

# 焦作市三利达射箭器材 股份有限公司

San Li Da Recreation Equipment Co., Ltd.

(焦作市山阳区焦辉路百间房派出所西邻)

**JANDAO 箭道**

公开转让说明书  
(申报稿)



主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二〇一四年十月

## 挂牌公司声明

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。

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公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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风险及重要事项：

### （一）原材料价格波动风险

本公司产品原材料主要使用木材、弦丝、玻纤片、树脂、水转印膜纸等，由于对质量要求较高，国内弓弩产业链条不完善，该部分原材料主要依靠进口。未来，随着国外制造业成本的提升，公司进口原材料存在提价的可能性。

### （二）技术失密风险

弓弩产品质量取决于材料配方技术以及产品工艺设计，行业内领先企业一般通过掌握复合弓片生产技术和产品工艺设计提升产品性能进而赢得客户认可，并通过申请专利和保持核心技术人员稳定性对相关技术进行保护。如果相关核心技术人员离开公司或私自泄露技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响，从而对公司造成较大损失。

### （三）国内市场拓展风险

公司的主营业务为弓箭、弩的生产及销售，产品以出口为主。弩属于国家管制物品，国内购买弩需取得公安部门的证明文件，只能销售给军警部门、武装部队等相关部门。弓箭国内市场尚处于开发初期，国内消费习惯培养需要一定时间。虽然公司 2013 年复合弓销售增长较快，但作为国内市场的一种新产品，这种增长是否可持续具有一定的不确定性。

### （四）汇率风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月，公司外销收入占营业收入的 60%以上，并且国际市场是公司未来的重要市场之一。本公司出口产品占比较大，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

6.60%、1.73%、-2.87%。

### **（五）出口退税风险**

本公司外销产品按规定执行国家有关出口退税的“免抵退”政策，因此国家出口退税政策对公司经营业绩具有较大影响。公司产品适用的出口退税率为13%和15%。如果国家出口退税政策出现变化，降低本行业的出口退税率，将使本公司的部分产品丧失出口价格优势，对公司经营产生不利影响，增值税出口退税金额占报告期各期净利润的比例分别为146.64%、24.89%、29.74%。

### **（六）实际控制人控制风险**

公司实际控制人洛小平和苗备战分别持有公司47%和41%的股份，并有一致行动人李红领、洛林林、洛文文，雒海军合计持股比例达97.66%。虽然本公司已经制订了“三会”议事规则，完善了公司法人治理结构，但是实际控制人仍然可以通过行使表决权等方式控制本公司的生产经营和重大决策，可能做出偏离本公司和中小股东最佳利益的行为。

### **（七）存货持续增长风险**

2012年末、2013年末、2014年5月末，公司存货账面余额分别为2,633,723.55元、9,243,522.08元、14,814,728.86元，占流动资产的比重分别为32.21%、64.07%、59.22%，占比相对较高。由于公司部分产品为定制生产，生产周期较长，公司为应对生产周期较长而提前储备1-2个月的原材料，若未来客户出现违约情形，导致合同变更或终止，将会降低公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。

### **（八）房产及土地证办理风险**

截至本公开转让说明书出具日，公司生产厂房的土地证及房产证尚在办理中，虽然公司分别取得了焦作市土地局和焦作市房管局的证明文件，证明公司上述证件均在办理中，但如果公司不能按时取得上述土地证及房产证，将对公司的生产经营产生不利影响。

## 目 录

挂牌公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司基本情况.....	9
一、基本情况.....	9
二、本次挂牌股份的基本情况.....	10
三、公司股权结构图.....	11
四、主要股东及实际控制人的基本情况.....	12
五、历史沿革.....	14
六、重大资产重组情况.....	18
七、子公司基本情况.....	18
八、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	19
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	21
十、本次挂牌相关中介机构.....	22
第二节 公司业务.....	25
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	25
二、公司组织结构.....	28
三、公司业务流程.....	29
四、公司业务关键资源要素.....	34
五、公司销售收入、成本采购情况.....	38
六、公司商业模式.....	43
七、公司所处行业情况.....	44
第三节 公司治理.....	59
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	59
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	60
三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	60
四、公司的独立性.....	60
五、同业竞争情况及其承诺.....	61
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	62
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	63
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	65
第四节 公司财务.....	68
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	68
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	68
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	72
四、报告期内利润及现金流情况.....	95
五、公司最近两年主要资产情况.....	104
六、公司最近两年主要负债情况.....	119
七、公司股东权益情况.....	126
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	128
十、资产评估情况.....	133
十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	134

十二、风险因素.....	136
第五节 有关声明.....	140
一、申请挂牌公司声明.....	140
二、主办券商声明.....	141
三、律师事务所声明.....	142
四、会计师事务所声明.....	143
五、资产评估事务所声明.....	144
第六节 附件.....	145

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、本公司、股份公司、三利达	指	焦作市三利达射箭器材股份有限公司
三利达有限	指	焦作市三利达娱乐设备有限公司
公司律师	指	北京市中闻律师事务所
会计师、会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
内核小组	指	长江证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-5月
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《焦作市三利达射箭器材股份有限公司章程》
三会	指	股份公司股东大会、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》
OEM 模式	指	生产商生产的产品（包含零配件或成品）的工艺、设计、品质要求全部由客户提供，生产商按照客户的图纸生产，产品贴客户的品牌出售，即“生产商只从事贴牌生产，产品的设计、品牌均为客户拥有”。
OBM 模式	指	自有品牌制造，生产商拥有自主产品开发权，且自主决定产品市场定位、价格区间、营销策略。生产的产品以自有品牌的方式销售，即“生产、设计和品牌均为生产商自己拥有”。
反曲弓	指	一种侧面看来与普通长弓不同的弓：未上弓弦的反曲弓弓臂末端向外弯曲。
复合弓	指	带有滑轮结构有副弦的现代弓，弓的上下两端有滑轮，并且有一个交叉装的复弦，复合弓拉开后有蓄力作用，使用者不用持续发力。
反曲弩	指	弓片两端向外弯曲形成蓄力作用的弩。
复合弩	指	带有滑轮结构和交叉复弦的弩，弩拉开后滑轮有蓄力作用。
玻纤片	指	采用玻璃纤维纱预浸入苯乙稀基聚脂树脂经加热固化拉挤而成的玻璃纤维钢片。

水转印膜纸	指	曲面水披覆，它的作用是对不规则物件表面立体曲面处理——属表面整体印刷，利用纯天然图案，如桃木、云石、翡翠、豹皮、斑纹等，物件经处理后色泽生动、形象逼真。
Precision Shooting Equipment Inc.	指	美国箭准射击公司，简称 PSE 公司。
SSA Sporting Goods	指	比利时 SSA 体育用品公司，简称 SSA 公司。
Western Recreation Industries	指	美国西部狩猎公司。
Kinsey's Archery Products	指	金赛狩猎公司
ARROW PRECISION, LLC	指	英国箭准公司
Yagnob LLC	指	俄罗斯莫扎特公司
BSW Handles GmbH	指	德国 BSW 汉都斯公司
Bignami S. p. A	指	意大利大箭公司



## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：焦作市三利达射箭器材股份有限公司

英文名称：San Li Da Recreation Equipment Co., Ltd.

法定代表人：苗备战

有限公司成立日期：1998年11月11日

股份公司成立日期：2014年4月4日

注册资本：1800万元

组织机构代码：70662822-X

住 所：焦作市焦辉路百间房派出所西邻

邮 编：454171

电 话：0391-3215559

传 真：0391-3214444

电子邮箱：jandaobow@163.com

互联网网址：<http://www.w168.cn/>

董事会秘书：腊俊伟

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），公司所处行业属于C制造业下属的体育器材及配件制造（分类代码：C2442）。

主营业务：公司主要从事弓箭、弩及电子产品、健身器材的生产及销售，自营本企业产品的进出口业务。

非机械的弓箭类器材（反曲弓、复合弓）不属于公安机关的管理范畴，制造、销售、购买、持有、使用等环节均不需要向公安机关办理手续，反曲弓是奥运会项目。弩（又称：机械弩、弩机）是一种具有较强杀伤力的器材，属于国家严格管制物品。省级人民政府公安机关对弩的制造、销售、进口、运输、使用实施行政许可。

经营范围：生产销售有：弓（国家有专项规定的除外）、弩产品（凭有效许可证经营）、电子产品、健身器材；一般货物和技术的进出口业务（国家有专项规定，须经审批方可进出口的货物和技术除外）。（以上范围及住所，法律、法规禁止的，不得经营，法律、法规规定应经审批方可经营的，未获批准前不得经营）\*\*。

## 二、本次挂牌股份的基本情况

### （一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：【831326】

股份简称：【三利达】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：1,800 万股

挂牌日期：【】

### （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

发起人洛小平、苗备战持有的股份，自 2014 年 4 月 4 日股份公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司控股股东、实际控制人及一致行动人洛小平、苗备战、李红领、洛林林、洛文文，雒海军作出承诺：自愿将直接或间接持有的公司股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入全国中小企业股份转让系统转让的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

同时，洛小平、苗备战、李红领、洛林林、洛文文、王刚、陈文华、郭素琴、腊俊伟均承诺，在本人（或本人亲属）担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人遵守《公司法》的规定，向公司申报本人直接或间接所持有的公

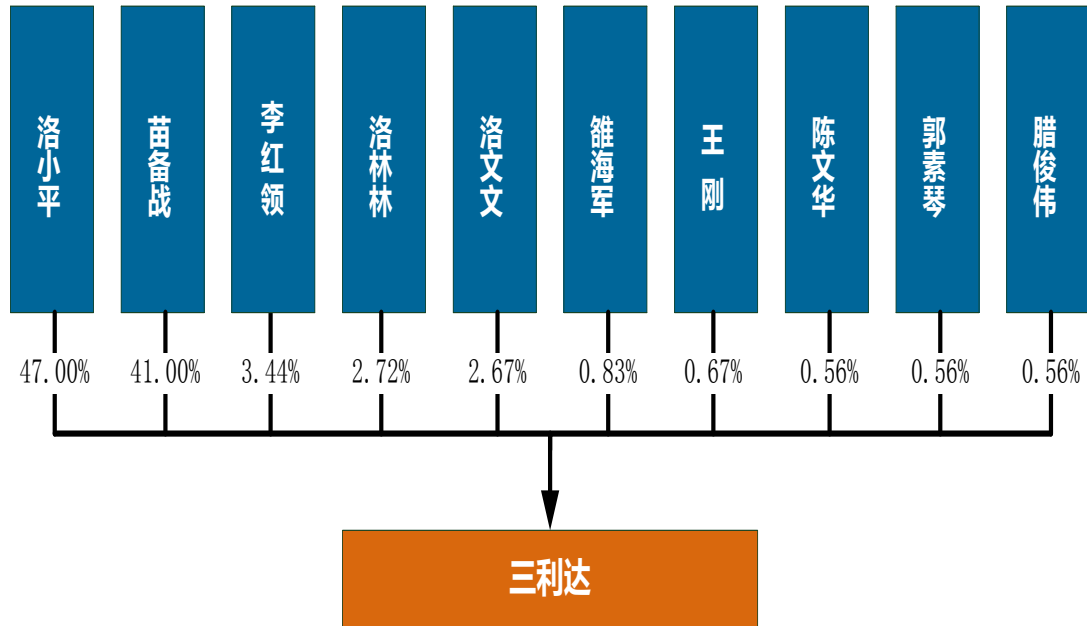
司的股份及其变动情况，在本人（或本人亲属）任职期间每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

公司现有股东持股情况及公司挂牌时可进行转让的股份数量如下：

股东	持股类型	持股数 (股)	持股 比例	质押或 冻结	本次可转让股 份数量 (股)
洛小平	控股股东/董事持股	8,460,000.00	47.00%	无	1,035,000.00
苗备战	控股股东/董事/高级管理人员持股	7,380,000.00	41.00%	无	925,000.00
李红领	董事/高级管理人员持股	620,000.00	3.44%	无	155,000.00
洛林林	董事/高级管理人员持股/近亲属持股	490,000.00	2.72%	无	122,500.00
洛文文	高级管理人员/近亲属持股	480,000.00	2.67%	无	120,000.00
雒海军	近亲属持股	150,000.00	0.83%	无	50,000.00
王刚	高级管理人员持股	120,000.00	0.67%	无	30,000.00
陈文华	高级管理人员持股	100,000.00	0.56%	无	25,000.00
郭素琴	高级管理人员持股	100,000.00	0.56%	无	25,000.00
腊俊伟	高级管理人员持股	100,000.00	0.56%	无	25,000.00
合计		18,000,000.00	100.00%	-	2,512,500.00

### 三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



#### 四、主要股东及实际控制人的基本情况

##### (一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东	持股类型	持股数 (股)	持股 比例	股东 性质	质押或 其他争 议情况
1	洛小平	控股股东/董事持股	8,460,000.00	47.00%	自然人	无
2	苗备战	控股股东/董事/高级管理人员持股	7,380,000.00	41.00%	自然人	无
3	李红领	董事/高级管理人员持股	620,000.00	3.44%	自然人	无
4	洛林林	董事/高级管理人员持股	490,000.00	2.72%	自然人	无
5	洛文文	高级管理人员/近亲属持股	480,000.00	2.67%	自然人	无
6	雒海军	近亲属持股	150,000.00	0.83%	自然人	无
7	王刚	高级管理人员持股	120,000.00	0.67%	自然人	无
8	陈文华	高级管理人员持股	100,000.00	0.56%	自然人	无

9	郭素琴	高级管理人员持股	100,000.00	0.56%	自然人	无
10	腊俊伟	高级管理人员持股	100,000.00	0.56%	自然人	无
合计			18,000,000.00	100.00%	/	/

## （二）控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人为洛小平及苗备战。公司股东洛小平持有公司 47.00%的股份，并担任公司董事长职务；股东苗备战持有公司 41.00%的股份，并担任总经理职务。

洛小平先生，董事长，1960年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年至2009年在清华大学继续教育学院资本运作总裁班学习；2009至2010年，在北京大学金融投资总裁研修班学习。1978年至1981年，在武汉炮兵司令部任汽车修理技工；1982年至1985年，在焦作市中原联合贸易公司任贸易业务员；1986年至1997年，在焦作市华夏企业股份有限公司任董事长；1998年至2014年4月股份公司设立前，先后任三利达有限的执行董事、监事；2014年4月股份公司设立后，任股份公司董事长。

苗备战先生，董事、总经理，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年至今，在清华大学企业总裁经营管理研究生班进修；1989年-1995年焦作市华夏贸易公司任销售副总；1995年-1997年在世纪大酒店任总经理；1998年至2014年4月股份公司设立前，先后任三利达有限的监事、执行董事及总经理；2014年4月股份公司设立后，任股份公司董事、总经理。

报告期内，洛小平及苗备战一直是公司共同控制人，最近两年内公司实际控制人未发生变更。

在有限公司阶段：洛小平持有公司 54%股份，先后担任公司执行董事、监事，苗备战持有公司 46%的股份，先后担任公司监事、执行董事及总经理；在股份公司阶段：洛小平持有公司 47%的股份，任股份公司董事长；苗备战持有公司 41%的股份，任股份公司董事、总经理。从1998年11月两人共同创立三利达有限，双方基于亲属关系，多年协同合作、共同的企业发展理念，在公司重大事项的决策上，均进行了充分的沟通与协商，共同做出重大决策，任何一方均不能对公司单独形成控制。

2014年7月，洛小平、苗备战、李红领、洛林林、洛文文、雒海军共同签署共同控制及一致行动协议，约定如下：洛小平、苗备战、李红领、洛林林、

洛文文和雒海军基于血缘关系、夫妻关系、兄弟关系及多年协同合作、共同的企业发展理念，并保证三利达的持续稳定发展，根据自愿原则经协商一致，一致确认：洛小平、苗备战拥有三利达的共同控制权，为三利达的实际控制人。苗备战是洛小平配偶之弟弟，李红领是苗备战之配偶，洛林林是洛小平之长子，洛文文是洛小平之次子，雒海军为洛小平之弟弟。李红领、洛林林、洛文文、雒海军在三利达行使股东权利按照洛小平、苗备战的意思表示进行。李红领、洛林林、洛文文和雒海军为洛小平和苗备战的一致行动人。

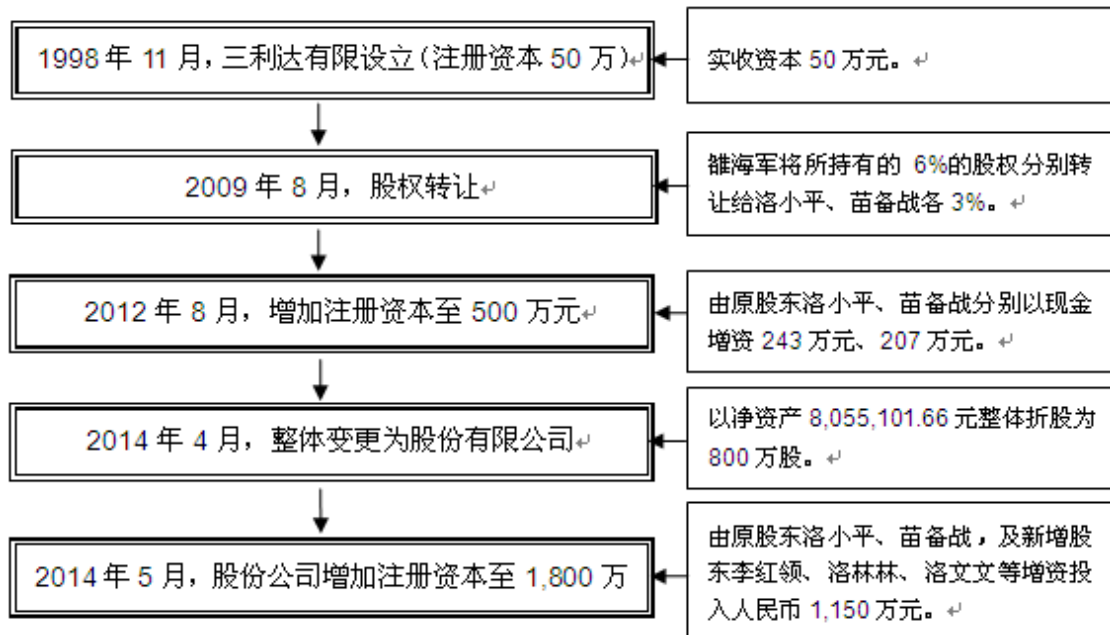
### （三）公司股东相互间的关联关系

公司股东苗备战是洛小平配偶的弟弟；公司股东苗备战、李红领为夫妻关系；公司股东洛林林、洛文文是洛小平的儿子；公司股东雒海军是洛小平的弟弟。

除此之外，公司股东之间无关联关系。

## 五、历史沿革

### （一）公司设立以来的股本演变图



### （二）有限公司设立

1998年10月28日，洛小平、苗备战、雒海军三人签订出资意向书，共同出资组建“焦作市三利达娱乐设备有限公司”，注册资本50万元，以货币和实物方式出资，其中洛小平出资25.5万元（实物出资19万元，货币出资6.5

万元），苗备战出资 21.5 万元（实物出资 18 万元，货币出资 3.5 万元）、雒海军以货币出资 3 万元。1998 年 11 月 3 日，焦作会计师事务所出具[1998]焦会事内验字第 171 号验资报告。1998 年 11 月 11 日，三利达有限取得了焦作工商局签发的企业法人营业执照，注册号为：17350932-3-1/2。

三利达有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实际出资 (万元)	股权比例 (%)	出资方式
1	洛小平	25.50	25.50	51.00	货币及实物
2	苗备战	21.50	21.50	43.00	货币及实物
3	雒海军	3.00	3.00	6.00	货币
/	总计	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	/

三利达有限设立出资时相关原始凭据与焦作会计师事务所出具的焦会事内验字(98) 171 号验资报告记录不一致，且实物出资并没经过评估，没有充分的证据证实其出资的真实性。2009 年 9 月原股东雒海军将其持有公司 3%的股权（出资额 1.5 万元）转给洛小平，3%的股权（出资额 1.5 万元）转给苗备战，为保证公司注册资本的真实、充足，2014 年 5 月 13 日，由股东洛小平、苗备战以货币补足出资额伍拾万元。

2014 年 5 月 15 日，中兴财光华会计师事务所出具的中兴财光华审专字（2014）第 07124 号《焦作市三利达射箭器材股份有限公司设立验资复核报告》，截至 2014 年 5 月 13 日止，公司已收到洛小平、苗备战补足的出资额合计人民币伍拾万元，有限公司设立时出资已足额到位。其中洛小平按占实收资本的 54%以货币补足出资贰拾柒万元，苗备战按占实收资本的 46%以货币补足出资贰拾叁万元。

2014 年 5 月 16 日公司召开股东大会，全体股东一致通过决议：鉴于洛小平、苗备战、雒海军上述行为未对公司及债权人造成损失，全体股东对此不予追究。洛小平和苗备战出具承诺函，若未来因此次出资行为，三利达被相关政府部门处罚，则该处罚损失由洛小平和苗备战共同承担。

2014 年 7 月公司取得焦作市工商局的证明，自 2011 年 1 月 1 日起，三利达不存在违反工商管理法律法规和地方政府规定的行为，不存在被工商行政部门处罚的情形。

### （三）有限公司第一次股权转让

2009年8月1日，雒海军分别与洛小平、苗备战签订股权转让协议，以1.5万元的价款转让给洛小平3%的股权即1.5万元出资额，以1.5万元的价款转让给苗备战3%的股权即1.5万元出资额。

2009年8月25日，三利达有限召开股东会，决议同意上述股权转让。

2009年8月31日，三利达有限就上述事项办理了工商变更登记手续。本次股权变动后三利达有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实际出资 (万元)	股权比例 (%)	出资方式
1	洛小平	27.00	27.00	54.00	货币及实物
2	苗备战	23.00	23.00	46.00	货币及实物
/	总计	/	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	/

### （四）有限公司第一次增资

2012年8月16日，三利达有限召开股东会，同意将注册资本由50万元增至500万元，新增注册资本450万元均以货币方式投入，其中洛小平增资243万元、苗备战增资207万元。2012年8月27日，河南联博会计师事务所出具豫联博会验字[2012]第296号验资报告，确认上述增资已到位。

2012年8月27日，三利达有限取得了焦作市工商局签发的企业法人营业执照，注册号为：410811008389241。

本次增资后三利达有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实际出资 (万元)	股权比例 (%)	出资方式
1	洛小平	270.00	270.00	54.00	货币及实物
2	苗备战	230.00	230.00	46.00	货币及实物
/	总计	/	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	/

### （五）整体变更为股份有限公司

2014年1月28日，三利达有限通过股东会决议，同意三利达有限依法整体变更设立为股份有限公司，由全体股东作为发起人，以2013年10月31日为基准日，按照截至基准日经审计的账面净资产8,055,101.66元，按1.0069:1的比例折股整体变更为股份有限公司，净资产折股后的余额55,101.66元计入



股份公司的资本公积。同日，全体股东作为发起人签署了《发起人协议》，同意发起设立焦作市三利达射箭器材股份有限公司。

2014年1月25日，中兴财光华会计师事务所出具了中兴财光华审会字[2014]第07046号《审计报告》，截至2013年10月31日，三利达有限经审计的净资产为人民币8,055,101.66元。2014年1月26日，北京经纬东元资产评估有限公司出具了京经评报字(2014)第009号《资产评估报告书》，确认截至2013年10月31日，公司净资产评估值为937.68万元，增值率为16.41%。

2014年3月10日，中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了中兴财光华审验字(2014)第07010号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。

2014年4月4日，公司换领了焦作市工商行政管理局核发的注册号为410811008389241(市局)的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

股东名称	住所/ 注册地	持股数量 (万股)	持股比例
洛小平	中国焦作	432.00	54.00%
苗备战	中国焦作	368.00	46.00%
总计	/	<b>800.00</b>	<b>100.00%</b>

## (六) 股份有限公司设立后第一次增资

2014年5月9日，股份公司通过股东大会决议，同意公司增加股本1,000万元，公司注册资本由币800万元增资到1,800万元。公司新增1000万元股本采用定向发行的方式，发行价格为1.15元/股，由原股东洛小平、苗备战，及8名新股东李红领、洛林林、洛文文等以现金方式认购。其中，洛小平以476.10万元认购414万股，其余62.10万元计入资本公积；苗备战以425.50万元认购370万股，其余55.50万元计入资本公积；李红领以71.30万元认购62万股，其余9.30万元计入资本公积；洛林林以56.35万元认购49万股，其余7.35万元计入资本公积；洛文文以55.20万元认购48万股，其余7.20万元计入资本公积；雒海军以17.25万元认购15万股，其余2.25万元计入资本公积；王刚以13.80万元认购12万股，其余1.80万元计入资本公积；陈文华、郭素琴认购、腊俊伟均以11.50万元认购10万股，其余共4.50万元计入资本公积。

