

广东飞新达智能设备股份有限公司
公开转让说明书



主办券商

 东莞证券股份有限公司
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

本公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、生产经营场所租赁风险

公司目前生产经营场所是从东莞市大朗安富塑料机械厂处租赁取得，位于岭贝和居民工业区，共两块地（占地面积为 22.5 亩），包含建筑面积约 21,102 平方米的厂房办公宿舍及附属物（包括行车 27 台）以及 2,685 平方米的空地。（以下简称“租赁房屋”）。

租赁房屋所在的 15,000 平方米土地中有 10,053.7 平方米土地已经取得《国有土地使用权证》（东府国用（2006）第特 10 号），土地使用权人为东莞市大朗镇大朗社区居民委员会，土地的地类（用途）为工业用地；其余 5,000 平方米土地暂未取得土地使用权证。

东莞市大朗安富塑料机械厂在上述土地上建设了厂房、办公楼、宿舍，但尚未取得建设工程规划许可证、房屋所有权证等证书，存在权属和报建瑕疵。

因上述权属瑕疵，公司存在因所使用的厂房、办公楼和宿舍存在被认定为违章建筑而导致公司被迫搬迁的风险，对此，公司控股股东及实际控制人侯立新和戴爱媛承诺将承担因搬迁而造成的损失。公司周边房源供应充足，如有需要，可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。

有关经营场所租赁的具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、业务基本情况（四）重大业务合同”部分。

二、控股股东、实际控制人控制不当风险

公司第一大股东为侯立新，持有公司 60.00% 的股份，公司的实际控制人为侯立新、戴爱媛夫妇，二人合计持有公司 85.00% 的股份。侯立新担任公司的董事长，戴爱媛担任公司董事，二人对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但

若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

三、公司短期偿债能力不足风险

2013年12月31日、2014年12月31日，公司的负债主要为流动负债，流动比率分别为1.44、1.39，速动比率分别为0.68、0.60，公司的流动比率和速动比率均较低。截至2014年12月31日，公司的流动负债主要是应付账款和应付票据，占资产总额53.12%，存在短期偿债能力不足的风险。公司已通过加大市场开拓、加强管理等措施使公司的资金运用效率不断上升，进而提升短期偿债能力。

四、存货余额较大引发的资金占用的风险

2013年12月31日和2014年12月31日，公司的存货余额分别为30,520,914.95元和55,715,404.83元，占总资产的比例分别为46.17%和52.02%。公司存货绝对金额和占比均较大，公司因预期销量上涨而大量储备存货，目的是为了更好的占领市场，但同时占用了大量的资金，公司的资金流动性受到一定的影响，如果存货滞销或市场销售价格大幅下降，将导致存货的账面价值高于其可变现净值，使公司面临因存货跌价造成损失的风险。

五、净资产收益率短期内下降的风险

公司预计在挂牌的同时定向增发，如本次定增成功，募集资金到位后，公司净资产将有大幅度的增加。尽管公司一方面大力的拓展市场，最大限度的提高公司的净利润，但公司仍可能面临净资产大幅增加，净资产收益率短期内下降的风险。

六、公司治理风险

公司于2015年4月10日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提

高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

目 录

本公司声明	2
重大事项提示	3
一、 生产经营场所租赁风险	3
二、 控股股东、实际控制人控制不当风险	3
三、 公司短期偿债能力不足风险	4
四、 存货余额较大引发的资金占用的风险	4
五、 净资产收益率短期内下降的风险	4
六、 公司治理风险	4
目 录	6
释义	8
第一节 基本情况	10
一、 公司基本情况	10
二、 本次挂牌情况	11
三、 公司股权结构	12
四、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况	20
五、 公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	23
六、 本次挂牌的相关机构	23
第二节 公司业务	25
一、 主营业务及产品	25
二、 内部组织结构及业务流程	27
三、 与业务相关的关键资源要素	33
四、 业务基本情况	47
五、 商业模式	54
六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	55
七、 公司面临的主要竞争状况	61
第三节 公司治理	65
一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	65
二、 公司董事会关于治理机制的说明	66
三、 公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	69
四、 独立经营情况	69
五、 同业竞争情况	72
六、 资金占用和对外担保情况	76
七、 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	77
八、 需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项	77
九、 董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	80

第四节 公司财务	82
一、 审计意见及主要财务报表	82
二、 主要会计政策、会计估计及其变更	91
三、 报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	99
四、 关联交易	130
五、 重要事项	133
六、 资产评估情况	133
七、 股利分配	134
八、 控股子公司（纳入合并报表）的企业情况	135
九、 可能影响公司持续经营的风险因素	135
第五节 股票发行	139
一、 公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明	139
二、 本次发行的基本情况	139
三、 本次发行前后相关情况对比	142
第六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	147
全体董事、监事、高级管理人员声明	148
主办券商声明	149
律师事务所声明	150
承担审计业务的会计师事务所声明	151
承担资产评估业务的评估机构声明	152
第七节 备查文件	153

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、飞新达	指	广东飞新达智能设备股份有限公司
飞新达有限、有限公司	指	东莞市飞新达精密机械科技有限公司
飞新达昆山分公司	指	广东飞新达智能设备股份有限公司昆山分公司
飞必达	指	东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）
股东会	指	东莞市飞新达精密机械科技有限公司公司股东会
股东大会	指	广东飞新达智能设备股份有限公司股东大会
董事会	指	广东飞新达智能设备股份有限公司董事会
监事会	指	广东飞新达智能设备股份有限公司监事会
三会	指	广东飞新达智能设备股份有限公司股东大会、董事会、监事会
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
本说明书、公开转让说明书	指	广东飞新达智能设备股份有限公司公开转让说明书
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
最近两年、报告期内	指	2013年度、2014年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
开元、评估机构	指	开元资产评估有限公司
正平天成、律师事务所	指	广东正平天成律师事务所
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
模切机	指	一种纸包装和印刷后道机械设备，又称啤机、裁切机、数控冲压机。主要用于相应的一些非金属材料、不干胶、EVA、双面胶、电子、手机胶垫等的模切（全断、半断）、压痕和烫金作业、贴合、自动排废，模切机利用钢刀、五金模具、钢线（或钢板雕刻成的模版），通过压印版施加一定的压力，将印品或纸板轧切成一定形状。是印后包装加工成型的重要设备。
圆刀模切机	指	指滚筒刀模的模切机，又称圆压圆模切机。圆压圆模切机工作时滚筒连续旋转，其生产效率是各类模切机中最高的。但模切版要弯成曲面，制版比较麻烦，成本也比较高，技术上有一定的难度，因此圆压圆模切机常用于大批量生产

		圆压圆模切机的模切方式,一般分为硬切法和软切法两种。硬切法是指模切时刀与压力滚筒表面硬性接触,因而模切刀较容易磨损。软切法是在压力滚筒的表面覆盖一层工程塑料,模切时,切刀可有一定的切入量,这样既可以保护切刀,又能保证完全切断,但需要定期更换塑料层。
平刀模切机/平板模切机	指	指版台及压切机构形状都是平板状的模切机,又称平压平模切机,当版台和压板的平面在垂直位置时为立式平压平模切机;平刀模切机的优点:价格实惠、模切精度高。

注: 本说明书除特别说明外所有数值保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东飞新达智能设备股份有限公司

英文名称：Guangdong Feixinda Intelligent Equipment Co.,Ltd

注册资本：30,000,000.00 元人民币

法定代表人：侯立新

有限公司成立日期：2008 年 1 月 16 日

股份公司成立日期：2015 年 4 月 10 日

住所：东莞市大朗镇杨涌村岭贝街 48 号

邮编：523790

电话：0769-83261000

传真：0769-83227490

网址：<http://www.fxdcn.com/>

电子邮箱：fxdcw@feixinda.com.cn

董事会秘书：鲁道辉

信息披露负责人：鲁道辉

所属行业：C35 专用设备制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）、C3529 其他非金属加工专用设备制造业 35 专用设备制造业（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）、C3529 其他非金属加工专用设备制造业（股转系统公告〔2015〕23 号《挂牌公司管理型行业分类指引》）、12101511 工业机械（股转系统公告〔2015〕23 号《挂牌公司投资型行业分类指引》）

经营范围：研发、设计、生产、销售、出租、维修：智能通用机械设备及其零配件；销售：模具、夹具；加工、销售：光学膜片、金属泊片、光电产品。（依

法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：圆刀模切机、平刀模切机、小孔套位模切机生产线的研发、生产和销售以及相关模切设备的租赁服务。

组织机构代码：67136983-7

二、本次挂牌情况

（一）本次挂牌的基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000.00 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：做市转让

（二）股东所持股份的限售安排

《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》第二十八条规定：“董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其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%；其所持公司股份自公司股票上

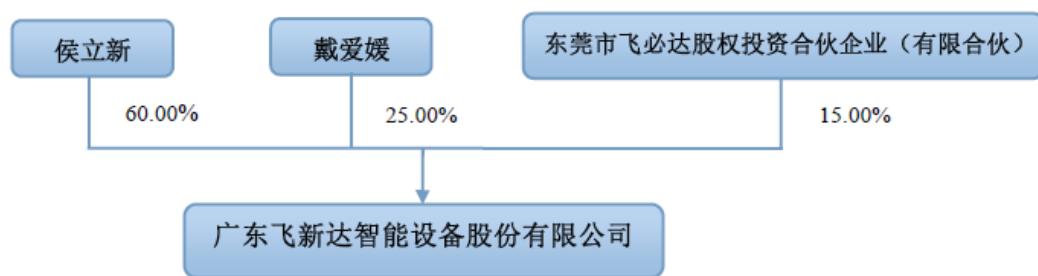
市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司股份。”

《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在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

股份公司成立于 2015 年 4 月 10 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，本次无可公开转让的股份。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



1、分公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 1 家分公司，基本情况如下：

（1）广东飞新达智能设备股份有限公司昆山分公司

公司名称	广东飞新达智能设备股份有限公司昆山分公司
公司住所	陆家镇金阳东路 1068 号 13 号房
负责人	侯立新
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：销售、出租、维修通用机械设备及其零配件；销售模具、光具、光学膜片、金属泊片、光电产品。
类型	分公司

成立日期	2014年02月17日
营业期限	2014年02月17日至长期
注册号	320583000662419

3、股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	侯立新	自然人	18,000,000.00	60.00
2	戴爱媛	自然人	7,500,000.00	25.00
3	东莞市飞必达股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	4,500,000.00	15.00
合计			30,000,000.00	100.00

4、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

5、股东之间的关联关系

经核查，股东侯立新和股东戴爱媛是夫妻关系。股东、董事长侯立新的姐姐侯丽华为飞必达的合伙人，持有飞必达 2.45% 的股份；股东、董事戴爱媛的胞妹戴敏如为飞必达的合伙人，持有飞必达 38.32% 的股份；股东、董事戴爱媛的舅舅刘春庚为飞必达的合伙人，持有飞必达 0.40% 的股份；股东、董事戴爱媛的表弟刘风文为飞必达的合伙人，持有飞必达 0.88% 的股份。

(二) 控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，侯立新持有公司股份 18,000,000.00 股，占公司股份总额的 60.00%，是公司的控股股东；戴爱媛持有公司股份 7,500,000.00 股，占公司股份总额的 25.00%，二人合计持有公司股份总额的 85.00%。侯立新和戴爱媛是夫妻关系，其股份构成共同共有，二人合计持有公司表决权已超过公司股份总数及表决权的三分之二。此外，侯立新担任公司的董事长，戴爱媛担任董事，共同参与公司管理决策，对股东大会的决议以及董事会的决策产生重大影响，因此二人是公司的共同实际控制人，其基本情况如下：

侯立新先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年9月出生。2014年7

月毕业于对外经济贸易大学工商管理专业，大专学历。职业经历：1996年1月至1998年3月就职于东莞易达电子贸易有限公司，任业务经理职务；1998年4月至2000年3月自由职业；2000年4月至2008年7月个体经营东莞市东城天恒电子经营部（2008年7月已注销）；2004年7月至2008年8月个体经营东莞市寮步天恒印刷机械厂（2008年8月已注销）；2008年1月入职公司，现任公司董事长，任期三年。2014年2月17日起兼任广东飞新达智能设备股份有限公司昆山分公司负责人；2014年12月29日起兼任深圳市料多多网络科技有限公司监事。

戴爱媛女士，中国国籍，无境外永久居留权，1976年12月出生，2014年7月毕业于对外经济贸易大学金融学专业，大专学历，2001年8月至2005年12月就职于东莞市天恒电子科技有限公司（2005年12月已注销），任执行董事职务；2004年7月至2008年8月就职于东莞市寮步天恒印刷机械厂（2008年8月已注销），任经理职务；2008年1月入职公司，现任公司董事，任期三年。2013年5月30日起兼任桂阳县泰荣投资开发有限公司经理。

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

（三）其他股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份4,500,000.00股，占公司股份总额的15.00%。基本情况如下：

东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙），住所：东莞市大朗镇金朗南路195号海杨城怡丰苑5栋401；注册号：441900001797831；企业类型：有限合伙企业；投资额为240万元；执行合伙企业事务的合伙人：戴敏如（曾用名：戴爱香）；成立日期：2013年12月12日；经营日期至2023年12月12日；经营范围：股权投资；投资咨询与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书出具之日，飞必达股权情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	比例（%）	关联关系	出资方式
----	-------	-----------	-----------	-------	------	------

1	戴敏如	91.984	91.984	38.32	股东、董事戴爱媛的胞妹、公司员工	货币
2	胡职强	28.800	28.800	12.00	总经理胡职坚的胞兄、公司员工	货币
3	赵伟林	17.600	17.600	7.33	公司员工	货币
4	鲁道辉	16.000	16.000	6.67	董事、董事会秘书、财务总监	货币
5	赵雪值	14.400	14.400	6.00	公司员工	货币
6	侯丽华	5.872	5.872	2.45	股东、董事长侯立新的胞姐、公司员工	货币
7	戴春花	4.800	4.800	2.00	公司员工	货币
8	谭新慧	4.800	4.800	2.00	公司员工	货币
9	黎芳	4.192	4.192	1.75	公司员工	货币
10	戴军生	4.032	4.032	1.68	公司员工	货币
11	欧阳知朋	3.776	3.776	1.57	公司员工	货币
12	余承雄	3.680	3.680	1.53	公司员工	货币
13	江小波	3.200	3.200	1.33	公司员工	货币
14	陈荣	2.784	2.784	1.16	公司员工	货币
15	吴柳容	2.400	2.400	1.00	监事	货币
16	曾志军	2.400	2.400	1.00	公司员工	货币
17	周文	2.400	2.400	1.00	公司员工	货币
18	王世鹏	2.368	2.368	0.99	职工代表监事	货币
19	乔亚锋	2.368	2.368	0.99	公司员工	货币
20	周东海	2.144	2.144	0.89	公司员工	货币
21	刘风文	2.112	2.112	0.88	股东、董事戴爱媛的表弟、公司员工	货币
22	王夏冰	2.016	2.016	0.84	公司员工	货币
23	王文友	1.632	1.632	0.68	公司员工	货币
24	何佩佩	1.632	1.632	0.68	公司员工	货币
25	李世友	1.632	1.632	0.68	公司员工	货币
26	甘霖	1.632	1.632	0.68	公司员工	货币
27	刘琴琴	1.568	1.568	0.65	公司员工	货币
28	段旭峰	1.344	1.344	0.56	监事会主席	货币
29	王益得	1.296	1.296	0.54	公司员工	货币
30	邓少华	1.296	1.296	0.54	公司员工	货币
31	刘春庚	0.960	0.960	0.40	股东、董事戴爱媛的舅舅、公司员工	货币
32	赵新成	0.960	0.960	0.40	公司员工	货币
33	金文姣	0.960	0.960	0.40	公司员工	货币
34	周武安	0.960	0.960	0.40	公司员工	货币
合计		240.000	240.000	100.00		

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》（“《暂行办法》”）第二条的规定：“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资

产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用本办法。”东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）作为公司员工持股平台虽然也有募集资金以及管理人管理的部分特点，但是其设立以员工的股权激励为目的，与《暂行办法》规定的特征有所区别，因此不适用《暂行办法》的规定。故飞必达无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。飞必达作为公司员工持股平台，其设立履行了相应的出资、验资以及工商登记程序，其设立合法合规，为公司适格股东。

（四）股本形成及其变化情况

1、2008年1月，有限公司的设立

广东飞新达智能设备股份有限公司前身是东莞市飞新达精密机械科技有限公司，系由自然人谭新慧、侯立新、戴爱媛以货币形式分别出资5万元、15万元、30万元于2008年1月16日共同设立的。

2008年1月10日，东莞市东诚会计师事务所有限公司出具了东诚内验字（2008）第360011号《验资报告》，验证上述出资已到位。

2008年1月16日，东莞市工商行政管理局核发了注册号为441900000195590的《企业法人营业执照》，法定代表人为戴爱媛，注册地址为：东莞市寮步镇泉塘工业区太湖街。经营范围为：研发、设计、生产、销售：机械设备。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	戴爱媛	30.00	60.00	货币
2	侯立新	15.00	30.00	
3	谭新慧	5.00	10.00	
合计		50.00	100.00	

2、2010年5月，有限公司第一次增资至230万

2010年4月26日，有限公司召开临时股东会，同意公司注册资本、实收资本由50万元增加到230万元，其中股东戴爱媛增资108万元；股东侯立新增资

72 万元。

2010 年 4 月 29 日，东莞市东诚会计师事务所有限公司就此次增资出具了东诚内验字（2010）第 230004 号《验资报告》，验证上述出资已到位。

2010 年 5 月 17 日，东莞市工商行政管理局核发粤莞核变通内字【2010】第 1000403267 号《核准变更通知书》，并核发了新的营业执照。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	戴爱媛	138.00	60.00	货币
2	侯立新	87.00	37.83	
3	谭新慧	5.00	2.17	
合计		230.00	100.00	

3、2013 年 8 月，有限公司第二次增资至 1030 万元

2013 年 8 月 6 日，全体股东召开临时股东会，一致同意增加公司的注册资本，即由 230 万元增加到 1030 万元，全部由货币形式投入，其中戴爱媛增资 269 万元，侯立新增资 531 万元。同意废除旧章程，重新设立新章程。

2013 年 8 月 17 日，东莞市鑫成会计师事务所（普通合伙）出具鑫成验字（2013）第 3017 号《验资报告》，截至 2013 年 8 月 15 日止，公司已收到戴爱媛、侯立新缴纳的新增注册资本 800 万元；截至 2013 年 8 月 15 日，公司变更后的累计注册资本 1030 万元，实收资本 1030 万元。

2013 年 8 月 20 日，东莞市工商行政管理局核发了新的营业执照。

本次新增加注册资本后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	侯立新	618.00	60.00	货币
2	戴爱媛	407.00	39.51	
3	谭新慧	5.00	0.49	
合计		1,030.00	100.00	

4、2013年12月，有限公司第一次股权转让

2013年12月20日，全体股东召开临时股东会，全体股东一致同意戴爱媛将其占有的公司股权的15%转让给东莞市飞必达股权投资合伙企业(有限合伙)，转让价格为240万元。同意修改公司章程相应条款；

2013年12月30日，东莞市工商行政管理局核发了新的营业执照。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	侯立新	618.00	60.00	货币
2	戴爱媛	252.50	24.51	
3	东莞市飞必达股权投资合伙企业(有限合伙)	154.50	15.00	
4	谭新慧	5.00	0.49	
合计		1,030.00	100.00	

5、2014年6月，有限公司第二次进行股权转让

2014年5月4日，有限公司全体股东召开临时股东会，全体股东一致同意谭新慧将占公司注册资本0.485%共5万元的出资额以10万元的价格转让给戴爱媛，同意变更相应公司章程。

2014年6月17日，东莞市工商行政管理局核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	侯立新	618.00	60.00	货币
2	戴爱媛	257.50	25.00	
3	东莞市飞必达股权投资合伙企业(有限合伙)	154.50	15.00	
合计		1,030.00	100.00	

6、2015年4月，有限公司整体变更为股份公司

2014年11月30日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公

司整体变更，以发起设立方式设立股份有限公司；同时一致同意执行董事承担股份公司筹备工作，并授权执行董事具体负责股份公司设立事宜。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 2 月 15 日出具的天健审（2015）7-58 号《审计报告》，确认飞新达有限截止于 2014 年 12 月 31 日经审计的账面净资产值为 36,457,801.41 元。

根据开元资产评估有限公司于 2015 年 2 月 16 日出具开元评报字[2015]034 号《评估报告》确认飞新达有限截止于 2014 年 12 月 31 日净资产评估值为 41,621,400.00 元。

2015 年 2 月 27 日侯立新、戴爱媛、东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）作为发起人签署了《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式将飞新达有限公司整体变更为股份有限公司。股份有限公司设立后，原有限责任公司的资产、负债和权益全部由股份有限公司承继。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 3 月 2 日出具的“天健粤验（2015）9 号”《验资报告》，截至 2015 年 3 月 2 日止，已收到全体出资者所拥有的截至 2014 年 12 月 31 日止东莞市飞新达精密机械科技有限公司经审计的净资产 36,457,801.41 元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本叁仟万元，资本公积 6,457,801.41 元。

