

厦门佳创科技股份有限公司

Xiamen GACHN Technology Co., LTD.



公开转让说明书

推荐主办券商



福建省福州市湖东路 268 号

二零一五年三月

声明

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

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

中国证监会、全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）客户集中度较高的风险

公司前五大客户贡献的营业收入合计占公司总收入的比例较高，2014年1-9月、2013年度和2012年度，公司前五名客户累计销售量占当期销售总额比重分别为93.13%、97.61%和100.00%。由于公司主要提供中高端的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械，公司所面向的一次性卫生用品和生活用纸细分市场的行业集中度相对较高。公司的业务性质及目标市场的行业特征决定了公司所服务的目标客户主要集中于一次性卫生用品和生活用纸行业的一线企业，如恒安国际集团有限公司、维达国际控股有限公司等。同时，公司目前规模仍然较小，受制于资金、人员、产能等因素，特定年度能够承接并生产的产品订单有限。在安排生产计划时，公司倾向于优先满足老客户的订单以维持客户关系的业务模式也使得公司的客户集中度较高。

报告期内公司的客户集中度较高，公司存在对单一客户存在重大依赖的风险。恒安国际集团有限公司作为公司报告期内的第一大客户，2014年1-9月、2013年度和2012年度，公司对恒安国际集团有限公司的销售量占当期销售总额比重分别为37.50%、43.44%和55.10%，公司对其的销售比例呈现逐年下降趋势。公司正通过扩大生产能力、新产品研发以及加强市场开拓来扩大客户范围，但短期内仍存在客户较为集中的风险，可能影响公司市场占有率和营业收入的进一步提升。

（二）所得税优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。公司于2012年11月29日取得证书编号为GR201235100075的高新技术企业证书，有效期为3年，公司企业所得税减按15%的税率征收。如果未来公司不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受税收优惠，这将对公司未来的经营业绩产生不利的影响。

（三）公司总体规模较小，抗风险能力较弱

公司2014年1-9月、2013年、2012年营业收入分别为20,844,922.02元、11,858,119.88元、1,473,514.29元；净利润分别为3,417,137.96元、1,760,121.21

元、-1,205,941.92 元。报告期内，公司业务快速发展，营业收入和利润均增长较快，但公司总体规模较小，导致公司抵御市场风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）新产品及新市场开拓计划无法顺利实现的风险

公司是智能化包装机械制造商，专注于一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械领域。为了进一步提升公司的盈利能力，谋求更为广阔的业务发展空间，公司计划拓宽智能化包装机械产品的应用范围，开发产品；同时，公司还将加大市场的拓展力度，并加快对海外市场的开发。新产品及新市场的开拓对于客户资源获取、行业核心技术及经验、资质、市场口碑等方面的要求可能导致公司面临经营计划无法顺利实现而影响公司正常经营的风险。

（五）技术人才流失、短缺的风险

智能化包装机械行业集产品研发、系统设计、装备制造、安装调试、维护服务于一体，是一个涉及多学科、跨领域的综合性技术密集型行业，需要大量掌握系统设计能力、机械系统设计、电气自动化控制系统设计等知识的复合型专业人才和富有技术背景、行业经验的组装调试人员。技术人才的技术水平与研发能力是公司核心竞争力的综合体现。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势、保持经营的稳定性及公司的可持续发展。

公司自成立以来，十分注重在人才方面的培养、储备和激励，但智能化包装机械市场对专业人才的需求与日俱增，公司仍可能面临技术人员流失的风险。此外，随着公司资产和经营规模的逐渐扩大，公司对技术人员的需求也将逐步加大。如果公司不能及时培养和引进足够的人才，公司亦将面临技术人员短缺的风险。

（六）公司治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易、对外投资等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但鉴于股份公司成立时间短，上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。

目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	6
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、挂牌公司股东、股权变化情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
五、报告期内的主要会计数据和财务指标简表.....	27
六、与本次挂牌相关的机构情况.....	28
第二节 公司业务.....	30
一、公司业务情况.....	30
二、公司生产或服务流程及方式.....	43
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	46
四、公司主营业务相关情况.....	63
五、公司商业模式.....	72
六、公司所处行业情况.....	76
七、公司业务发展空间.....	98
第三节 公司治理.....	100
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况.....	100
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果.....	103
三、公司及实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	107
四、公司的独立性情况.....	107
五、同业竞争情况.....	109
六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明.....	110
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	113
八、董事、监事及高级管理人员报告期内的变动情况.....	116
第四节 公司财务.....	119
一、报告期内公司财务会计报告审计意见.....	119
二、报告期内公司财务报表.....	119
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	143
四、最近两年一期的主要财务指标.....	157
五、公司报告期利润形成的有关情况.....	160
六、主要资产情况.....	169
七、主要负债情况.....	183
八、公司股东权益情况.....	189
九、关联方、关联方关系及交易.....	190

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	198
十一、资产评估情况	198
十二、股利分配政策和历年分配情况	198
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	199
十四、可能影响公司持续经营的风险因素及评估	200
第五节 有关声明.....	204
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	204
二、主办券商声明	205
三、律师声明	206
四、审计机构声明	207
五、评估机构声明	208
第六节 附件.....	209
一、备查文件	209
二、信息披露平台	209

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语		
本公司、股份公司、佳创科技、公司	指	厦门佳创科技股份有限公司（因本公司为整体变更设立，为表述方便，该等称谓在文中部分内容也指公司前身厦门佳创机械有限公司）
有限公司、佳创有限	指	厦门佳创机械有限公司，股份公司前身
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会、协会	指	中国证券业协会
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年修订）
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（证监会令第85号）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（股转系统公告[2013]2号）
《标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》（股转系统公告[2013]18号）
章程、公司章程	指	股份公司的《公司章程》
推荐主办券商、主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）

所、会计师		
银信评估公司	指	银信资产评估有限公司
大成事务所、律师	指	北京大成（厦门）律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
报告期、最近两年一期	指	2012年、2013年和2014年1-9月
《审计报告》	指	立信会计师事务所于2014年11月3日出具的“信会师报字[2014]第114508号”《厦门佳创机械有限公司审计报告》
《评估报告》	指	银信资产评估有限公司于2014年11月6日出具的“银信评报字[2014]沪第0700号”《厦门佳创机械有限公司股份制改制净资产公允价值评估报告》
发起人	指	共同发起设立股份有限公司的股东
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、机构名称及专业术语		
厦门工商	指	厦门市工商行政管理局
恒安国际	指	恒安国际集团有限公司
维达国际	指	维达国际控股有限公司
恒利集团	指	福建恒利集团有限公司
上海护理佳	指	上海护理佳实业有限公司
重庆百亚	指	重庆百亚卫生用品有限公司
河南舒莱	指	河南舒莱卫生用品有限公司
桂林洁伶	指	桂林洁伶工业有限公司

佛山啟丰	指	佛山市南海区西樵啟丰卫生用品有限公司
Softex	指	PT. Softex Indonesia, 东南亚知名的一次性卫生用品生产商, 主要生产女性卫生用品
商标局	指	国家工商行政管理总局商标局
商标评审委员会	指	国家工商行政管理总局商标评审委员会
佳创智能	指	厦门佳创智能科技有限公司
鑫高力机械	指	厦门鑫高力机械有限公司
伟然科技	指	厦门伟然科技有限公司
同安国投	指	厦门市同安区投资管理有限公司
龙西社区居委会	指	厦门市同安区洪塘镇龙西社区居民委员会
力德电器	指	厦门力德电器制造有限公司
一次性卫生用品	指	也称吸收性用即弃产品, 英文为“absorbent disposable products”或“hygiene products”, 包括妇女卫生巾、卫生护垫、止血塞、湿巾、婴儿纸尿裤、成人纸尿裤和其他成人失禁用品、宠物垫等
生活用纸	指	为照顾个人居家, 外出等所使用的各类卫生擦拭用纸, 包括卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、盒装面纸、袖珍面纸、纸手帕、餐巾纸、擦手纸、厨房纸巾和少量湿巾等
纸巾纸	指	以植物纤维为原料(如木浆、棉浆、草浆等), 经分切、折叠加工成的一次性使用生活用纸, 主要为面巾纸、手帕纸、餐巾纸等
包装机械	指	完成全部或部分包装过程的机器设备
智能化包装机械	指	利用现代信息技术进行操作与控制的包装机械单机设备和包装生产线
伺服	指	又称伺服系统, 是使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标(或给定值)的任意变化的自动控制系统
全伺服	指	指全闭环伺服控制, 与半闭环伺服控制(半伺服)相对。半伺服控制只从电机轴端的位置编码器采集位置信号进行反馈, 在受控执行机械部分没有反馈采样信号, 只保证电机的精度, 不能弥补机械上造成的误差; 而全伺服控制则将反馈元件加在工作台上, 使机械加工误差、齿轮间隙、结构受力弹性变形等误差对机械所造成的影响均能在伺服控制器中通过计算完

		成修正，从而最大限度地弥补机械上造成的误差，精度更高、稳定性更好
中包	指	指包装过程中，对多个已完成一次包装工序的被包物按中包规格进行的填充、裹包、封口等再包装，是二次包装（后道包装）中的重要工序
理片	指	对（片状）产品进行生产工艺所规定的整理、计数等工序过程
制浆	指	采用物理、化学方法将木材、竹子、稻草、甘蔗渣等原材料加工成各类纸浆、绒毛浆的过程
成型	指	借助外力、工具或模具，将原材料或坯料（半成品）加工成具有一定形状和尺寸并具有一定组织结构和力学性能的坯体或制品的过程
PLC	指	英文“Programmable Logic Controller”的缩写。工业级可编程控制器，是微机技术与传统的继电器控制技术相结合的产物。其采用了可编程序的存储器，在其内部存储执行逻辑运算、顺序运算、计时、计数和算术运算等操作的指令，并通过数字式或模拟式的输入输出，控制各种类型的机械或生产过程
机构	指	把一个或几个构件的运动，变换成其他构件所需的具有确定运动的构件系统
推头	指	推动机械运作的机械部件的总称
插角	指	指通过机械、气动等手段，以有形或无形的夹角结构使包装袋、膜折叠，从而形成夹角的成型过程，也指使实现包装袋、膜折叠形成夹角的各类有形或无形的成型机构
运动控制	指	对机械运动部件的位置、速度等进行实时的控制管理，使其按照预期的运动轨迹和规定的运动参数进行运动
PID 算法	指	又称比例、积分、微分算法，其中 P 表示比例，I 表示积分，D 表示微分。PID 控制是工程实际中应用最为广泛的调节器控制规律。PID 算法主要用于调节整个控制系统的偏差，从而使被控变量的实际值与工艺要求的预定值一致
相位控制	指	通过控制触发脉冲的相位来控制直流输出电压大小，简称相控方式
插补	指	英文为“interpolation”，是已知曲线上的某些数据，按照某种算法计算已知点之间的中间点的方法，也称为“数据点的密化”。数控装置根据输入的零件程序的信息，将程序段所描述的曲线的起点、终点之间的空间进行数据密化，从而形成要求的轮廓轨迹，这种“数据密化”机能就称为“插补”

人机交互界面	指	英文为“Human-Computer Interface”或“Human-Machine Interface”，是人机交互中用户可见的部分，可区分为“输入（Input）”与“输出（Output）”两种：输入指的是由人来进行机械或设备的操作，如命令的下达或保养维护等，而输出指的是由机械或设备发出来的通知，如故障、警告、操作说明提示等
变频器	指	应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备
液压	指	液压传动，以液体作为工作介质，利用液体的压力传递动力或信息的流体传动；也指利用液压传动原理运作和实现控制的装置或系统
气动	指	气压传动，以压缩气体为工作介质，利用气体的压力传递动力或信息的流体传动；也指利用气动原理运作和实现控制的装置或系统
伺服电机	指	在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种辅助马达间接变速装置
减速器	指	一种动力传达机构，利用齿轮的速度转换器，将马达的回转数减速到所要的回转数，并得到较大转矩的机构
机电一体化	指	将电子器件的信息处理和控制在机械装置中的一种复合化技术，可使机械设备更加人性化和智能化，又称机械电子学
CE 认证	指	欧盟法律对产品提出的一种强制性要求，产品需符合《技术协调与标准的新方法的决议》相关指令的主要要求才能加附“CE”标志。凡是贴有“CE”标志的产品才可在欧盟各成员国内销售，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通
BOM	指	英文“Bill of materials”的缩写，即物料清单
6S 管理	指	以整理、整顿、清扫、清洁、素养及安全为要求和标准的管理模式，又称6S 现场管理

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：厦门佳创科技股份有限公司

英文名称：Xiamen GACHN Technology Co., LTD.

法定代表人：岱朝晖

成立日期：2011年9月27日

整体变更日期：2014年12月4日

注册资本：1,200万元人民币

住所：厦门火炬高新区（翔安）产业区同龙二路898号1楼

电话：0592-7770518

传真：0592-7770538

电子邮箱：gachn@gachn.com

互联网网址：<http://www.gachn.com>

董事会秘书：林金波

经营范围：机械设备的研发、制造并提供相关的技术服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需要的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

所属行业：专用设备制造业（《上市公司行业分类指引》（2012年修订），C35）、包装专用设备制造业（《国民经济行业分类》（GB_T4754-2011），C3468）。

主营业务：从事一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械的研发、制造和销售。

组织机构代码：58126629-5

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1,200万股

挂牌日期：2015年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

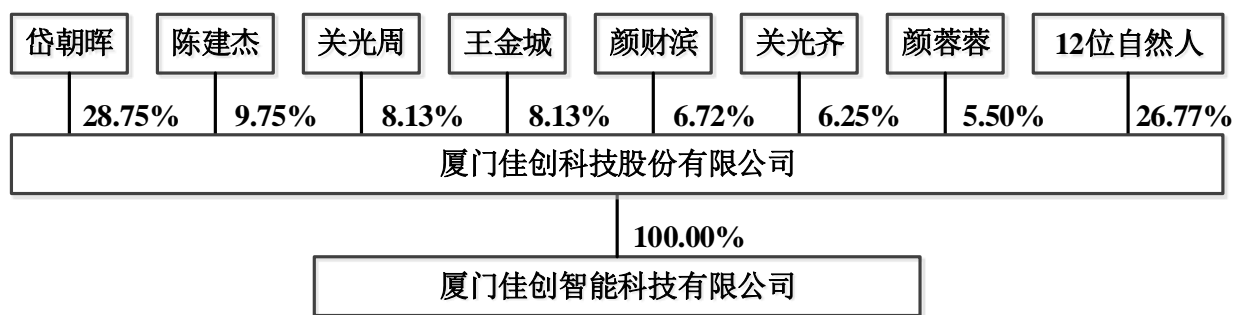
《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

公司股东签署承诺函，同意遵照上述《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》关于股份转让的规定执行。股份公司于2014年12月4日成立，截至本公开转让说明书签署之日股份公司成立未满一年，根据《公司法》及《公司章程》规定，发起人股东所持股份不可转让。因此，本次无可进入股转系统转让的股份。

除上述规定的股份锁定以外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，公司股东对其所持股份未做出其他自愿锁定的承诺。

三、挂牌公司股东、股权变化情况

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，岱朝晖持有公司 28.75% 的股份，陈建杰持有公司 9.75% 的股份，关光周持有公司 8.13% 的股份，王金城持有公司 8.13% 的股份，颜财滨持有公司 6.72% 的股份，关光齐持有公司 6.25% 的股份，颜蓉蓉持有公司 5.50% 的股份，其他 12 位股东共计持有公司 26.77% 的股份，任何单个股东持有的股份均未超过公司总股本的 30%，均无法决定董事会多数席位，均不能单独对公司决策形成决定性影响。因此，公司无控股股东。

1、实际控制人

2012 年 1 月至本公开转让说明书签署之日，岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城一直担任有限公司/公司董事职位，颜蓉蓉从 2012 年 3 月至本公开转让说明书签署之日一直担任有限公司/公司董事职位，且报告期内岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉五人合计持有股份均达到 50% 以上。报告期内，岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城和颜蓉蓉五人保持着对公司的共同控制关系，为实现继续维持对公司的共同控制之意图，保证公司控制权的稳定性和重大决策的一致性，岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城和颜蓉蓉五人于 2014 年 10 月 26 日签署

《一致行动人协议》。五位实际控制人在协议中约定：共同提名公司董事、监事候选人并确保各方提名的董事（包括协议各方本人）在所有董事会决议中的意思表示（包括委托其他董事出席并表决的事项）与本协议各方保持一致；共同向股东会/股东大会提出议案；在股东会/股东大会对所议事项进行表决时，根据各方事先确定的一致意见进行投票，如各方就所议事项不能达成一致意见，则各方均应对该事项投反对票；各方一致行动关系应持续至任何一方或各方不再持有公司股权/股份之日止，且任何一方未经其他方书面同意不得单方解除该协议。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉组成，五人合计持有公司股份 723 万股，占股本总额的 60.26% 的股份。经核查，岱朝晖现担任公司董事长兼总经理，主要负责公司经营管理等重大事项；陈建杰现担任公司董事、副总经理，主要负责公司业务销售和售后服务事项；关光周现担任公司董事、副总经理，主要负责公司业务生产、行政等事项；王金城现担任公司董事、副总经理，主要负责公司采购及质检相关事项；颜蓉蓉现担任公司董事。五人对公司经营决策产生重大影响。

综上所述，认定岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉五人为公司的实际控制人。

2、实际控制人基本情况

岱朝晖，男，汉族，1969 年生，中国籍，无境外永久居留权。1991 年 7 月毕业于福州大学，电气工程系工业电气自动化专业，本科学历；1991 年 9 月至 1993 年 3 月，在福建省永安市纺织厂工作，担任技术员职务；1993 年 3 月至 1999 年 3 月，在恒安国际集团有限公司工作，担任工程师职务；1999 年 3 月至 2005 年 3 月，在福建省晋江市安海汽车配件厂工作，担任总工程师职务；2005 年 3 月至 2011 年 3 月在晋江市安海镇中机机械制造厂工作，担任总经理职务；2011 年 3 月至 2011 年 9 月，在晋江市中基机械有限公司工作，担任总经理职务；2011 年 9 月至今，在公司工作，一直担任董事长职务；2014 年 11 月 25 日被选举为公司董事并聘任为公司总经理，任期三年。

陈建杰，男，汉族，1969 年生，中国籍，无境外永久居留权。1991 年 7 月毕业于福州大学，电气工程系工业电气自动化专业，本科学历；1991 年 8 月至 2003 年 12 月，在福建三明制药厂（后更名：福建汇天生物药业有限公司）工作，历任电工、业务员、销售部经理、市场部经理职务；2004 年 1 月至 2011 年 8 月，主要从事药品代理工作；2011 年 9 月至今，在公司工作，2011 年 9 月至 2014 年 11 月 25 日，担任有限公司董事、总经理职务；2014 年 11 月 25 日被选举为公司董事并聘任为公司副总经理，任期三年。

关光周，男，汉族，1969年生，中国籍，无境外永久居留权。1991年7月毕业于福州大学，电气工程系工业电气自动化专业，本科学历；1991年9月至1994年6月，在三明化工总厂工作，担任技术员职务；1994年7月至2006年3月，在龙岩恒发电业有限公司工作，担任常务副总职务；2006年7月至2012年8月在新加坡金鹰国际集团莆田项目工作，担任莆田（高档纸）项目副总职务；2012年8月至2014年2月，在福建省东南电化股份有限公司工作，任副总工程师职务；2014年2月至今，在公司工作，任副总经理职务。2014年11月25日被选举为公司董事并被聘任为副总经理，任期三年。

王金城，男，汉族，1969年生，中国籍，无境外永久居留权。1991年7月毕业于福州大学，电气工程系工业电气自动化专业，本科学历；1991年9月至1998年1月，在厦门汇兴石材有限公司（现已倒闭）工作，担任工程部副经理职务；1998年9月至2011年7月，主要从事石材自动化设备的升级、维护等工作，个人经营，无固定工作单位；2011年9月至今，在公司工作，担任副总经理职务；2014年11月25日被选举为公司董事并聘任为公司副总经理，任期三年。

颜蓉蓉，女，汉族，1966年生，中国籍，无境外永久居留权。1993年7月毕业于养正中学，初中学历；1993年7月至今，在福建晋江兴达机电器材有限公司工作，历任质检科职员、副经理职务。2014年11月25日被选举为公司董事，任期三年。

3、公司实际控制人报告期内未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

1、前十名股东及持有5%以上股份的股东的出资情况

序号	股东名称	出资方式	出资总额(万元)	股数(万股)	出资比例(%)
1	岱朝晖	净资产折股	345.00	345.00	28.75
2	陈建杰	净资产折股	117.00	117.00	9.75
3	关光周	净资产折股	97.50	97.50	8.13
4	王金城	净资产折股	97.50	97.50	8.13
5	颜财滨	净资产折股	80.70	80.70	6.72
6	关光齐	净资产折股	75.00	75.00	6.25
7	颜蓉蓉	净资产折股	66.00	66.00	5.50
	合计	-	878.70	878.70	73.23

2、前十名股东及持有5%以上股份的股东的基本情况

岱朝晖，男，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

陈建杰，男，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

关光周，男，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

王金城，男，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

颜财滨，男，监事，汉族，1975年生，中国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于福建师范大学，生物科学专业，本科学历；1995年8月至1997年7月，在福建省晋江市南侨中学工作，担任中学教师职务；1997年8月至今，在福建省晋江市松熹中学工作，担任中学教师职务；2014年11月25日被选举为公司监事，任期三年。

关光齐，男，汉族，1972年生，中国籍，拥有境外永久居留权。1997年7月毕业于复旦大学，管理信息系统专业，博士学位；1997年7月至2002年6月，在中国南方证券有限公司投资银行部工作，担任高级经理职务；2002年7月至2006年6月，在上海市南方讯典通信技术有限公司工作，担任董事兼常务副总经理职务；2006年7月至今，为自由职业。

颜蓉蓉，女，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

（四）公司股份受限制的情况

公司股东均为股份公司发起人，根据《公司法》及《公司章程》的规定，发起人所持有的股份公司的股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。

公司实际控制人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城和颜蓉蓉均需遵照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，将其所持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

公司董事、监事、高级管理人员均为公司股东，需遵照《公司法》第一百四十一条、《公司章程》第二十七条的规定，在任职期间每年转让的股份不得超过

其所持有本公司股份总数的百分之二十五。离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

综上，公司由佳创有限公司于 2014 年 12 月 4 日整体变更设立，截至公开转让说明书签署之日，整体变更设立未满一年，因此公司股东所持股份暂不可进行转让。

除上列情形之外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、也不存在股权纠纷与潜在纠纷。

（五）公司股东之间的关联关系

公司股东岱朝晖与股东戴曙军系兄弟关系；股东岱朝晖与股东颜蓉蓉系姻亲关系；股东岱朝晖与股东颜财滨系姻亲关系；股东颜蓉蓉与股东颜财滨系姐弟关系；股东关光周与股东关光齐系兄弟关系。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（六）公司股本形成及变化

1、有限公司设立

有限公司设立时名称为厦门佳创机械有限公司，注册资本为 100 万元；法定代表人为岱朝晖；住所为厦门火炬高新区（翔安）产业区同龙二路 898 号 1 楼；经营范围为“机械设备的研发、制造并提供相关的技术服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）”。

2011 年 9 月 7 日，厦门诚兴德会计师事务所有限公司对有限公司（筹）注册资本实收情况进行审验并出具号《验资报告》（厦诚兴德验字[2011]第 NY1456），验证截至 2011 年 9 月 6 日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元整，均以货币资金出资。

2011 年 9 月 27 日，有限公司取得厦门工商颁发的注册号 350298200014900《企业法人营业执照》，完成设立登记。

有限公司成立时，股东股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	股权比例(%)
1	岱朝晖	25.20	25.20	货币	25.20
2	陈建杰	10.00	10.00	货币	10.00
3	颜财滨	9.69	9.69	货币	9.69

4	赖周菊	7.26	7.26	货币	7.26
5	关光齐	7.14	7.14	货币	7.14
6	关光周	7.14	7.14	货币	7.14
7	陈如意	5.00	5.00	货币	5.00
8	戴曙军	4.85	4.85	货币	4.85
9	王绍雄	4.29	4.29	货币	4.29
10	颜蓉蓉	4.29	4.29	货币	4.29
11	王金城	4.29	4.29	货币	4.29
12	陈德联	4.29	4.29	货币	4.29
13	颜妹妹	2.86	2.86	货币	2.86
14	吴鸿填	1.29	1.29	货币	1.29
15	李渊明	1.03	1.03	货币	1.03
16	乾鹏飞	0.69	0.69	货币	0.69
17	李志显	0.69	0.69	货币	0.69
	合计	100.00	100.00	-	100.00

2、第一次股权转让

2012年2月11日，有限公司召开股东会，岱朝晖、陈建杰、颜财滨、赖周菊、关光齐、关光周、陈如意、戴曙军、王绍雄、颜蓉蓉、王金城、陈德联、颜妹妹、吴鸿填、李渊明、乾鹏飞、李志显共17位公司股东参会，并形成决议，通过以下事项：（1）股东赖周菊将所持有的占公司7.26%的股权（认缴注册资本7.26万元，实缴7.26万元）以7.26万元的价格转让给陈建杰、王金城、颜柳荣三人，分别转让1.56%、2.85%、2.85%；（2）股东岱朝晖将所持有的占公司5.2%股权（认缴注册资本5.2万元，实缴5.2万元）以5.2万元的价格转让给阙炳智。

同日，有限公司又按照新的股权结构召开了股东会，岱朝晖、陈建杰、颜财滨、关光齐、关光周、王金城、阙炳智、陈如意、戴曙军、王绍雄、颜蓉蓉、陈德联、颜妹妹、颜柳荣、吴鸿填、李渊明、乾鹏飞、李志显共18位公司股东参会并形成决议，通过公司新章程。

2012年2月15日，赖周菊与陈建杰、王金城、颜柳荣签订《个人股权转让协议书》，将其持有的佳创有限7.26%的股权分别以1.56%的股权计1.56万元转让给陈建杰、2.85%的股权计2.85万元转让给王金城、2.85%的股权计2.85万元转让给颜柳荣；岱朝晖与阙炳智签订《个人股权转让协议书》，将其持有的佳创有限5.2%股权计5.2万元转让给阙炳智。

2012年3月15日，厦门市工商行政管理向有限公司换发了350298200014900号新《企业法人营业执照》，完成上述变更登记。

此次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	岱朝晖	20.00	货币	20.00
2	陈建杰	11.56	货币	11.56
3	颜财滨	9.69	货币	9.69
4	关光齐	7.14	货币	7.14
5	关光周	7.14	货币	7.14
6	王金城	7.14	货币	7.14
7	阙炳智	5.20	货币	5.20
8	陈如意	5.00	货币	5.00
9	戴曙军	4.85	货币	4.85
10	王绍雄	4.29	货币	4.29
11	颜蓉蓉	4.29	货币	4.29
12	陈德联	4.29	货币	4.29
13	颜妹妹	2.86	货币	2.86
14	颜柳荣	2.85	货币	2.85
15	吴鸿填	1.29	货币	1.29
16	李渊明	1.03	货币	1.03
17	乾鹏飞	0.69	货币	0.69
18	李志显	0.69	货币	0.69
	合计	100.00	-	100.00

3、第一次增资

2012年10月10日，有限公司召开股东会并形成决议，通过以下事项：（1）有限公司注册资本由100万元增至800万元，新增注册资由股东以货币形式认缴，其中陈德联认缴30.03万元，王绍雄认缴30.03万元，颜蓉蓉认缴30.03万元，李志显认缴4.83万元，乾鹏飞认缴4.83万元，李渊明认缴7.21万元，颜柳荣认缴19.95万元，吴鸿填认缴9.03万元，颜妹妹认缴20.02万元，戴曙军认缴33.95万元，陈如意认缴35万元，阙炳智认缴36.4万元，关光齐认缴49.98万元，关光周认缴49.98万元，王金城认缴49.98万元，颜财滨认缴67.83万元，陈建杰认缴80.92万元，岱朝晖认缴140万元；（2）通过公司新章程。

2012年10月11日，厦门中永旭会计师事务所有限公司就有限公司出具《验资报告》（厦中永旭验字[2012]第NY0681号），验证截至2012年10月10日止，有限公司收到陈德联、陈建杰、陈如意、戴曙军、关光齐、关光周、颜柳荣、李渊明、李志显、乾鹏飞、王金城、王绍雄、吴鸿填、颜财滨、颜妹妹、颜蓉蓉、岱朝晖、阙炳智缴纳新增注册资本（实收资本）700万元整，均以货币出资。变

更后的公司累计注册资本（实收资本）800 万元。

2012 年 10 月 16 日，厦门市工商行政管理局向有限公司换发 350298200014900 号新《企业法人营业执照》，完成上述变更登记。

此次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	岱朝晖	160.00	货币	20.00
2	陈建杰	92.48	货币	11.56
3	颜财滨	77.52	货币	9.69
4	关光齐	57.12	货币	7.14
5	关光周	57.12	货币	7.14
6	王金城	57.12	货币	7.14
7	阙炳智	41.60	货币	5.20
8	陈如意	40.00	货币	5.00
9	戴曙军	38.80	货币	4.85
10	王绍雄	34.32	货币	4.29
11	颜蓉蓉	34.32	货币	4.29
12	陈德联	34.32	货币	4.29
13	颜妹妹	22.88	货币	2.86
14	颜柳荣	22.80	货币	2.85
15	吴鸿填	10.32	货币	1.29
16	李渊明	8.24	货币	1.03
17	乾鹏飞	5.52	货币	0.69
18	李志显	5.52	货币	0.69
	合计	800.00	-	100.00

4、第二次股权转让、第二次增资

2013 年 3 月 19 日，有限公司召开股东会会议，岱朝晖、陈建杰、颜财滨、关光齐、关光周、王金城、阙炳智、陈如意、戴曙军、王绍雄、颜蓉蓉、陈德联、颜妹妹、颜柳荣、吴鸿填、李渊明、乾鹏飞、李志显等 18 位公司股东参会，并形成决议，通过以下事项：（1）股东王绍雄将所持的占有限公司 4.29% 股权（认缴注册资本 34.32 万元，实缴 34.32 万元），以 34.32 万元价格转让给关光周；（2）股东阙炳智将所持有的占公司 0.65% 股权（认缴注册资本 5.2 万元，实缴 5.2 万元）以 5.2 万元的价格转让给吴鸿填。

同日，有限公司又按照新的股权结构召开了股东会，岱朝晖、陈建杰、颜财滨、关光周、王金城、关光齐、陈如意、戴曙军、颜蓉蓉、陈德联、阙炳智、颜

柳荣、颜妹妹、吴鸿填、李渊明、乾鹏飞、李志显等 17 位公司股东参会并形成决议，通过以下事项：（1）有限公司注册资本由 800 万元增加至 1,050 万元，增加注册资本由股东以货币形式增资，其中岱朝晖增资 50 万元、陈建杰增资 29.02 万元、颜财滨增资 24.18 万元、王金城增资 40.38 万元、关光周增资 6.06 万元、关光齐增资 17.88 万元、陈如意增资 12.5 万元、戴曙军增资 12.2 万元、颜蓉蓉增资 10.68 万元、陈德联增资 10.68 万元、颜妹妹增资 7.12 万元、颜柳荣增资 7.2 万元、吴鸿填增资 6.98 万元、李渊明增资 11.76 万元、李志显增资 1.68 万元、乾鹏飞增资 1.68 万元；（2）通过有限公司新章程。

2013 年 3 月 20 日，阙炳智与吴鸿填签订《个人股权转让协议书》，将其持有的佳创有限 0.65% 股权计 5.2 万元的价格转让给吴鸿填；王绍雄与关光周签订《个人股权转让协议书》，将其持有的佳创有限 4.29% 股权计 34.32 万元的价格转让给关光周。

2013 年 3 月 28 日，厦门天曜会计师事务所有限公司出具《验资报告》（厦天曜会验字[2013]第 Y047 号），验证截至 2013 年 3 月 26 日，佳创有限已收到股东缴交的新增注册资本（实收资本）250 万元，出资方式均为货币出资。变更后有限公司累计注册资本（实收资本）1,050 万元。

2013 年 4 月 10 日，厦门市工商行政管理局向有限公司换发 350298200014900 号新《企业法人营业执照》，完成上述变更登记。

此次股权转让、增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
1	岱朝晖	210.00	货币	20.00
2	陈建杰	121.50	货币	11.56
3	颜财滨	101.70	货币	9.69
4	关光周	97.50	货币	9.28
5	王金城	97.50	货币	9.28
6	关光齐	75.00	货币	7.14
7	陈如意	52.50	货币	5.00
8	戴曙军	51.00	货币	4.86
9	颜蓉蓉	45.00	货币	4.29
10	陈德联	45.00	货币	4.29
11	阙炳智	36.40	货币	3.47
12	颜柳荣	30.00	货币	2.86
13	颜妹妹	30.00	货币	2.86
14	吴鸿填	22.50	货币	2.14

15	李渊明	20.00	货币	1.90
16	乾鹏飞	7.20	货币	0.69
17	李志显	7.20	货币	0.69
	合计	1050.00	-	100.00

5、第三次股权转让、第三次增资

2014年9月6日，有限公司召开股东会，岱朝晖、陈建杰、颜财滨、关光周、王金城、关光齐、陈如意、戴曙军、颜蓉蓉、陈德联、阙炳智、颜柳荣、颜妹妹、吴鸿填、李渊明、乾鹏飞、李志显等17位公司股东参加会议并形成决议，通过以下事项：（1）股东颜财滨将其持有的占公司2%股权（认缴注册资本21万元，实缴21万元）以21万元的价格转让给公司股东颜蓉蓉；（2）同意吸收占志龙为公司股东，并同意股东陈建杰将其持有的公司0.43%股权（认缴注册资本4.5万元，实缴4.5万元），以4.5万元的价格转让给占志龙。

2014年9月6日，陈建杰与占志龙签订《厦门佳创机械股权转让协议》，将其持有的佳创有限0.43%股权计4.5万元转让给占志龙；颜财滨与颜蓉蓉签订《厦门佳创机械股权转让协议》，将其持有的佳创有限2%股权计21万元转让给颜蓉蓉。

2014年9月6日，有限公司根据新的股权结构召开股东会会议，公司18位股东岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜财滨、关光齐、颜蓉蓉、陈如意、戴曙军、陈德联、阙炳智、颜柳荣、颜妹妹、吴鸿填、李渊明、乾鹏飞、李志显、占志龙参会，并形成决议一致同意通过以下事项：（1）公司注册资本由1050万元增加至1,200万元，吸收林金波为公司股东，新增注册资本由股东岱朝晖以货币形式认缴135万元，林金波以货币形式认缴15万元。增资后公司累计注册资本（实收资本）1,200万元；（2）通过有限公司新章程。

2014年9月11日，立信会计师事务所就有限公司新增注册资本的实收情况出具《验资报告》（信会师厦报字[2014]第40027号），验证截至2014年9月10日止，公司收到股东新增注册资本150万元。变更后有限公司累计注册资本（实收资本）1,200万元。

2014年9月18日，厦门市工商行政管理局向有限公司换发350298200014900新《企业法人营业执照》，完成上述变更登记。

此次股权转让、增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	股权比例（%）
----	------	---------	------	---------

1	岱朝晖	345.00	货币	28.75
2	陈建杰	117.00	货币	9.75
3	关光周	97.50	货币	8.13
4	王金城	97.50	货币	8.13
5	颜财滨	80.70	货币	6.72
6	关光齐	75.00	货币	6.25
7	颜蓉蓉	66.00	货币	5.50
8	陈如意	52.50	货币	4.37
9	戴曙军	51.00	货币	4.25
10	陈德联	45.00	货币	3.75
11	阙炳智	36.40	货币	3.03
12	颜柳荣	30.00	货币	2.50
13	颜妹妹	30.00	货币	2.50
14	吴鸿填	22.50	货币	1.87
15	李渊明	20.00	货币	1.67
16	林金波	15.00	货币	1.25
17	乾鹏飞	7.20	货币	0.60
18	李志显	7.20	货币	0.60
19	占志龙	4.50	货币	0.38
	合计	1,200.00	-	100.00

6、股份公司成立

2014年11月3日，立信会计师事务所出具《审计报告》（信会师报字[2014]第114508号），确认截至2014年9月30日，有限公司账面净资产值为15,811,127.66元。

2014年11月6日，银信资产评估有限公司出具《评估报告》（银信评报字[2014]沪第0700号），确定截至2014年9月30日，有限公司经评估的净资产评估值为17,944,955.30元。

2014年11月9日，佳创有限召开临时股东会会议，审议通过了《关于厦门佳创机械有限公司变更公司形式的议案》、《关于由厦门佳创机械有限公司现有股东作为公司变更为股份有限公司的发起人的议案》、《关于厦门佳创机械有限公司由有限责任公司变更为股份有限公司债权债务承继的议案》、《关于股改〈审计报告〉、〈资产评估报告〉的议案》等议案，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，现有股东作为发起人，各股东持股比例不变，同意以经立信会计师事务所审计的，截至2014年9月30日的净资产15,811,127.66元为依据，折合成1,200.00万股，每股面值1元，剩余净资产3,811,127.66元计入资本公积。

2014年11月9日，佳创有限19名股东岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜财滨、颜财滨、颜财滨、关光齐、颜蓉蓉、陈如意、戴曙军、陈德联、阙炳智、颜柳荣、颜妹妹、吴鸿填、李渊明、林金波、乾鹏飞、李志显、占志龙签订《厦门佳创科技股份公司发起人协议》，约定共同作为发起人将有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2014年11月25日，公司召开首次股东大会，出席会议的发起人及代表共19人，代表股份1,200万股，占公司表决权股份总额的100%。会议审议通过了有限公司整体变更为股份公司的相议案；选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会；审议通过了公司章程。

2014年11月25日，公司召开首次股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让具体事宜的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让具体事宜的议案》等议案，批准本次挂牌转让申请，并授权公司董事会全权办理本次挂牌转让申请的相关事宜，授权有效期为股东大会审议通过该授权之日起十二个月内。

2014年11月25日，立信会计师事务所出具《验资报告》（信会师报字[2014]第151474），验证截至2014年11月25日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将有限公司截至2014年9月30日止经审计的所有者权益（净资产）人民币15,811,127.66元，按1:0.7590的比例折合股份总额12,000,000.00股，每股1元，共计股本人民币12,000,000.00元，大于股本部分3,811,127.66元计入资本公积。

2014年12月4日，厦门市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，厦门市工商行政管理局向公司核发的注册号为350298200014900号的《企业法人营业执照》。

有限公司变更设立为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	出资方式	出资时间	持股比例(%)
1	岱朝晖	345.00	净资产折股	2014.11	28.75
2	陈建杰	117.00	净资产折股	2014.11	9.75
3	关光周	97.50	净资产折股	2014.11	8.13
4	王金城	97.50	净资产折股	2014.11	8.13
5	颜财滨	80.70	净资产折股	2014.11	6.72
6	关光齐	75.00	净资产折股	2014.11	6.25
7	颜蓉蓉	66.00	净资产折股	2014.11	5.50