2014年5月9日，洛小平、苗备战，及8名新股东李红领、洛林林、洛文文等与三利达签订了投资协议。

2014年5月15日，中兴财光华会计师事务所出具了中兴财光华审验字（2014）第07030号验资报告，确认公司本次增资足额到位。

2014年5月16日，公司在焦作市工商局办理了变更登记，换领了新的《营业执照》。

本次增资后股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股类型	持股数 (万股)	持股比例
1	洛小平	控股股东/董事持股	846.00	47.00%
2	苗备战	控股股东/董事/高级管理人员持股	738.00	41.00%
3	李红领	董事/高级管理人员持股	62.00	3.44%
4	洛林林	董事/高级管理人员持股	49.00	2.72%
5	洛文文	高级管理人员持股	48.00	2.67%
6	雒海军	近亲属持股	15.00	0.83%
7	王刚	董事/高级管理人员持股	12.00	0.67%
8	陈文华	高级管理人员持股	10.00	0.55%
9	郭素琴	高级管理人员持股	10.00	0.55%
10	腊俊伟	高级管理人员持股	10.00	0.55%
合计			1,800.00	100%

## 六、重大资产重组情况

最近两年，公司不存在重大资产重组的情况。

## 七、子公司基本情况

截止本说明书出具日，股份公司没有子公司。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

洛小平先生，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

苗备战先生，董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

李红领女士，董事、副总经理，1971年5月出生，中国籍，无境外永久居住权。2002年毕业于焦作教育学院英语专业；2010年至2011年，在清华大学国际营销专业研究生班进修。1998年至2000年，在焦作市山阳区一中，担任英语教师；2000年至2001年，在焦作市东环路小学，担任英语教师；2001年至今，先后在三利达有限及股份公司担任副总经理，2014年4月至今兼任股份公司董事。

洛林林先生，董事、副总经理，1982年8月出生，中国籍，无境外永久居住权；2005年毕业于广东工商管理学院；2013年至今，在清华大学工商企业管理专业研究生班进修。2009年10月至今，先后在三利达有限及股份公司担任副总经理，2014年4月至今兼任股份公司董事。

王刚先生，董事、副总经理，1974年11月出生，中国籍，无境外永久居住权；1993年毕业于陕西第一工业学校；2011年毕业于中国广播电视大学；2011年至2013年，在清华大学进修。1993年至1998年，在河南平原光学有限公司任技术员；1999年至今，先后在三利达有限及股份公司担任副总经理，2014年4月至今兼任股份公司董事。

### （二）公司监事

杨瑞军先生，监事会主席，1968年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于焦作矿业学院，大专学历。1988年11月至2007年12月，任职于焦作市医药五矿进出口公司；2008年1月至今，先后担任三利达有限及股份公司营销部经理，2014年4月至今，兼任股份公司监事会主席。

宋铭宣先生，监事，1984年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于沈阳航空工业学院飞行器设计与工程专业，本科学历。2005年至2007年，

任职于沈阳航科公司；2008 年至今，先后担任三利达有限及股份公司技术研发部经理，2014 年 4 月至今，兼任股份公司监事。

王斌先生，职工监事，1982 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于焦作大学计算机应用维护专业，本科学历。2003 年至 2004 年，任职于焦作市“信息港”；2004 年至 2006 年，任职于上海火速网络公司技术开发部；2006 年 12 月至今，先后担任三利达有限及股份公司信息部经理，2014 年 4 月至今，兼任股份公司监事。

### **（三）公司高级管理人员**

洛小平先生，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

苗备战先生，董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况 四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

李红领女士，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 八、（一）公司董事”。

洛林林先生，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 八、（一）公司董事”。

王刚先生，董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 八、（一）公司董事”。

腊俊伟先生，副总经理兼董事会秘书，1986 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2008 年至 2010 年在北京大学经济学院金融专业研究生班进修。2005 年至 2014 年 4 月股份公司设立前，任三利达有限投资总监，2014 年 4 月股份公司设立后至今，任股份公司副总经理兼董事会秘书。

郭素琴女士，财务负责人，1963 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居住权；1994 年毕业于河南大学财务专业；2009 年 5 月至 2010 年 5 月，在清华大学进出口企业财税管理研究生班进修。1985 年 5 月至 1996 年 5 月，在焦作市化电集团任会计员；1998 年至今先后任三利达有限及股份公司财务主管、财务总监。

洛文文先生，副总经理，1984 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居住权；2013 年至今，在清华大学生产企业管理专业研究生班进修。2006 年至 2008 年，

在焦作市大明宫灯饰公司任总经理；2009 年至今，先后任三利达有限及股份公司副总经理。

陈文华先生，副总经理，1976 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权；2009 年至 2011 年，在清华大学继续教育学院，生产总监实战运营管理班进修。1997 年至 1999 年，在和讯通信公司任工程师；2000 年至 2004 年，在天天高电子公司任生产品质部经理；2004 年至今，先后任三利达有限及股份公司副总经理。

## 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2014）07358 号审计报告，财务指标根据前述审计报告相关数据计算得出。

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计(元)	34,180,188.30	23,541,439.46	14,234,553.50
股东权益合计(元)	22,196,812.95	9,185,978.83	5,167,691.74
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	22,196,812.95	9,185,978.83	5,167,691.74
每股净资产(元/股)	1.23	1.84	1.03
归属于申请挂牌公司的每股净资产(元/股)	1.23	1.84	1.03
资产负债率(%)	35.06	60.98	63.70
流动比率(倍)	2.14	1.03	0.9
速动比率(倍)	0.87	0.37	0.61
项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入(元)	16,044,587.66	36,585,176.71	14,969,154.35
净利润(元)	1,010,834.12	4,018,287.09	223,467.48
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,010,834.12	4,018,287.09	223,467.48
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	888,122.13	3,677,069.16	-168,482.52
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)	888,122.13	3,677,069.16	-168,482.52
毛利率(%)	31.04	27.71	14.77
净资产收益率(%)	10.43	55.99	10.87
扣除非经常性损益后净	9.16	51.24	-8.19

资产收益率 (%)			
应收账款周转率 (次)	13.94	62.8	511.35
存货周转率 (次)	0.92	4.45	6.96
基本每股收益 (元/股)	0.13	0.80	0.04
稀释每股收益 (元/股)	0.13	0.80	0.04
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-2,148,921.23	614,300.42	1,052,670.42
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.12	0.12	0.21

注：1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。

2、净资产收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)有关要求计算。

3、2014年1-5月基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)有关要求计算。2012年度、2013年度基本每股收益按照“当期净利润/期末注册资本”计算。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

6、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

9、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

10、存货周转率按照“当期营业成本/存货平均余额”计算。

## 十、本次挂牌相关中介机构

### (一) 主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：冯进康

项目小组成员：刘卫华、蒋薇、熊梦雪

## **（二）律师事务所**

名称：北京市中闻律师事务所

负责人：吴革

住所：北京市东城区东直门南大街甲3号居然大厦18F

电话：010-51783535

传真：010-51783636

经办律师：万翠英、姜存砚

## **（三）会计师事务所**

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

住所：河北省石家庄市广安大街77号安侨商务

电话：0371-87026202

传真：0311-85929189

经办注册会计师：郭素玲、王凤岐

## **（四）资产评估机构**

名称：北京经纬东元资产评估有限公司

法定代表人：曲元东

住所：北京市海淀区中关村南大街34号C座2409室

电话：010-62158033

传真：010-68460389

经办评估师：范明晓、林祖福

## **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券中央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号金阳大厦五层

电话：010-58598844

传真：010-58598982

### **（六） 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889600



## 第二节 公司业务


### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务

公司主营业务为弓箭、弩及电子产品、健身器材的生产及销售，自营本企业产品的进出口业务。非机械的弓箭类器材（反曲弓、复合弓）不属于公安机关的管理范畴，制造、销售、购买、持有、使用等环节均不需要向公安机关办理手续，反曲弓是奥运会项目。弩（又称：机械弩、弩机）是一种具有较强杀伤力的器材，属于国家严格管制物品。省级人民政府公安机关对弩的制造、销售、进口、运输、使用实施行政许可。报告期内，公司主营业务未发生变化。

#### （二）公司主要产品及其用途

公司主要产品及其用途如下：

大类	产品名称	实物图片	产品用途及特点
反曲弓	唐宗系列反曲弓		唐宗弓柄选用轻质高强度合金材料精加工而成，弓柄有七种颜色：珊瑚红、宝石蓝、柠檬黄、翡翠绿、珍珠银、玫瑰红、墨玉黑，弓片用全进口高档木材及军工级复合材料，经 48 道工序手工制作而成。专为喜爱射箭运动的消费者打造，可用于娱乐、训练、收藏、装饰等。

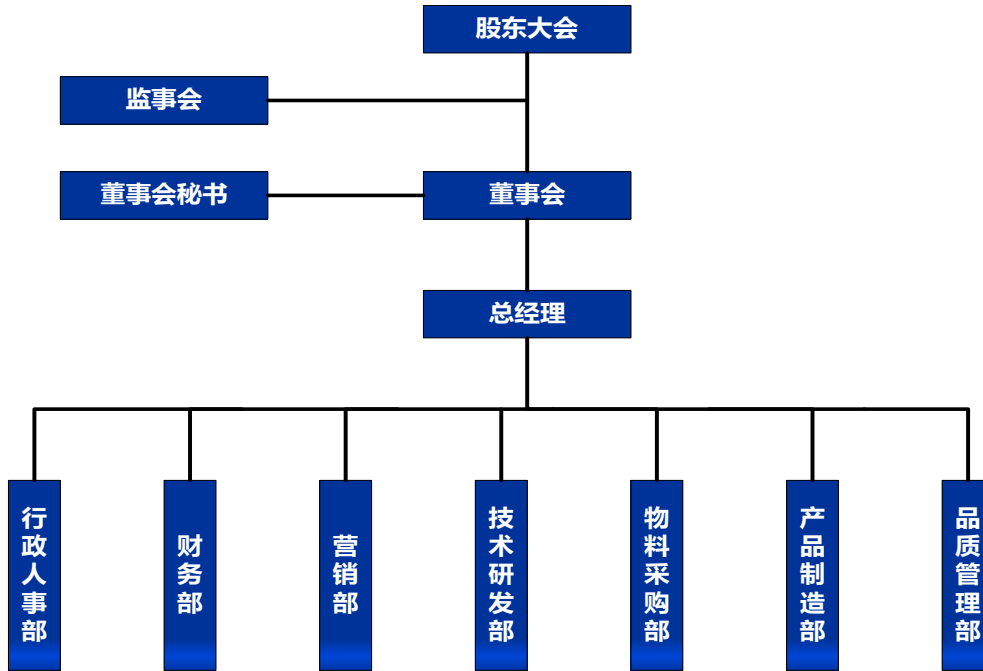
<p>宋祖系列反曲弓</p>		<p>宋祖系列弓产品采用全进口高档木材及军工级复合材料，经69道工序手工制作而成。宋祖系列一体长弓专为喜欢古典韵味的消费者打造，可用于娱乐、收藏、装饰、训练等。</p>
<p>复合弓</p> <p>汉武系列复合弓</p>		<p>汉武系列复合弓通体采用VISTA迷彩，平行一体弓片，高强度低重量弓柄和蓄能高、同步性好的混合凸轮，国际通用的弓弦材料手工打造的弓弦，辅助碳纤维材质分弦器、五色水平瞄准器、及弓体、弓弦安装的减震装置等附件。汉武系列复合弓拥有更高的箭速，操作简单省力，主要用于娱乐、野外训练，野外生存，特殊环境中执行特殊任务，家居装饰，礼品馈赠，比赛竞技等。</p>
<p>弩</p> <p>战戟系列反曲弩</p>		<p>弩身采用平滑的合金滑道和反曲的高蓄能分体弓片，弓弦采用经手工打造的耐磨损弓弦，纯金属制造的最轻扳机，主要用于军警配备及出口国外。</p>
<p>战斧系列复合弩</p>		<p>战斧系列复合弩是警用复合弩，采用滑轮转向技术和平行分体弓片融合运用技术，新型传动结构的自动保险和超轻扳机引力技术，弩身采用高强度复合材料，箭速高，蓄能好。主要用于军警配备及出口国</p>

			外。
其他配件	箭靶		复合材料，仅有 4.9 公斤，尺寸：500*500*200mm。
	碳素箭、玻 纤箭	 shop.w168.cn	碳纤维、玻璃纤维材质箭。
	箭壶		迷彩布料装箭袋。
	金属毛质 箭台		可调节式箭台，鬃毛刷式设计、磨差力小、射击精准；高强度铝合金制箭台框，结构合理，不易变形。
	撒放器		一体式撒放器，可 360° 旋转，极轻的扳机引力，不会造成撒放失误。
	五针荧光 可调瞄准器		五针瞄准器可提供不同距离下的精准射击，自带照明系统，在无亮光的情况下可照常使用；附带水平仪，可精确调整射击姿态，准星可上下左右调节，射击更精准。

## 二、公司组织结构

### （一）公司组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司组织结构图如下：



### （二）子公司、内部机构设置及职能介绍

截至本公开转让说明书签署日，公司内部设置 7 个职能部门，公司无对外投资，没有控股或参股其他公司。公司各部门、机构的职责分工如下：

部门名称	主要职能
行政人事部	负责人员培训，劳动合同管理，签订与执行；对公司体系文件和质量记录的管理；公司办公物资的采购及使用管理。
财务部	负责健全企业财务管理体系，确保资金正常运转，开展企业财务预算控制与管理工作；负责企业资产运营管理工作。
营销部	负责产品的销售，协助公司达成年度销售目标，提供产品的售后服务，以及及时响应客户反馈意见。
技术研发部	负责产品性能改进研究及新材料新产品开发；为新产品制定生产工艺、编制作业指导书。
物料采购部	负责供应商的评价和选择；采购信息的收集和采购文件的编制；采购活动的实施和过程监控；采购物资的分类及验收方式的确定。
产品制造部	依据定单下达生产任务，根据定单要求组织生产，确保产品质量和生产进度；对生产过程配置必要的设施，并负责设施使用和管理，做好维护保养工作。
品质管理部	制定生产工艺、编制作业指导书；选择过程特性监控办法，进行产品检

---

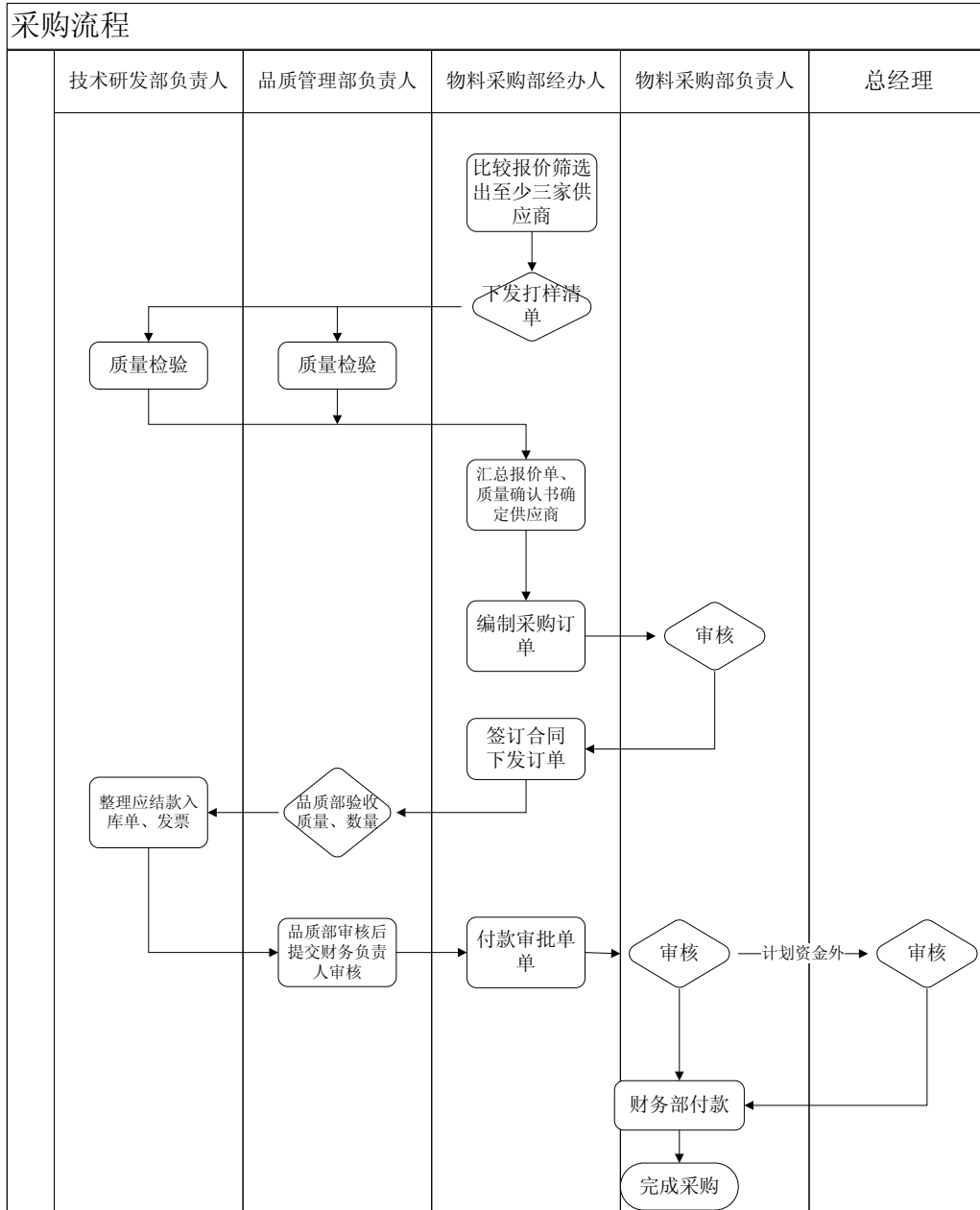
验；对检验结果进行数据分析，提供改进措施，并进行跟踪实施；不合格品的跟踪处理。
---

---

### 三、公司业务流程

#### （一）采购流程

生产部门根据销售订单和库存情况，将采购需求传达给物料采购部，由采购部门进行采购，采购部门从对应产品的合格供应商中选择至少 3 家进行询价，如果没有相应供应商或者合格供应商数量过少，则开发新供应商进行补充；根据询价情况，基于质优价廉的原则，由采购部确定供应商，然后根据公司采购审批流程签署采购合同或订单，完成原材料的采购。公司采购流程如下：