2015 年 3 月 19 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过了股份公司章程，并选举侯立新、戴爱媛、胡职坚、鲁道辉、苏国行组成股份公司第一届董事会，选举段旭峰、吴柳容为股份公司股东代表监事，与职工代表监事王世鹏组成股份公司第一届监事会。

2015 年 4 月 10 日，股份有限公司取得了东莞市工商行政管理局颁发的注册号为 441900000195590 的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为 3,000 万元，法定代表人为侯立新，住所为：东莞市大朗镇杨涌村岭贝街 48 号，公司类型为股份有限公司（非上市）；经营范围：研发、设计、生产、销售、出租、维修：智能通用机械设备及其零配件；销售：模具、夹具；加工、

销售：光学膜片、金属泊片、光电产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	侯立新	18,000,000.00	60.00	净资产
2	戴爱媛	7,500,000.00	25.00	
3	东莞市飞必达股权投资合伙企业(有限合伙)	4,500,000.00	15.00	
合计		30,000,000.00	100.00	

公司在有限公司整体变更为股份有限公司过程中，存在以未分配利润转增股本的情形，自然人股东未缴纳个人所得税。

发起人侯立新、戴爱媛已出具《股东关于缴纳个人所得税的承诺函》，承诺“本人作为广东飞新达智能设备股份有限公司的自然人股东，将依法向税务机关申报并以自有资金缴纳相应的个人所得税，纳税事项与广东飞新达智能设备股份有限公司无关。如本人未依法缴纳上述个人所得税，则日后国家税务主管部门要求本人补缴相应税款时，本人将以连带责任方式，无条件全额承担应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用，以避免给广东飞新达智能设备股份有限公司或公司其他股东造成损失或影响。”

（五）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

侯立新先生，董事长，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

戴爱媛女士，董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

胡职坚先生，董事，中国香港居民，1978年3月出生，2009年12月毕业于

香港公开大学工商管理专业，获学士学位。2000 年 9 月至 2004 年 11 月就职于深圳市全空间网络科技有限公司，任销售总监职务；2004 年 11 月至 2006 年 3 月就职于香港万才信息有限公司，任市场总监职务；2006 年 12 月至 2012 年 1 月就职于深圳市和鼎科技发展有限公司，任总经理职务；2012 年 10 月入职公司，现担任公司董事和总经理职务，任期三年。

鲁道辉先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 11 月出生，2002 年 6 月毕业于武汉工业学院会计学专业，本科学历。2002 年 7 月至 2006 年 9 月任职鸿富锦精密工业（深圳）有限公司，任经管组长职务；2006 年 10 月至 2007 年 7 月任职深圳凯中电机整流子厂，任成本主管职务；2007 年 8 月至 2010 年 10 月就职深圳市朗科科技股份有限公司，任财务经理职务；2010 年 10 月至 2012 年 12 月就职于深圳市实益达科技股份有限公司，任财务经理职务；2013 年 2 月至 2013 年 8 月就职深圳市邦的科技有限公司，任财务总监职务；2013 年 9 月入职公司，现担任公司董事、财务总监和董事会秘书职务，任期三年。

苏国行先生，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 5 月出生，1998 年 7 月毕业于广东省社会科学大学金融专业，大专学历，2001 年 1 月至 2003 年 3 月就职于中企动力科技股份有限公司，任销售经理职务；2003 年 4 月至 2006 年 1 月就职于东莞市华商网络科技有限公司（2008 年已注销），任总经理职务；2006 年 7 月至今担任深圳市和鼎科技发展有限公司法定代表人、执行董事和总经理职务；2014 年 12 月至今担任深圳市料多多网络科技有限公司执行董事、法定代表人和经理职务；2012 年入职公司，现兼任公司董事职务，任期三年。

（二）公司监事

段旭峰先生，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 5 月出生，2005 年 6 月毕业于湖南科技大学汉语言文学专业，本科学历，1997 年 8 月至 2000 年 6 月就职于东莞市大岭山镇大片美小学，任语文教师职务；2000 年 8 月至 2004 年 6 月就职于东莞市高埗镇保安围小学，任语文教师职务；2004 年 8 月至 2007 年 6 月就职于东莞市厚街镇三屯学校，任语文教师职务；2009 年 5 月入职公司，现担任公司总经理助理、监事会主席，任期三年。

王世鹏先生，职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 4 月

出生，2006年7月毕业于郑州轻工业学院热能与动力工程专业，本科结业，2006年12月至2008年5月就职于东莞市大中仪器有限公司，任东莞区域销售代表职务；2008年6月至2009年7月就职于深圳市勤达富节能技术有限公司，任东莞、广州区域销售工程师职务；2009年8月至2012年6月就职于广东正力精密机械有限公司，先后担任华东区域、西南区域销售工程师职务；2012年7月至2013年7月就职于东莞市永强汽车制造有限公司，任订单管理职务；2013年8月入职公司，现担任公司总经理助理、业管部主管、职工代表监事，任期三年。

吴柳容女士，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1984年4月出生，2012年7月毕业于武汉大学工商管理专业，大专学历，2007年3月至2011年11月就职于深圳市和鼎科技发展有限公司，担任市场部经理职务；2011年11月入职公司，现担任公司市场部经理、监事，任期三年。

（三）高级管理人员

胡职坚先生，公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

鲁道辉先生，公司董事会秘书、财务总监，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

（四）公司董事、监事、高管以及核心技术人员持有公司股份情况

人员名称	任职	持股数量（股）		持股比例（%）	
		直接持股	间接持股	直接持股	间接持股
侯立新	董事长	18,000,000.00	—	60.00	—
戴爱媛	董事	7,500,000.00	—	25.00	—
胡职坚	董事、总经理	—	—	—	—
鲁道辉	董事、董事会秘书、财务总监	—	300,015.00	—	1.00
苏国行	董事	—	—	—	—
段旭峰	监事会主席	—	25,200.00	—	0.08
吴柳容	监事	—	45,000.00	—	0.15
王世鹏	职工代表监事	—	44,401.00	—	0.15
戴军生	核心技术人员	—	75,600.00	—	0.25
李小豪	核心技术人员	—	—	—	—
尚兵	核心技术人员	—	—	—	—

王夏冰	核心技术人员	—	37,800.00	—	0.13
合 计	—	25,500,000.00	528,016.00	85.00	1.76

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审〔2015〕7-58号《审计报告》，公司最近两年主要财务数据如下：

项 目	2014.12.31 /2014 年度	2013.12.31 /2013 年度
营业收入（万元）	13,094.57	8,323.80
净利润（万元）	1,121.91	1,067.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,121.91	1,067.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,089.58	964.03
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）	1,089.58	964.03
毛利率	31.55	37.23
净资产收益率	36.37	73.27
扣除非经常性损益后净资产收益率	35.32	66.17
应收账款周转率	6.43	6.84
存货周转率	2.08	2.53
基本每股收益（元）	1.09	2.15
稀释每股收益（元）	1.09	2.15
经营活动产生的现金流量净额（万元）	275.06	-12.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.27	-0.01
总资产（万元）	10,710.03	6,610.64
股东权益合计（万元）	3,645.78	2,523.87
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,645.78	2,523.87
每股净资产（元）	3.54	2.45
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.54	2.45
资产负债率（以母公司报表为基础）	65.96	61.82
流动比率	1.39	1.44
速动比率	0.60	0.68

六、本次挂牌的相关机构

(一) 主办券商	东莞证券股份有限公司
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路一号
项目负责人	何庆剑

项目小组成员	余淑敏、罗秋红、陈展鸿、谭天祥、钟青
联系电话	0769-22110317
传真	0769-22118607
(二) 律师事务所	广东正平天成律师事务所
住所	广州市环市东路 472 号粤海大厦 21 楼
法定代表人	吕晖
经办律师	张慧、刘晓燕、唐英
联系电话	020-87302008
传真	020-87306208
(三) 会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
法定代表人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号 9 楼
经办注册会计师	李雯宇、李剑平
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
(四) 资产评估机构	开元资产评估有限公司
住所	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B
法定代表人	胡劲为
经办注册资产评估师	张萌、张佑民
联系电话	010-62143639
传真	010-62197312
(五) 证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务及产品

(一) 主营业务

公司是一家模切设备生产商，主营业务为圆刀模切机、平刀模切机、小孔套位模切机生产线的研发、生产和销售以及相关模切设备的租赁服务。公司产品广泛应用于手机、平板、智能电视、触摸屏、个人电脑、笔记本电脑、锂电池、汽车及医疗等行业。

(二) 主要业务

公司产品的种类、特点以及用途如下表所示：

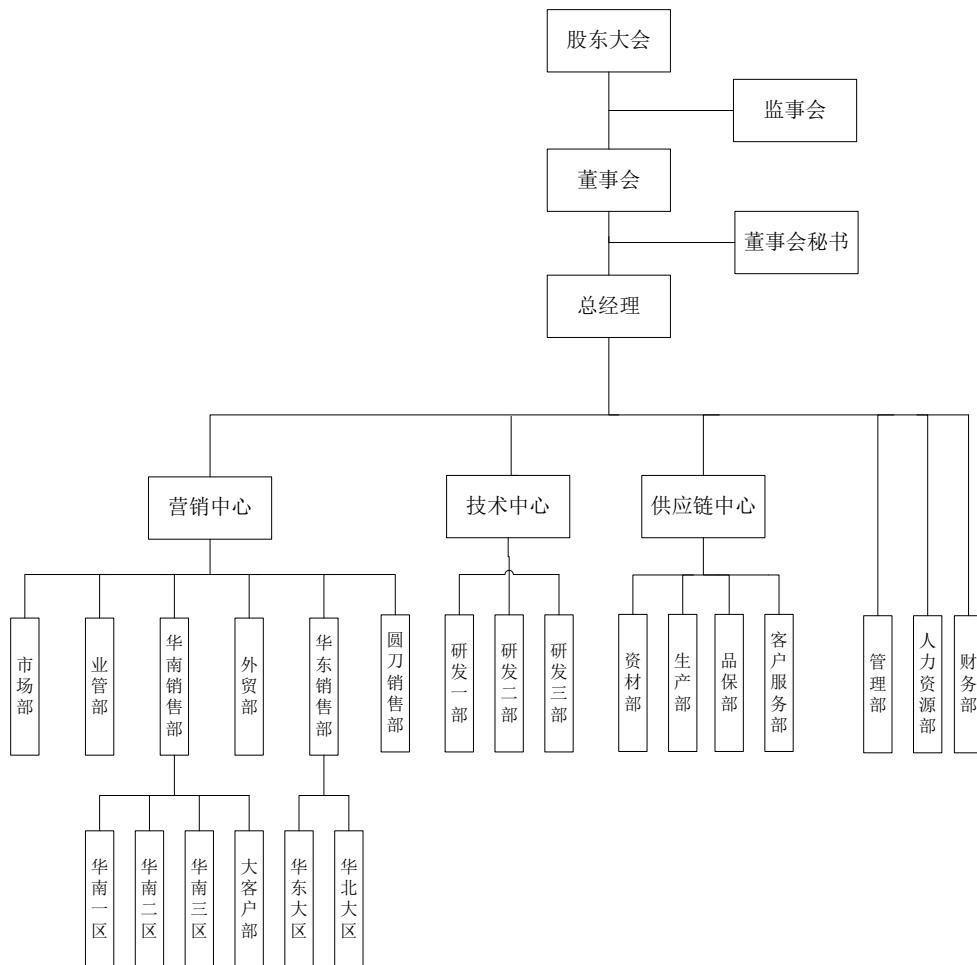
类别	机型	产品外观
F 系列多功能单双座模切机	F0210AA10 多功能单座模切机 F0270AA10 多功能单座模切机 F0350AA10 多功能单座模切机 F0210AB10 多功能双座模切机 F0270AB10 多功能双座模切机 F0350AB10 多功能双座模切机	
特点：标准配置：送料机一台+主机一台+切片机一台，主机包括：放料轴一套、收料轴两套、进料架一套、贴合架一套、贴合滚筒一套、下模板一件、上模薄板一件、上模厚板一件、钢质拉料滚筒一套、吸风装置一套；以 F0210AA10 型号为标准，最大进料宽度为 215mm，最大模切面积为 190*200mm ² ，最大运行速度为 12000pcs/h，适用模板模、胶板模、腐蚀模、雕刻模、五金模等刀模。 用途：适用于背光屏、保护膜、防尘网、双面胶、偏光片、PVC 等材料的模切加工。		
类别	机型	产品外观

X 系列圆刀模切机/ 转轮机	X0725BA10 七座圆刀机 X0525BA10 五座圆刀机 X0325CA10 三座圆刀机 X0225CA10 两座圆刀机	
<p>特点：以 X0725BA10 型号为标准，其拥有两套操作系统，可以带传感器操作，也可以关闭传感器；可移动收放料轴，方便调整，模切精度高；实时监控、急停定位、高兼容性，模切最快速度可以达到 56m/min；可储存 200 个产品的工艺程序配方。</p> <p>用途：适用于黑白胶、单双面胶、铜铝箔、泡棉、胶粘制品等材料的模切加工。</p>		
D 系列小孔套位模切机	D0300AA10 小孔套位模切机 D0200AA10 小孔套位模切机 D0420AA10 小孔套位模切机	
<p>特点：以 D0300AA10 型号为标准，拥有独特的小孔定位纠偏功能；电动加减压，压力调节精度高；模切主机、贴合机、切片机实现自动化连接；采用自动连续性润滑，压力更平稳。</p> <p>用途：背光源、铜铝箔、OCA 光学胶、光学膜、麦拉等材料的模切加工。</p>		
L 系列大幅面模切机	L0800AA10 大幅面模切机 L01350AA10 大幅面模切机	
<p>特点：以 L0800AA10 型号为标准，模切面积大，最大可达到 800*800mm²；主机实现快速冲压，慢速复位控制模式，保证模切压力稳定；独立速度控制放料，达到自动放料目的；伺服定尺拉料、张力控制收废，方便操作。</p> <p>用途：电视机、泡棉、胶粘制品、背光源、防尘防震、光学膜片等材料的模切加工。</p>		

类别	机型	产品外观
P 系列片材模切机	P0500AA10 片材模切机	
特点：以 P0500AA10 型号为标准，双边送料，一机两用；运行速度平稳可靠，重复定位精度高；刀模安装拆卸简单方便，提高调机速度。		
用途：导电膜、光学薄膜、胶粘制品、防尘防震、背光源等材料的模切加工。		
类别	机型	产品外观
T 系列贴合机	T2200A (B) 510 两座贴合机 T2300A (B) 510 两座贴合机 T3200A (B) 710 三座贴合机 T3300A (B) 710 三座贴合机	
特点：以 T2200A (B) 510 型号为标准，最大贴合宽度为 200mm，最大运行速度为 30m/min。		
用途：模切机生产线辅机。		

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构

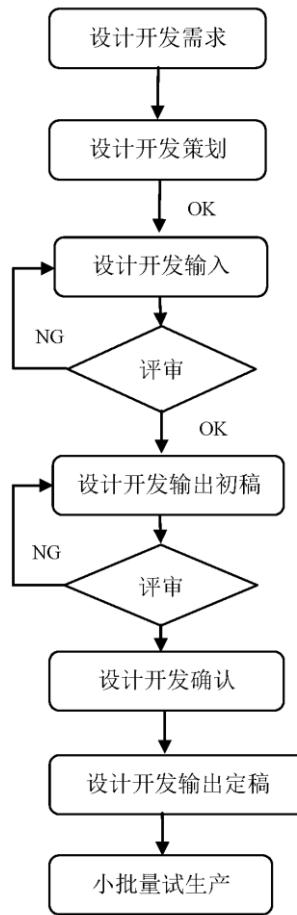


（二）主要业务流程

1、产品设计开发流程

公司产品的研发主要以客户需求及行业发展方向为基础,根据充分的市场调研,结合产品的试样生产及综合评审进行策划开发。公司营销中心负责收集和提供市场产品需求信息,以及客户信息的反馈,并提出产品开发建议;研发部负责新产品的设计开发及样机试制、设计开发验证及技术文件的制作,并主导整个新产品开发全过程;工程部负责产品研发项目的工艺性审查,工艺文件编制,工装夹件设计,现场技术服务和工艺验证、样机试制等。

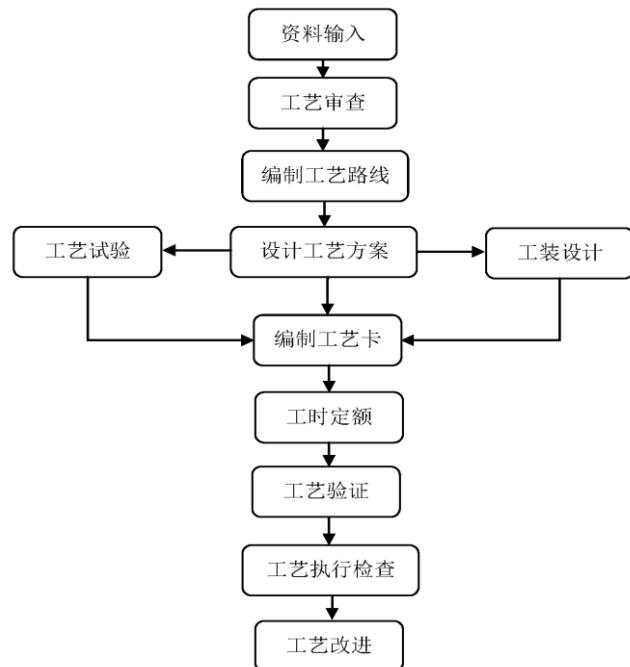
公司产品的设计开发流程图如下:



2、产品生产相关流程

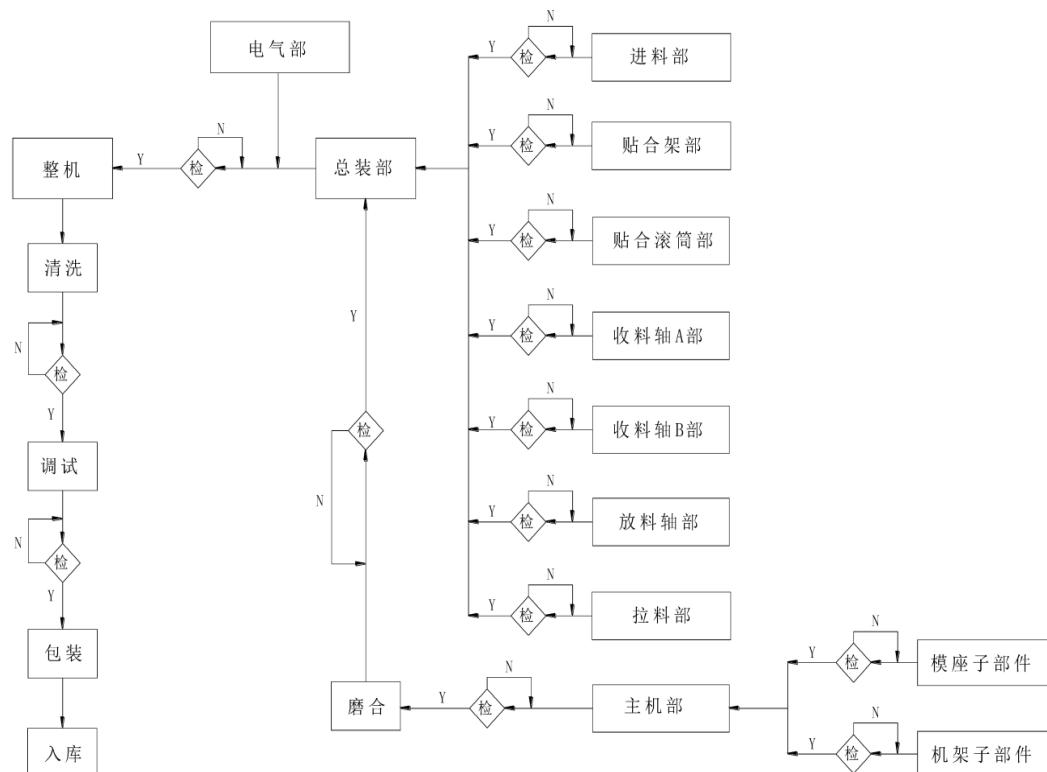
（1）公司的生产工艺管理流程

公司的生产工艺管理流程主要包括产品的工艺性审查、工艺文件的编制、工艺文件的执行及管理、工艺技术的改进等，具体的生产工艺管理流程图如下：

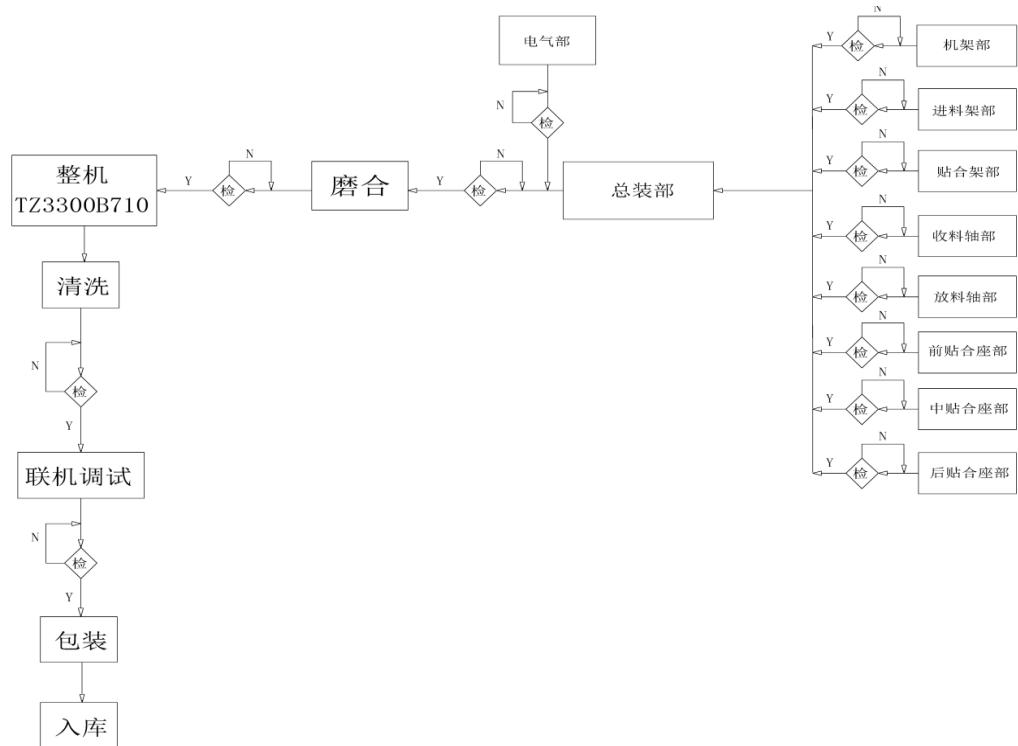


(2) 公司各类产品的生产工艺流程图

①模切机



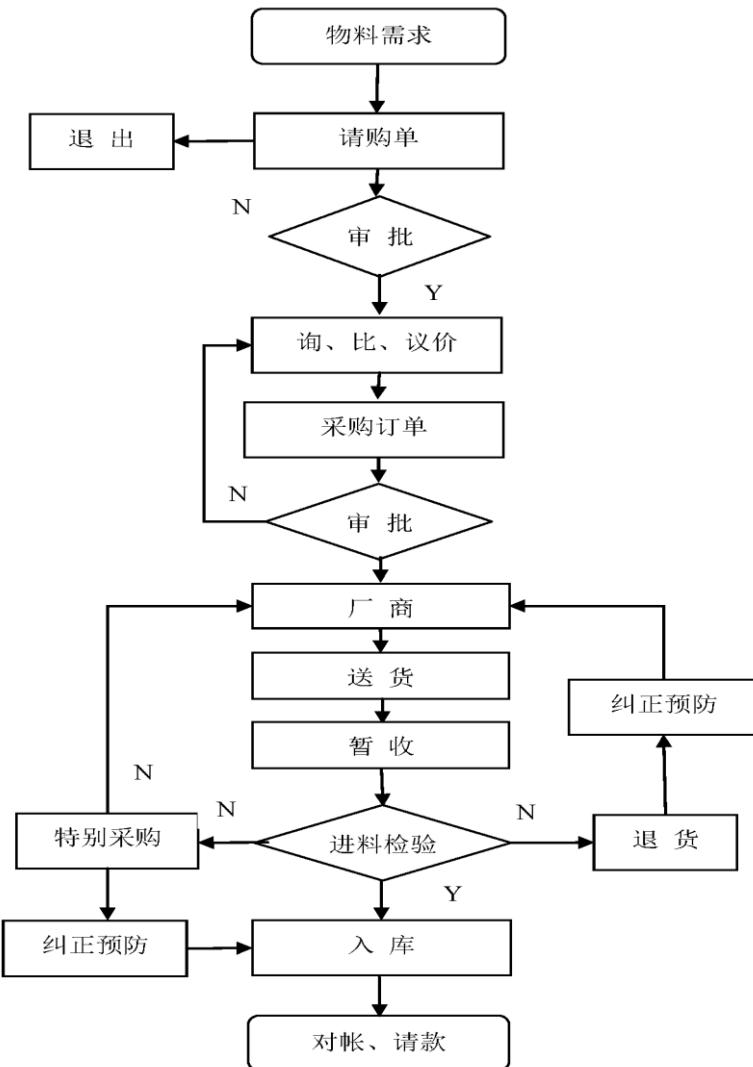
②贴合机



3、采购流程

公司对于生产所需原材料的供方进行选择、评价等控制管理。公司的采购由资材部负责原物料的申购与办理入库，采购部负责物料的采购、采购订单之交期跟催及请款作业，各部门负责部门所需生产用物料的申购，品保部负责物料的验收。

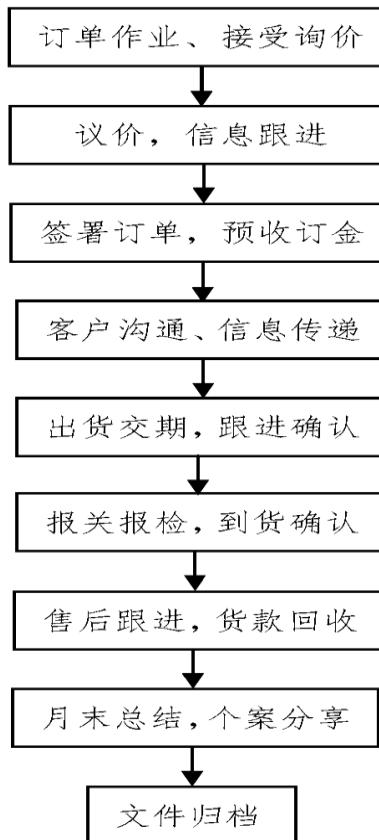
具体采购流程图如下：



4、销售流程

(1) 直销模式

公司主要采用直销模式，通过核心业务人员和网络、媒体推广等方式开拓市场。业务人员根据地域、目标客户群体等分布情况建立销售网点，通过电话、拜访的方式与目标客户建立业务往来。同时，公司定期参加亚洲模切展览会、国际胶粘带、保护膜及光学膜展览会（模切展）、国际手机产业展览会暨研讨会等展览会，大力开拓国内外市场。公司销售工作流程图如下：



(2) 租赁模式

报告期公司发生以下两笔租赁业务，租赁模式下的主要情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”部分。

采用租赁模式的原因：租机客户对模切机或模切生产线了解较少，对模切工艺尚不完全熟悉，自身维护能力较弱，租机时一般会考虑行业内品牌较好、技术过硬、服务完善、工艺成熟的模切品牌；公司自 2008 年起进入模切行业，经多年经营，在品牌、精密度、稳定性、技术、售后服务及工艺支持等方面已有良好口碑；同时，考虑资金使用成本及销售能力等因素，公司出租设备价格一般较高，毛利率也较高。

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

公司核心技术主要体现在 F 系列多功能单双座模切机、X 系列多功能单双座

模切机产品、D 系列小孔套位模切机。

1、F 系列多功能单双座模切机

(1) 重要参数

公司 F 系列模切机处于国内领先水平, 达到国际同类标准, 产品重要参数如下:

性能指标	飞新达	恩田(日本)	巨星(韩国)	国内其他
最高运行速度	12000 次/小时	12000 次/小时	12000 次/小时	12000 次/小时
拉料精度	±0.10mm	±0.10mm	±0.10mm	±0.10-0.15mm
压力平稳度	0.02mm	0.02mm	0.02mm	0.025mm
自动化程度	自动	自动	自动	自动

(2) 核心技术

公司 F 系列模切机包含授权的发明专利共 11 项、授权的实用新型专利共 6 项, 初审合格的发明专利 1 项, 设备中多处结构设计拥有自主知识产权, 具体如下:

序号	专利名称	申请号/专利号	专利类型	专利状态
1	冲型机	ZL200820093492.3	实用新型专利	已授权
2	放料装置	ZL200820093491.9	实用新型专利	已授权
3	冲模	ZL200820093489.1	实用新型专利	已授权
4	冲模	ZL200820092980.2	实用新型专利	已授权
5	精密模切机	ZL200820092979.X	实用新型专利	已授权
6	收卷装置	ZL200820092978.5	实用新型专利	已授权
7	一种模切机控制方法	ZL200910107087.1	发明专利	已授权
8	自动模切机及其控制方法	ZL200910107090.3	发明专利	已授权
9	冲型机上模板翻转结构	ZL200910310004.9	发明专利	已授权
10	自动复卷装置	ZL200910310044.3	发明专利	已授权
11	冲型机上模座压力平衡调节结构	ZL200910310042.4	发明专利	已授权
12	模切机调压装置	ZL201010203190.9	发明专利	已授权
13	一种模切机设计方法及一种模切机	ZL201010203189.6	发明专利	已授权
14	模切机固定模座水平移动结构	ZL201010267544.6	发明专利	已授权
15	夹料装置	ZL201010267545.0	发明专利	已授权
16	小孔模切清废装置	ZL201010267602.5	发明专利	已授权
17	一种保护膜的模切方法	ZL201010267604.4	发明专利	已授权

公司 F 系列模切机的核心技术具体表现在以下 7 点:

A.采用全新的下拉式传动结构。下模座设置在机体上, 上模座通过四条导柱与机体内的传动系统连接, 下模座即构成上模座往复运动时的导向装置, 活动的上模座传动链是迂回设置的, 与传统的一字排下的曲柄滑动式冲床相比, 节省了

空间，增加了操作的安全性，因此本项目具有结构小巧的特点，同时本项目与现有的曲柄滑动式冲床技术相比，整体的机身高度降低，增加了机体的刚性，从而增加了模切压力的稳定性及操作安全性。

B.主电机采用伺服电机传动，减少了传动链，从而大大降低了设备运转的噪音，提升了设备运行的平稳性；同时可使模座在设备在运行过程中停于任一位置，从而使得模切工艺的多样化变得可行。

C.模座设计可安装目前市面上所有不同类型的模具（木板模、胶板模、蚀刻模、雕刻模、五金模），从而满足了客户对使用上的便利性及通用性。

D.独特的模座移动及锁紧机构使得 F 系列模切机的运用更加广泛，可实现二次电眼追踪、双座精密套位等功能。

E.采用集中式循环自动供油润滑方式，可确保将机器运转过程中部件的磨损减至最低，从而大大提升设备的使用精度及寿命。

F.自主研发的程序软件，确保客户操作的便捷性以及后续程序升级的可行性。

G.独创了多项产品废料自动排除方法，这些排废方法在设备上的运用大大提升了产品的良率及生产效率，具体方法包括五金模排废法、雕刻模排废法、机械顶针排废法、弹片排废法、模板排废法、吹气排废法、吸气排废法、辅料排废法、先后顺序排废法。

2、X 系列圆刀模切机/转轮机

(1) 重要参数

公司 X 系列模切机所使用技术达到国内领先水平，与国际同类产品稍有差距，产品重要参数如下：

性能指标	飞新达	瑞科（美国）	贸隆（台湾）	中鼎（北京）
机器运行速度	40m/min	62m/min	56m/min	36m/min
模切产品精度	±0.15	±0.1	±0.1	±0.15
机器控制	PLC	工控电脑	工控电脑	PLC
张力控制模式	1)张力传感器 2)程序自动控制	程序自动控制	张力传感器	张力传感器

(2) 核心技术

公司 X 系列模切机包含授权的发明专利共 4 项，设备中多处结构设计拥有自主知识产权，具体如下：

序号	专利名称	申请号/专利号	专利类型	专利状态
1	模切机圆刀轴向调节装置	ZL200910107089.0	发明专利	已授权
2	一种模切机控制方法	ZL200910107088.6	发明专利	已授权
3	一种张力控制方法	ZL200910107086.7	发明专利	已授权
4	一种张力控制方法	ZL200910107085.2	发明专利	已授权

公司 X 系列模切机的核心技术具体表现在以下 6 点：

- A.采用工位组合，可组合成 2 工位、3 工位、5 工位、7 工位，每个工位采用伺服电机独立传动，可实现多次贴合、多次模切、多次排废；
- B.收放料轴均采用伺服电机传动，每轴均可放料亦可收料，从而大大提升了模切工艺编排及操作的简便性；
- C.独特的圆刀轴向调节装置可确保在模切作业过程中快捷的调整；
- D.采用张力传感器与程序自动控制两种模式对收放料轴进行张力控制，对模切工艺的运用及产品加工精度的提升提供了保障；
- E.收放料轴采用可移动式结构，模切作业时灵活调节轴的位置，放料缩短材料与模切工位距离，避免胶粘类产品在空气中裸露时间，以减少因环境污染而降低成品的合格率；收废时合灵活的调整提取废料的角度，有利于一次性快速干净的提取废料。
- F.机器的控制系统由 PLC（运行控制型）、触摸屏、伺服电机、外部控制开关组合而成。各伺服、运行控制器之间采用 SSCNET 总线通讯，达到快速响应，同步控制。并配备多功能报警，对机器的各个性能进行保护，利于维护保养。

3、D 系列小孔套位模切机

（1）重要参数

公司 D 系列模切机所使用技术达到国内领先水平，基本达到国际同类标准，产品重要参数如下：

性能指标	飞新达	富士商工（日本）	国内其它
最高运行速度	16000 次/小时	18000 次/小时	12000 次/小时
套位精度	±0.05-0.10mm	±0.05-0.10mm	±0.08-0.10mm
压力平稳度	0.02mm	0.02mm	0.02mm

（2）核心技术

公司 D 系列模切机包含授权的发明专利共 3 项，设备中多处结构设计拥有自主知识产权，具体如下：

序号	专利名称	申请号/专利号	专利类型	专利状态

1	一种保护膜的模切方法	ZL201010267604.4	发明专利	已授权
2	自动模切机及其控制方法	ZL200910107090.3	发明专利	已授权
3	夹料装置	ZL201010267545.0	发明专利	已授权

公司 D 系列模切机的核心技术具体表现在以下 6 点：

A.模切机的自动化程度的提高：利用多台模切机与多台贴合机根据产品工艺要求自由组合，各机型间通过光电控制，从而完成从原材料到成品的一次性自动化完成，在节省了大量人工的同时提升了产品的良率及生产效率，提升了产品在市场上的竞争力。

B.模切机加工精度的提高：对收放料进行全自动张力控制，减小因材料的拉伸产生的变形，从而提高了产品的精度；利用模切机二次成型定位装置结构来弥补伺服系统的累积误差，从而提高了产品精度。

C.模切机模切压力平稳性提高：模切压力调节采用自动调节，从而实现压力平稳微调；活动模座采用双重导柱定位，提高模座上下运动的平稳性，从而提高模切压力的平稳性。

D.模座设计可安装目前市面上所有不同类型的模具（木板模、胶板模、蚀刻模、雕刻模、五金模），从而满足了客户对使用上的便利性及通用性。

E.采用集中式循环自动供油润滑方式，可确保将机器运转过程中部件的磨损减至最低，从而大大提升设备的使用精度及寿命。

F.自主研发的程序软件，确保客户操作的便捷性以及后续程序升级的可行性。

（二）技术的可替代性

公司经多年的技术积累，所生产的模切机中已应用了一系列的精密机械和模切工艺技术，同时拥有自己的检测分析技术，产品具备新颖性、先进性和独特性。公司可以根据客户不同的需求，为客户提供量身定做不同性能需求的产品并提供专业的行业规划、市场分析，在售前、售中、售后为客户提供模切工艺支持和培训。公司目前已形成了技术-产品-服务的多元优势，在该市场竞争中的可替代性较低。

（三）主要无形资产

公司主要技术具有完全自主知识产权，不存在纠纷。公司无形资产为非专利

技术和商标权，其中非专利技术为：数据防扩散系统、用友软件、数据管理系统、华视瑞通好视通视频会议软件 V3.0、客户关系管理系统以及方天 ERP 企业资源管理软件。

公司专利技术的研发支出没有进行资本化及计入资产，而是直接费用化计入当期损益，因此专利技术的账面价值为零。

根据天健会计师事务所出具的天健审〔2015〕7-58 号审计报告，截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

项目	原值（元）	账面价值（元）	账面价值与原值的比例（%）
非专利技术	576,977.51	386,133.08	66.92
商标权	1,500.00	675	45.00
合计	578,477.51	386,808.08	66.87

1、专利技术

(1) 公司拥有 26 项发明专利，9 项实用新型专利，具体信息如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	专利权期限
1	冲型机	ZL200820092982.1	实用新型	2008-4-1	10 年
2	收卷装置	ZL200820092978.5	实用新型	2008-4-1	10 年
3	精密模切机	ZL200820092979.X	实用新型	2008-4-1	10 年
4	冲模	ZL200820092980.2	实用新型	2008-4-1	10 年
5	冲型机	ZL200820092981.7	实用新型	2008-4-1	10 年
6	冲型机	ZL200820093492.3	实用新型	2008-4-18	10 年
7	冲模	ZL200820093489.1	实用新型	2008-4-18	10 年
8	切片机	ZL200820093490.4	实用新型	2008-4-18	10 年
9	放料装置	ZL200820093491.9	实用新型	2008-4-18	10 年
10	一种层状薄膜材料的制作方法	ZL200810217238.4	发明专利	2008-11-7	20 年
11	模切机圆刀轴调节装置	ZL200910107089.0	发明专利	2009-5-11	20 年
12	自动模切机及其控制方法	ZL200910107090.3	发明专利	2009-5-11	20 年
13	一种模切机控制方法	ZL200910107087.1	发明专利	2009-5-11	20 年
14	一种模切机控制方法	ZL200910107088.6	发明专利	2009-5-11	20 年
15	一种张力控制方法	ZL200910107085.2	发明专利	2009-5-11	20 年
16	一种张力控制方法	ZL200910107086.7	发明专利	2009-5-11	20 年
17	冲型机上模板翻转结构	ZL200910310004.9	发明专利	2009-11-19	20 年
18	冲型机上模座压力平衡调节结构	ZL200910310042.4	发明专利	2009-11-19	20 年

19	自动复卷装置及自动复卷方法	ZL200910310044.3	发明专利	2009-11-19	20 年
20	模切机调压装置及方法	ZL201010203225.9	发明专利	2010-6-18	20 年
21	精密热压力机上模起落装置及方法	ZL201010203194.7	发明专利	2010-6-18	20 年
22	一种模切机设计方法及一种模切机	ZL201010203189.6	发明专利	2010-6-18	20 年
23	一种热压机	ZL201010203188.1	发明专利	2010-6-18	20 年
24	精密压力机自找正连接装置	ZL201010203193.2	发明专利	2010-6-18	20 年
25	精密热压力机上模起落架	ZL201010203191.3	发明专利	2010-6-18	20 年
26	模切机调压装置	ZL201010203190.9	发明专利	2010-6-18	20 年
27	一种保护膜的模切方法	ZL201010267604.4	发明专利	2010-8-31	20 年
28	小孔模切清废装置	ZL201010267602.5	发明专利	2010-8-31	20 年
29	夹料装置	ZL201010267545.0	发明专利	2010-8-31	20 年
30	模切机固定模座水平移动结构	ZL201010267544.6	发明专利	2010-8-31	20 年
31	一种电池极片成型加工方法	ZL201010616117.4	发明专利	2010-12-31	20 年
32	电池极片成型机过渡动杆挡料装置	ZL20101616116.X	发明专利	2010-12-31	20 年
33	一种电池极片加工方法及一种拉波收废装置	ZL201010616113.6	发明专利	2010-12-31	20 年
34	一种电池极片成型机的工作方法	ZL201010616112.1	发明专利	2010-12-31	20 年
35	一种电池极片成型机排废结构	ZL201010616111.7	发明专利	2010-12-31	20 年

上述 1-9 项实用新型专利为公司股东戴爱媛于 2009 年 3 月无偿转让给公司，相关转让均已办妥了所有权变更手续。

(2) 公司正在申请 32 项专利，其中实质审查的专利 20 个、已受理的专利 12 个，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	类型	目前状态
1	一种标签定位贴合方法及装置	201110460335.8	2011-12-31	发明专利	实质审查
2	一种模切机滑块轴向定位方法及一种模切机	201110460448.8	2011-12-31	发明专利	实质审查
3	模切机上模座压力平衡调节	201110461099.1	2011-12-31	发明专利	实质审查