8	陈如意	52.50	净资产折股	2014.11	4.37
9	戴曙军	51.00	净资产折股	2014.11	4.25
10	陈德联	45.00	净资产折股	2014.11	3.75
11	阙炳智	36.40	净资产折股	2014.11	3.03
12	颜柳荣	30.00	净资产折股	2014.11	2.50
13	颜妹妹	30.00	净资产折股	2014.11	2.50
14	吴鸿填	22.50	净资产折股	2014.11	1.87
15	李渊明	20.00	净资产折股	2014.11	1.67
16	林金波	15.00	净资产折股	2014.11	1.25
17	乾鹏飞	7.20	净资产折股	2014.11	0.60
18	李志显	7.20	净资产折股	2014.11	0.60
19	占志龙	4.50	净资产折股	2014.11	0.38
	合计	1,200.00	-	-	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司的部分财产尚未办妥权属变更登记手续。公司全体股东已承诺及时办理好相关手续，并报公司登记机关备案。因公司系有限公司整体变更而来，原有限公司的权利义务将由公司概括承受，上述资产权属文件尚未更名不会影响公司对于该等财产的独立、排他及完整的权利，不影响公司资产独立性，该事项不会对公司现行业务的开展造成重大影响。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、岱朝晖，男，董事长。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

2、陈建杰，男，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

3、王金城，男，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

4、关光周，男，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

5、颜蓉蓉，女，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

（二）监事基本情况

1、李渊明，男，监事会主席，汉族，1986年生，中国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于南昌理工大学，机电一体化专业，本科学历；2009年6月至2011年3月在晋江市安海镇中机机械制造厂工作，担任技术员职务；2011年3月至2011年9月，在晋江中基机械有限公司工作，担任技术员职务；2011年9月至今，在公司工作，担任生产部经理职务。2014年11月25日被选举为职工代表监事，任期三年。

2、颜财滨，男，监事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（三）2、前十名股东及持有5%以上股份的股东的基本情况”。

3、吴鸿填，男，监事，汉族，1987年生，中国籍，无境外永久居留权。2009年7月毕业于武汉理工大学，机械设计制造及其自动化专业，本科学历；2009年7月至2011年3月在晋江市安海镇中机机械制造厂工作，担任技术员职务；2011年3月至2011年9月，在晋江中基机械有限公司工作，担任工程师职务；2011年10月至今，在公司工作，担任研发部经理职务。2014年11月25日被选举为公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、岱朝晖，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

2、王金城，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

3、陈建杰，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

4、关光周，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）2、实际控制人基本情况”。

5、林金波，男，财务负责人、董事会秘书，汉族，1968年生，中国籍，无境外永久居留权。1990年7月毕业于复旦大学，会计专业，本科学历；1990年7月至1996年12月，在厦门国际旅行社集团财务部工作，历任会计、主管会计、财务部副经理职务；1996年12月至2000年12月，在厦门中恒信会计师事务所工作，历任审计员、项目负责人职务；2000年12月至2004年6月，在厦门新昌会计师事务所工作，历任项目高级经理、部门经理职务；2004年6月至2008年7月，在厦门联容电控有限公司工作，担任财务总监职务；2008年7月至2011年12月，在厦门市数字引擎网络技术有限公司工作，担任财务总监职务；2011

年 12 月至今，在公司工作，担任财务负责人职务。2014 年 11 月 25 日被聘为公司财务负责人、董事会秘书，任期三年。

五、报告期内的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	1,964.06	1,660.05	1,109.79
股东权益合计（万元）	1,581.11	1,089.40	663.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,581.11	1,089.40	663.39
每股净资产（元）	1.32	1.04	0.83
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.32	1.04	0.83
资产负债率（母公司）	19.49%	34.38%	40.22%
流动比率（倍）	5.75	3.08	2.55
速动比率（倍）	2.99	1.80	1.85
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	2,084.49	1,185.81	147.35
净利润（万元）	341.71	176.01	-120.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	341.71	176.01	-120.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	341.18	126.55	-120.77
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	341.18	126.55	-120.77
毛利率	36.64%	36.74%	35.75%
净资产收益率	21.61%	16.16%	-18.18%
扣除非经常性损益后净资产收益率	21.58%	11.62%	-18.21%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.19	-0.27
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.19	-0.27
应收账款周转率（次）	7.74	11.35	3.16
存货周转率（次）	2.21	2.33	0.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	102.46	107.30	-696.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.10	-0.87

备注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产”计算；

- 3、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/普通股加权平均数”计算；
公司 2014 年 1-9 月、2013 年度和 2012 年度的普通股加权平均数分别以 11,250,000.00 股、9,250,000.00 股和 4,500,000.00 股作为基准计算；
- 4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；
- 5、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 6、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；
- 8、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 9、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 10、速动比率按照“(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产)/流动负债”计算。

六、与本次挂牌相关的机构情况

(一) 主办券商：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

联系电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：林书顺

项目小组成员：张明取、陈晓红、林池墨

(二) 律师事务所：北京大成（厦门）律师事务所

住所：厦门市台东路 157 号观音山国际商务中心 2 号楼 7 层

负责人：刘世平

联系电话：0592-5167799

传真：0592-5162299

经办律师：郭志清、肖映汉

(三) 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号

首席合伙人：朱建弟

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办会计师：葛晓萍、汪天姿

(四) 资产评估机构：银信资产评估有限公司

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

法定代表人：梅惠民

联系电话：021-63391558

传真：021-63391116

经办评估师：傅航程、张小林

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务情况

(一) 公司主营业务

公司是一家集研发、生产、销售和技术服务于一体的智能化包装机械制造商，主营业务为从事一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械的研发、制造和销售。公司主要产品为女性卫生用品（卫生巾/护垫）、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械，并为客户提供包装生产线设计规划、安装调试、设备生命周期维护等配套技术服务。

公司自成立以来一直专注于中高端的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械领域，经历了技术水平逐步提高、配套能力不断增强的过程。公司产品已广泛应用到恒安国际、维达国际、恒利集团、上海护理佳、重庆百亚、河南舒莱、桂林洁伶、佛山啟丰、Softex 等国内外知名一次性卫生用品和生活用纸企业的生产一线。

(二) 主要产品和服务

公司主要提供女性卫生用品（卫生巾/护垫）、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械。公司产品适用范围如下所示：



根据公司产品在适用范围上的不同，公司的产品线可分为卫生巾&护垫系列、湿巾系列、纸尿裤系列、软抽面巾纸系列、皮夹纸（荷包纸）系列和方巾纸系列等 6 大系列共 12 款产品，基本覆盖了一次性卫生用品和生活用纸行业的主流产品品种。产品线具体介绍如下：

产品线	产品名称	产品型号
卫生巾&护垫	全伺服卫生巾&护垫中包机	GM-088W

系列	全伺服预制袋卫生巾&护垫中包机	GM-088WY
湿巾系列	全伺服单片湿巾生产线	GM-082
	全伺服湿巾多片生产线	GM-081
	全伺服湿巾中包机	GM-088S
	高、低速湿巾理片机	GM-085
纸尿裤系列	全伺服纸尿裤卷袋中包机	GM-089N
	全伺服纸尿裤预制袋中包机	GM-089NY
软抽面巾纸系列	全伺服软抽单排中包机	GM-088R
	全伺服软抽单、双排中包机	GM-089R
皮夹纸（荷包纸）系列	全伺服皮夹式包装机	GM-083P
方巾纸系列	伺服全自动方巾纸包装机	GM-083F

1、卫生巾&护垫系列

本系列产品应用于将单片卫生巾按中包规格包装为成品，主要分为适用于筒膜包装的全伺服卫生巾&护垫中包机（GM-088W）和适用于预制袋包装的全伺服预制袋卫生巾&护垫中包机（GM-088WY）。产品可适应多种包装形式和包装材料，并可根据客户需要定制双排、前后双垛等不同工艺。本系列产品需与卫生巾生产主机配套使用，

（1）全伺服卫生巾&护垫中包机



①性能特点：设备采用日本三菱或安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的插角机构，误差控制良好，插角稳定性佳；伺服控制的张袋机构可适应不同包装规格，通过调整参数即可实现产品换号；可控制最短边料长度为 10mm；可适应插片、叠片式包装，可适应薄片 2mm 厚度（折叠后）的卫生护垫；采用筒膜放卷装置，可实现不停机接料，节约换膜

时间，提高工作效率。

②技术参数：

产品型号	GM-088W	包装速度	稳定 60 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥90%
包装方式	筒膜放卷，在线制袋	筒膜材料	PE 膜、复合膜，膜单层厚度≤70μm
包装规格	横片（插片）、竖片（叠片），堆垛高度≤150mm	三维尺寸	L6.3m×W1.5m×H2.0m
整机自重	约 2,500kg	装机容量	约 17KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE），380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量≤300LPM

(2) 全伺服预制袋卫生巾&护垫中包机



①性能特点：设备采用日本三菱或安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的插角机构，误差控制良好，插角稳定性佳；设备可直接使用现有的手工袋包装，无需更改版面，并实现插角、封边整齐；伺服控制的张袋机构可适应不同包装规格，并可同时适用中、欧式包装，通过调整参数即可实现产品换号；整形机构实现封口折边方向一致，整体包装美观度佳。

②技术参数：

产品型号	GM-088WY	包装速度	稳定 50 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥90%
包装方式	预制袋，可适应中、欧式包装	筒膜材料	镀铝膜、复合膜，单层厚度≤70μm
包装规格	横片（插片）、竖片（叠片），堆垛高度≤150mm	三维尺寸	L6.3m×W1.5m×H2.0m

整机自重	约 2,500kg	装机容量	约 16KW
电源要求	三相四线制 (A、B、C、PE), 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

2、湿巾系列

本系列产品应用于湿巾生产的全过程，主要分为适用于单片湿巾生产、包装的全伺服单片湿巾生产线（GM-082）、全伺服湿巾多片生产线（GM-081），适用于湿巾中包规格包装的全伺服湿巾中包装机（GM-088S）和适用于湿巾理片的高、低速湿巾理片机（GM-085），可全方位满足湿巾生产商的各类生产、包装需求。

（1）全伺服单片湿巾生产线



①性能特点：设备采用日本三菱或安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，产品一致性、稳定性均较高；可不停机、不降速自动续料，料少自动报警；全过程自动剔除废品，并可按照用户设定的包装规格自动理片并堆垛送出；采用全闭环药液定量加湿，避免药液循环污染；专利的切刀技术有效提高了切刀的使用寿命；专利的包膜张紧机构能够有效地控制薄膜张力，保护包装膜不变形、褶皱或拉断。

②技术参数：

产品型号	GM-082		
生产速度	单片生产速度≥300 片/分钟	理片速度	≥30 包/分钟（10 片装）
成品率	≥98%	生产效率	≥95%
布巾材料	水刺无纺布、无尘纸，宽幅 110-210mm，基重 40-70g/m ²	包膜材质	OPP, PE, PE+PET, PET+VMPET, PET+VMCPP 等复合膜及镀铝膜， 宽幅 40-100mm
小包规格	长度 80-150mm(超过长度规格的， 生产速度相应下降)，宽度	三维尺寸	L8.15m×W1.55m×H2.0m

	40-100mm		
整机自重	约 8,000kg	装机容量	约 19KW
电源要求	三相四线制 (A、B、C、PE), 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤100LPM

(2) 全伺服湿巾多片生产线



①性能特点：设备采用日本三菱或安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，产品一致性、稳定性均较高；可不停机、不降速自动续料，料少自动报警；全过程自动剔除废品，并采用伺服驱动的理片轮自动堆垛；采用全闭环药液定量加湿，避免药液循环污染；专利的切刀技术有效提高了切刀的使用寿命；专利的包膜张紧机构能够有效地控制薄膜张力，保护包装膜不变形、褶皱或拉断。

②技术参数：

产品型号	GM-081	生产速度	制巾速度≥1000 片/分钟, 包装速度 ≥100 包/分钟 (10 片装)
成品率	≥98%	生产效率	≥95%
布巾材料	水刺无纺布、无尘纸, 宽幅 220-400mm, 基重 40-60g/m ²	包膜材质	OPP, PE, PE+PET, PET+VMPET, PET+VMCPP 等复合膜及镀铝膜, 宽幅 160-240mm
包装规格	5-20 片/包	三维尺寸	L16.2m×W1.6m×H2.0m

整机自重	约 18,000kg	装机容量	约 40KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE）， 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤200LPM

（3）全伺服湿巾中包机



①性能特点：设备采用日本安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的入袋机构，小包叠整齐，入袋时不产生掉片、折角或压包；边料切断长度可控制在 10mm 以内；设备可与主机自动连接，无需人工排片。

②技术参数：

产品型号	GM-088S	包装速度	稳定 40 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥90%
包装方式	筒膜放卷，在线制袋	筒膜材料	PE 膜、复合膜，单层厚度≤70μm
包装规格	堆垛高度 20-60mm，单片厚度 ≥1mm	三维尺寸	L5.5m×W1.5m×H2.0m
整机自重	约 2,500kg	装机容量	约 14KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE）， 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

（4）高、低速湿巾理片机



①性能特点：设备能够自动联接市面上大部分湿巾单片生产设备，并完成后续的理片包装；全自动的检测算法，可自动剔除空包、连包、压纸包、翘纸包等废品，节省人工；设备能够以设定的中包片数输出合格的湿巾单片，可直接入袋。

②技术参数：

产品型号	GM-085	包装速度	高速 30 包/分钟，低速 20 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥90%
包装规格	8-12 片	三维尺寸	L2.0m×W0.8m×H1.5m
整机自重	约 1,500kg	装机容量	高速 1.5KW，低速 0.75KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE）， 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤200LPM

3、纸尿裤系列

本系列产品应用于将单片尿裤按中包规格包装为成品，主要分为适用于筒膜包装的全伺服纸尿裤卷袋中包机（GM-089N）和适用于预制袋包装的全伺服纸尿裤预制袋中包机（GM-089NY），可适应不同尿裤生产商的中包需求。本系列产品需与纸尿裤生产主机配套使用。

（1）全伺服纸尿裤卷袋中包机



①性能特点：设备采用日本三菱运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的插角机构，插角误差控制在 5mm 以内，稳定性高；采用三循环推头设计，在大规格包装时也能够高速包装。

②技术参数：

产品型号	GM-089N	生产速度	稳定工作速度 30 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥92%
包装方式	筒膜放卷，在线制袋	包装材料	PE 膜、复合膜，单层厚度 50-100μm
包装规格	L≤400mm，W=200mm-400mm， H=90mm-200mm	三维尺寸	L4.7m×W3.3m×H2.7m
整机自重	约 4,200kg	装机容量	约 19KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE）， 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

(2) 全伺服纸尿裤预制袋中包机



①性能特点：设备采用日本三菱运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的插角机构，插角误差控制在 5mm 以内，稳定性高；采用三循环推头设计，在大规格包装时也能够高速包装；能够同时适应中式袋和欧式袋。

②技术参数：

产品型号	GM-089NY	生产速度	稳定工作速度 30 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥92%
包装方式	预制袋，含中式袋和欧式袋	包装材料	PE 膜、复合膜，单层厚度 50-100μm
包装规格	L≤400mm，W=200mm-400mm， H=90mm-200mm	三维尺寸	L4.7m×W3.3m×H2.7m
整机自重	约 4,200kg	装机容量	约 19KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE）， 380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

4、软抽面巾纸系列

本系列产品应用于将软抽面巾纸按中包规格包装为成品，主要分为适用于单排包装的全伺服软抽单排中包机（GM-088R）和适用于单、双排包装的全伺服软抽单、双排中包机（GM-089R），并可根据客户需求定制预制袋工艺，可适应不同生产商对软抽面巾纸的中包需求。本系列产品需与软抽面巾纸生产主机配套使用。

（1）全伺服软抽单排中包机



①性能特点：设备采用日本安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的插角机构，误差控制良好，插角稳定性佳；边料切断长度可控制在 10mm 以内；设备可与主机自动连接，无需人工排包；特有的翻包机构，能够稳定地将软抽产品翻转 90 度后推入包装袋。

②技术参数：

产品型号	GM-088R	生产速度	稳定工作速度≥20 提/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥95%
包装方式	筒膜放卷，在线制袋	包装材料	PE 膜，单层厚度≥40μm
包装规格	包装宽度≤200mm，2-4 粒/提	三维尺寸	L6.5m×W1.5m×H2.0m
整机自重	约 2,500kg	装机容量	约 15KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE），380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

(2) 全伺服软抽单、双排中包机



①性能特点：设备采用日本安川运动控制 PLC 及总线型伺服驱动系统，包装精确度、稳定性均较高；自主研发的插角机构，插角误差控制在 5mm 以内，稳定性高；采用三循环推头设计，保证了包装速度；采用二合一汇流模式，设备可自动连接主机和单包机。

②技术参数：

产品型号	GM-089R		
单排包装速度	稳定工作速度 40 提/分钟	双排包装速度	稳定工作速度 20 提/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥95%
包装方式	筒膜放卷，在线制袋	包装材料	PE 膜，单层厚度≥40μm
包装规格	单排 2-5 粒/提，双排 4、6、8、10 粒/提	三维尺寸	L4.7m×W3.3m×H2.7m
整机自重	约 4,200kg	装机容量	约 19KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE），380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

5、皮夹纸（荷包纸）系列

本系列产品应用于将纸巾包装为皮夹纸产品，主要为全伺服皮夹式包装机（GM-083P）。本系列产品需与手帕纸机等纸巾生产、加工主机配套使用。

（1）全伺服皮夹式包装机



①性能特点：设备采用台湾永宏 PLC 及日本松下伺服驱动系统，调整快捷，结构牢固，维护方便；可自动完成包裹、封切、刮胶、折包等包装工作，有效替代装纸工，节省人工费用和制袋、贴胶费用。

②技术参数：

产品型号	GM-083P	生产速度	≥120 包/分钟，最高 200 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥95%
包装方式	筒膜放卷，在线制袋	包装材料	PE 膜，单层厚度≥40μm
包装规格	包装宽度≤200mm，2-4 粒/提	三维尺寸	L6.5m×W1.5m×H2.0m
整机自重	约 2,500kg	装机容量	约 15KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE），380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤300LPM

6、方巾纸系列

本系列产品应用于将纸巾包装为方巾纸产品，主要为伺服全自动方巾纸包装机（GM-083F）。本系列产品需与纸巾折叠机等纸巾生产、加工主机配套使用。

（1）伺服全自动方巾纸包装机



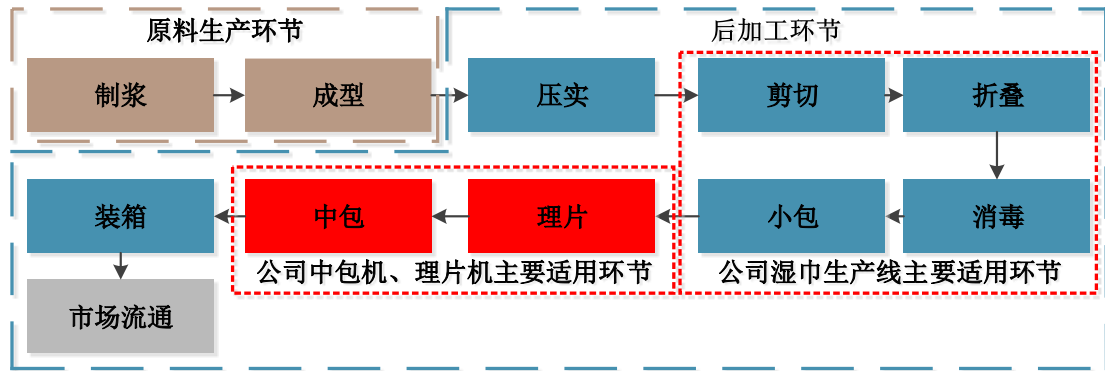
①性能特点：设备采用台湾永宏 PLC 及日本松下伺服驱动系统，调整快捷，结构牢固，维护方便；可与纸巾折叠机出口衔接，自动完成包装工作。

②技术参数：

产品型号	GM-083F	生产速度	≥100 包/分钟
成品率	≥98%	生产效率	≥92%
包装材料	PE、POPP 等复合膜，包膜直径 ≤500mm	纸巾规格	L（90mm-120mm）×W（65mm-75mm）
包装规格	3-10 片	三维尺寸	L3.8m×W1.8m×H1.8m
整机自重	约 2,000kg	装机容量	约 4.8KW
电源要求	三相四线制（A、B、C、PE），380V/50Hz	气源要求	进气压力 0.6-0.8MPa,耗气量 ≤200LPM

（三）公司产品的主要用途

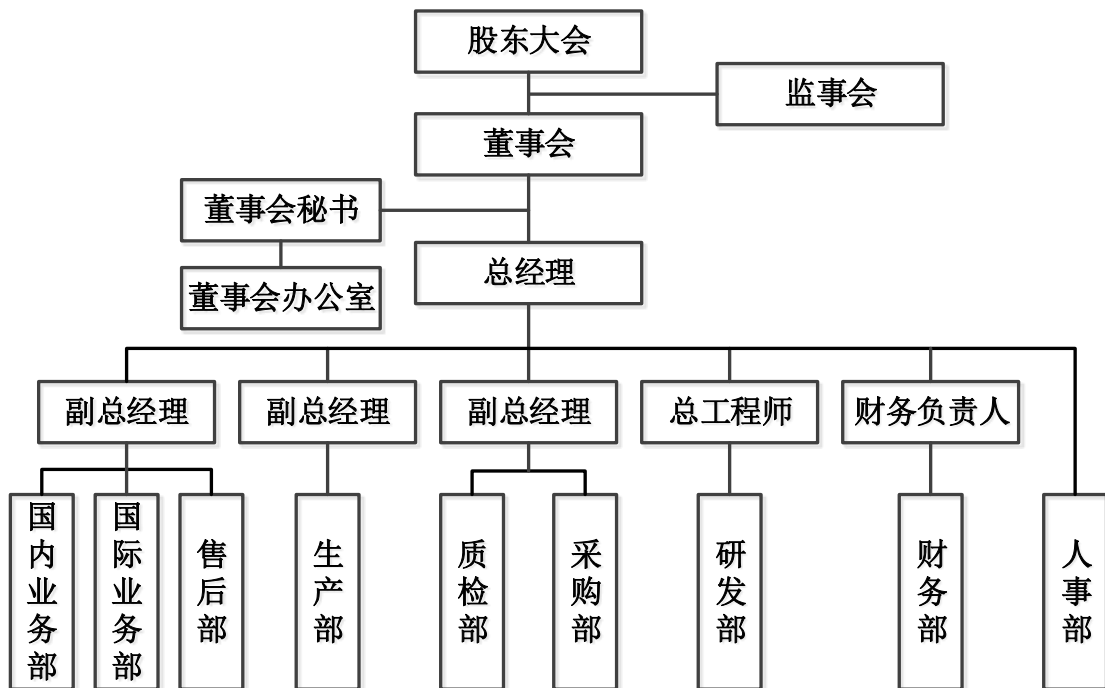
一次性卫生用品和生活用纸的一般生产工艺流程通常可分为原料生产环节与后加工环节，原料生产环节主要包括制浆和成型，形成一次性卫生用品和生活用纸生产所需要的吸收体和原纸；后加工环节主要包括压实、剪切、折叠、消毒、小包、理片、中包、装箱，通过对吸收体和原纸的加工形成成品进入市场流通，如下图所示。



公司生产的中包机、理片机、湿巾生产线等智能化包装机械产品主要用于一次性卫生用品和生活用纸后加工环节，是一次性卫生用品和生活用纸产品实现产品包装从而进入市场流通的重要生产设备。

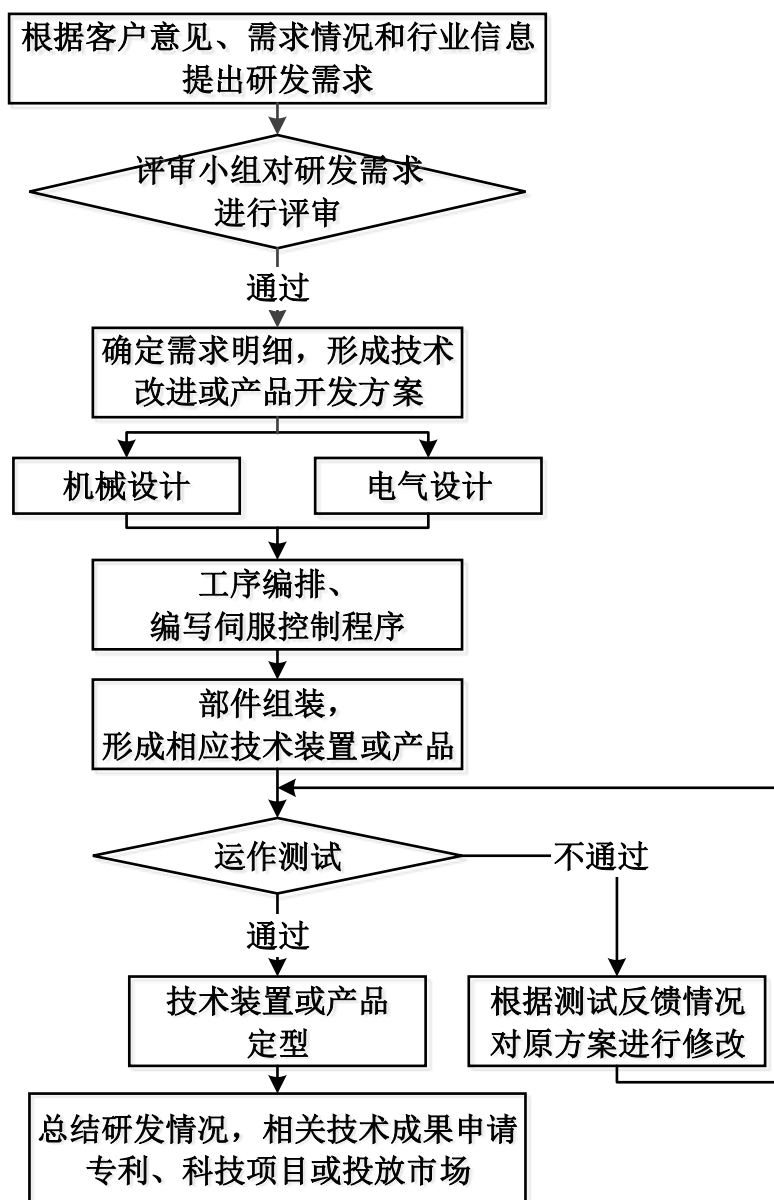
二、公司生产或服务流程及方式

(一) 组织结构图

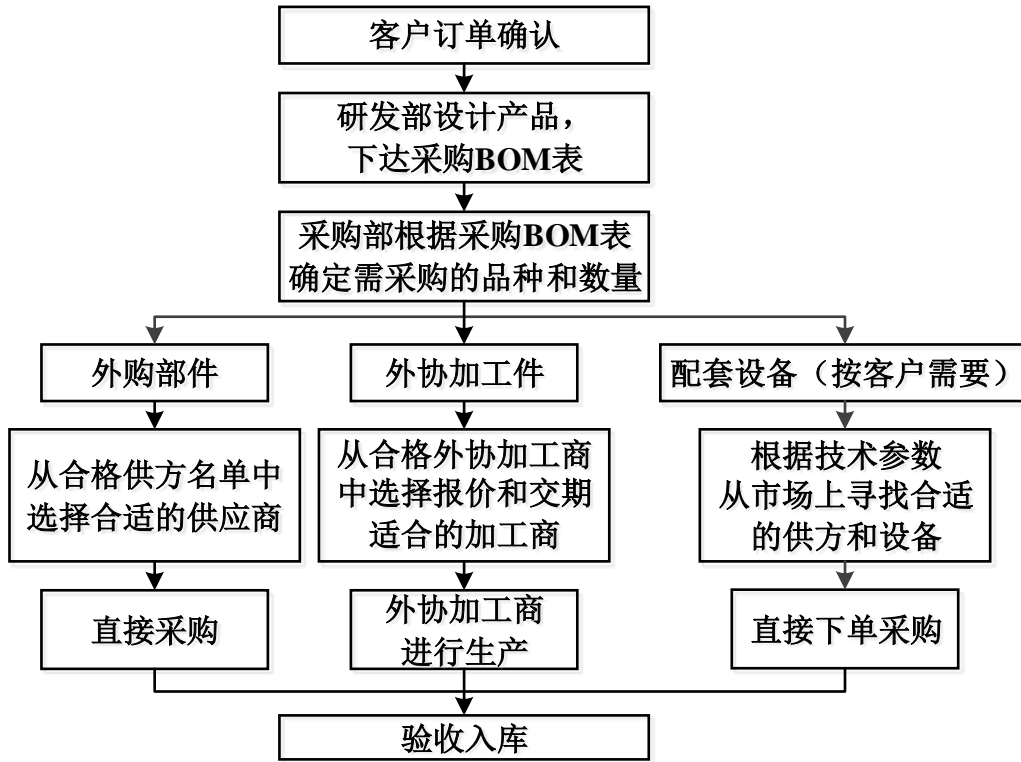


(二) 公司业务流程

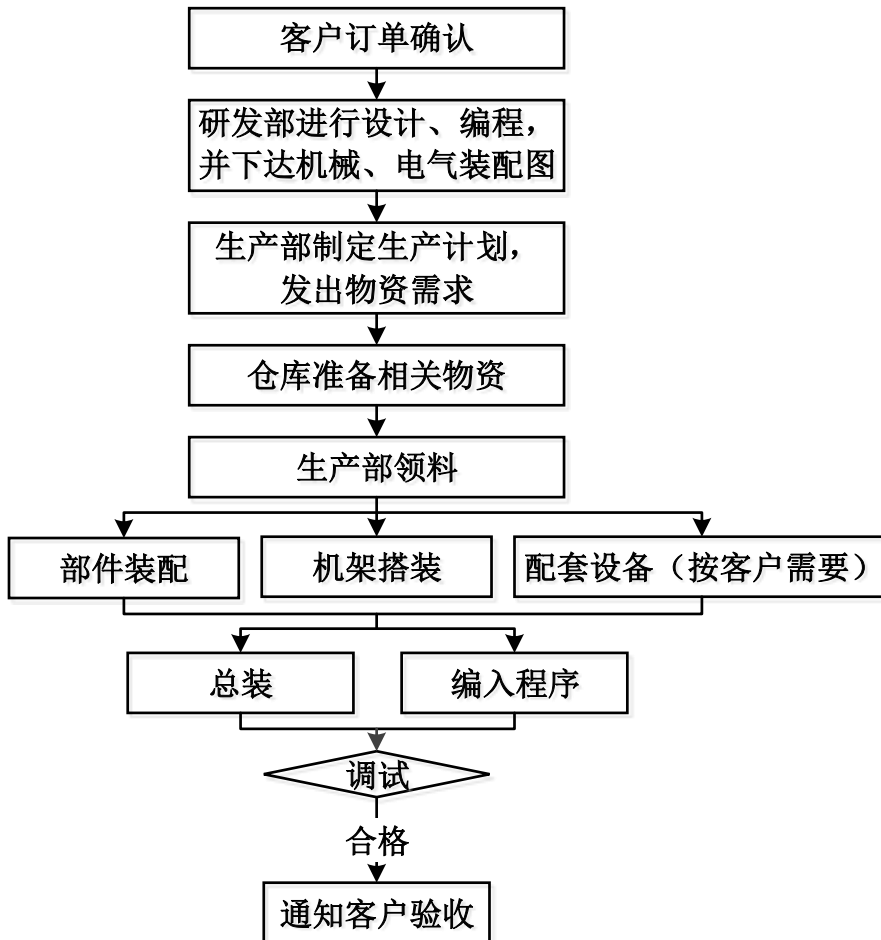
1、研发流程



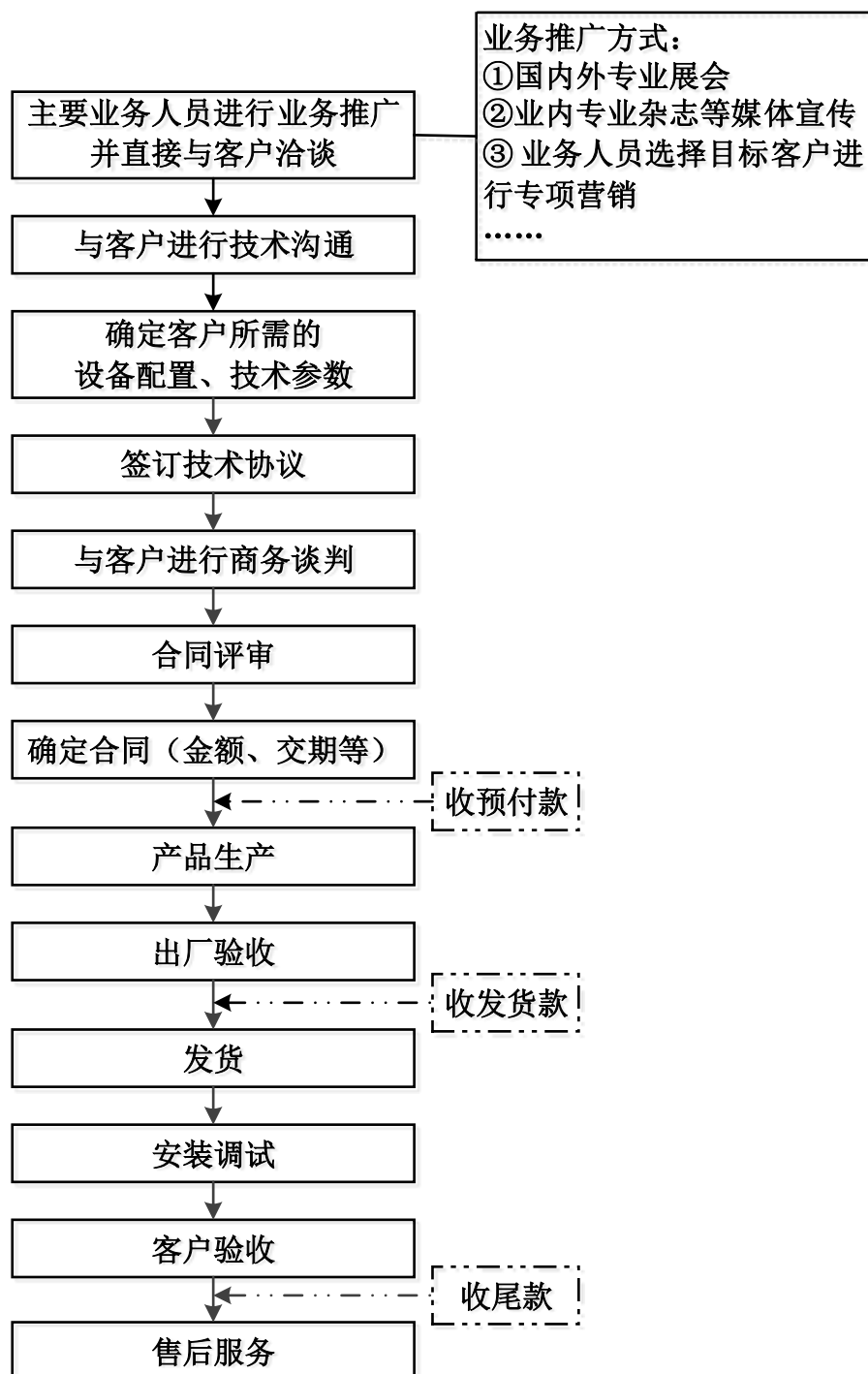
2、采购流程



3、生产流程



4、销售流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）主要技术情况

1、核心技术情况

公司专注于一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装领域，坚持自主创新，积累了大量的智能化包装机械的研发、生产经验，产品在市场上拥有良好的口碑。智能化包装机械是伺服运动控制技术、人机交互界面、机械系统等一系列现代创新技术的结合。公司的核心技术主要体现在：

（1）运动控制技术

运动控制起源于早期的伺服控制，是自动化的一个分支，它使用液压泵、线性执行机或电机等通称为伺服机构的设备来控制机器的位置和/或速度。运动控制技术被广泛应用在包装、印刷、纺织和装配工业中。

一个典型的运动控制系统主要由运动部件、传动机构、执行机构、驱动器和运动控制器构成。整个系统的运动指令由运动控制器给出，因此运动控制器是整个运动控制系统的灵魂。用户必需使用通用运动控制器提供的标准功能进行二次开发，根据自己的应用系统的工艺条件，应用运动控制器的相关功能，开发出集成了自己的工艺特点和行业经验的应用系统。同时，用户还需要了解构成运动控制系统的其它部件，必须保证机械系统的完备，才能集成出高质量的运动控制系统。

运动控制在智能化包装机械上的作用是达到精确的位置控制和严格的速度同步的要求，主要用于装卸、输送、打标、码垛、卸垛等工序。运动控制是区别高、中、低端包装机械的关键因素之一^①。公司主要使用的运动控制技术均由公司自主研发，在 PID 算法、相位补偿控制算法、插补算法、检测算法等方面均有创新，主要应用在公司一次性卫生用品和生活用纸包装中的切割、分切、折叠、喷液、张力控制需要精确控制的工序中，实现了较小的误差。

（2）人机交互界面

人机交互界面（HMI），又称用户界面或使用者界面，是人与计算机之间传递、交换信息的媒介和对话接口，是系统和用户之间进行交互和信息交换的媒介，实现信息的内部形式与人类可以接受形式之间的转换。

对智能化包装机械而言，一方面，智能化包装机械不同于一般的包装机械，包含有大量软硬件先进技术，内部运作较为复杂，一般工人难以掌握；另一方面，智能化包装机械又必须满足客户 24 小时无故障运行复杂的工艺流程的需要，在出现问题之后需要在短时间内找出原因并解决。因此，人性化的人机交互界面技术显得尤为重要。通过人机交互界面设定生产工艺参数、监控设备运行状态、记

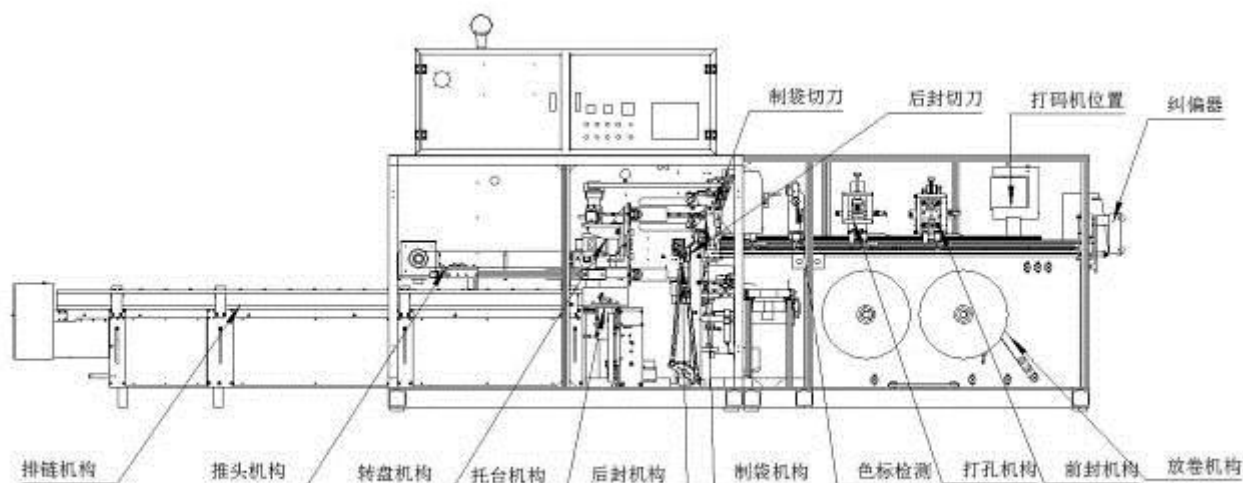
^①《自动化技术助推包装机械发展》（《中国包装工业》2010 年 11 期）

录设备生产历史并及时反馈信息，对于一线工人顺利操作、管理智能化包装机械具有重大意义。

公司十分注重人机交互界面的设计，根据公司在智能化包装机械领域的丰富经验和一线工人在使用中的实际需求，自主研发了人机交互界面相关技术：所有的功能设定均可直接在触摸屏上进行操作。此外，公司在实践中积累了大量伺服故障、机械故障方面的数据，公司的人机交互界面具备故障自诊断与分析功能。一旦公司产品出现设备自身故障或材料异常时，人机交互界面都会将故障的类型以及可能引起故障的原因通过用户面板清楚地显示出来，引导一线工人自行解决或上报公司解决相关问题，简化了维修与调试的复杂性。