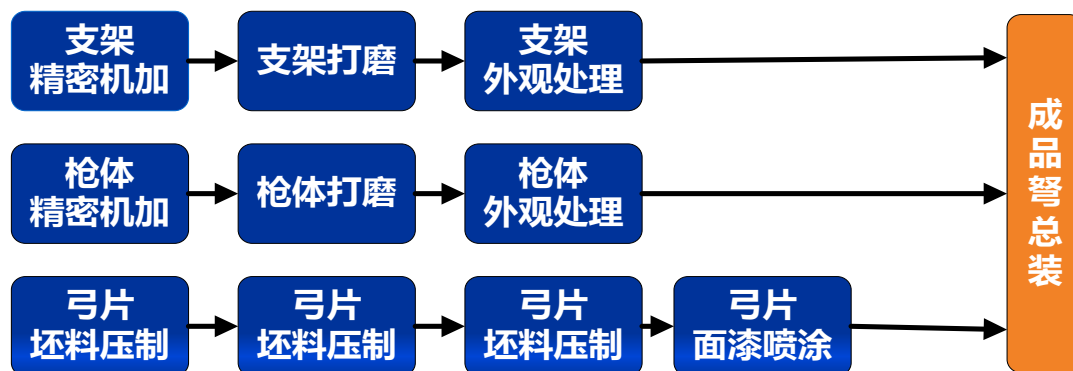
## (二) 生产流程及模式

公司主要产品有弓、弩及其配件。弓产品生产工艺包括压制、修型、打磨、喷漆及总装；弩产品生产工艺包括机加、打磨、压制喷漆等工艺。

弓产品生产流程如下：



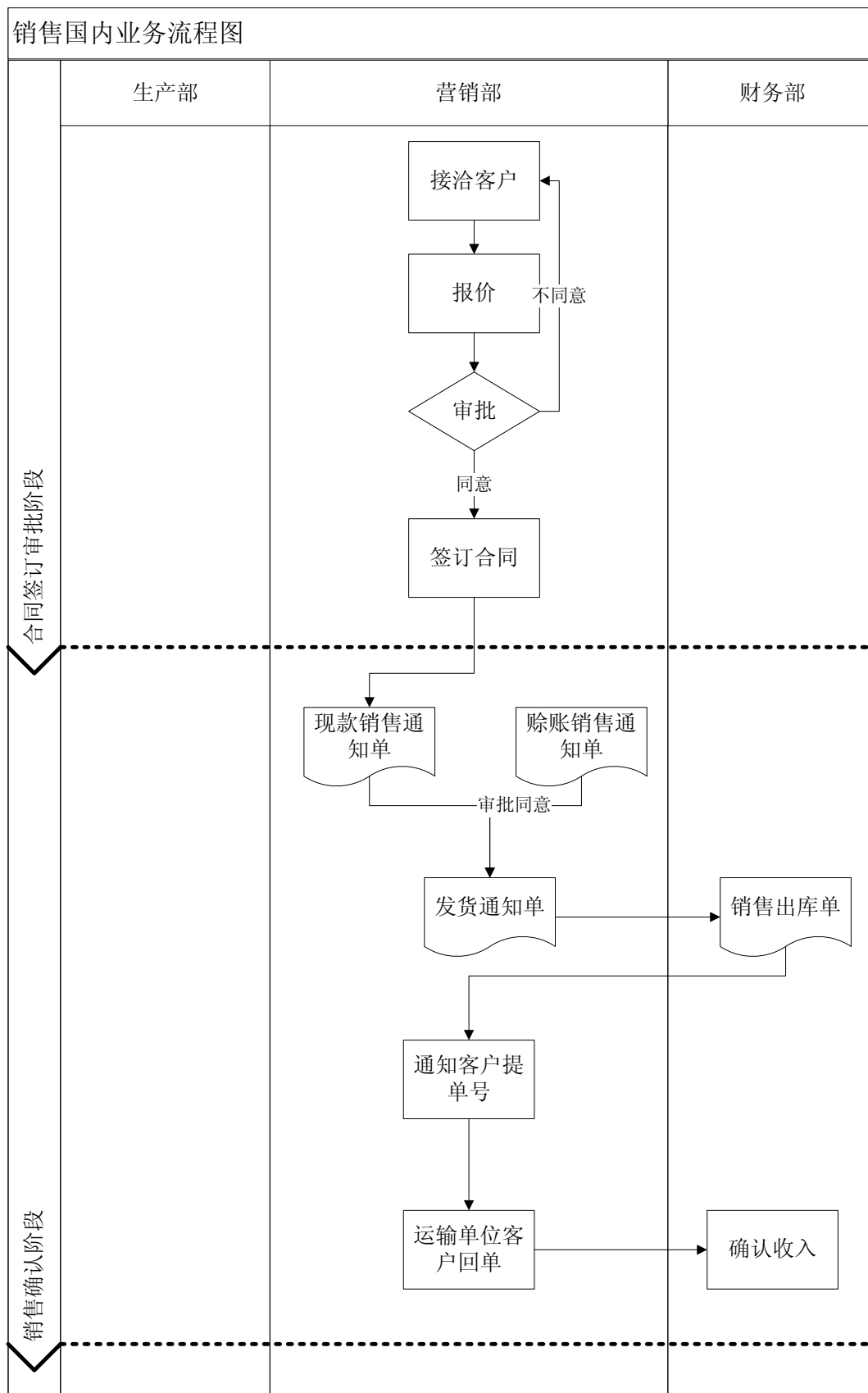
弩产品生产流程如下：



### (三) 销售流程

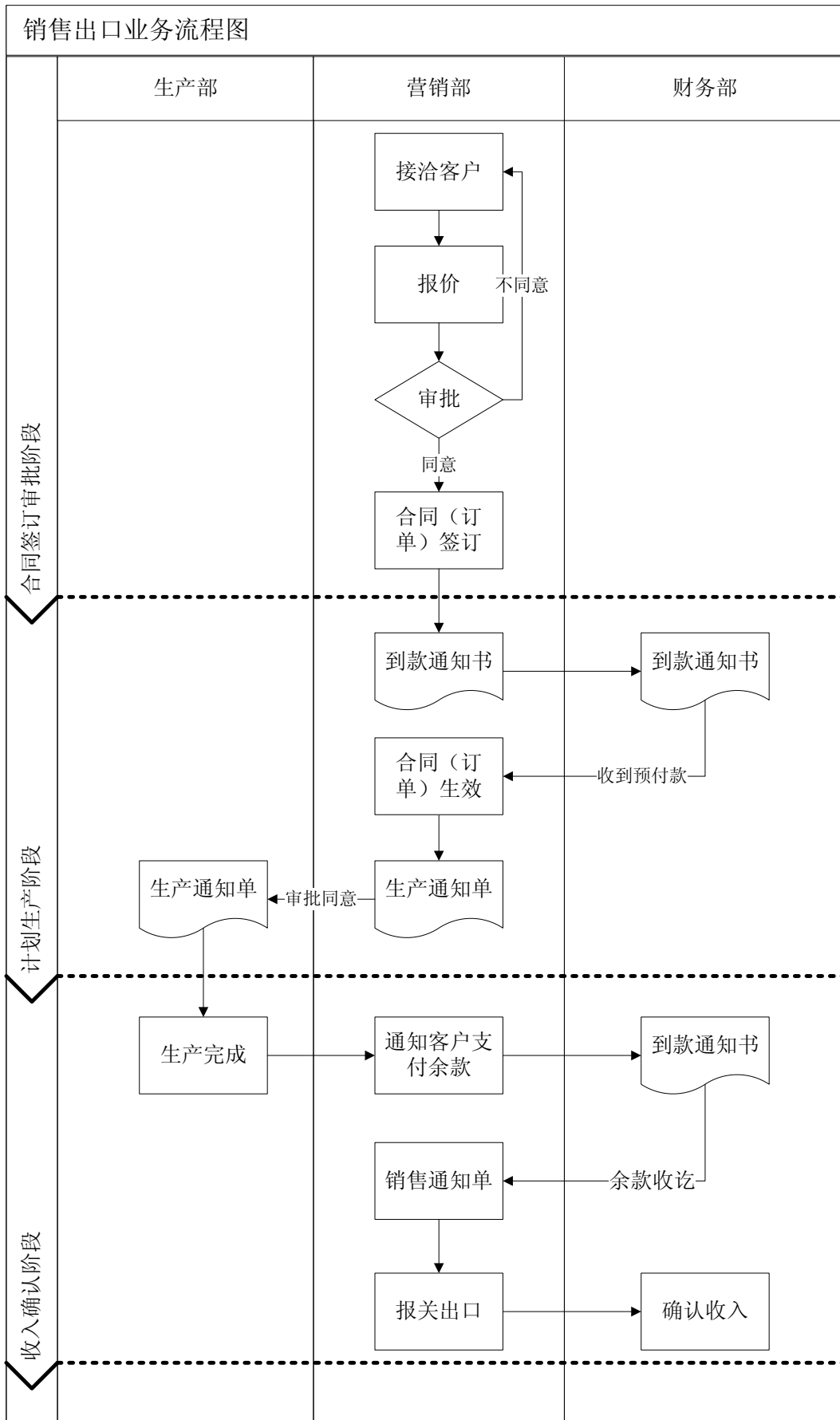
公司产品销售由营销部负责。公司产品价格由营销部、产品制造部和财务部门协同制定。根据报价单和财务部信用政策审核结果，公司与客户签署销售合同后，交由业务员执行。

国内销售业务流程如下：



国际销售业务流程如下





## 四、公司业务关键资源要素

### （一）公司产品所使用的主要技术

#### 1、反曲弓片生产技术

将硬质木材和纤维加工成所需形状使用树脂经过模具高温下粘合在一起。此工艺生产的弓片运用在反曲弓产品上，使用寿命达到了3万次，弓片整体的中心偏差可以达到0.5mm以下，拉力磅数的误差在1磅以下，各项性能指标均已超出国外同类厂家产品，现已经大批量生产并投放市场。

#### 2、弩用弓片生产技术

运用于复合弩的生产，所生产的弓片箭速达到380英尺/秒，使用寿命能达到2万次，已于2008年取得国家发明专利。

#### 3、弩用双联动扳机技术

已取得国家实用新型专利。该技术彻底改变了目前国际上弩用扳机的设计理念 and 结构，将枪械的扳机设计理念成功的引入了弩的行业，运用了两套独立成型的模块，在安全性能上大大超出了现有的设计，扳机力可以在1.5到3磅之间调整，扳机承受的力量可以到250磅。

### （二）公司无形资产情况

#### 1、概况

公司无形资产包括土地使用权、软件。根据中兴财光华出具的中兴财光华审会字[2014]第07358号《审计报告》，截至2014年5月31日，公司无形资产情况如下：

项目	摊销起始日	原值	累计摊销	账面价值	使用年限
金蝶软件	2014年1月	225,884.58	18,823.72	207,060.86	5
报警系统	2011年5月	15,000.00	8,000.00	7,000.00	5
监控系统	2011年11月	17,577.00	7,616.70	9,960.30	5
土地使用权	2008年3月	929,261.00	106,865.13	822,395.87	50

注1：截至目前，土地使用权未抵押。

#### 2、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司土地使用权情况如下：

土地使用权证	坐落	性质	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	权利人	是否
--------	----	----	----	----------------------	-----	----

						抵押
焦国用（2008）第067号	山阳区焦辉路北側	转让	工业	4,547.00	三利达	否

目前公司生产厂房用地共 24.61 亩,属于承租焦作市山阳区百间房乡桶张河村土地,租赁协议期限 20 年,租赁期限从 2006 年 4 月 12 日至 2026 年 4 月 11 日,该土地性质为集体建设用地。公司正在向政府及土地主管部门申请办理受让土地使用权审批。截至本公开转让说明书出具日,公司已取得河南省政府批准征收该地块的批文,目前正在履行征地公示程序。公司已于 2014 年 7 月 10 日取得焦作市土地局的证明文件:三利达生产厂房用地已经河南省政府批准征收,三利达正在申请办理该地块的国有土地出让手续。

### 3、商标权

截至本公开转让说明书签署日,公司已取得 10 项商标权,具体情况如下:

序号	商标名称	注册号	核定类别	商标有效期	注册人
1	三利达	3593956	第 28 类	2005.08.28-2015.08.27	三利达
2	JANDAO	9982974	第 28 类	2012.12.07-2022.12.06	三利达
3	箭道	6091361	第 28 类	2011.02.07-2021.02.06	三利达
4	TDR	3593955	第 28 类	2005.08.28-2015.08.27	三利达
5	穿克	6091359	第 28 类	2010.04.14-2020.04.13	三利达
6	箭道	6091360	第 35 类	2010.05.14-2020.05.13	三利达
7	箭道	6091362	第 25 类	2010.07.14-2020.07.13	三利达
8	西箭	6091363	第 35 类	2010.05.14-2020.05.13	三利达
9	西箭	6091364	第 28 类	2010.03.28-2020.03.27	三利达

10	<b>西箭</b>	6091365	第 25 类	2010.03.28-2020.03.27	三利达
----	-----------	---------	--------	-----------------------	-----

#### 4、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 6 项专利，其中 1 项发明专利，5 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利类别	名称	专利号	专利申请日	是否存在许可他人使用	有无质押等其他权利	取得方式
1	三利达	发明	一种弩用弓片的制造方法	ZL200810049129.6	2008-1-21	否	无	自主取得
2	三利达	实用新型	一种具有箭矢固定装置的弩	ZL201120445715.X	2011-11-11	否	无	自主取得
3	三利达	实用新型	一种带保险装置的弩	ZL201120445799.7	2011-11-12	否	无	自主取得
4	三利达	实用新型	一种复合结构弓片	ZL201120445699.4	2011-11-11	否	无	自主取得
5	三利达	实用新型	一种复合结构弓片	ZL201120445798.2	2011-11-12	否	无	自主取得
6	三利达	实用新型	一种弩用双联动扳机系统	ZL201220733421.1	2012-12-28	否	无	自主取得

### （三）公司资质情况

#### 1、生产、销售、运输弩许可证

2000年8月2日，公司获得由河南省公安厅颁发的豫公（弩）0001号《弩产品生产、销售、运输许可证》，批准生产、销售、运输弩产品。公司每年均通过了焦作市公安局和河南省公安厅的年度审验。

#### 2、进出口货物收发货人报关注册登记证书

2005年7月21日，三利达获得由郑州市海关颁发的《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，注册登记编码 4108960269，有效期至 2014 年 7 月 21 日。目前公司正在向郑州海关办理证书变更。

### （四）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括厂房、办公场所、生产设备、运输工具等，成新率较高，故目前不存在淘汰、更新、大修、技术升级的风险。目前，公司固定资

产均处于投入并实际使用阶段。

截至公开转让说明书出具日，公司办公用房及生产厂房的房产证均有待办理。公司办公用房所在地块的土地证已办理，请参见公开转让说明书之“第二节、四、（二）、2、土地使用权”。公司生产厂房所在地块的土地系承租焦作市山阳区百间房乡桶张河村土地，公司目前正在办理受让该地块的土地使用权手续，2014年6月河南省政府已批复征收该地块，截至公开转让说明书出具日，焦作市土地储备中心正在进行土地收储。

公司办公用房及生产厂房目前已完成房产测绘，在公司取得生产厂房座落宗地的土地证后，即可进入上述房产的房产证办理后续程序。

公司办公用房系在自有土地上建设，公司生产厂房系在承租的集体建设用地上建设，均符合土地用途，但没有办理规划和施工手续，存在程序上的瑕疵。2014年9月，公司已取得焦作市山阳区住房和城乡建设局的证明，确认公司在依法取得上述生产厂房用地土地使用权后，依法补办上述两宗土地上的建筑物建设用地审批、建筑物工程规划及施工许可等报建手续，并同意三利达继续使用上述两宗土地上建筑物进行生产经营，不会对该等生产经营场所及设备进行拆除或没收等行政处罚，三利达自2011年1月1日以来不存在违反城乡规划和住房建设法律法规及规范性文件而受到城乡规划和住房建设主管部门的调查、质疑或行政处罚的情形。

## **（五）公司核心技术（业务）人员及员工情况**

### **1、核心技术（业务）人员简历**

王刚，核心技术人员，简历详见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

宋铭宣，核心技术人员，简历详见“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

王建国，核心技术人员，男，1981年4月15日出生，中国籍，无境外永久居住权，大专学历；2003年至2006年，在东莞恒达电机有限公司任模具设计师；2008年至2009年，在河南中自龙源电气有限公司任结构设计师；2009年至今，在三利达任弓产品设计部经理。

黄猛，核心技术人员，男，1984年6月10日出生，中国籍，无境外永久

居住权，大专学历；2008年至2010年，洛阳友洁工程装备有限公司，任产品设计师；2010年至今，在三利达任定制部经理。

报告期内，公司核心技术（业务）人员未发生重大变动。

## 2、公司员工情况

截至2014年5月31日，公司共有员工426人，员工构成情况如下：

### （1）按专业结构划分

专业分工	人数（人）	占员工总数的比例
销售、市场、采购	22	5.16%
研发、实施（含售后）	8	1.88%
行政、财务、人力	13	3.05%
生产人员	383	89.91%
合计	426	100.00%

### （2）按受教育程度划分

学历	人数（人）	占员工总数的比例
大学本科及以上	19	4.46%
大专	35	8.22%
高中及以下	372	87.32%
合计	426	100.00%

### （3）按年龄结构划分

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例
30岁以下	129	30.28%
30-39岁	80	18.78%
40岁以上	217	50.94%
合计	426	100.00%

## 五、公司销售收入、成本采购情况

### （一）公司收入结构

#### 1、公司收入结构

报告期内，公司的营业收入构成如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
主营业务收入	1,604.46	100.00%	3,658.52	100.00%	1,496.92	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,604.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,658.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,496.92</b>	<b>100.00%</b>

其中，公司主营业务收入按产品分类包括反曲弓、反曲弩、复合弓、复合弩、附件及其他，基本情况如下：

项 目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
反曲弓	835.66	52.08%	1,089.23	29.77%	261.81	17.49%
反曲弩	133.22	8.30%	510.74	13.96%	401.11	26.80%
复合弓	413.43	25.77%	593.30	16.22%	0	0.00%
复合弩	74.91	4.67%	1,037.67	28.36%	261.22	17.45%
附件及其他	147.24	9.18%	427.58	11.69%	572.78	38.26%
<b>合 计</b>	<b>1,604.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,658.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,496.92</b>	<b>100.00%</b>

公司销售收入按销售区域划分如下

地域	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
内销	551.47	34.37%	778.15	21.27%	536.58	35.85%
出口	1,052.98	65.63%	2,880.37	78.73%	960.34	64.15%
<b>合 计</b>	<b>1,604.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,658.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,496.92</b>	<b>100.00%</b>

公司出口业务多以直销模式为主，出口产品包括反曲弓、复合弩、反曲弩等，主要销往美国、加拿大、俄罗斯及欧洲等弓箭消费国家。客户多为国外著名弓箭制造商、批发商，包括美国的PSE公司、美国西部狩猎公司，比利时SSA体育用品公司，英国箭准公司，德国BSW汉都斯公司，俄罗斯莫扎特公司，意大利的大箭公司等。

PSE公司为美国著名弓弩产品生产商，具有40多年历史，从拥有的专利技术、生产能力、产品线、销售渠道等综合排名靠前，其主营产品包括复合弓、复合弩、反曲弓及附件，销售网络覆盖全美及世界多数国家。

西部狩猎公司为美国反曲弓经销商，在美国传统弓分销领域排名前五。主营产品包括反曲弓及附件，与其合作零售商及连锁店遍及全美。

SSA公司成立于1955年，是欧洲的弓弩箭专业批发商，销售网络覆盖欧洲全境及北非，主要客户群体为专业箭术商店（俱乐部），户外商店和运动商店。

公司外销客户采取预收货款的结算方式，外销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外销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。

## 2、主要消费群体

目前，公司弓弩箭产品的主要客户为国外一流弓箭制造商，主要销往美国、加拿大及欧洲国家等弓箭消费大国，包括美国的 PSE 公司、美国西部狩猎公司，金赛狩猎公司，英国箭准公司，德国 BSW 汉都斯公司，比利时 SSA 体育用品公司，俄罗斯莫扎特公司，以及意大利的大箭公司。国内市场的主要消费群体为个人消费者、俱乐部、学校等。

### (二) 公司前五名客户

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月，公司向前五名客户销售金额及占当期主营业务收入的比例分别为 36.39%、50.33%、51.18%，公司向前五名客户销售情况如下：

客户名称	销售额 (万元)	占主营业务收 入的比例(%)	销售模式
<b>2014 年 1-5 月</b>			
SSA Sporting Goods	318.59	19.86	直销模式
Western Recreation Industries	284.79	17.75	直销模式
郑州市金水区棠溪宝剑销售处	88.22	5.50	经销模式
Bowmaster Company	68.52	4.27	直销模式
Bignami S. p. A	61.02	3.80	直销模式
<b>合 计</b>	<b>821.15</b>	<b>51.18</b>	
<b>2013 年度</b>			
Precision Shooting Equipment Inc.	596.71	16.31	直销模式
SSA Sporting Goods	430.08	11.76	直销模式
Western Recreation Industries	355.14	9.71	直销模式
郑州市金水区棠溪宝剑销售处	267.00	7.30	经销模式
修武县箭道工艺品销售中心	192.40	5.26	经销模式
<b>合 计</b>	<b>1,841.33</b>	<b>50.33</b>	
<b>2012 年度</b>			
Precision Shooting Equipment, Inc	199.13	13.30	直销模式
Kinsey's Archery Products	142.47	9.52	直销模式
BSW Handles GmbH	91.58	6.12	直销模式
ARROW PRECISION, LLC	56.59	3.78	直销模式



Yagnob LLC	54.95	3.67	直销模式
<b>合计</b>	<b>544.71</b>	<b>36.39</b>	

修武县箭道工艺品销售中心为公司高管洛文文设立的专卖店，公司向其销售产品构成关联交易。2014年1月16日，洛文文注销了该专卖店，公司不再与其发生关联交易。

公司对单一客户销售金额占比较小，不存在依赖单一客户的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在其他前五名客户中占有权益。

### (三) 公司原材料、能源供应情况及前五名供应商

#### 1、原材料、能源供应情况

公司生产所需原材料大致分为三类：第一类是单体价值高的常用部件，如木材（反曲弓）；弦丝、玻纤片、树脂、水转印膜纸（进口原材料）、铝型材（复合弓、弩）；第二类是需要外协加工的器件，如镁合金压制弓柄（唐宗弓）、弓片水切割、弓片支架（弩）；第三类是非主要材料，用量小、金额小，如辅料类包括胶水、包装箱等普通消耗品，公司所需原材料市场供应充足，不存在缺货风险。

公司生产所用主要能源为电力、燃气和水，分别由公司所在地供电公司、燃气公司和自来水公司提供。公司所耗用的电力、燃气与水供应充足，不存在由于能源供应不足而导致的停产损失。

2014年1-5月、2013年度、2012年度，公司产品中的原材料占成本的比例分别为83.64%、80.11%、90.46%，能源占成本的比例分别为0.5%、1.66%、2.30%，其中能源成本在生产成本中占比很小，对公司的经营情况产生影响较小。

#### 2、前五名供应商

报告期内，公司从前五名供应商采购总金额占当期主营业务成本的比例分别为42.79%、37.36%、37.29%。公司从前五名供应商采购情况如下：

供应商名称	采购内容	采购额（万元）	占主营业务成本的比例（%）
<b>2014年1-5月</b>			
Exel Composites PLC	玻纤片（弓片）类	188.51	17.04
东莞市厚街翔升五金制品厂	机加（滑轮）类	82.11	7.42
苏州港口张家港保税区现代物流有限	木材类	75.05	6.78

公司			
焦作市解放区宏均物资经销部	辅料类	70.61	6.38
东莞市天耀五金实业有限公司	铸件、机加类	57.23	5.17
<b>合计</b>		<b>473.51</b>	<b>42.79</b>
<b>2013 年度</b>			
宁波杭州湾新区钦涛电器有限公司	非标件类	243.80	9.22
博爱县三强工程塑料制品厂	塑料制品	240.54	9.1
南通市通州区前沿光电科技有限公司	瞄具类	195.40	7.39
慈溪浒山开国五金厂	非标件类	154.32	5.84
张家港保税区创东方国际贸易有限公司	木材类	154.00	5.82
<b>合计</b>		<b>988.06</b>	<b>37.36</b>
<b>2012 年度</b>			
宁波杭州湾新区晓钦电器厂	非标件类	185.49	14.54
博爱三强工程塑料制品厂	塑料制品	90.09	7.06
Exel Composites PLC	玻纤片（弓片）类	82.11	6.44
博爱县宏大粉末冶金制品有限公司	铸件、机加类	59.30	4.65
南皮县怀勇五金厂	机加（弓片）类	58.76	4.61
<b>合计</b>		<b>475.75</b>	<b>37.29</b>

公司对单一供应商采购金额占比较小，不存在依赖单一供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司与主要客户已经签订的合同如下：

序号	合同方	主要销售产品类别	签订日期	合同金额(美元)	履行情况
1	SSA Sporting Goods	弓、弓柄等	2014年3月	421,360.00	履行中
2	Western Recreation Industries	弓、弓包	2014年4月	292,990.00	履行中
3	SSA Sporting Goods	金属弓柄	2014年5月	180,000.00	履行中
4	Western Recreation Industries	弓	2014年6月	87,850.00	履行中
5	SSA Sporting Goods	弓、弓柄等	2014年5月	69,000.00	履行中
6	Bignami S.p.A	弓柄、弓弦	2013年9月	263,867.00	履行完毕
7	Precision Shooting Equipment Inc.	弩	2013年6月	270,900.00	履行完毕
8	Western Recreation Industries	弓	2013年3月	154,500.00	履行完毕

9	Bowmaster Company	弩	2013年5月	100,561.00	履行完毕
10	SSA Sporting Goods	弓片、弓柄等	2013年6月	319,000.00	履行完毕
11	SSA Sporting Goods	弩、弓、弓片	2012年12月	188,570.00	履行完毕
12	SSA Sporting Goods	弓片、弓柄	2012年6月	132,425.00	履行完毕
13	Precision Shooting Equipment Inc.	弩	2012年8月	129,817.50	履行完毕
14	Precision Shooting Equipment Inc.	弩	2012年7月	273,232.50	履行完毕

## 2、采购合同

公司与主要供应商已经签订的采购框架合同如下：

序号	合同方	主要采购原材料类别	签订日期	履行情况
1	宁波杭州湾新区钦涛电器有限公司	小五金机加工	2013年9月10日	履行中，2013年度采购243.80万元，2012年度采购185.49万元
2	博爱县三强工程塑料制品厂	塑料注塑	2013年9月10日	履行中，2013年度采购240.54万元，2012年度采购90.09万元
3	南通市通州区前沿光电科技有限公司	瞄准仪	2013年9月10日	履行中，2013年度采购195.40万元，2012年度采购31.87万元
4	慈溪浒山开国五金厂	小五金机加工	2013年9月10日	履行中，2013年度采购154.32万元，2012年度采购53.26万元

## 3、借款合同

借款合同号	贷款银行	借款期限	借款金额(万元)	借款利率(%)	借款类别	履行情况
J131027101	交通银行股份有限公司焦作分行	2013.12.30至 2014.6.29	300.00	7.28	信用借款	履行完毕

## 六、公司商业模式

公司专业从事弓弩箭及相关产品的设计、生产和销售，产品销售分为贴牌代工销售和自主品牌销售。公司主要采购的原材料为弦丝、玻纤片、树脂、水转印膜纸（进口原材料）、铝型材（复合弓、弩）、辅助材料以及其他需要外协

加工等原材料。根据贴牌代工客户对产品的需求，公司使用弩用弓片生产技术、反曲弓弓片生产技术、弩用双联动扳机生产技术等核心技术，在公司厂区内组织设计、生产出反曲弓、复合弓、反曲弩、复合弩等产品。公司产品销售给国外弓弩制造商、国外经销商、国内经销商、户外用品店、体育用品店、高档礼品店等国内外客户，从而获取收入、利润及现金流。

## （一）销售模式

### 1、直销模式

公司出口业务多以直销模式为主，出口产品包括反曲弓、复合弩、反曲弩等，主要销往美国、加拿大、俄罗斯及欧洲等弓箭消费国家。客户多为国外著名弓箭制造商、批发商，包括美国的 PSE 公司、美国西部狩猎公司，比利时 SSA 体育用品公司，英国箭准公司，德国 BSW 汉都斯公司，俄罗斯莫扎特公司，意大利的大箭公司等。

PSE 公司为美国著名弓弩产品生产商，具有 40 多年历史，从拥有的专利技术、生产能力、产品线、销售渠道等综合排名靠前，其主营产品包括复合弓、复合弩、反曲弓及附件，销售网络覆盖全美及世界多数国家。

西部狩猎公司为美国反曲弓经销商，在美国传统弓分销领域排名前五。主营产品包括反曲弓及附件，与其合作零售商及连锁商店遍及全美。

SSA 公司成立于 1955 年，是欧洲的弓弩箭专业批发商，销售网络覆盖欧洲全境及北非，主要客户群体为专业箭术商店（俱乐部），户外商店和运动商店。

公司外销客户采取预收货款的结算方式，外销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外销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。

### 2、经销模式

公司国内销售主要采取经销模式，公司制定了《国内品牌部经销商管理制度》对经销商的定义、合同条款、备案及考核分别进行了规定。公司设有国内品牌部，共聘请专职区域经理对辖区内经销商进行严格管理。对经销商的管理主要体现在销售价格、销售区域、区域推广三个方面。

销售价格方面：公司对经销商销售价格制定了最低零售价，各个区域经理

根据公司经销商零售价格表，对各地区的价格体系进行指导，避免经销商出现恶性价格竞争。

销售区域方面：公司通过经销合同，明确各经销商的销售区域，若经销商违反约定区域销售，公司将按与经销商之间的约定对其窜货行为进行处罚，发生窜货时由经销商负责收回，严重的将取消其经销商资格。