	结构				
4	一种平压式模切机	201110461098.7	2011-12-31	发明专利	实质审查
5	一种带开口长槽的板类零件的加工方法	201110461109.1	2011-12-31	发明专利	实质审查
6	一种轮转式模切机纠偏装置	201110461101.5	2011-12-31	发明专利	实质审查
7	一种模切机自动调压装置	201110461003.1	2011-12-31	发明专利	实质审查
8	一种模切机自动调压装置	201110460968.9	2011-12-31	发明专利	实质审查
9	一种模切机进料架	201110460928.4	2011-12-31	发明专利	实质审查
10	一种全穿模切产品的加工方法	201110460953.2	2011-12-31	发明专利	实质审查
11	一种模切主机	201110460950.9	2011-12-31	发明专利	实质审查
12	一种LCD导光板地面微结构成型方法	201110461124.6	2011-12-31	发明专利	实质审查
13	模切机支撑架	201310377151.4	2013-08-26	发明专利	实质审查
14	模切机的抬杠装置	201310377055.X	2013-08-26	发明专利	实质审查
15	透明材料检测装置及检测方法	201310377051.1	2013-08-26	发明专利	实质审查
16	安全光幕系统	201310376424.3	2013-08-26	发明专利	实质审查
17	模切机压力调节装置	201310397235.4	2013-09-04	发明专利	实质审查
18	模切机的追色控制方法	201310397281.4	2013-09-04	发明专利	实质审查
19	模切机的跳步控制方法	201310397315.X	2013-09-04	发明专利	实质审查
20	片材产品模切加工除废边方法及系统	201310397358.8	2013-09-04	发明专利	实质审查
21	模切机压力锁紧装置	201420499793.1	2014-09-01	发明专利	已受理
22	大幅面模切机导向支撑装置	201420500047.X	2014-09-01	发明专利	已受理
23	保护膜的转贴方法	201410440854.1	2014-09-01	发明专利	已受理
24	模切加工设备及模切加工方法	201410441432.6	2014-09-01	发明专利	已受理
25	恒张力控制系统	201410440594.8	2014-09-01	发明专利	已受理
26	模切机同步带张紧调节装置及其调节方法	201410440674.3	2014-09-01	发明专利	已受理
27	液压模切机限位调压结构	201410440895.0	2014-09-01	发明专利	已受理
28	模切机覆膜层张力调节装置	201410617930.1	2014-11-04	发明专利	已受理
29	圆刀式模切机及其圆刀压力调节装置	201410617951.3	2014-11-04	发明专利	已受理
30	调压导向机构	201420656939.9	2014-11-04	发明专利	已受理
31	模切机调压控制装置及其方法	201410705513.2	2014-11-28	发明专利	已受理
32	模切机调压控制方法	201410715247.1	2014-11-28	发明专利	已受理

2、注册商标

(1) 公司拥有 7 项商标，具体信息如下：

序号	商标名称	申请号/注册号	核定使用商品类别	有效期
1	飛新達	11366690	第 7 类	2014/1/21 至 2024/1/20
2	飞新达	11366628	第 7 类	2014/1/21 至 2024/1/20
3	FXD	11366868	第 7 类	2014/1/21 至 2024/1/20
4	飛新達	5629088	第 7 类	2009/7/14 至 2019/7/13
5	FEIXINDA	6385123	第 7 类	2010/3/7 至 2020/3/6
6	FXD	6385122	第 7 类	2010/3/7 至 2020/3/6
7	壹功夫	11118463	第 43 类	2013/11/14 至 2023/11/13

上述注册号为 6385122、6385123、5629088 的商标为公司股东侯立新于 2013 年 4 月无偿转让给公司，相关转让均已办妥了所有权变更手续。

(2) 公司目前正在申请 2 项注册商标，具体信息如下：

序号	商标名称	申请号	核定使用商品类别	申请日期
1	柔料	15807614	第 17 类	2014-11-27
2	柔料	15807722	第 42 类	2014-11-27

(四) 公司及产品的资质、荣誉情况

序号	获得的资质/荣誉	颁发日期	证书编号	有效期
1	高新技术企业	2013-10-16	GF201344000085	3 年
2	ISO9001:2008 质量管理体系认证	2010-12-10	CN10/31397	2016-12-10
3	采用国际标准产品标志证书（平板模切机）	2011-6-14	(2011) 4400C10866	2016-6-14
4	广东省采用国际标准产品认可证书（平板模切机）	2011-6-14	10471	2016-6-14

5	采用国际标准产品标志证书（圆刀模切机）	2011-8-22	(2011) 4400C11445	2016-08-22
6	广东省采用国际标准产品认可证书（圆刀模切机）	2011-8-22	11050	2016-08-22
7	东莞市科学技术进步奖（全自动多功能高精密模切机）	2012-9	201248	-
8	东莞市专利试点企业	2011-4	-	-

（五）主要固定资产

1、公司固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备和其他设备。根据天健会计师事务所出具的天健审〔2015〕7-58号审计报告，截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

项目	原值(元)	账面价值(元)	成新率(%)
机器设备	9,655,665.32	6,445,329.45	66.75
运输工具	610,192.61	517,027.72	84.73
电子设备	729,332.49	242,843.09	33.30
其他设备	1,066,055.07	579,731.56	54.38
合计	12,061,245.49	7,784,931.82	64.55

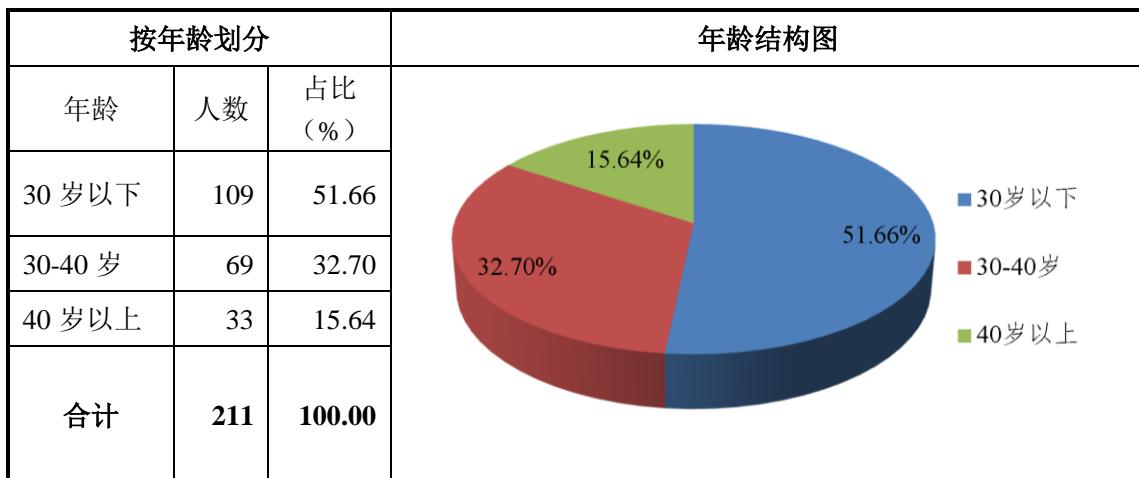
2、厂房租赁情况

详见本公开转让说明书本节之“四、（四）重大业务合同”相关内容。

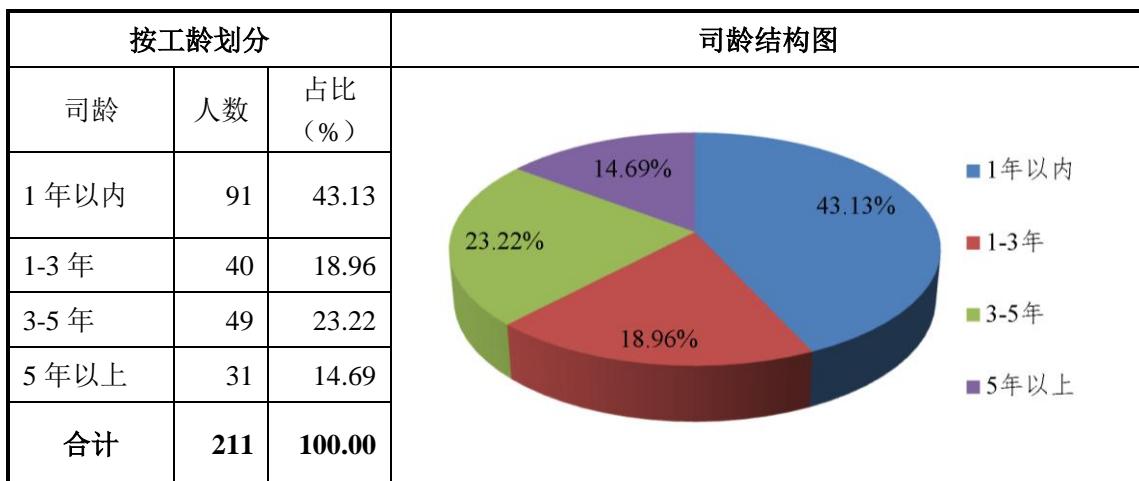
（六）员工情况

截至2015年5月26日，公司在职员工211人，公司员工年龄、司龄、学历结构、工作岗位等情况分别如下：

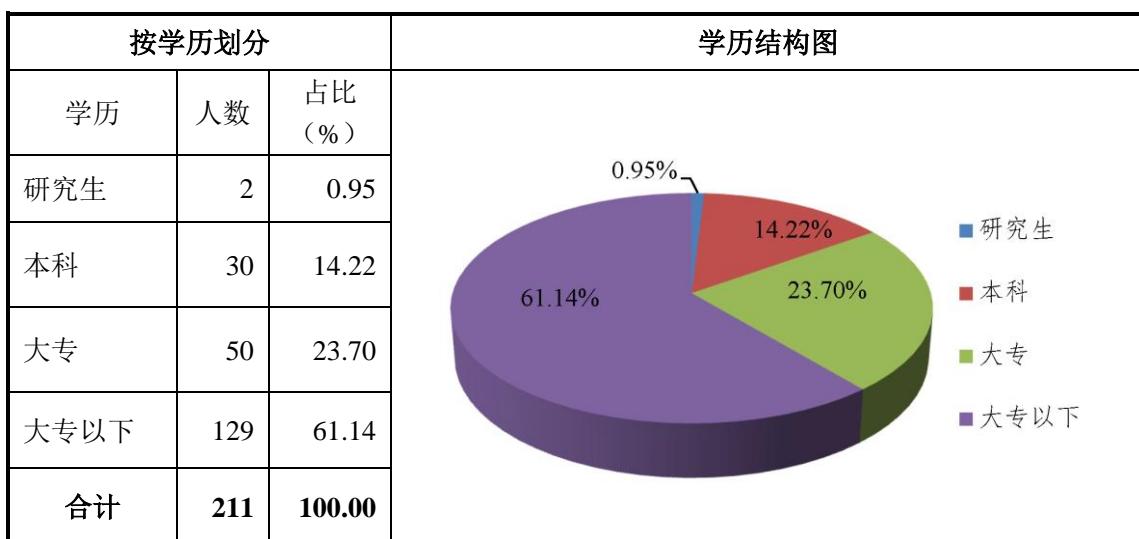
1、年龄结构



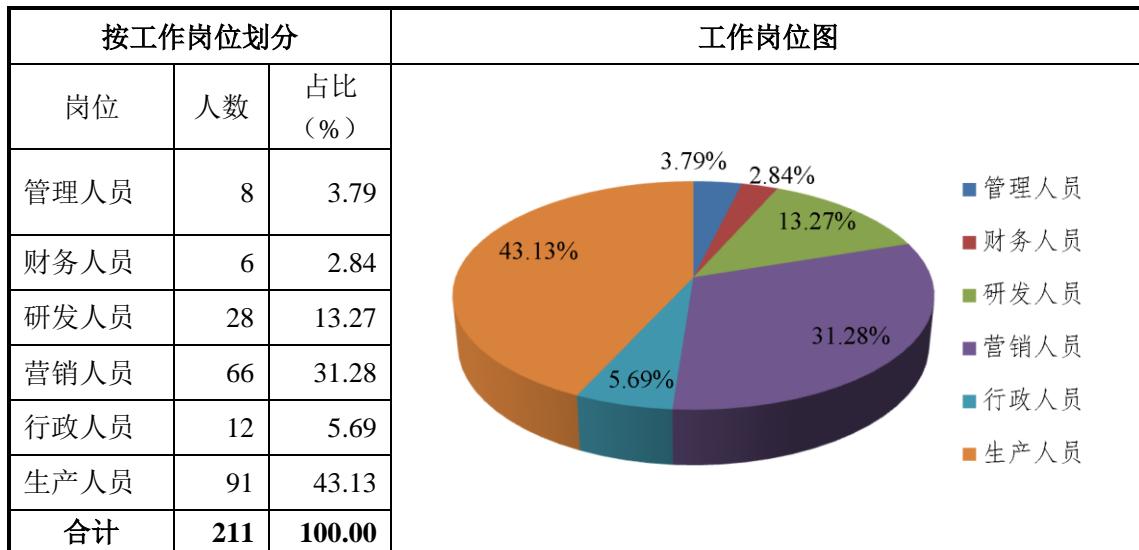
2、司龄结构



3、学历结构



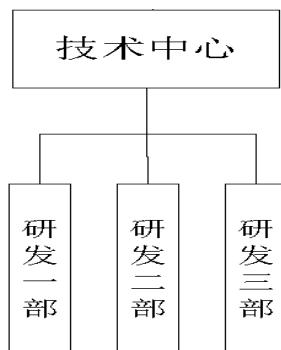
4、工作岗位结构



公司大专以上人员共 82 人，占公司员工总数的 38.86%，从公司大专以上人员从事的工作岗位（职务）上看，该部分人员主要从事管理、技术研发、财务、营销等公司日常经营决策、日常业务拓展及业务技术支撑等个人素质要求较高且角色关键的工作岗位。公司员工的职业教育背景、职业经历与公司作为专业模切设备制造商的行业特性和业务特点相匹配。

（七）研发部门及核心技术人员

1、截至 2015 年 5 月 26 日，公司共有研发人员 28 名，占公司总人数的 13.27%。公司设技术中心，负责公司技术研发工作，技术中心下设研发一部、研发二部、研发三部。研发部门结构如下：



研发部门主要职责是根据行业、客户和市场需求，主导公司的产品规划工作，保证公司产品的领先性，具体包括以下职责：

（1）新产品开发及现产品改进：根据公司的产品规划和产品开发计划，负

责公司新产品的开发设计工作，并对新产品进行测试，保证产品符合规划要求；改良设计现有产品，根据需求对现有产品进行质变和设变。

（2）研发试制及客户加改装设计：依照研发设计资料，主导实现样机试制、试验、鉴定，改善定型设计；负责客户对标准产品的加改装设计，及时满足客户需求。

（3）模切工艺的开发、产品的定制服务：根据市场和客户需求，研究和开发符合市场和客户需求的模切工艺，帮助客户解决模切工艺上的问题；负责根据客户的要求，在公司标准产品的基础上提供产品的定制服务。

（4）技术资料管理、行业信息收集：系统整理产品图纸及相关技术资料并提交文控归档保存；收集分析行业发展趋势、技术变化、产品变化及竞争对手新品上市情况。

（5）知识产权管理、行业标准建设：负责公司专利的布局、提取和申请工作；建立起草模切行业标准及企业内部技术标准。

2、公司核心技术人员基本情况如下：

戴军生先生，公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1974年4月出生。毕业于长沙工业高等专科学校机械制造专业，大专学历。1995年10月至1998年2月就职于湖南澧县澧州机械厂，任技术员；1998年2月至1999年1月就职于东莞市奇峰液压科技有限公司，任工程师；1999年2月至2003年1月就职于东莞长江印刷机器厂，任工程主管；2003年1月至2004年6月就职于东莞市天恒电子科技有限公司，担任工程部经理职务；2004年7月至2008年1月就职于东莞市寮步天恒印刷机械厂，先后担任高级工程师、工程部经理职务；2008年1月16日入职公司，现任研发一部经理。

王夏冰先生，公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1967年07月出生。毕业于郑州纺织工学院机械制造工艺与设备专业，大专学历。1989年至2004年就职于周口棉纺织印染厂，任棉机修车间机加工工段长；2005年至2009年就职于周口科技职业学院，任数控技术应用专业班主任；2010年02月24日入职公司，现任高级工艺工程师职务。

李小豪先生，公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1968年8

月出生。毕业于湘潭大学机械工程系机械制造与工艺，本科学历。1990年7月至1998年6月就职于湖南冷水江钢铁总公司，任研发主管；1998年6月至2000年3月就职于广东顺德科达陶瓷机械厂，任研发经理；2000年3月至2004年6月就职于广东顺德震德塑料机械厂，任研发经理；2004年6月至2005年7月就职于深圳德昌电机有限公司，任研发经理；2005年7月至2008年5月就职于东莞威文电子厂，任研发经理；2008年5月至2012年8月就职于广东泓利机器厂，任研发经理；2012年8月至2014年8月就职于东莞沃德机械厂，任研发经理职务；2014年8月15日入职公司，现任研发二部经理。

尚兵先生，公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1975年2月出生。毕业于安徽电大普专部机电工程系机械电子工程专业，大专学历。1997年7月至2001年4月就职于安徽省蚌埠市特种气体压缩机厂，任机械设计工程师；2001年4月至2004年3月就职于中韩合作广东南海大铨机械设备有限公司，任机械工程师；2004年3月至2011年3月就职于广州数控设备有限公司，任机械工程总部机械工程师；2011年3至2013年1月就职于达尔嘉（广州）标识设备有限公司，任机械工程师；2013年1月至2014年3月就职于北京爱创科技股份有限公司，任广州工厂技术总监；2014年3月至2014年9月就职于广州新锐工装夹具（科锐模具）设备有限公司，任技术部主任；2014年9月15日入职公司，现任研发二部高级机械工程师、研发二部标准化组组长。

公司核心技术人员持有本公司股份情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、（四）公司董事、监事、高管以及核心技术人员持有公司股份情况”相关内容。

3、为保障公司健康稳定发展，公司为稳定核心技术人员，已采取或拟采取如下措施：

公司将加强企业文化建设，增强团队凝聚力；为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇，以激发他们的工作热情；致力于营造和谐的工作氛围，增强其认同感和归属感。

4、报告期内，公司研发投入情况如下：

公司重视新产品和新技术的研发，报告期内研发投入具体情况如下：

项目	2014年	2013年
研发投入（元）	7,678,970.71	5,638,581.04
主营业务收入（元）	130,928,312.45	83,213,418.11
研发支出占主营业务收入比重	5.87%	6.78%

公司致力于培养、打造一支高起点、高水准、有梯次的研发团队，公司在新机器和新工艺、自动化和智能化方面投入了大量的研发人员，导致研发人员薪酬费用较高；同时，公司以模切设备制造的发展提高为基础，着力研究开发市场空间大、准入门槛高、技术含量高的高新技术模切设备，公司在新机器和新工艺的试制方面投入较大，比如说超薄石墨的大量运用，导致研发材料直接投入费用较高。

四、业务基本情况

（一）收入构成情况

1、营业收入主要构成：

项目	2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	130,945,654.03	100.000	83,234,835.98	99.996
其他业务收入			3,175.26	0.004
合计	130,945,654.03	100.000	83,238,011.24	100.000

公司是一家模切设备生产商，主营业务为圆刀模切机、平刀模切机、小孔套位模切机生产线的研发、生产和销售以及相关模切设备的租赁服务。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审〔2015〕7-58号）确认，2014年度、2013年度公司的主营业务收入分别占营业收入总额的100.00%、99.996%，公司主营业务突出。

2、报告期内，公司主营业务收入按业务类别分布的情况如下：

产品类别	2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
模切机	91,372,827.40	69.78	59,436,461.26	71.41

贴合机	31,574,332.16	24.11	17,878,822.87	21.48
租赁收入	1,949,391.56	1.49	2,456,194.33	2.95
其他(零配件及维修)	6,049,102.91	4.62	3,463,357.52	4.16
合计	130,945,654.03	100.00	83,234,835.98	100.00

3、报告期内，公司主营业务收入构成按区域分布情况：

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华南地区	87,107,832.16	66.52	53,895,460.26	64.75
华东地区	27,598,072.06	21.08	18,465,977.05	22.19
华北地区	10,108,000.00	7.72	8,361,522.25	10.05
西南地区	6,131,749.81	4.68	2,511,876.42	3.02
合计	130,945,654.03	100.00	83,234,835.98	100.00

(二) 公司主要客户情况

2014年、2013年公司前五名客户销售额分别占当期主营业务收入的12.67%、17.82%，不存在单一客户销售额占比超过50%的情况。

2014年，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

序号	客户名称	金额(元)	比例(%)
1	深圳凡纳克塑胶膜有限公司	4,645,959.38	3.55
2	天津松下电子部品有限公司	3,596,613.66	2.75
3	成都市正硕科技有限公司	3,228,888.88	2.47
4	裕融租赁有限公司	2,639,316.27	2.02
5	深圳市一达通企业服务有限公司	2,455,379.84	1.88
合计		16,566,158.03	12.67
主营业务收入		130,945,654.03	100.00

2013年，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

序号	客户名称	金额(元)	比例(%)
1	深圳凡纳克塑胶膜有限公司	3,559,981.22	4.28
2	天津松下电子部品有限公司	3,168,000.00	3.81
3	深圳市智动力精密技术股份有限公司	3,051,719.89	3.67
4	苏州凡纳克光电有限公司	2,726,068.41	3.28
5	南昌欧菲光科技有限公司	2,317,094.00	2.78
合计		14,822,863.52	17.82
主营业务收入		83,238,011.24	100.00