（3）机械系统

以公司一般的中包机产品为例，如下图所示：



公司针对一次性卫生用品和生活用纸包装的特殊性，在推头机构、后封机构、插角纠偏等机械系统方面进行了大量创新，在切刀、排废，插角等机构方面均拥有大量核心技术并申请了专利。自主研发的各类机械系统一方面提高了公司产品的性能，另一方面也在一定程度上避免了同类企业的模仿。详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三（二）1、（2）专利”。

2、核心技术的保护措施

公司的发展过程中，技术研发和创新起到了非常重要的作用。为了保护公司的核心技术和技术成果，公司对产品研发相关的机械技术、产品图纸、程序和装配工艺等都采取了一定的保密措施：

首先，公司对于一些机械技术、程序和产品形式进行了专利、软件著作权申

请，利用法律手段对知识产权进行保护。目前公司已拥有发明专利3项、实用新型专利21项、外观设计专利2项；正在申请的发明专利6项；软件著作权2项。其次，公司采取了一定的技术保密措施，如在产品系统中增加加密程序，对公司的图纸、程序源代码等研发资料进行软件加密等，防止未经授权的查看、复制，在技术层面保证了公司知识产权不轻易流失。第三，在与客户或供应商的合作过程中，公司都十分注重保护自身技术成果。在与客户或外协生产商的合作过程中，公司均在合同中约定了保密条款，规范双方合作的原则，确保公司的知识产权不会轻易流失。

此外，公司业务属于知识与技术密集型业务，技术人员对公司技术、产品的持续开发与创新起到了关键作用。公司和4名核心技术人员及其他重要的技术人员都签订了保密协议。公司还通过提高福利待遇、提供各类员工活动津贴、增加培训机会和创造良好的工作文化氛围等方式稳定技术队伍。未来，公司将在条件允许的情况下，对重要的技术人员实施股权激励。

（二）无形资产情况

公司的无形资产在形成过程中未资本化。截至2014年9月30日，公司无形资产账面价值为0，无用于抵押或担保的无形资产。

公司现拥有的知识产权和非专利技术情况：


- （1）1项已取得《商标注册证》的境内注册商标；
- （2）26项已获得授权的专利，6项正在申请的专利；
- （3）2项软件著作权。

1、知识产权和非专利技术

（1）商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项国家工商行政管理局核发的注册商标，已取得国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》；另有1项商标正在申请注册。具体情况如下：

序号	注册商标	申请号	核定服务项目	注册日期/ 申请日期	专用期限
1	GACHN	10596822	第7类：卫生巾生产设备； 纸尿裤生产设备；造纸机（ 纸业机器）；食品包装机；包装 机；拉链机。	2013/5/7	10年

2		10596794	第7类：卫生巾生产设备； 纸尿裤生产设备；造纸机（ 纸业机器）；食品包装机；包装 机；拉链机。	2012/3/9	尚未注册
---	---	----------	--	----------	------

申请情况说明：2012年3月9日，公司向商标局申请上述第2项“图形”商标。2013年7月24日，商标局下达《商标部分驳回通知书》（编号：ZC10596794BH1），初步审定在“纸尿裤生产设备、造纸机（纸业机器）、拉链机、卫生巾生产设备”上使用该商标的注册申请，并驳回在“食品包装机、包装机”上使用该商标的注册申请，原因系“该商标与陕西法士特齿轮有限责任公司在类似商品上已注册的第4459609号‘图形’商标近似”。为克服存在近似商标的障碍，2013年9月19日，公司向商标局申请撤销陕西法士特齿轮有限责任公司第4459609号“图形”商标的申请。2014年2月11日，商标评审委员会下达《商标评审申请受理通知书》（编号：2013评52709SL），受理公司对上述商标的复审申请。2014年4月27日，商标局下达《关于第4459609号“图形”注册商标连续三年停止使用撤销申请的决定》（编号：撤201307504），决定撤销陕西法士特齿轮有限责任公司第4459609号（第7类）“图形”商标在“1：制食品用电动机械；2：包装机”商品上的注册。经主办券商、律师核查，该商标申请的法律障碍已经消除，该商标的取得不存在实质性的法律障碍。

（2）专利

①已获授权的专利

序号	专利名称	专利类型	专利号	取得方式	申请日	授权日	专利保护期限	专利权人	发明人
1	一种新型包装设备	实用新型	201420332182.8	原始取得	2014/6/21	2014/11/26	10年	公司	岱朝晖； 吴鸿填； 李渊明； 李庭；邓 伟略
2	包装袋封口插角纠偏装置	实用新型	201420171536.5	原始取得	2014/4/10	2014/8/20	10年	公司	岱朝晖； 吴鸿填； 李渊明
3	薄膜包装推包整形装置	实用新型	201420171557.7	原始取得	2014/4/10	2014/8/20	10年	公司	岱朝晖； 吴鸿填； 李渊明
4	一种包装用推头	实用新型	201320753894.2	原始取得	2013/11/26	2014/5/7	10年	公司	岱朝晖； 李渊明； 吴鸿填
5	一种包装机	实用新型	201320180276.3	原始取得	2013/4/12	2013/8/28	10年	公司	岱朝晖； 李渊明；

厦门佳创科技股份有限公司公开转让说明书

									吴鸿填
6	一种生活用纸包装机	实用新型	201320180275.9	原始取得	2013/4/12	2013/11/13	10年	公司	岱朝晖; 李渊明; 吴鸿填
7	一种翻转结构	实用新型	201320128711.8	原始取得	2013/3/20	2013/8/7	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
8	一种开袋装置	实用新型	201320075528.6	原始取得	2013/2/18	2013/8/7	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
9	一种开袋机构的揪袋装置	实用新型	201320075529.0	原始取得	2013/2/18	2013/8/7	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
10	后封机构	外观设计	201330039908.X	原始取得	2013/2/16	2013/6/19	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
11	推头	外观设计	201330039910.7	原始取得	2013/2/16	2013/6/19	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
12	一种新型吸盘	实用新型	201220618275.8	原始取得	2012/11/21	2013/6/12	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
13	一种薄膜张口装置	实用新型	201220618024.X	原始取得	2012/11/21	2013/8/28	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
14	一种纸巾包装袋封口的插角装置	实用新型	201220521614.0	原始取得	2012/10/12	2013/4/24	10年	公司	岱朝晖; 吴鸿填; 李渊明
15	一种压紧送料装置	发明	201210149158.6	原始取得	2012/5/15	2014/2/12	20年	公司	岱朝晖; 李渊明; 吴鸿填
16	二次封合装置	实用新型	201220216430.3	原始取得	2012/5/15	2012/12/26	10年	公司	岱朝晖; 李渊明; 吴鸿填
17	剪刀式切刀装置	实用新型	201220125671.7	原始取得	2012/3/29	2012/12/26	10年	公司	岱朝晖; 李渊明
18	一种具有排废功能的湿巾折叠机构	实用新型	201220006491.7	原始取得	2012/1/9	2012/10/3	10年	公司	李渊明; 吴鸿填
19	一种新型湿巾包装封口机	实用新型	201120475867.4	原始取得	2011/11/25	2012/7/11	10年	公司	岱朝晖
20	包装机输送系统的张力控制装置	实用新型	201120208449.9	受让取得	2011/6/20	2012/2/8	10年	公司	岱朝晖
21	湿巾码垛装置	实用新型	201120210350.2	受让取得	2011/6/20	2012/2/8	10年	公司	岱朝晖
22	一种包装物翻转装置	实用新型	200920139619.5	受让取得	2009/7/17	2010/5/26	10年	公司	岱朝晖

23	一种包装物相位检测装置	实用新型	200920139620.8	受让取得	2009/7/17	2010/5/19	10年	公司	岱朝晖
24	一种湿纸巾堆垛、入袋装置	实用新型	200920136422.6	受让取得	2009/1/15	2009/12/30	10年	公司	岱朝晖
25	一种闭口拉链上下止一次成形自动生产装置及方法	发明	200810071125.8	受让取得	2008/5/23	2012/12/12	20年	公司	岱朝晖
26	一种带拉头开口拉链上下止一次成形自动生产装置及方法	发明	200810071118.8	受让取得	2008/5/23	2012/12/12	20年	公司	岱朝晖

受让取得情况说明（以上面表格的序号顺序做如下列示）：1、包装机输送系统的张力控制装置（专利号：201120208449.9）由原专利权人晋江市中基机械有限公司于2011年11月21日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2011年12月5日审查同意变更。2、湿巾码垛装置（专利号：201120210350.2）由原专利权人晋江市中基机械有限公司于2011年12月21日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2011年12月5日审查同意变更。3、一种包装物翻转装置（专利号：200920139619.5）由原专利权人岱朝晖于2011年11月23日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2011年12月12日审查同意变更。4、一种包装物相位检测装置（专利号：200920139620.8）由原专利权人岱朝晖于2011年11月23日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2011年12月12日审查同意变更。5、一种湿纸巾堆垛、入袋装置（专利号：200920136422.6）由原专利权人岱朝晖于2011年11月28日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2012年1月6日审查同意变更。6、一种闭口拉链上下止一次成形自动生产装置及方法（专利号：200810071125.8）由原专利权人岱朝晖于2011年11月28日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2011年12月15日审查同意变更。7、一种带拉头开口拉链上下止一次成形自动生产装置及方法（专利号：200810071118.8）由原专利权人岱朝晖于2011年11月28日提出著录项目变更请求，国家知识产权局于2011年12月30日审查同意变更。

②正在申请的专利

序号	申请专利名称	申请专利类型	申请号	取得方式	申请日	申请专利状态	专利申请人	发明人
1	一种新型包装设备及包装方法	发明	201410278739.9	原始取得	2014/6/21	已进入实质审查阶段	公司	岱朝晖； 吴鸿填； 李渊明；

				得				李庭；邓伟略
2	薄膜包装推包整形方法及装置	发明	201410141963.3	原始取得	2014/4/10	已进入实质审查阶段	公司	岱朝晖；吴鸿填；李渊明
3	包装袋封口插角纠偏方法及装置	发明	201410141900.8	原始取得	2014/4/10	已进入实质审查阶段	公司	岱朝晖；吴鸿填；李渊明
4	一种开袋机构的掀袋装置和开袋方法	发明	201310052559.4	原始取得	2013/2/18	已进入实质审查阶段	公司	岱朝晖；吴鸿填；李渊明
5	一种薄膜张口装置	发明	201210473574.1	原始取得	2012/11/21	已进入实质审查阶段	公司	岱朝晖；吴鸿填；李渊明
6	一种纸巾包装袋封口的插角方法及插角装置	发明	201210385550.0	原始取得	2012/10/12	已进入实质审查阶段	公司	岱朝晖；吴鸿填；李渊明

(3) 软件著作权

序号	软件名称	权属登记书号	登记号	取得方式	首次发表日期
1	佳创全伺服湿巾单片机全自动化控制系统 V1.0	软著登字第 0796947 号	2014SR127704	原始取得	未发表
2	佳创尿裤中包机全自动化控制系统 V1.0	软著登字第 0771966 号	2014SR102722	原始取得	2013/4/15

公司拥有的上述1项商标、1项商标申请、26项已获授权和6项正在申请的专利、2项计算机软件著作权均系于有限公司阶段取得。因股份公司成立时间较短，截至本公开转让说明书签署之日，以上无形产权属均未更名至股份公司名下，相关更名手续正在办理中。鉴于股份公司系有限公司整体变更而来，原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受，上述未更名不会影响公司对于该等财产独立及完整地行使财产权益的权利。

(三) 业务许可与公司资质

1、与生产经营相关的许可或资质

序号	证书名称	批准事项	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	-	厦门市商务局	01471870	2014/2/19	-
2	进出口货物收	机械设备的研发、制造	厦门海关	35021690AK	2014/2/28	3 年

	发货人报关注册登记证书	并提供相关的技术服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需要的机械设备、零配件、原辅材料的进出口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。				
3	自理报检企业备案登记证明书	-	厦门出入境检验检疫局	3994600407	2014/3/2	-

由于公司提供的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械均不属于《强制性产品认证目录》或《实行生产许可证制度管理的产品目录》等管理范围，无需取得其他特别的许可或认证。

2、其他资质或认证

序号	证书名称	批准事项	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	-	厦门市科学技术局、厦门市财政局、福建省厦门市国家税务局、福建省厦门市地方税务局	GR201235100075	2012/11/29	3年
2	质量管理体系认证证书	公司质量管理体系符合ISO9001:2008/GB/T19001-2008/，通过认证范围为：生活用纸生产设备的设计、生产。	中国质量认证中心	00113Q2007R0S/3502	2013/1/5	3年
3	中国造纸协会生活用纸专业委员会会员证书	-	中国造纸协会生活用纸专业委员会	中纸团证字第1054号	2011/10/31	-
4	厦门高新技术发展协会会员证书	-	厦门市高新技术发展协会	xmgx-0000491	2014/5	-
5	厦门市民营科技企业证书	-	厦门市科学技术局	2014025	2014/11/28	2年

3、产品认证证书

序号	证书名称	产品种类	发证机关	编号	发证日期
----	------	------	------	----	------

1	CE (Verification of MD COMPLIANCE)	GM-088W、GM-088WY、GM-088S、GM-085、GM-089N、GM-089NY、GM-088R、GM-089R、GM-083、GM-088DW	通标标准技术服务有限公司广州分公司	GZES13100 10703MDC	2014/2/20
---	------------------------------------	--	-------------------	-----------------------	-----------

“CE”认证是欧盟法律对产品提出的一种强制性要求，是供应商打开并进入欧洲市场的前提条件，通过“CE”认证的产品可在欧盟各成员国内销售。公司的产品在设计过程中完全参照“CE”标准设计，产品的整体技术水平已达到或接近欧美地区客户对产品的要求，全伺服卫生巾&护垫中包机、全伺服湿巾中包机、全伺服纸尿裤卷袋中包机等主要产品均取得“CE”认证。

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在以其作为授权方或被授权方与任何第三方签署特许经营权协议的情况。

(五) 公司固定资产情况

1、固定资产情况

截至2014年9月30日，公司固定资产情况如下表：

固定资产种类	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
机器设备	207,905.99	44,578.02	163,327.97	78.56
办公设备	137,611.99	71,804.40	65,807.59	47.82
运输设备	774,700.69	153,447.30	621,253.39	80.19
其他设备	125,783.11	44,643.19	81,139.92	64.51
合计	1,246,001.78	314,472.91	931,528.87	74.76

上述固定资产均为购置所得，无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在的纠纷。本公司的固定资产情况良好，成新率较高，能够满足公司日常的业务运营需求，符合公司研发人员对开发环境的技术先进性要求。

2、主要生产用固定资产情况

公司主要的生产用固定资产包括机器设备及车辆。截至2014年9月30日，公司主要生产用固定资产情况如下：

设备名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
机器设备：				
友佳叉车	54,700.85	14,793.07	39,907.78	72.96

车床	42,051.28	11,318.80	30,732.48	73.08
线切割机床	28,205.13	7,368.59	20,836.54	73.88
线切割机床 (dk7745)	26,923.08	2,983.97	23,939.11	88.92
折弯机	19,487.18	3,856.84	15,630.34	80.21
电解测厚仪	16,239.32	1,671.30	14,568.02	89.71
机器设备小计	187,606.84	41,992.57	145,614.27	77.62
车辆	774,700.69	153,447.30	621,253.39	80.19
合计	962,307.53	195,439.87	766,867.66	79.69

公司的核心生产工序为产品设计、伺服程序编制、部件装配、系统测试等，且非标机械部件的加工主要以外协生产的形式进行。故公司的生产过程较为简单，以物理的简单加工和组装过程为主，对机器设备无特殊要求。

3、生产经营场所的情况

公司无自有房产，目前的生产经营场所系租赁使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司共租赁 5 处房产，其基本情况如下：

序号	地址	租期	出租方	总面积 (平方米)	租金 (元/月)	用途
1	厦门火炬高新区创业园伟业楼 S204 室	2013/12/11 至 2014/12/10	鑫高力机械	2096.99	16775.92	经营、研发、生产
2	厦门市同安区洪塘公寓龙西一里 8# 301-308 室	2014/2/18 至 2015/2/17	同安国投	200.00	1800.00	员工宿舍
3	厦门市同安区洪塘公寓龙西一里 8# 309-318 室	2014/10/1 至 2015/9/30	同安国投	250.00	2250.00	员工宿舍
4	厦门市同安区洪塘公寓龙西一里 13# 201-220 室	2014/9/23 至 2015/9/22	同安国投	500.00	4500.00	员工宿舍
5	厦门火炬高新区（翔安）产业区同龙二路 902-906 号 101 室	2014/7/1 至 2019/8/15	伟然科技	259.00	1813.00	佳创智能经营、研发

(1) 关联交易核查

上述物业出租人均与公司不存在关联关系，物业租赁价格依据市场价格而定，价格公允。

(2) 备案情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所租赁房产均未向房屋租赁主管部门办理房屋租赁登记备案。

根据住房和城乡建设部《商品房屋租赁管理办法》等法规规定，对于未办理房屋租赁登记备案的当事人，房屋租赁主管部门可责令限期补办手续，并处以一千元以上一万元以下罚款。

根据《中华人民共和国合同法》第四十四条、最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》（法释[1999]19号）第九条和《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号）第四条“当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由，请求确认合同无效的，人民法院不予支持”的规定，房屋租赁未办理登记备案手续不影响租赁合同在法律上的有效性。

公司的租赁合同未办理房屋租赁登记备案手续不符合有关法律规定，存在被房屋租赁主管部门行政处罚的法律风险，但并不影响该等租赁合同的法律效力，该等租赁合同已生效并具备法律约束力。为避免被房屋租赁主管部门行政处罚的法律风险，公司于2014年12月24日出具《承诺函》，承诺将尽快就上述房屋租赁合同向房屋租赁主管部门办理房屋租赁登记备案。

（3）租赁房产的产权

上述第1处租赁房产的出租方鑫高力机械就其出租的房产持有《厦门市土地房屋权证》（厦国土房证第01091262号）。

经核查，上述第2处至第4处房产尚未取得产权证，该等房产位于洪塘片区，系厦门市同安区洪塘镇龙西社区居民委员会的物业。根据厦门市同安区人民政府下发的《关于环东海域洪塘片区现场办公专题会议纪要》（厦同政专纪[2010]8号），洪塘片区已建成“金边”工程，并于2010年3月1日移交给同安国投经营管理。同安国投已向公司出具《说明函》，确认其具有出租房屋、收取房租、签订或解除租赁合同等权利。

主办券商、律师认为，虽然公司承租的第2处至第4处房产尚未取得产权证，但根据厦同政专纪[2010]8号《关于环东海域洪塘片区现场办公专题会议纪要》及同安国投出具的《说明函》，同安国投拥有前述房产的出租权利。且前述租赁房产仅系用于员工宿舍使用，不会影响公司的生产经营，前述租赁房产的法律瑕疵不会对本次挂牌造成实质性的影响。

上述第5处租赁房产的出租方伟然科技尚未取得该房产的权属证书。经核查，前述房屋所占土地系2006年4月26日由厦门市国土资源与房产管理局有偿出让给厦门火炬集团有限公司使用，双方签定《厦门市国有土地使用权有偿出让

合同》（[2007]厦地合字（挂）11号），约定土地使用年限为2007年5月1日至2057年4月30日。厦门火炬集团有限公司在前述地块上建设环东海域火炬工业园2007G15-5#地块1#-11号楼商品房，并依法取得了建字第350213200804065号《建设工程规划许可证》、许可证号350200200811070101的《施工许可证》、预售许可证号为20100075的《商标预售许可证》。厦门火炬集团有限公司与伟然科技签订环东海域火炬工业园（通用厂房三期）2007G15-5#地块1#-11号楼第01967700号《商品房买卖合同》将前述房产出让给伟然科技。

伟然科技就前述房屋出具书面声明，确认：该房产已经取得合法的规划、用地、建设批准手续，并已竣工验收合格；出租方系该房产的唯一所有权人，该房产的权属无任何争议或潜在纠纷；出租方已在积极申领该房产的房产证，该房产取得房产证无任何重大法律障碍。

主办券商、律师认为，上述第5处租赁房产的出租方伟然科技虽未取得相关房产权证，经核查，伟然科技系该房产的唯一所有权人，该房产的权属无任何争议或潜在纠纷，伟然科技具有出租房屋、收取房租、签订或解除租赁合同等权利，且该房产的房产证正在申领且不存在实质性法律障碍，不会对佳创智能生产经营造成重大不利影响，不会对本次挂牌转让构成实质性障碍。

（六）公司人员结构

1、员工情况

截至2014年12月10日，公司现有员工74人（含佳创智能），依据其岗位、学历及年龄不同划分的具体结构分别如下图所示：

（1）按岗位结构分

岗位	人数	比例（%）	图示
研发人员	15	20.27	<ul style="list-style-type: none"> ■ 研发人员 ■ 销售人员 ■ 管理人员 ■ 生产人员
销售人员	5	6.76	
行政管理人员	12	16.22	
生产人员	42	56.76	
合计	74	100.00	

（2）按学历结构分

学历	人数	比例 (%)	图示
本科及以上	27	36.49	<p>■ 本科及以上 ■ 大专 ■ 大专以下</p>
大专	20	27.03	
大专以下	27	36.49	
合计	74	100.00	

(3) 按年龄结构分

年龄	人数	比例 (%)	图示
30岁(含)以下	42	56.76	<p>■ 30岁(含)以下 ■ 31岁-39岁 ■ 40岁(含)以上</p>
31岁-39岁	11	14.86	
40岁(含)以上	21	28.38	
合计	74	100.00	

2、社会保障情况

(1) 社会保险缴纳情况

截至2014年12月10日，公司已为58名员工缴纳社保。未参保人员16名，其中5名员工在异地参保、6名员工参与农村社保，并出具《异地参保承诺书》，说明因自身原因已在异地参保，而不愿在公司参保；其中1名员工在到公司任职时已届退休年龄；其中4名员工为新进员工，公司尚在为其办理缴交手续中。

2014年12月23日，厦门市同安区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明公司“2012年1月1日至今未发现劳动保障违法情况，未因违反劳动保障法律受到区劳动保障部门的行政处罚”。

(2) 住房公积金缴纳情况

公司自2014年6月开始依据法律法规的规定为员工缴纳住房公积金。目前，公司及子公司已为9名员工缴纳了住房公积金，未缴交住房公积金65人。公司自2014年9月23日在厦门市住房公积金管理中心受托银行为员工办理了住房公积金缴存登记和账户设立手续，并自设立账户始，缴交住房公积金人数逐步增加，并将在可预见的将来依据企业发展状况及员工实际情况将缴纳范围覆盖至公司全体员工。

根据公司出具的《员工住宿情况说明》，公司提供位于厦门市同安区洪塘公

寓龙西一里共计 38 间员工宿舍免费提供给有住宿需求的员工，目前共计 61 名员工居住于上述员工宿舍。且上述员工已向公司出具《住房公积金放弃声明书》，声明系因其自身原因，自愿放弃办理住房公积金，并承诺不会向公司要求住房公积金的福利和补偿。

对于公司社会保险和住房公积金未规范缴纳的情况，公司实际控制人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉为此出具承诺如公司被要求为员工补缴社会保险、被追收住房公积金或需承担因此产生的滞纳金及罚款，其愿全额承担，保证公司不因此遭受任何经济损失。

（七）公司研发情况

1、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

岱朝晖，核心技术人员，董事长兼总经理、总工程师。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

李渊明，核心技术人员，监事会主席。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四（二）监事基本情况”

吴鸿填，核心技术人员，监事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四（二）监事基本情况”。

邓伟略，核心技术人员，男，土家族，1984 年生，中国籍，无境外永久居留权。2009 年 7 月毕业于黑龙江科技大学，测控技术与仪器专业，本科学历；2009 年 9 月至 2011 年 3 月在晋江市安海镇中机机械制造厂工作，担任工程师职务；2011 年 3 月至 2011 年 4 月在晋江中基机械有限公司工作，担任工程师职务；2011 年 4 月至 2013 年 12 月在威坦机械开发有限公司工作，担任工程师职务；2014 年 1 月至今，在公司工作，担任电气工程师职务。

（2）核心技术人员变动情况及原因

报告期内，公司增加核心技术人员一名，其他核心技术人员未发生变化。公司为提高现有智能化包装机械的技术含量，在保持原有核心技术团队稳定的同时，在人才与研发方面加大投入，引进了电气、编程方面的专业人才，以增强公司的研发能力，加快公司发展。

（3）核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股份转让限制情况
岱朝晖	董事长兼总经理、总工程师	345.00	28.75	股份公司成立不足一年，尚无可公开转让股份
李渊明	生产部经理	20.00	1.67	股份公司成立不足一年，尚无可公开转让股份
吴鸿填	研发部经理	22.50	1.87	股份公司成立不足一年，尚无可公开转让股份
邓伟略	电气工程师	-	-	-
合计		387.5	32.29	-

2、研发费用投入情况

公司非常重视研发工作，在研发费用上投入较多。为了研发工作的顺利进展，公司不仅配置了较为完善的软硬件设备，也配备了相应的专业技术人员。

2014年1-9月、2013年、2012年，公司研发费用投入情况统计如下表：

	研究开发费用（元）	占当期营业收入比例
2014年1-9月	1,828,591.90	8.77%
2013年度	1,583,085.14	13.35%
2012年度	595,213.86	40.39%

公司多年来致力于提供产品附加值较高的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械。从上表可看出，公司持续投入研究开发工作，报告期内研究开发费用持续增加，占营业收入的比例维持在8%以上。研发费用占营业收入比例逐年减小的主要原因系营业收入增速大于技术开发费用增速。

公司坚持研发新技术与新产品，期望通过研发投入提高产品技术含量，从而提供更多具有独创性、高附加值的智能化包装机械产品，有利于公司未来获得更大的成长和盈利空间。根据公司未来的研发投入计划，公司将持续稳定进行研发投入，并加大对研发人员的奖励。公司研发费用的投入情况与公司目前的发展阶段相适应。

公司研发费用主要包括直接投入（材料、水电、检验费）、研发人员人工、折旧费用等。根据会计的谨慎性原则，公司研发费用均计入管理费用，全部费用化处理。

（八）公司安全生产标准、质量标准及环境保护执行情况

1、安全生产标准执行情况

公司的主要产品为包装机械，公司子公司佳创智能主要从事软件开发与管理，生产过程均不存在高危险的情况。公司不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，无需取得相关部门的安全生产许可证、无需做建设项目安全设施验收。

公司在生产经营活动中一贯重视安全生产工作。公司针对自身生产经营特点，制定了完善的安全生产制度，包括《安全生产管理规程》、《6S管理制度》、《设备安全操作规程》、《现场环境管理办法》、《岗位要求》等一系列行之有效的安全生产规范，确保安全生产责任的落实到位。此外，公司亦在生产现场采取了安全防护、风险防控等多项措施，保证了安全生产标准的执行到位。

公司在日常的生产经营活动中严格遵守安全生产相关法律法规，遵守公司制定的相关制度政策，未出现重大安全生产事故或受到安全生产方面的处罚。2014年12月12日，厦门市火炬高新区安全生产监督管理局出具《安全生产守法证明》，证明最近24个月内公司无重大安全生产事故发生，没有因违反相关安全生产法律法规而受到处罚的情况。

2、质量标准执行情况

公司持有《质量管理体系认证证书》（注册号：00113Q2007R0S/3502），依据ISO9001国际标准，建立了完善的质量管理体系和严密、有效的质量管理流程，编制了符合公司实际情况的质量手册及其相关的次级文件，以及多项检验标准和作业指导书等具体操作指引，在设计、研发、制造、应用服务等过程中实施标准化管理和控制，部分文件如下所示：

序号	质量控制文件名称	序号	质量控制文件名称
1	《质量手册》	2	《质量记录管理程序》
3	《内部质量审核程序》	4	《不合格品控制程序》
5	《检验和试验状态程序》	6	《供应商评估程序》
7	《采购管理程序》	8	《设备管理程序》
9	《检验和试验程序》	10	《生产计划和工序控制程序》
11	《售后服务程序》	12	《产品标识和可追溯性程序》
13	《设计控制管理办法》	14	《电气设计规范》
15	《程序审核制度》	16	《供应商管理制度》
17	《采购管理制度及操作流程》	18	《机械加工零部件检验规范》
19	《现场环境管理办法》	20	《机械装配规范》
21	《电气装配规范》	22	《产品检验标准》

公司质量控制体系健全，质量管理制度完善，质量控制措施有效。2014年12月15日，厦门市质量技术监督局出具《证明》（厦质监[2014]298号），证明最近24个月内公司未发生因违反质量技术监督方面的法律、法规和规章而被处罚的情况。

3、环境保护执行情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“专用设备制造业（C35）”；根据《国民经济行业分类》（GB_T4754-2011），公司所属行业为“包装专用设备制造（C3468）”，具体应用的细分行业为智能化包装机械行业，并不属于重污染行业。且公司营业执照所核准的经营范围内并不包含对环境影响较大或污染严重的业务。公司从事一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械的研发、制造和销售业务，核心生产工序为产品设计、伺服程序编制、部件装配、系统测试等，且非标机械部件的加工主要以外协生产的形式进行。故公司的生产过程较为简单，以物理的简单加工和组装过程为主，仅产生少量的噪声、焊接烟尘、设备冷却补充水等无害工业废水以及金属边角料等，经处理后符合国家排放标准。公司生产业务对周边环境影响较小。子公司佳创智能主要从事软件开发与管理，日常业务对周边环境无不良影响。

公司严格遵守国家和地方环境保护方面的法律法规，全面建立了完善的环保制度体系，制定了明确的环境目标和环境控制措施，切实加强环境保护管理。

2011年9月，有限公司依法制作了生产项目环境影响报告表并提交厦门市环境保护局同安分局审批。2011年9月8日，厦门市环境保护局同安分局出具《审批意见》（厦环同批[2011]440号），同意项目生产建设。2014年10月24日，厦门市环境保护局同安分局出具《厦门市环境保护局同安分局关于厦门佳创机械有限公司包装机械生产项目竣工环境保护验收的意见》（厦环同验[2014]111号），确认佳创机械位于厦门火炬高新区（翔安）产业区同龙二路898号第一层的包装机械生产项目基本上能够按照环保部门所审批的环境影响评价文件的要求落实环境保护措施，基本具备验收条件，同意该项目通过竣工环保验收。

2014年12月22日，厦门市环境保护局同安分局出具《证明》，证明公司各项环保审批手续完备，按规定申报与缴纳排污费。2012年1月1日至今未发现公司有环境违法行为。

四、公司主营业务相关情况

（一）收入构成及主要产品的规模

报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

1、按收入性质构成

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	20,394,848.51	97.8408	11,804,786.49	99.5502	1,473,504.29	99.9993
其他业务收入	450,073.51	2.1592	53,333.39	0.4498	10.00	0.0007
营业收入合计	20,844,922.02	100.0000	11,858,119.88	100.0000	1,473,514.29	100.0000

2、按产品分类构成

报告期内，公司主营业务收入的产品分类构成如下：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
数控全伺服高速湿巾单片机	8,709,401.95	42.70	7,606,837.80	64.44	512,820.53	34.80
全伺服卫生巾中包机	9,039,316.23	44.32	3,632,478.60	30.77	512,820.53	34.80
全伺服皮夹纸包装机	0.00	0.00	282,051.29	2.39	299,145.29	20.30
湿巾单片理片机(高速)	467,875.06	2.29	283,418.80	2.40	85,470.08	5.80
全伺服便携多片装方形包装机	726,495.75	3.56	0.00	0.00	0.00	0.00
全伺服双道卫生巾中包机	1,077,400.53	5.28	0.00	0.00	0.00	0.00
软抽中包机	254,700.87	1.25	0.00	0.00	0.00	0.00
湿巾单片理片机(低速)	119,658.12	0.59	0.00	0.00	63,247.86	4.29
合计	20,394,848.51	100.00	11,804,786.49	100.00	1,473,504.29	100.00

3、按区域分类构成

报告期内，公司主营业务收入的区域分类构成如下：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
华北地区	3,752,136.86	18.40	0.00	0.00	63,247.86	4.29
华东地区	6,135,042.92	30.08	4,897,436.06	41.49	1,324,786.35	89.91
华南地区	1,717,948.75	8.42	1,770,598.30	15.00	85,470.08	5.80
华中地区	495,726.50	2.43	2,444,444.40	20.71	0.00	0.00
西南地区	6,748,717.89	33.09	2,692,307.63	22.81	0.00	0.00
国外地区	1,545,275.59	7.58	0.00	0.00	0.00	0.00

合计	20,394,848.51	100.00	11,804,786.39	100.00	1,473,504.29	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

（二）公司的主要客户情况

报告期内，公司提供服务的主要消费群体是各类一次性卫生用品和生活用纸的生产制造企业。2014年1-9月、2013年度和2012年度，公司前五名客户累计销售量占当期销售总额比重分别为93.13%、97.61%和100.00%。前五大客户的销售额及其占当期销售总额比例如下表所示（在计算当期销售额时，对属于同一实际控制人的销售客户的销售额进行合并计算）：

时期	客户名称	销售金额(元)	占当期销售额的比例(%)
2014年1-9月	恒安国际集团有限公司	7,647,863.51	37.50
	重庆百亚卫生用品有限公司	5,210,256.30	25.55
	福建恒利实业有限公司	3,102,564.18	15.21
	PT. Softex Indonesia	1,545,275.59	7.58
	维达国际控股有限公司	1,487,179.50	7.29
	合计	18,993,139.08	93.13
2013年度	恒安国际集团有限公司	5,128,205.30	43.44
	维达国际控股有限公司	2,478,632.50	21.00
	重庆百亚卫生用品有限公司	2,179,487.10	18.46
	河南舒莱卫生用品有限公司	1,452,991.40	12.31
	诺斯贝尔（中山）无纺日化有限公司	283,418.80	2.40
	合计	11,522,735.10	97.61
2012年度	恒安国际集团有限公司	811,965.82	55.10
	花之町（厦门）日用品有限公司	512,820.53	34.80
	维达国际控股有限公司	85,470.08	5.80
	河北义厚成日用品有限公司	63,247.86	4.29
	合计	1,473,504.29	100.00

2014年1-9月、2013年度、2012年度公司对恒安国际集团有限公司的销售额占比分别为37.5%、43.44%、55.10%，占比较高，存在对单一客户存在重大依赖的风险。报告期内，公司的客户集中度较高，主要原因与公司的业务定位及目标市场的行业特征有关：公司所面向的一次性卫生用品和生活用纸细分市场的行业集中度相对较高，且公司主要面向细分市场内的一线企业进行重点营销，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四（一）客户集中度较高的风险”。

经调查，公司目前没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司的主要供应商情况

公司产品所需的原材料主要包括：电气元器件（电缆、PLC、变频器、传感器、触摸屏等）、机械部件（轴承、固定板、链轮链条、轴类、机架等）、机电设备（液压、气动、伺服电机、减速器、传动设备及其他配套设备等）、钢材。供应商主要为上述各类原材料的生产商和经销商。2014年1-9月、2013年度和2012年度，公司前五名供应商累计采购量占当期采购总额的比重分别为39.95%、52.02%和67.77%。前五大供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示：

时期	客户名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
2014年1-9月	福州科恒自动化设备有限公司	2,362,932.00	13.77
	福建南电电机有限公司	1,660,960.00	9.68
	厦门精伟机械制造有限公司	1,041,918.00	6.07
	厦门鑫兆宏贸易有限公司	961,292.00	5.60
	上海会通自动化科技发展有限公司	828,410.00	4.83
	合计	6,855,512.00	39.95
2013年度	上海会通自动化科技发展有限公司	1,474,650.00	14.30
	福州科恒自动化设备有限公司	1,139,619.00	11.05
	厦门市永拓钢贸易有限公司	1,081,382.47	10.48
	厦门奇思自动化科技有限公司	977,716.00	9.48
	厦门精伟机械制造有限公司	693,019.00	6.72
	合计	5,366,386.47	52.02
2012年度	福州科恒自动化设备有限公司	775,751.00	24.95
	厦门精伟机械制造有限公司	412,712.50	13.27
	厦门奇思自动化科技有限公司	364,052.00	11.71
	厦门市双威精机工业有限公司	296,718.00	9.54
	广州贝晓德传动配套有限公司	257,700.00	8.29
	合计	2,106,933.50	67.77

报告期内，公司对单一供应商的采购比例均未超过当期采购额的50%，且报告期内公司前五名供应商总计采购金额占当期采购总额的比例呈逐年下降趋势。公司生产所需原材料供应较为充足，对供应商不存在重大依赖。对主要的外协生产商，公司均与其保持稳定的业务合作关系，详见本节之“四（四）外协生产情况说明”。

经调查，公司目前没有董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述供应商中占有权益。

（四）外协生产情况说明

1、外协生产业务流程说明

公司产品均为非标，需根据客户实际需求进行定制，出于公司自身定位和所需物资的特殊性考虑，公司对产品所需要的固定板、链轮链条、轴类、机架等非标机械部件以外协生产的方式进行采购。

外协生产合作过程中，公司十分注重对核心技术和技术成果的保密，所有的加工图纸设计、技术要求等关键技术均掌握在公司手中，并与外协生产商均约定了保密条款。且外协生产商只负责机械部件的加工生产，其他电气元器件、机电设备均由公司自行采购，产品设计、伺服程序编制、部件装配、系统测试等核心生产工序全部在公司内部进行，公司对外协生产商不存在任何技术依赖。公司注重对合格外协生产商的选择，绝大部分外协工作由公司认可的主要外协生产商完成。