区域推广方面：公司与总经销商签订的经销合同中，明确约定总经销商需在年度内完成区域推广，建立地区级经销商。每年末公司会制定下一年度的区域推广计划，国内品牌部根据各经销商过往的销售业绩进行区域计划的分配，并将所确定的区域推广计划在年度经销协议中体现。

公司每年与经销商签订《经销合同书》，约定货物验收、对账方式、返利标准和补贴事宜；公司区域经理根据经销商预付款形成发货通知单至财务部门审核，财务部门核对发货通知单与预收款一致后提交仓库，仓库根据发货单通过运输方向经销商发货，公司将商品交付给经销商验收完毕后确认销售收入。”

公司与经销商签订的经销合同中对退换货的条款规定如下：产品实行包修、包退换政策。包修标准：由于公司产品质量原因导致的维修问题，由公司负责免费提供维修用配件，包退换标准：由于公司产品质量原因导致不能销售的产品，由公司负责包退换合格产品。根据经销合同规定，除因公司产品质量问题实行包修、包退换政策外，无其他退换条款。根据合同条款约定，公司对经销商的销售属于买断式销售。

根据公司与经销商签订的经销合同，经销商购买产品除质量问题外不得退换货，表明公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给经销商；公司将商品交付给经销商验收完毕，说明货物已经运达经销商或其指定地点，表明公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；公司根据经销商预付款或一定信用额度内发货，表明收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业；公司确认收入须有仓库库管签字的发货单，表明公司相关的已发生的成本能够可靠地计量。

## （二）采购模式

### 1、境外采购模式

公司所需原材料中部分材料需从国外采购，主要进口产品包括玻纤片、弦丝、

水转印膜纸、绕线等，进口国主要为芬兰、美国。主要供应商包括 Exel Composites PLC，美国 BCY 公司，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月公司向上述两家供应商采购额占境外采购额的比例分别为 91.37%、78.79%、91.04%。

Exel Composites PLC 为在 OMX helsinki 上市公司，是世界领先的高科技公司，生产和销售复合型材和管材，公司生产复合材料运用于连续生产技术；拉挤、拉缠、连续层压和预浸模压等，致力于玻璃纤维和碳纤维用于苛刻环境的解决方案

BCY 公司成立于 1990，始终致力于先进的弓弦技术（行业）以满足射箭爱好者的需要，其研发、测试的弓弦材料。BCY 弓弦为主要弓产品制造商指定弓弦，成为世界各地狩猎爱好者和竞技爱好者的选择。

公司与境外供应商的合作模式为订单采购，根据生产用量及需求备货周期向供应商提交采购清单，商谈采购价格，确定采购订单。订单确定后，公司需预付 10%定金，供应商根据公司需求生产产品，生产完成后供应商向公司提交付款申请，公司需在发货前支付全额货款。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月境外采购额分别 1,151,355.58 元，2,198,910.50 元，2,444,516.24 元，占当期采购额的比例分别为 8.14%、7.90%、18.89%。因进口产品所需购货周期较长，公司根据生产安排需求及资金状况，2014 年 1-5 月向 Exel Composites PLC 采购较多玻纤片以备生产，从而导致 2014 年 1-5 月境外采购占比较高。

## 2、外协采购模式

为降低生产成品及提高生产效率，公司将弓、弩产品的外形支架、弩包、箭壶等配件产品，根据产品需求的规格型号提出加工要求，委托外协厂商进行加工。

委托加工供应商如下：

序号	外协厂商名称	序号	外协厂商名称
1	博爱县宏大粉末冶金制品有限公司	9	焦作市山阳区精密机械制造厂
2	博爱县建泓机械制造有限公司	10	焦作市山阳区新福安机械加工厂
3	东莞市凤岗诚思手袋制品厂	11	焦作市昇金机械制造有限公司
4	博罗县石湾镇鑫望硅橡胶制品厂	12	李志
5	广州华滨皮具有限公司	13	开封市康源金属精饰工艺厂
6	戚小明	14	优涂扣紧固件（天津）有限公司

7	焦作市解放区建设中路佳来标牌经销处	15	余姚市五环体育用品厂
8	焦作市山阳区宏达喷塑厂		

上述外协供应商委托加工服务价格遵循市场原则，与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

2012 年公司无外协加工产品，2013 年公司外协加工费合计 1,125,594.84 元，占当期主营业务成本比重为 4.26%，2014 年 1-5 月公司外协加工费合计 378,435.06 元，占当期主营业务成本比重为 3.24%。委托加工费占比主营业务成本较小且加工厂家选择较多，不存在依赖性。

外协产品的质量控制措施：公司对所有采购的原材料，都会经过二道检验，第一道由品质部负责人对照采购计划，确认产品数量、质量指标是否达标等检验，检验完成后由技术研发部进行二次质量检验，技术研发部在验收条件允许的范围内组织物资检验，并出具结款入库单，交品质部复核，复审检验合格的物资由仓库核对数量入库并办理入库手续，检验不合格的物资不得办理入库。

公司与外协厂商之间是单一的委托加工合作关系。根据产品生产流程，公司将弓、弩产品的外形支架、弩包、箭壶等配件产品等技术含量较低、利润较薄的产品零部件加工交由外部厂商或外协厂商委托加工。公司弓、弩的坯胎压制、精密加工、总装等核心技术环节，全部由公司自主生产。

### 3、个人供应商采购情况

公司存在向个人供应商采购的情况，采购内容主要为：瞄准器架、弓用固化剂、弓用调和剂、胶带、弩弓片、瞄准器架、弩主体、竞技弓胶木、弓片毛坯机，结算方式全部为现金结算。

报告期	采购金额（元）	占当期采购额 比重	是否签订合同
2012 年度	1,301,418.43	9.20%	否
2013 年度	634,070.27	2.28%	是
	120,822.51	0.43%	否
2014 年 1-5 月	204,136.74	1.58%	是
	154,586.22	1.19%	否

公司向个人采购的原材料主要是瞄准器架、弓用固化剂、弓用调和剂、胶带、弩弓片、瞄准器架、竞技弓胶木等临时性材料需求等。因该部分采购多为偶发性的临时采购，从事该业务或材料供应商多为个体工商户。

公司生产产品品种所需部件较多，部分加工环节或部件毛利较低，需求量不大，多属于临时性采购。因公司所处地域具有一定加工或具备同等生产能力的法人供应商不多，具有加工能力的供应商多以个体工商户或个人名义经营。当公司产生临时性或因交货周期变化产生临时采购时，公司筛选法人供应商具有不经济性，因此公司向个人或个体工商户提出采购需求。

公司筛选个人或个体工商户时，主要选取在该行业具有一定的加工能力并具有质量保证的个人或个体工商户，采购价格最少需要通过两家个体工商户或个人报价，并与市场价格进行比较后方可实施采购。

报告期，公司存在向个人供应商零星采购原材料的情况，该部分供应商结算方式全部为现结现货。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月公司现金支付金额分别为 1,301,418.43 元，754,892.78 元，358,722.96 元，占当期采购金额比重分别为 9.20%，2.71%，2.77%。

公司制定了《现金管理制度》、《物料采购管理制度》等内部管理制度，明确了现金开支范围和现金支付限额，避免采购环节中的现金付款情形。具体采购流程如下：生产部门根据销售订单和库存情况，将采购订单传达给采购部门进行采购，采购部门从对应产品的合格供应商中选择至少 3 家进行询价，基于质优价廉的原则，由采购部确定供应商，然后根据公司采购审批流程签署采购合同或订单，完成原材料的采购。原材料由品质部门验收入库，财务部门复核采购合同、入库单、发票等原始单据无误后入账。业务部门每月报资金计划单，经主管领导审批后，财务汇总报总经理审批，财务审核相关原始单据，审核无误根据资金计划付款。

公司《现金管理规定》，对现金的报销、现金采购、现金收支等做明确规定，公司编制和执行严格的资金计划，对货币资金收支的时间、金额、费用标准进行控制，对于货币资金收付，制定严格的收付程序和授权审批制度、职务分离制度。

公司对供应商中个人供应商、现金支付等事项进行严格限制，通过招投标筛选具备资格的供应商，逐步减少个人供应商及现金交易



## 七、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业类别、监管体制、主要产业政策

##### （1）行业类别

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），公司所处行业属于C制造业下属的体育器材及配件制造（分类代码：C2442）。

现代常把弓划分为反曲弓、复合弓。反曲弓是弓片是向其自然弯曲的反方向上紧弓弦；复合弓以混合的木材或骨头构成的细长片制造，两端往前弯曲以产生更大威力。

在近代中国，也逐渐兴起了弓箭射击运动，早年有全国职工运动会里，就有射箭运动。现代竞技比赛中，反曲弓是奥运会项目，复合弓有世界性的赛事。目前，三项重要的世界射箭锦标赛是：世界室外射箭锦标赛，世界室内射箭锦标赛以及世界野外射箭锦标赛。射箭在现代奥运会上经历了曲折的发展。在第2、第3、第4、第7届奥运会设有射箭比赛，由于射箭项目没有统一的竞赛规则，第7届奥运会后，射箭项目被取消。解决这个问题的第一步是在1931年正式成立国际射箭联合会（简称国际箭联），国际箭联制定了国际箭联轮赛规则。直到1972年，国际奥委会才将优雅、古老和传统的射箭运动正式列入奥林匹克比赛大纲。男、女团体均于1988年被列为奥运会正式比赛项目。自从射箭项目再次进入奥运会后，男子比赛一直由美国人占据优势，女子比赛则是韩国选手一枝独秀。中国女队在射箭比赛中也具备一定实力。

弩是一种杀伤性武器，借用机械力进行射击。与狙击步枪相比，弩具有无声无光的隐蔽优势；与弓箭相比，弩的穿透力强，射程远，精确度高。由于反恐和执行特殊任务的需要，从2003年起，弩成为中国武警反恐队员的“神秘武器”。弩在欧美等发达国家不受管制，用作竞技娱乐，需求量较大。

##### （2）监管体制

弓、弩产品是体育产业领域的新兴行业，非机械的弓箭类器材（反曲弓、复

合弓)不属于管制物品,弩属于国家严格管制物品。省级人民政府公安机关对弩的制造、销售、进口、运输、使用实施行政许可。当前的管理主要采取国家法律法规约束、行政管理和行业自律相结合的管理体制。行业主管部门是公安部及各级公共安全行政部门。

### (3) 主要法律法规及产业政策

法律法规主要有:

名称	颁布单位 /实施时间	主要内容
有关弩制品管制的规定		
《关于加强弩管理的通知》	公安部、国家工商行政管理总局 1999年9月	各级公安机关要将弩纳入治安管理范围,加强管理;制造、销售弩或营业性射击场开设弩射项目必须经省、自治区、直辖市公安厅、局批准,严禁将弩销售给个人;各类运动会设置弩射项目须由主办单位向运动会举办地所在的省级公安厅、局申请,获得批准后方可进行。
《对确需保留的行政许可项目设定行政许可的决定》	国务院 2004年7月	明确由省级人民政府公安机关对弩的制造、销售、进口、运输、使用实施行政许可。
《关于进一步加强弩治安管理的通知》	公安部 2010年7月	进一步规范行政许可行为,严格对弩的制造、销售、进口、运输、使用的管理审批制度。
有关货物出口的法律法规		
《中华人民共和国对外贸易法》	人大常委会 2004年4月	对维护对外贸易秩序,保护贸易主体知识产权,侵犯贸易主体权利行为的责任及救济措施进行了规定。
《中华人民共和国货物进出口管理条例》	国务院 2001年12月	对从事将货物进口到中华人民共和国关境内或者将货物出口到中华人民共和国关境外的贸易活动进行了规定,维护货物进出口秩序,促进对外贸易健康发展。

产业政策主要有:

名称	颁布单位 /实施时间	主要内容
《国民经济和社会发 展十二五规划纲要》	国务院 2011年3月	“大力发展公共体育事业,加强公共体育设施建设,广泛开展全民健身运动,提升广大群众特别是青少年的体育健身意识和健康水平。继续实施农民体育健身工程。优化竞技体育项目结构,提高竞技体育综合实力。发展健身休闲体育,开发体育竞赛和表演市场,发展体育用品、体育中介和场馆运营等服务,促进体育事业和体育产业协调发展。”

《体育产业“十二五”规划》	国家体育总局 2011年4月	“加大体育产业投融资支持力度；落实相关税费优惠政策；大力支持体育企业创建自主品牌；加强体育无形资产开发和保护；促进体育产业与相关产业的互动发展；优化体育产业结构；壮大体育消费市场。”
《国务院办公厅关于加快发展体育产业的指导意见》	国务院办公厅 2010年3月	“大力发展体育健身市场；努力开发体育竞赛和体育表演市场；积极培育体育中介市场；做大做强体育用品业；大力促进体育服务贸易；协调推进体育产业与相关产业互动发展。”

《体育产业“十二五”规划》提出，继续保持体育产业快速发展，增加值以平均每年15%以上的速度增长，到“十二五”末期，体育产业增加值超过4000亿，占国内生产总值的比重超过0.7%，从业人员超过400万，体育产业成为国民经济的重要增长点之一；创建一批充满活力的体育产业基地，培育一批有竞争力的体育骨干企业，打造一批有中国特色和国际影响力的体育产品品牌；

《国务院办公厅关于加快发展体育产业的指导意见》国办发〔2010〕22号指出，到2020年，培育一批具有国际竞争力的体育骨干企业和企业集团，形成一批有中国特色和国际影响力的体育产品品牌；居民人均体育消费显著增加，体育服务贸易较快发展，体育产业从业人数占全社会就业人数比例明显提高，体育产业增加值在国内生产总值中所占比重明显提高；做大做强体育用品业。进一步提升我国在世界体育用品业中的地位。积极推进标准化工作，制定完善国家标准和行业标准，加强涉及强制性标准体育用品质量监管，加强体育用品产品的认证工作，有效推动体育用品的品牌建设，增强我国体育用品的国际市场竞争力。通过加强投融资支持力度、完善税费优惠政策等多种举措支持体育产业做大做强。下一步，体育产业将在投融资、税收优惠等多方面享受到国家层面的支持鼓励政策。同时，各地政府出台力度更大的落实意见，将会使各地体育产业发展享受到更大优惠。

## 2、行业发展趋势

射箭是一项古老的运动，最初是打猎和战争用的武器。在近代射箭更多地成为人们一种竞技比赛、健身娱乐活动。在世界射箭运动中占优势的国家有美国，俄国，韩国。经常从事射箭运动，可以促使人体产生良好的变化。射箭运动不仅能增强臂、腰、腿部的力量，而且可发达胸、背肌肉，提高注意力，增强体质，可以促进运动器官的发展，新陈代谢加强，使骨骼结构和性能得到增

强，也可以使肌纤维变粗，提高神经系统对肌肉的控制能力，对肌肉的反应速度、准确性和动作的协调性都有提高；在射箭的瞄准和撤放过程中，要控制呼吸的频率和深度，这对呼吸器官的技能发展有良好的作用；通过射箭，还可以让人的心态发生巨大的变化，人的自觉天性得以重现，可以修改不良的处事态度、生活习惯与内心修养的问题。射箭运动的普及发展，对于传承和弘扬中华优秀传统文化、丰富体育内涵，拓展体育外延，服务民众，都具有独特的作用和功能。

射箭因为对场地的高要求，器材、指导人员、安全等因素，普通老百姓对这个贵族项目仅停留在只知梨形，不知梨甜的认知中。随着居民收入水平的提高，健身热的兴起，射箭作为一项时尚、贵族运动，也正在走向寻常百姓人家。比如 2014 年 9 月，上海市射箭协会在五角场创智天地的下沉式广场里进行了一场市民体验推广活动。通过缩短射箭的距离，装置安全挡箭网，在体验的器材上用了更安全的弓和箭。两天的体验活动保证了近 3 千人次，18000 支箭的发射，从 4 岁半的孩童到 70 岁老人的体验者络绎不绝。据当日创智天地提供的数据，两日游客总人数超过了 3 万人次。由于提前预计到的爆棚，每一名体验者只能射 6 支箭，很多体验者还有强烈的要求多射几支箭。与此同时，周边商圈的巨大客流量，让射箭项目真正走进了市民。上海市射箭协会通过理念的创新，成功把射箭项目引入到商圈中。该次活动也为今后射箭运动的普及做了很好的示范作用。

随着居民收入水平提升和全民健身运动的开展，居民消费逐渐从基本消费、功能消费过渡至健康消费、体验消费，从而促进体育产业需求的有效释放。现代生活节奏加快，人们追求健身、休闲、娱乐消费意识逐步增强，我国城镇居民体育消费呈现上升趋势。体育消费正成为居民消费新时尚。据有关调查结果显示，受调查者当中有 64% 的个人年体育用品消费在 50 元到 500 元之间，500 元以上的占 6.7%，对健身器械和体育运动器材的需求也呈上升趋势。该行业总体呈现平民化，品牌化和三四线市场下沉化三大发展趋势。

弓弩箭产品的消费与产品功能成熟度、居民收入水平、射箭运动的普及密切相关，伴随着弓弩箭技术及工艺的成熟、功能多样化、及目标消费群体的扩大，射箭这一时尚、贵族运动的普及，射箭器材作为体育运动器材行业的一个

细分的新兴朝阳产业，在国内将迎来大的市场发展。随着反恐形势的严峻及特殊场合的需求，军警用弩产品及相关附件每年需求市场均在亿元以上。

### **3、进入本行业的主要障碍**

#### **(1) 品牌壁垒**

品牌对户外用品的销售越来越重要，消费者对弓箭用品知名品牌具有较高的认识度和忠诚度。品牌综合体现了企业产品质量、设计水平、营销网络及销售服务、管理等因素，知名品牌的创立和形成需要企业长期的投入和积累。

#### **(2) 技术壁垒**

根据品牌的定位，进行自主的原创设计，是保证品牌生存和发展的关键。弓箭产品的设计既要体现出安全性、保护性的特点，又要在产品中及时融入美观时尚元素，同时，在某些细节的处理上还要考虑到耐用、耐潮、易收藏等特性，这些都需要企业具有较强的研发创新能力。没有自主原创设计，单纯依靠模仿的产品将在市场竞争中处于劣势。另外，本行业由于发展时间不长，相关的研发设计人员较少，新进入者很难找到有丰富弓箭产品生产经验的研发设计人才。

#### **(3) 营销网络壁垒**

营销网络是企业产品销售的渠道，是企业利润的最基础的来源，是面向消费者的最直接的品牌展示。要打造覆盖面广同时店铺质量又高的全国性营销网络需要大量人、财、物投入和长时间积累，形成长期稳定、忠诚可靠的销售队伍更是需要建立一套完善、科学的管理体系和管理制度。利用营销网络优势，企业可源源不断通过营销网络推出自己的产品，抢占市场先机。没有完善的营销网络，新品牌将在市场竞争中处于劣势。

#### **(4) 企业管理能力**

企业管理能力和精细程度决定了企业运作的效率和成本，对提升企业竞争力和经营效益具有重要意义。企业的管理是一项系统而复杂的工程，不仅要协调好内部组织机构的运作，还必须使其与行业上下游的情况相适应和匹配。企业管理能力的形成需要较长时间的积累，提升管理能力是新进入者参与竞争必须面对的一个壁垒。

### **4、行业周期性、季节性、区域性特征**

本公司为国外弓弩制造厂商提供代工服务，并有自主品牌产品销售，下游客户范围较广，所以弓弩箭制造行业基本不存在周期性。

同时，本行业也不存在明显的区域性和季节性特征。

## （二）市场规模

公司所处的弓弩箭行业未设立行业协会，亦不存在权威的统计机构。根据国家体育总局，《体育产业“十二五”规划》：在未来5年，体育产业增加值以平均每年15%以上的速度增长，到“十二五”末期，体育产业增加值超过4000亿元人民币，占国内生产总值的比重超过0.7%，从业人员超过400万。国民经济各行业必然带动弓箭制造行业的不断繁荣，该行业具有广阔的市场前景。

公司专业从事弓、弩、箭及相关附件产品的研发、设计、生产、和销售，并为国际弓弩知名品牌提供定制与代工服务。所在细分行业为体育产业中的运动器材行业。

据中国体育用品联合会统计，2013年我国体育用品行业(运动服、运动鞋、运动器材及相关体育产品的制造和销售)增加值达到2087亿元，首次突破2000亿元，同比增长7.8%；占GDP的比重为0.37%。体育产业是发达国家支柱型产业，产业规模大。2013年美国体育产业年产值4410亿美元，接近美国GDP的3%。美国体育产业在90年代之后的收入每年都以10%到15%的平均速度增加，高于同期GDP增速。中国体育产业增长空间很大。

根据中国行业发展研究网发布的《2013年中国体育用品产业发展白皮书》，从体育用品业各细分领域来看，运动服、运动鞋类行业表现不佳。2013年，主要本土品牌运动服销售收入累计118.62亿元，同比下降23.2%；运动鞋销售收入111.36亿元，同比下降19.2%。户外用品市场依然保持强劲增长势头，全行业销售额为96.8亿元，同比增长30.99%。运动器材领域则呈现“一升一降”，其中球类产品制造业实现销售收入158.69亿元，同比增长25.32%，健身训练器材制造业销售收入282.41亿元，较上年下滑3.42%。

长期以来，运动器材行业一直是中国体育用品业的“顶梁柱”，运动器材行业的销售规模以及发展增速均高于运动鞋、运动服这两大类体育用品子行业。

目前国内运动鞋、运动服的高端市场以国外品牌为主，中低端市场则以国内品牌为主。但是运动器材高、中、低端市场唱主角的都是国内品牌。

以美国市场为例，每年大约需求弓弩产品 150 万支以上，其中复合弓产品 100 万支以上、反曲弓产品 30 万支以上、弩产品 20 万支以上，约 10 亿美元美金以上。根据 NSSF（美国全国射击运动基金会）、SCI（国际游猎俱乐部组织）、NMMA（美国全国游艇生产商协会）以及 AAM（汽车生产商联盟）2008 年联合发布的调查报告《Hunting and Fishing: Bright Stars of the American Economy—狩猎和钓鱼：美国经济的明星》，其中公布的数据显示美国全国的弓狩猎者，每年在弓和箭上的花费达到了 6.74 亿美金。

### **（三）基本风险特征**

#### **1、行业风险**

目前弓弩箭行业的标准都出自欧美等弓弩产品制造技术发达的国家，我国缺少自主的产品标准和相应的管理标准，不利于本行业未来的发展。

#### **2、原材料依赖进口风险**

国外弓弩制造业已经有 100 年的历史，各方面技术较为成熟，而国内起步较晚，弓弩产业链条不完善，国内厂家生产的弓片原材料质量无法满足公司的生产要求，该部分原材料依赖国外进口。未来，随着国外制造业成本的提升，公司进口原材料存在提价的可能性，届时，公司产品的制造成本将随之提高，与国外同等产品相比，低成本优势将缩减。

#### **3、政策风险**

弩产品由于属于国家管制物品，由于弩的军用属性，国家对弩制品的管控非常严格。公安部于 1999 年出台了《关于加强弩管理的通知》，将弩纳入治安管理范围，加强管理；2010 年公安部又出台了《关于进一步加强弩治安管理的通知》，进一步加强对弩制产品的管制。目前，国家尚未限制弩产品的出口，如果政策开始对弩产品出口设置门槛，将会影响公司业务发展。

### **（四）公司所处行业地位**

#### **1、竞争对手情况**

弓弩箭产品的竞争主要是产品品牌、产品功能、成本控制的竞争。在竞争中功能领先的产品占优势。

国际市场竞争格局。世界弓弩箭制造行业知名品牌主要有美国十点（Tenpoint）、加拿大亚瑟（Excalibur）、美国巴奈特（Barnett）、美国帕

克（Parker）、俄罗斯波马扎特（Bowmasters）、比利时 SSA、美国精准射击（PSE）等，这些厂商规模大，产品技术成熟，主导国际弓弩箭制造市场。鉴于弓弩箭生产行业属劳动密集型产业，近年来受原材料和人力成本等因素的影响，许多大型厂商把生产环节向发展中国家转移，自身主要通过品牌、设计、渠道来控制关键环节，以此谋求更大的发展空间。