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%

以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

（三）公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主营业务所需原材料包括电线电缆、电气元件、传动部件、气动元件、钢材及铝材等，上游市场供应充足。

公司所用能源主要为电力、水，所消耗能源主要由研发部门、生产部门及行政部门所使用。2014年、2013年，公司产品的原材料、能源占生产成本比例分别为82.80%、84.53%。

2、公司主要采购情况

2014年、2013年公司前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的34.48%、33.19%，不存在单一供应商采购金额占比超过50%的情况。

2014年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额(元)	比例(%)
1	东莞市轩拓精工机械有限公司	14,581,201.06	12.29
2	东莞市湘磊精密机械有限公司	6,271,219.25	6.23
3	佛山市顺德区中天创展球铁有限公司	6,226,764.10	6.18
4	东莞市晨浩电子有限公司	5,380,168.13	5.34
5	东莞市大岭山吉田五金加工厂	4,462,017.04	4.43
合计		36,921,369.58	34.48
采购总额		100,683,099.83	100.00

2013年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额(元)	比例(%)
1	佛山市顺德区中天创展球铁有限公司	5,218,724.00	8.27
2	东莞市莱森精密机电有限公司	4,160,299.00	6.60
3	东莞市大岭山吉田五金加工厂	4,038,819.59	6.40
4	东莞市晨浩电子有限公司	3,765,510.00	5.97
5	东莞市威政机电科技有限公司	3,753,620.00	5.95
合计		20,936,972.59	33.19
采购总额		63,077,928.48	100.00

报告期内公司供应商中除了东莞市轩拓精工机械有限公司为系公司股东、董

事戴爱媛的妹夫梁祖银投资设立的企业,且与公司存在关联交易之外,公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在其他主要供应商中占有权益。

（四）重大业务合同

重大业务合同的认定标准为：报告期内单笔合同金额为人民币 90 万元以上的销售合同、单笔合同金额为人民币 7 万元以上的采购合同、设备租赁合同、道路货物运输合同、银行贷款合同和担保合同和房屋租赁合同。

1、购销合同

合同性质	年度	合同方名称	合同标的	签订日期	合同期间	合同金额(元)	履行情况
销售合同	2014年	深圳凡纳克塑胶膜有限公司	模切机	2014/6/7	2个月	3,147,000.00	履行完毕
		深圳凡纳克塑胶膜有限公司	模切机	2014/8/12	2个月	1,571,500.00	履行完毕
		裕融租赁有限公司	模切机、贴合机	2014/5/19	2个月	3,088,000.00	履行完毕
		深圳市一达通企业服务有限公司	模切机	2014/3/17	2个月	1,576,970.00	履行完毕
		天津松下电子部品有限公司	模切机、贴合机	2014/5/10	2个月	1,787,760.00	履行完毕
		天津松下电子部品有限公司	模切机、贴合机	2014/2/28	2个月	1,077,570.00	履行完毕
		天津松下电子部品有限公司	模切机、贴合机、切片机	2014/5/10	2个月	1,126,710.00	履行完毕
		正硕(成都)科技有限公司	模切机、贴合机	2014/6/10	2个月	2,305,800.00	履行完毕
销售合同	2013年	天津松下电子部品有限公司	模切机、贴合机、切片机	2013/5/28	2个月	993,330.00	履行完毕
		苏州凡纳克光电有限公司	模切机	2013/4/15	3个月	1,599,500.00	履行完毕
		深圳凡纳克塑胶膜有限公司	模切机、套位机、贴合机	2013/8/12	1个月	1,592,280.00	履行完毕
		深圳市智动力精密技术股份有限公司	模切机、贴合机	2013/5/20	4个月	1,769,892.00	履行完毕

		公司				
		深圳市智动力精密技术股份有限公司	模切机、贴合机	2013/4/6	4个月	1,814,628.00
		南昌欧菲光科技有限公司	模切机、贴合机	2013/2/6	2个月	775,000.00
采购合同	2014年	东莞市轩拓精工机械有限公司	贴合机	2014/7/10	2个月	457,000.00
		东莞市轩拓精工机械有限公司	贴合机	2014/9/24	2个月	590,500.00
		佛山市顺德区中天创展球铁有限公司	铸件	2014/5/24	1个月	131,190.00
		东莞市湘磊精密机械有限公司	上模旋板等	2014/5/16	3个月	85,185.00
		东莞市晨浩电子有限公司	伺服电机、驱动器	2014/6/25	2个月	222,084.00
		东莞市晨浩电子有限公司	伺服电机、驱动器	2014/7/2	2个月	170,640.00
	2013年	东莞市莱森精密机电有限公司	伺服减速机	2013/3/18	1个月	207,200.00
		东莞市晨浩电子有限公司	伺服电机、驱动器	2013/3/18	2个月	103,500.00
		东莞市晨浩电子有限公司	变频器、PLC 等	2013/4/13	2个月	113,100.00
		东莞威政机电科技有限公司	离合器、制动器	2013/5/18	2个月	167,592.00
		东莞威政机电科技有限公司	离合器、制动器	2013/7/1	2个月	242,866.00
		佛山市顺德区中天创展球铁有限公司	铸件	2013/7/24	1个月	77,965.00

注：深圳凡纳克塑胶膜有限公司与苏州凡纳克光电有限公司为两个独立的法人主体，非同一实际控制人控制。

2、设备租赁合同

合同方名称	合同标的	合同期间	月租金（元）	履行情况
富泰华工业（深圳）有限公司	模切机	2012/7/1 至 2015/6/30	141,453.00	正在履行

佛山威镇电子科技有限公司	套位机、贴合机	2013/2/27 至 2016/2/27	46,000.00	正在履行
--------------	---------	-----------------------	-----------	------

3、道路货物运输合同

2014年12月1日，公司与广州富临物流有限公司（简称“富临物流”）签订《道路货物运输合同》，富临物流作为公司在全国各地区陆路运输的承运人，为公司提供货源流量和流向，运价按运输价目表执行并按总运费的95%计算，合同有效期至2015年12月1日。

4、银行贷款合同和担保合同

2014年11月5日，公司与招行东莞大朗支行签订《授信协议》（编号0014100691）。该《授信协议》约定：招行向公司提供1500万的循环授信额度；授信期间为12个月，即从2014年11月5日起到2015年11月4日止；双方原签有编号为0014040194的《授信协议》，在该《授信协议》生效之日起，尚未清偿余额的自动纳入该《授信协议》，直接占用该《授信协议》项下的授信额度；授信额度的种类为综合授信额度，具体业务种类包括保贴额度，国内信用证，人行电票承兑，网上承兑，承兑，流动资金贷款，全部业务种类公司均可相互调剂使用；该《授信协议》项下公司欠招行的一切债务由侯立新、戴爱媛作为连带责任保证人，向招行出具编号为0014100691的《最高额不可撤销担保书》；该《授信协议》项下公司欠招行的一切债务由戴爱媛提供抵押担保，并与招行签订编号为2014年莞抵字第0014100691的《最高额抵押合同》。

2014年11月5日，侯立新、戴爱媛各自分别向招行东莞大朗支行出具编号0014100691的《最高额不可撤销担保书》，自愿为招行和公司于2014年11月5日签订的《授信协议》（编号0014100691）提供最高额不可撤销担保。根据该等《最高额不可撤销担保书》的内容，侯立新、戴爱媛提供保证担保的范围为《授信协议》（编号0014100691）项下贷款及其他授信本金余额之和（最高限额1500万元）；保证的方式为连带保证；保证责任期间为自该等《最高额不可撤销担保书》生效之日起至《授信协议》（编号0014100691）项下每笔贷款或其他融资或招行受让的应收账款债权到期日或每笔垫款的垫款日另加两年，任一项具体授信展期，则保证期延续至展期期间届满后另加两年止。

2014年11月5日，戴爱媛与招行东莞大朗支行签订《最高额抵押合同》（不对应具体授信协议）。该《最高额抵押合同》约定，为担保公司即授信申请人在2014年11月5日至2015年11月4日期间内从招行获得的贷款等授信项下债务的履行，戴爱媛以其名下位于东莞市东城区的别墅（面积671.69平方米，评估价22,837,460.00元，期限2014年11月5日至2017年11月4日，权属证明：粤房地权莞字第0200694601号）作为抵押物，最高限额为22,837,460.00元。

5、银行承兑合作合同

2014年11月5日，公司与招行东莞大朗支行签订《银行承兑合作协议》（编号0014100691），该《银行承兑合作协议》约定，招行同意为公司办理承兑，承兑手续费在办理具体业务时根据招行标准，由公司在招行承兑时一次付清，招行亦有权在承兑前/承兑时从公司账户中自动扣收。

6、房屋租赁合同

2013年9月8日，公司与东莞市大朗安富塑料机械厂签订《租赁厂房合同》。该合同约定：东莞市大朗安富塑料机械厂将位于岭贝和居民工业区的两块地（占地面积为22.5亩）的约21102平方米的厂房办公宿舍及附属物（包括行车27台）和约为2685平方米的空地（以下称“租赁房屋”）租赁给公司使用，每月总租金为295000元；公司租赁该等物业用于工业生产、办公及员工生活住所，但不得经营押出机或挤出机类设备；租金每三年涨一次，每次按当年交的月租金为基数递增10%；租赁期限为5年，自2014年2月1日至2019年2月1日，租赁期满后同等条件下，公司享有优先承租权；公司要缴纳59万元作为租赁厂房押金；如果东莞市大朗安富塑料机械厂提前解除合同的，需要提前3个月向公司提出书面通知，并向公司支付150万元、作为补偿公司的损失；经东莞市大朗安富塑料机械厂同意，租赁期内公司可以将租赁物的部分面积转租。

东莞市大朗安富塑料机械厂尚未取得建设工程规划许可证、房屋所有权证等证书，存在权属和报建瑕疵。

2014年1月6日，东莞市大朗镇大朗社区居民委员会出具《住所（经营场所）产权证明》，证实东莞市大朗镇杨涌村岭贝街48号属东莞市大朗安富塑料

机械厂所有，同意该场所从事经营活动，该住所（经营场所）属经营性用途。东莞市大朗安富塑料机械厂在该《住所（经营场所）产权证明》内承诺上述情况属实，并对经营场所房屋安全承担责任。

2015年2月11日，东莞市大朗镇杨涌村村民委员会出具《证明》，证实该村委会已将集体所有的位于东莞市大朗镇杨涌村5000平方米土地出租给东莞市大朗安富塑料机械厂使用，东莞市大朗安富塑料机械厂有权在该土地上建设工业厂房及配套设施，对该土地及其所建物享有使用权、出租权和收益权。

2015年2月5日，东莞市大朗安富塑料机械厂向公司出具《说明函》，证明该厂租给公司使用的位于东莞市大朗镇杨涌村的厂房、办公楼、宿舍用房共约21102平方米是由该厂租用东莞市大朗镇杨涌村大约5000平方米的土地、东莞市大朗镇居民委员会的土地约10053.7平方米后自行投资所建造，符合作为工厂用途使用的条件。

因上述权属瑕疵，公司存在因所使用的厂房、办公楼和宿舍存在被认定为违章建筑而导致公司被迫搬迁的风险，对此，公司控股股东及实际控制人侯立新和戴爱媛承诺将承担因搬迁而造成的损失。公司周边房源供应充足，如有需要，可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。

五、商业模式

公司专注于模切机制造领域，为手机、平板、智能电视、触摸屏、个人电脑、笔记本电脑、锂电池、汽车及医疗等领域的客户提供多系列的模切机、贴合机产品及机器设备租赁服务。公司拥有在F系列多功能单双座模切机、X系列多功能单双座模切机产品、D系列小孔套位模切机等多个核心技术产品及26项发明专利，9项实用新型专利。

公司作为一家专用设备提供商，主要有三种收入来源：一是通过销售多系列模切机、贴合机和模切机生产线；二通过出租模切机、贴合机和模切机生产线；三是零配件及维修收入。

公司建立了健全的技术服务体系和快捷灵活的营销服务网络，采取直销模式和租赁模式为客户提供模切设备和模切设备租赁服务。核心业务人员根据地域、

目标客户群体等分布情况建立销售网点，通过网络、电话、实地拜访等方式与目标客户建立业务往来。同时，公司定期参加亚洲模切展览会、国际胶粘带、保护膜及光学膜展览会（模切展）、国际手机产业展览会暨研讨会等展览会，大力开拓国内外市场。公司依靠高标准的服务、完善的售后机制及健全的客户管理体系来快速提高客户忠诚度。

在专业设备制造行业中，公司业务附加值相对较高，2014年、2013年公司主营业务毛利率分别31.55%、37.23%，这主要由公司在产业链中的定位和竞争策略所决定：一是公司始终将持续技术创新作为提升业务附加值的核心，专注于模切工艺技术的自主研发，以保持一定的技术领先优势。二是建立准确的市场定位和有效的差异化竞争策略，在充分认识自身在模切设备制造市场竞争中的优势和劣势的基础上，公司利用持续创新能力优势，与行业内主要竞争对手形成差异化业务定位，着力延伸服务范围，加强定制开发和个性化产品和服务，提高产品和服务的性价比。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所在行业属于“C制造业”门类下的“C35 专用设备制造业”大类。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C 制造业”门类下的“C3529 其他非金属加工专用设备制造业”小类。

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“C 制造业”门类下的“C3529 其他非金属加工专用设备制造业”小类。；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“12 工业”一级行业下的“12101511 工业机械”四级行业。

公司业务所在细分行业为“模切设备制造行业”。模切是指把原材料根据预定形状，通过精密加工和切割的方式使材料形成特定形状。模切设备制造行业所

涉及的领域较广，包括电子行业、机械加工行业、食品行业、医疗行业、包装行业等。模切设备所涉及的电子产品和模切产品广泛应用于电子电器、复印机、数码相机、数码摄像机、笔记本电脑、手机、汽车、仪器仪表、电子通讯、数码 IT 产品配件、医疗器械等领域。

模切设备制造行业近十年来高速发展，日本的模切技术在 20 世纪 90 年代已发展成熟，但其主要致力于平压模切，针对轮转模切的发展较慢；台湾在 20 世纪末 21 世纪初引进日本模切技术，并开始大力模切设备，到 2004 年，台湾贸隆机械股份有限公司（简称“贸隆”）研发出世界第一台带张力传感器的轮转机模切机，此机型因性能稳定和效率高而受到外资企业的追捧，但由于贸隆的轮转模切机一直在台湾生产，国内使用的企业较少。直到 2008 年国内才开始了解此类设备，但由于成本较高国内企业仍较少使用。

（二）行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门和行业监管体制

公司所属“其他非金属加工专用设备制造业”的管理体制为国家相关部门的宏观指导与行业协会自律管理相结合的市场竞争体制。行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，其主要职责：会同国家其他有关部门制定行业政策、发展规划，指导整个行业健康有序发展；负责电子工业专用设备制造行业的监督管理；引导装备制造的创新，推进重大技术装备国产化。

“其他非金属加工专用设备制造业”自律组织为中国模切协会，中国模切协会是由模切行业企事业单位、科研院所等相关机构组成，是属于非官方、行业性、非赢利性、自愿结成的社会组织。本协会的主要职责是协助政府制定模切行业的发展规划和行业管理法规；帮助入会企业享受政府对模切行业的政策支持；积极组织各种大型活动，协助会员企业开拓国际、国内市场，推动并促进模切产业的发展。

2、相关法律法规、行业政策及行业标准

2010 年 10 月，国务院颁布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将高端装备制造业列为国家“十二五”战略性新兴产业，提出重点发展航

空航天、海洋工程设备和高端智能装备。其他非金属加工专用设备制造业属于高端智能装备的一个重要组成部分,在国家大力扶持战略新兴产业的背景下迎来了重大发展机遇。近年来,国家陆续颁布了一系列优惠政策,为该行业持续发展创造了良好的政策环境。相关政策包括:

发布时间	发布单位	政策名称	相关内容
2013 年	工业和信息化部	《信息化和工业化深度融合专项行动计划(2013-2018 年)》	以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备取得重大突破,在国民经济重点领域得到快速应用,重点行业装备数控化率达到 70%。
2012 年	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	做强智能制造装备,把高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业,促进制造业智能化、精密化、绿色化发展。
2012 年	工业和信息化部	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	规划提出,在集成电路、新型显示器件、关键元器件、重要电子材料及电子专用设备仪器等领域突破一批核心关键技术。
2012 年	工业和信息化部	《电子专用设备仪器“十二五”规划》	“十二五”时期,我国电子专用设备产业将实现 17%的年均增长速度,其中骨干企业年均增长 20%,到 2015 年实现销售收入 400 亿元。
2011 年	国家发改委、科技部等五部门	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)全文》	提出了优先发展电子专用设备、仪器和工模具等产业。
2009 年	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》	提高国产装备质量水平,扩大国内市场,国产装备国内市场满足率稳定在 70%左右,巩固出口产品竞争优势,稳定出口市场。

(三) 行业现状及发展趋势

1、行业发展现状

国外电子消费品发展比较早,早在 20 世纪 80 年代模切加工装备即从传统的冲床分离出来。以日本为代表的恩田、富士商工的模切机及以韩国为代表的巨星机械,其早期即对模切装备作了大量专门的研究并实现了产业化。20 世纪 90 年代,以美国为代表电子厂制造商,因为人力成本高,根据轮转印刷机的原理设计,开发除了轮转模切机,该款机器大大节省了人力资源且具有速度高的特点。与此相比,国内消费电子工业发展相对滞后,加之国外同行技术上的封锁,一直到 20 世纪 90 年代末期,国内才开始使用模切装备,但主要集中在外资企业。

模切设备在国内起步比较晚,近几年的发展速度尤为迅速。国内模切机的生

生产厂家主要集中在深圳观澜和东莞临深圳一带，由于手机、平板电脑等电子消费品的大量需求推动了中国模切行业的发展和机器换人的计划。目前国内模切机厂商正在从珠三角、长三角等地区逐步向内陆扩散，模切机在国内的运用也越来越广泛。

2、行业发展趋势

(1) 为适应市场变化，赢得市场需求，模切设备需要设计得更智能、人性化，使用户不需要掌握太多计算机知识，按照说明书就可以实时控制要求、修改程序。

(2) 近年来，企业人力资源成本不断提高，电子信息制造业在购买模切机时，需要模切设备能高效、快速适应复杂的加工程序；同时希望多个可编程控制器之间的数据通讯 LCD 智能操作显示屏、人机对话、数字伺服等机械精密制造技术不断运用到新一代模切设备上。

(3) 随着中国市场潜能不断释放和模切设备行业的不断发展，模切高端产品需求将越来越旺盛，高端竞争也越来越激烈，目前欧洲和日本的主流模切设备精度通常达 $\pm 0.06\text{mm}$ ；而国内模切设备一般精度 $\pm 0.15\text{mm}$ ；国内模切企业想要占据一定的市场地位，获取更多的市场份额，必须在生产速度、模切精度上取得更大发展。

(4) 网络渠道运作将成为未来发展趋势。在众多行业，网络营销已经进入白热化的竞争态势，但模切行业在电子商务这一领域至今还处于试水阶段，主要还是依赖于传统的电话营销和人海战术。中国电子商务发展形势前景无限，模切行业要想发展，也必然需要顺应形势，低成本、低风险、高利润的 B2B 网络营销将成为模切厂商开发新渠道的一种有力模式。

3、所处行业的周期性、季节性与区域性

模切设备制造行业所涉及的领域较广，包括电子行业、机械加工行业、食品行业、医疗行业、包装行业等。行业的发展状况与宏观经济周期密切相关。当宏观经济形势向好，模切设备制造行业的市场需求迅速增长，行业将得到较大发展，当经济增长速度缓慢，行业增速也会随之放缓。

模切设备在国内起步比较晚，近几年的发展速度尤为迅速，国内模切机的生产厂家主要集中在深圳观澜和东莞临深圳一带。近年来，消费电子产品的大量需求推动了中国模切行业的发展和机器换人的计划进程。目前国内模切机厂商正在从珠三角、长三角等地区逐步向内陆扩散。

模切设备的应用领域较广，包括电子行业、机械加工行业、食品行业、医疗行业、包装行业等，上述行业在每年春节后一般进入生产密集期，对模切设备需求较大，因此每年春节后的一到三个月是行业的旺季。

（四）行业市场规模

模切装备以其行程小、速度快、自动化程度高和重复精密度等特点，广泛应用于其他行业（如医药行业、汽车行业、印刷行业、玩具行业）中非金属膜片的加工。电子产品中所用各种形状的双层不干胶、保护膜、垫片、防尘网、铜铝箔、绝缘材料、防震垫、密封胶带、散热片等产品都经过模切加工才能完成。随着电子工业的发展，消费类电子产品趋于小型化和高集成化，对模切加工技术的精、细、微、薄方面提出了更高的要求，产品结构和生产装配的方式也产生很大的变化，各零件之间的固定联接由原来的螺丝固定改为很薄的双面胶固定，一些膜类的金属或非金属材料在电子业得到了广泛的应用。电子行业各种膜类材料要求冲切称各种不同形状的产品，且精度要求非常高，平面显示行业，对薄型材料的层数和冲切的精度要求尤为突出。