2、采用外协生产的原因

（1）公司定位

公司组建时规模较小，实力有限。成立初期，公司根据自身特点及市场发展趋势定位为研发型生产企业，产品定位为能够替代进口机械设备的中高端智能化包装机械。由于下游客户对产品开发、系统设计、产品设计、软件设计等方面的要求较高，为了将公司的人力、财力、物力充分投入到产品设计、系统开发等核心竞争力事务上，公司充分利用专业化社会分工条件，对属于劳动密集型的非标机械部件加工以外协生产的形式完成，并通过质量管理体系控制外协生产的质量，从而实现公司有限资源的优化配置。

（2）采购原材料的特殊性质

客户要求的产品均为非标产品，公司需根据客户的实际需求进行定制生产，所需要的机械部件多为非标，通过直接采购难以获得满足需求的原材料。故公司对非标机械部件采用外协加工方式进行采购。

3、外协生产的质量控制措施

在质量控制上，公司根据 ISO9001 规定制定了采购管理程序，从供应商选择、过程管理控制、质量验证等多方面均设立了严格标准，并严格按照规范进行外协生产。

外协生产商是决定外协生产质量的重要因素。公司注重对合格外协生产商的选择，绝大部分外协工作由公司认可的主要外协生产商完成。对外协生产商，公

司实行严格的评审制度，对外协生产商的加工经验、加工设备、质量保证能力、交货能力等进行综合评审。外协厂商需经评审通过、试生产等多道程序后方可成为合格的外协生产商。此外，公司每年都会对外协生产商进行考核，确保外协生产的质量。

4、与外协生产商的定价机制

在定价机制上，公司在产生外协加工需求时，会与外协生产商在材料质量、定制成本等方面进行谈判，在考虑项目整体成本和合同毛利率的情况下，制定合理的采购价格，再经过多家外协生产商的比质、比价，从而保证外协生产定价的公允性。

5、保持外协生产商稳定性的措施

报告期内，公司不存在频繁变换主要外协生产商的情形。公司与外协供应商着眼于长期战略业务合作关系建设，以共同发展为目的，构建互惠互利的合作平台。公司主要的外协生产商均长期与公司保持稳定的业务合作关系。此外，公司亦在不断发展新外协生产商，在保持供应稳定的前提下，增强公司供应链的柔性。

6、公司外协生产情况

(1) 主要外协生产商及采购情况

报告期内，公司主要的外协生产商为厦门精伟机械制造有限公司、厦门恒飞达精密机械有限公司、厦门奇思自动化科技有限公司、厦门海格瑞特精密机械有限公司。公司主要向上述外协生产商定制各类非标机械部件。报告期内公司向主要外协生产商的采购情况如下表所示。

单位：元

公司名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	采购金额	占总采购额比例	采购金额	占总采购额比例	采购金额	占总采购额比例
厦门精伟机械制造有限公司	1,041,918.00	6.07%	693,019.00	6.72%	412,712.50	13.27%
厦门恒飞达精密机械有限公司	827,106.20	4.82%	587,068.10	5.69%	0	0
厦门奇思自动化科技有限公司	807,051.00	4.70%	977,716.00	9.48%	364,052.00	11.71%
厦门海格瑞特精密机械有限公司	696,197.26	4.06%	359,712.65	3.49%	0	0
合计	3,372,272.46	19.65%	2,257,803.10	21.89%	776,764.50	24.98%

(2) 主要外协生产商的基本情况

厦门精伟机械制造有限公司基本情况如下：

公司名称	厦门精伟机械制造有限公司
注册地址	厦门市同安区圳南二路 74 号 1#厂房
法定代表人	许莹
成立时间	2012 年 3 月 9 日
注册资本	100 万元
经营范围	1、制造、加工、维修：机械设备（不含特种设备）及配件；2、批发、零售：五金交电、建筑材料；3、经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。
股东结构	陈碧恋认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元，持股 10%； 范良国认缴出资 15 万元，实缴出资 15 万元，持股 15%； 许莹认缴出资 75 万元，实缴出资 75 万元，持股 75%

厦门恒飞达精密机械有限公司基本情况如下：

公司名称	厦门恒飞达精密机械有限公司
注册地址	厦门市同安区新民镇后垵商贸区第三座第十二号
法定代表人	蔡顽强
成立时间	2005 年 2 月 1 日
注册资本	200 万元
经营范围	制造：机电产品，精密机械设备，汽车、装载机零部件，五金工具。
股东结构	蔡华表认缴出资 15 万元，实缴出资 15 万元，持股 7.5%； 蔡鸿强认缴出资 15 万元，实缴出资 15 万元，持股 7.5%； 蔡华阳认缴出资 15 万元，实缴出资 15 万元，持股 7.5%； 蔡万安认缴出资 15 万元，实缴出资 15 万元，持股 7.5%； 蔡顽强认缴出资 140 万元，实缴出资 140 万元，持股 70%

厦门奇思自动化科技有限公司基本情况如下：

公司名称	厦门奇思自动化科技有限公司
注册地址	厦门市同安区西柯镇吕厝村东头埔里 275 号一层之一
法定代表人	张辉
成立时间	2010 年 7 月 8 日
注册资本	50 万元
经营范围	研发自动化设备；生产、加工、销售自动化设备、金属制品、塑料制品、汽车配件、机械设备及零配件、机电设备、模具、五金交电、电子产品、厨房卫生间用具（生产、加工限合法设立的分支机构经营）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。
股东结构	张辉认缴出资 47.5 万元，实缴出资 47.5 万元，持股 95%； 蔡鸿强认缴出资 15 万元，实缴出资 2.5 万元，持股 5%

厦门海格瑞特精密机械有限公司基本情况如下：

公司名称	厦门海格瑞特精密机械有限公司
注册地址	厦门市同安区西柯镇美溪道湖里工业园 6 号第一层 B 区
法定代表人	蔡顽强
设立时间	2012 年 8 月 16 日
注册资本	500 万元
经营范围	研发、制造、销售：精密机械设备（不含特种设备）、工程机械零部件、金属制品（不含电镀）、输配电及控制设备、电线电缆。
股东结构	吴建军认缴出资 150 万元，实缴出资 150 万元，持股 30%； 蔡顽强认缴出资 275 万元，实缴出资 275 万元，持股 55%； 王选辉认缴出资 75 万元，实缴出资 75 万元，持股 15%

报告期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员、主要关联方或持股 5% 以上的股东未在上述外协生产商中享有权益。

（五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司重大销售合同及执行情况列表如下（根据公司的业务情况，销售合同金额在 100 万元以上的合同视为重大合同）：

序号	合同类型	客户名称	合同标的	合同金额 (含税)	签订日期	履行情况
1	销售合同	福建恒利实业有限公司	GM088W（反手、二个号）； GM088W（反手、二个号） 二接一、增加转弯输送机约 12 米	4,240,000.00	2014/9/23	正在履行
2	销售合同	PT. Softex Indonesia	THE FULL SERVO DOUBLE PATHS SANITARY NAPKIN PACKAGING MACHINE（全 伺服双道卫生巾中包机）； The thermal markem-imaje X40 transfer printer（马肯-依 码仕 X40 热转印打码机）； Size change components（换号 件）；Switched components（换 号件）	\$170,900.00	2014/8/6	正在履行
3	销售合同	PT. Softex Indonesia	THE FULL SERVO DOUBLE PATHS SANITARY NAPKIN PACKAGING MACHINE（全 伺服双道卫生巾中包机）； The thermal markem-imaje X40 transfer printer（马肯-依 码仕 X40 热转印打码机）； Size change components（换号 件）；Switched components（换 号件）	1,056,000.00	2014/8/6	正在履行

			号件)			
4	销售合同	重庆百亚卫生用品有限公司	卫生巾预制袋自动中包机	3,320,000.00	2014/7/11	正在履行
5	销售合同	佛山市啟盛卫生用品有限公司	卫生巾中包机（正手机）	6,800,000.00	2014/6/25	正在履行
6	销售合同	铜陵洁雅生物科技有限公司	全伺服湿巾单片生产整线（含与中包机自动对接）	1,150,000.00	2014/6/16	正在履行
7	销售合同	福建恒安家庭生活用品有限公司	全自动单路包装机	2,040,000.00	2014/4/9	履行完毕
8	销售合同	福建恒利实业有限公司	GM088WS 卫生巾中包机	1,200,000.00	2014/3/19	正在履行
9	销售合同	PT. Softex Indonesia	The Full Servo Double Paths Sanitary Napkin Packaging Machine（全伺服双道卫生巾中包机）； Two sets of size change components(换号件)； The Sanitary Napkin Counting Stacker（卫生巾理片机）； The thermal markem-imaje X40 transfer printer（马肯-依码仕 X40 热转印打码机）； The Easy Worn Components（易耗件）； Switched components(换号件)	\$212,600.00	2014/2/10	履行完毕
10	销售合同	维达纸业(中国)有限公司	全伺服单片装湿巾中包机	1,160,000.00	2014/1/24	履行完毕
11	销售合同	重庆百亚卫生用品有限公司	卫生巾自动中包机	5,100,000.00	2013/11/26	履行完毕
12	销售合同	福建恒利实业有限公司	卫生巾中包机	3,070,000.00	2013/11/20	履行完毕
13	销售合同	恒安（重庆）生活用纸有限公司	全自动高速中包机（湿巾）	1,800,000.00	2013/11/7	履行完毕
14	销售合同	恒安（天津）纸业有限公司	包装机	3,600,000.00	2013/10/9	履行完毕
15	销售合同	晋江恒安家庭生活用纸有限公司	包装机	2,400,000.00	2013/10/9	履行完毕
16	销售合同	维达纸业(孝感)有限公司	全伺服单片装湿巾中包机	1,740,000.00	2013/6/26	履行完毕
17	销售合同	维达纸业(广东)有限公司	全伺服单片装湿巾中包机	1,160,000.00	2013/6/26	履行完毕
18	销售合同	重庆百亚卫生用品有限公司	卫生巾自动中包机	2,550,000.00	2013/4/3	履行完毕
19	销售合同	晋江恒安家庭生活用纸有限公司	全伺服湿巾中包机设备	5,400,000.00	2013/3/1	履行完毕

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司重大采购合同及执行情况列表如下（根据公司的业务情况，采购合同金额在30万元以上的合同视为重大合同）：

序	合同	供应商名称	合同标的	合同金额	签订日期	履行
---	----	-------	------	------	------	----

号	类型			(含税)		情况
1	采购合同	晋江市宝泉机电贸易有限公司	电线、电缆	356,120.00	2014/12/25	履行完毕
2	采购合同	厦门明鑫达贸易发展有限公司	圆钢	351,205.00	2014/12/22	履行完毕
3	采购合同	福州科恒自动化设备有限公司	变频器、触摸屏、伺服、CPU、模块	536,101.00	2014/11/28	正在履行
4	采购合同	福州科恒自动化设备有限公司	电气元器件	339,290.00	2014/5/10	履行完毕
5	采购合同	厦门鑫兆宏贸易有限公司	铁板	301,245.00	2014/4/25	履行完毕
6	采购合同	南平市南电通用机械有限公司	伺服电机	307,288.00	2014/4/3	履行完毕
7	采购合同	上海富永纸品包装有限公司	护垫/卫生巾数片理片机	320,000.00	2014/3/17	履行完毕
8	采购合同	厦门市永拓钢贸易有限公司	钢材	308,310.00	2014/3/15	履行完毕
9	采购合同	厦门市永拓钢贸易有限公司	钢材	372,965.00	2014/1/10	履行完毕
10	采购合同	福州科恒自动化设备有限公司	电气元器件	496,406.00	2013/12/18	履行完毕
11	采购合同	上海会通自动化科技发展有限公司	松下伺服、松下可编程	404,000.00	2013/10/22	履行完毕

由于公司与外协厂商的合作关系较为长期，采购次数较为频繁，公司在采购部分机械部件时主要以订单方式进行采购。

五、公司商业模式

公司业务立足于智能化包装机械行业，专注于一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械领域。公司主要定位于中高端市场，选择一次性卫生用品和生活用纸行业内的一线企业为业务突破口，进行重点攻关和服务。通过提供女性卫生用品（卫生巾/护垫）、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械，以及包装生产线设计规划、安装调试、设备生命周期维护等配套技术服务来获得收入、利润和现金流。

公司从研发、生产到销售都具备使这种商业模式成功的关键资源要素：

在研发上，公司拥有一支独立、成熟、富有经验的研发团队，能够针对客户在一次性卫生用品和生活用纸包装方面提出的精度、稳定性等不同需求，设计、研发出适合客户的智能化包装机械产品。公司在长期的研发、生产中积累了大量自主知识产权，在伺服运动控制技术、人机交互界面、机械系统方面均拥有核心技术。截至本公开转让说明书签署之日，公司已拥有发明专利 3 项、实用新型专

利 21 项、外观设计专利 2 项；正在申请的发明专利 6 项；软件著作权 2 项。公司优秀的研发能力为公司带来了较为完善的产品系列，良好的市场口碑和优秀的产品质量，是公司持续发展的有力保障。

在生产上，公司采取了“微笑曲线”策略，注重高附加值的产品设计、伺服程序编制、部件装配、系统测试等核心生产工序，并将附加值较低的非标机械部件加工环节以外协生产的方式进行采购。此外，公司依据 ISO9001 国际标准，建立了完善的质量管理体系和严密、有效的质量管理流程，编制了符合公司实际情况的质量手册及其相关的次级文件，以及多项检验标准和作业指导书等具体操作指引，特别是在生产加工方面，公司制定了严格的生产控制、装配规范、检验标准等。生产和装配的每一个环节都由公司的质量管理部进行分阶段管控，确保产品的每一道工序均符合公司标准和客户要求，公司出厂产品质量过硬，深受广大客户的认可，有利于提升公司的知名度和品牌影响力。

在销售上，一方面，公司产品在产品技术水平、品质和稳定性等方面已基本接近或达到国外先进企业的同类产品水平，且价格具有 30%-40% 的价格优势，性价比优势明显；另一方面，公司凭借良好的技术研发能力，优越的产品性能以及卓越的技术服务，已经在一次性卫生用品和生活用纸行业积累了丰富的客户资源，产品已经得到恒安国际、维达国际等国内外知名一次性卫生用品和生活用纸企业的充分认可。

（一）盈利模式

公司坚持自主创新，以研发带动生产和销售，依托研发团队和拥有自主知识产权，在一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械领域形成了一系列高附加值的中高端产品。对一次性卫生用品和生活用纸行业而言，包装是产品进入流通领域的必要条件，公司的主要业务是产业链中不可缺少的重要环节。目前，公司产品已销售至多家国内外知名的一次性卫生用品和生活用纸企业，形成较为稳定的客户群体，在行业内的品牌知名度和市场影响力逐步提高，为公司提供了稳定的盈利空间。随着企业对包装要求的逐步提高以及劳动力成本的继续上升，下游市场对智能化包装机械的需求将日益增加，公司的盈利能力将进一步得到体现。

未来，公司将继续立足于智能化包装机械领域，利用自身的技术优势，持续研发生产一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械，为下游的相关行业客户提供具有高附加值的智能化包装机械产品，并通过市场开拓、配套技术服务等手段不断扩大销路，从而实现公司营业收入和利润的稳定增长。

（二）研发模式

公司目前的研发主要为自主开发。公司重视新产品新技术的研发，设有独立的研发部门和研究人员，能够独立自主完成技术、产品的研发工作，无对外依赖。公司的产品和技术研发实行总工程师整体管理下的项目团队模式，制定了科学规范的产品研发流程和评审机制。总工程师负责制定年度研发规划、建立改进研发工作规程，引进和评估研发项目并对项目实施监控。研发部经理负责组织具体的技术研发工作，并安排研发团队负责具体的研发工作。

公司密切关注国内外前沿技术的发展，根据行业和下游市场的发展趋势制定研发规划。在研发项目选择上，公司通过销售和售后团队反馈的客户意见、需求情况和文献研究、业界同仁交流等获得的行业信息来了解市场需求与客户实际需要，并结合公司研发规划和现有产品、技术的特点，以满足客户和市场需求为出发点，以质量和有竞争力的价格优势作为研发设计策略，有选择性地研发。这种以市场和客户需求为导向的研发模式确保公司研发项目在技术和经济上的可行性，有效地提高了研发效率，降低了研发风险。

公司的研发能力主要体现在能够根据客户所处的作业环境和所需规格的产品，设计、定制、生产和交付符合客户要求的各类一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械。近年来，公司的研发团队先后完成多项技术创新，开发出单片湿巾生产线（高速）、湿巾中包机、纸尿裤中包机等多项性能领先的包装机械产品，并获得多项专利。公司研发中心正在开展的研发计划有面膜高速生产和包装机械、干纸包装机械等项目。

（三）采购模式

公司生产所需的主要原材料有电气元器件、机械部件、机电设备、钢材等。公司设立采购部，采用以销定产、以产定采的方式进行采购。采购部根据物资需求部门上报的需求选择合适的供应商进行采购或外协生产。公司以保证产品质量为目标，在采购中尽量选择业内品牌、口碑较好的原材料，并制定了严格的采购物资技术标准，规范了各类原材料的技术特性，便于检验使用。各类物资的供应商均经过质量考核和产品测试后方可成为合格供应商。公司按照供应链管理的原则与合格供应商建立长期稳定的合作关系，建立通畅的物流通道，确保稳定的供货、稳定的质量和较低的成本。同时，公司也在不断寻找新的供应商，以减小对主要供应商的依赖。

公司产品均为非标，需根据客户实际需求进行定制，出于公司自身定位和所需物资的特殊性考虑，公司对所需要的非标机械部件以外协生产的方式进行采购。公司与外协生产商均约定了保密条款，确保公司采购的保密性。公司的主要

外协生产商与公司股东、董事、监事、高级管理人员等均不存在关联关系。公司与主要外协生产商保持持续稳定的合作关系，不存在频繁变换主要外协生产商的情形。公司严格按照合同和客户需求进行外协生产，且公司在进行非标机械部件的外协生产时均会预留一部分作为安全库存以防断供情况出现，因此外协生产对公司生产的不利影响较小。公司采用外协生产方式采购非标机械部件，既满足了公司对特殊物资的需要，又实现了公司有限资源的优化配置，不会对公司的持续经营能力产生不利影响。

（四）生产模式

公司的智能化包装机械属非标产品，由于不同用户对所需产品的平面布局、规格、性能、系统配置往往有不同的要求，因而公司需根据客户的要求进行定制生产，在生产及安装调试上采用了订单管理的模式，以市场需求为导向，根据订单情况及市场预测安排生产。由于产品的定制化程度较高，每台设备的功能和复杂程度不同，交货周期也不尽相同。目前，公司的智能化包装机械产品从签订合同到交货大约需要3个月。公司的生产过程较为简单，基本上是物理的加工和组装过程，生产业务对周边环境影响较小。

在具体生产中，公司将主要精力与资源投入到产品设计、伺服程序编制、部件装配、系统测试等核心生产工序中，以此严格控制产品质量。而对属于劳动密集型的非标机械部件加工，公司主要以外协生产的形式完成，并通过质量管理体系控制外协生产的质量。（外协生产的情况详见本节之“四、（四）外协生产情况说明”。）

（五）销售模式

公司的销售主要采用直销模式。公司下设国内业务部和国际业务部，分别负责国内市场和国际市场的销售业务，专业销售人员与客户保持密切接触，定期进行互访，及时了解客户需求，推广公司最新产品和技术，引导客户的设备转型和采购选择。在签订合同前，公司生产部、技术部门和供应部门对合同的细节及交货期作出评估，然后由销售部门签订销售合同。由于恒安国际、维达国际等大型客户的下属子公司、生产基地较多，但设备采购通常由集团统一安排，公司与此类客户的合作模式为：公司先与集团商谈技术细节、设备价格及数量等采购事宜，再分别与各子公司、生产基地单独签订销售合同并收款供货。

公司以替代进口高端包装机械为目标。在销售策略上，公司主要定位于中高端市场，选择一次性卫生用品和生活用纸行业内的一线企业为业务突破口，进行重点攻关和服务，同时通过行业展会、专业杂志、设备运作视频等推广方式建立

品牌形象，宣传公司产品。公司自成立以来，已经为恒安国际、维达国际、恒利集团、佛山啟丰、上海护理佳、重庆百亚、河南舒莱、Softex 等国内外知名一次性卫生用品和生活用纸企业提供了大量智能化包装机械产品。未来，公司将在巩固国内市场份额的基础上，加大对国外市场的开拓力度。

公司依据制造成本、市场竞争程度、竞争对手定价、管理及销售费用等定价，通过投标、谈判、协议和合同而最终确定价格。公司产品技术含量较高，竞争力强，具有一定的定价能力。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主要从事一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械的研发、制造和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“专用设备制造业（C35）”。根据《国民经济行业分类》（GB_T4754-2011），公司所属行业为“包装专用设备制造（C3468）”。根据工信部《高端装备制造业“十二五”发展规划》及其子规划《智能制造装备产业“十二五”发展规划》，公司所处的细分行业为智能制造装备产业中的智能化包装机械行业。

现代工业生产主要包括原料处理、中间加工和包装等三大基本环节，包装是产品进入流通领域的必要条件，而包装机械是实现产品包装的主要手段，在生产和物流环节发挥着重要作用。通过结合下游行业的生产工艺，包装机械能够实现成型、填充、封口、贴标、裹包、装箱、码垛等主要包装工序，以及清洗、干燥、杀菌及输送等前后道辅助工序。近年来，受下游行业市场竞争愈发激烈、规模化和集约化生产趋势、人力资源成本上升等因素的影响，高度自动化、智能化的包装机械逐渐受到下游行业青睐，智能化包装机械应运而生。

智能化包装机械是利用现代信息技术进行操作与控制的包装机械单机设备和包装生产线。它是先进制造技术、信息技术和以新型传感器、智能控制系统、工业机器人、自动化成套生产线为代表^①的智能制造装备在包装机械上的集成和融合，体现了包装机械的智能化、柔性化和自动化的发展要求。与传统的包装机械相比，智能化包装机械具有可控制的程序，拥有快节奏和连续生产、生产适应

^① 《智能制造装备产业“十二五”发展规划》

性强、无人化操作等特点，具备感知、分析、推理、决策和控制功能，可以实现自动输送、自动包装、动态显示、自动认址、自动积放、故障自诊断、远程监控等功能，能满足连续化、快节奏、智能化的包装要求，更加符合现代化大规模生产的需要。智能化包装机械在食品、饮料、一次性卫生用品和生活用纸、医药、家用电器、化工、造纸印刷、仓储物流等各制造行业中已得到了越来越广泛的应用，成为企业提高生产效率、降低劳动强度、改善作业环境、节约人工成本、优化生产工艺和实现大规模生产的关键因素之一。

由于其下游行业使用环境、生产工艺、包装要求各异，智能化包装机械的供应商须根据客户个性化需求量身定制相应的包装系统。该行业要求供应商具备卓越的研发设计能力、施工管理能力，以及稳定的产品性能和产能规模。

2、行业管理体制

公司所处行业实行的监管体制为：国家行业主管部门宏观调控、行业协会自律管理以及工商与质监监管相结合。

国家发展和改革委员会及工业和信息化部承担宏观管理职能。国家发展和改革委员会主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展规划和指导性意见等来履行宏观调控、宏观管理职能。工业和信息化部主要负责拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新

中国食品和包装机械工业协会、中国轻工机械协会、中国包装联合会、中国造纸协会生活用纸专业委员会等行业性组织承担行业引导和服务职能，主要负责产业及市场调研、规范行业行为、对会员企业提供服务以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。

国家及地方的工商和质监部门负责本行业市场和质量监督管理工作。

3、主要法律法规及产业政策

智能制造装备产业是我国的战略新兴产业，国务院、国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局等部门相继出台了与装备制造行业及智能制造产业相关的产业政策。智能化包装机械行业作为其中一个分支，得到了国家政策的大力扶持，国家产业政策的推动为智能化包装机械行业的发展创造了良好的外部环境。与公司相关的国家产业政策如下表所示。

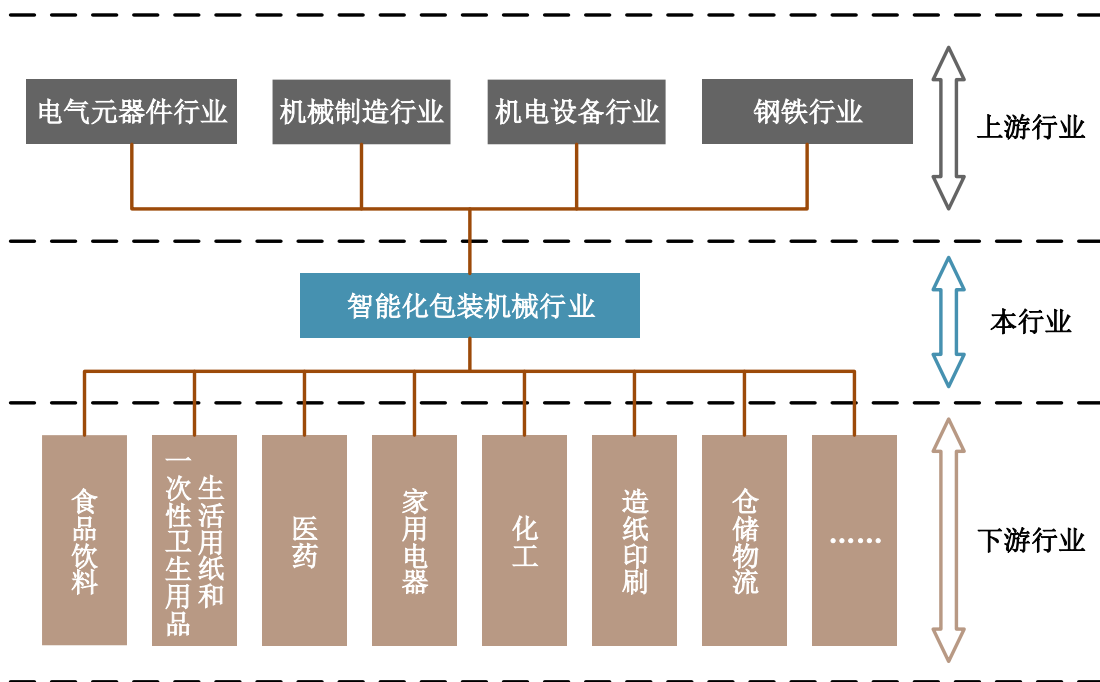
序号	政策名称	发布	摘要
----	------	----	----

		时间	
1	《国家重点支持的高新技术领域》	2008	明确列出了包括“高新技术改造传统产业”在内的国家重点支持的八大高新技术领域。在“高技术改造传统产业”下的“先进制造技术”部分，将“以控制、计量、检测、调整为一体的、带有闭环控制的环保型包装机械，袋成型、充填、封口设备，无菌包装设备”列入国家重点支持的高新技术领域。
2	《装备制造业调整和振兴规划》	2009	要求“抓住九大产业重点项目，实施装备自主化”，其第五项内容为“结合实施轻工业调整和振兴规划，以食品机械、制浆造纸机械、塑料成型机械、制革制鞋机械、光机电一体化缝制机械、包装设备以及食品安全检测设备等重点，推进轻工机械自主化”。
3	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010	“根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业”。要求强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
4	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》（11.3）	2011	提出加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业。支持企业提高装备水平、优化生产流程，加快淘汰落后工艺技术和设备。要求改造提升制造业，推进重点产业结构调整，并指出包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品。
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	2011	确定了当前应优先发展的137项高技术产业化重点领域，其中“先进制造”产业下的“工业自动化”“高精度数控机床及功能部件”“机器人”领域涉及智能化包装机械的多项核心技术。
6	《食品和包装机械行业“十二五”发展规划》	2011	指出包装机械除食品工业外还有其他工业作为需求后盾，需求空间较大，因此我国包装机械仍将呈高速增长态势。包装机械生产企业应该充分利用良好的发展机遇，加大投入力度，调整产业结构，加速产业升级步伐。
7	《工业转型升级规划（2011—2015年）》	2011	要求促进传统产业与战略性新兴产业、先进制造业与面向工业生产的相关服务业、民用工业和军事工业协调发展。大力发展降解性好的包装新材料、新型绿色环保包装产品和先进包装装备。
8	《国家重点新产品计划支持领域	2011	将“新型包装机械”作为新产品计划支持领

	(2012年)》		域,同时,在上述领域中将“以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”列为高端装备制造产业,并作为重点支持领域。
9	《轻工业“十二五”发展规划》	2012	要求加快重点行业“两化”融合,提高造纸、缝制机械、食品等重点行业生产装备智能化和生产过程自动化水平。
10	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	2012	指出现阶段高端装备制造业发展的重点方向主要包括航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备、智能制造装备。要求重点突破关键智能技术、核心智能测控装置与部件,开发智能基础制造装备和重大智能制造成套装备,提高制造过程的数字化、柔性化及系统集成水平,促进“两化”融合条件下的产业发展模式创新”。
11	《智能制造装备产业“十二五”发展规划》	2012	在“重大智能制造成套装备”中要求突出制造业所需装备,针对石油化工、冶金、建材、机械加工、食品加工、纺织、造纸印刷等制造业生产过程数字化、柔性化、智能化的需要,推动软硬件在数控/工业控制装备中的应用与推广,通过集成创新,开发一批标志性的重大智能制造成套装备,保障产业转型升级。
12	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012	继续将高端装备制造产业列为国家战略性新兴产业。将智能制造装备工程列为重点工程,提出要开展基于机器人的自动化成形与加工装备生产线、自动化仓储与分拣系统等典型智能装备与系统的集成创新,推进智能制造技术和装备在典型领域中的示范应用。要求到2015年掌握智能制造系统关键核心技术,以传感器、自动控制系统、工业机器人、伺服和执行部件为代表的智能装置实现突破并达到国际先进水平,重大成套装备及生产线系统集成水平大幅提升。
13	《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》	2012	要求加快淘汰落后工艺技术和设备,推广应用自动化、数字化、网络化、智能化等先进制造系统、智能制造设备及大型成套技术装备,并推进信息化与工业化融合,推进信息技术在工业产品上的嵌入式应用,提高工业产品的智能化水平。
14	《智能制造装备创新发展工程实施方案》	2014	由国家发改委、财政部、工信部联合下发,《方案》指出,按照以用户需求带动装备创新、以系统集成带动产业链完善、以示范应用推进产业发展的原则,推进控制系统、工

			业机器人、三维增材制造装备、智能制造系统、传感器及测量仪表、传动与执行装置等智能装置的创新和产业化。大幅提升我国智能制造装备的系统集成能力，壮大核心关键智能装备和系统的制造能力，自动控制系统、工业机器人、传感器、伺服传动部件为代表的智能部件和装置取得重大突破，掌握自动识别、智能制造系统设计集成、虚拟控制仿真、先进控制与优化、全过程制造资源管理等核心技术。
--	--	--	--

4、产业链上下游之间的关联性



智能化包装机械行业主要上下游行业图示

(1) 与上游行业的关联性影响

智能化包装机械行业的上游行业主要包括（1）电气元件行业：提供 PLC、变频器、传感器等电气元件；（2）机械制造行业：提供轴承、链轮链条、机架等机械部件；（3）机电设备行业：提供液压、气动、喷码机、胶机、捆扎设备、传动设备等机电设备；（4）钢铁行业：提供碳钢、不锈钢和特种钢等钢材。

上游行业的技术水平、价格波动和供给能力对本行业的经营有较大的影响。电气元件、机电设备的技术性能水平，机械部件的加工精度对本行业产品质量具有重大影响。机械部件和机电设备以钢铁为基础原材料，钢铁价格的波动直接影响产品的生产成本。上游行业基本属于竞争性行业，制造商和供应商较多，货

源稳定,产能充足。部分高端的电器元器件和机电设备产品需要向国外企业购买,但由于我国电气元部件、机电设备的总体需求量大,国外知名的电气元部件和机电设备企业一般在国内都设有合资企业、直销或代理销售机构,行业对电气元器件和机电设备的需求能够得到满足。

(2) 与下游行业的关联性及影响

智能化包装机械的下游行业主要包括食品饮料、一次性卫生用品和生活用纸、医药、家用电器、化工、造纸印刷、仓储物流等各类制造行业,且应用领域仍在不断拓展。

下游行业的发展直接影响本行业的需求,具有较强的关联性。一方面,下游行业工业产值的快速增长直接拉动了对自动化、智能化生产、包装的需求,从而促进智能化包装机械行业的发展;另一方面,下游行业对包装机械的稳定性、连续性、安全性、精确度以及自动化水平的要求日趋严格,促使智能化包装机械企业不断加大研发投入,进行技术创新。

由于本行业多为定制化经营模式,客户的依赖性较强,智能化包装设备的制造商对下游行业有较大的影响力。

5、进入行业的主要壁垒

(1) 技术壁垒

智能化包装机械集高端机电一体化开发设计、智能自动化控制、计算机信息化管理、工业机器人应用技术、高端设备加工、装配、调试、远程服务等一系列的技术于一身,而这些技术还需要不断地实践、积累、深化和传承,绝非一朝一夕就能够拥有。行业内技术领先企业的专业技术和经验均是经过长期的积累,历经引进、消化、吸收、创新等多个阶段后获得的智力成果,新的进入者很难在短时间完全掌握全部核心技术。这种通过长期积淀产生的完整而独特的产品体系、技术研发体系和制造体系是后来企业较难跨越的壁垒。领先企业通常会通过申请专利等方式对核心技术采取保护措施,从而构筑知识产权壁垒,进一步增加市场进入难度。此外,产品的研发与市场的需求密切相关,对于下游行业的深刻理解与合作关系亦制约着智能化包装机械制造企业的技术发展。因此,行业新进入者难以在较短时间内形成有效的技术储备与研发经验积累。

(2) 产品性能和质量壁垒

智能化包装机械是生产制造中的关键设备,其质量水平、工作性能及运行的稳定性、可靠性将直接影响最终产品的品质和质量,进而影响下游客户的生产经

营。智能化包装机械不仅需要满足下游客户在生产中的各种个性化的需求，而且必须在连续、高速运转过程中保证设备运行的稳定性。因此，下游客户，尤其是大中型生产厂商对本行业产品的性能、质量和稳定性的要求很高，客户在选择供应商和产品前，均需经过严格的考察和论证程序。下游客户对智能化包装机械较高的性能及质量要求成为进入本行业的主要壁垒之一。

（3）品牌及客户资源壁垒

智能化包装机械的高效、稳定运行对下游客户具有至关重要的意义。出于对包装设备性能、质量和稳定性的要求，下游的生产企业通常会倾向于选择具有较高知名度和品质保证的设备供应商。行业新进入者较难在短期内树立良好的品牌形象，并通过实际产品销售业绩及运行记录佐证产品质量的稳定性和可靠性。此外，由于智能化包装机械需要根据下游客户的要求定制，且单机价格较为昂贵，使用时间较长，客户从整线生产和维修的角度考虑，通常不会轻易更换设备供应商。因此新进入者很难在短时间内赢得下游客户。较高的品牌及客户资源壁垒构成进入本行业的壁垒之一。

（4）人才壁垒

智能化包装机械的研发、设计、制造等环节横跨多个专业技术领域，行业技术创新和产品更新换代速度快。企业需要将工艺、机械、自控、计算机、机器人、企业管理等各个专业的高素质人才有效地集成起来，才能完成从产品开发、系统设计，到系统设备制造、组装、调试等系统性的复杂工程，并不断研发新技术、新产品、新工艺以满足客户不断变化的需求。专业队伍并非在短时间内可以造就，需要伴随着企业技术的积累与创新、产品的开发与升级、项目的设计与集成、设备的运行与改进等过程不断学习、成长与提升，并逐步形成企业自身的核心人才优势。除企业自主培养的技术人才外，行业内专业人才相对缺乏，新进入者很难在短期内吸收、培养专业人员，建立高质量丰富实践经验的专业人才队伍。

（5）快速响应与保障能力壁垒

智能化包装机械通常应用于大中型生产企业中，对设备运行的平顺性、安全性、可靠性要求很高。设备在运行中出现任何故障，均要求供应商能够迅速响应，通过远程指导、远程诊断与现场处理等多种手段来快速解决设备问题，同时要求供应商能够保证备品备件的供应，通过客户备件与厂商备件的双重保险来保证问题得以快速、彻底解决。此外，随着下游市场竞争日趋激烈，产品品种推陈出新迅速、包装形式更新换代较快，如果与新型包装形式相适应的包装机械产品的研发更新不及时，将致使下游客户错失发展的良机。因此，售后服务的及时响应速

度,以及研究开发与新型包装形式相适应的产品响应速度等快速响应与保障能力能力是设备供应商在反应机制、技术水平、人员素质、备件储备与配送等多方面的综合实力反应,也是进入市场的一个壁垒。

6、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①国家政策支持

机械制造业、装备制造业的技术水平和行业规模是衡量一个国家工业化程度和国民经济综合实力的重要标志之一,也是决定一个国家在世界产业分工中地位的重要因素。2014年12月召开的全国工业和信息化工作会议明确指出,经济发展新常态的特征在工业领域的体现尤为明显,推进工业化和信息化“两化”深度融合、加快发展智能制造已成为突破发展瓶颈、提升国际竞争力和应对经济下行压力的关键选项^①。近年来,国家在振兴装备制造业,发展高端制造业,发展战略性新兴产业等方面密集出台了诸多政策和配套措施。《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》、《食品和包装机械“十二五”发展规划》、《轻工业“十二五”发展规划》、《国家重点新产品计划支持领域(2012年)》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》、《智能制造装备创新发展工程实施方案》等国家或行业的政策均鼓励和支持智能化包装机械的发展。具体政策说明见本节之“六、(一)3、主要法律法规及产业政策”。

②全球行业发展的大势所趋

智能制造的概念于上世纪90年代首先由美国提出,其后各发达国家纷纷将智能制造装备产业列为国家级计划并着力发展。美国、德国、日本等国经过多年的发展积累了巨大的技术优势,全球多数国家也在努力促进国内智能制造装备产业的发展。根据国家统计局数据,2013年我国大陆地区15岁~59岁劳动年龄人口为93,500万人,相比2012年的93,727万人减少了227万人,延续了2012年的下降趋势,意味着劳动力成本将继续上升。伴随科学技术的进一步发展,使用自动化代替人工,智能化的工业产品已是必然趋势。

智能化、自动化、电子控制、机电一体化等是包装机械发展的轴心方向^②。智能化包装机械具备感知、分析、推理、决策和控制功能,可以实现自动输送、自动包装、动态显示、自动认址、自动积放、故障自诊断、远程监控等功能,能

^① http://epaper.21cbh.com/html/2014-12/23/content_119260.htm?div=-1

^② <http://news.machine.com.cn/show-82152/>

满足连续化、快节奏、智能化的包装要求，更加符合现代化大规模生产的需要，已逐步替代传统成为包装机械的主流。

③下游行业发展迅速，带动包装机械需求

智能化包装机械的下游行业主要包括食品饮料、一次性卫生用品、生活用纸、医药、家用电器、化工、造纸印刷、仓储物流等各类制造行业，且应用领域仍在不断拓展。近年来，受益于中国经济持续快速发展所带来的消费升级，居民消费水平大幅提升以及消费意愿的增强，我国社会消费品零售总额由 2003 年的 52516.3 亿元增长到 2013 年的 237,809.9 亿元^①，年均复合增长率达到 16.30%，并将随着居民人均可支配收入的提高继续保持快速增长。国内智能化包装机械行业的下游应用领域中，食品饮料、一次性卫生用品、生活用纸、医药、化工行业是较为重要的细分市场。过去十年间，我国的食品饮料、一次性卫生用品、生活用纸、医药和化工等细分市场销售收入的年均复合增长率分别达到 26.06%^②、17.54%^③、18.00%^④、22.12%^⑤和 22.89%^⑥。智能化包装设备作为下游行业固定资产投资的重要组成部分，在下游行业中的应用深度和广度均在不断提高，市场发展空间广阔。