反曲弓中“好易特”品牌占据全球竞技反曲弓 80%以上份额。复合弓中“马修斯”品牌占据全球市场复合弓 30%以上份额。弩产品中（宝泰克）占据 30%以上份额。

国际市场主要竞争对手：

A、Mathews Inc 马修斯，注册地位于 Wisconsin 威斯康辛州，成立于 1992 年，主营中高档的复合弓和自主研发的相关附件。在全美开设射击学院，培养潜在弓箭爱好者。

B、Hoyt Archery 霍伊特（好易特），注册地位于 Utah 美国犹他州，成立于 1931 年。主营中高端的复合弓、竞技反曲弓和相关附件的设计、生产、销售。

C、Tenpoint Crossbow Technologies 十点，注册地位于 Ohio 美国俄亥俄，成立于 1994 年，主营中高端狩猎用复合弩及相关配件的设计、生产和销售。

D、Bowtech Archery 宝泰克，注册地位于 Oregon 美国俄勒冈州，成立于 2000 年，07 年被 Savage Sports Corp（轻武器生产商）收购。主营高端反曲弩、高端复合弓附件、高端复合弩。

国内市场竞争格局。目前国内竞技用弓、军警用弩产品主要依赖于进口；训练、狩猎、娱乐、礼品、收藏等大众消费用弓产品国内市场处于启动期。

国内弓弩箭制造厂商技术水平相对落后，从业公司数量很少且进入行业较晚，经营规模小。借弓弩箭行业产业制造基地转移之际，国内弓弩箭制造行业将迎来一次大的发展机遇，但其竞争主要集中在中低档产品或为国外知名厂商贴牌生产。

鉴于弓弩箭生产行业属劳动密集型产业，近年来受原材料和人力成本等因素的影响，国际上大型厂商有把生产环节向发展中国家转移的趋势，自身主要通过品牌、设计、渠道来控制关键环节。借弓弩箭行业产业制造基地转移之际，



国内弓箭制造行业将迎来一次大的发展机遇，但其竞争主要集中在中低档产品或为国外知名厂商贴牌生产。

国内市场主要竞争对手：

A、三美弓箭有限公司，注册地位于韩国京畿道，成立于1975年，2002年成立青岛分公司。主营竞技反曲弓和木质反曲弓、狩猎反曲弓，以及相关配件的生产、销售。

B、北京九州宏复合弓器材科技中心（神点），注册位于北京市崇文区，成立于2003年6月，主营中低端复合弓、中国竞技复合弓科研、开发、生产企业，

## 2、产品市场占有率

公司专业从事弓、弩、箭及相关附件产品的研发、设计、生产、和销售，并为国际弓箭知名品牌提供定制与代工服务。公司拥有四大系列的产品：分别是复合弓系列、反曲弓系列、复合弩系列、反曲弩系列，产品可用于体育训练、竞技比赛、健身娱乐、野外狩猎、礼品收藏、军警部队等，公司是目前国内为数较少的具有生产反曲弓、复合弓、反曲弩、复合弩全系列产品的企业，在其各个系列下也会有不同型号、大小、拉力、款式等不同功能诉求的现有产品及新产品开发计划。因国内没有弓箭生产企业的行业协会，缺少市场总体规模和企业排名的统计数据。

## 3、公司竞争优劣势

### （1）竞争优势

A、成本优势。公司具有多年弓箭研发制造经验，在弓箭制造上具有技术领先及成本控制的竞争优势，同时公司生产基地位于河南省焦作市，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。

B、生产制造和技术领先优势。公司具有较强的新产品开发设计能力。公司核心技术人员多为加盟公司多年的老员工，人员稳定，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，形成一定的客户粘性。

C、经营管理团队人员稳定。多年以来，公司已形成以洛小平先生为核心的、较为稳定的经营管理团队。公司核心管理团队成员在公司的平均服务年限较长，

均具有多年弓弩行业的生产销售经验和技术研发经历，能及时准确地把握市场发展动态，并根据下游客户的需要和公司技术工艺水平的进步不断推陈出新。

D、稳定的国外客户群体和国内较大的市场潜力。公司逐步培养了一批联系紧密、实力强大的国外弓弩制造客户，为其提供弓弩的代工服务，包括美国的PSE公司、西部狩猎公司，俄罗斯的波马斯特，比利时的SSA公司等。同时，为拓展国内弓箭市场，公司正在国内进行“区域总经销+专店专柜+体验直销”营销模式运作，为快速打开国内市场奠定了基础。

## （2）竞争劣势

A、射箭运动在国内还在普及阶段，目前公司主营收入主要来自出口，国内消费者对三利达旗下“箭道”等弓箭品牌认知度较低。

B、公司产品在国内市场还处于开拓阶段，国内市场营销渠道单一。

C、目前公司高端研发、营销管理人才缺乏，因地处地级市，与北京、上海、深圳等发达城市相比，上述人才很难招聘。

D、公司融资渠道单一。目前公司新产品技术已成熟，处于规模化扩张过程中，但公司融资主要来源于创业者的投入及银行贷款，在目前的金融环境下，银行融资额度少并且条件苛刻，仅仅依靠银行融资及创业者的投入已不能满足公司的快速发展。

## 4、公司发展规划和发展空间。

借弓弩箭行业产业制造基地由发达国家向国内转移之际，成为全球弓弩箭及相关产品的制造基地，作为国际厂商的定制和代工企业，同时打造全球具有影响力的弓弩箭品牌。公司的竞争策略：国外市场，在同等性能质量情况下以成本优势取胜，以为国际知名弓弩箭品牌商提供定制及代工服务为主，同时积极运作自主品牌产品，稳步提高自主品牌产品的市场份额；国内市场，主打自主品牌，国内市场目前尚处于拓展期，潜力较大。预期未来，公司在国内市场及国际市场的自主品牌销售份额将不断提升。公司在未来会在合适的时机通过收购国外一些优质的弓弩箭品牌厂商进行外延扩张。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2014年4月4日之前，三利达为有限公司，股东会成员为洛小平和苗备战，未设立董事会，苗备战为执行董事。

2014年3月10日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，共同制定并通过《公司章程》；选举洛小平、苗备战、李红领、洛林林、王刚为董事，组成董事会；选举杨瑞军、宋铭宣为股东代表监事，与职工代表监事王斌共同组成监事会；通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度文件。2014年3月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举洛小平为董事长，并聘任苗备战为总经理，聘任李红领、洛林林、王刚、陈文华、洛文文、腊俊伟为副总经理，聘任腊俊伟为董事会秘书，聘任郭素琴为财务负责人。2014年3月10日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举杨瑞军为监事会主席。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。

#### （二）最近两年股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，有限公司股东会对有限公司的设立、历次出资转让、增加注册资本、有限公司整体变更以及其他生产经营活动均作出了决议；但未按照《公司法》及《公司章程》的规定定期召开股东会，执行董事和监事未定期向股东会报告工作。

2014年4月，公司整体变更设立股份公司后，能够严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开四次临时股东大会和一次年度股东大会、五次董事会、二次监事会。公司股东大会、董事会、监事会的召开程序严

格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

公司管理层注重加强三会的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014年6月23日，公司召开董事会，全体董事对公司治理机制进行了讨论评估，认为公司已经建立起较为完善的内部控制制度并能够有效执行，公司的内控体系和相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供合理保障。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，可能导致现有内部控制体系出现偏差，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

## 三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。公司最近两年不存在违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、税务、社保、海关、土地、房产、环保等主管部门处罚的情况。

公司实际控制人及公司管理层作出了书面声明及承诺，最近两年无违法违规行为，亦未受到相关主管部门的处罚。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司主要从事弓、弩产品的研发、生产及销售，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、采购、生产、销售部门及渠道，公司业务

独立。

## **（二）资产独立性**

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，公司所拥有的全部资产产权明晰。公司拥有土地使用权、厂房、办公楼、设备、商标、专利等与经营相关的资产，该等经营相关的资产均在公司的控制和支配之下，公司不存在资产被股东占用的情形，公司资产独立。

## **（三）人员独立性**

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬。公司与员工签订有劳动合同，符合劳动法相关规定，公司与高级管理人员及核心技术人员签订了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

## **（四）财务独立性**

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

## **（五）机构独立性**

公司设有行政人事部、财务部、物料采购部、产品制造部、品质管理部、营销部、技术研发部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作，公司完全拥有机构设置自主权，公司不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

# **五、同业竞争情况及其承诺**

## **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人洛小平和苗

备战除分别持有本公司 47.00%和 41.00%股份外，未持有其他公司股权。

## **（二）控股股东、实际控制人及一致行动人关于避免同业竞争的承诺**

为避免日后发生潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人洛小平和苗备战及其一致行动人李红领、洛林林、洛文文和雒海军出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形；

2、在持有公司股权的相关期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业（如有）比照前述规定履行不竞争的义务；

3、如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业（如有）将来从事的业务与公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本人将在公司提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如公司进一步要求，公司并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；

4、如本人违反上述承诺，公司及公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿公司及公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。

## **六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

报告期内公司存在资金被控股股东、实际控制人占用的情况，根据中兴财光华审会字（2014）第 07358 号《审计报告》，截至 2012 年 12 月 31 日，公司

对股东洛小平的其他应收款为 1,903,232.26 元,性质为股东借款,洛小平已于 2013 年 10 月归还了该笔欠款。截至 2012 年 12 月 31 日,公司对股东苗备战的其他应收款为 1,314,605.26 元,性质为股东借款,苗备战已于 2013 年 10 月归还了该笔欠款。

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度,公司已建立健全了资金占用防范和责任追究机制,公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约,有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生,截至本公开转让说明书签署日,公司无违规占用资金情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (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

序号	姓名	任职情况	持股数 (万股)	持股比例	亲属关系
1	洛小平	董事长	846.00	47.00%	--
2	苗备战	董事、总经理	738.00	41.00%	洛小平配偶之弟弟
3	李红领	董事、副总经理	62.00	3.44%	苗备战之配偶
4	洛林林	董事、副总经理	49.00	2.72%	洛小平之长子
5	洛文文	副总经理	48.00	2.67%	洛小平之次子
6	雒海军	无	15.00	0.83%	洛小平之兄弟
7	王刚	董事、副总经理	12.00	0.67%	无
8	陈文华	副总经理	10.00	0.55%	无
9	郭素琴	财务负责人	10.00	0.55%	无
10	腊俊伟	副总经理兼董事会秘书	10.00	0.55%	无
合计			1,800.00	100.00%	/

除上述情形外,本公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，苗备战为洛小平配偶之弟弟，苗备战与李红领为夫妻关系，洛林林为洛小平之长子，洛文文为洛小平之次子，除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

### 1、与公司签订的协议或合同

公司与高级管理人员签订了劳动合同，在勤勉尽责、保密等方面作出了严格的规定。

截至本公开转让说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

### 2、重要承诺

董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/二、股份挂牌情况/（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”。

公司董事洛小平、苗备战、李红领、洛林林和副总经理洛文文及股东雒海军作为公司控股股东、实际控制人及其一致行动人作出的避免同业竞争承诺具体参见本节之“五、同业竞争情况及其承诺”之“（二）控股股东、实际控制人及一致行动人关于避免同业竞争的承诺”。

## （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均不存在兼职情况。

## （五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受



到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施,也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## 八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

### (一) 董事变动情况

报告期内2014年3月10日以前,公司未设立董事会,先后由洛小平、苗备战担任公司执行董事。

2014年3月10日,公司创立大会暨第一次股东大会选举洛小平、苗备战、李红领、王刚、洛林林等5人为第一届董事会董事。公司第一届董事会第一次会议选举洛小平为董事长。

截至本公开转让说明书签署日,公司董事未发生变动。

### (二) 监事变动情况

2014年3月10日,公司职工代表大会选举王斌为职工代表监事。2014年3月10日,公司创立大会暨第一次股东大会选举杨瑞军、宋铭宣为第一届监事会监事,与职工代表监事王斌一起组成公司第一届监事会。2014年3月10日,公司第一届监事会第一次会议选举杨瑞军为监事会主席。

### (三) 高级管理人员变动情况

报告期内2014年3月10日以前,公司总经理为苗备战,副总经理为李红领、洛林林、王刚、陈文华、洛文文,财务负责人为郭素琴。

2014年3月10日,公司第一届董事会第一次会议聘任苗备战为总经理,聘任李红领、洛林林、王刚、陈文华、洛文文、腊俊伟为副总经理,聘任腊俊伟为董事会秘书,聘任郭素琴为财务负责人。

公司上述董事、监事和高级管理人员的变动符合公司章程的规定,履行了必要的法律程序,公司核心管理层稳定。

## 九、内部管理制度建设情况

(一) 投资者关系管理、纠纷解决机制、

公司建立有《焦作市三利达射箭器材股份有限公司投资者关系管理制度》，并经 2014 年第四次股东大会审议通过，制度共包括七章二十八条。

主要内容如下：公司投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益；投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司董事会办公室是公司投资者管理的职能部门，负责公司投资者关系管理事务；投资者关系管理负责人在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

投资者关系管理的工作内容是影响投资者决策的相关信息，主要包括：公司的发展战略；公司的经营、管理、财务及运营过程中的动态信息；企业文化；企业外部环境及其他信息。公司与投资者沟通的方式包括但不限于：定期报告和临时公告、公司网站、股东大会、电话咨询与传真联系、寄送资料、广告及宣传单或其他宣传材料、媒体采访和报道及路演、现场参观或座谈交流、分析师会议或业绩说明会、一对一沟通。

出现突发事件时，投资者关系工作职能部门应及时向董事会秘书汇报，经公司董事长批准后，确定处理意见并及时处理。突发事件处理遵循的原则：（一）合法、合规；（二）诚实、信用；（三）及时、公平；（四）统一领导、统一组织；（五）最大程度地减少对公司生产经营及形象的影响。

公司进行投资者关系活动应建立相关的档案，由董事会安排有关人员进行管理。

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，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

## （二）关联股东和董事回避制度

公司建立了《焦作市三利达射箭器材股份有限公司关联交易制度》，并经 2014 年第四次股东大会审议通过，制度共三章十四条。制度对关联人及关联交易进行了定义，规定了关联交易的决策程序。

关联交易制度“第八条”对关联股东和董事回避做了规定，具体如下：

公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取的回避措施：

- （1）任何个人只能代表一方签署协议；

(2) 关联人不得以任何方式干预公司的决定；

(3) 公司董事会审议关联交易时，该关联交易与董事个人利益有关或董事个人在关联企业任职或拥有控股权，相关的董事或当事人可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，其表决权票数不计入有效表决票数总数；

(4) 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；股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况；

(5) 董事长审议有关关联交易事项时，该关联交易与董事长有关联时，董事长不得对该关联交易进行批准，而应当提请董事会审议批准；

(6) 按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

### (三) 财务管理、风险控制

公司制定了《财务管理制度》，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《采购管理制度》、《国际合作部销售制度》、《国内品牌部销售管理制度》、《军警业务部销售管理制度》、《生产计划管理制度》、《合同管理制度》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、生产、销售、服务等各个环节。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行，各机构、部门能够按照相关规范性文件开展工作

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

#### （一）公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）进行确认和计量，在此基础上编制和披露财务报表及相关信息。

#### （二）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司全体股东委托，对公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年5月31日的资产负债表和合并资产负债表，2012年度、2013年、2014年1-5月的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，出具了中兴财光华审会字（2014）07358号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年5月31日的财务状况以及2012年度、2013年度、2014年1-5月的经营成果和现金流量。

### 二、最近两年及一期经审计的财务报表

#### （一）最近两年及一期财务报表

## 1、资产负债表

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	7,228,999.79	579,643.85	238,605.04
应收账款	1,195,490.91	1,106,876.27	58,547.21
预付款项	1,492,334.09	3,062,343.45	1,565,584.65
其他应收款	46,538.49	135,596.33	3,224,820.02
存货	14,814,728.86	9,243,522.08	2,633,723.55
其他流动资产	240,000.00	300,000.00	455,611.23
<b>流动资产合计</b>	<b>25,018,092.14</b>	<b>14,427,981.98</b>	<b>8,176,891.71</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	8,109,787.66	8,257,752.99	5,192,342.75
无形资产	1,035,958.45	839,356.17	864,456.81
递延所得税资产	16,350.05	16,348.32	862.23
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,162,096.16</b>	<b>9,113,457.48</b>	<b>6,057,661.79</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,180,188.30</b>	<b>23,541,439.46</b>	<b>14,234,553.50</b>

## 2、资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,000,000.00	
应付账款	8,213,920.82	6,118,051.31	4,581,085.66
预收款项	1,619,407.56	2,065,620.54	4,175,546.97
应付职工薪酬	918,943.68	904,972.40	72,539.16
应交税费	259,639.36	1,252,593.25	237,689.97
其他应付款	673,963.93	714,223.13	
<b>流动负债合计</b>	<b>11,685,875.35</b>	<b>14,055,460.63</b>	<b>9,066,861.76</b>
<b>非流动负债：</b>			
其他非流动负债	297,500.00	300,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>297,500.00</b>	<b>300,000.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>11,983,375.35</b>	<b>14,355,460.63</b>	<b>9,066,861.76</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	18,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,055,101.66		

盈余公积	418,597.88	418,597.88	16,769.17
未分配利润	1,723,113.41	3,767,380.95	150,922.57
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,196,812.95</b>	<b>9,185,978.83</b>	<b>5,167,691.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>34,180,188.30</b>	<b>23,541,439.46</b>	<b>14,234,553.50</b>

### 3、利润表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>16,044,587.66</b>	<b>36,585,176.71</b>	<b>14,969,154.35</b>
减：营业成本	11,064,359.49	26,447,139.82	12,757,605.25
营业税金及附加	247.89	14,573.01	3,632.33
销售费用	1,828,478.42	2,150,905.90	1,181,346.48
管理费用	1,890,168.74	2,824,481.56	1,041,293.37
财务费用	69,678.20	133,271.78	43,056.32
资产减值损失	6.9	61,944.37	3,448.93
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>1,191,648.02</b>	<b>4,952,860.27</b>	<b>-61,228.33</b>
加：营业外收入	163,665.99	456,284.03	522,600.00
减：营业外支出	50.00	1,326.79	
其中：非流动资产处置损失		1,326.79	
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>1,355,264.01</b>	<b>5,407,817.51</b>	<b>461,371.67</b>
减：所得税费用	344,429.89	1,389,530.42	237,904.19
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>1,010,834.12</b>	<b>4,018,287.09</b>	<b>223,467.48</b>
<b>五、每股收益</b>			
(一)基本每股收益	0.13	—	—
(二)稀释每股收益	0.13	—	—
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,010,834.12</b>	<b>4,018,287.09</b>	<b>223,467.48</b>

### 4、现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,442,778.28	34,670,855.71	19,581,406.68

收到的税费返还	205,885.40	723,452.90	186,409.53
收到其他与经营活动有关的现金	245,411.50	8,345,299.71	1,874,228.14
经营活动现金流入小计	16,894,075.18	43,739,608.32	21,642,044.35
购买商品、接受劳务支付的现金	11,116,800.14	32,159,990.23	13,569,933.07
支付给职工以及为职工支付的现金	4,510,841.96	4,702,586.20	1,734,313.26
支付的各项税费	1,288,978.68	508,072.69	195,663.05
支付其他与经营活动有关的现金	2,126,375.63	5,754,658.79	5,089,464.55
经营活动现金流出小计	19,042,996.41	43,125,307.91	20,589,373.93
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,148,921.23</b>	<b>614,300.42</b>	<b>1,052,670.42</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		42,954.36	
投资活动现金流入小计		42,954.36	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,322.93	3,315,798.33	5,535,872.15
投资活动现金流出小计	118,322.93	3,315,798.33	5,535,872.15
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-118,322.93</b>	<b>-3,272,843.97</b>	<b>-5,535,872.15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00		4,500,000.00
取得借款收到的现金		3,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	3,000,000.00	4,500,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,245.43		
筹资活动现金流出小计	3,083,245.43	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,916,754.57</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>4,500,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-154.47</b>	<b>-417.64</b>	<b>1,503.51</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,649,355.94</b>	<b>341,038.81</b>	<b>18,301.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	579,643.85	238,605.04	220,303.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,228,999.79</b>	<b>579,643.85</b>	<b>238,605.04</b>

### 三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 公司主要会计政策及会计估计

##### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历1月1日起至12月31日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

##### 2、记账本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

##### 3、记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本公司财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

##### 5、外币业务和外币报表折算

###### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

###### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

### （3）外币财务报表的折算方法

期末，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

## 6、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：（1）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；（2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（3）属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

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

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

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

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

### ③贷款和应收款项

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

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

### (3) 金融资产减值

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

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的

累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

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

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值

计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负

债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

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

### 7、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

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

#### (2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额大于等于 100 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大的应收款项与单独测试未发生减值的应收款项按组合方式实施减值测试。坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合	组合名称	计提方法
组合一	帐龄组合	帐龄分析法
组合二	性质组合	不计提

组合中，本公司采用账龄分析法计提坏账准备，坏账准备计提比例一般为：

账龄	计提比例%
1年以内	5
1到2年	10
2到3年	20
3到4年	50
4到5年	80
5年以上	100

本公司将应收关联方的款项、应收退税款及代收代扣款项等无显著回收风险的款项划为性质组合，不计提坏账准备。

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 8、存货

### (1) 存货分类

本公司存货是指企业在营运过程中所持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，本公司的存货包括原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。本公司发出存货按照加权平均计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

所有各类跌价准备的累计提取额不得超过实际成本。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 9、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

企业合并中发生审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期费用。

除企业合并形成的长期股权投资以外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购



买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

处置股权时，账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

## (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

## 10、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。

减值测试方法及减值准备计提方法见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

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

## 11、固定资产及其累计折旧

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：一是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，二是使用寿命超过一个会计年度。使用寿命，是指使用固定资产的预计期间，或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

### (2) 固定资产分类及折旧政策

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20 年	3	4.85
机器设备	5-10 年	3	9.70-19.40
运输设备	5-10 年	3	9.70-19.40
电子设备	3-5 年	3	19.40-32.33
其他	3-5 年	3	19.40-32.33

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得

租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 12、在建工程

本公司的在建工程主要指在建房屋、厂房、待安装设备及进行中的技术改造工程。

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

## 13、借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，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，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。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

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

#### **14、无形资产与开发支出**

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	法定出让年限
软件	5年	预计使用年限

## 15、研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 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；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

## 16、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

- A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- B、借款费用已经发生；
- C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### **17、非流动非金融资产减值**

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

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

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

重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

## 19、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

## 20、职工薪酬

### (1) 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

### (2) 辞退福利

辞退福利是指因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，包括本公司决定在职工劳动合同到期前不论职工愿意与否，解除与职工的劳动关系给予的补偿；本公司在职工劳动合同到期前鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿；以及本公司实施的内部退休计划。

辞退福利的确认原则：



1) 企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

2) 企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退福利的计量方法：

1) 对于职工没有选择权的辞退计划，根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

2) 对于自愿接受裁减的建议，首先预计将会接受裁减建议的职工数量，再根据预计的职工数量和每一职工的辞退补偿等计提应付职工薪酬。

辞退福利的确认标准：

1) 对于分期或分阶段实施的解除劳动关系计划或自愿裁减建议，在每期或每阶段计划符合预计负债确认条件时，将该期或该阶段计划中由提供辞职福利产生的预计负债予以确认，计入该部分计划满足预计负债确认条件的当期管理费用。

2) 对于符合规定的内退计划，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、企业拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，计入当期管理费用。

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

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

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

## 22、股份支付

股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(1) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份为基础计算确定的负债的公允价值计量。在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

### 23、收入确认原则及收入具体确认方法

(1) 收入确认原则

营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2) 提供劳务收入

劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发的成本占估计总成本的比例确认。

如劳务交易的结果不能可靠估计，在期末对劳务收入分别以下三种情况确认和计量：

①如果发生的劳务成本预计能够获得补偿，应按已发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；

②如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；

③如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

### 3) 让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 出租物业收入，公司的出租业务在满足以下条件后确认收入：

①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

②履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；

③出租物业成本能够可靠地计量。

(2) 收入确认的具体方法

#### 1) 国内销售

##### ①直销模式

公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将货物发给客户或客户上门提货，客户收到货物并验收合格后，公司认为相关产品收入能够收回时，按销售合同或订单约定金额确认销售收入并开具发票。