模切装备的市场需求旺盛，主要得益于电子消费品和汽车工业对模切产品的迅速增长及更新换代。2012年平板电脑触摸屏出货量将近8千万片，预计2016年平板电脑所需触摸屏出货量将高达2.6亿片，比2012年上升超过2倍；LED液晶电视将大幅度的替代CCFL液晶电视，至2016年整个液晶电视出货量的84%将使用LED，LED面板出货量将达到2.21亿片。同时由于侧边式光源技术的应用，导光板的需求量将保持同比增加；随着摩托罗拉、索尼爱立信市场份额的下滑，苹果、中兴、华为手机全球出货量大大增加。智能手机将会是今后销售的热门，预计2014年销量将增长35.5%，超出手机销量平均增幅的3倍以上，专注制造智能手机的华为、苹果等公司仍然有很大的增长空间。因此，模切装备的市场需求量也会大大增加，从而市场规模也将逐渐扩大。

（五）行业与行业上下游的关系

1、与上游行业的关联性及其影响

模切设备制造行业主要原材料包括电线电缆、电气元件、传动部件、气动元件、钢材及铝材等，上游行业属于竞争性行业。本行业生产所用的基础性原材料及零部件可以通过外购及委外加工从国内得到充足的供应；目前上游行业发展充分、技术进步快，上游产品的技术升级和更新换代促使本行业健康发展。

同时，上游行业所提供的原材料及零部件产品价格的变化将直接影响本行业的采购成本，其质量和供货周期也将影响本行业所生产产品的质量及交货周期，如果上游行业的成本上升或产能缩减，将导致本行业成本上升或影响交货周期，从而影响本行业的发展。

2、与下游行业的关联性及其影响

模切行业产品广泛应用于电子、电器、MP3、MP4、复印机、数码相机、数码摄像机、笔记本电脑、手机、汽车、仪器仪表、电子通讯、数码IT产品配件、医疗器械等领域。电子行业、机械加工行业、食品行业、医疗行业、包装行业等行业的发展为本行业奠定了基础的市场空间。上述行业行业规模、产值的快速增长促使本行业市场容量的不断扩大，目前我国电子工业产值保持增长势头，这为本行业提供了良好的发展环境。

（六）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

目前我国正处于工业化、城镇化的重要阶段，经济转型升级处于关键时期，新一届政府大力推动各领域改革，以改革释放红利，促进中国经济持续发展，各种企业大量涌现造成市场竞争加剧。考虑到行业发展趋势、市场需求和新技术革新的不确定因素，在未来的行业发展过程中，可能会出现规模更大、技术更先进的国内外竞争对手，从而使行业内市场竞争更为激烈，对公司扩大市场份额产生不利的影响，可能存在因竞争优势减弱而导致公司经营业绩下滑的风险。

2、核心人才流动风险

公司依赖自身的技术和创新优势不断发展，业务发展各环节需要核心技术人员和高效的营销人员去提供专业化服务。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、营销团队和经营管理团队。

公司业务规模的持续发展，需要更高层次管理人才、技术人才和营销人才的不断支撑，随着行业的快速发展，行业对相关技术人才的需求也在不断增加，将导致人才资源竞争的不断加剧，公司未来可能面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）行业竞争格局及主要企业

1、行业竞争格局

国外电子消费品发展比较早，早在 20 世纪 80 年代，主要用于背光屏、保护膜、防尘网、双面胶、偏光片、PVC、光学膜、铜铝箔和 OCA 光学胶等材料的模切加工的模切加工装备即从传统的冲床分离出来。以日本为代表的恩田、富士商工的模切机及以韩国为代表的巨星机械，其早期即对模切装备作了大量专门的研究并实现了产业化。20 世纪 90 年代，以美国为代表电子厂制造商，因为人力成本高，根据轮转印刷机的原理设计，开发除了轮转模切机，该款机器大大节省了人力资源且具有速度高的特点。与此相比，国内消费电子工业发展相对滞后，加之国外同行技术上的封锁，一直到 20 世纪 90 年代末期，国内才开始使用模切装备，但主要集中在外资企业。

应用于电子消费品制造的模切设备在国内起步比较晚，近几年的发展速度尤为迅速。国内模切机的生产厂家主要集中在深圳观澜和东莞临深圳一带，竞争相对比较激烈。由于手机、平板电脑等电子消费品的大量需求推动了中国模切行业的发展和机器换人的计划。目前国内模切机厂商正在从珠三角、长三角等地区逐步向内陆扩散，模切机在国内的运用也越来越广泛，竞争格局也会日趋激烈。

2、主要竞争对手

公司生产的模切机广泛应用于手机、平板、智能电视、触摸屏、PC、笔电、锂电、汽车、医疗器械等制造业领域，主要适用于背光屏、保护膜、防尘网、双

面胶、偏光片、PVC、光学膜、铜铝箔和 OCA 光学胶等材料的模切加工，目前细分行业内公司竞争对手较少。

应用在印刷、包装等领域的模切机制造企业较多，此类模切机制造企业成立时间较长，资金实力相对雄厚，现列举部分具有市场竞争力的模切机制造企业如下：

（1）上海鼎龙机械有限公司

上海鼎龙机械有限公司（自然人投资）成立于 1998 年，注册资本 3600.00 万人民币，是一家专业研发、制造和销售印刷开槽模切机的高新技术企业。公司在 2003 年起通过了 ISO9001:2000 国际质量体系认证，2010 年转换 ISO9001:2008 版，按照“6S”标准实施现场管理。公司在产品研发上获取了十多项国内第一；在自主知识产权方面获取发明和实用新型专利多达 33 项。主要产品有：DL-MWB 半自动纸箱纸盒平压模切机、DL-MW 全自动纸箱纸盒平压模切机、ZYK920 高速水性印刷开槽模切机、ZYKX 全自动高速印刷开槽模切机、DL-MW1650S II 自动(带清废)平压平模切机、ZYKS 全自动高速印刷开槽模切机。

（2）河北海贺胜利印刷机械集团有限公司

河北海贺胜利印刷机械集团有限公司（自然人投资）成立于 2004 年，注册资本 2200.0 万人民币，是一家集科研、生产、销售和服务于一体的综合性实业集团公司，是专业的印后加工设备供应商，中国印刷设备器材工业协会机械分会理事单位。公司已率先通过 ISO9001 质量管理体系认证和 CE 认证。主要产品有：胜利 1060C 模切机、SL-1060MPB 全自动清废平压平模切机、1060CR 全自动热压模切机、800H 全自动平压平模切、SL-1100MP 全清废平压平离线模切机。

（3）上海旭恒精工机械制造有限公司

上海旭恒精工机械制造有限公司（国外法人独资）成立于 2003 年，注册资本 932.6425 万美元，是外商独资专业生产全自动/半自动平压平模切机、烫金机、糊盒机、瓦楞纸周边辅助设备、钉箱机等印刷包装后工序产业机械的企业。主要产品有：旭恒 PE1620-Action/Elite/Extra、PE2100S 等全自动平压平模切机系列、SA1620S、SA2100S 手续纸半自动带清废平压平模切机、旭恒 1050/1450 全自动平压平模切机系列。

（二）公司在行业中的竞争地位

公司是国内领先的模切设备提供商，是一家为世界光电制造一线品牌企业提

供全套设备与服务的国家高新技术企业。现已拥有自有品牌、自主知识产权、完善服务体系及世界范围的营销网络。公司产品包括多个系列的模切机、贴合机和整套模切生产线，涵盖大中小各种尺寸，并广泛应用于手机、平板、智能电视、触摸屏、PC、笔电、锂电、汽车、医疗器械等制造业领域。

公司拥有一只稳定、高效的研发团队，并长期坚持高比例的研发投入，目前拥有授权发明专利 26 项，实用新型专利 9 项，已申请发明专利 32 项；2011 年申请通过高新技术企业认定，2013 年通过高新企业技术复审。公司主要产品平板模切机、圆刀模切机均取得《广东省采用国际标准产品认可证书》、《采用国际标准产品标志证书》。

公司产品结合了美国、日本、瑞典、台湾等国外先进的平刀和圆刀模切机制造设计原理和技术，整机均采用整机铸造，机器运行稳定，压力平稳，精确度高；主要配件全部采用国内一流的零部件，在保证产品质量的同时，又延长了机器的使用寿命，公司产品设计标准高、工艺先进、安全性能卓越，使公司在市场竞争中始终占据较强的竞争地位。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

基于国家大力加快培育和发展战略性新兴产业的产业政策背景，公司将继续以模切设备制造的发展提高为基础，研究开发市场空间大、准入门槛高、技术含量高的高新技术模切设备。公司将以本次资本运作为契机，进一步强化研发能力，完善全国性的营销服务体系，提升公司在模切设备制造领域的市场份额，从区域走向全国，不断提升公司核心竞争力，努力实现公司的总体发展目标。

1、技术应用创新和领先战略

公司将以模切机、贴合机的发展应用等方面作为未来主要技术应用研究方向，采取自主研发、联合研发等方式，建立国内领先的模切设备综合解决方案。

公司将引进具有丰富研发经验的行业专家，完善研发人员激励机制，吸收电力系统自动化、电力电子、电工电气和计算机等专业的高素质技术人才，并通过技术合作方式，与国外知名公司及著名高校建立紧密的合作关系，逐步形成高起点、高水准、有梯次的研发团队。

2、市场营销战略

公司将有计划地加快营销网络的建设，加大营销费用的投入，提高公司产品的覆盖面，缩短新产品进入市场的时间，快速提高公司产品的市场占有率。

（1）加快公司营销网点的建设

公司将加快营销网点的建设，完善销售网点的管理模式，提高重点城市、重点地区现有网点的营销效率。公司将充分发挥现有销售模式的优势，扩大销售网络的覆盖广度，加大市场的覆盖深度，提升售后服务质量，利用各营销中心增强公司产品的扩张力度。

（2）扩大营销队伍、加大营销培训投入

未来三年内，公司将继续壮大销售队伍，推行销售人员本土化策略，利用各地销售人员在当地的资源优势，降低总部派遣人员的销售成本。保证公司拓宽现有的营销渠道，向其他领域不断扩张。营销人员培训方面，公司计划聘请专业的营销培训机构，在区域市场规划、产品技术、销售技巧、售后服务等方面，开展高密度的培训，进一步提高销售人员的专业化服务水平，提高营销队伍的整体素质。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司的治理结构比较简单，公司治理机制不够健全，2015年4月前只设立一名执行董事、一名监事，并未设置董事会、监事会。在增加注册资本、股权转让、变更公司住所、整体变更等公司章程规定的需要股东会审批的重大事项上均通过了股东会批准，会议决议基本能有效执行。有限公司治理机制运行存在部分股东会缺少会议记录等不规范情况。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》和《信息披露管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度建立时间尚短，规范运行情况待在实践中进行验证。

股东大会、董事会、监事会召开情况如下：

1、股东大会的召开情况

2015年3月19日，公司召开了第一次股东大会暨创立大会，股东大会就股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、对过往关联交易事项进行追认等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会的召开情况

2015年3月19日，公司召开了第一届董事会第一次会议，就公司章程的制定

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

3、监事会的召开情况

2015年3月19日，公司召开了第一届监事会第一次会议，就选举监事会主席决议进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况的说明

上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，且从已召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，相关人员能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，未发现损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但因股份公司成立时间尚短，还需增强公司董事、监事和高级管理人员的“三会”规范运作意识。公司将通过检查公司各项管理制度的执行情况来不断加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。

（三）职工代表监事履行责任情况

2015年3月6日，飞新达有限召开职工代表大会，大会选举王世鹏为职工代表监事。与经股东大会选举的段旭峰和吴柳容共同组成股份公司第一届监事会。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事王世鹏将逐渐按照《公司法》、《监事会议事规则》等有关法人治理制度，履行相应的职责，对公司和管理层的日常经营进行相应的监督。

二、公司董事会关于治理机制的说明

2015年3月19日公司第一届董事会第一次会议，公司全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参

与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，具体内容如下：

有限公司成立之初，由于规模小、股东人数少，仅设执行董事一名，监事一名，公司的重大经营决策由执行董事拟定方案，之后提交股东会进行商定，商定结果由公司总经理领导公司落实执行。公司在有限公司阶段，在股权、注册资本、经营范围等重大事项发生变化时，均召开了全体股东会，会议决议程序和结果符合公司法及公司章程的规定。

股份公司成立后，公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》、三会议事规则、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（一）股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）依照中国法律法规和本章程的规定，根据其持有股份获取股利；（二）参加或委派代表参加股东大会并根据其持有股份享有表决权；（三）对公司的经营进行监督管理，提出建议或者质询；（四）依照中国法律法规和本章程的规定认购公司新增发行的股份；（五）依照法律法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（六）公司终止或清算时，依法根据其持有股份分得公司的剩余财产；（七）有权向董事会要求查阅本章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；（八）公司应当定期向股东披露董事、监事、高级管理人员从公司获得报酬的情况。（九）中国法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

（二）投资者关系管理

为了加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，切实建立公司与投资者的良好沟通平台，完善公司治理结构，切实保护投资者的合法权益，形成公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良性互动关系，《公司章程》第十章“投资

者关系管理”专门对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的工作对象、内容、沟通方式等。公司还审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。公司注重通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》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。

依据公司章程，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 日以上单独或者合计持有公司 1%以上股份的股东，可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，可通过司法途径解决。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，当关联股东未主动回避时，其他股东可要求其回避。关联股东应向股东大会详细说明有关关联交易事项及其对公司的影响。董事个人与董事会议所审议事项存在关联关系的，不得对该审议事项行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，董事会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事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三人的，应将该事项提交股东大会审议。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》也相应地明确了关联股东和董事回避制度。

（五）与财务管理、内部控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《货币资金管理制度》、《预算管理制度》、《采购控制管理程

序》、《客户服务管理程序》、《设计开发管理办法》、《生产工艺管理办法》、《质量目标管理办法》、人力资源管理相关制度等制度，为公司的内控管理奠定了良好的制度基础。这些程序和制度涵盖了公司财务、人力资源、产品开发、销售以及物资采购等各个环节，涉及各个领域，可以有效地保证公司运营的合法合规、生产经营的效率与效果以及财务报告的可靠，确保了公司在经营活动中有适当的机制及时辨识、评估风险并采取应对措施进行处置。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，自公司设立以来，公司重大经营活动的决策和执行均按照公司相关治理制度的要求，履行了相关程序，保护了公司及公司股东的正当权益。公司现有治理机制通过制度设计、严格执行，充分保证了合法、有效持有公司股份的股东均有权出席或委托代理人出席股东大会，并依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项股东权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、内部控制相关的内部管理制度。现有公司治理机制符合相关法律法规要求。随着公司未来经营规模的扩大，业务范围的拓展，公司将不断完善现有的公司治理机制，以保证公司的决策程序和议事规则民主科学，公司内部控制制度完整有效，公司治理机制规范健全。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

根据工商、国税、地税、质监、安监、环保、社保基金管理中心等政府部门出具的证明，公司报告期内不存在违反相关法律、法规及规范性文件的重大违法违规行为。

四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司是一家模切设备生产商，主营业务为圆刀模切机、平刀模切机、小孔套位模切机生产线的研发、生产和销售以及相关模切设备的租赁服务。公司产品广泛应用于手机、平板、智能电视、触摸屏、PC、笔电、锂电、汽车及医疗等行业。

公司已建立较为完善的产品研发、生产、市场开发、售后服务体系，具有完全独立、完整的业务运作系统和面向市场自主经营的能力，不存在依赖股东及其他关联方的情况。

公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务或损害公司利益的行为，保证公司的业务独立于股东和关联方，公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。

报告期内，存在股东为公司银行授信提供担保的情形，参见本公开转让说明书“第二节 公司业务 四（四）重大业务合同”。

报告期内，存在股东与公司之间的关联资金往来，具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联交易”。但截至本公开转让说明书签署时，股东戴爱媛已将占用公司及其子公司的全部资金归还，且公司控股股东、实际控制人均已签署《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺“在本人与飞新达构成关联方的期间内，本人将尽量避免与飞新达发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守飞新达章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害飞新达以及其他股东的利益。上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履

行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

（三）机构独立情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有营销中心、技术中心、供应链中心、人力资源部、管理部、财务部等等六个部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象，公司机构独立。

（四）人员独立情况

公司董事长侯立新、董事戴爱媛、董事苏国行的兼职情况详见本公开转让说明书第三节之“八、（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况”相关内容。公司的财务总监和董事会秘书等其他高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形，公司人员独立。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任。

除外聘董事外，公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务中心，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

根据公司的银行《开户许可证》（核准号 J6020016366803）记载，公司独

立在招商银行股份有限公司东莞大朗支行开设银行账户，该银行账户以公司名义独立开设。经核查，公司不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司建立了独立的财务部门，财务人员专在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税，公司财务独立。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

1、控股股东、实际控制人投资的其他企业

报告期内，公司实际控制人侯立新、戴爱媛投资的其他企业具体情况如下：

（1）深圳市料多多网络科技有限公司

公司名称	深圳市料多多网络科技有限公司
公司住所	深圳市龙华新区东环一路金侨花园 9 栋 B204
法定代表人	苏国行
注册资本	1000 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；计算机软硬件技术开发、销售；经济信息咨询（以上不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其他限制项目）；物流信息咨询；投资兴办企业；国内贸易。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）
成立日期	2014 年 12 月 29 日
营业期限	2014 年 12 月 29 日至 2044 年 12 月 29 日
注册号	440301111951027

公司股东侯立新目前持有深圳市料多多网络科技有限公司（以下简称“料多多公司”）60%的股份，为料多多公司的控股股东，并担任料多多公司监事。公司董事苏国行目前持有料多多公司 40%的股份，并担任料多多公司执行董事、法定代表人和经理。

（2）东莞市特优美圣缇雅装饰材料有限公司

公司名称	东莞市特优美圣缇雅装饰材料有限公司
公司住所	东莞市寮步镇泉塘工业区太湖街 2 号
法定代表人	夏燕
注册资本	30 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	研发、生产、销售：装饰材料；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
成立日期	2013 年 11 月 20 日
营业期限	2013 年 11 月 20 日至长期
注册号	441900001774813

股东戴爱媛目前持有东莞市特优美圣缇雅装饰材料有限公司 40% 的股份，未在该公司担任任何职务。

（3）桂阳县泰荣投资开发有限公司

公司名称	桂阳县泰荣投资开发有限公司
公司住所	桂阳县流峰镇樟木乡办事处办公楼 1-4 号楼
法定代表人	罗文
注册资本	1000 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	项目投资，房地产业，建筑业，市政工程，土石方工程，通讯工程，水利水电工程，农业的投资及其他信息咨询服务
成立日期	2013 年 5 月 30 日
营业期限	2013 年 5 月 30 日至长期
注册号	431021000012846

公司股东戴爱媛目前持有桂阳县泰荣投资开发有限公司（以下简称“泰荣公司” 25% 的股权，并担任泰荣公司经理。

综合上述情况，控股股东、实际控制人侯立新、戴爱媛对外投资的其他公司在经营范围上与公司不存在重叠或者相似的情况，控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司之间不存在同业竞争的情形。

2、持股5%以上的股东投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司持股 5% 以上的其他股东为东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙），除投资公司之外尚未投资其他企业。

3、公司董事、监事以及高级管理人员投资的其他企业

(1) 东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）

具体参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况 三（三）其他股东基本情况”。飞必达除了投资公司之外未开展其他经营活动，与公司不存在同业竞争的情形。

(2) 深圳市和鼎科技发展有限公司

公司名称	深圳市和鼎科技发展有限公司
公司住所	深圳市罗湖区翠竹街道东门北路翠竹苑 39 栋 101
法定代表人	苏国行
注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	软件的技术开发与销售及国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；信息服务业（按增值电信业务经营许可证粤 B2-20080067 号经营，不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其它按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目）；信息咨询（不含人才中介服务、证券及其它限制项目）；货物、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目需取得许可后方可经营）。
成立日期	2006 年 07 月 26 日
营业期限	2006 年 07 月 26 日至长期
注册号	440301103582537

公司董事苏国行目前持有深圳市和鼎科技发展有限公司（以下简称“和鼎公司”）43.77%的股权，担任该公司的法定代表人、执行董事和总经理。从经营范围上看和鼎公司经营范围与公司不存在重叠，故不存在同业竞争的情形。

(3) 东莞市轩拓精工机械有限公司

公司名称	东莞市轩拓精工机械有限公司
公司住所	东莞市寮步镇泉塘工业区太湖街 2 号
法定代表人	刘凤武
注册资本	50 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	生产、销售：五金制品，机械设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
成立日期	2014 年 05 月 07 日
营业期限	2014 年 05 月 07 日至长期
注册号	441900001955158

东莞市轩拓精工机械有限公司（以下简称“轩拓公司”）于 2014 年 5 月 7 日成立时，法定代表人为梁祖银，原股东为梁祖银和周武安。其中梁祖银系公司股东、董事戴爱媛的妹夫。