④技术水平不断成熟

我国智能化包装机械行业起步较晚，发展初期在研发、设计、生产等方面和发达国家存在较大差距。长期以来，我国的智能化包装机械中高端市场主要被欧美等发达国家厂商占领，多数应用领域的高端包装机械基本依赖进口。近年来，在国家产业政策的扶持下，在下游行业良好发展形势的刺激和带动下，我国包装设备技术不断提升，在工艺流程的自动化程度、产品的适应能力以及成套的供应能力等关键领域实现了较大的技术突破。部分国内优势企业已经具备包装设备的自主研发、独立设计、生产制造和安装调试能力，在多个应用领域内开发出一批品质达到或接近国际先进水平的产品，部分技术和产品可初步实现进口替代。随着智能化包装机械行业技术水平的不断成熟，行业内企业的竞争力将不断增强。

(2) 不利因素

①产业基础薄弱，缺乏行业内的配套支持

^① 国家统计局数据

^② 中信证券：《食品饮料行业：消费升级是行业核心增长逻辑》

^③ 《中国生活用纸年鉴》

^④ 国都证券：《产能有序释放，分享消费升级——中顺洁柔（002511）公司投资价值分析》

^⑤ <http://www.askci.com/news/201406/05/0514222439681.shtml>

^⑥ 国家统计局数据

我国制造业已有多年位居全球制造业前茅，然而尚不能克服产业粗放型发展的格局，诸多核心技术仍落后于国际先进水平。智能化包装机械行业中也同样存在产业基础薄弱，行业内的配套企业整体实力较弱等问题。智能化包装机械的高端配套零部件包括可编程逻辑控制器、伺服电机及其驱动器、高洁净度的阀门等。经过多年发展，国内企业已基本能够提供品类齐全、技术水平较高的配套零部件，但部分高端配套零部件的产品品质、性能和稳定性与国外进口的高端配套零部件相比，仍有一定差距。目前智能化包装机械行业仍有部分高端零配件需要依靠进口。与国内采购相比，进口采购的供货周期相对较长，价格较高，售后服务流程复杂，对生产进度的安排、生产成本的控制、下游客户的满意度有不利影响。

②多数企业规模小，竞争力弱

智能化包装机械行业在我国起步晚，缺乏具有国际竞争力的骨干企业。据统计，我国共有包装设备制造企业 3,600 多家^①，但规模以上企业共计 242 家^②，中型规模以上企业仅 24 家。大多数智能化包装机械企业规模小、资金实力不足、研发能力弱、创新能力低，产品结构以中低端产品为主，竞争力弱。少数企业虽然已进入中高端产品领域，在国内市场能够面对国际大企业的直接竞争，但跨入国际市场竞争的企业仍较为少见。国内智能化包装机械行业的发展还需要时日。

③国内企业品牌在国际市场的知名度有待提高

智能化包装机械单位价值较高，使用时间较长，是生产和物流环节的关键设备。因此，智能化包装机械的品牌知名度、美誉度以及行业口碑成为了下游客户选择供应商的重要标准。特别是厂商的品牌影响力，往往是下游行业选择中高端智能化包装机械供应商标量的关键指标之一。但品牌影响力的培育需要较长的时间。我国包装机械行业上规模、有实力的企业不多，知名品牌较少，特别是在智能化包装机械方面，目前只有少数品牌能被市场接受，现阶段在与国外知名品牌的市场竞争总体上仍处于追赶阶段。

（二）市场规模

1、智能化包装机械行业的市场规模和前景概述

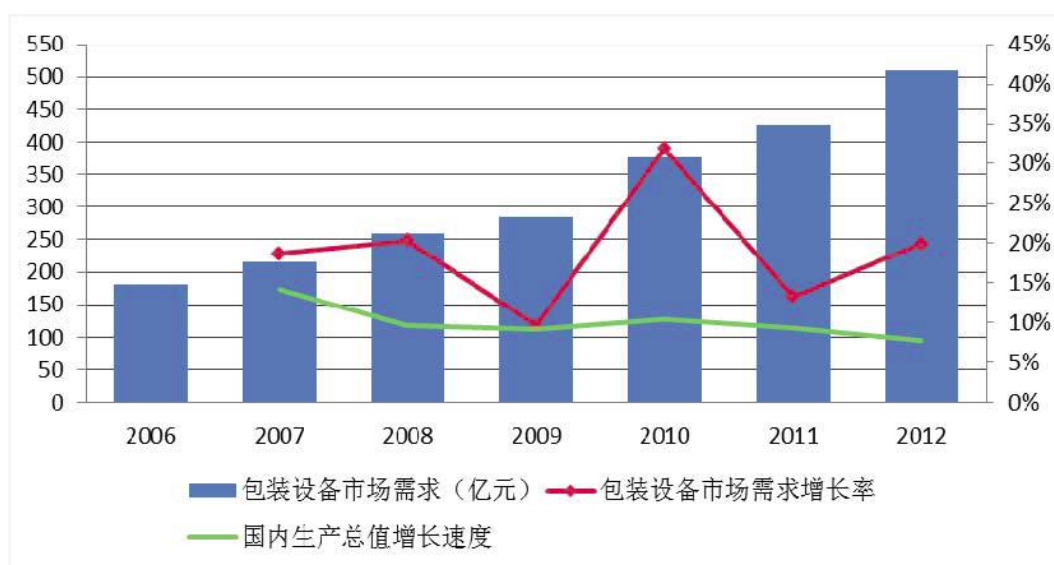
智能化包装机械是智能制造装备与包装机械相结合的产物，行业发展受到智能制造产业和包装机械行业的双重驱动。根据《智能制造装备产业“十二五”发展规划》，国家提出的总体目标是到 2015 年，产业销售收入超过 10,000 亿元，年均增长率超过 25%，工业增加值率达到 35%。到 2020 年将我国智能制造装备

^① <http://if.stockstar.com/SS2014072100001517.shtml>

^② 《2014 版中国包装专用设备制造行业百强企业调研报告》

产业培育成为具有国际竞争力的先导产业，建立完善的智能制造装备产业体系，产业销售收入超过 30,000 亿元。

从包装机械的需求额分析，在世界范围内包装机械市场需求仍将保持 5.2% 的年均增长率^①。据权威机构预测，2015 年全球包装机械销售额将超过 400 亿美元^②。在我国，包装机械虽然起步较晚，但已成为发展成为机械工业中的十大行业之一。据中国食品与包装机械工业协会统计，2006 年至 2012 年我国包装机械行业市场需求从 182 亿元提高到 511 亿元，年均复合增长率达到 18.78%。2006 年至 2012 年我国包装设备市场需求以及国内生产总值增长速度情况如下所示：



随着包装机械继续向智能化、自动化、电子控制、机电一体化等方向发展，智能化包装机械已逐步替代传统，成为包装机械的主流。国内消费支出的增长、人力资源成本的提高、规模化的生产要求和对新产品的需求等有利因素都在刺激国内智能化包装机械行业的发展。同时，智能化包装机械所具有的提高劳动生产率、降低劳动强度、降低包装成本等一系列特点，促进其在下游行业领域生产和仓储物流过程中的应用，使其拥有广阔的市场空间。《食品和包装机械行业“十二五”规划》中明确提出：我国包装机械行业需求空间较大，未来仍将呈高速发展态势。

2、公司所面向细分市场的市场规模和前景概述

公司主要面向一次性卫生用品和生活用纸的一线企业提供女性卫生用品（卫生巾/护垫）、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械。相关细分市场的市场规模、发展趋势概述如下：

^① http://www.ca800.com/news/d_1nrusj6oaq441.html

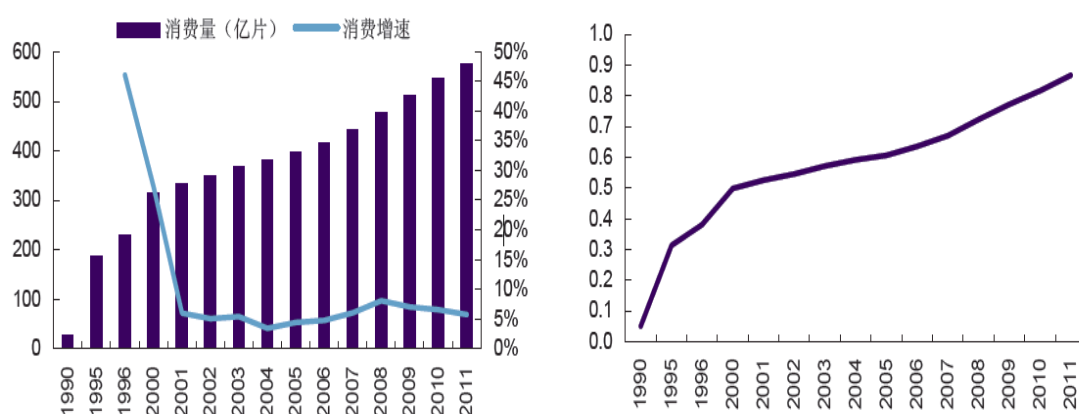
^② <http://www.chinairn.com/print/4007860.html>

(1) 一次性卫生用品

一次性卫生用品是与消费者关系密切的日常用品之一，凡有人群，特别是有妇女、儿童、老人的地方就有潜在的消费市场。20 世纪 90 年代以来，随着经济的发展和人们在思想文化观念以及消费习惯上的变化，中国一次性卫生用品市场异军突起，市场消费潜力得到了空前的提升。2013 年我国一次性卫生用品市场继续保持增长势头。各类产品的消费量都比 2012 年有较大的增长。2013 年，一次性卫生用品的市场规模（市场总销售额）达到约 621.0 亿元，比 2012 年增长 12.7%。其中，女性卫生用品约占 53.8%，婴儿纸尿裤（裤）约占 39.9%^①。

①女性卫生用品

女性卫生用品包括卫生巾和护垫，是由外层包覆材料、吸收芯层及防漏底膜等组成。1921 年，美国金佰利公司研制出了世界上第一片抛弃式卫生巾产品——高洁丝，拉开了女性卫生用品行业的序幕。1990 年我国卫生巾的消费量为 28 亿片，市场渗透率仅仅 5%。而到了 1995 年，卫生巾消费量增长到了 186 亿片，渗透率为 31.3%。1990-2000 年是卫生巾产品的黄金发展期，前五年的消费量复合增速达 46%，而整个九十年代的消费量复合增速也接近 28%。而在进入 2000 年后，女性卫生用品行业规模始终保持约 8%的平稳增速，呈现出成熟行业的特征。在这一过程中，伴随着产品市场的不断深化，到 2011 年卫生巾已经基本完成了普及，市场渗透率达 86.6%，卫生巾消费量增速已趋于稳定，如下图所示。



据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2013 年卫生巾的产量约 793.7 亿片，销售量 730.2 亿片，消费量 650.0 亿片，市场渗透率 91.1%。卫生护垫产量 374.6 亿片，销售量 351.0 亿片，消费量约 315.9 亿片。卫生巾和卫生护垫合计的市场规模约 324.0 亿元，比 2012 年增长 13.5%^②。

^① 《我国一次性卫生用品行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

^② 《我国一次性卫生用品行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

随着我国女性卫生用品行业的持续稳定增长，行业集中度和品牌集中度不断提高。2013 年我国女性卫生用品前 15 位生产商的销售额合计约占总销售额的 88.2%^①，较 2012 年上升 2 个百分点。大品牌生产商的产量大、产品质量要求高，传统的手工、半自动包装无法满足其需要，对智能化包装机械的需求更为迫切，能够实现女性卫生用品快速稳定包装的智能化包装机械具有较大的市场空间。

②湿巾

50 年前湿巾只是人们在吃完外卖之后快速清洁双手的一种工具，但随着消费者生活质量提高和卫生习惯的养成，湿巾将逐渐成为人们的日常生活必需品，全球湿巾市场的需求不断增长。2009 年全球对湿巾的需求已经超过 100 亿美元，预计 2014 年将达到 130 亿美元^②。

湿巾是 21 世纪才进入中国的舶来品。目前湿巾在国内市场的普及率总体相对较低，但增长十分迅速。2009 年我国湿巾市场容量约为 268.48 亿片，2010 年增长至 312.59 亿片，2011 年市场容量不断扩大，达到 378.54 亿片，2012 年市场容量提高到 438.75 亿片^③。据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2013 年我国湿巾的市场规模约 18.5 亿元，比 2012 年增长 20.1%^④。

便利性和易用性是湿巾吸引消费者的首要因素。由于工作压力、家务琐事形成的忙碌的生活方式以及全面加快的生活节奏使许多人倍感时间紧迫，湿巾可为人们的日常清理工作节省大量的时间。随着湿巾市场的继续发展，面向湿巾的智能化包装机械的市场也将持续扩大。

③纸尿裤

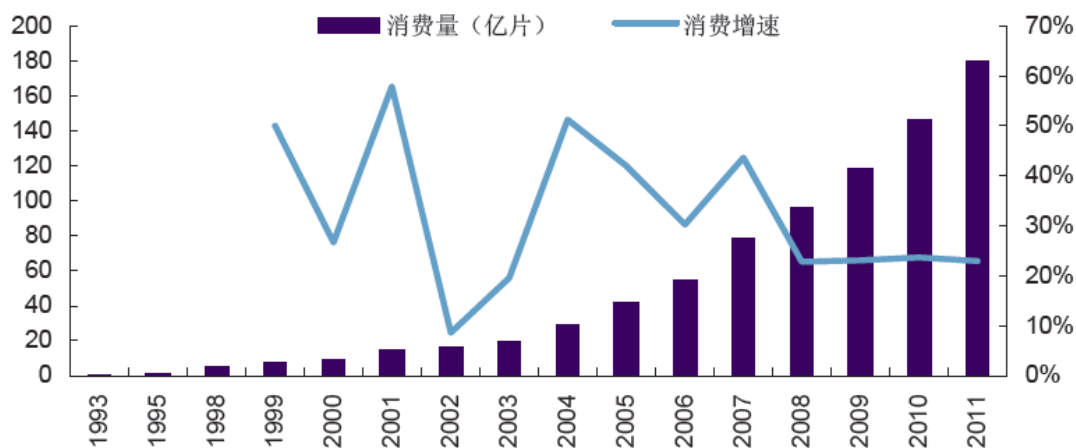
婴儿纸尿裤是纸尿裤的主流品种。1961 年，宝洁公司发明了世界上第一条婴儿纸尿裤“帮宝适”。1992 年，中国开始出现纸尿裤的生产企业，而直到 2002 年，婴儿纸尿裤在中国才进入了迅猛发展时期。据《中国生活用纸年鉴》数据，从 1993 年到 2001 年，纸尿裤的年消费量从 4,000 万片增长到了 15 亿片；从 2002 年到 2008 年，消费量则从 16.3 亿片增长到了 96.3 亿片，年均复合增长率达 34.5%；而 2008 年以后，国内婴儿纸尿裤的需求相对稳定，消费增速维持在约 23% 的水平，如下图所示。

^① 中国造纸协会生活用纸专业委员会：《2013 年一次性卫生用品行业的概况和展望》

^② 《湿巾市场发展状况》（《日用化学品科学》2013 年 5 月）

^③ <http://www.chinahyij.com/mianfeibaogao/RiHuaXingYe/25898.html>

^④ 《我国一次性卫生用品行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）



根据中国造纸协会生活用纸专业委员会的统计，2013 年我国婴儿纸尿裤的市场继续保持较快增长，但增速放缓。婴儿纸尿裤消费量约 180.6 亿片，比 2012 年增长 13.4%，市场规模达到 207.3 亿元，市场渗透率由 2012 年的 44.3% 上升到 47.0%^①。

随着“单独两孩”政策的实施以及“80 后”、“90 后”陆续结婚生子，我国正迎来新一波生育高峰期。根据国家统计局的数据，20 世纪 80 年代，我国新生人口数量一直处于较高水平，其中 1990 年是出生人口最多的一年，此后开始大幅下降。数量庞大的“80 后”已进入婚育阶段，这将使我国大陆在 2015 年前后迎来一次婴儿潮。我国新生儿数量有望从当前的每年 1600 万人上升到 1800 万人左右，甚至可能达到 2000 万人^②。80 后的生育高峰叠加二胎政策的放开，将极大地拓宽婴童用品的市场。此外，日本婴儿纸尿裤的市场渗透率达到 95%，北美达到 96%^③，而我国的市场渗透率（47.0%）与国际水平相比还较低。据行业专家预测，未来几年我国婴儿纸尿裤需求仍将保持 20% 以上的较快增长。如 2 岁以下婴儿人均需用纸尿裤按照 3 片/天的保守计算，到 2020 年我国婴儿纸尿裤消费量将接近 300 亿片；若按照 6 片/天的乐观估测，到 2020 年消费量将有 3-4 倍的增长^④。

未来对婴儿纸尿裤的需求将显著带动对此类智能化包装机械的需求。目前面向纸尿裤的智能化包装机械以国外品牌为主。公司管理层已经意识到婴儿纸尿裤市场机会巨大，目前公司已经完成了面向纸尿裤的智能化包装机械的产品研发，并准备 2015 年开始大规模切入该细分市场，凭借现有的客户营销渠道，公司有望迎来新一轮的增长。

^① 《我国一次性卫生用品行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

^② 《我国一次性卫生用品行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

^③ http://www.32ec.com/article/2011-0519-ms_335349.html

^④ 智研咨询集团：《2014-2019 年中国婴儿纸尿裤市场运行态势及发展趋势研究报告》

(2) 生活用纸

生活用纸行业与人们的日常生活紧密相连，其发展水平和经济发展水平密切相关。从全球范围来看，北美洲、欧洲和日本的生活用纸行业发展成熟，市场空间趋于饱和，亚洲（除日本外）、非洲和南美洲的生活用纸行业发展迅速。其中，亚洲（除日本外）尤其是中国的生活用纸行业发展尤为迅速，生活用纸的消费量呈逐年增长态势。摩根大通预计未来几年内，中国生活用纸需求量年均增长率将稳定在 10% 左右^①。2013 年我国生活用纸消费量达 603.6 万吨，同比增长 7.2%，国内市场规模约 776.9 亿元^②，仅次于北美与西欧地区，位居世界第三。

但我国生活用纸的人均消费量仅为 4.4kg，虽然接近 2012 年的世界平均水平（4.5kg），但相比北美（25kg）、日本和西欧（15kg）、中国香港/澳门/台湾（10kg 以上）都还有相当大的差距，市场的长期增长潜力仍非常大。随着我国经济的发展和城市化、国际化进程的加快，市场需求潜力将不断释放，将为生活用纸产业带来巨大的发展空间。

从 2013 年我国生活用纸的产品结构可以看出，卫生纸仍然是生活用纸中的主流产品，但份额呈现出逐年下降的趋势，面巾纸、手帕纸、餐巾纸等纸巾纸的份额持续提高，如下图所示^③。

产品	2013 年 消费量（万吨）	2013 年 市场份额（%）	2012 年 市场份额（%）
卫生纸	365.8	60.6	62.0
面巾纸	138.9	23.0	22.0
手帕纸	46.4	7.7	7.1
餐巾纸	19.6	3.3	3.1
擦手纸	18.3	3.0	2.8
衬纸	6.0	1.0	1.3
厨房纸巾	4.2	0.7	0.6
其他	4.4	0.7	1.1
合计	603.6	100.0	100.0

随着纸巾纸产品进一步向三、四线城市或县城普及，同时人们卫生意识不断提高，卫生纸替代纸巾纸的情况得到改善，面巾纸、手帕纸、餐巾纸等纸巾纸产品的销售量有较大的提高。

2013 年我国生活用纸行业新增产能的增长已经超过消费量的增长，预计短

^① 《中国生活用纸产业发展趋势》（《中华纸业》2013 年 3 月）

^② 《我国生活用纸行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

^③ 《我国生活用纸行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

期内市场消费量增速很难满足今后几年预期新增产能的增长量，市场投资过热，产能过剩日益加剧^①，行业内企业的利润空间面临被挤压的风险。能够有效应对人工成本上涨，并改善包装质量的生活用纸智能化包装机械能够有效提高生活用纸行业企业的市场竞争力，市场空间十分巨大。

随着市场的不断发展，一次性卫生用品和生活用纸行业也必然经历行业整合的过程。淘汰落后产能及产业升级换代所带来的新增需求，都为一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械创造了良好的市场空间。行业内优秀的一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械供应商将得到更多的发展空间，尤其是具备进口替代能力的优势企业将面临极佳的发展机遇。尽管国际品牌在国内市场仍占据较大的比重，但以公司为代表的国内智能化包装机械制造商的竞争实力不断增强，国内企业占据的市场份额越来越高。

（三）基本风险特征

1、受下游行业波动影响的风险

智能化包装机械的下游应用领域广泛，包括食品、饮料、一次性卫生用品、生活用纸、医药、家用电器、化工、造纸印刷、仓储物流等，多为快速消费品或生活必需品制造行业。由于智能化包装机械行业的内涵广泛，细分领域众多，行业内企业往往专注于一个或几个相关的应用领域，大部分细分领域都呈现出“大行业、小企业”的特征。下游应用领域的发展状况及景气程度将直接影响公司的经营业绩。近年来，智能化包装机械下游各行业景气度较高，市场需求长期保持旺盛态势，促进了智能化包装机械全行业的持续发展。如果未来下游应用领域的增长趋缓或发生重大不利变化，将直接影响到相关智能化包装机械制造商的经营业绩并带来收益下滑的风险。

2、行业市场竞争加剧的风险

目前国内从事智能化包装机械行业的企业大部分技术水平不高，行业内少数领先企业行业内优秀企业通过引进吸收和自主创新，不断提高产品质量，持续优化产品结构，在中高端智能化包装机械市场的占有率持续提高。中国作为全球最主要的新兴市场，国际知名的智能化包装机械厂商十分重视中国市场带来的发展机遇，不断加大对中国市场的拓展力度，持续增加研发、技术、人员以及售后服务的投入。如果这些企业在中国开展或加快实施本土化战略，通过建立合资或独资企业降低产品成本及产品价格、增强营销与服务，行业市场竞争将加剧。若

^① 《我国生活用纸行业 2013 年概况和市场展望》（《造纸信息》2014 年第 11 期）

行业内公司无法顺应市场竞争情况的变化,不能持续提高研发设计和技术服务水平、有效控制产品成本或及时响应下游行业的需求变化,则将面临不利的市场竞争局面,经营业绩和财务状况会受到一定影响。

3、主要原材料价格波动风险

智能化包装机械的主要原材料为电气元器件、机械部件、机电设备、钢材等。其中,机械部件、机电设备以钢材为基础原材料,因此钢铁行业为本行业主要的上游行业之一。钢铁价格的波动将会对直接影响智能化包装机械的生产成本,进而影响行业内公司的经营业绩。尽管行业内公司可以通过改进工艺技术,及时跟踪市场价格变化、询价比价采购等多种措施应对钢铁价格波动的风险,但钢铁系大宗商品,较容易受到宏观经济波动、国内外政策环境等多种因素的影响。上述措施无法保证能够完全消除钢铁价格大幅波动对生产成本的影响。因此,如果未来钢铁价格出现大幅波动,将会对智能化包装机械全行业公司的经营业绩产生一定影响。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局以及公司在行业中的竞争地位

(1) 行业竞争格局

国家对智能化包装机械行业在产业政策上没有准入限制,不存在政府对产品价格、生产计划等方面的干预。本行业的市场化程度较高,市场竞争较为充分。

智能化包装机械行业是涉及多学科、跨领域的综合行业,由于其下游行业使用环境、生产工艺、包装材料、被包装物形态各异,供应商须根据客户个性化的需求量身定制。因此,在不同的应用领域既表现出智能化包装机械的共性,也表现出应用领域间较大的差异性,结果是行业内企业往往专注于一个或几个相关的应用领域,产品各有侧重且普遍规模不大,市场集中度相对较低。

德国、美国、意大利、日本等制造业发达国家生产现代化水平位居全球领先地位,其智能化包装机械已经在食品饮料、一次性卫生用品和生活用纸、家用电器、造纸印刷、仓储物流等众多领域内得到了广泛应用,以产品序列全、更新速度快、领先的研发设计能力、先进的加工制造能力获得了国际范围的品牌影响力。由于受到资金、技术、人才和发展历史等因素的影响,国内从事智能化包装机械行业的企业大部分技术水平不高,设备仿制多、创新少,技术含量及附加值不高;拥有自主研发实力、能够生产中高端产品的企业较少。总体而言,现阶段国内中低端智能化包装机械市场竞争激烈,而在中高端智能化包装机械市场,国际领先

厂商具有较为明显的竞争优势。但经过多年来的技术积累和市场开拓，部分国内优势企业已经具备包装设备的自主研发、独立设计、生产制造和安装调试能力，在食品饮料、一次性卫生用品和生活用纸、造纸印刷等多个应用领域内开发出一批品质达到或接近国际先进水平的产品，部分技术和产品可初步实现进口替代。

在一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械市场，国内外企业各有优势。国外企业有德国奥普替玛、日本奥利安等，进入市场时间早，知名度高，价格昂贵。国内企业有公司、上海富永、上海御流、广东欧克、上海松川等。从地域范围来看，一次性卫生用品和生活用纸智能化包装设备主要集中于上海、江浙、福建、广东等沿海较发达地区，其他地区相对较弱。从具体企业来看，不断进行技术创新，改善工艺技术的企业能够获得更多的市场份额。

(2) 公司在细分行业中的竞争地位

公司以替代进口高端包装设备为目标，选择一次性卫生用品和生活用纸行业内的一线企业为业务突破口，进行重点攻关和服务。通过持续的技术创新与市场开拓，以专业化的经营来满足客户的各种实际需求。目前公司在业内已经具有一定的品牌影响力，新用户群体保持稳定增长，在女性卫生用品、湿巾等一次性卫生用品和生活用纸等细分市场均具有一定的市场份额和竞争力^①。随着公司未来新产品的陆续上市与品牌影响力的逐渐增大，公司依然具有很高的市场发展潜力。

从女性卫生用品细分市场来看，2013年国内前15名（按销售额指标综合排序）的女性卫生用品生产商如下^②：

排名	公司名称
1	福建恒安集团有限公司
2	宝洁（中国）有限公司
3	尤妮佳生活用品（中国）有限公司
4	广东景兴卫生用品有限公司
5	福建恒利集团有限公司
6	金佰利（中国）有限公司
7	江苏三笑集团有限公司
8	佛山市啟盛卫生用品有限公司
9	小护士（天津）实业发展股份有限公司
10	上海护理佳实业有限公司
11	重庆百亚卫生用品有限公司

^① 公司的纸尿裤智能化包装机械产品于2014年年末上市，销售收入尚未体现，故未在该部分阐述。

^② 中国造纸协会生活用纸专业委员会：《2013年一次性卫生用品行业的概况和展望》

12	湖北丝宝卫生用品有限公司
13	上海花王有限公司
14	河南舒莱卫生用品有限公司
15	桂林洁伶工业有限公司

公司产品已进入恒安国际、恒利集团、上海护理佳、重庆百亚、河南舒莱、桂林洁伶等多家国内领先的女性卫生用品生产商。

从湿巾细分市场来看，2013年国内前10名（按销售额指标综合排序）的湿巾生产商如下^①：

排名	公司名称
1	铜陵洁雅生物科技股份有限公司
2	强生（中国）有限公司
3	南六企业（平湖）有限公司
4	上海美馨卫生用品有限公司
5	重庆珍爱卫生用品有限责任公司
6	福建恒安集团有限公司
7	深圳市康雅实业有限公司
8	金红叶纸业集团有限公司
9	广东景兴卫生用品有限公司
10	康那香企业（上海）有限公司

公司产品已进入铜陵洁雅、恒安国际。

从生活用纸细分市场来看，国内生活用纸行业的第一梯队企业（年产能能在15万吨以上）为维达国际、恒安国际、金红叶纸业、中顺洁柔四家^②。公司产品已进入恒安国际、维达国际。

2、公司在现有细分市场的竞争对手情况

报告期内公司主营业务收入主要来源于提供女性卫生用品（卫生巾/护垫）、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械。细分行业内的主要竞争对手为：

奥普蒂玛集团（OPTIMA）是一家生产包装机械，主要生产医用、消费品和无纺织的灌装、装袋和计量等设备的制造。总部位于德国施尔韦比市，分公司遍布全球十几个国家和地区，拥有员工总数超过1,500人。奥普蒂玛包装机械（上海）有限公司成立于2008年，生产各类卫生产品的包装机械，主要产品为卫生

^① 中国造纸协会生活用纸专业委员会：《2013年一次性卫生用品行业的概况和展望》

^② 《我国生活用纸行业2013年概况和市场展望》（《造纸信息》2014年第11期）

巾、尿裤中包机，产品定位高端，价格较高。

奥利安（ORION）机械工业（常熟）有限公司于 2005 年 1 月设立，由日本奥利安机械工业株式会社投资，主要生产以塑料、纸制品包装机械为主的各类包装机械及相关搬运机械。公司主要产品为卫生巾中包机，产品定位高端，价格较高。

上海富永纸品包装有限公司成立于 2004 年初，是国内一家专业生产一次性卫生用纸自动包装机械的科技型企业。公司位于上海四大工业园区之一的青浦工业园区，依托国内外先进技术力量支持，专业从事妇幼卫生用品及生活用纸自动化包装设备的规划、设计、生产、销售和服务。

广州欧克机械制造有限公司，前身为广州天大机械厂，是专门从事研发与制造各类机械设备的高新技术企业。公司致力于透明膜三维包装机（俗称烟包机）、热收缩包装机、枕式包装机、灌装机、装盒机、洗瓶机以及厨房设备的研发和制造。产品广泛应用于香烟、医药、食品、保健品、化妆品、音像、文具、日用品等各种产品的自动外包装以及乳液和膏状产品的自动灌装。

上海御流包装机械有限公司是一家集销售、设计、制造、安装调试和服务培训于一体的规范化的现代企业。公司主要产品有包装机系列，理片机系列，自动入袋机系列等机械设备，产品主要应用于妇女卫生巾、卫生护垫，卷筒纸、厨房用纸等一次性生活用纸的包装。

3、公司竞争优势

（1）竞争优势

①研发能力优势

产品技术水平决定产品的市场竞争力。公司始终把自主创新放在首位，注重技术研发投入。按照行业发展要求和公司产品发展规划，组建了专业化的研发团队，通过不断研发创新，现已成为一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械研发的优秀企业，在伺服运动控制技术、人机交互界面、机械系统等方面拥有核心技术。目前公司已拥有发明专利 3 项、实用新型专利 21 项、外观设计专利 2 项；正在申请的发明专利 6 项；软件著作权 2 项；所有核心技术均拥有自主知识产权。

公司拥有一支独立、成熟的技术人员队伍，为公司的技术研发和产品创新提供了有力保障。报告期内，公司获得科技型中小企业技术创新基金立项（国发科计[2012]778 号）。同时，自有的研发团队也有力地支持了公司的技术服务，使

公司能够更及时、更有针对性地为客户提供服务，并将客户的新需求转化为新的研发项目，实现了研发与市场的良好结合。

公司优秀的研发能力为公司带来了较为完善的产品系列，良好的市场口碑和优秀的产品质量，是公司持续发展的有力保障。

②产品品种丰富优势

公司专注于一次性卫生用品和生活用纸的包装领域，凭借公司强大的研发能力，不断开发新产品。经过几年的快速发展，公司已发展成为国内一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械产品品种较为齐全的领先企业之一。产品线分为卫生巾&护垫系列、湿巾系列、纸尿裤系列、软抽面巾纸系列、皮夹纸（荷包纸）系列和方巾纸系列等 6 大系列共 12 款产品，基本覆盖了一次性卫生用品和生活用纸行业的主流产品品种。公司服务的主要客户均为一次性卫生用品和生活用纸行业的一线企业，这些企业生产的产品品种往往较为多样。丰富的产品品种不仅能满足这些一线企业的多种需求，巩固了客户与公司的关系，同时也能产生协同效应，有助于公司其他产品的市场营销。

③产品性价比优势

通过多年的自主研发和自我创新，公司不断加大研发投入，提升公司技术水平，开发新产品，持续改进产品质量。与国外产品相比，公司产品在成本、价格和性能等方面均具有明显的优势：成本方面，国内拥有较低的人力资源成本、管理成本和部分原材料成本；价格方面，公司产品主要依据制造成本和竞争对手定价等定价，产品价格与国外先进企业的同类产品相比具有 30%-40% 的价格优势；性能方面，公司自成立以来专注于研发中高端的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械，全伺服卫生巾中包机、全伺服高速湿巾单片机、尿裤中包机等均为自主研发，产品技术水平、品质和稳定性已基本接近或达到国外先进企业的同类产品水平。因此，公司产品具有较高的性价比优势，在国内市场起到了进口替代的作用，在国际市场上亦具有一定的竞争力。

④服务能力优势

一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装是面向包装全过程的系统服务工程。公司在智能化包装机械产品之外，还锻炼出一支技术精湛的服务团队，为客户提供从生产线设计规划到安装调试、主机对接和设备生命周期维护（包括人员管理培训、技术支持、机械调整和软件升级）等配套技术服务，实现了更加全面的服务。与一般的单机设备供应商相比，公司在服务能力上的优势有利于公司获

得更多的市场份额。

公司的服务能力源自于公司的技术和行业经验积累。公司专注于一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装领域，在伺服运动控制技术、人机交互界面、机械系统等智能化包装机械的核心技术方面拥有丰富的技术积累，对客户的软件升级、工序调整等个性化需求都能够进行迅速而有针对性的响应，增强了公司所提供产品的可靠性，也提高了客户黏性。

⑤客户资源优势

公司始终将客户服务作为企业经营管理的重中之重，多年来不断孜孜以求，通过全方位提升和优化管理水平、技术水平、质量水平、售后服务水平，为一次性卫生用品和生活用纸企业提供优质产品和服务。凭借良好的技术研发能力，优越的产品性能以及卓越的技术服务，公司已经在一次性卫生用品和生活用纸行业积累了丰富的客户资源。公司产品已经得到恒安国际、维达国际、恒利集团、佛山啟丰、上海护理佳、重庆百亚、河南舒莱、Softex 等国内外知名一次性卫生用品和生活用纸企业的充分认可。

公司产品主要定位于中高端市场，客户主要以大中型品牌企业为主。稳定优质的客户资源既体现了公司较强的市场影响力，也为公司业绩的持续稳定增长奠定了良好基础。

(2) 竞争劣势

①融资渠道单一

公司作为快速发展中的中小型高新技术企业，目前的融资渠道较为单一，设立以来，主要依靠自有资金和政府创新基金、专利补贴运作。目前公司正处于快速发展阶段，对厂房、机器设备、人员等生产要素的需求持续增加，新产品新技术的研发、市场开拓等都需要大量资金支持。同时，考虑到公司新产品研发周期和收款周期等因素，一旦出现大面积的市场竞争，公司在资金受限的情况下，将会面临运营资金方面的劣势。公司现有的资金使用模式已难以满足日益提升的资金需求。为满足公司的持续发展和下游领域不断增长的市场需求，公司急需拓宽融资渠道。

②人力资源瓶颈

公司目前主要的研发和管理人员均长期从事该行业，具有丰富的研发、管理和营销经验。但随着市场需求的扩大，公司市场规模及产品种类持续扩张。随着

公司新产品开发力度的不断提高以及客户数量的继续增加，对公司现有研发、销售、售后人员方面的要求越来越高。公司需要进一步充实产品研发、产品开发、测试和售后服务等各种专业人才的储备，以更好地应对公司经营规模的迅速扩大。由于智能化包装机械行业属新兴行业，具备行业经验的专业人才的相对缺乏可能成为公司未来发展道路上的瓶颈。

③公司规模较小，品牌知名度有待提高

虽然公司成立时间较短，但公司以技术领先的产品、周到的技术服务优势，较高的质量保障等特点，已经具备一定的品牌影响力，在业内获得了客户的广泛认可。公司近年来发展迅速，已经成长为我国领先的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械制造商之一。但是，与国际知名企业相比，公司的业务规模相对较小，品牌知名度也略显不足。公司需要通过资本市场提高资金实力，从而迅速扩大规模并提高品牌知名度，实现跨越式发展。

七、公司业务发展空间

公司是一家集研发、生产、销售和技术服务于一体的智能化包装机械制造商，专业从事女性卫生用品（卫生巾/护垫）、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械的研发、制造和销售的国家级高新技术企业。

公司所处的细分行业为智能制造装备产业中的智能化包装机械行业。智能制造装备是《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》及《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中明确的高端装备制造业领域中的重点发展方向之一。近年来，国家在振兴装备制造业，发展高端制造业，发展战略性新兴产业等方面密集出台了诸多政策和配套措施。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《食品和包装机械“十二五”发展规划》、《轻工业“十二五”发展规划》、《国家重点新产品计划支持领域（2012年）》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》、《智能制造装备创新发展工程实施方案》等国家或行业的政策均鼓励和支持智能化包装机械的发展。

智能化包装机械是智能制造装备与包装机械相结合的产物。根据《智能制造装备产业“十二五”发展规划》，国家提出的总体目标是到2015年，产业销售收入超过10,000亿元；据中国食品与包装机械工业协会统计，2006年至2012年我国包装机械行业市场需求从182亿元提高到511亿元，年均复合增长率达

到 18.78%；到 2020 年我国智能制造装备产业将建立完善的体系，产业销售收入超过 30,000 亿元；《食品和包装机械行业“十二五”规划》中明确提出我国包装机械行业需求空间较大，未来仍将呈高速发展态势。可以看出，智能化包装机械的行业规模十分巨大。

公司主要面向一次性卫生用品和生活用纸的一线企业提供多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械。一次性卫生用品是与消费者关系密切的日常用品之一，2013 年我国一次性卫生用品市场各类产品的消费量都比 2012 年有较大的增长，市场总销售额达到约 621.0 亿元，比 2012 年增长 12.7%；生活用纸行业与人们的日常生活紧密相连，2013 年我国生活用纸消费量达 603.6 万吨，同比增长 7.2%，国内市场规模约 776.9 亿元。随着女性卫生用品、湿巾、纸尿裤等一次性卫生用品的市场发展与需求增加，以及生活用纸行业的竞争加剧，智能化包装机械能进一步满足生产需求、改善包装质量、有效应对人工成本上涨并提高生活用纸行业企业的市场竞争力，市场空间十分巨大。