##### ②经销模式

公司每年与经销商签订《经销合同书》，约定货物验收、对账方式、返利标准和补贴事宜；公司区域经理根据经销商预付款形成发货通知单至财务部门审

核，财务部门核对发货通知单与预收款一致后提交仓库，仓库根据发货单通过运输方向经销商发货，公司将商品交付给经销商验收完毕后确认销售收入。

## 2) 国际销售

公司按照合同或订单约定的交货方式，将货物装船并完成出口报关手续，取得中华人民共和国海关出口货物报关单申报联，开具出口专用发票后确认收入。

## 24、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 25、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有

关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

## 26、所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 27、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或

当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 28、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的,构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方:

- A、本公司的母公司;
- B、本公司的子公司;
- C、与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- D、对本公司实施共同控制的投资方;
- E、对本公司施加重大影响的投资方;

F、本公司的合营企业；

G、本公司的联营企业；

H、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

I、本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；

J、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

## 29、终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有待售：本公司已经就处置该组成部分作出决议、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

## （二）报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

报告期内，公司未发生会计政策及会计估计变更情况。

## 四、报告期内利润及现金流情况

### （一）营业收入的构成及分析

报告期内，公司的营业收入全部为主营业务收入。

目前，公司主要从事弓箭、弩及电子产品、健身器材的生产及销售，自营本企业产品的进出口业务。非机械的弓箭类器材（反曲弓、复合弓）不属于公安机关的管理范畴，制造、销售、购买、持有、使用等环节均不需要向公安机关办理手续。而弩（又称：机械弩、弩机）是一种具有较强杀伤力的器材，属于国家严格管制物品。省级人民政府公安机关对弩的制造、销售、进口、运输、使用实施行政许可。弓箭运动是中华民族的一项传统运动，现代射击类比赛中都设置了此项目，很多体育学校也开设了弓箭射击教学课程；弩由于杀伤性较强，在国内管制较严，一般用于军警部门，也有部分射击俱乐部开设了弩射击

项目，弩在欧洲、美洲等发达国家地区不受管制，国外需求量较大。

公司所生产的弓弩产品，根据其外观和工作原理不同，可以分为反曲弓、复合弓、反曲弩、复合弩和附件及其他。

报告期内，报告期内，公司主营业务收入按业务分类如下：

项 目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%
反曲弓	835.66	52.08	1,089.23	29.77	261.81	17.49
反曲弩	133.22	8.30	510.74	13.96	401.11	26.80
复合弓	413.43	25.77	593.30	16.22	0	0.00
复合弩	74.91	4.67	1,037.67	28.36	261.22	17.45
附件及其他	147.24	9.18	427.58	11.69	572.78	38.26
<b>合 计</b>	<b>1,604.46</b>	<b>100.00</b>	<b>3,658.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,496.92</b>	<b>100.00</b>

2013年营业收入较上年增加2,161.60万元，增幅144.40%。其中，反曲弓收入增加827.42元，增幅316.04%；反曲弩收入增加109.63元，增幅27.33%；复合弩收入增加776.45元，增幅297.23%，复合弓收入593.30万元，为该年度新增加业务。2013年公司营业收入快速增长的主要原因在于：

(1) 2013年反曲弓弓片生产技术成熟，公司反曲弓销售规模大幅度增长。2012年公司开始试验生产反曲弓，返工率较高，产品产能无法释放。2013年随着生产技术的成熟，反曲弓各项性能指标均达到或超出国外同类厂家且国际订单饱满，反曲弓产能得到释放，从而2013年反曲弓销售较上年增长3.16倍。

(2) 新产品上市并得到市场积极响应，近年来公司专注于弓、弩的研发和生产，不断地提升产品技术水平，研发新产品，并积极开拓国内外市场。2013年公司研发的复合弓正式对外销售，因产品设计美观、可娱乐性强、易操作等特性获得市场的广泛认可，推出当年取得国内销售收入5,932,991.58元。

(3) 公司与美国的PSE公司合作订制复合弩产品在2013年交货，2012年下半年公司收到美国PSE公司订单3份，合计采购6000把复合弩，共计808,800美元。该订单占2012年弩产品销售收入74.48%。因产能和技术水平的限制，上述订单2012年只完成交货1700把，剩余4300把复合弩全部在2013年交货，导致2012年复合弩产品销售收入基数较低，从而造成2013年复合弩产品销售收入较上年增长297.23%。

(4) 公司品牌效应显现，客户资源不断增加；公司从事弓弩及其配件生产与销售多年，自有品牌“JANDAO”牌在全球市场上已具有较高的知名度。公司



逐步培养了一批联系紧密、实力强大的国外弓弩制造客户，为其提供弓弩的代工服务，公司与主要客户建立了深厚的合作关系，稳定的销售渠道促进了弓弩产品的销售增长，并为以后的产品销售奠定了良好的基础。同时，为拓展国内弓箭市场，公司在国内进行“区域总经销+专店专柜+体验直销”模式运作，快速打开国内市场。

## （二）营业成本的构成及分析

报告期内，公司主营业务成本按业务分类如下：

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%
反曲弓	630.38	56.97	871.12	32.94	247.14	19.37
反曲弩	94.13	8.51	405.64	15.34	349.92	27.43
复合弓	241.94	21.87	287.60	10.87	--	--
复合弩	41.27	3.73	809.04	30.59	206.61	16.20
附件	98.72	8.92	271.31	10.26	472.09	37.00
合计	1,106.44	100.00	2,644.71	100.00	1,275.76	100.00

2013年营业成本较上年增加1,368.95万元，增幅107.3%。其中，反曲弓成本增加623.98元，增幅252.48%；反曲弩成本增加55.72元，增幅15.92%；复合弩成本增加602.43元，增幅291.58%，复合弓成本287.60万元，为该年度新增加业务。2013年公司营业成本快速增长的主要原因在于：

1、2013年公司反曲弓销售规模扩大造成主营业务成本同步上涨，2012年反曲弓返工率较高，单位成本较高。2013年随着生产技术的成熟，反曲弓各项性能指标达标后，反曲弓单位成本降低，从而造成2013年反曲弓成本上涨幅度低于销售收入增长幅度。

2、公司2013年公司研发的复合弓正式对外销售，因产品设计美观、可娱乐性强、易操作等特性获得市场的广泛认可，推出当年取得国内销售收入593.30万元，成本增加287.60万元。

3、2013年公司复合弩销售收入较上年增长297.23%，造成公司复合弩成本同步上涨291.58%，另2012年复合弩产品销售基数较低，从而造成2013年复合弩产品成本较2012年增长较快。

### (三) 毛利率变化分析

1、报告期内，公司主要产品收入占比及毛利率情况如下：

单位：万元

产品名称	2014年1-5月			2013年度			2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
反曲弓	835.66	630.38	24.57%	1,089.23	871.12	20.02%	261.81	247.14	5.60%
反曲弩	133.22	94.13	29.34%	510.74	405.64	20.58%	401.11	349.92	12.76%
复合弓	413.43	241.94	41.49%	593.30	287.60	51.53%	0	--	--
复合弩	74.91	41.27	44.91%	1,037.67	809.04	22.03%	261.22	206.61	20.91%
附件	147.24	98.72	32.95%	427.58	271.31	36.55%	572.78	472.09	17.58%
合计	1,604.46	1,106.44	31.04%	3,658.52	2,644.71	27.71%	1,496.92	1,275.76	14.77%

报告期内，公司主营业务综合毛利率及分产品类别的毛利率呈上升趋势，主要是：

(1) 公司 2013 年销售收入较 2012 年增长 144.40%，2013 年末固定资产较 2012 年末增长 59.04%，销售收入的增长速度明显高于固定资产增加。销售量的快速增长，摊薄固定单位成本，从而推高综合毛利率的上升。

(2) 公司致力于新产品的研发与市场推广，特别在复合弓、反曲弓技术方面的突破，打破国外的垄断地位后，代工产品的附加值得到提高。公司主要产品反曲弓 2012 年开始试验生产，因新技术要求较高，工人技术熟练度不足，造成产品返工率较高，导致 2012 年毛利率较低。2013 年随着生产技术的成熟，反曲弓各项性能指标均达到国外客户要求且订单饱满，反曲弓合格率快速提升及产能得到释放，使得公司 2013 年毛利率达到正常水平。

(3) 公司反曲弩 2013 年销售收入较 2012 年增长 27.33%，毛利率由 2012 年 12.76% 增长为 20.58%，增长 7.82%。主要为公司 2013 年反曲弩销售结构的调整，降低附加值较低产品的销售规模，增加单位毛利较高产品的销售，同时由于整体规模采购成本的降低，进一步提升了反曲弩的销售毛利率。

(4) 公司专注于弓、弩的研发和生产，不断地提升产品技术水平，研发新产品，并积极开拓国内外市场。2013 年公司研发的复合弓正式对外销售，因产品设计美观、可娱乐性强、易操作等特性获得市场的广泛认可，新产品初期公司采取高毛利率的销售策略，导致公司 2013 年复合弓销售毛利高达 51.53%。

(5) 公司自主品牌产品的销售附加值明显高于贴牌产品，2013 年国内市

场销售网络开始建设，附加值较高的复合弓产品提升了公司综合毛利率。

(6) 随着采购规模的扩大，公司的议价能力不断提升，采购原材料价格随着规模效应的体现而逐渐降低，导致单位成本下降，公司总体毛利率上升。

## 2、公司销售收入按销售区域划分如下

单位：万元

地域	2014年1-5月			2013年度			2012年度		
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%
内销	551.47	314.49	42.97	778.15	415.95	46.55	536.58	512.05	4.57
出口	1,052.98	791.95	24.79	2,880.37	2,228.76	22.62	960.34	763.71	20.47
合计	1,604.46	1,106.44	31.04	3,658.52	2,644.71	27.71	1,496.92	1,275.76	14.77

(1) 2013年综合毛利率较2012年度增加12.94%，公司毛利率增加主要由于国内销售毛利率的增长所致。

2012年度公司国内销售毛利率为4.57%，国内销售毛利率较低的原因，主要为内销产品主要老式低端产品，市场同质化严重，产品毛利率较低，其所用弓片等原材料与2013年公司销售同类产品有较大区别。

2013年公司内销产品主要为新研发的复合弓产品，该产品从外观设计到产品所用原材料都与2012年公司所销售产品有明显区别，公司对新产品采取高毛利率政策，定位于高端娱乐。

因两年内销产品类别不同，从而导致2013年国内销售毛利率较2012年存在较大差异。

(2) 2014年1-5月综合毛利率较2013年度增加3.33%，主要原因为毛利率较高的国内销售占比由2013年的21.27%提升至34.37%所致。

(3) 公司出口销售毛利率呈现逐年增长的情况，2013年毛利率较2012年提升2.15%，2014年1-5月较2013年增长2.17%。主要原因为公司出口销售规模的增长摊薄单位成本，规模采购的效应、生产技术的成熟导致单位成本价格的下降，造成公司出口毛利率的提升”

公司专注于弓、弩的研发和生产，不断地提升产品技术水平，研发新产品，并积极开拓国内外市场。2013年公司研发的复合弓正式对外销售，因产品设计美观、可娱乐性强、易操作等特性获得市场的广泛认可，同时公司对新产品采取高毛利率的营销策略，导致公司复合弓销售毛利较高。

公司致力于新产品的研发与市场推广，特别在反曲弓技术方面的突破，打破国外的垄断地位后，代工产品的附加值得到提高。公司主要产品反曲弓2012年开始试验生产，因新技术要求较高，工人技术熟练度不足，造成产品返工率较高，导致2012年毛利率较低。2013年随着生产技术的成熟，反曲弓各项性能指标均达到国外客户要求且订单饱满，反曲弓合格率快速提升及产能得到释放，使得公司产品毛利率逐步提高。

#### （四）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年		2012年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	1,828,478.42	11.40%	2,150,905.90	5.88%	1,181,346.48	7.89%
管理费用	1,890,168.74	11.78%	2,824,481.56	7.72%	1,041,293.37	6.96%
财务费用	69,678.20	0.43%	133,271.78	0.36%	43,056.32	0.29%
<b>合计</b>	<b>3,796,815.93</b>	<b>23.61%</b>	<b>5,108,659.24</b>	<b>13.96%</b>	<b>2,265,696.17</b>	<b>15.14%</b>

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为15.14%、13.96%、23.61%。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
运杂费	414,506.32	901,028.29	373,363.54
工资及福利费	389,552.76	670,389.93	192,789.10
差旅费	249,714.34	277,559.34	238,065.00
展会费	169,246.27	110,982.87	200,504.50
售后维修费用	390,226.71		
通讯费	18,837.00	48,402.00	33,876.00
网络服务费	46,009.42	32,613.21	--
累计折旧费	10,437.55	25,050.24	7,336.60
办公费	3,100.00	14,396.00	27,261.16
广告费	42,342.54	12,026.77	54,158.98
其它	94,505.51	58,457.25	53,991.60
<b>合计</b>	<b>1,828,478.42</b>	<b>2,150,905.90</b>	<b>1,181,346.48</b>

报告期内，公司销售费用逐年增长，其主要原因如下：

（1）2013年8月以前，公司销售人员工资基数较低，随着公司2013年销售规模的增长，销售人员的工资及福利费较上年度增长明显。

(2) 运杂费主要为公司销售收入明显增长后，销售货物由公司承担的运杂费用增加所致。

(3) 2014年1-5月，差旅费、展会费增长较快主要原因，公司参与展会主要集中在每年年初，造成公司年初的差旅费、展会费占比较大。

(4) 售后维修费用为公司出口弩产品因质量问题给客户造成损失，经双方协商共同承担相应损失，因而增加2014年1-5月售后维修费用支出。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
工资及福利费	802,695.53	1,085,635.87	146,710.54
累计折旧费	94,642.92	309,178.58	89,151.08
聘请中介机构费	272,652.20	298,385.85	
员工社会保险费	131,331.80	281,894.61	243,164.85
办公及差旅费	204,286.48	203,780.73	71,815.90
低值易耗品摊销	--	138,950.67	7,828.91
保安费	27,484.00	84,336.00	108,000.00
业务招待费	56,139.00	73,156.00	
无形资产摊销	29,282.30	25,100.64	25,100.64
税费	12,245.80	22,686.00	18,177.40
其他	259,408.71	301,376.61	331,344.05
<b>合 计</b>	<b>1,890,168.74</b>	<b>2,824,481.56</b>	<b>1,041,293.37</b>

报告期内，公司管理费用逐年增长，其主要原因如下：

(1) 2013年8月以前，公司管理员工资基数较低，随着公司销售规模的增长，管理人员的工资及福利费较上年度增长明显。

(2) 折旧费主要为公司管理部门使用的办公楼、电子设备等陆续投入使用，公司折旧费用较上年度明显增长。

(3) 2013年因公司聘请中介机构辅导公司在股转系统挂牌，新增中介机构费用。

## 3、财务费用

2012年度、2013年度、2014年1-5月，公司财务费用分别为43,056.32元、133,271.78元、69,678.20元。报告期内，公司财务费用主要是汇兑损失和手续费，其金额随着公司销售规模的增加而增加。

## （五）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况及其对利润的影响如下：

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益		-1,326.79	
政府补助	152,500.00	416,500.00	522,600.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	11,115.99	39,784.03	
非经常性损益总额	163,615.99	454,957.24	522,600.00
减：非经常性损益的所得税影响数	40,904.00	113,739.31	130,650.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>122,711.99</b>	<b>341,217.93</b>	<b>391,950.00</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>888,122.13</b>	<b>3,677,069.16</b>	<b>-168,482.52</b>

报告期内，公司非经常性损益主要由政府补助构成。

计入当期损益的政府补助明细

单位：元

政府补助的种类	2014年1-5月	2013年度	2012年度
出口创汇先进企业奖		--	10,000.00
焦作市知识产权局国际专利申请资助资金		10,000.00	2,000.00
科技创新企业奖励资金	2,500.00	5,000.00	80,000.00
焦作市山阳区科技局科技项目经费	150,000.00	300,000.00	250,000.00
焦作市山阳区财政局中小企业开拓国际市场资金		101,500.00	180,600.00
<b>合 计</b>	<b>152,500.00</b>	<b>416,500.00</b>	<b>522,600.00</b>

## （六）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种和税率

#### （1）流转税及附加税费

税 种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

注：本公司为增值税一般纳税人，国内商品按17%的增值税率申报纳税，出



口商品销售免增值税，实行“免、抵、退”办法核算，本公司主要产品出口退税率为 13%、15%。

本公司企业所得税适用税率为 25%

## 2、税收优惠政策

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《出口货物退（免）税管理办法》的规定，公司出口货物免征增值税，同时享受国家规定的出口退税政策。

## （七）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,148,921.23	614,300.42	1,052,670.42
投资活动产生的现金流量净额	-118,322.93	-3,272,843.97	-5,535,872.15
筹资活动产生的现金流量净额	8,916,754.57	3,000,000.00	4,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	6,649,355.94	341,038.81	18,301.78

### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品所收到的现金和经营过程中的资金往来。2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月公司销售商品、提供劳务收到的现金占同期营业收入的比重分别为 130.81%、94.97%、97.33%，公司经营活动获取现金的能力较强。

2013 年经营活动现金净流量为 614,300.42 元，较 2012 年减少 438,370.00 元，主要原因为：2013 年为满足生产需求，公司加大采购规模，2013 年购买商品、接受劳务支付的现金支出较 2012 年增加 18,590,057.15 元，增长 136.99%。2013 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2012 年增加 15,089,449.03 元，增长 77.06%，明显低于采购支出，从而造成 2013 年经营活动现金净流量较 2012 年减少 41.64%。

报告期内，公司经营活动现金流出主要为购买商品所支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金。2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月购买商品所支付的现金分别为 13,569,933.07 元、32,159,990.23 元、11,082,467.41 元。2013 年购买商品所支付的现金较 2012 年增长 1.37 倍，主要原因为公司生产规模扩大，购买原材料增加现金支出所致；2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月支付给

职工以及为职工支付的现金分别为 1,734,313.26 元、4,702,586.20 元、4,510,841.96 元。主要是公司生产规模扩大，员工人数明显增长，造成报告期内支付给职工以及为职工支付的现金流量增长较快。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为 5,535,872.15 元、3,272,843.97 元、118,322.93 元，主要是由于报告期内公司购建房产及其他固定资产所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

2012 年筹资活动产生的现金流量为吸收投资收到的现金，2012 年 8 月 27 日，公司将注册资本由 50 万元增至 500 万元，新增注册资本 450 万元均以货币方式投入；

2013 年筹资活动产生的现金流量为取得借款收到的现金，2013 年 12 月 30 日，公司与交通银行股份有限公司焦作分行签订《小企业流动资金借款合同》，借款金额 300.00 万元，该借款于当日到账。

2012 年筹资活动产生的现金流量为吸收投资收到的现金，2014 年 5 月，公司将注册资本由 800 万元增至 1800 万元，新增注册资本 1000 万元均以货币方式投入；

## 五、公司最近两年主要资产情况

公司各期末资产余额及其占比情况如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>						
货币资金	7,228,999.79	21.15%	579,643.85	2.46%	238,605.04	1.68%
应收账款	1,195,490.91	3.50%	1,106,876.27	4.70%	58,547.21	0.41%
预付款项	1,492,334.09	4.37%	3,062,343.45	13.01%	1,565,584.65	11.00%
其他应收款	46,538.49	0.14%	135,596.33	0.58%	3,224,820.02	22.65%
存货	14,814,728.86	43.34%	9,243,522.08	39.26%	2,633,723.55	18.50%
其他流动资产	240,000.00	0.70%	300,000.00	1.27%	455,611.23	3.20%
<b>流动资产合计</b>	<b>25,018,092.14</b>	<b>73.19%</b>	<b>14,427,981.98</b>	<b>61.29%</b>	<b>8,176,891.71</b>	<b>57.44%</b>



<b>非流动资产:</b>						
固定资产	8,109,787.66	23.73%	8,257,752.99	35.08%	5,192,342.75	36.48%
无形资产	1,035,958.45	3.03%	839,356.17	3.57%	864,456.81	6.07%
递延所得税资产	16,350.05	0.05%	16,348.32	0.07%	862.23	0.01%
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,162,096.16</b>	<b>26.81%</b>	<b>9,113,457.48</b>	<b>38.71%</b>	<b>6,057,661.79</b>	<b>42.56%</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,180,188.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,541,439.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,234,553.50</b>	<b>100.00%</b>

2013年末公司资产总额较2012年末增加9,306,885.96元,增幅65.38%。

其中流动资产增加6,251,090.27元,主要是2013年公司订单承接量增加,存货增长所致;非流动资产增加3,055,795.69万元,主要是2013年公司生产车间建设完成,固定资产增加所致。

2014年5月末公司资产较2013年末增加10,638,748.84元,增幅45.19%。其中流动资产增加10,590,110.16元,主要为公司将注册资本由800万元增至1,800万元,新增注册资本1,000万元均以货币方式投入

## (一) 货币资金

单位:元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	50,358.78	156,742.28	59,892.56
银行存款	7,178,641.01	422,901.50	178,712.48
<b>合计</b>	<b>7,228,999.79</b>	<b>579,643.85</b>	<b>238,605.04</b>

货币资金2013年末较2012年末增长341,038.81,增长比例为142.93%,主要原因为公司销售规模增长,资金需求增加所致。

货币资金2014年5月末较2013年末增长6,649,355.94,增长比例为1,147.15%,主要为公司将注册资本由800万元增至1,800万元,新增注册资本1,000万元均以货币方式投入所致。

## (二) 应收账款

1、报告期内,公司应收账款按风险分类披露情况如下:

单位:元

种类	2014.5.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--

按账龄分析法计提坏账准备	1,258,423.30	100.00	62,932.39	100.00
组合小计	1,258,423.30	100.00	62,932.39	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款		--		--
合计	1,258,423.30	100.00	62,932.39	100.00

种 类	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄分析法计提坏账准备	1,165,132.92	100.00	58,256.65	100.00
组合小计	1,165,132.92	100.00	58,256.65	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	1,165,132.92	100.00	58,256.65	100.00

种 类	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄分析法计提坏账准备	61,628.64	100.00	3,081.43	100.00
组合小计	61,628.64	100.00	3,081.43	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	61,628.64	100.00	3,081.43	100.00

## 2、报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日		
	金额	占比	坏账准备	金额	占比	坏账准备
1年以内	1,258,198.98	100.00%	62,909.96	1,165,132.92	100.00%	58,256.65
合计	1,258,198.98	100.00%	62,909.96	1,165,132.92	100.00%	58,256.65

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	占比	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	1,165,132.92	100.00%	58,256.65	61,628.63	100.00%	3,081.43
合计	1,165,132.92	100.00%	58,256.65	61,628.63	100.00%	3,081.43

2012年末、2013年末、2014年5月末，公司应收账款余额分别为61,628.64元、1,165,132.92元、1,258,198.98元，应收账款余额2013年末较2012年末增加1,103,504.28元。主要原因为：1)公司2013年外销收入增加19,200,321.61元，增长比例为199.93%，收入规模的快速增长形成部分国外客户应收款。2)2013年为推广公司核心产品，大力开发国内复合弓市场，公司给予各经销商一定额度的信用期。

公司2013年应收账款增幅明显高于2013年主营业务收入，主要原因为：1)公司2012年应收账款基数较小。2)公司销售策略的变化，2013年8月前公司国内销售全部采取现款现结的方式，应收账款较少，2013年8月公司为推广公司核心产品，大力开发国内复合弓市场，公司给予各经销商一定额度的信用。

2013年末，应收账款占营业收入较2012年明显增加，主要是由于2013年公司大力发展国内经销商，在开拓期给予经销商一只复合弓的赊销额度，造成国内经销商应收账款增加、应收账款余额占营业收入比例较上面明显增加，但公司应收账款占营业收入总体比例较低。同时，通过检查公司应收账款借方发生额、贷方发生额，未见异常，可以确认应收账款贷方发生额的真实性。因而，可以确认公司应收账款的真实性。

截至2014年5月31日，公司应收账款余额1,258,198.98元，全部为一年以内应收账款，虽然大部分欠款为新开发客户，但单一客户应收款金额较小且分布广泛，不存在重大的不可回收的风险。

报告期内公司未发生坏账损失，公司坏账计提比例符合公司实际情况，公司已按照既定的坏账政策计提坏账准备，公司应收账款不存在重大损失风险。

应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

### 3、应收账款各期末前五名客户情况

2014年5月31日应收账款中欠款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	占应收账款总额的比例(%)
郑州市金水区棠溪宝剑销售处	客户	48,729.00	3.87
Sellmoir Corporation	客户	40,851.09	3.25