因东莞市轩拓精工机械有限公司经营范围与公司存在相似和部分重叠，为避免潜在的同业竞争，规范关联交易，轩拓公司原股东梁祖银、周武安将其持有的股份转让给非关联第三方刘凤武、黎亿标。2014 年 12 月 30 日，东莞市工商行政管理局核发了粤莞核变通内字第【2014】1400855080 号《核准变更登记通知书》，核准公轩拓公司法定代表人由梁祖银变更为刘凤武；股东由梁祖银、周武安变更为刘凤武、黎亿标；执行董事和经理由梁祖银变更为刘凤武；监事由周武安变更为黎亿标。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

本人作为广东飞新达智能设备股份有限公司（以下简称“飞新达”或“公司”）的股东，为保障飞新达、股东的利益，确保飞新达业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

一、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与飞新达构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与飞新达产品和服务相同、相似或可能取代飞新达产品和服务的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与飞新达经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知飞新达，并将该等商业机会让予飞新达。

二、本人承诺不利用本人对飞新达了解及获取的信息从事、直接或间接参与和飞新达相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害飞新达利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从飞新达招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用飞新达的无形资产；在广

告、宣传上贬损飞新达的产品和服务形象与企业形象等。

三、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致飞新达或股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

四、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

六、资金占用和对外担保情况

报告期内存在股东与公司之间资金拆借的情况，但截至本公开转让说明书签署之日，股东占用公司的资金已全部归还。具体参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四 关联交易”。

报告期内，公司不存在为股东提供担保的情形，但是存在股东为公司与银行签订的《授信协议》提供担保的情形。具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四 关联交易”。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司和公司的子公司不得以赠与、垫资、担保、补偿或者贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助。公司的控股股东、实际控制人不得利用关联关系或其他任何方式损害公司或其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人如违反相关中国法律、行政法规、部门规章及本章程规定，给公司或其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。公司与股东或者实际控制人或者其他关联方之间进行提供资金、商品、服务或者其他交易，应当严格按照公司的关联交易管理制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

(一) 公司对外担保、重大投资的决策和执行情况

报告期内，公司未发生对外担保、重大投资事项，公司为规范经营管理，在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资等事项的批准程序，制订了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，构建了较为完善的内部控制程序制度。

(二) 委托理财的决策和执行情况

报告期内，公司未发生委托理财事项。

(三) 关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司关联交易情况详见本公开说明书“第四节 公司财务”之“四、(二) 关联交易”。

上述关联交易的交易价格由公司与交易对象参照市场公允价格共同商定，符合自愿、公平原则，不存在损害公司及其他股东利益的情形。有限公司期间涉及的关联交易事项已经第一次股东大会审议予以追认。

八、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

人员名称	关联关系	持股数量(股)		持股比例(%)	
		直接持股	间接持股	直接持股	间接持股
侯立新	董事长	18,000,000.00	—	60.00	—
戴爱媛	董事	7,500,000.00	—	25.00	—
胡职坚	董事、总经理	—	—	—	—

鲁道辉	董事、董事会秘书、财务总监	—	300,015.00	—	1.00
苏国行	董事	—	—	—	—
段旭峰	监事会主席	—	25,200.00	—	0.08
吴柳容	监事	—	45,000.00	—	0.02
王世鹏	职工代表监事	—	44,401.00	—	0.02
侯丽华	董事长侯立新胞姐	—	110,250.00		0.37
戴敏如	董事戴爱媛胞妹		1,724,400.00		5.75
刘春庚	董事戴爱媛舅舅	—	18,000.00		0.06
刘风文	董事戴爱媛表弟	—	39,600.00		0.13
胡职强	董事、总经理胡职坚胞弟	—	540,000.00		1.80
合计		25,500,000.00	1,182,31600	85.00	9.49

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

董事长侯立新和董事戴爱媛是夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议或做出的重要承诺情况

（1）公司除苏国行为外聘董事外，其他董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，并在公司领薪。

（2）公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

2、截至本公开转让说明书签署日，除商业秘密保护协议外，不存在董事、监事、高级管理人员与公司签订其他重要协议或做出重要承诺的情形。

（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

姓名	在本公司	兼职单位	在兼职单位	兼职单位与本公司	存续状态

	司职务		位职务	公司关系	
侯立新	董事长	深圳市料多多网络科技有限公司	监事	同一实际控制人控制的公司	存续
		广东飞新达智能设备股份有限公司昆山分公司	负责人	分公司	存续
戴爱媛	董事	桂阳县泰荣投资开发有限公司	经理	同一实际控制人参股的公司	存续
苏国行	董事	深圳市和鼎科技发展有限公司	法定代表人、执行董事和经理	公司董事投资的其他公司	存续
		深圳市料多多网络科技有限公司	法定代表人、执行董事和经理	同一实际控制人控制的公司	存续

上述兼职公司的具体情况，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理 五（一）同业竞争情况说明”。

除此之外，其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	注册资本(万元)	出资比例(%)
侯立新	董事长	深圳市料多多网络科技有限公司	1,000	60.00
戴爱媛	董事	桂阳县泰荣投资开发有限公司	1,000	25.00
		东莞市特优美圣缇雅装饰材料有限公司	30	40.00
苏国行	董事	深圳市料多多网络科技有限公司	1,000	40.00
		深圳市和鼎科技发展有限公司	100	43.77
鲁道辉	董事、董事会秘书、财务总监	东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）	240	6.67
段旭峰	监事会主席	东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）	240	0.56

王世鹏	职工代表监事	东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）	240	0.99
吴柳容	监事	东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）	240	1.00

上述公司的具体情况，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理 五（一）同业竞争情况说明”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未对外投资其他企业。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及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形。

九、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

（一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司	有限公司	股份公司
	2013年1月1日至2013年12月10日之前	2013年12月10日-2015年4月10日	2015年4月10日至今
侯立新	监事	执行董事、经理	董事长
戴爱媛	执行董事、经理	监事	董事
胡职坚	—	—	董事、总经理
鲁道辉	—	—	董事、董事会秘书、财务总监
苏国行	—	—	董事
段旭峰	—	—	监事会主席
王世鹏	—	—	职工代表监事
吴柳容	—	—	监事

（二）最近两年董事变动情况

2015年3月19日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举侯

立新、戴爱媛、胡职坚、鲁道辉、苏国行组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司董事会第一次会议选举侯立新为第一届董事会董事长，任期三年。

有限公司阶段未设立董事会，仅设执行董事一名，股份公司成立时，为了健全公司治理结构及公司自身发展的需要，新设立了董事会。股份公司阶段，公司董事会成员均未发生变动。

（三）最近两年监事变动情况

2008年1月16日，有限公司成立时，未设立监事会，仅设监事一名。2014年9月1日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举段旭峰、吴柳容为股份公司监事，与职工代表监事王世鹏组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司监事会第一次会议选举段旭峰为第一届监事会主席，任期三年。股份公司阶段，公司监事会成员均未发生变动。

（四）最近两年高级管理人员变动情况

2015年3月19日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，同意聘任胡职坚为总经理；聘任鲁道辉为财务总监、董事会秘书，任期三年。

股份公司成立时，为了健全公司治理结构及公司自身发展的需要，设置了董事会秘书、财务总监，股份公司阶段，公司高级管理人员均未发生变动。

第四节 公司财务

一、审计意见及主要财务报表

（一）最近两年的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：天健审〔2015〕7-58 号）。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

报告期内，公司没有需纳入合并范围的子公司。

（三）最近两年经审计的财务报表

以下财务报表在所有重大方面公允反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量，本章对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（编号：天健审〔2015〕7-58 号）。

1、资产负债表

单位：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	15,144,277.41	8,200,406.06
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	25,198,238.16	15,398,417.22
预付款项	334,083.14	2,273,605.09

应收利息		
应收股利		
其他应收款	871,198.07	1,069,507.50
存货	55,715,404.83	30,520,914.95
一年内到期的非流动资产	506,830.19	309,288.79
其他流动资产		
流动资产合计	97,770,031.80	57,772,139.61
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	255,326.63	578,156.82
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	7,784,931.82	7,198,727.60
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
无形资产	386,808.08	233,976.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	805,313.22	
递延所得税资产	27,873.42	9,409.85
其他非流动资产	70,000.00	314,000.00
非流动资产合计	9,330,253.17	8,334,270.50
资产总计	107,100,284.97	66,106,410.11
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据	18,850,145.86	
应付账款	38,041,688.60	26,974,912.80

预收款项	7,628,586.53	7,540,989.50
应付职工薪酬	1,053,724.31	1,088,773.93
应交税费	4,246,046.26	3,086,534.23
应付利息		
应付股利		
其他应付款	552,292.00	1,198,800.00
一年内到期的非流动负债		195,375.30
其他流动负债		
流动负债合计	70,372,483.56	40,085,385.76
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	270,000.00	782,292.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	270,000.00	782,292.00
负债合计	70,642,483.56	40,867,677.76
所有者权益:		
实收资本	10,300,000.00	10,300,000.00
其他权益工具		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	2,592,350.41	1,470,443.50
未分配利润	23,565,451.00	13,468,288.85
所有者权益合计	36,457,801.41	25,238,732.35
负债和所有者权益总计	107,100,284.97	66,106,410.11

2、利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	130,945,654.03	83,238,011.24
减：营业成本	89,636,001.05	52,251,696.41
营业税金及附加	483,575.45	329,831.65
销售费用	11,616,793.33	6,118,062.59
管理费用	14,457,738.14	11,451,212.23
财务费用	-5,037.70	61,915.57
资产减值损失	132,854.30	84,124.42
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	14,623,729.46	12,941,168.37
加：营业外收入	437,501.32	1,378,325.00
其中：非流动资产处置利得	64,501.32	
减：营业外支出	5,174.12	
其中：非流动资产处置损失	1,174.12	
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15,056,056.66	14,319,493.37
减：所得税费用	3,836,987.60	3,645,467.02
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	11,219,069.06	10,674,026.35
五、其他综合收益的税后净额		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
六、综合收益总额		

3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	143,008,147.67	89,945,987.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,140,465.51	1,651,755.47
经营活动现金流入小计	150,148,613.18	91,597,743.41
购买商品、接受劳务支付的现金	93,802,715.12	62,397,334.55
支付给职工以及为职工支付的现金	20,650,565.21	17,334,036.56
支付的各项税费	8,192,932.09	4,767,055.98
支付其他与经营活动有关的现金	24,751,813.25	7,223,299.10
经营活动现金流出小计	147,398,025.67	91,721,726.19
经营活动产生的现金流量净额	2,750,587.51	-123,982.78
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	121,600.00	
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	5,000,000.00	
投资活动现金流入小计	5,121,600.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,148,477.21	2,039,606.96
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	
投资活动现金流出小计	8,148,477.21	2,039,606.96
投资活动产生的现金流量净额	-3,026,877.21	-2,039,606.96
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		8,000,000.00
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	3,040,000.00	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,040,000.00	9,000,000.00

偿还债务支付的现金	195,375.30	514,274.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,208.01	92,438.05
支付其他与筹资活动有关的现金	4,175,000.00	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,378,583.31	1,606,712.37
筹资活动产生的现金流量净额	-1,338,583.31	7,393,287.63
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	-1,614,873.01	5,229,697.89
加：期初现金及现金等价物余额	8,200,406.06	2,970,708.17
六、期末现金及现金等价物余额	6,585,533.05	8,200,406.06

4、所有者权益变动表

(1) 2014 年所有者权益变动表

单位: 元

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	10,300,000.00				1,470,443.50	13,468,288.85
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,300,000.00				1,470,443.50	13,468,288.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,121,906.91	10,097,162.15
(一) 综合收益总额						11,219,069.06
(二) 股东投入资本和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(三) 利润分配					1,121,906.91	-1,121,906.91
1. 提取盈余公积					1,121,906.91	-1,121,906.91
2. 提取一般风险准备						

3. 对股东分配							
4. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 资本公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 其他							
四、本年年末余额	10,300,000.00				2,592,350.41	23,565,451.00	36,457,801.41

(2) 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,300,000.00				403,040.86	3,861,665.14	6,564,706.00
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	2,300,000.00				403,040.86	3,861,665.14	6,564,706.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00				1,067,402.64	9,606,623.71	18,674,026.35
(一) 综合收益总额						10,674,026.35	

(二) 股东投入资本和减少资本	8,000,000.00						
1. 股东投入资本	8,000,000.00						
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配					1,067,402.64	-1,067,402.64	
1. 提取盈余公积					1,067,402.64	-1,067,402.64	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东分配							
4. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 资本公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 其他							
四、本年年末余额	10,300,000.00				1,470,443.50	13,468,288.85	25,238,732.35

二、主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 会计期间

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

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(五) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 300 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
6 个月以内（含 6 个月）	0.00	0.00
6 个月-1 年（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00

2-3 年	50.00	30.00
3 年以上	100.00	50.00

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(六) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
运输工具	年限平均法	5	5	19
电子设备	年限平均法	5	5	19
其他设备	年限平均法	5	5	19

(八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经

济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
非专利技术	10
商标权	10

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

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：1) 研究阶段：企业为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，探索阶段确定为研究阶段。2) 开发阶段：企业在进行商业性生产或使用前，将研究成果用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等，此阶段研究活动作为开发阶段。

（十）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十一）长期待摊费用

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

（十二）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的

变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(十三) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

务的收入，并按已完工作的测量/已经提供劳务占应提供劳务总量的比例/确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售模切机、贴合机等产品。设定使用密码的设备收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方后，经试用合格将第三次加密密码（验收密码）提供购货方。未设定使用密码的设备收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，已经收回货款或取得了客户签收单。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单。

(十四) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，

在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十五）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。
2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。
3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。
4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十六）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

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

2. 融资租赁的会计处理方法

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

（十七）报告期内公司主要会计政策、会计估计的变更及前期差错更正

1、报告期内公司无会计政策变更情况。

2、报告期内公司无会计估计变更情况。

3、报告期内公司无前期差错更正情况。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）报告期内主要财务指标

财务指标	2014年度/ 2014年12月31 日	2013年度/ 2013年12月31日
毛利率（%）	31.55	37.23
加权平均净资产收益率（%）	36.37	73.27
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	35.32	66.17
基本每股收益（元/股）	1.09	2.15
稀释每股收益（元/股）	1.09	2.15
每股净资产（元/股）	3.54	2.45
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.54	2.45
资产负债率（%）	65.96	61.82
流动比率（倍）	1.39	1.44
速动比率（倍）	0.60	0.68
应收账款周转率（次）	6.43	6.84
存货周转率（次）	2.08	2.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	-0.01

注：（1）每股收益=普通股股东净利润/发行在外的普通股加权平均数

发行在外的普通股加权平均数=期初股份总数+因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+发行新股或债转股等增加股份数×增加股份次月起至报告期期末的累计月数/报告期月份数-因回购等减少股份数×减少股份次月起至报告期期末的累计月数/报告期月份数-报告期缩股数

(2) 每股净资产=期末股东权益/期末总股数

1、盈利能力分析

(1) 毛利率分析

为进一步打开公司轮转模切机市场，同时为 2015 年八座及十座轮转模切机积累客户资源，自 2014 年 6 月份起，公司计划以部分三座、五座和七座轮转模切机投入市场；2014 年 8 月-2014 年 12 月，共计销售三座轮转模切机 4 台，五座轮转模切机 3 台，七座轮转模切机 13 台，此次活动为公司积累了 11 家轮转模切机客户，获得了良好的市场反响，达到了预期目标。但此次活动公司也让出了部分毛利，上述 20 台轮转模切机合计销售金额 1,357 万（占当年度营业收入的 10.36%），销售成本 1,405 万，销售毛利率-3.54%，从而导致自 2014 年 8 月起，毛利率有所下降，2014 年整体毛利率比 2013 年下降 5.68 个百分点。

(2) 毛利率水平与同行业上市公司的比较

股票代码	股票简称	2014 年度	2013 年度
300173.SZ	松德股份	27.38%	26.56%
300195.SZ	长荣股份	43.82%	43.80%
	飞新达	31.55%	37.23%

注：目前公司所处细分行业（应用于电子消费品制造的模切设备制造行业）尚没有上市公司及全国股转系统挂牌公司，故选取公司所处行业大类（C35 专用设备制造业）的两家上市公司的财务数据进行比较。

2013 年、2014 年公司的毛利率水平保持稳定，且与同行业平均水平保持一致。

(3) 加权平均净资产收益率分析

2013 年、2014 年的加权平均净资产收益率分别为 73.27%、36.37%。2014 年的加权平均净资产收益率较 2013 年下降 50.36%，主要原因因为 2013 年 8 月公

司增加实收资本 800 万元，导致 2014 年的加权平均净资产与 2013 年相比增长 111.75% 所致。

(4) 加权平均净资产收益率与同行业上市公司比较

股票代码	股票简称	2014 年度	2013 年度
300173.SZ	松德股份	1.55%	-3.94%
300195.SZ	长荣股份	9.36%	10.95%
	飞新达	36.37%	73.27%

与同行业公司相比，公司的加权平均净资产收益率较高，一方面是因为公司的盈利状况较好，另一方面是因为松德股份 2011 年 2 月上市、长荣股份 2011 年 3 月上市之后不断融资，加权平均净资产增长幅度较大所致。

(5) 每股收益分析

2013 年、2014 的每股收益分别为 2.15 元、1.09 元，2014 年的每股收益与上年相比下降 49.30%，主要是因为公司 2013 年 8 月公司增加注册资本 8,000,000.00 元，导致 2014 年加权平均股数大幅增加。

(6) 每股收益与同行业上市公司比较

股票代码	股票简称	2014 年度	2013 年度
300173.SZ	松德股份	0.04	-0.19
300195.SZ	长荣股份	1.10	1.01
	飞新达	1.09	2.15

与同行业公司相比，公司的每股收益较高，一方面是因为公司的盈利状况较好，另一方面是因为松德股份、长荣股份上市后由于不断融资导致加权平均股数较大。

2、偿债能力分析

(1) 资产负债率分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 61.82% 和 65.96%，保持了平稳水平。公司的负债主要为流动负债，其中流动负债又以应付账款和应付票据为主。2013 年末应付账款为 26,974,912.80 元，应付票据为 0 元，合计占负债总额的 67.29%。2014 年末应付账款和应付票据合计为

56,891,834.46 元，占负债总额的 80.53%。应付账款和应付票据余额较高的原因是一方面是公司考虑到每年春节后旺季的因素，同时结合公司的生产周期，一般会在春节前多备成机，以减轻旺季交货及现机交货的压力；另一方面从 2014 年起，供应商结款条件由月结 60 天调整为月结 90 天，同时招商银行东莞大朗支行给予公司 500 万元的授信额度，后又追加到 1500 万元，公司用此额度予以开立银行承兑汇票，导致应付票据大幅增加。

（2）资产负债率与同行业上市公司比较

股票代码	股票简称	2014 年度	2013 年度
300173.SZ	松德股份	30.52%	31.76 %
300195.SZ	长荣股份	16.58%	10.59%
	飞新达	65.96%	61.82%

公司资产负债率较同行业公司相比较高，主要是因为松德股份、长荣股份上市后由于不断融资导致股东投入增加。

（3）流动比率和速动比率分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.44、1.39，速动比率分别为 0.68、0.60。公司的流动比率和速动比率均较低，一方面是因为公司应付账款和应付票据金额较大；另一方面是因为考虑到公司每年的春节后为旺季的因素，公司会在春节前多备存货，导致存货余额大幅增加。

（4）流动比率和速动比率分析与同行业上市公司比较

股票代码	股票简称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
300173.SZ	松德股份	2.21	1.24	2.18	1.34
300195.SZ	长荣股份	3.69	2.98	8.65	7.14
	飞新达	1.39	0.60	1.44	0.68

公司流动比率和速动比率与同行业相比均处于较低水平。主要是因为公司流动负债中应付账款和应付票据余额较大。

3、营运能力分析

（1）应收账款周转率分析

2013年12月31日、2014年12月31日，公司的应收账款周转率分别为6.84和6.43。公司的应收账款周转率保持平稳状态。

(2) 应收账款周转率与同行业上市公司比较

股票代码	股票简称	2014年度	2013年度
300173.SZ	松德股份	1.51	1.87
300195.SZ	长荣股份	2.14	3.68
	飞新达	6.43	6.84

公司与同行业相比，应收账款周转率较高，主要是因为公司的成机均设置了密码，逾期未付款会自动锁机，故公司应收账款的回收情况较好。

(3) 存货周转率分析

2013年12月31日、2014年12月31日，公司的存货周转率分别为2.53和2.08。公司的存货周转率保持平稳状态。

(4) 存货周转率与同行业上市公司比较

股票代码	股票简称	2014年度	2013年度
300173.SZ	松德股份	0.56	0.80
300195.SZ	长荣股份	1.41	1.82
	飞新达	2.08	2.53

与同行业公司相比，公司的存货周转率处于较高水平，主要是因为松德股份和长荣股份的存货周转率较低，其设备生产周期较长。

4、获取现金能力分析

(1) 2013年、2014年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-123,982.78元和2,750,587.51元，2013年经营活动产生的现金流量净额为负数的原因是公司采购了大量的存货以备来年的生产，与净利润的勾稽如下表列示：