通过多年生产经营中的积累和沉淀，公司具备研发能力优秀、服务能力精湛、产品品种丰富、产品性价比高、客户资源优质等多方面的竞争优势，是公司持续发展的有力保障，为公司业绩的稳定增长奠定了良好基础。目前公司在业内已经具有一定的品牌影响力，新用户群体保持稳定增长，在女性卫生用品、湿巾等一次性卫生用品和生活用纸等细分市场均具有一定的市场份额和竞争力，产品已进入恒安国际、恒利集团、铜陵洁雅、维达国际等国内领先的一次性卫生用品和生活用纸厂商。随着公司未来新产品的陆续上市与品牌影响力的逐渐增大，公司依然具有很高的市场发展潜力。

未来对婴儿纸尿裤的需求将显著带动对智能化包装机械的需求，目前面向纸尿裤的智能化包装机械以国外品牌为主，面对这个巨大的市场机会，公司已经完成了面向纸尿裤的智能化包装机械的产品研发，将于 2015 年开始大规模切入该细分市场，凭借现有的客户营销渠道，公司有望迎来新一轮的增长。同时，公司将面向女性卫生用品、湿巾、生活用纸等细分市场继续开拓自身的业务规模，业务发展具有良好的前景。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

有限公司时期，设立了股东会和董事会，未设立监事会，仅设一名监事，治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。公司决策管理的中心是股东会，公司增资、股权转让事项和对外投资事项均由股东会讨论并行成决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。股东会表决程序符合《公司法》和彼时《公司章程》的规定。但是重大发展规划、经营计划和关联交易等重大事项仅由董事会和股东会进行审议，未见相应的会议文件，缺少会议记录等。有限公司阶段股东会会议通知多以邮件、短信或电话方式表达，告知或分发完毕即视为会议通知行为的完成，并存在会议届次不清、未按期召开定期股东会的情况。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未损害有限公司和股东利益。

2014年11月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，全体发起人一致审议通过股份公司《公司章程》，并投票选举产生股份公司第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事。

2014年11月25日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生股份公司董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书。2014年11月25日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

此外，为积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适应公司发展需要的治理机制和组织结构。

股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规则，对董事、监事、高级管理人员履行职责做了详细规定，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司针对实际情况制定《对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》及《防范控股股东及关联方

资金占用管理制度》等内控管理制度，能够在制度层面有效保证股份公司经营业务的有效进行，保持资产的安全和完整。

有限公司整体变更为股份公司后，“三会”按照《公司章程》及相关治理制度运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司累计共召开 1 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》和《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

1、股东大会的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控管理制度。

股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采取表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议。普通决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过；特别决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权三分之二以上通过。

2014 年 11 月 25 日，召开股份公司创立大会暨首次股东大会，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理制度》以及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控相关制度，审议通过了整体变更的相关议案，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

2014 年 11 月 25 日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，审议通过了公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等相关议案。

股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

2、董事会的建立健全及运行情况

股份公司董事会现由 5 名董事组成，董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满，可连选连任。董事会选举产生了董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，公司董事会会议应当有全体董事的过半数出席方可举行。董事会实行记名投票表决制度，每一董事享有一票表决权。董事的表决意向分为同意、反对或弃权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。《公司法》及《公司章程》就特殊事项的决议有更高要求的，从其规定。上述会议决议制度能够保证董事会决策机制运行的有效性。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 2 次董事会会议。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司董事任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

股份公司现有 3 名监事，其中 1 名职工代表监事由公司职工大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应当有半数以上的监事出席方可举行，每一监事享有一票表决权。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。监事会作出决议，必须经全体监事半数以上同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了合法及有效的决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

（二）“三会”人员履行职责情况

公司股东大会、董事会及监事会人员符合《公司法》规定的任职要求，能按照相关议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务，严格执行“三会”决议。

股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并予以执行。股份公司监事会能履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。由于股份公司成立时间较短，“三会”的规范动作及相关人员的规范意识和执行能力仍有待进一步提高。

（三）职工代表监事履行责任的实际情况

2014年11月25日，公司召开职工代表大会，选李渊明为职工代表监事，李渊明自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施监督。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

1、股东权利保护

《公司章程》中规定了股东享有的权利和承担的义务，通过明确权利义务保障股东权益，通过对控股股东和实际控制人诚信义务的规定保护公司社会公众股股东的权利。具体条款如下：

第三十条 公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

第三十五条 公司股东承担下列义务：

（一）遵守法律、行政法规和本章程；（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；（五）法律、

行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

第三十七条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司及其他股东利益。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司的控股股东、实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司其他股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的，参照本条对控股股东、实际控制人的规定承担责任。

2、投资者关系管理

《公司章程》第十一章中规定了对投资者关系管理的内容与方式，投资者关系管理负责人及工作职责，投资者关系管理信息披露等制度，全方位保护投资者权益。公司在投资者关系管理方面坚持充分保障投资者知情权及合法权益、合法合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信、高效低耗、互动沟通等原则，促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解和熟悉，建立稳定和优质的投资者基础，获得长期的市场支持，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化，促进公司整体利益最大化和股东财富增长并举的投资理念。

投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：

- （一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；
- （二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；
- （三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；
- （四）企业文化建设；
- （五）投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。

3、纠纷解决机制

公司通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司高管之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的

组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

《公司章程》第三十三条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十四条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

4、关联股东、董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，共同形成公司关联回避表决的内控体系，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。

上述制度文件规定公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

5、财务管理、风险控制机制

公司在有限公司阶段即制定了《财务管理制度》，主要包括《成本核算管理制度》、《货币资金及往来结算的管理制度》、《薪酬保密制度》、《资金预算制度》等一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，对公司资金管理、财务管理、员工管理等生产经营及日常管理等各环节都进行了规范，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。股份公司成立之后，公司持续规范财务管理，深入细化财务管理等一系列规章制度，还补充制定了《防范控股股东及关联方资

金占用管理制度》。公司现有各制度与公司业务发展相契合，能够有效规范公司治理，对公司业务活动的健康运行提供充分保证，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会已于 2014 年 12 月 26 日召开的股份公司首届董事会第二次会议上对公司治理机制执行情况予以评估。董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：

有限公司时期，对股权转让、增资等事项召开股东会进行审议；公司未按照当时生效的公司《章程》按期召开年度股东会或股东会议未履行提前通知的程序，会议记录等会议资料保存也不完整，存在缺失的情况；董事会对重大发展战略、经营计划或融资等重大事项进行审议、商定，董事能按期参加会议并履行相应的职责，但是部分会议决议文件存在缺失情况。

有限公司在运行过程中，基本能够按《公司法》和《公司章程》的规定运作。虽存有“三会”召开及公司治理在实际执行过程中的不规范之处，但未损害公司、股东及债权人利益。

股份公司成立后，公司积极针对不规范情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书的治理结构，制定了规范的“三会”规则、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》。

股份公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。

公司现有的治理机制兼顾了公司的发展历史、经营特质、风险因素和战略规划，能够有效地识别、控制经营管理过程中可能出现的重大风险，能够有效地提升公司治理水平和决策科学性，能够保证公司股东尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使，符合有关法律、法规和规范性文件的要求。公司现有治理机构在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并且能够得以较好地贯彻执行。鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机

制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效、规范运行。公司今后还将根据不断更新的规范要求和持续变化的内外实际，对公司治理机制及时补充、完善，确保其时效性、合法性和生机活力。

三、公司及实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司报告期内，公司未发生因违反国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。公司已就此出具声明。公司已取得厦门市工商行政管理局、厦门市火炬高技术产业开发区国家税务局、厦门市火炬高技术产业开发区税务分局、厦门市国土资源与房产管理局、厦门市火炬高新区安全生产监督管理局、厦门市环境保护局同安分局、厦门市质量技术监督局、厦门市人力资源和社会保障局出具的证明，证明公司报告期内在工商、税收、土地、安监、环保、质监、社保等方面不存在重大违法违规行为。

公司实际控制人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉在报告期内不存在违法违规行为，五位实际控制人已就此出具《任职情况及任职资格的说明》，承诺本人不存在违反《公司法》第146条、147条、148条规定的情形，且不存在以下情形：（1）最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（2）因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；（3）最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）个人负有数额较大债务到期未清偿；（5）欺诈或其他不诚实行为。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员已就此出具声明。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司拥有独立的采购、研发、生产、销售部门，公司产、供、销系统完整。公司具有独立的生产经营场所。公司在提供卫生用纸和一次性卫生用品智能化包装机械的研发、制造和销售等主营业务上有完整的业务流程。

公司取得了各项与其生产经营所需的资质证书，能够独立对外开展业务，具有面向市场独立自主经营能力。报告期内，不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立

股份公司系由有限公司整体变更而来，公司历次出资、注册资本变化均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门变更登记确认。

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司主要资产包括运输设备、机器设备、办公设备、专利权、注册商标、软件著作权等。股份公司设立时，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司，上述资产完整、权属明确，与股东个人及其关联方资产权属界限明晰，公司对其资产具有完全控制支配权，并完全独立运营。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。公司资产独立。

报告期内，公司存在关联方占用公司资金情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况”。截至本公开转让说明书签署之日，上述款项已全额清偿，未发生损害公司及其他股东权益的情况。公司现不存在资金、资产被实际控制人、关联方占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东、关联方债务提供担保的情形。

（三）人员独立

公司建立有完整的人事具有独立的劳动、人事管理体系，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司独立招聘员工，建立独立的人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，公司与员工签署劳动合同并为员工缴纳社会保险和公积金。

公司董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在实际控制人及其控

制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情況。公司具有规范的财务管理及风险控制制度。

公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司开立有独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司财务独立。

公司的子公司设立独立的财务会计部门，配备专业财务人员，建立了独立的财务会计核算体系。公司的子公司也依法法律法规规定开设独立的银行账户，不存在与母公司、实际控制人混用银行账户的情况。公司持有厦门市国家税务局、厦门市地方税务局颁发的厦税征字 350213302952293 号《税务登记证》，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（五）机构独立

公司建立了适合自身经营所需的股东大会、董事会和监事会等机构，其中股东大会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构，且已聘任总经理、副总经理及财务负责人等高级管理人员。公司在上述组织机构中内设国内业务部、国际业务部、研发部、生产部、售后部、质检部、采购部等部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受实际控制人的干预。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、实际控制人与公司不存在同业竞争

公司的实际控制人为自然人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉。截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人与公司不存在同业竞争。

2、公司与实际控制人控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的实际控制人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉未控制除公司外的其他企业，不存在公司实际控制人控制的

企业与公司的经营业务构成同业竞争的情况。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，2014年12月24日，股份公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

(一) 实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

1、报告期内，公司与实际控制人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉之间存在资金往来，具体情况如下：

(1) 公司应收实际控制人款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	陈建杰	0.00	0.00	423,108.00	0.00	0.00	0.00

应收款项回款情况见“第四节 公司财务”之“九（二）2、（2）关联方应收应付款项”。

公司与实际控制人陈建杰存在的上述资金往来发生2013年，性质为借款。公司向实际控制人陈建杰出借上述款项时未将此事提交公司股东会审议，仅由公司董事会及管理层口头决议，存在程序上的瑕疵。截至2014年9月30日，陈建杰已向公司全额归还上述借款，未发生损害公司、其他股东及第三方利益的情况。

(2) 截至2014年9月30日，公司应付实际控制人款项情况如下：

项目名称	关联方	账面余额（元）		
		2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款	陈建杰	0.00	12,802.13	848,088.33
其他应付款	颜蓉蓉	0.00	0.00	400,000.00

其他应付款	王金城	0.00	150,000.00	200,000.00
其他应付款	关光周	0.00	0.00	50,000.00
其他应付款	岱朝晖	0.00	40,000.00	40,000.00
	合计	0.00	202,802.13	1,538,088.33

应付款项回款情况见“第四节 公司财务”之“九（二）2、（2）关联方应收应付款项”。

公司与陈建杰、颜蓉蓉、王金城、关光周、岱朝晖的上述资金往来性质为借款，发生原因系公司考虑到金融机构贷款手续复杂及财务费用等因素，其业务拓展或资金需要，主要通过增资或向关联人无息借款解决。截至2014年9月30日，佳创有限已全部偿还自关联人处获得的借款，关联人亦全部偿还自佳创有限处获得的借款。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已不存在资金实际控制人及其制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

2、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

（1）制度安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过在《公司章程》、《股份公司关联交易管理制度》和《股份公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部规章制度中规定相应的条款，对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

①《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易及应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况进行说明。股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关关联关系股东的名单，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数和占公司总股份的比例后进行投票表决。股东大会结束后，其

他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的,或者股东对是否应适用回避有异议的,有权就相关决议根据本章程第三十一条的规定请求人民法院认定无效。关联股东明确表示回避的,由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决,表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等法律效力。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足半数的,应将该事项提交股东大会审议。

②在《公司章程》和《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中明确规定不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用:1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用;2、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款;3、委托控股股东及关联方进行投资活动;4、为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票;5、代控股股东及关联方偿还债务;6、相关法律法规、规范性文件禁止的其他占用方式。

③《公司章程》和《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》中规定,公司严格防止控股股东及其关联方非经营性资金占用的行为,并持续建立防止控股股东及其关联方非经营性资金占用的长效机制。公司董事会、财务部门应定期检查公司本部及下属各子公司与控股股东及其关联方非经营性资金往来情况,杜绝控股股东及其关联方非经营性资金占用情况的发生。

④《关联交易管理制度》规定关联交易的实施权限如下:1、下列关联交易由公司董事长作出判断并实施:公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以下的关联交易,公司与关联法人之间发生的交易金额低于人民币30万元,或低于公司最近经审计净资产的1%的关联交易;2、下列关联交易由公司董事会审议批准后实施:公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以上(含10万元)的关联交易,公司与关联法人之间发生的交易金额在人民币30万元以上(含30万元),且占公司最近一期经审计净资产绝对值1%以上的关联交易。其中符合本制度第十一条规定的关联交易需由公司股东大会审批;3、下列关联交易由公司股东大会审议批准后实施:公司与关联人之间的交易金额在人民币300万元以上(含300万元),且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易;4、公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应在董事会审议通过后提交股东大会审议。

(2) 声明及承诺

为避免未来出现资金拆借和往来情形，公司于 2014 年 12 月 24 日出具了《规范资金使用承诺函》，承诺未来将进一步规范资金使用，严格限定资金用途，以确保资金用于与生产经营相关的业务活动之中。

此外，为进一步敦促及加强公司股东及管理层对于规范关联交易的重要性认识，公司的实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员于 2014 年 12 月 24 日出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

最近两年一期公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

1、直接持股情况

（1）公司董事、监事、高级管理人员直接持股的具体明细及其最近两年一期的持股比例增减变化情况如下表：

姓名	职务	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
岱朝晖	董事长兼总经理	28.75%	20.00%	20.00%
陈建杰	董事兼副总经理	9.75%	11.56%	11.56%
关光周	董事兼副总经理	8.13%	9.28%	7.14%
王金城	董事兼副总经理	8.13%	9.28%	7.14%
颜蓉蓉	董事	5.50%	4.29%	4.29%
颜财滨	监事	6.72%	9.69%	9.69%
吴鸿填	监事	1.87%	2.14%	1.29%
李渊明	监事会主席	1.67%	1.90%	1.03%
林金波	财务负责人、 董事会秘书	1.25%	-	-

（2）公司董事、监事、高级管理人员直系亲属在公司直接持股的具体明细及其最近两年一期的持股比例增减变化情况如下表：

姓名	关联关系	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
关光齐	关光周之弟	6.2%	7.14%	7.14%
戴曙军	岱朝晖之弟	4.25%	4.86%	4.8%

除上述持股情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接持有本公司股份。

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未间接持有本公司股份。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事岱朝晖董事颜蓉蓉系姻亲关系；公司董事岱朝晖与监事颜财滨系姻亲关系；公司董事颜蓉蓉与监事颜财滨系姐弟关系。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在互为亲属关系的情况。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

(1) 关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 12 月 24 日签署《避免同业竞争的承诺》，承诺本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员于 2014 年 12 月 24 日签署《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不

偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东的合法权益。

(3) 关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 12 月 24 日签署《关于诚信状况的声明》，声明最近两年一期内其本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；其本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内其本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；其本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；其本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；其本人具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

(四) 在其他单位兼职情况

姓名	本公司职位	兼职单位情况			
		兼职单位	职位	是否在该兼职方领取薪资	兼职单位情况说明
陈建杰	董事兼副总经理	厦门佳创智能科技有限公司	执行董事兼总经理	否	系公司全资子公司
王金城	董事兼副总经理	厦门佳创智能科技有限公司	监事	否	系公司全资子公司
颜蓉蓉	董事	晋江兴达机电器材有限公司	质检科副经理	是	-
颜财滨	监事	福建省晋江市松熹中学	教师	是	-

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业任职。

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

1、公司董事颜蓉蓉持有厦门力德电器制造有限公司 3.00%的股份，力德电器的具体情况如下：

企业名称	厦门力德电器制造有限公司
注册号	350200200003109
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	桂思杨

成立日期	2002年2月6日			
注册资本	1,000万			
实收资本	1,000万元			
住所	厦门火炬（翔安）产业区通用厂房二期翔安西路8081号			
经营范围	设计、制造、销售高低压电控设备、电子产品、电器、汽车零配件；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。			
股权结构		股东姓名	出资额(万元)	股权比例
		颜思得	245.00	24.50%
		颜爱品	225.00	22.50%
		颜昌荣	187.00	18.70%
		颜婉瑜	150.00	15.00%
		颜昌显	75.00	7.50%
		吴建辉	50.00	5.00%
		桂思杨	38.00	3.80%
		颜蓉蓉	30.00	3.00%
		合计	1000.00	100%

经核查，颜蓉蓉对外投资的企业与公司不存在利益冲突的情况。

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

（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

本公司董事、监事、高级管理人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《关于诚信状况的声明》。详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员报告期内的变动情况

（一）董事变动情况

1、2012年1月1日，有限公司第一届董事会的董事成员为岱朝晖、王金城、赖周菊、陈建杰、关光周。

2、2012年2月12日，有限公司召开股东会，选举岱朝晖、王金城、陈建杰、关光周、颜蓉蓉组成有限公司第二届董事会。

3、2014年11月25日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举岱朝晖、王金城、陈建杰、关光周、颜蓉蓉为公司董事，共同组成股份公司第一届董事会，任期自2014年11月至2017年11月。

2014年11月25日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举岱朝晖为董事长，任期自2014年11月至2017年11月。

本次变更后及截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员为：岱朝晖、王金城、陈建杰、关光周、颜蓉蓉。

公司报告期内董事变动原因系为公司股权变更、完善法人治理结构以及公司组织形态变化而作出的安排，报告期内公司核心管理团队一直没有发生重大变化，董事的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

（二）监事变动情况

1、2011年9月1日，有限公司召开股东会，选举戴曙军为公司监事。

2、2012年2月11日，有限公司召开股东会，改选颜财滨为公司监事。

3、2014年11月25日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举颜财滨、吴鸿填为公司监事，与有限公司2014年第一次职工大会选举产生的职工代表监事李渊明共同组成公司第一届监事会，任期自2014年11月至2017年11月。

2014年11月25日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举李渊明为监事会主席。

本次变更后及截至本公开转让说明书签署之日，监事人员为：李渊明、颜财滨、吴鸿填。

公司报告期内的监事变动原因系为完善法人治理结构以及公司组织形态变化而作出的安排，报告期内公司核心管理团队一直没有发生重大变化，监事的变

化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

（三）高级管理人员变动

1、2012年1月股份公司成立前，有限公司总经理为陈建杰，有限公司副总经理为王金城。

2、2014年11月25日，股份公司召开第一届第一次董事会，聘任岱朝晖为公司总经理，聘任陈建杰、王金城、关光周为公司副总经理，聘任林金波为公司财务负责人兼董事会秘书。

本次变更后及截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员为：总经理岱朝晖，副总经理陈建杰、王金城、关光周，财务负责人兼董事会秘书林金波。

公司报告期内的高级管理人员变动原因系为完善法人治理结构以及公司组织形态变化而作出的安排，报告期内公司核心管理团队一直没有发生重大变化，高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序，且不会对公司的持续经营和业绩造成不利影响。

第四节 公司财务

一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2014]第114508号标准无保留意见的《审计报告》。

二、报告期内公司财务报表

（一）公司财务报表编制基础

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”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）报告期内公司合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

2、报告期内公司合并财务报表范围及合并范围发生变更的说明

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
厦门佳创智能科技有限公司	全资子公司	厦门市同安区	信息技术	100.00	软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；其他电子设备制造；其他未列明制造业（不含须经许可审批的项目）；其他未列明信息技术服务业（不含须经许可审批的项目）

(续)

子公司全称	期末实际出资额持股比例	表决权比例	是否合并报表
厦门佳创智能科技有限公司	100.00%	100.00%	是

(2) 合并范围发生变更的说明

2012年度:

本期无新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体的情况。

2013年度:

本期无新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体的情况。

2014年1-9月:

本期新纳入合并范围的子公司情况如下:

单位: 元

名称	期末净资产	本期净利润
厦门佳创智能科技有限公司	500,000.00	0.00

(三) 公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	5,143,741.11	3,105,070.12	65,404.36
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,172,014.07	1,215,590.14	873,799.99
预付款项	759,030.05	2,729,378.35	201,325.51
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	330,638.98	4,872,441.03	6,691,600.49
存货	8,178,170.76	3,782,411.16	2,665,508.85
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	18,583,594.97	15,704,890.80	10,497,639.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	931,528.87	664,971.09	230,695.16
在建工程	-	-	-
无形资产	-	-	-
长期待摊费用	89,696.07	140,956.00	308,786.53
递延所得税资产	35,815.76	89,705.53	60,791.82
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,057,040.70	895,632.62	600,273.51
资产总计	19,640,635.67	16,600,523.42	11,097,912.71

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,852,740.42	1,572,747.09	590,859.81
预收款项	1,209,500.00	3,052,900.00	2,500.00
应付职工薪酬	314,842.31	129,657.90	69,984.62
应交税费	-150,294.22	51,526.60	-304,288.54
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,719.50	299,702.13	3,754,988.33
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,229,508.01	5,106,533.72	4,114,044.22
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	600,000.00	600,000.00	350,000.00
非流动负债合计	600,000.00	600,000.00	350,000.00
负债合计	3,829,508.01	5,706,533.72	4,464,044.22
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,500,000.00	8,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	381,112.77	39,398.97	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,430,014.89	354,590.73	-1,366,131.51
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	15,811,127.66	10,893,989.70	6,633,868.49
少数股东权益	-	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	15,811,127.66	10,893,989.70	6,633,868.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,640,635.67	16,600,523.42	11,097,912.71

母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	4,728,814.18	3,105,070.12	65,404.36
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,172,014.07	1,215,590.14	873,799.99
预付款项	745,850.45	2,729,378.35	201,325.51
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	330,638.98	4,872,441.03	6,691,600.49
存货	8,178,170.76	3,782,411.16	2,665,508.85
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	18,155,488.44	15,704,890.80	10,497,639.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	500,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	931,528.87	664,971.09	230,695.16
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	15,083.10	140,956.00	308,786.53
递延所得税资产	35,815.76	89,705.53	60,791.82
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,482,427.73	895,632.62	600,273.51
资产总计	19,637,916.17	16,600,523.42	11,097,912.71

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,852,740.42	1,572,747.09	590,859.81
预收款项	1,209,500.00	3,052,900.00	2,500.00
应付职工薪酬	314,842.31	129,657.90	69,984.62
应交税费	-150,294.22	51,526.60	-304,288.54
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	299,702.13	3,754,988.33
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,226,788.51	5,106,533.72	4,114,044.22
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	600,000.00	600,000.00	350,000.00
非流动负债合计	600,000.00	600,000.00	350,000.00
负债合计	3,826,788.51	5,706,533.72	4,464,044.22
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,500,000.00	8,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	381,112.77	39,398.97	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,430,014.89	354,590.73	-1,366,131.51
所有者权益（或股东权益）合计	15,811,127.66	10,893,989.70	6,633,868.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,637,916.17	16,600,523.42	11,097,912.71

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	20,844,922.02	11,858,119.88	1,473,514.29
其中：营业收入	20,844,922.02	11,858,119.88	1,473,514.29
二、营业总成本	16,988,946.54	10,543,572.58	2,740,943.68
其中：营业成本	13,207,757.11	7,501,362.87	946,692.87
营业税金及附加	74,953.18	35,405.13	-
销售费用	769,086.12	371,670.41	8,948.58
管理费用	3,303,415.34	2,446,775.32	1,387,607.12
财务费用	-7,000.06	-4,399.20	389.78
资产减值损失	-359,265.15	192,758.05	397,305.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	12,657.53	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,868,633.01	1,314,547.30	-1,267,429.39
加：营业外收入	6,063.76	513,800.00	1,891.67
减：营业外支出	9.05	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,874,687.72	1,828,347.30	-1,265,537.72
减：所得税费用	457,549.76	68,226.09	-59,595.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,417,137.96	1,760,121.21	-1,205,941.92
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.30	0.19	-0.27
（二）稀释每股收益	0.30	0.19	-0.27
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	3,417,137.96	1,760,121.21	-1,205,941.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,417,137.96	1,760,121.21	-1,205,941.92
归属于少数股东的综合收益总额	0.00	0.00	0.00

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	20,844,922.02	11,858,119.88	1,473,514.29
减：营业成本	13,207,757.11	7,501,362.87	946,692.87
营业税金及附加	74,953.18	35,405.13	-
销售费用	769,086.12	371,670.41	8,948.58
管理费用	3,303,415.34	2,446,775.32	1,387,607.12
财务费用	-7,000.06	-4,399.20	389.78
资产减值损失	-359,265.15	192,758.05	397,305.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	12,657.53	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,868,633.01	1,314,547.30	-1,267,429.39
加：营业外收入	6,063.76	513,800.00	1,891.67
减：营业外支出	9.05	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,874,687.72	1,828,347.30	-1,265,537.72
减：所得税费用	457,549.76	68,226.09	-59,595.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,417,137.96	1,760,121.21	-1,205,941.92
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.30	0.19	-0.27
（二）稀释每股收益	0.30	0.19	-0.27
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	3,417,137.96	1,760,121.21	-1,205,941.92

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,177,067.98	16,559,792.99	867,511.70
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,308,252.39	2,418,698.69	3,457,633.24
经营活动现金流入小计	24,485,320.37	18,978,491.68	4,325,144.94
购买商品、接受劳务支付的现金	16,876,139.32	10,698,777.52	2,523,648.11
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	2,507,489.53	1,382,351.23	965,853.85
支付的各项税费	1,169,845.73	437,911.11	4,017.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,907,283.41	5,386,478.15	7,797,022.88
经营活动现金流出小计	23,460,757.99	17,905,518.01	11,290,542.78
经营活动产生的现金流量净额	1,024,562.38	1,072,973.67	-6,965,397.84
二、投资活动产生的现金流量			-
收回投资收到的现金	3,000,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	12,657.53	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.00	-0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,012,657.53	0.00	-0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	498,548.92	533,307.91	21,281.20

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
投资支付的现金	3,000,000.00	-	-
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,498,548.92	533,307.91	21,281.20
投资活动产生的现金流量净额	-485,891.39	-533,307.91	-21,281.20
三、筹资活动产生的现金流量		-	-
吸收投资收到的现金	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,038,670.99	3,039,665.76	13,320.96
加：期初现金及现金等价物余额	3,105,070.12	65,404.36	52,083.40
六、期末现金及现金等价物余额	5,143,741.11	3,105,070.12	65,404.36

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,177,067.98	16,559,792.99	867,511.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,305,532.89	2,418,698.69	3,457,633.24
经营活动现金流入小计	24,482,600.87	18,978,491.68	4,325,144.94
购买商品、接受劳务支付的现金	16,862,959.72	10,698,777.52	2,523,648.11
支付给职工以及为职工支付的现金	2,507,489.53	1,382,351.23	965,853.85
支付的各项税费	1,169,845.73	437,911.11	4,017.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,907,283.41	5,386,478.15	7,797,022.88
经营活动现金流出小计	23,447,578.39	17,905,518.01	11,290,542.78
经营活动产生的现金流量净额	1,035,022.48	1,072,973.67	-6,965,397.84
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	3,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金	12,657.53		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	3,012,657.53		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	423,935.95	533,307.91	21,281.20
投资支付的现金	3,500,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,923,935.95	533,307.91	21,281.20
投资活动产生的现金流量净额	-911,278.42	-533,307.91	-21,281.20
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,623,744.06	3,039,665.76	13,320.96
加：期初现金及现金等价物余额	3,105,070.12	65,404.36	52,083.40
六、期末现金及现金等价物余额	4,728,814.18	3,105,070.12	65,404.36

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-9月									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	10,500,000.00	-	-		39,398.97	-	354,590.73	-	-	10,893,989.70
加：会计政策变更	-	-	-		-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-		-	-	-	-	-	-
其他										-
二、本年初余额	10,500,000.00	-	-		39,398.97	-	354,590.73	-	-	10,893,989.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,500,000.00	-	-		341,713.80	-	3,075,424.16	-	-	4,917,137.96
（一）净利润	-	-	-		-	-	3,417,137.96	-	-	3,417,137.96
（二）其他综合收益	-	-	-		-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,417,137.96	-	-	3,417,137.96
（三）所有者投入和减少资本	1,500,000.00	-	-		-	-	-	-	-	1,500,000.00
1. 所有者投入资本	1,500,000.00	-	-		-	-	-	-	-	1,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-		-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-		-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-		341,713.80	-	-341,713.80	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-		341,713.80	-	-341,713.80	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-		-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备									-
1. 本期提取									-
2. 本期使用									-
（七）其他									-
四、本期期末余额	12,000,000.00	-	-	-	381,112.77	-	3,430,014.89	-	15,811,127.66

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,366,131.51			6,633,868.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-			-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-			-
其他	-	-	-	-	-	-	-			-
二、本年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,366,131.51			6,633,868.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,500,000.00	-	-	-	39,398.97	-	1,720,722.24			4,260,121.21
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,760,121.21			1,760,121.21
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-			-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,760,121.21			1,760,121.21
（三）所有者投入和减少资本	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-			2,500,000.00
1. 所有者投入资本	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-			2,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-			-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-			-
（四）利润分配	-	-	-	-	39,398.97	-	-39,398.97			-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	39,398.97	-	-39,398.97			-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-			-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,500,000.00	-	-	-	39,398.97	-	354,590.73	-	10,893,989.70

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-160,189.59	-	-	839,810.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-160,189.59	-	-	839,810.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,205,941.92	-	-	5,794,058.08
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-1,205,941.92	-	-	-1,205,941.92
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-1,205,941.92	-	-	-1,205,941.92
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,366,131.51	-	-	6,633,868.49

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-9月							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,500,000.00				39,398.97		354,590.73	10,893,989.70
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,500,000.00				39,398.97		354,590.73	10,893,989.70
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,500,000.00				341,713.80		3,075,424.16	4,917,137.96
(一) 净利润							3,417,137.96	3,417,137.96
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计							3,417,137.96	3,417,137.96
(三) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00							1,500,000.00
1. 所有者投入资本	1,500,000.00							1,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					341,713.80		-341,713.80	
1. 提取盈余公积					341,713.80		-341,713.80	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	12,000,000.00	-	-	-	381,112.77	-	3,430,014.89	15,811,127.66

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00						-1,366,131.51	6,633,868.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	8,000,000.00						-1,366,131.51	6,633,868.49
三、本期增减变动金额(减少以“-” 号填列)	2,500,000.00				39,398.97		1,720,722.24	4,260,121.21
（一）净利润							1,760,121.21	1,760,121.21
（二）其他综合收益							-	-
上述（一）和（二）小计							1,760,121.21	1,760,121.21
（三）所有者投入和减少资本	2,500,000.00							2,500,000.00
1. 所有者投入资本	2,500,000.00							2,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					39,398.97		-39,398.97	
1. 提取盈余公积					39,398.97		-39,398.97	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								

4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	10,500,000.00				39,398.97		354,590.73	10,893,989.70

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储备	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-160,189.59	839,810.41
加：会计政策变更	-							
前期差错更正	-							
其他								
二、本年年初余额	1,000,000.00						-160,189.59	839,810.41
三、本期增减变动金额(减少以“-” 号填列)	7,000,000.00						-1,205,941.92	5,794,058.08
（一）净利润	-						-1,205,941.92	-1,205,941.92
（二）其他综合收益	-							
上述（一）和（二）小计	-						-1,205,941.92	-1,205,941.92
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1. 所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								

4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00	-	-		-	-	-1,366,131.51	6,633,868.49

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

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

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买

方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（四）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

2、合并程序

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

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

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项

目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按三、（四）2、（4）“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司三、（四）2、（2）①“一般处理方法”进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）外币业务

外币业务采用交易发生业务发生日即期汇率的近似汇率（当月月初的市场汇价中间价）作为折算汇率折合成人民币记账。

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

(七) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额 10% 以上的款项之和。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	合并关联方、可收回性不存在风险组合
组合 2	除组合 1 以外的其他应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	由于可回收性不存在风险，不予计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

期末应收账款、其他应收款的余额中合并关联方之间、控股公司与下属控股子公司之间以及非合并关联方之间发生的往来款项在无收回风险的情况下，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账款：

对于年末单项金额非重大但存在明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试。如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。对单独测试未减值的应收款项，按类似的信用风险特征将其归入相应组合，计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、发出商品、库存商品、在产品等。

2、发出存货的计价方法

存货中原材料、周转材料发出时按加权平均法计价；库存商品发出时按个别计价法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

（九）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公

允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2) 损益确认

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位

净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其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，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所

有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积（其他资本公积）。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

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

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业 提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

分类	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5.00	9.50
办公设备	3	5.00	31.67
运输设备	4	5.00	23.75
其他设备	3	5.00	31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（十一）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用为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的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

项目	摊销年限
其他长期待摊费用	3年
装修费用	3年

（十三）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

收入的金额能够可靠地计量；

相关的经济利益很可能流入企业；

相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（十四）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、会计处理方法

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

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

（十五）递延所得税资产

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债

同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十六）经营租赁

1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

（十七）关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；

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

(十八) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、最近两年一期的主要财务指标

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	1,964.06	1,660.05	1,109.79
股东权益合计（万元）	1,581.11	1,089.40	663.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,581.11	1,089.40	663.39
每股净资产（元）	1.32	1.04	0.83
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.32	1.04	0.83
资产负债率（母公司）	19.49%	34.38%	40.22%
流动比率（倍）	5.75	3.08	2.55
速动比率（倍）	2.99	1.80	1.85
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,084.49	1,185.81	147.35
净利润（万元）	341.71	176.01	-120.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	341.71	176.01	-120.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	341.18	126.55	-120.77
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	341.18	126.55	-120.77
毛利率	36.64%	36.74%	35.75%

净资产收益率	21.61%	16.16%	-18.18%
扣除非经常性损益后净资产收益率	21.58%	11.62%	-18.21%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.19	-0.27
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.19	-0.27
应收账款周转率（次）	7.74	11.35	3.16
存货周转率（次）	2.21	2.33	0.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	102.46	107.30	-696.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.10	-0.87

备注：净资产收益率和每股收益的计算按照证监会公告[2010]2号——《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）规定计算。

（一）盈利能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度营业收入分别为 20,844,922.02 元、11,858,119.88 元、1,473,514.29 元，毛利率分别为 36.64%、36.74%、35.75%。收入增长速度快，毛利率保持相对稳定。2012 年公司处于初创期，客户集中度高，产品品种单一，收入水平较低；2013 年度，公司业务拓展能力加强，实现销售收入 11,858,119.88 元。随着市场需求的多样化，公司加大研发投入，增加全伺服便携多片装方形包装机、全伺服双道卫生机中包机等新机型，开拓新客户，实现销售收入的再次增长。公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度销售净利率分别为 16.39%、14.84%、-81.84%，收入的增长速度大于成本和费用的增长速度，非经常损益占净利润的比率分别为 0.15%、28.06%、-0.15%，2013 年度非经常损益占净利润的比率较高系由于公司收到政府补助共 513,800.00 元，但其属于偶发性交易，且公司的利润对政府补助不存在依赖，公司具备较强的盈利能力。

（二）偿债能力分析

1、长期偿债能力分析

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 19.49%、34.38%和 40.22%，公司主要依靠自有资金进行经营，随着公司资产规模的扩大，资产负债率不断下降。

2、短期偿债能力分析

公司 2014 年 9 月 30 日，2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的流动比率分别为 5.75、3.08 和 2.55，速动比率分别为 2.99、1.80 和 1.85。从整体来看，目前公司短期偿债相关指标较高，短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度应收账款周转率分别为 7.74、11.35 和 3.16。应收账款周转率变动受到收入规模和收款政策变化的双重影响。公司 2012 年产品刚刚进入市场，为拓展市场公司施行较为宽松的收款政策，部分企业的验收后尾款高达 90%，2013 年公司获得恒安国际集团有限公司等包装机采购高需求企业的认可，开始实行紧缩的收款政策，取得《设备验收合格书》后收款比例一般为 20%，根据合同约定设备正常运转一段时间后确认尾款比例一般为 10%，2013 年收入较 2012 年增长较大，应收账款周转率有较大上升。2014 年 1-9 月应收账款周转率较 2013 年有所降低，系由恒安国际集团有限公司大笔订单尾款导致应收账款有大幅度增长导致。

从总体上看，公司应收账款余额处于合理水平，应收账款质量较好，信用风险较低，不能收回的风险较小。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度存货周转率分别为 2.21、2.33 和 0.61。存货中的原材料主要是按照生产任务采购入库的材料，但公司也会根据对销售市场需求和原材料价格变动的预测，做一定数量的原材料储备；存货中在产品 and 产成品都有对应的销售合同，没有产品积压的风险。但单个合同从开始生产到最后确认销售收入、结转成本一般为 80 天。公司存货周转率较低主要是由于行业特点和经营模式所致，存货周转水平是基本合理的。

（四）现金流量分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,024,562.38	1,072,973.67	-6,965,397.84
投资活动产生的现金流量净额（元）	-485,891.39	-533,307.91	-21,281.20
筹资活动产生的现金流量净额（元）	1,500,000.00	2,500,000.00	7,000,000.00
现金及现金等价物净增加额（元）	2,038,670.99	3,039,665.76	13,320.96

1、经营活动现金流量

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 1,024,562.38 元、1,072,973.67 元、-6,965,397.84 元。公司 2013 年开始产生稳定的现金流入，公司的流动比例较高，通过经营活动获取现金仍有很大的空间。

2、投资活动现金流量

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 485,891.39、533,307.91、21,281.20。公司投资活动主要系购置设备支出，

公司属于轻资产企业，所需的设备投入较少。

3、筹资活动现金流量

报告期内公司筹资活动的资金来源均为股东投入。

随着公司业务的进一步拓展，公司获取现金能力仍有很大提升空间。

五、公司报告期利润形成的有关情况

（一）公司主要收入类型和具体确认方法

公司是一家集研发、生产、销售和技术服务于一体的智能化包装机械制造商，主要提供卫生巾、湿巾、纸尿裤、纸巾纸等多种一次性卫生用品和生活用纸的智能化包装机械。产品发出前，客户到公司对产品试运行效果进行检验，产品发出后，对方在合同约定期间内运行设备，验收合格后出具《设备验收合格书》时满足收入确认条件，由财务部确认收入。