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	占应收账款总额的比例(%)
Bowmaster Company	客户	25,828.80	2.05
SSA Sporting Goods	客户	22,183.92	1.76
蒋春华	客户	9,030.00	0.72
合计	--	180,105.81	11.65

## 2013年12月31日应收账款中欠款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	占应收账款总额的比例(%)
INNOVACION COMERCIAL SRL	客户	358,436.75	30.76
SSA Sporting Goods	客户	98,800.57	8.48
郑州市金水区棠溪宝剑销售处	客户	21,485.00	1.84
Scorpoin Outdoor Products Ltd	客户	14,090.97	1.21
Bowmaster Company	客户	8,551.09	0.73
合计	--	501,364.38	43.02

## 2012年12月31日应收账款中欠款金额较大客户情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2012年12月31日	占应收账款总额的比例(%)
Kinsey's Archery Products	客户	40,662.91	65.98
OZ hunting&bow Ltd	客户	14,511.02	23.55
Bowmaster Company	客户	4,669.63	7.57
BLACKFLASH ARCHERY GmbH	客户	1,785.08	2.90
合计	--	61,628.64	100.00

**(三) 预付款项**

## 1、预付款项账龄情况

报告期各期末，公司预付账款余额及账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014.5.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,427,264.09	95.64	3,053,213.45	99.70	1,178,780.18	75.29
1至2年	65,070.00	4.36	9,130.00	0.30	348,833.37	22.28
2至3年	--	--	--	--	37,971.10	2.43
3年以上	--	--	--	--	--	--
合计	1,492,334.09	100.00	3,062,343.45	100.00	1,565,584.65	100.00

2013 年末较 2012 年末，公司预付账款余额增加 1,496,758.80 元，增长 95.60%。主要是由于公司销售收入增长 144.40%，生产规模扩大，为满足合同交付原材料采购增加所致。

报告期内，公司无实际核销的预付款项。预付款项期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

## 2、预付款项前五名单位情况

2014 年 5 月 31 日预付款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014. 5. 31	未结算原因	占预付款项总额的比例 (%)
Exel Composites PLC	非关联方	471,145.40	预付货款	31.57
苏州港口张家港保税区现代物流有限公司	非关联方	145,092.50	预付货款	9.72
焦作市开元机械制造有限公司	非关联方	90,603.48	预付货款	6.07
马志平	非关联方	70,000.00	预付货款	4.69
台州市黄岩万方模具厂	非关联方	68,450.00	预付货款	4.59
合计		845,291.38		56.64

2013 年 12 月 31 日预付款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013. 12. 31	未结算原因	占预付款项总额的比例 (%)
Exel Composites PLC	非关联方	1,107,404.51	预付货款	36.16
郑州朗睿企业管理咨询有限公司	非关联方	264,285.00	预付货款	8.63
深圳市嘉田精密模具有限公司	非关联方	223,912.06	预付货款	7.31
东莞市天耀五金实业有限公司	非关联方	136,228.28	预付货款	4.45
广东天润国际木业公司	非关联方	132,082.34	预付货款	4.31
合计	—	1,863,912.19	—	60.86

2012 年 12 月 31 日预付款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2012. 12. 31	未结算原因	占预付款项总额的比例 (%)
Exel Composites PLC	非关联方	240,017.47	预付货款	15.33
河南豫星家具喷漆设备有限公司	非关联方	238,000.00	预付货款	15.20

单位名称	与公司关系	2012. 12. 31	未结算原因	占预付款项总额的比例 (%)
张家港保税区创东方国际贸易公司	非关联方	202,036.00	预付货款	12.90
南通市通州区前沿光电科技有限公司	非关联方	196,570.13	预付货款	12.56
深圳市天润木业有限公司	非关联方	179,969.68	预付货款	11.50
合计	—	1,056,593.28	—	67.49

#### (四) 其他应收款

1、报告期内，公司其他应收款按风险分类披露情况如下：

单位：元

种 类	2014. 5. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄分析法计提坏账准备	49,006.30	100.00	2,467.81	100.00
按性质组合计提坏账准备				
组合小计				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	49,006.30	100.00	2,467.81	100.00

种 类	2013. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄分析法计提坏账准备	142,732.98	100.00	7,136.65	100.00
按性质组合计提坏账准备				
组合小计	142,732.98	100.00	7,136.65	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	142,732.98	100.00	7,136.65	100.00

种 类	2012. 12. 31	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按账龄分析法计提坏账准备	7,350.00	0.23	367.50	100.00
按性质组合计提坏账准备	3,217,837.52	99.77	--	--
组合小计	3,225,187.52	100.00	367.50	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>3,225,187.52</b>	<b>100.00</b>	<b>367.50</b>	<b>100.00</b>

2、报告期内，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日		
	金额	占比	坏账准备	金额	占比	坏账准备
1年以内	48,656.30	99.29	2,432.82	142,732.98	100.00%	7,136.65
1-2年	350.00	0.71	35.00			
2-3年	--	--	--			
3年以上	--	--	--			
<b>合计</b>	<b>49,006.30</b>	<b>100.00</b>	<b>2,467.82</b>	<b>142,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,136.65</b>

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	占比	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	142,732.98	100.00%	7,136.65	3,225,187.52	100.00%	367.50
1-2年						
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>142,732.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,136.65</b>	<b>3,225,187.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>367.50</b>

公司2013年末、2014年5月末其他应收款主要为公司开展经营活动所必须的保证金、备用金等，且账龄全部为一年以内，不存在在重大损失风险。2013年末较2012年末减少3,082,454.54，主要为股东欠款于2013年全部归还所致。

3、报告期，公司其他应收款中金额较大的款项列示如下：

2014年5月31日其他应收款中金额较大的款项情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014.5.31	款项性质	占其他应收款总额的比例 (%)
焦作市百间房电力管理所	非关联方	17,000.00	保证金	34.69
秦文科	非关联方	16,356.20	备用金	33.38
交通银行焦作分行营业部	非关联方	6,000.00	保证金	12.24



单位名称	与公司关系	2014. 5. 31	款项性质	占其他应收款总额的比例 (%)
中华人民共和国郑州海关	非关联方	5,000.00	备用金	10.20
杨瑞军	非关联方	2,100.10	备用金	4.29
合计	--	46,456.30	--	94.80

2013年12月31日其他应收款中金额较大的款项情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2013. 12. . 31	款项性质	占其他应收款总额的比例 (%)
中华人民共和国郑州海关	非关联方	62,100.00	保证金	43.39
焦作中小企业担保投资有限公司	非关联方	50,000.00	保证金	34.94
焦作市百间房电力管理所	非关联方	17,000.00	保证金	11.88
杨瑞军	非关联方	6,985.10	备用金	4.88
交通银行焦作分行营业部	非关联方	3,000.00	保证金	2.10
合计	--	139,085.10	--	97.19

2012年12月31日其他应收款中金额较大的款项情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2012. 12. . 31	款项性质	占其他应收款总额的比例 (%)
洛小平	股东	1,903,232.26	借款	59.01
苗备战	股东	1,314,605.26	借款	40.76
中华人民共和国郑州海关	非关联方	7,000.00	保证金	0.22
乐百事焦作新区店	非关联方	350.00	押金	0.01
合计	--	3,225,187.52	--	100.00

## (五) 存货

报告期，存货分项目列示如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	11,188,057.11	6,141,403.64	2,322,571.90
库存商品	3,275,451.40	3,001,894.68	95,794.91
低值易耗品	320,206.04	100,223.76	215,356.74
合计	14,814,728.86	9,243,522.08	2,633,723.55

报告期内，公司存货主要是原材料和库存商品，其中原材料主要是薄纤片、木材、水转印膜纸（进口原材料）、铝型材、油漆、器件等。各报告期末公司存



货账面价值分别为 2,633,723.55 元、9,243,522.08 元、14,814,728.86 元，占总资产的比例分别为 18.50%、39.26%、43.34%，呈现明显上升趋势。

公司采用订单式生产为主、备货式生产为辅的生产模式。由于不同客户对产品的规格、性能存在一定差异，对于大部分销售给国外客户的弓弩产品，公司采用订单式生产，公司按照客户的订单要求生产，并视客户的需要进行后续加工；对于国内客户的常用规格品种，公司采用备货式生产，公司会根据相关产品最近 1-2 个月的销售和订单情况并结合仓库的库存数量，生产一定数量的弓、弩产品作为库存备货，以便在订单确认后可以快速进行后续加工和组装，有利于对客户需求的快速响应。此种生产方式决定了公司存货以原材料为主，库存商品为辅的结构特点，报告期各期末，公司原材料占库存商品账面余额的比例均在 66%以上。

报告期内公司存货余额增长的原因，2013 年末较 2012 年末增长了 6,609,798.53 元是因为：1) 公司 2013 年新设生产线，增加产能，随着其生产规模的提升和生产线的增多，公司为生产所配备的原材料也相应提升，导致了报告期末原材料余额的上升；2) 随着公司销售收入的提升，公司为满足客户对常规产品的需求，加大了成品储备量，同时由于公司产品品种不断丰富，从而导致了库存商品余额的上升。

2014 年 5 月末较 2013 年末存货增长 5,571,206.78 元是因为：1) 公司下半年国际订单相对饱满，为满足客户订单需求而增加的存货储备。2) 公司原材料主要使用木材、弦丝、玻纤片、树脂、水转印膜纸等，由于对质量要求较高，国内弓弩产业链条不完善，该部分原材料主要依靠进口，公司根据资金情况，适度增加质量要求较高的进口原材料储备量

公司期末对存货进行检查，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

## (六) 其他流动资产

单位：元

项目	204 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣进项税		--	455,611.23
创新券	240,000.00	300,000.00	
合计	240,000.00	300,000.00	455,611.23

2013年10月30日，焦作市人民政府关于表彰焦作市科技创新能力评价百强企业的决定(焦政【2013】7号)，奖励公司创新券30万元。

根据焦作市创新券实施管理办法（试行）中规定，企业使用创新券购买研发所需仪器设备和向高校、科研院所购买技术服务，必须同时有相应比例的配套资金；（一）市属企业配套资金额度与市创新券A券额度的比例不低于1:1。

根据焦作市创新券实施管理办法（试行）中规定，创新券须由向我市企业提供技术服务的高校、科研院所或供应研发仪器设备的供应商，委托专人持创新券和创新券兑现所需证明材料，按本办法规定向各级创新券运营管理中心申请兑付。

## （七）固定资产

1、报告期各期末，公司固定资产变动情况如下

2014年1-5月固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>9,231,550.82</b>	<b>118,322.93</b>		<b>9,349,873.75</b>
其中：房屋建筑物	6,483,655.38			6,483,655.38
机器设备	2,229,260.61	62,119.15		2,291,379.76
电子设备	248,431.00	29,500.00		277,931.00
运输设备	39,829.85			39,829.85
其他	230,373.98	26,703.78		257,077.76
<b>累计折旧合计</b>	<b>973,797.83</b>	<b>266,288.26</b>		<b>1,240,086.09</b>
其中：房屋建筑物	418,463.17	131,023.95		549,487.12
机器设备	324,811.33	90,067.52		414,878.85
电子设备	147,495.54	32,233.82		179,729.36
运输设备	16,098.00	3,219.60		19,317.60
其他	66,929.79	9,743.37		76,673.16
<b>固定资产净值合计</b>	<b>8,257,752.99</b>			<b>8,109,787.66</b>
其中：房屋建筑物	6,065,192.21			5,934,168.26
机器设备	1,904,449.28			1,876,500.91
电子设备	100,935.46			98,201.64
运输设备	23,731.85			20,512.25
其他	163,444.19			180,404.60

2013年固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>5,569,685.43</b>	<b>3,764,229.95</b>	<b>102,364.56</b>	<b>9,231,550.82</b>
其中：房屋建筑物	4,124,564.48	2,359,090.90	—	6,483,655.38
机器设备	855,121.56	1,389,010.84	14,871.79	2,229,260.61
电子设备	311,878.94	5,128.21	68,576.15	248,431.00
运输设备	39,829.85	—	—	39,829.85
其他	238,290.60	11,000.00	18,916.62	230,373.98
<b>累计折旧合计</b>	<b>377,342.68</b>	<b>654,538.56</b>	<b>58,083.41</b>	<b>973,797.83</b>
其中：房屋建筑物	140,531.38	277,931.79		418,463.17
机器设备	132,076.90	195,242.47	2,508.04	324,811.33
电子设备	58,561.61	138,828.42	49,894.49	147,495.54
运输设备	8,370.96	7,727.04		16,098.00
其他	37,801.83	34,808.84	5,680.88	66,929.79
<b>固定资产净值合计</b>	<b>5,192,342.75</b>			<b>8,257,752.99</b>
其中：房屋建筑物	3,984,033.10			6,065,192.21
机器设备	723,044.66			1,904,449.28
电子设备	253,317.33			100,935.46
运输设备	31,458.89			23,731.85
其他	200,488.77			163,444.19

2012年固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>2,092,985.28</b>	<b>3,476,700.15</b>	<b>—</b>	<b>5,569,685.43</b>
其中：房屋建筑物	1,129,911.00	2,994,653.48	—	4,124,564.48
机器设备	402,612.44	452,509.12	—	855,121.56
电子设备	289,179.00	22,699.94	—	311,878.94
运输设备	39,829.85	—	—	39,829.85
其他	231,452.99	6,837.61	—	238,290.60
<b>累计折旧合计</b>	<b>103,522.53</b>	<b>273,820.15</b>	<b>—</b>	<b>377,342.68</b>
其中：房屋建筑物	9,133.46	131,397.92	—	140,531.38
机器设备	33,771.43	98,305.47	—	132,076.90
电子设备	51,995.20	6,566.41	—	58,561.61
运输设备	643.92	7,727.04	—	8,370.96
其他	7,978.52	29,823.31	—	37,801.83
<b>固定资产净值合计</b>	<b>1,989,462.75</b>			<b>5,192,342.75</b>
其中：房屋建筑物	1,120,777.54			3,984,033.10
机器设备	368,841.01			723,044.66
电子设备	237,183.80			253,317.33
运输设备	39,185.93			31,458.89

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其他	223,474.47			200,488.77

报告期内公司固定资产主要以房屋建筑物和生产用机器设备为主。2012年末、2013年末、2014年5月末，公司固定资产净额为5,192,342.75元、8,257,752.99元、8,109,787.66元，分别占公司总资产的36.48%、35.08%、23.73%。报告期内固定资产原值随着公司生产规模的扩大而有所增长，主要是房屋建筑物和机器设备的增长。

2、截至2014年5月31日，本公司固定资产运行状况良好，未发现由于损坏、技术陈旧、长期闲置等原因导致其回收金额低于账面价值的情况，故未计提减值准备。

3、公司2014年1-5月计提的固定资产折旧为266,288.26元，2013年度计提的固定资产折旧为654,538.56元，2012年度计提的固定资产折旧为273,820.15元。

4、截至2014年5月31日，公司固定资产不存在抵押、质押情况。

5、截至2014年5月31日，公司房屋建筑物尚未取得房产证。

## （八）无形资产

截至2014年5月31日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	摊销起始日	原值	累计摊销	账面价值	使用年限
金蝶软件	2014年1月	225,884.58	18,823.72	207,060.86	5
报警系统	2011年5月	15,000.00	8,000.00	7,000.00	5
监控系统	2011年11月	17,577.00	7,616.70	9,960.30	5
土地使用权	2008年3月	929,261.00	106,865.13	822,395.87	50

公司的无形资产主要为土地使用权和软件。报告期内，公司无形资产账面价值变动情况如下：

2014年1-5月无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
无形资产原值合计	961,838.00	225,884.58		1,187,722.58
软件	32,577.00	225,884.58		258,461.58

土地使用权	929,261.00			929,261.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>122,481.83</b>	<b>29,282.30</b>		<b>151,764.13</b>
软件	15,616.70	21,538.45		37,155.15
土地使用权	106,865.13	7,743.85		114,608.98
<b>无形资产净值合计</b>	<b>839,356.17</b>			<b>1,035,958.45</b>
软件	16,960.30			221,306.43
土地使用权	822,395.87			814,652.02

2013年无形资产变动情况如下：

单位：元

项 目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少	2013年12 月31日
<b>无形资产原值合计</b>	<b>961,838.00</b>	--	--	<b>961,838.00</b>
软件	32,577.00	--	--	32,577.00
土地使用权	929,261.00	--	--	929,261.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>97,381.19</b>	<b>25,100.64</b>	--	<b>122,481.83</b>
软件	9,101.30	6,515.40	--	15,616.70
土地使用权	88,279.89	18,585.24	--	106,865.13
<b>无形资产净值合计</b>	<b>864,456.81</b>	--	--	<b>839,356.17</b>
软件	23,475.70	--	--	16,960.30
土地使用权	840,981.11	--	--	822,395.87

2012年无形资产变动情况如下：

单位：元

项 目	2011年12月 31日	本期增加	本期减少	2012年12 月31日
<b>无形资产原值合计</b>	<b>961,838.00</b>	--	--	<b>961,838.00</b>
软件	32,577.00	--	--	32,577.00
土地使用权	929,261.00	--	--	929,261.00
<b>累计摊销合计</b>	<b>72,280.55</b>	<b>25,100.64</b>	--	<b>97,381.19</b>
软件	2,585.90	6,515.40	--	9,101.30
土地使用权	69,694.65	18,585.24	--	88,279.89
<b>无形资产净值合计</b>	<b>889,557.45</b>	--	--	<b>864,456.81</b>
软件	29,991.10	--	--	23,475.70
土地使用权	859,566.35	--	--	840,981.11

2012末、2013年末无形资产原值没有发生变化，净值的逐年下降为按会计政策正常摊销所致。2014年5月末无形资产原值较2013年末增加225,884.58元，为公司购买金蝶软件使用权所致。

报告期内，公司无形资产均正常使用，且不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

## （九）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
减值准备可抵扣暂时性差异	16,350.05	16,348.32	862.23
<b>合 计</b>	<b>16,350.05</b>	<b>16,348.32</b>	<b>862.23</b>

公司递延所得税资产形成的原因是应收款项计提的坏账准备形成的可抵扣暂时性差异。

## （十）资产减值准备的计提情况

### 1、公司资产减值准备的计提政策

公司资产减值准备的计提政策具体详见本节“三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

### 2、报告期内资产减值准备情况

2014年1-5月，公司资产减值准备变动情况如下：

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年5月31日
			转回	转销	
坏帐准备	65,393.30	6.90	--	--	65,400.20
其中：应收账款	58,256.65	4,675.74	--	--	62,932.39
其他应收款	7,136.65	-4,668.84	--	--	2,467.81
<b>合 计</b>	<b>65,393.30</b>	<b>6.90</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>65,400.20</b>

2013年度，公司资产减值准备变动情况如下：

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏帐准备	3,448.93	61,944.37			65,393.30
其中：应收账款	3,081.43	55,175.22			58,256.65
其他应收款	367.50	6,769.15			7,136.65
二、其他					

合 计	3,448.93	61,944.37			65,393.30
-----	----------	-----------	--	--	-----------

2012 年度，公司资产减值准备变动情况如下：

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
一、坏账准备		3,448.93			3,448.93
其中：应收账款		3,081.43			3,081.43
其他应收款		367.50			367.50
二、其他					
合 计		3,448.93			3,448.93

## 六、公司最近两年主要负债情况

公司各期末负债余额及其占比情况如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
<b>流动负债：</b>						
短期借款	-	-	3,000,000.00	20.90	-	
应付账款	8,213,920.82	68.54	6,118,051.31	42.62	4,581,085.66	50.53
预收款项	1,619,407.56	13.51	2,065,620.54	14.39	4,175,546.97	46.05
应付职工薪酬	918,943.68	7.67	904,972.40	6.30	72,539.16	0.80
应交税费	259,639.36	2.17	1,252,593.25	8.73	237,689.97	2.62
其他应付款	673,963.93	5.62	714,223.13	4.98	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>11,685,875.35</b>	<b>97.52</b>	<b>14,055,460.63</b>	<b>97.91</b>	<b>9,066,861.76</b>	<b>100.00</b>
<b>非流动负债：</b>						
其他非流动负债	297,500.00	2.48	300,000.00	12.65	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>297,500.00</b>	<b>2.48</b>	<b>300,000.00</b>	<b>12.65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,983,375.35</b>	<b>100.00</b>	<b>14,355,460.63</b>	<b>100.00</b>	<b>9,066,861.76</b>	<b>100.00</b>

公司 2013 年 12 月 31 日负债总额较 2012 年 12 月 31 日末增加 5,288,598.87 元，是由流动负债增加 4,988,598.87 元同时非流动负债增加 300,000.00 元所导致。

流动负债的增加主要是由短期借款、应付账款的增加所致。公司于 2013 年 12 月与交通银行股份有限公司焦作分行签订《小企业流动资金借款合同》，导致



短期借款较上年增加 3,000,000.00 元。由于公司生产规模扩大,原材料采购量增加,从而导致应付账款较上年增加 1,536,965.65 元。

2014 年 5 月末公司负债总额较 2013 年末减少 2,369,585.28 元,主要为公司 2014 年 5 月偿还银行借款 300 万所致。

非流动负债的增加是因为公司 2013 年末收到焦作市创新型企业奖励创新券 30 万元。

## (一) 短期借款

报告期各期末,公司短期借款余额情况如下:

单位:元

借款类别	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
信用借款	--	3,000,000.00	--
合计	--	3,000,000.00	--

2013 年 12 月 30 日,公司与交通银行股份有限公司焦作分行签订《小企业流动资金借款合同》,借款金额 300.00 万元,贷款期限 6 个月,年利率为 7.28%。

## (二) 应付账款

1、报告期各期末,公司应付账款账龄情况如下:

单位:元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,449,279.47	90.69	6,053,679.64	98.95	4,492,169.29	98.06
1 至 2 年	709,626.91	8.64	64,371.67	1.05	78,181.41	1.71
2 至 3 年	55,014.44	0.67	--	--	10,734.96	0.23
3 年以上	--	--	--	--	--	--
合计	8,213,920.82	100.00	6,118,051.31	100.00	4,581,085.66	100.00

报告期内,公司应付账款主要是应付的原材料,2013 年末应付账款金额较 2012 年末增长 33.55%,主要是 2013 年公司采购规模大幅增长,从而导致应付账款期余额增长较快。

2、报告期各期末应付账款中欠款金额前五名

2014 年 5 月 31 日应付账款金额前五名情况



单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)
慈溪浒山开国五金厂	非关联方	683,384.95	8.32
开封市康源金属精饰工艺厂	非关联方	493,118.69	6.00
东莞市厚街翔升五金制品厂	非关联方	487,025.56	5.93
宁波杭州湾新区钦涛电器有限公司	非关联方	429,742.04	5.23
威海市倍得丽涂料有限公司	非关联方	339,590.51	4.14
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,432,861.75</b>	<b>29.62</b>

2013年12月31日应付账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)
解放区车站街佳豪电力物资供应站	非关联方	605,669.02	9.90
戚小明	非关联方	553,488.61	9.05
慈溪浒山开国五金厂	非关联方	439,403.47	7.18
宁波杭州湾新区钦涛电器有限公司	非关联方	369,945.99	6.05
博爱县宏大粉末冶金制品有限公司	非关联方	309,509.54	5.06
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,278,016.63</b>	<b>37.23</b>

2012年12月31日应付账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)
宁波杭州湾新区钦涛电器有限公司	非关联方	577,663.85	12.61
博爱三强工程塑料制品厂	非关联方	701,487.45	15.31
浙江奉化五环特种管制作有限公司	非关联方	483,279.20	10.55
江苏雅姘兰箱包有限公司	非关联方	397,827.00	8.68
南皮县怀勇五金厂	非关联方	368,551.47	8.05
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,528,808.97</b>	<b>55.20</b>

3、截至2014年5月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）预收款项

1、报告期内，公司预收款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,590,091.51	98.19	2,065,620.54	100.00	4,175,546.97	100.00
1至2年	29,316.05	1.81	--	--	--	--
2至3年			--	--	--	--
3年以上			--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>1,619,407.56</b>	<b>100.00</b>	<b>2,065,620.54</b>	<b>100.00</b>	<b>4,175,546.97</b>	<b>100.00</b>

公司外销部分客户采取预收的方式，外销客户下达订单后需预先支付30%的货款，剩余70%的货款在公司发货前支付，从而形成预收款项。

报告期内，公司预收款项账主要为1年以内，2013年预收账款较上年末减少50.53%，主要系公司2013年生产能力增加，交货周期变短，从而造成预收账款较2012年大幅度减少。