（二）公司最近两年一期收入构成

1、营业收入的主要构成情况

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	20,394,848.51	97.8408	11,804,786.49	99.5502	1,473,504.29	99.9993
其他业务收入	450,073.51	2.1592	53,333.39	0.4498	10.00	0.0007
营业收入合计	20,844,922.02	100.0000	11,858,119.88	100.0000	1,473,514.29	100.0000

报告期内，公司主营业务收入占比均在97%以上，主营收入来源于智能化包装机械的研发、生产和销售；公司其他业务收入系材料销售。公司主营业务突出，报告期内收入结构未发生重大变化。

2、按产品种类划分的主营业务收入

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
数控全伺服高速湿巾单片机	8,709,401.95	42.70	7,606,837.80	64.44	512,820.53	34.80
全伺服卫生巾中包机	9,039,316.23	44.32	3,632,478.60	30.77	512,820.53	34.80
全伺服皮夹纸包装机	0.00	0.00	282,051.29	2.39	299,145.29	20.30
湿巾单片理片机(高速)	467,875.06	2.29	283,418.80	2.40	85,470.08	5.80

全伺服便携多片装方形包装机	726,495.75	3.56	0.00	0.00	0.00	0.00
全伺服双道卫生巾中包机	1,077,400.53	5.28	0.00	0.00	0.00	0.00
软抽中包机	254,700.87	1.25	0.00	0.00	0.00	0.00
湿巾单片理片机(低速)	119,658.12	0.59	0.00	0.00	63,247.86	4.29
合计	20,394,848.51	100.00	11,804,786.49	100.00	1,473,504.29	100.00

公司主要产品为数控全伺服高速湿巾单片机、全伺服卫生巾中包机、全伺服皮夹纸包装机等。公司在自身技术优势基础上不断延伸开发新机型，产品品种逐步丰富。

3、按区域划分的主营业务收入

单位：元

项目	2014年1-9月	占比(%)	2013年度	占比(%)	2012年度	占比(%)
华北地区	3,752,136.86	18.40	0.00	0.00	63,247.86	4.29
华东地区	6,135,042.92	30.08	4,897,436.06	41.49	1,324,786.35	89.91
华南地区	1,717,948.75	8.42	1,770,598.30	15.00	85,470.08	5.80
华中地区	495,726.50	2.43	2,444,444.40	20.71	0.00	0.00
西南地区	6,748,717.89	33.09	2,692,307.63	22.81	0.00	0.00
国外地区	1,545,275.59	7.58	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	20,394,848.51	100.00	11,804,786.39	100.00	1,473,504.29	100.00

公司主要业务发生在华南、西南地区，公司前几大客户包括为恒安国际、维达国际，由其集团总部向公司统一采购，公司根据客户需求分别与其子公司签订合同并发货到指点地点。2014年公司成立国际业务部，拓展海外业务。

4、收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	营业收入(元)	营业收入(元)	变动率	营业收入(元)
营业收入	20,844,922.02	11,858,119.88	7.05	1,473,514.29
营业成本	13,207,757.11	7,501,362.87	6.92	946,692.87
营业利润	3,868,633.01	1,314,547.30	2.04	-1,267,429.39
利润总额	3,874,687.72	1,828,347.30	2.44	-1,265,537.72
净利润	3,417,137.96	1,760,121.21	2.46	-1,205,941.92

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度销售净利率分别为16.39%、14.84%、-81.84%。销售净利率逐年上升。非经常损益占净利润的比率分别为-0.15%、28.06%、0.15%，2013年度非经常损益占净利润的比率较高系由于公司收到政府

补助共 513,800.00 元，但其属于偶发性交易，公司利润来源不存在对政府补助产生重大依赖的情形。

(三) 主营业务毛利及毛利率分析

报告期内分产品毛利分析表如下：

单位：元

类别	收入	成本	毛利	毛利率
2014 年 1-9 月				
数控全伺服高速湿巾单片机	8,709,401.95	5,446,087.69	3,263,314.26	37.47%
全伺服卫生巾中包机	9,039,316.23	5,780,571.80	3,258,744.43	36.05%
全伺服皮夹纸包装机	0.00	0.00	0.00	0.00%
湿巾单片理片机（高速）	467,875.06	292,421.91	175,453.15	37.50%
全伺服便携多片装方形包装机	726,495.75	452,059.84	272,435.91	37.78%
全伺服双道卫生巾中包机	1,077,400.53	694,923.34	382,477.19	35.50%
软抽中包机	254,700.87	161,187.78	95,513.09	36.71%
湿巾单片理片机（低速）	119,658.12	76,795.03	42,863.09	35.82%
合计	20,394,848.51	12,904,047.39	7,490,801.12	36.64%
2013 年度				
数控全伺服高速湿巾单片机	7,606,837.80	4,807,283.67	2,799,554.13	36.80%
全伺服卫生巾中包机	3,632,478.60	2,335,156.85	1,297,321.75	35.71%
全伺服皮夹纸包装机	282,051.29	174,889.97	107,161.32	37.99%
湿巾单片理片机（高速）	283,418.80	168,307.50	115,111.30	40.62%
全伺服便携多片装方形包装机	0.00	0.00	0.00	0.00%
全伺服双道卫生巾中包机	0.00	0.00	0.00	0.00%
软抽中包机	0.00	0.00	0.00	0.00%
湿巾单片理片机（低速）	0.00	0.00	0.00	0.00%
合计	11,804,786.49	7,485,637.99	4,319,148.50	36.74%
2012 年度				
数控全伺服高速湿巾单片机	512,820.53	317,450.68	195,369.85	38.10%
全伺服卫生巾中包机	512,820.53	369,230.76	143,589.77	28.00%
全伺服皮夹纸包装机	299,145.29	172,393.16	126,752.13	42.37%
湿巾单片理片机（高速）	85,470.08	47,117.64	38,352.44	44.87%
全伺服便携多片装方形包装机	0.00	0.00	0.00	0.00%
全伺服双道卫生巾中包机	0.00	0.00	0.00	0.00%
软抽中包机	0.00	0.00	0.00	0.00%

湿巾单片理片机（低速）	63,247.86	40,500.63	22,747.23	35.97%
合计	1,473,504.29	946,692.87	526,811.42	35.75%

2014年1-9月、2013年度、2012年度公司毛利率分别为36.64%、36.74%、35.75%，公司毛利率保持稳定状态。按产品种类分析毛利率可见，全伺服便携多片装方形包装机、全伺服双道卫生巾中包机、软抽中包机、湿巾单片理片机（低速）为2014年新产品，毛利率维持在平均毛利水平，其余产品毛利变化主要是客户定价差异和产品配置不同导致。

1、报告期内毛利率变动较大的产品分析如下：

（1）公司报告期内湿巾单片理片机（高速）毛利变化较大，主要系2014年客户PT. Softex Indonesia采购的理片机配置需求、性能与公司生产的产品差异较大，公司直接对外采购整机，在成本基础上加成一定利润进行销售，因此售价和毛利率与公司生产的理片机差异较大。

（2）数控全伺服高速湿巾单片机和全伺服卫生巾中包机是公司的最主要的产品，其毛利变动对公司盈利能力影响较大。报告期内数控全伺服高速湿巾单片机毛利率稳定，全伺服卫生巾中包机的毛利变动较大，2012年度、2013年度、2014年1-9月毛利率分别为28%、35.71%、36.05%，毛利率差异主要系产品配置差异和不同客户售价差异导致，产品配置差异主要体现在数控系统质量和伺服轴数个数差异，2012年公司首度与恒安国际合作，为拓展市场，采用宽松的收款政策和低售价策略，2012年度毛利率较低。

2、影响毛利率变动的主要因素分析如下：

（1）产品价格

在我国智能化包装专用设备高端市场，基本由外资企业垄断，他们凭借其雄厚的资本和技术优势形成了一定的垄断，对价格具有较高的主导权，国内应用厂商在谈判中往往处于被动地位，公司对每个销售合同单独报价，公司可以根据产品成本的变化情况调整产品的销售价格，公司根据BOM单预算的成本加成一定的利润的方式对产品进行定价。公司在长期发展过程中通过加大技术研发力度，进行自主技术创新，培育品牌知名度逐步站稳了脚跟并成为该市场中重要力量，市场竞争较为充分，其价格形成主要由供求关系决定。随着我国智能化包装设备生产水平的提高及国产化率进程的加快，对智能化包装生产设备需求日益增加，再加之进入该行业具有较高的技术、人力资源等方面的壁垒，因而该行业具有较高的利润率水平。

（2）产品成本

公司产品成本构成主要包括直接材料、直接人工和水电、厂房房租等构成的制造费用。公司报告期内主营业务成本构成明细如下：

项目	2014年1-9月		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	11,132,556.27	86.27%	6,105,273.38	81.56%	548,525.45	57.94%
直接人工	1,184,523.95	9.18%	783,813.21	10.47%	207,940.57	21.96%
制造费用	586,967.17	4.55%	596,551.40	7.97%	190,226.85	20.09%
合计	12,904,047.38	100.00%	7,485,637.99	100.00%	946,692.87	100.00%

随着公司产能的扩大，生产效率逐渐提高，直接人工和制造费用所占比重逐年下降。直接材料所占比重逐年上升，2014年1-9月、2013年度和2012年度占比分别为86.27%、81.56%和57.94%。对影响成本的主要因素分析如下：

1) 原材料价格波动：公司产品主要原材料包括电气元器件、机械部件、机电设备和钢材。由于公司所使用的材料多为非标准化原材料，除电气元器件及支架、带轮、地板等外购件外，其余均为定制的外协件，公司具有稳定的外协供应商，原材料价格受市场供需关系影响有所变动，由于该行业技术含量较高，进入壁垒较大，且企业本身对钢材、外购件等原材料成本有一定的风险转嫁能力。

2) 人员工资的变动：由于智能化包装设备需要较多技术设计及研发人员，且在整个周期中研发设计阶段所占时间占比较大，因而人员工资往往在成本中占比较大。随着我国物价水平的上涨及企业规模的扩大，人员工资出现了一定增幅，但该因素可以通过提高技术进步和劳动生产率来加以消化。

3) 制造费用的变动：公司制造费用主要包括厂房房租、固定资产折旧、劳保用品、添置低值易耗品等支出，2013年度较2012年度制造费用的较大变动主要系厂房低值易耗品添置较多导致，公司为轻资产企业，随着生产规模的扩大，公司生产效率得到提高，制造费用对成本的影响将有所降低。

因此，从总体来看，我国智能化包装设备高端市场由于具有一定的垄断性，其利润水平在可预见几年内仍将维持在高水平；由于该行业技术含量较高，进入壁垒较大，且企业本身对原材料成本变动有一定的风险转嫁能力，预计总体上利润亦会维持在较高水平。

(四) 公司期间费用的变动及分析

报告期内公司期间费用及结构分析表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

营业收入	20,844,922.02	11,858,119.88	1,473,514.29
营业成本	13,207,757.11	7,501,362.87	946,692.87
销售费用	769,086.12	371,670.41	8,948.58
管理费用	3,303,415.34	2,446,775.32	1,387,607.12
财务费用	-7,000.06	-4,399.20	389.78
销售费用占营业收入比重	3.69%	3.13%	0.61%
管理费用占营业收入比重	15.85%	20.63%	94.17%
财务费用占营业收入比重	-0.03%	-0.04%	0.03%

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年费用总额分别为 4,065,501.4 元、2,814,046.53 元、1,396,945.48 元，占营业收入比重分别为 19.50%、23.73%、94.80%。费用总体呈现增加趋势，但占营业收入比重逐渐降低。公司 2014 年 1-9 月、2013 年销售费用和管理费用较 2013 年同期有较大增长，公司处于成长阶段，通过增加宣传、展览的方式拓展销售渠道，增加研发支出以加强核心技术，随着订单的增加扩大人员规模。

1、销售费用

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的销售费用具体构成如下表所示：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
宣传费	147,252.20	19.15%	116,205.77	31.27%	0.00	0.00%
工资	137,920.80	17.93%	79,542.30	21.40%	0.00	0.00%
运输费	121,117.41	15.75%	74,309.00	19.99%	3,180.00	35.54%
展览费	111,527.85	14.50%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
差旅费	111,436.00	14.49%	73,345.24	19.73%	0.00	0.00%
业务费	107,033.01	13.92%	11,835.00	3.18%	2,290.00	25.59%
其他	32,798.85	4.26%	16,433.10	4.42%	3,478.58	38.87%
合计	769,086.12	100.00%	371,670.41	100.00%	8,948.58	100.00%

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年销售费用分别为 769,086.12 元、371,670.41 元、8,948.58 元。公司销售费用主要核算宣传费、销售人员工资、差旅费、运输费和展览费等。公司 2014 年 1-9 月、2013 年和 2012 年销售费用占收入比例分别为 3.69%、3.13%、0.61%，占比较低。公司目前采用直销的方式，公司已经掌握恒安国际、维达国际等国内生产一次性卫生用品和生活用纸的一线企业客户资源。公司通过征求用户意见、提供必要的技术服务和售后服务来维持客户关系，通过前期拜访、参加展会方式开拓新客户，公司产品逐渐成熟，对客户

吸引力强。尽管 2014 年 1-9 月销售费用支出较 2013 年度增加近一倍，但销售费用占收入的比例保持相对稳定。

2、管理费用

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的管理费用具体构成如下表所示：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
研发支出	1,828,591.90	55.35%	1,583,085.14	64.70%	595,213.86	42.89%
工资	328,903.53	9.96%	139,199.20	5.69%	192,855.97	13.90%
办公费用	264,514.44	8.01%	45,182.82	1.85%	53,271.57	3.84%
福利费	126,218.73	3.82%	126,570.50	5.17%	72,600.90	5.23%
各项摊销	125,872.90	3.81%	167,830.53	6.86%	167,830.54	12.09%
其他	629,313.84	19.05%	384,907.13	15.73%	305,834.28	22.04%
合计	3,303,415.34	100.00%	2,446,775.32	100.00%	1,387,607.12	100.00%

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的管理费用分别为 3,303,415.34 元、2,446,775.32 元、1,387,607.12 元。公司管理费用主要核算研发费用支出、管理人员工资、中介服务费和房租。管理费用的增长主要体现在研发费用支出的增长，公司所属行业技术更新较快，公司为保持领先的专业技术，保持并增强公司的核心竞争力，积极研发新产品、新技术，加大研发投入。

3、财务费用

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的财务费用具体构成如下表所示：

单位：元

类别	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
减：利息收入	8,283.41	6,087.27	441.57
其他	1,283.35	1,688.07	831.35
合计	-7,000.06	-4,399.20	389.78

报告期内财务费用主要系利息收入和手续费支出。

（五）重大投资收益

报告期内的重大投资收益情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	12,657.53	0.00	0.00

报告期内公司购买理财产品明细如下：

名称	购买金额	实际利率	购买日期	到期日	投资收益
2014年第6期保本公司结构理财F款	3,000,000.00	4.40%	2014.4.16	2014.5.21	12,657.53

决策程序：公司于2014年4月12日召开董事会决议，公司应到董事五名，实到董事五名，决议通过《关于购买银行理财产品的议案》，同意在不影响公司正常经营活动的情况下，本着安全、谨慎的投资原则，拟使用不超过600万元的自有闲置资金择机购买安全性高、流动性好、有保本约定的银行理财产品，且在上述额度内，资金可以滚动使用。同时授权公司经营管理层具体实施上述理财事项，授权期限自董事会审议通过之日起15个月内有效。

风险管控措施：尽管公司投资范围为低风险金融，但金融市场受宏观经济的影响较大，公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入，但不排除该项投资受到市场波动的影响。经营管理层根据授权范围行使该项投资决定权并签署相关合同文件。公司财务总监负责组织实施，公司财务部具体操作。财务总监需及时跟踪和分析投资产品的情况，一旦发现或判断有不利因素，将及时采取相应的保全措施以控制投资风险。

（六）非经常性损益情况

1、公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	6,063.76	513,800.00	1,891.67
除上述各项之外的营业外收支净额	-9.05	0.00	0.00
非经常性损益总额合计	6,054.71	513,800.00	1,891.67
减：所得税影响金额	811.93	19,915.99	93.48
非经常性损益净额合计	5,242.78	493,884.01	1,798.19
净利润	3,417,137.96	1,760,121.21	-1,205,941.92
占当期净利润的比例	0.15%	28.06%	-0.15%

公司利润来源不存在对政府补助产生重大依赖的情形。

2、政府补助明细如下：

单位：元

序号	项目	形式	2014年1-9月	2013年度	2012年度	与资产相关 /与收益相关
1	知识产权局专利补助款	货币资金	5,200.00	13,800.00	1,200.00	收益相关
2	社保补差	货币资金	863.76	0.00	691.67	收益相关
3	专利补助	货币资金	0.00	500,000.00	0.00	收益相关
	合计	-	6,063.76	513,800.00	1,891.67	-

公司享受上述财政补贴的依据如下（以上面表格的序号顺序做如下列示）：

1、厦门市财政局、市科学技术局和市知识产权局关于《厦门市专利申请资助专项资金管理办法》（厦财教[2008]11号）、厦门市知识产权局根据《厦门市专利申请资助专项资金管理办法》的规定出具的同意对公司专利申请费给予补助的通知；

2、厦门市人力资源和社会保障局、厦门市财政局《关于进一步做好促进本市居民就业和企业用工服务工作的若干意见》（厦人社[2013]126号）；

3、2013年厦门市经济发展局、厦门市财政局《关于下达2013年国家中小企业发展专项资金的通知》（厦经企[2013]410号）。

（七）报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

（1）本公司

税种	计税依据	税率		
		2014年1-9月	2013年度	2012年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00%	17.00%	17.00%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5.00%	5.00%	5.00%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15.00%	15.00%	15.00%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3.00%	3.00%	3.00%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2.00%	2.00%	2.00%

（3）子公司（厦门佳创智能科技有限公司）

税种	计税依据	税率
		2014年1-9月
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5.00%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25.00%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3.00%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2.00%

2、税收优惠及批文

本公司：公司依据国科发火[2008]172号、国科发火[2008]362号文有关规定，于2012年11月29日通过审核为高新技术企业，按高新技术企业的有关税收规定享受税收优惠，2012年至2014年适用税率15%。

六、主要资产情况

公司报告期内主要资产状况：

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额（元）	占总资产比例	金额（元）	占总资产比例	金额（元）	占总资产比例
货币资金	5,143,741.11	26.19%	3,105,070.12	18.70%	65,404.36	0.59%
应收账款	4,172,014.07	21.24%	1,215,590.14	7.32%	873,799.99	7.87%
预付款项	759,030.05	3.86%	2,729,378.35	16.44%	201,325.51	1.81%
其他应收款	330,638.98	1.68%	4,872,441.03	29.35%	6,691,600.49	60.30%
存货	8,178,170.76	41.64%	3,782,411.16	22.78%	2,665,508.85	24.02%
流动资产合计	18,583,594.97	94.62%	15,704,890.80	94.60%	10,497,639.20	94.59%
固定资产	931,528.87	4.74%	664,971.09	4.01%	230,695.16	2.08%
长期待摊费用	89,696.07	0.46%	140,956.00	0.85%	308,786.53	2.78%
递延所得税资产	35,815.76	0.18%	89,705.53	0.54%	60,791.82	0.55%
非流动资产合计	1,057,040.70	5.38%	895,632.62	5.40%	600,273.51	5.41%
资产总计	19,640,635.67	100.00%	16,600,523.42	100.00%	11,097,912.71	100.00%

公司2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日资产总额分别为19,640,635.67元、16,600,523.42元和11,097,912.71元。公司资产规模整体保持增长的态势。具体分析如下：

（一）货币资金

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
现金	20,333.10	194,846.85	24,940.70
银行存款	5,123,408.01	2,910,223.27	40,463.66
合计	5,143,741.11	3,105,070.12	65,404.36

公司期末货币资金主要由银行存款构成。2013 年公司业务迅速拓张，2013 年度、2014 年 1-9 月产生稳定的经营活动现金流入，公司属于轻资产企业，对生产设备的投入较小，且近两年来股东自有资金投入不断增加，公司资金可以满足企业生产经营需求。

(二) 应收账款

1、应收账款整体情况

单位：元

项目	2014 年 1-9 月 /2014.9.30	2013 年度 /2013.12.31	2012 年度 /2013.12.31
账面余额	4,391,593.76	1,286,200.15	921,999.99
坏账准备	219,579.69	70,610.01	48,200.00
账面价值	4,172,014.07	1,215,590.14	873,799.99
营业收入	20,844,922.02	11,858,119.88	1,473,514.29
资产总额	19,640,635.67	16,600,523.42	11,097,912.71
账面余额占营业收入比例	21.07%	10.85%	62.57%
账面价值占资产总额比例	21.24%	7.32%	7.87%

从各期末应收账款余额占营业收入的比重来看，公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的占比分别为 20.01%、10.25%、59.30%。2012 年应收账款占收入比重较大，主要系 2012 年首次与晋江恒安家庭生活用纸有限公司（恒安集团子公司）合作，约定的付款方式为验收合格后收取货款的 90%，截至 2012 年 12 月 31 日仍未收款，该笔交易额占 2012 年度总收入的 34.80%，导致 2012 年应收账款占收入比重较大。2013 年，公司应收账款余额受客户差异和收款政策变化的影响，根据合同约定，公司与恒安国际及其子公司约定的尾款条件为设备正常运转一年后收款，支付剩余 10%的款项，与维达国际、重庆百亚约定的尾款条件为设备验收之日起一个月后收款，与恒安国际及其子公司的合作是造成期末应收账款占收入比重变化的主要原因，由于恒安国际及其子公司的采购量不断增大，应收账款占收入比重也处于上升趋势。

从各期末应收账款占流动资产的比重来看，2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日应收账款/总资产比例分别为 22.45%、7.74%和 8.23%，2013 年较 2012 占比年有较大增长主要是收入增长带动应收账款增长，

公司经营活动产生现金流入的能力不断加强。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年应收账款周转率分别为 7.74、11.35 和 3.16。应收账款周转率变动分析见“第四节之四、（三）营运能力分析”。

2、应收账款账龄分析

单位：元

账龄	2014.9.30			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1 年以内	4,391,593.76	100.00	219,579.69	4,172,014.07
1-2 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3 年	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	4,391,593.76	100.00	219,579.69	4,172,014.07

单位：元

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1 年以内	1,244,200.15	96.73	62,210.01	1,181,990.14
1-2 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3 年	42,000.00	3.27	8,400.00	33,600.00
合计	1,286,200.15	100.00	70,610.01	1,215,590.14

单位：元

账龄	2012.12.31			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1 年以内	879,999.99	95.44	44,000.00	835,999.99
1-2 年	42,000.00	4.56	4,200.00	37,800.00
2-3 年	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	921,999.99	100.00	48,200.00	873,799.99

从各期末应收账款的账龄结构来看，公司2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日账龄在1年以内的应收账款占应收账款总额的比重分别为100.00%、96.73%、95.44%。公司主要客户为恒安国际、维达国际、佛山啟丰等大型企业，此类客户资金实力雄厚，客户信用较好，到期不偿还货款的风险较小。

3、截至 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	占比	账龄	款项性质
------	-------	-------------	----	----	------

恒安（天津）纸业有限公司	非关联方	1,080,320.00	24.60%	1年以内	货款
佛山市南海区西樵啟丰卫生用品有限公司	非关联方	860,588.00	19.60%	1年以内	货款
晋江恒安家庭生活用纸有限公司	非关联方	900,000.10	20.49%	1年以内	货款
维达纸业（孝感）有限公司	非关联方	393,000.00	8.95%	1年以内	货款
重庆百亚卫生用品有限公司	非关联方	342,000.00	7.79%	1年以内	货款
合计	-	3,575,908.10	81.43%	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	占比	账龄	款项性质
维达纸业（中国）有限公司	非关联方	348,000.00	27.06%	1年以内	货款
晋江恒安家庭生活用纸有限公司	非关联方	302,720.10	23.54%	1年以内	货款
诺斯贝尔（中山）无纺日化有限公司	非关联方	232,100.00	18.05%	1年以内	货款
维达纸业（孝感）有限公司	非关联方	232,000.00	18.04%	1年以内	货款
晋江恒安家庭生活用纸有限公司	非关联方	60,000.00	4.66%	1年以内	货款
合计	-	1,174,820.10	91.35%	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	占比	账龄	款项性质
晋江恒安家庭生活用纸有限公司	非关联方	600,000.00	65.08%	1年以内	货款
维达纸业（中国）有限公司	非关联方	19,999.99	2.17%	1年以内	货款
雀氏（福建）实业发展有限公司	非关联方	42,000.00	4.56%	1年以内	货款
花之町（厦门）日用品有限公司	非关联方	260,000.00	28.20%	1年以内	货款
合计	-	921,999.99	100.00%	-	-

4、截至2014年9月30日，应收账款无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5、本报告期无应收关联方账款。

（三）预付账款

1、预付账款按账龄列示

账龄	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
1年以内	740,655.05	97.57	2,710,688.85	99.32	201,325.51	100.00
1-2年	4,900.00	0.65	18,689.50	0.68	0.00	0.00
2-3年	13,475.00	1.78	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	759,030.05	100.00	2,729,378.35	100.00	201,325.51	100.00

报告期内预付账款变化较大，主要系预付材料款及服务费支出。2013年预付账款余额较大主要系公司2013年12月向福州科恒自动化设备有限公司采购大量电气元器件导致。

2、截至2014年9月30日，大额预付账款情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	占比	账龄
上海富永纸品包装有限公司	非关联方	320,000.00	42.16%	1年以内
兴业证券股份有限公司	非关联方	100,000.00	13.17%	1年以内
北京汇捷通国际展览有限公司	非关联方	82,358.00	10.85%	1年以内
马肯依玛士(上海)标识科技有限公司	非关联方	39,400.00	5.19%	1年以内
中国制浆造纸研究院	非关联方	34,235.00	4.51%	1年以内
合计	-	575,993.00	75.89%	-

截至2013年12月31日，大额预付账款情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	占比	账龄
福州科恒自动化设备有限公司	非关联方	557,094.01	20.41%	1年以内
福建南电电机有限公司	非关联方	200,265.00	7.34%	1年以内
厦门海格瑞特精密机械有限公司	非关联方	185,253.48	6.79%	1年以内
厦门奇思自动化科技有限公司	非关联方	181,919.00	6.67%	1年以内
厦门信源鑫贸易有限公司	非关联方	150,233.00	5.50%	1年以内
合计	-	1,274,764.49	46.71%	-

截至2012年12月31日，大额预付账款情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	占比	账龄
曾国威	非关联方	50,327.76	25.00%	1年以内
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	39,800.00	19.77%	1年以内
中石化森美(福建)石油有限公司厦门分公司	非关联方	22,219.75	11.04%	1年以内
厦门欣起点工控技术有限公司	非关联方	19,466.00	9.67%	1年以内
中国制浆造纸研究院	非关联方	19,261.00	9.57%	1年以内

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	占比	账龄
合计	-	151,074.51	75.04%	-

3、报告期内，预付账款中不含持有公司5%（含5%）以上表决权股东单位及个人款项。

4、本报告期无预付关联方账款。

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄及坏账分析

单位：元

账龄	2014.9.30			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	17,682.12	16.27	991.98	16,690.14
1-2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3年	91,000.00	83.73	18,200.00	72,800.00
合计	108,682.12	100.00	19,191.98	89,490.14

单位：元

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	436,991.70	8.09	21,849.59	415,142.11
1-2年	4,869,980.00	90.19	486,998.00	4,382,982.00
2-3年	92,896.14	1.72	18,579.22	74,316.92
合计	5,399,867.84	100.00	527,426.81	4,872,441.03

单位：元

账龄	2012.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内	6,955,783.12	98.68	347,789.16	6,607,993.96
1-2年	92,896.14	1.32	9,289.61	83,606.53
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	7,048,679.26	100.00	357,078.77	6,691,600.49

2、截至2014年9月30日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占比	账龄	性质或内容
厦门鑫高力机械有限公司	非关联方	75,000.00	69.01%	2-3年	押金
厦门市同安区投资管理有限	非关联方	13,300.00	12.24%	1年以内,	押金

公司				1-2年	
代垫员工社保	非关联方	10,382.12	9.55%	1年以内	社保
厦门火炬集团物业管理有限公司	非关联方	10,000.00	9.20%	2-3年	押金
合计	-	108,682.12	100.00%		

截至2013年12月31日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占比	账龄	性质或内容
厦门潘佳盛畜牧有限公司	非关联方	4,869,980.00	90.19%	1-2年	借款
陈建杰	关联方	423,108.00	7.84%	1年以内	个人借款
厦门鑫高力机械有限公司	非关联方	75,000.00	1.39%	2-3年	押金
厦门市同安区投资管理有限公司	非关联方	10,500.00	0.19%	1年以内、1-2年	押金
厦门火炬集团物业管理有限公司	非关联方	10,000.00	0.19%	2-3年	押金
合计	-	202,751.78	67.72%		

截至2012年12月31日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	占比	账龄	性质或内容
厦门潘佳盛畜牧有限公司	非关联方	6,949,980.00	98.60%	1年以内	借款
厦门鑫高力机械有限公司	非关联方	75,000.00	1.06%	1-2年	押金
厦门火炬集团物业管理有限公司	非关联方	10,000.00	0.14%	1-2年	押金
厦门市同安区投资管理有限公司	非关联方	6,000.00	0.09%	1-2年	押金
代垫员工社保	非关联方	5,803.12	0.08%	1年以内	社保
合计	-	7,046,783.12	99.97%	-	-

截至2014年9月30日，公司较大金额的其他应收款形成的具体情况及截至本公开转让说明书签署之日的履行情况如下：

厦门潘佳盛畜牧有限公司基本资料如下：

企业名称	厦门潘佳盛畜牧有限公司
注册号	350212200001101
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	潘文坛
成立日期	2007年6月12日
注册资本	220万
实收资本	220万

住所	厦门市同安区五显镇宋宅村宋南社		
经营范围	经营新鲜果蔬、原粮、鲜冻畜禽产品、水产品		
股权结构	股东姓名	出资额(万元)	股权比例
	潘国民	66.00	30%
	潘文坛	154.00	70%
	合计	220.00	100%
治理结构	潘文坛担任厦门潘佳盛畜牧有限公司执行董事兼总经理； 潘国民担任厦门潘佳盛畜牧有限公司监事		

经核查，厦门潘佳盛畜牧有限公司不属于公司的关联企业。

厦门潘佳盛畜牧有限公司股东与公司主要股东系朋友关系。厦门潘佳盛畜牧有限公司曾因资金周转需求向公司拆借资金，公司出于朋友关系向其提供周转资金。公司全体股东于借款前经过内部讨论，一致同意公司将闲置资金借于厦门潘佳盛畜牧有限公司，且公司保留有根据公司经营情况随时收回借款的权利，同时厦门潘佳盛畜牧有限公司给予公司未来无偿借款的同等权利的承诺。2012年10月9日公司与厦门潘佳盛畜牧有限公司签订借款合同，约定借款金额为6,999,980.00元，借款期限为两年，无需支付利息。截止至审计报告出具日，该借款已还清，未发生纠纷亦不存在潜在纠纷，不会给本次挂牌造成重大法律障碍。

公司在创立初期内部控制存在瑕疵，为避免公司内控瑕疵对公司生产经营造成不利影响，公司积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适应公司发展需要的治理机制和组织结构。股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规则，对董事、监事、高级管理人员履行职责做了详细规定，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。此外，公司针对实际情况制定《对外投资管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内控管理制度，能够在制度层面有效保证股份公司经营业务的有效进行，保持资产的安全和完整。同时，公司出具了《规范资金使用承诺函》，承诺未来将进一步规范资金使用，严格限定资金用途，以确保资金用于与生产经营相关的业务活动之中。

3、报告期内其他应收款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况。

4、报告期内应收其他关联方账款的情况：

单位：元

股东名称	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
陈建杰	0.00	0.00	423,108.00	0.00	0.00	0.00

(五) 存货

存货构成明细如下：

单位：元

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	2,341,363.74	0.00	1,288,841.00	0.00	2,041,054.55	0.00
在产品	5,339,248.06	0.00	2,493,570.16	0.00	624,454.30	0.00
发出商品	497,558.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	8,178,170.76	0.00	3,782,411.16	0.00	2,665,508.85	0.00

在产品包括研发样机和已经签订合同的产品，公司定期对市场情况进行预测并生产储备样机，公司不断研发新产品，全伺服尿裤中包机和全伺服软抽中包机将作为 2015 年度主打明星产品。截至本公开转让说明书签署之日，已签订合同的产品大部分已发货并验收，没有产品积压风险。2014 年 9 月 30 日在产品具体明细及后期销售情况如下：

序号	合同编码	签订日期	合同金额	名称	数量	金额	备注/截止至本公开转让书出具日情况
1	N/A	N/A	N/A	全伺服湿巾多片机包装机	1	262,005.38	研发样机、意向订单储备
2	N/A	N/A	N/A	全伺服手帕方巾机	1	92,945.76	研发样机、意向订单储备
3	N/A	N/A	N/A	全伺服尿裤中包机	1	491,619.67	研发样机、2015年主打产品
4	N/A	N/A	N/A	全伺服皮夹纸包装机	2	338,469.32	研发样机、意向订单储备
5	N/A	N/A	N/A	全伺服软抽中包机	2	589,974.63	研发样机、2015年主打产品
6	HAJS-JC0314006	2014.07.16	750,000.00	全伺服单片装湿巾中包机 SZ2014090601（迷你）	1	103,616.43	已销售
7	GMJY20140602	2014.06.02	1,150,000.00	全伺服湿巾一整线 SZZ2014082001	1	521,495.07	已销售
8	CQBYZC201407090 2	2014.07.09	3,320,000.00	全伺服卫生巾中包机 WZ2014022701-04	2	1,455,510.78	已销售
	HAJTSH-JC0314011	2014.04.09	2,040,000.00		1		已销售
	CQBYZC201407090 2	2014.07.09	3,320,000.00		1		已销售
9	GM-QS20140625	2014.06.25	6,800,000.00	全伺服卫生巾中包机 WZ2014090801-09	2	1,483,611.02	已销售
	CQBYZC201407090 2	2014.07.09	3,320,000.00		2		已销售
	20140210	2014.02.10	730,000.00		1		已销售
	GMHLJ20140923	2014.09.23	800,000.00		1		未销售
	GMHL20140319-01	2014.03.19	1,200,000.00		2		已销售
	GM-QS20140625	2014.06.25	6,800,000.00		1		已销售
合计					22	5,339,248.06	

期末原材料和在产品的变动主要受生产周期和取得订单时间的影响。报告期内，随着销售规模的逐年增长，在产品数量和金额均逐年增长。公司智能化包装机械的业务模式主要是订单式生产，签订合同后，先按客户需求进行设计，客户确认后，公司生产加工关键部件，并通过外购或者外协取得其他零部件，最后进行装配。根据该模式，公司包装专用设备具有一定独特性，从设计到组织生产，到最后的测试验收，周期较长，平均周期约 80 天。此外，公司为积极应对市场需求，提高生产效率，2014 年度对部分通用性较强、工艺成熟的部件提前储备。公司期末在产品占比逐年增加，主要系订单的增加导致。

（六）固定资产

2014 年 1-9 月固定资产情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.9.30
一、账面原值	822,065.83	423,935.95		0.00	1,246,001.78
机器设备	206,623.94	1,282.05		0.00	207,905.99
办公设备	96,379.90	41,232.09		0.00	137,611.99
运输设备	458,884.90	315,815.79		0.00	774,700.69
其他设备	60,177.09	65,606.02		0.00	125,783.11
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧	157,094.74	0.00	157,378.17	0.00	314,472.91
机器设备	29,845.91	0.00	14,732.11	0.00	44,578.02
办公设备	43,944.56	0.00	27,859.84	0.00	71,804.40
运输设备	55,045.71	0.00	98,401.59	0.00	153,447.30
其他设备	28,258.56	0.00	16,384.63	0.00	44,643.19
三、账面净值	664,971.09				931,528.87
机器设备	176,778.03				163,327.97
办公设备	52,435.34				65,807.59
运输设备	403,839.19				621,253.39
其他设备	31,918.53				81,139.92
四、减值准备	0.00	0.00		0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00		0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00		0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00		0.00	0.00
其他设备	0.00	0.00		0.00	0.00
五、账面价值	664,971.09				931,528.87
机器设备	176,778.03				163,327.97
办公设备	52,435.34				65,807.59

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
运输设备	403,839.19			621,253.39
其他设备	31,918.53			81,139.92

2013 年固定资产情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加		本期减少	2013.12.31
一、账面原值	288,757.92	533,307.91		0.00	822,065.83
机器设备	148,162.39	58,461.55		0.00	206,623.94
办公设备	56,944.45	39,435.45		0.00	96,379.90
运输设备	45,034.17	413,850.73		0.00	458,884.90
其他设备	38,616.91	21,560.18		0.00	60,177.09
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧：	58,062.76	0.00	99,031.98	0.00	157,094.74
机器设备	13,810.13	0.00	16,035.78	0.00	29,845.91
办公设备	19,418.00	0.00	24,526.56	0.00	43,944.56
运输设备	11,586.89	0.00	43,458.82	0.00	55,045.71
其他设备	13,247.74	0.00	15,010.82	0.00	28,258.56
三、账面净值	230,695.16				664,971.09
机器设备	134,352.26				176,778.03
办公设备	37,526.45				52,435.34
运输设备	33,447.28				403,839.19
其他设备	25,369.17				31,918.53
四、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、账面价值	230,695.16				664,971.09
机器设备	134,352.26				176,778.03
办公设备	37,526.45				52,435.34
运输设备	33,447.28				403,839.19
其他设备	25,369.17				31,918.53

2012 年固定资产情况如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值	267,476.72	21,281.20	0.00	288,757.92
机器设备	128,675.21	19,487.18	0.00	148,162.39

项目	2011.12.31	本期增加		本期减少	2012.12.31
办公设备	55,150.43	1,794.02		0.00	56,944.45
运输设备	45,034.17	0.00		0.00	45,034.17
其他设备	38,616.91	0.00		0.00	38,616.91
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧	4,161.10	0.00	53,901.66	0.00	58,062.76
机器设备	795.39	0.00	13,014.74	0.00	13,810.13
办公设备	1,455.36	0.00	17,962.64	0.00	19,418.00
运输设备	891.3	0.00	10,695.59	0.00	11,586.89
其他设备	1,019.05	0.00	12,228.69	0.00	13,247.74
三、账面净值	263,315.62				230,695.16
机器设备	127,879.82				134,352.26
办公设备	53,695.07				37,526.45
运输设备	44,142.87				33,447.28
其他设备	37,597.86				25,369.17
四、减值准备	0.00		0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00		0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00		0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00		0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00		0.00	0.00	0.00
五、账面价值	263,315.62				230,695.16
机器设备	127,879.82				134,352.26
办公设备	53,695.07				37,526.45
运输设备	44,142.87				33,447.28
其他设备	37,597.86				25,369.17

公司主要固定资产为机器设备、办公设备、运输设备和其他设备，公司采用租赁方式使用办公场所和生产场所。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况。

公司属于技术密集型企业，公司的核心生产工序为产品设计、伺服程序编制、部件装配、系统测试等，且非标机械部件的加工主要以外协生产的形式进行。故公司的生产过程较为简单，以物理的简单加工和组装过程为主，对机器设备无特殊要求。生产过程中所需的机械设备主要是线切割机床、电解测厚仪、折弯器等，此部分机械设备价值较低。