## 2、报告期各期末预收账款中欠款金额前五名

### 2014年5月31日预收账款明细情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例(%)
Western Recreation Industries	客户	542,680.94	33.51
Tools Option INC	客户	194,466.53	12.01
Yagnob LLC	客户	163,332.29	10.09
Precision Shooting Equipment, Inc	客户	118,652.87	7.32
Arcoclub Ltd.	客户	62,833.70	3.88
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>1,081,966.33</b>	<b>66.81</b>

### 2013年12月31日预收账款明细情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例(%)
Western Recreation Industries	客户	888,712.80	43.02
Apex Hunting Pty Ltd	客户	247,311.66	11.97
Bignami S.P.A	客户	180,981.60	8.76
郑州市金水区棠溪宝剑销售处	客户	96,285.00	4.66
HCO outdoor products	客户	75,377.13	3.65
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>1,488,668.19</b>	<b>72.07</b>

## 2012年12月31日预收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)
Precision Shooting Equipment, Inc	客户	1,883,389.99	45.11
SSA SPORT GOODS	客户	841,809.10	20.16
Western Recreation Industries	客户	386,275.40	9.25
Sellmark Corporation	客户	283,502.76	6.79
ARROW PRECISION, LLC	客户	169,708.50	4.06
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>3,564,685.75</b>	<b>85.37</b>

3、截至2014年5月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

**（四）应付职工薪酬**

报告期内，公司期末应付职工薪酬主要是计提的应付未付的职工工资薪酬和奖金。公司期末应付职工薪酬随公司业绩和员工人数的增长而呈现逐年增加的趋势。

2014年1-5月，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

类别	2013年12月31日	增加	支付	2014年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	904,972.40	4,276,074.32	4,262,103.04	918,943.68
职工福利费	--	117,065.84	117,065.84	--
社会保险费	--	--	--	--
其中：医疗保险费	--	32,305.44	32,305.44	--
养老保险费	--	83,472.00	83,472.00	--
失业保险费	--	8,382.72	8,382.72	--
工伤保险费	--	3,889.53	3,889.53	--
生育保险费	--	3,282.11	3,282.11	--
住房公积金	--	--	--	--
工会经费	--	341.28	341.28	--
<b>合计</b>	<b>904,972.40</b>	<b>4,524,813.24</b>	<b>4,510,841.96</b>	<b>918,943.68</b>

2013年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

类别	2012年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2013年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	72,539.16	5,183,411.74	4,350,978.50	904,972.40
职工福利费	--	61,975.91	61,975.91	--
社会保险费	--	285,324.61	285,324.61	--
其中：医疗保险费	--	69,351.75	69,351.75	--
养老保险费	--	180,597.92	180,597.92	--
失业保险费	--	18,978.52	18,978.52	--
工伤保险费	--	8,906.32	8,906.32	--
生育保险费	--	7,490.10	7,490.10	--
住房公积金	--	--	--	--
工会经费	--	4,307.18	4,307.18	--
<b>合计</b>	<b>72,539.16</b>	<b>5,535,019.44</b>	<b>4,702,586.20</b>	<b>904,972.40</b>

2012年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

类别	2011年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2012年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	85,403.56	1,452,496.84	1,465,361.24	72,539.16
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	--	265,761.75	265,761.75	--
其中：医疗保险费	--	60,374.61	60,374.61	--
养老保险费	--	173,133.93	173,133.93	--
失业保险费	--	17,369.78	17,369.78	--
工伤保险费	--	7,939.79	7,939.79	--
生育保险费	--	6,943.64	6,943.64	--
住房公积金	--	--	--	--
工会经费	--	3,190.27	3,190.27	--
<b>合计</b>	<b>85,403.56</b>	<b>1,721,448.86</b>	<b>1,734,313.26</b>	<b>72,539.16</b>

截至2014年5月31日，本公司不存在拖欠职工工资情况。

## （五）应交税费

报告期内，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

税种	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

税种	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-84,792.26	-27,731.65	-1,397.07
所得税	344,431.62	1,280,324.90	238,766.42
城市建设维护税	--	--	187.02
教育费附加	--	--	80.15
地方教育费附加	--	--	53.45
<b>合计</b>	<b>259,639.36</b>	<b>1,252,593.25</b>	<b>237,689.97</b>

截至2014年5月31日，公司应交税费余额主要为已经计提尚未缴纳的企业所得税。

## （六）其他应付款

1、报告期，公司其他应付款如下：

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	673,963.93	100.00	714,223.13	100.00	--	--
1至2年	--	--	--	--	--	--
2至3年	--	--	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>673,963.93</b>	<b>100.00</b>	<b>714,223.13</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

报告期内，公司其他应付款主要是收取的需由客户负担的模具款。

2、报告期各期末，其他应付款中欠款金额前五名

2014年5月31日其他应付款金额情况

单位名称	与本公司关系	2014年5月31日	占其他应付款总额的比例(%)
Precision Shooting Equipment, Inc	非关联方	369,436.06	54.81
Sellmark Corporation	非关联方	191,500.00	28.41
HCO outdoor products	非关联方	68,500.00	10.16
Quality Asia Sourcing	非关联方	18,300.00	2.72
浙江慈溪胜山东方机械厂	非关联方	9,000.00	1.34
<b>合计:</b>		<b>656,736.06</b>	<b>97.44</b>

2013年12月31日其他应付款金额情况

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占其他应付款总额的比例(%)
------	--------	-------------	----------------

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占其他应付款总额的比例(%)
洛小平	股东	300,000.00	42.00
Sellmark Corporation	非关联方	191,500.00	26.81
Precision Shooting Equipment, Inc	非关联方	167,700.00	23.48
Quality Asia Sourcing	非关联方	18,300.00	2.56
焦作市解放区鑫升鑫货运部	非关联方	10,000.00	1.40
<b>合计:</b>	<b>—</b>	<b>687,500.00</b>	<b>96.25</b>

3、截至2014年5月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## （八）其他非流动负债

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	297,500.00	300,000.00	—

2013年公司收到焦作市创新型企业奖励创新券30万元，该创新券在实际使用期间计入营业外收入。

## 七、公司股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	18,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,055,101.66		
盈余公积	418,597.88	418,597.88	16,769.17
未分配利润	1,679,924.71	3,767,380.95	150,922.57
<b>股东权益合计</b>	<b>22,190,445.02</b>	<b>9,185,978.83</b>	<b>5,167,691.74</b>

### （一）股本

报告期内，本公司股本情况如下：

单位：元

股东名称	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
洛小平	8,460,000.00	47.00	2,700,000.00	54.00	2,700,000.00	54.00
苗备战	7,380,000.00	41.00	2,300,000.00	46.00	2,300,000.00	46.00
李红领	620,000.00	3.44				

股东名称	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
洛林林	490,000.00	2.72				
洛文文	480,000.00	2.67				
雒海军	150,000.00	0.83				
王刚	120,000.00	0.66				
陈文华	100,000.00	0.56				
郭素琴	100,000.00	0.56				
腊俊伟	100,000.00	0.56				
<b>合计</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2012年8月16日，三利达有限召开股东会，通过将注册资本由50万元增至500万元的决议，新增注册资本450万元均以货币方式投入，其中洛小平增资243万元、苗备战增资207万元。

2012年8月27日，河南联博会计师事务所出具豫联博会验字[2012]第296号验资报告，确认上述增资已到位。

2014年1月28日，三利达有限通过股东会决议，同意三利达有限依法整体变更设立为股份有限公司，由全体股东作为发起人，以2013年10月31日为基准日，按照截至基准日经审计的账面净资产8,055,101.66元，按1.0069:1的比例折股整体变更为股份有限公司，净资产折股后的余额55,101.66元计入股份公司的资本公积。

2014年3月10日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2014）第07010号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。

2014年5月9日，股份公司通过股东大会决议，同意公司增加股本1,000万元，公司注册资本由800万元增资到1,800万元，其中：洛小平增资414万元、苗备战增资370万元、李红领增资62万元、洛林林增资49万元、洛文文增资48万元、雒海军增资15万元、王刚增资12万元、陈文华增资10万元、郭素琴增资10万元、腊俊伟增资10万元。

2014年5月15日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2014）第07030号《验资报告》，对上述出资进行了审验。

**(二) 资本公积**

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本溢价	2,055,101.66		
合 计	2,055,101.66		

**(三) 盈余公积**

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	418,597.88	418,597.88	16,769.17
合 计	418,597.88	418,597.88	16,769.17

报告期内，公司盈余公积增加为公司提取的法定盈余公积所致。

**(四) 未分配利润**

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
调整前上年末未分配利润	3,767,380.95	150,922.57	-55,775.74
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--	--
调整后年初未分配利润	3,767,380.95	150,922.57	-55,775.74
加：本期净利润	1,010,834.12	4,018,287.09	223,467.48
减：提取法定盈余公积		401,828.71	16,769.17
应付普通股股利	--	--	--
转作股本的普通股股利	3,000,000.00	--	--
股本溢价转作资本公积	55,101.66		
期末未分配利润	1,723,113.41	3,767,380.95	150,922.57

2012年度、2013年度，公司未分配利润余额的变动主要由当期实现的净利润所致。2014年未分配利润减少主要为公司整体变更为股份有限公司，未分配利润转做普通股股本所致。

**八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易****(一) 关联方**

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，确定报告期内本公司主要关联方和关联关系如下：



关联方名称	与本公司关系
洛小平	本公司控股股东、董事长
苗备战	本公司控股股东、董事、总经理
李红领	本公司股东之一、控股股东苗备战之配偶、董事、副总经理
洛林林	本公司股东之一、控股股东洛小平之子、董事、副总经理
王 刚	本公司股东之一、董事、副总经理
洛文文	本公司股东之一、控股股东洛小平之子、副总经理
腊俊伟	本公司股东之一、副总经理兼董事会秘书
郭素琴	本公司股东之一、财务总监
陈文华	本公司股东之一、副总经理
杨瑞军	本公司监事
宋铭宣	本公司监事
王斌	本公司监事
雒海军	本公司股东之一、控股股东洛小平之兄弟
焦作市三诺贸易有限公司	雒海军之配偶控制之公司
修武县箭道工艺品销售中心	洛文文控制之个体工商户。2014年1月16日，洛文文注销了该销售中心，公司不再与其发生关联交易。

## (二) 近两年一期发生的关联方关联交易情况

### 1、经常性关联交易——关联方销售

报告期内，公司对关联企业的销售情况如下：

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
修武县箭道工艺品销售中心	复合弓等	市场价格定价	--	--	1,924,044.76	5.26	--	--

报告期内，公司通过修武县箭道工艺品销售中心将产品销售给客户，从而产生关联交易。公司对关联方定价方式与公司对外销售价格相同，同时对公司整体的盈利情况影响不大，关联交易公允。修武县箭道工艺品销售中心已于2014年1月注销。

公司2013年新产品复合弓研发调试成功，8月份开始向国内市场推广，新

产品在投放市场的初期，公司考虑到市场对新产品的接受度及营销模式的探索，同时考虑到焦作市的旅游资源优势，因而选择位于 5A 级旅游景区云台山内的修武县箭道工艺品销售中心作为公司的经销商，云台山景区人流量比较大，环境优美，修武县箭道工艺品销售中心作为公司新产品复合弓形象店，对公司的新产品推广宣传很有优势。同时，修武县箭道工艺品销售中心成立时一直致力于工艺品销售，经过前期的运作，也积累了一定的销售渠道和经营优势，对于新产品的销售有一定的促进作用。

公司对关联方之间销售价格与公司主要客户定价无明显差异，关联交易对公司整体的盈利情况影响不大，关联交易业务真实、价格公允。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金往来

报告期内，公司与关联方之间存在着资金往来，具体如下：

2012 年初本公司与股东洛小平无资金往来，2012 年末公司股东洛小平尚欠公司借款 1,903,232.26 元，2013 年 10 月股东洛小平全部偿还上述款项，由于公司发展较快，股东为支持公司发展，给予公司借款用于支付工程建设支出，2013 年末公司尚欠股东洛小平 300,000.00 元。2014 年 3 月，公司已还清对股东洛小平的借款 300,000.00 元，截止 2014 年 5 月 31 日，公司与股东洛小平之间无资金往来余额。

2012 年初本公司与股东苗备战无资金往来，2012 年末公司股东苗备战尚欠公司借款 1,314,605.26 元，2013 年 10 月股东苗备战全部偿还上述款项，截至 2014 年 5 月 31 日，公司与股东苗备战之间无资金往来余额。

报告期内，公司逐渐规范关联方资金往来，自 2014 年 4 月以后，公司与关联方之间不再发生资金往来。

### (2) 关联方担保

2013 年 12 月 30 日，公司股东苗备战为三利达有限在交通银行焦作分行 6 个月期的 300 万元小企业流动资金借款提供了反担保。该贷款由焦作中小企业担保投资有限公司为三利达有限提供保证担保，同时由苗备战为焦作中小企业担保投资有限公司上述担保行为提供了反担保。公司已于 2014 年 5 月将上述贷款提前清偿完毕，上述担保行为已终止。

### (3) 资金占用对公司财务状况和经营成果的影响

2012 年末公司控股股东与公司间资金拆借用于股东个人资金临时周转，2013 年 10 月，公司控股股东已经偿还上述款项。在有限公司阶段，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定，借款未履行公司内部决策程序。也未签署相关的借款协议，未向公司支付资金占用费。公司控股股东上述资金拆借行为持续时间较短，未对公司财务状况造成影响。

### (三) 关联方应收应付款项余额

报告期各期末，本公司与关联方往来款余额情况如下表所示：

单位：元

科目	关联方	2014. 5. 3 1	占同类 账户总 额的	2013. 12. 31	占同类 账户总 额的比例 (%)	2012. 12. 31	占同类 账户总 额的比例 (%)
其他应收款							
	洛小平	--		--	--	1,903,232.26	59.01
	苗备战	--		--	--	1,314,605.26	40.76
	小计	--		--	--	3,217,837.52	99.77
其他应付款							
	洛小平	--		300,000.00	42.00	--	--
	小计	--		300,000.00	42.00	--	--

### (四) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

#### 1、关联交易的回避制度：

公司为了防止控股股东及其关联方占用公司资金的行为，在《公司章程》中第四十条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。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。公司控股股东及实际控制人相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

第四十一条规定：公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联股东、关联董事回避表决。发生关联交易后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

## 2、关联交易决策的决策权限

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易需要履行的内部决策程序做出了明确规定。公司拟与关联人达成的关联交易总额在 50 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，此关联交易必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施；公司拟与关联法人达成的关联交易交易金额在 5 万元以上 10 万元以下的与关联自然人发生的关联交易；交易金额在 10 万元以上 50 万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上 5%以下的与关联法人发生的关联交易，由公司董事会做出决议批准；

## 3、关联交易的执行情况

公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易需要履行的内部决策程序做出了明确规定。

2014 年 4 月 5 日公司董事会审议并通过了提请股东大会表决《关于确认洛文文关联交易的议案》；公司 2014 年 4 月 25 日召开的 2013 年度股东大会审议并通过了《关于确认洛文文关联交易的议案》，股东大会一致通过确认：公司与

洛文文之间的关联交易事项真实、客观，遵循了自愿的原则；关联交易价格的确定遵循了市场原则，价格公允，未对公司的资产、利润产生重大不利影响，未损害股东和公司利益。公司所有股东及董监高出具了《关于避免关联交易的承诺函》，承诺将尽量避免与公司产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定和决策程序，并承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

公司出具了《关于减少关联交易的承诺函》，承诺：自本承诺书出具之日起，本公司将一贯保持公司在资产、人员、财务、业务、和机构等方面的独立性，减少与关联方之间的交易。如本公司确有必要与关联方进行关联交易时，将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律法规、本公司章程及本公司《关联交易制度》规定的程序。

## 十、资产评估情况

2014年1月26日，北京经纬东元资产评估有限公司对焦作市三利达娱乐设备有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了京经评估报字（2014）第009号《资产评估报告书》。

该次资产评估采用资产基础法对焦作市三利达娱乐设备有限公司的整体资产价值进行了评估。

截至评估基准日2013年10月31日，焦作市三利达娱乐设备有限公司纳入评估范围内的总资产账面价值为2,236.34万元，评估值2,368.51万元，增值132.17万元，增值率为5.91%；负债账面价值为1,430.83万元，评估值1,430.83万元，增值0.00万元；净资产账面值为805.51万元，在保持现有用途持续经营前提下净资产的评估值为937.68万元，增值132.17万元，增值率为16.41%。

具体各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	1,363.14	1,462.38	99.24	7.28
非流动资产	873.20	905.13	32.93	3.77

其中： 固定资产	786.97	807.22	20.25	2.57
无形资产	84.05	96.73	12.68	15.09
递延所得税资产	2.18	2.18	-	-
<b>资产总计</b>	<b>2,236.34</b>	<b>2,368.51</b>	<b>132.17</b>	<b>5.91</b>
流动负债	1,430.83	1,430.83	-	-
<b>负债总计</b>	<b>1,430.83</b>	<b>1,430.83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>805.51</b>	<b>937.68</b>	<b>132.17</b>	<b>16.41</b>

本次评估净资产评估增值 132.17 万元，增值率为 16.41%。其中流动资产增值为公司存货增值 99.24 万元。

## 十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配政策

公司章程对税后利润的分配规定如下：

公司的利润分配政策为可以现金或股票方式分配股利。

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

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

公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，可以进行中期现金分红。对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和股东的意见。

（二）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（三）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

（四）利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

2、公司现金分红的条件和比例：公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

3、公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

（五）利润分配方案的审议程序：公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。

（六）利润分配政策的调整：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。调整后的利润分配政策不得违反部门规章及公司章程

的有关规定。

公司的利润分配政策为可以现金或股票方式分配股利。

## **（二）最近两年及一期股利分配情况**

报告期内，公司未进行股利分配。

## **十二、风险因素**

### **（一）原材料价格波动风险**

本公司产品原材料主要使用木材、弦丝、玻纤片、树脂、水转印膜纸等，由于对质量要求较高，国内弓弩产业链条不完善，该部分原材料主要依靠进口。未来，随着国外制造业成本的提升，公司进口原材料存在提价的可能性。

应对措施：为应对进口原材料提价，公司根据资金使用情况，销售计划及对未来销售的判断，适度增加质量要求较高的进口原材料储备量。

### **（二）技术失密风险**

弓弩产品质量取决于材料配方技术以及产品工艺设计，行业内领先企业一般通过掌握复合弓片生产技术和产品工艺设计提升产品性能进而赢得客户认可，并通过申请专利和保持核心技术人员稳定性对相关技术进行保护。如果相关核心技术人员离开公司或私自泄露技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响，从而对公司造成较大损失。

应对措施：公司将研发过程中形成的专利通过向国家知识产权局申请专利方式进行保护，对公司核心人员通过签订保密协议来约束技术核心人员泄密风险，同时以薪酬、股权等方式对心技术人员予以奖励，保持核心技术人员稳定性，以达到降低技术失密风险。

### **（三）国内市场拓展风险**

公司的主营业务为弓箭、弩的生产及销售，产品以出口为主。弩属于国家管制物品，购买弩需取得公安部门的证明文件，只能销售给军警部门、武装部队等相关部门。弓箭国内市场尚处于开发初期，在国内消费习惯培养需要一定



周期。虽然公司 2013 年复合弓销售增长较快，但作为国内市场的一种新产品，这种增长是否可持续具有一定的不确定性。

应对措施：公司加大市场营销投入，通过调整经销商结构和区域分布，进一步打开国内销售渠道。开展电商销售模式，利用网络营销的成本优势提升公司国内销售市场份额。通过与相关专业俱乐部、射击协会合作，取得专业人士的认可，开拓国内弓箭专业玩家销售领域。

#### **（四）汇率风险**

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月，公司外销收入占营业收入的 60%以上，并且国际市场是公司未来的重要市场之一。本公司出口产品占比较大，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 6.60%、1.73%、-2.87%。

应对措施：为应对出口销售产生的汇率风险，公司主要采取增加国内销售比重，承接毛利率相对较高产品订单，及时结转外汇等方式来降低汇率风险。

#### **（五）出口退税风险**

本公司外销产品按规定执行国家有关出口退税的“免抵退”政策，因此国家出口退税政策对公司经营业绩具有较大影响。公司产品适用的出口退税率为 13%和 15%。如果国家出口退税政策出现变化，降低本行业的出口退税率，将使本公司的部分产品丧失出口价格优势，对公司经营产生不利影响，增值税出口退税金额占报告期各期净利润的比例分别为 146.64%、24.89%、29.74%。

应对措施：公司将充分利用目前的出口退税政策，加快自身的发展速度，扩大公司实力，增强公司收入规模，同时努力降低经营成本，提高盈利水平，减少出口退税政策变化对公司经营产生的不利影响。

#### **（六）实际控制人控制风险**

公司实际控制人洛小平和苗备战分别持有公司 47%和 41%的股份，并有一致

行动人李红领、洛林林、洛文文和雒海军合计持股比例达 97.66%。虽然本公司已经制订了“三会”议事规则，完善了公司法人治理结构，但是实际控制人仍然可以通过行使表决权等方式控制本公司的生产经营和重大决策，可能做出偏离本公司和中小股东最佳利益的行为。

应对措施：为降低实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强培训等方式不断增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

### **（七）存货持续增长风险**

2012 年末、2013 年末、2014 年 5 月末，公司存货账面余额分别为 2,633,723.55 元、9,243,522.08 元、14,814,728.86，占流动资产的比重分别为 32.21%、64.07%、59.22%，占比相对较高。由于公司部分产品为定制生产，生产周期较长，公司为应对生产周期较长而提前储备 1-2 个月的原材料，若未来客户出现违约情形，导致合同变更或终止，将会降低公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。

应对措施：公司已与主要供应商建立了长期稳定的关系，争取到了有利于公司的采购结算方式，尽可能减少了存货的资金占用量。同时，公司将结合销售情况进一步准确预测存货保有量，合理安排生产进度，尽可能地降低存货备货量，提高存货周转率。

### **（八）房产及土地证办理风险**

截止本公开转让说明书出具日，公司生产厂房的土地证及房产证尚在办理中，虽然公司分别取得了焦作市土地局和焦作市房管局的证明文件，证明公司上述证件均在办理中，但如果公司不能按时取得上述土地证及房产证，将对公司的生产经营产生不利影响。

应对措施：关于生产厂房所使用的土地，为公司承租焦作市山阳区百间房乡桶张河村的土地，公司签订有租赁协议，租赁协议期限 20 年，租赁期限分别为

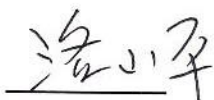
2006年4月至2026年4月及2008年5月至2028年5月，该土地性质为集体建设用地。即便公司不能按时取得上述土地证及房产证，并不影响公司实质对上述地块及房产的使用。同时，公司积极协调土地及房产等政府部门，加快办证进度，尽快取得上述权属证书。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司声明

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

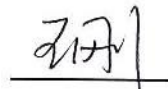
全体董事签字：

  
洛小平

  
苗备战

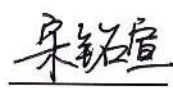
  
李红领

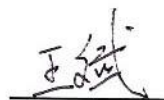
  
洛林林

  
王刚

全体监事签字：

  
杨瑞军

  
宋铭宣

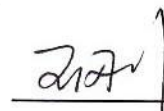
  
王斌

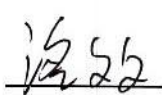
全体高级管理人员签字：

  
苗备战

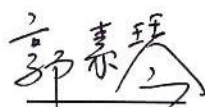
  
李红领

  
洛林林

  
王刚

  
洛文文

  
陈文华

  
郭素琴

  
腊俊伟

焦作市三利达射箭器材股份有限公司



2014年10月26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。

项目小组成员：刘昕                      蒋薇

熊梦勇                                      \_\_\_\_\_

项目负责人：冯进康

法定代表人：杨泽柱  
杨泽柱



### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：



吴 革

经办律师：



万翠英



姜存祺

北京市中闻律师事务所

2014年10月26日



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告及其他专业报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告及其他专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
王凤岐

  
郭素玲

会计师事务所负责人：

  
姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年10月26日

## 五、资产评估事务所声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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。

经办注册资产评估师：

  
范明晓

  
林祖福

评估机构负责人：

  
曲元东

北京经纬东元资产评估有限公司

  
2014年10月26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、全国股份转让股权系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件