2014年9月30日、2013年12月31日和2012年12月31日公司固定资产成新率分别为74.76%、80.89%、79.89%。公司属于轻资产企业，机器设备的价值较低，可替代性强，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形。

报告期内，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（七）长期待摊费用

2014年1-9月长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.9.30
装修费用	27,812.39	6,612.97	25,031.15	0.00	9,394.21
其他长期待摊费用	113,143.61	68,000.00	100,841.75	0.00	80,301.86
合计	140,956.00	74,612.97	125,872.90	0.00	89,696.07

2013年长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.9.30
装修费用	61,187.25	0.00	33,374.87	0.00	27,812.39
其他长期待摊费用	247,599.28	0.00	134,455.67	0.00	113,143.61
合计	308,786.53	0.00	167,830.54	0.00	140,956.00

2012年长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.9.30
装修费用	94,562.12	0.00	33,374.87	0.00	61,187.25
其他长期待摊费用	382,054.95	0.00	134,455.67	0.00	247,599.28
合计	476,617.07	0.00	167,830.54	0.00	308,786.53

长期待摊费用主要包含装修费摊销和开办费摊销。

（八）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	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
递延所得税资产：			
资产减值准备	35,815.76	89,705.53	60,791.82

账面递延所得税资产系计提坏账准备产生的可抵扣暂时性差异所产生的。

（十一）资产减值准备

2014年1-9月资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.9.30
			转回	转销	
坏账准备	598,036.82	0.00	359,265.15	0.00	238,771.67

2013 年资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备	405,278.77	192,758.05	0.00	0.00	598,036.82

2012 年资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	7,973.44	397,305.33	0.00	0.00	405,278.77

七、主要负债情况

公司报告期内主要负债状况：

项目	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额（元）	占总负债比例	金额（元）	占总负债比例	金额（元）	占总负债比例
应付账款	1,852,740.42	48.38%	1,572,747.09	27.56%	590,859.81	13.24%
预收款项	1,209,500.00	31.58%	3,052,900.00	53.50%	2,500.00	0.06%
应付职工薪酬	314,842.31	8.22%	129,657.90	2.27%	69,984.62	1.57%
应交税费	-150,294.22	-3.92%	51,526.60	0.90%	-304,288.54	-6.82%
其他应付款	2,719.50	0.07%	299,702.13	5.25%	3,754,988.33	84.12%
流动负债合计	3,229,508.01	84.33%	5,106,533.72	89.49%	4,114,044.22	92.16%
其他非流动负债	600,000.00	15.67%	600,000.00	10.51%	350,000.00	7.84%
非流动负债合计	600,000.00	15.67%	600,000.00	10.51%	350,000.00	7.84%
负债合计	3,829,508.01	100.00%	5,706,533.72	100.00%	4,464,044.22	100.00%

2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日负债总额分别为 3,829,508.01 元、5,706,533.72 元和 4,464,044.22 元，其中流动负债占总负债比例分别为 84.33%、89.49%和 92.16%，占比较大的主要是应付账款和预收账款。

（一）应付账款

1、报告期内应付账款明细情况如下：

账龄	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
1年以内	1,770,734.92	95.57%	1,520,407.59	96.67%	579,924.11	98.15%
1-2年	29,606.00	1.60%	41,403.80	2.63%	10,935.70	1.85%
2-3年	52,399.50	2.83%	10,935.70	0.70%	0.00	0.00%
合计	1,852,740.42	100.00%	1,572,747.09	100.00%	590,859.81	100.00%

公司 2013 年 12 月 31 日应付账款余额较 2012 年 12 月 31 日上涨 166.18%，主要是 2013 年产量加大，公司加大采购力度。2014 年 7 月 31 日应付账款余额上升 17.80%，主要为满足公司日益增长的生产需求增加采购导致。

2、截至 2014 年 9 月 30 日应付账款余额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占比	账龄	款项性质
厦门精伟机械制造有限公司	非关联方	299,519.55	16.17%	1年以内	材料款
长沙市科阳工贸有限公司	非关联方	230,000.00	12.41%	1年以内	材料款
厦门力德电器制造有限公司	关联方	118,701.66	6.41%	1年以内、2-3年	材料款
广州贝晓德传动配套有限公司	非关联方	109,812.00	5.93%	1年以内	材料款
厦门奇思自动化科技有限公司	非关联方	96,148.00	5.19%	1年以内	材料款
合计	-	854,181.21	46.10%	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占比	账龄	款项性质
长沙市科阳工贸有限公司	非关联方	230,000.00	14.62%	1年以内	材料款
上海会通自动化科技发展有限公司	非关联方	185,280.00	11.78%	1年以内	材料款
广州广业自动化科技有限公司	非关联方	101,300.00	6.44%	1年以内	材料款
厦门豪斯特机械有限公司	非关联方	51,482.50	3.27%	1年以内	材料款
厦门长控自动华设备有限公司	非关联方	30,125.00	1.92%	1年以内	材料款
合计	-	598,187.50	38.03%	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占比	账龄	款项性质
厦门精伟机械制造有限公司	非关联方	290,942.50	49.24%	1年以内	材料款
上海会通自动化科技发展有限公司	非关联方	67,600.00	11.44%	1年以内	材料款

龙口市圣豪轴承有限公司	非关联方	50,624.00	8.57%	1年以内	材料款
上海官凌机电物资有限公司	非关联方	37,637.71	6.37%	1年以内	材料款
厦门长控自动华设备有限公司	非关联方	26,252.00	4.44%	1年以内	材料款
合计	-	473,056.21	80.06%	-	-

3、报告期内，应付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

4、报告期内，应付账款中欠关联方款项的情况如下：

单位：元

关联方名称	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
厦门力德电器制造有限公司	118,701.66	11,408.90	11,408.90

应付账款的详细情况见本节之“九、（二）1、（1）采购商品/劳务情况”。

（二）预收账款

1、报告期内预收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
1年以内（含1年）	1,207,000.00	3,050,400.00	2,500.00
1-2年	0.00	2,500.00	0.00
2-3年	2,500.00	0.00	0.00
合计	1,209,500.00	3,052,900.00	2,500.00

2、截至2014年9月30日，大额预收账款情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比	账龄	款项性质
福建恒利实业有限公司	非关联方	469,000.00	38.78%	一年以内	货款
福建恒安家庭用品有限公司	非关联方	408,000.00	33.73%	一年以内	货款
铜陵洁雅生物科技股份有限公司	非关联方	230,000.00	19.02%	一年以内	货款
月恒（厦门）纸业有限公司	非关联方	100,000.00	8.27%	一年以内	货款
合计	-	1,207,000.00	99.79%	-	-

截至2013年12月31日，大额预收账款情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比	账龄	款项性质
重庆百亚卫生用品有限公司	非关联方	1,510,400.00	49.47%	一年以内	货款
福建恒利实业有限公司	非关联方	900,000.00	29.48%	一年以内	货款
恒安（天津）纸业有限公司	非关联方	360,000.00	11.79%	一年以内	货款

合计	-	2,770,400.00	90.75%	-	-
----	---	--------------	--------	---	---

截至 2012 年 12 月 31 日无大额预收账款。

公司预收账款期末余额受销售合同执行进度和约定收款方式的影响，2013 年 12 月 31 日预收账款余额较大，年底是生产设备行业的生产旺季，公司在年底获得较多大额订单，预收账款的期末余额与合同签订的情况一致。3、报告期内，期末余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

4、报告期内，期末余额中无预收关联方款项。

（三）应付职工薪酬

2014 年 1-9 月应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	129,657.90	2,915,257.08	2,730,072.67	314,842.31
(2) 职工福利费	0.00	0.00	0.00	0.00
(3) 社会保险费	0.00	107,090.46	107,090.46	0.00
其中：医疗保险费	0.00	33,470.95	33,470.95	0.00
基本养老保险费	0.00	57,658.05	57,658.05	0.00
年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	7,845.00	7,845.00	0.00
工伤保险费	0.00	1,961.30	1,961.30	0.00
生育保险费	0.00	6,155.16	6,155.16	0.00
(4) 住房公积金	0.00	0.00	0.00	0.00
(5) 辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	129,657.90	3,022,347.54	2,837,163.13	314,842.31

2013 年应付职工薪酬变动表：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	69,984.62	1,171,961.52	1,112,288.24	129,657.90
(2) 职工福利费	0.00	0.00	0.00	0.00
(3) 社会保险费	0.00	86,818.36	86,818.36	0.00
其中：医疗保险费	0.00	26,899.74	26,899.74	0.00
基本养老保险费	0.00	47,248.70	47,248.70	0.00
年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	6,189.60	6,189.60	0.00

工伤保险费	0.00	1,547.40	1,547.40	0.00
生育保险费	0.00	4,932.92	4,932.92	0.00
(4) 住房公积金	0.00	0.00	0.00	0.00
(5) 辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	69,984.62	1,258,779.88	1,199,106.60	129,657.90

2012 年应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	69,066.00	844,691.82	843,773.20	69,984.62
(2) 职工福利费	0.00	0.00	0.00	0.00
(3) 社会保险费	0.00	42,160.00	42,160.00	0.00
其中: 医疗保险费	0.00	11,966.37	11,966.37	0.00
基本养老保险费	0.00	26,186.29	26,186.29	0.00
年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	1,992.00	1,992.00	0.00
工伤保险费	0.00	498.00	498.00	0.00
生育保险费	0.00	1,517.34	1,517.34	0.00
(4) 住房公积金	0.00	0.00	0.00	0.00
(5) 辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	69,066.00	886,851.82	885,933.20	69,984.62

工资的核算方式采用本月计提本月, 本月发放上月的方式。公司月平均工资和期末人均工资变动趋势一致, 报告期内, 公司管理部门人员人数相对稳定, 销售部门、研发部门、生产部门的人工人数随着业务和生产规模的扩大不断增加, 同时公司的业务需要一定的专业技能, 公司为留住技术骨干, 平均工资逐年上涨。

(四) 应交税费

报告期内应交税费情况如下:

单位: 元

税费项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
增值税	-261,476.31	32,796.26	-304,240.47
城建税	0.00	1,639.81	0.00
企业所得税	109,024.56	15,491.13	0.00
个人所得税	2,157.53	-40.41	-48.07

税费项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
教育费附加	0.00	983.89	0.00
地方教育费附加	0.00	655.92	0.00
合计	-150,294.22	51,526.60	-304,288.54

(五) 其他应付款

1、报告期内其他应付款明细如下：

账龄	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
1年以内	2,719.50	100.00%	12,802.13	4.27%	3,754,988.33	100.00%
1-2年	0.00	0.00%	286,900.00	95.73%	0.00	0.00%
合计	2,719.50	100.00%	299,702.13	100.00%	3,754,988.33	100.00%

2、报告期内其他应付款中无应付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位的情况。

3、报告期内其他应付款中应付关联方情况：

单位：元

关联方名称	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
陈建杰	0.00	12,802.13	848,088.33
戴曙军	0.00	96,900.00	1,516,900.00
颜蓉蓉	0.00	0.00	400,000.00
王金城	0.00	150,000.00	200,000.00
关光周	0.00	0.00	50,000.00
岱朝晖	0.00	40,000.00	40,000.00
合计	0.00	299,702.13	3,054,988.33

(六) 其他非流动负债

2014年1-9月其他非流动负债明细如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30	备注说明
科技部创新基金企业创新项目政府资助款	350,000.00	0.00	0.00	350,000.00	厦财企[2012]73号、财企[2012]285号
国家科技型中小企业技术创新基金配套项目	250,000.00	0.00	0.00	250,000.00	厦科联[2013]19号
合计	600,000.00	0.00	0.00	600,000.00	-

2013 年其他非流动负债明细如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31	备注说明
科技部创新基金企业创新项目政府资助款	350,000.00	0.00	0.00	350,000.00	厦财企[2012]73 号、财企[2012]285 号
国家科技型中小企业技术创新基金配套项目	0.00	250,000.00	0.00	250,000.00	厦科联[2013]19 号
合计	350,000.00	250,000.00	0.00	600,000.00	-

2012 年其他非流动负债明细如下：

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31	备注说明
科技部创新基金企业创新项目政府资助款	0.00	350,000.00	0.00	350,000.00	厦财企[2012]73 号、财企[2012]285 号

相关政府补助文件如下：

2012 年厦门市财政局、厦门市科学技术局《关于下达中央财政 2012 年第二批科技型中小企业技术创新基金的通知》（厦财企[2012]73 号）、财政部《关于下达 2012 年第二批科技型中小企业技术创新预算（拨款）的通知》（财企[2012]285 号）；

2013 年厦门市科技局、厦门市财政局《关于下达 2013 年厦门市科技计划国家、省科技计划项目配套项目及拨付资助经费的通知》（厦科联[2013]19 号）。

由于项目实施完成后，在由国家/省科技计划项目验收时，市科技局需同时进行验收，截止至审计报告日，项目仍未验收。

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,500,000.00	8,000,000.00
资本公积	0.00	0.00	0.00
盈余公积	381,112.77	39,398.97	0.00
未分配利润	3,430,014.89	354,590.73	-1,366,131.51
所有者权益合计	15,811,127.66	10,893,989.70	6,633,868.49

2014年11月3日，立信会计师事务所（有限合伙）对报告期内的财务数据进行审计，并出具报告号为信会师报字[2014]第114508号的标准无保留意见的《审计报告》，经审计，截止至2014年9月30日公司账面净资产为15,811,127.66元。

2014年11月3号，厦门佳创科技股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议通过以有限公司截至2014年9月30日止的净资产15,811,127.66元折股，折合股份总额12,000,000.00元，净资产大于股本部分计入资本公积。2014年11月25日，立信会计师事务所（有限合伙）出具报告号为信会师报字[2014]第151474号的验资报告对本次股改事项予以验证。

（二）权益变动情况

单位：元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	提取比例	金额	提取比例	金额	提取比例
年初未分配利润	354,590.73		-1,366,131.51		-160,189.59	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,417,137.96		1,760,121.21		-1,205,941.92	
减：提取法定盈余公积	341,713.80	10%	39,398.97	10%		
期末未分配利润	3,430,014.89		354,590.73		-1,366,131.51	

九、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

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，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、存在控制关系的关联方

（1）关联自然人

公司创始股东岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城、颜蓉蓉合计持有公司股份比例为60.26%，并于2014年10月26日签署《一致行动人协议》，同意于协议生效后继续维持对公司的共同控制关系。

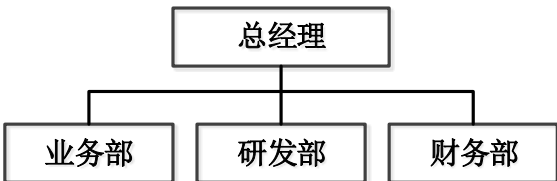
序号	关联方名称	与公司关系	持股比例 (%)
1	岱朝晖	共同控制人、董事长兼总经理	28.75
2	陈建杰	共同控制人、董事兼副总经理	9.75
3	关光周	共同控制人、董事兼副总经理	8.13
4	王金城	共同控制人、董事兼副总经理	8.13
5	颜蓉蓉	共同控制人、董事	5.50
	合计	-	60.26

公司实际控制人岱朝晖、陈建杰、关光周、王金城和颜蓉蓉的基本情况详见“第一节 基本情况”之“三(二) 2、实际控制人基本情况”。

(2) 关联企业

序号	关联方名称	与公司的关系
1	厦门佳创智能科技有限公司	全资子公司

佳创智能基本情况如下：

企业名称	厦门佳创智能科技有限公司
注册号	350298200022047
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	陈建杰
成立日期	2014年8月7日
注册资本	100万
实收资本	50万
住所	厦门火炬高新区（翔安）产业园同龙二路902-908号101室
经营范围	软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；其他电子设备制造；其他未列明制造业（不含须经许可审批的项目）；其他未列明信息技术服务业（不含须经许可审批的项目）。
股权结构	佳创科技认缴出资100万元，实缴出资50万元，持股100%
组织结构	 <pre> graph TD GM[总经理] --- BD[业务部] GM --- RD[研发部] GM --- FD[财务部] </pre>

2、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

序号	关联方名称	与公司关系	持股比例 (%)
1	颜财滨	公司股东、监事	6.72
2	关光齐	公司股东、关光周之弟	6.25

3	戴曙军	公司股东、岱朝晖之弟	4.25
4	林金波	公司财务负责人、董事会秘书	1.25
5	李渊明	公司监事会主席	1.67
6	吴鸿填	公司监事	1.87
7	颜思得	公司股东颜蓉蓉之配偶，可以对福建省晋江市兴达机电器材有限公司的经营决策产生重大影响，可以对晋江市顺兴达金属电镀有限公司的经营决策产生重大影响	-
8	颜爱品	公司股东颜蓉蓉配偶颜思得之姐，可以对厦门柏得卫浴工贸有限公司的经营决策产生重大影响	-
9	颜财江	公司股东颜财滨之兄，可以对晋江市顺兴达金属电镀有限公司的经营决策产生重大影响	-
10	林水瑶	公司财务负责人林金波之弟，可以对厦门慧盛投资管理有限公司的经营决策产生重大影响	-
11	陈玉兰	公司财务负责人林金波之兄嫂，持有厦门正能量智能科技有限公司 95% 股权	-
	合计	-	22.01

(2) 关联法人

序号	关联方名称	与公司的关系
1	晋江市中基机械有限公司	公司共同控制人、董事长兼总经理岱朝晖控制的企业，已办理注销手续
2	福建省晋江市兴达机电器材有限公司	公司股东颜蓉蓉之配偶颜思得持有其 27.50% 股权，可以对其经营决策产生重大影响
3	厦门力德电器制造有限公司	公司股东颜蓉蓉与其配偶颜思得共同持有其 27.5% 股权，可以对其经营决策产生重大影响
4	厦门柏得卫浴工贸有限公司	公司股东颜蓉蓉配偶颜思得之姐颜爱品持有其 25% 股权，可以对其经营决策产生重大影响
5	晋江市顺兴达金属电镀有限公司	公司股东颜财滨之兄颜财江持有其 26% 股权，公司股东颜蓉蓉之配偶颜思得持有其 10% 股权，可以对其经营决策产生重大影响
6	厦门慧盛投资管理有限公司	公司财务负责人林金波之弟林水瑶持有其 30% 股权，可以对其经营决策产生重大影响
7	厦门正能量智能科技有限公司	公司财务负责人林金波之兄嫂陈玉兰持有其 95% 股权，对其具有控制权

上述关联法人基本情况如下：

①晋江中基机械有限公司

企业名称	晋江中基机械有限公司			
注册号	350582100135539			
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
法定代表人	颜财江			
成立日期	2011年3月18日			
注册资本	10万元			
实收资本	10万元			
住所	晋江市安海镇桥头工业区			
经营范围	包装机制造。			
股权结构		股东姓名	出资额(万元)	股权比例
		岱朝晖	5.00	50%
		颜财江	5.00	50%
		合计	10.00	100%

晋江市中基机械有限公司系由合伙企业晋江市安海镇中基机械制造厂改制而设立。2011年3月18日，经晋江市工商行政管理局核准，晋江市安海镇中基机械制造厂转制变更为晋江市中基机械有限公司。

岱朝晖设立佳创有限后，为避免其所投资企业经营范围相似而产生同业竞争，于2011年12月向晋江市工商行政管理局申请注销中基机械。2012年1月19日，晋江市工商行政管理局出具《注销核准通知书》，核准了中基机械的注销申请，中基机械于2012年3月26日完成了工商注销。

②福建省晋江市兴达机电器材有限公司

企业名称	福建省晋江市兴达机电器材有限公司			
注册号	350582100051195			
企业类型	有限责任公司			
法定代表人	颜思得			
成立日期	1997年4月6日			
注册资本	1,900万			
实收资本	1,900万			
住所	安海前坡工业小区			
经营范围	一般经营项目：电器配件（铜母线接线片）制造、卫浴配件制造、文具用品制造、日用塑料制品制造（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）			
股权结构		股东姓名	出资额(万元)	股权比例
		颜思得	522.50	27.50%
		颜爱品	427.50	22.50%

		颜昌荣	355.30	18.70%	
		颜婉瑜	285.00	15.00%	
		颜昌显	142.50	7.50%	
		吴建辉	95.00	5.00%	
		桂奕鸣	72.20	3.80%	
		合计	1900	100.00%	

③厦门力德电器制造有限公司

力德电器的具体情况见“第三节 公司治理”之“七、（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况”。

④厦门柏得卫浴工贸有限公司

企业名称	厦门柏得卫浴工贸有限公司				
注册号	350212200027205				
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）				
法定代表人	颜进秩				
成立日期	2009年8月5日				
注册资本	500万				
实收资本	500万				
住所	厦门市同安工业集中区湖里园69号厂房2楼				
经营范围	生产、销售：水暖卫浴配件及五金配件				
股权结构		股东姓名	出资额 (万元)	股权比例	
		颜进秩	125.00	25.00%	
		张水江	100.00	20.00%	
		明瑶	50.00	10.00%	
		颜爱品	125.00	25.00%	
		陈良文	100.00	20.00%	
		合计	500.00	100%	

⑤晋江市顺兴达金属电镀有限公司

企业名称	晋江市顺兴达金属电镀有限公司				
注册号	350582100107171				
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）				
法定代表人	颜财江				
成立日期	2009年8月27日				
注册资本	108万				
实收资本	108万				
住所	晋江市东石镇华懋电镀集控区 F4-1				

经营范围	小五金配件镀锌、小五金配件镀银、铝合金镀银。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）			
股权结构	股东姓名	出资额(万元)	股权比例	
	颜财江	28.08	26.00%	
	林秀贝	24.84	23.00%	
	陈联登	17.28	16.00%	
	颜婉瑜	10.80	10.00%	
	颜思得	10.80	10.00%	
	颜爱品	10.80	10.00%	
	张克泉	5.40	5.00%	
	合计	108.00	100%	

⑥厦门慧盛投资管理有限公司

企业名称	厦门慧盛投资管理有限公司			
注册号	350212200026649			
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
法定代表人	林清志			
成立日期	2009年6月25日			
注册资本	100万			
实收资本	100万			
住所	厦门市同安区银湖里 136 号 201 室			
经营范围	投资管理咨询服务、企业登记代理、企业管理咨询、财务咨询、商务信息咨询服务（不含证券、期货等须经许可的金融、咨询项目）；批发、零售：办公用品、日用百货、劳保用品、五金交电、建筑材料。代理记账。			
股权结构	股东姓名	出资额(万元)	股权比例	
	林清志	40.00	40.00%	
	林水瑶	30.00	30.00%	
	林水坚	30.00	30.00%	
合计	100.00	100%		

⑦厦门正能量智能科技有限公司

企业名称	厦门正能量智能科技有限公司			
注册号	350212200056620			
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
法定代表人	陈玉兰			
成立日期	2012 年 10 月 22 日			
注册资本	200 万			
实收资本	200 万			
住所	厦门市同安区莲美三路 99 号（2#厂房）二层之七			

<p>经营范围</p>	<p>工程和技术研究和试验发展；电气设备批发；节能技术推广服务；光电子器件及其他电子器件制造；集成电路制造；计算机、软件及辅助设备批发；其他机械设备及电子产品批发；园林景观和绿化工程施工；土石方工程（不含爆破）；其他未列明土木工程建筑（不含须经许可审批的事项）；其他未列明建筑安装业；未列明的其他建筑业；架线及设备工程建筑；家用电子产品修理；日用电器修理；日用家电设备零售；其他电子产品零售；通信设备零售；家用电器批发；其他家庭用品批发；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；国内货运代理；其他未列明信息技术服务业（不含需经许可审批的项目）；集成电路设计；软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）；陶瓷、石材装饰材料零售；服装零售；鞋帽零售；资产管理（法律、法规另有规定除外）；企业管理咨询；商务信息咨询；体育器材及配件制造；训练健身器材制造；运动防护用具制造；其他体育用品制造（不含弩的制造）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。</p>				
<p>股权结构</p>		<p>股东姓名</p>	<p>出资额(万元)</p>	<p>股权比例</p>	
		<p>陈玉兰</p>	<p>190.00</p>	<p>95%</p>	
		<p>叶秋香</p>	<p>10.00</p>	<p>5%</p>	
		<p>合计</p>	<p>200.00</p>	<p>100%</p>	

除与厦门力德电器制造有限公司发生非标机械部件外协加工交易外，公司未与其他关联方发生交易。

（二）关联方交易

1、经常性关联方交易

（1）采购商品/劳务情况

单位：元

<p>关联方名称</p>	<p>2014.9.30</p>	<p>2013.12.31</p>	<p>2012.12.31</p>
<p>厦门力德电器制造有限公司</p>	<p>107,292.76</p>	<p>0.00</p>	<p>11,408.90</p>

公司与厦门力德电器制造有限公司的关联采购系公司委托厦门力德电器制造有限公司对生产所需的面板、模板进行加工，面板、模板的所有权属于公司，另一部分为向其采购定制机械零部件。2014年1-9月、2013年度、2012年度对厦门力德电器制造有限公司的采购金额分别为107,292.76元、0.00元和11,408.90元，其中2014年材料采购金额为80,612.81元，加工费为26,679.98元。厦门力德电器制造有限公司占据地理优势，为企业供应及时，提供产品质量精细，公司综合各方面因素选择力德电器作为零部件供应商之一，采购价格收市场供求关系影响，定价公允，不存在损害公司利益的情形。

2、非经常性关联方交易

(1) 关联方应收应付款项情况

①公司应收关联方款项情况

单位：元

关联方名称	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
陈建杰	0.00	0.00	423,108.00	21,155.40	0.00	0.00

②公司应付关联方款项情况

单位：元

关联方名称	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款：			
陈建杰	0.00	12,802.13	848,088.33
戴曙军	0.00	96,900.00	1,516,900.00
颜蓉蓉	0.00	0.00	400,000.00
王金城	0.00	150,000.00	200,000.00
关光周	0.00	0.00	50,000.00
岱朝晖	0.00	40,000.00	40,000.00
应付账款：			
厦门力德电器制造有限公司	118,701.66	11,408.90	11,408.90

③无偿受让专利情况

2011年11月，公司股东岱朝晖将其名称为“一种湿纸巾堆垛、入袋装置（专利号：200920136422.6）”的实用新型专利无偿转让给佳创有限。2011年11月28日岱朝晖向国家知识产权局提出专利权著录项目变更请求，申请前述专利权所有人由岱朝晖变更为佳创有限。国家知识产权局于2012年1月6日下发《手续合格通知书》，同意该变更申请。

上述关联交易均发生于股份公司设立前，公司治理机制不健全，公司管理层较欠缺规范意识，该等交易在当时未严格履行关联交易表决程序。公司在报告期内发生的经常性关联交易系向关联方采购原材料，交易价格系依市场价格而定，价格公允，不存在损害公司及其他股东合法利益的情况；截至2014年9月30日，陈建杰已还清前述借款，未对公司正常生产经营造成影响；公司向关联方借款及无偿受让关联方专利事项，均为公司受益，未损害公司及其他股东利益。

为进一步加强关联交易的审批和严格执行公司章程关于关联交易的规定，公司实际控制人及关联企业出具《关于关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

①本人/企业将尽量减少、避免与公司之间发生关联交易；本人不以向公司

拆借，占用公司资金或采取由公司代垫款项，代偿债务等方式侵占公司资金。

②对于本人/企业与公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场规则，本着公平互利，等价有偿的一般原则，公平合理的进行。

③本人/企业与公司所发生的关联交易将以签订书面合同或协议等形式明确约定，并严格遵守有关法律、法规以及公司章程，关联交易决策制度等规定，履行各项批准程序和信息披露义务。

④本人/企业不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益，如因关联交易损害公司及公司其他股东合法权益的，本人/单位自愿承担由此造成的一切损失。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

设立股份有限公司时，公司委托银信资产评估有限公司对公司截止至 2014 年 9 月 30 日的股东全部权益价值进行评估，银信资产评估有限公司于 2014 年 11 月 6 日出具《评估报告》（银信评报[2014]沪第 0700 号），评估有效期为一年，自 2014 年 9 月 30 日至 2015 年 9 月 29 日。

（1）资产评估方法

采用资产基础法作为本次评估方法。

（2）资产评估结果

于评估基准日，委估净资产公允价值的评估值为 1,794.49 万元，较审计后净资产增值 213.38 万元，增值率 13.5%。

十二、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司章程》规定，公司的股利分配政策及分配原则具体安排如下：

第一百四十四条 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。

第一百四十六条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百四十七条公司的利润分配政策为：

（一）决策机制与程序：公司利润分配方案由董事会制订并审议通过后报由股东大会批准；

（二）股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，既重视对投资者的合理投资回报，又兼顾公司的长期可持续发展；

（三）利润分配形式：公司采取现金、股票或现金和股票相结合的方式分配股利，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先考虑采取现金方式分配股利；

（三）公司可以进行中期利润分配；

（四）公司采取股票或现金与股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

（二）实际分配情况

报告期内，公司未发生分配股利的行为。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司于 2014 年 8 月 7 日新设全资子公司厦门佳创智能科技有限公司，主营业务为软件研发。佳创智能符合合并财务报表的范围。

1、基本情况

具体情况见“第四节 公司财务”之“九（一）1、（2）关联企业”。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2014年1-9月/2014年9月30日
资产总额	502,719.5
净资产总额	500,000.00
营业收入	0.00
净利润	0.00

3、与公司的内部交易情况

报告期内，佳创智能与公司不存在内部交易。

十四、可能影响公司持续经营的风险因素及评估

公司结合自身特点及所处的行业实际情况，识别以下可能影响公司持续经营的风险性因素，并积极采取不同的应对措施。

（一）客户集中度较高的风险

公司前五大客户贡献的营业收入合计占公司总收入的比例较高，2014年1-9月、2013年度和2012年度，公司前五名客户累计销售量占当期销售总额比重分别为93.13%、97.61%和100.00%。由于公司主要提供中高端的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械，公司所面向的一次性卫生用品和生活用纸细分市场的行业集中度相对较高。公司的业务性质及目标市场的行业特征决定了公司所服务的目标客户主要集中于一次性卫生用品和生活用纸行业的一线企业，如恒安国际集团有限公司、维达国际控股有限公司等。同时，公司目前规模仍然较小，受制于资金、人员、产能等因素，特定年度能够承接并生产的产品订单有限。在安排生产计划时，公司倾向于优先满足老客户的订单以维持客户关系的业务模式也使得公司的客户集中度较高。

报告期内公司的客户集中度较高，公司存在对单一客户存在重大依赖的风险。恒安国际集团有限公司作为公司报告期内的第一大客户，2014年1-9月、2013年度和2012年度，公司对恒安国际集团有限公司的销售量占当期销售总额比重分别为37.50%、43.44%和55.10%，公司对其的销售比例呈现逐年下降趋势。公司正通过扩大生产能力、新产品研发以及加强市场开拓来扩大客户范围，但短期

内仍存在客户较为集中的风险,可能影响公司市场占有率和营业收入的进一步提升。

应对措施:在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下,为了进一步提升公司的盈利能力,谋求更为广大的业务发展空间,公司未来将大力拓宽智能化包装机械产品的应用范围、提升研发能力和产能、加大市场开拓力度。2015 年公司将切入纸尿裤包装领域,并继续开拓海外市场业务。通过不断的业务发展,公司的总体规模有望持续扩大,客户范围逐渐扩大,将有效降低公司客户集中度较高的风险。

(二) 所得税优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定,国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。公司于 2012 年 11 月 29 日取得证书编号为 GR201235100075 的高新技术企业证书,有效期为 3 年,公司企业所得税减按 15%的税率征收。如果未来公司不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化,公司将不再享受税收优惠,这将对公司未来的经营业绩产生不利的影响。

应对措施:公司将积密切关注所享受税收优惠政策的变动情况,与税务等相关部门保持积极有效沟通,及时掌握最新的政策变动,力求在发生政策变化风险时能够做好充分准备。公司重视《高新技术企业》资格认定工作,保证公司经营业绩等各项指标能够满足该项资格的认定标准,确保公司能够如期取得通过资格复审。此外,该等税收优惠系行业普遍现象,优惠政策变化带来的风险系行业普遍性风险,不会因此影响公司在行业地位及利益。公司未来会不断加快业务拓展,逐步延伸业务覆盖面,保持技术的领先,减少税收政策变化对公司业务的经营产生的影响。

(三) 公司总体规模较小,抗风险能力较弱

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月营业收入分别为 1,473,514.29 元、11,858,119.88 元、20,844,922.02 元;净利润分别为-1,205,941.92 元、1,760,121.21 元、3,417,137.96 元。报告期内,公司业务快速发展,营业收入和利润均增长较快,但公司总体规模较小,导致公司抵御市场风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧,可能对公司的经营业绩造成不利影响。

应对措施:从市场前景和发展趋势来看,公司所提供的一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械符合行业发展的方向,市场空间较大,成长性良好。从技

术方面来看，经过前期研发积累，公司在智能化包装机械领域形成了自身的核心技术和核心竞争力，且积累了丰富的实践经验。从市场推广效果来看，报告期内，公司采取了行之有效的市场拓展措施，营业收入、利润均呈现增长态势，拥有大量优质客户。与此同时，公司还在不断开发新产品，提高产品和服务的附加值，开发新客户，以更好地迎合市场需求。此外，公司已计划通过资本市场融资从而扩大生产和销售规模。因此，公司具备抗风险能力和稳定的持续经营能力，收入和利润有较好的增长性。

（四）新产品及新市场开拓计划无法顺利实现的风险

公司是智能化包装机械制造商，专注于一次性卫生用品和生活用纸智能化包装机械领域。为了进一步提升公司的盈利能力，谋求更为广阔的业务发展空间，公司计划拓宽智能化包装机械产品的应用范围，开发产品；同时，公司还将加大市场的拓展力度，并加快对海外市场的开发。新产品及新市场的开拓对于客户资源获取、行业核心技术及经验、资质、市场口碑等方面的要求可能导致公司面临经营计划无法顺利实现而影响公司正常经营的风险。

应对措施：公司在新产品及新市场上的开拓计划主要围绕着“拓宽智能化包装机械产品的应用范围、加大市场开拓力度”这三个目标展开，均建立在公司现有技术基础、业务内容及客户资源上，具备较高的可行性。此外，公司将进一步加强技术与产品研发、扩大产能，并扩充营销团队、储备客户资源，增强公司的竞争力，为上述经营计划的实施提供条件支撑。

（五）技术人才流失、短缺的风险

智能化包装机械行业集产品研发、系统设计、装备制造、安装调试、维护服务于一体，是一个涉及多学科、跨领域的综合性技术密集型行业，需要大量掌握系统设计能力、机械系统设计、电气自动化控制系统设计等知识的复合型专业人才和富有技术背景、行业经验的组装调试人员。技术人才的技术水平与研发能力是公司核心竞争力的综合体现。能否维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势、保持经营的稳定性及公司的可持续发展。

公司自成立以来，十分注重在人才方面的培养、储备和激励，但智能化包装机械市场对专业人才的需求与日俱增，公司仍可能面临技术人员流失的风险。此外，随着公司资产和经营规模的逐渐扩大，公司对技术人员的需求也将逐步加大。如果公司不能及时培养和引进足够的人才，公司亦将面临技术人员短缺的风险。

应对措施：针对可能产生的人才流失风险，公司一方面加强企业文化的培养，将严格的规章制度与人性化管理相结合，形成了良好的企业文化氛围和高度和谐的团队协作精神；另一方面，公司建立了有效的薪酬体系与人才激励制度，将工作及项目目标激励与物质激励相结合，同时完善岗位职能制度建设，使各类员工都能够充分发挥才能。报告期内，公司的高级管理人员与核心技术人员团队未发生重大的人事变动。

未来，公司将在现有人才激励计划的基础上，继续完善人才激励机制和奖励制度。在条件允许的情况下，对核心员工实施股权激励，为人才提供足够的发展平台和成长空间，从而能有效地吸引和留住关键人才，保证公司业务发展和产品研发的稳定性和持续性。

（六）公司治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，公司治理存在一定瑕疵，如未按规定召开“三会”、召开程序不规范，关联交易、对外投资等重大事项仅由管理层口头表决，未见相关会议文件。股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，并根据实际情况，制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保等方面的内控制度。但鉴于股份公司成立时间短，上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。

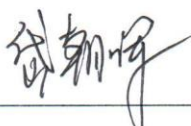
应对措施：公司已制定了规范公司治理及强化监督制衡的管理制度，并着重强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理的理念，使其审慎履行管理、监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定实施“三会”程序，规范公司治理行为。

第五节 有关声明

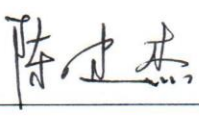
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

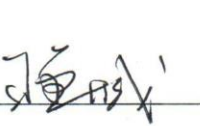
全体董事：



岱朝晖



陈建杰



王金城

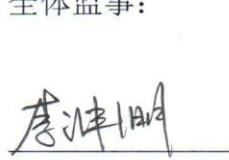


关光周



颜蓉蓉

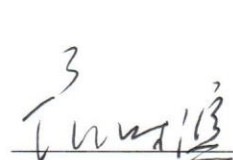
全体监事：



李渊明

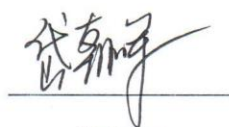


吴鸿填

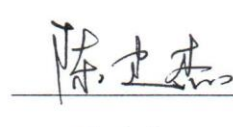


颜财滨

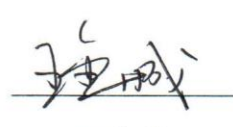
全体高级管理人员：



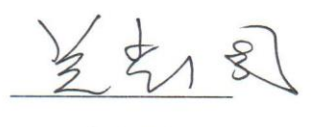
岱朝晖



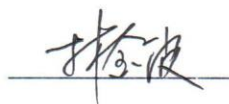
陈建杰



王金城



关光周



林金波



厦门佳创科技股份有限公司

2015年3月31日

二、主办券商声明

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

法定代表人：



兰荣

项目负责人：




林书顺

项目小组成员：



张明取



陈晓红



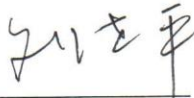
林池墨



三、律师声明

本所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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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：


刘世平

经办律师：


郭志清


肖映汉

北京大成（厦门）律师事务所



2015年3月31日





四、审计机构声明

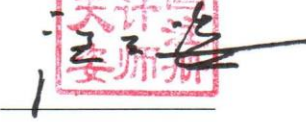

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



朱建弟

签字注册会计师：



葛晓萍



汪天姿

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

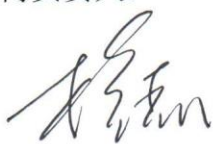
2015年3月30日



五、评估机构声明

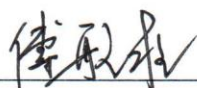
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

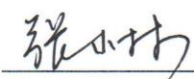


梅惠民

签字注册资产评估师：



傅航程



张小林

银信资产评估有限公司

2015年3月31日



第六节 附件

一、备查文件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经全国股份转让系统公司核准, 本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让, 公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc, 供投资者查阅。