单位：元

项目	2014年度	2013年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	11,219,069.06	10,674,026.35
加：资产减值准备	132,854.30	84,124.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,320,930.27	1,149,688.40

无形资产摊销	51,051.64	37,459.40
长期待摊费用摊销	132,472.78	53,884.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-63,327.20	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	8,208.01	92,438.05
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-18,463.57	10,081.39
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-25,194,489.88	-19,746,465.90
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-15,984,299.43	-10,881,634.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	31,146,581.53	18,402,414.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,750,587.51	-123,982.78

(2) 2013 年、2014 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,039,606.96 元和-3,026,877.21 元。2013 年投资活动产生的现金流量净额的为负主要是公司购置固定资产、无形资产、长期待摊费用所致。2013 年固定资产增加 1,884,910.59 元，与 2013 年投资活动产生的现金流量净额大体相当；2014 年固定资产增加 1,965,407.29 元，无形资产增加 203,883.49 元，长期待摊费用增加 937,786.00 元，合计数为 3,107,076.78 元，与 2014 年投资活动产生的现金流量净额大体相当。

(3) 2013 年、2014 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 7,393,287.63 元和-1,338,583.31 元。公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额较大的原因为公司收到股东投入 800 万元。2013 年、2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额与实收资本、其他应收款、其他应付款、一年内到期的非流动负债互相勾稽，未发现异常情况。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入、生产成本的主要构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入主要构成分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	130,945,654.03	100.000	83,234,835.98	99.996
其他业务收入			3,175.26	0.004
合计	130,945,654.03	100.000	83,238,011.24	100.000

公司是一家模切设备生产商，主营业务为圆刀模切机、平刀模切机、小孔套位模切机生产线的研发、生产和销售以及相关模切设备的租赁服务。公司产品广泛应用于手机、平板、智能电视、触摸屏、个人电脑、笔记本电脑、锂电池、汽车及医疗等行业。其他业务收入主要是公司销售废品的收入。公司最近两年主营业务收入占营业收入比例接近 100.00%。

公司产品全部内销。公司收入确认方法按照设备是否设定使用密码，分为两种，具体收入确定方法如下：

①设定使用密码的设备的收入确认方法如下：公司将产品及第三次使用密码（验收密码）交付给购货方后确认收入。

②未设定使用密码的设备收入确认方法如下：公司将产品交付给购货方后，收到货款或取得了客户签收单后确认收入。

公司最近两年按产品名称区分的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

产品名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	主营业务收入	比例 (%)	主营业务收入	比例 (%)
模切机	91,372,827.40	69.78	59,436,461.26	71.41
贴合机	31,574,332.16	24.11	17,878,822.87	21.48
租赁收入	1,949,391.56	1.49	2,456,194.33	2.95
其他	6,049,102.91	4.62	3,463,357.52	4.16
合计	130,945,654.03	100.00	83,234,835.98	100.00

2013 年度、2014 年度主营业务收入分别为 83,234,835.98 元和 130,945,654.03 元，2014 年较上年收入增加 47,710,818.05 元，上升 57.32%，原因如下：

①智能手机、平板、液晶显示屏及石墨行业的发展带动模切产业的发展；

②公司 2014 年着力开拓新兴地域市场，设立华东分公司，大大提升华东市场形象；设立华北及西南办事处，在华东和华北定期组织模切工艺培训，对新兴

市场培训模切师傅，均取得了良好效果；

③2013年，华南地区只有一个华南销售部，由销售总监负责，2014年，公司对成熟市场进一步细分，将华南销售区域分为华南一区、二区、三区，原销售总监下设置了三个销售经理，提高了销售经理的积极性，设立大客户部，重点突破大客户；

④2014年，公司在华南多次主办模切工艺培训，并按季度主办模切沙龙，邀请大客户参加；

⑤2014年，公司加大了网络推广力度，在百度、360及阿里巴巴等网站加大投入，并在自媒体（小毛驴）和微信营销方面更加细致化及人性化；

⑥2014年，公司对区域市场不再实施客户保护，打破之前客户跟业务员捆绑的销售政策，极大的提高了业务员的积极性；

⑦2014年，公司新成立了产品应用部，彻底解决客户工艺不熟练的困扰，从销售谈单时即开始切入，对客户的工艺设计及设备调试等各方面提供应用解决方案，获得了客户的认可。

（2）报告期内公司发生以下两笔租赁业务：

合同方 名称	合同标 的	合同期间	月租金（元）	其他合同条 款	租赁收入会计处 理方法
富泰华 工业(深 圳)有限 公司	模切机	2012/7/1 至 2015/6/30	141,453.00	合同约定， 此租赁采用 经营租赁方 式结算，所 有权转移未 确定	按照经营租 赁准则进行会 计处理
佛山威 镇电子 科技有 限公司	套位机、 贴合机	2013/2/27 至 2016/2/27	46,000.00	租赁期满所 有权归承租 方	按照融资租 赁会计准则进 行会计处理

经核查，公司与佛山威镇的租赁属于融资租赁，原因如下：

①合同约定，在租赁期3年届满时，公司将租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人租赁开始日的最低租赁付款额的现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；租赁开始资产公允价值约为 87 万元，最低租赁收款额为 165 万元。

经核查，公司与佛山威镇的租赁属于融资租赁，公司的会计处理如下：

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

经核查，公司与富泰华的租赁属于经营租赁，原因如下：

①合同约定，此租赁采用经营租赁方式结算

②所有权转移未确定，待合同约定期满后，由双方再约定是否续租。

经核查，公司与富泰华的租赁属于经营租赁，公司的会计处理方法如下：

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

（3）生产成本的主要构成及分析

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	86,678,731.90	82.04	55,146,455.49	83.85
直接人工	5,026,509.23	4.76	2,802,259.30	4.26
制造费用	13,948,541.07	13.20	7,820,059.49	11.89
合计	105,653,782.20	100.00	65,768,774.28	100.00

公司的生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用，各项成本费用的占比基本保持不变。

（4）主营业务收入产品毛利率结构分析

单位：元

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)

模切机	29,778,407.12	32.59	22,255,330.92	37.44
贴合机	7,490,151.15	23.72	5,407,002.76	30.24
租赁收入	1,711,517.53	87.80	1,766,400.08	71.92
其他	2,329,577.18	38.51	1,554,405.81	44.88
合计	41,309,652.98	31.55	30,983,139.57	37.22

模切机 2014 年毛利率 32.59%，较上年降低 4.85%。主要原因为为进一步打开公司轮转模切机市场，同时为 2015 年八座及十座轮转模切机积累客户资源，公司 2014 年下半年举行了让利活动，导致 2014 年整年毛利率较 2013 年有所降低。

贴合机 2014 年、2013 年的毛利率分别是 23.72%、30.24%，下降的主要原因是贴合机用途为模切机生产线辅机，2014 年度公司对模切机进行了让利，贴合机作为辅机一同销售，销售价格下降，毛利下降。

租机客户对模切机或模切生产线了解较少，对模切工艺尚不完全熟悉，自身维护能力较弱，租机时一般会考虑行业内品牌较好、技术过硬、服务完善、工艺成熟的模切品牌；公司自 2008 年起进入模切行业，经多年经营，在品牌、精度、稳定性、技术、售后服务及工艺支持等方面已有良好口碑；同时，考虑资金使用成本及销售能力等因素，公司出租设备价格一般较高，毛利率也较高。

（5）营业收入变动分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2013 年度相比 2012 年度增长率
主营业务收入	130,945,654.03	83,234,835.98	57.32%
其他业务收入		3,175.26	-100.00%
合计	130,945,654.03	83,238,011.24	57.31%

2013 年、2014 年主营业务收入分别为 83,234,835.98 元和 130,945,654.03 元，2014 年较上年收入增长 47,710,818.05 元，上升 57.32%。2013 年、2014 年其他业务收入分别为 3,175.26 元和 0.00 元。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位: 元

科目	2014 年度	2013 年度	2014 年度相比 2013 年度增长率
营业收入	130,945,654.03	83,238,011.24	57.31%
营业成本	89,636,001.05	52,251,696.41	71.55%
营业毛利	41,309,652.98	30,986,314.83	33.32%
毛利率	31.55%	37.23%	-15.26%
营业利润	14,623,729.46	12,941,168.37	13.00%
利润总额	15,056,056.66	14,319,493.37	5.14%
净利润	11,219,069.06	10,674,026.35	5.11%

2014 年度营业利润比 2013 年增长 13.00%，主要是因为 2014 年营业收入比 2013 年营业收入增长 57.31% 所致。

2014 年度利润总额比 2013 年增长 5.14%，低于营业利润的上升比例，主要是由于 2014 年取得政府补助比 2013 年少 940,823.68 元，从而导致 2014 年营业外收入与 2013 年营业外收入相比降低 68.26%。

2014 年度净利润比 2013 年度增长了 5.11%，与利润总额的增长幅度保持一致。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位: 元

科目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	130,945,654.03	83,238,011.24
销售费用（元）	11,616,793.33	6,118,062.59
管理费用（元）	14,457,738.14	11,451,212.23
财务费用（元）	-5,037.70	61,915.57
销售费用占营业收入比重	8.87%	7.35%
管理费用占营业收入比重	11.04%	13.76%
财务费用占营业收入比重	0.00%	0.07%

（1）销售费用的变动分析

销售费用明细列示如下：

单位: 元

项 目	2014 年度	2013 年度
工资及福利费	4,814,747.70	2,376,871.59
办公费	751,061.67	552,706.86
差旅费	1,214,904.10	667,747.07
广告及宣传费	1,577,867.95	865,641.20
业务招待费	421,542.50	245,354.80
折旧摊销费	107,681.59	52,713.96
汽车使用费	699,106.00	437,952.40
运输费	1,295,230.82	495,572.54
包装费	719,266.39	418,672.17
其他	15,384.61	4,830.00
合 计	11,616,793.33	6,118,062.59

2013 年、2014 年公司的销售费用分别为 6,118,062.59 元和 11,616,793.33 元，占当期营业收入的比例分别为 7.35% 和 8.87%。2014 年公司销售费用与 2013 年相比上升 89.88%，原因如下：

①因销售业务增长需要，公司 2014 年新增了华东分公司。同时，公司新增销售人员 12 人，且原销售人员年度调薪，其工资有所提高。由于销售业务增加，公司的销售提成有所增加，并记入销售人员工资中核算。公司车队在 2013 年 7 月份由管理部转入业管部，该部分工资计入销售费用核算；上述原因导致工资及福利费上升 102.57%；

②2014 年，公司加大了网络推广力度，在百度、360 及阿里巴巴等网站加大投入，导致广告及宣传费上升 82.28%；

③因销售业务增长需要，公司新增了华东分公司和华北办事处，2014 年增加了大量省外物流费用，总计 131 万元，从而导致运输费上升 161.36%。

（2）管理费用的变动分析

管理费用明细列示如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
工资及福利费	3,572,952.69	3,052,992.80
办公费	1,383,071.02	1,904,437.86

差旅费	186,681.79	203,670.94
业务招待费	141,513.20	99,457.00
折旧及摊销费	483,193.27	351,167.29
租赁费	854,096.24	57,120.00
研究开发费	7,678,970.71	5,638,581.04
税金	157,259.22	143,785.30
合计	14,457,738.14	11,451,212.23

2013 年、2014 年，公司的管理费用分别为 11,451,212.23 元、14,457,738.14 元，占公司当年营业收入的比重分别为 13.76% 和 11.04%。2014 年较 2013 年的管理费用上升 26.26%，主要原因有：

①2013 年下半年新增部分管理人员，其中包括财务总监一名、人力资源总监一名；2014 年管理人员年薪调整，其工资有所增加，上述原因导致工资及福利费上升 17.03%；

②公司致力于培养、打造一支高起点、高水准、有梯次的研发团队，在技术人员方面投入较大，截至 2015 年 5 月 26 日，公司共有研发人员 28 名，占公司总人数的 13.27%。公司设技术中心，负责公司技术研发工作，技术中心下设研发一部、研发二部、研发三部。

公司在新机器和新工艺，自动化和智能化方面投入了大量的研发人员，导致研发人员薪酬一直保持较高水平。

近年来，基于国家大力加快培育和发展战略性新兴产业的产业政策背景，公司以模切设备制造的发展提高为基础，着力研究开发市场空间大、准入门槛高、技术含量高的高新技术模切设备，在超前预研方面投入较大。

公司以模切机、贴合机的发展应用等方面作为主要技术应用研究方向，在新机器和新工艺的试制方面投入较大，比如超薄石墨的大量运用，构成了材料直接投入的主要部分。

上述原因导致 2014 年研发费用较上年上升了 36.19%。

(3) 财务费用的变动分析

财务费用明细列示如下：

单位: 元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	8,208.01	92,438.05
减: 利息收入	26,339.50	35,467.20
银行手续费	13,093.79	4,944.72
合计	-5,037.70	61,915.57

2013 年、2014 年, 公司的财务费用分别为 61,915.57 元、-5,037.70 元, 占公司当年营业收入的比重分别为 0.07% 和 0.00%。2014 年较上年的财务费用降低 108.14%, 主要原因是公司 2014 年 4 月全部偿还了 2012 年向银行所借款项, 导致利息支出大幅减少。由于财务费用金额较小, 影响较小。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位: 元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	63,327.20	
计入当期损益的政府补助, 但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;	373,000.00	1,378,325.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,000.00	
小计	432,327.20	1,378,325.00
减: 所得税影响数	109,081.80	344,581.25
非经常性损益净额	323,245.40	1,033,743.75
净利润	11,219,069.06	10,674,026.35
扣除非经常性损益后的净利润	10,895,823.66	9,640,282.6
非经常性损益净额对净利润的影响	323,245.40	1,033,743.75

2013 年、2014 年的非经常性损益净额占当期净利润比重分别为 9.68% 和 2.88%, 2013 年的非经常性损益主要为政府补助; 2014 年的非经常性损益主要政府补助和非流动资产处置损益。

营业外收入明细列示如下:

单位: 元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计	64,501.32	
其中: 固定资产处置利得	64,501.32	

政府补助	373,000.00	1,378,325.00
合计	437,501.32	1,378,325.00

政府补助列示如下：

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
东莞财政局创新奖金		299,325.00	与收益相关
财政局工贸发展科 12 年市标准化成果资助		4,000.00	与收益相关
东莞市财政局经贸发展科 2012 东莞专利奖		100,000.00	与收益相关
东莞财政国库支付中心 2013 年第一批专利申请资助资金		80,000.00	与收益相关
东莞市财政局工贸发展科 2013 年科技型中小企业技术补贴		90,000.00	与收益相关
东莞市财政局工贸发展科 2013 年科技型中小企业技术补贴		315,000.00	与收益相关
东莞市财政局工贸发展科 2013 年中小企业技术补贴		490,000.00	与收益相关
东莞财政国库中心 13 年科学技术奖励资金	200,000.00		与收益相关
东莞财政局工贸发展科 13 年第二批专利资助款	20,000.00		与收益相关
东莞市财政局工贸发展科拨付 2013 年东莞市专利奖	100,000.00		与收益相关
东莞工贸科 2013 年企业研发经费投入奖励	53,000.00		与收益相关
合 计	373,000.00	1,378,325.00	

营业外支出明细列示如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	1,174.12	
其中：固定资产处置损失	1,174.12	
对外捐赠	4,000.00	
合 计	5,174.12	

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%

税种	计税依据	税率
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
堤围费	销售货物或提供应税劳务	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 税收优惠及批文

公司于 2013 年 10 月 16 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GF201344000085，根据《企业所得税法》及其《实施条例》的规定，公司 2014 年度企业所得税适用税率为 15%。

(五) 主要资产情况

1、货币资金

公司最近两年的货币资金见下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	120,573.92	90,716.19
银行存款	6,464,959.13	8,109,689.87
其他货币资金	8,558,744.36	
合计	15,144,277.41	8,200,406.06

截止到 2014 年 12 月 31 日，其他货币资金中有 8,558,744.36 元为受限资金，均为银行承兑汇票保证金。除此之外，公司无因抵押或冻结等使用有限制、存放境外、有潜在回收风险的款项。

其中银行承兑汇票保证金明细如下：

单位：元

票据种类	出票日期	到期日	票面金额	受票单位	保证金比例(%)	是否为关联方
银行承兑	2014.10.29	2015.01.29	791,610.84	东莞市大岭山吉田五金加工厂	100.00	非关联方
银行承兑	2014.10.29	2015.01.29	906,199.17	东莞市湘磊精密机械有限公司	100.00	非关联方

银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	155,626.14	东莞市厚街天宇五金机械维修店	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	609,919.40	东莞市邵鹏机械有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	526,341.67	东莞市大岭山吉田五金加工厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	554,119.00	东莞市大朗诺科五金制品厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	470,621.00	东莞市莱森精密机电有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	437,320.00	东莞市搏信机电设备有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	132,235.00	东莞市新友源电子电器有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	96,379.00	东莞市厚街金旗五金机械维修店	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	321,000.00	东莞市虎门帮承五金加工店	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	770,206.01	东莞市湘磊精密机械有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	331,023.01	东莞市硕越五金制品有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	302,808.00	中山市新银河传动实业有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.11.28	2015.02.28	329,110.00	东莞市威政机电科技有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.04	2015.06.04	1,000,000.00	东莞市轩拓精工机械有限公司	40.00	关联方
银行承兑	2014.12.17	2015.03.17	308,607.25	东莞市东坑华麒机械加工厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.17	2015.06.17	462,679.00	博罗县园洲镇嘉鑫五金工艺厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.17	2015.06.17	200,000.00	博罗县园洲镇嘉鑫五金工艺厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.22	2015.03.22	1,000,000.00	东莞市轩拓精工机械有限公司	40.00	关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	515,580.00	东莞市威政机电科技有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	478,242.07	东莞市大岭山吉田五金加工厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	404,289.70	东莞市寮步金黄朝工具行	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	199,400.00	东莞市虎门帮承	40.00	非关联

				五金加工店		方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	153,174.20	东莞市厚街天宇五金机械维修店	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	342,550.00	天津罗升企业有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	842,714.00	东莞市晨浩电子有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	225,412.00	东莞市名威木材有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	126,669.00	东莞市锋业五金制品有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	142,799.00	东莞市锋瑞自动化设备配件有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	707,768.00	东莞市莱森精密机电有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	674,828.72	东莞市湘磊精密机械有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	671,267.34	东莞市硕越五金制品有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	322,125.10	东莞市邵鹏机械有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	319,620.32	东莞市辰哲五金制品有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	317,085.00	博罗县园洲镇嘉鑫五金工艺厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	316,305.00	上海决井机电有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	221,207.00	东莞市大朗诺科五金制品厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	218,249.50	深圳周氏胶辊有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	209,684.30	东莞市东城洪盛五金加工厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	207,930.00	东莞市新友源电子电器有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	205,660.36	东莞市长安西楚五金工艺厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	183,021.00	东莞市科索机电有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	179,820.76	东莞市沪江五金有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	175,000.00	东莞市普华精密	40.00	非关联

				机械有限公司		方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	147,550.00	深圳市日弘忠信电器有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	140,554.00	广州科川电气设备有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	133,260.00	深圳市合发齿轮机械有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	126,433.00	深圳四达全精密机械有限公司	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	123,612.00	郴州市北湖区二九机械厂	40.00	非关联方
银行承兑	2014.12.26	2015.03.26	112,530.00	东莞市万江润鸿机械厂	40.00	非关联方
合计			18,850,145.86			

2、应收账款

(1) 账龄分析

单位: 元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
6 个月以内	23,427,088.15	92.56		
6 个月-1 年	1,539,413.70	6.08	76,970.69	5.00
1-2 年	342,730.00	1.35	34,273.00	10.00
2-3 年	500.00	0.00	250.00	50.00
合 计	25,309,731.85	100.00	111,493.69	0.44
账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
6 个月以内	15,043,768.89	97.46		
6 个月-1 年	351,787.72	2.28	17,589.39	5.00
1-2 年	500.00	0.00	50.00	10.00
2-3 年	40,000.00	0.26	20,000.00	50.00
合 计	15,436,056.61	100.00	37,639.39	0.24

公司的应收账款主要是由模切机、贴合机等设备产生。截止 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，账龄 6 个月以内的应收账款均占公司应收账款总额的 90% 以上，公司的应收账款账龄较短，应收账款无法回收的风险较低。

(2) 报告期各期末应收账款中无持公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位或关联方欠款。

(3) 应收账款各期末前五名客户情况

截止 2014 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
成都市正硕科技有限公司	非关联方	2,303,013.68	6 个月以内	9.10
苏州罗格特光电科技有限公司	非关联方	1,552,200.00	6 个月以内	6.13
东莞市汇林包装有限公司	非关联方	1,344,000.00	6 个月以内	5.31
天津市日津科技有限公司	非关联方	1,316,946.05	6 个月以内	5.20
深圳市旺鑫精密工业股份有限公司龙岗分公司	非关联方	1,249,640.15	6 个月以内	4.94
合计		7,765,799.88		30.68

截止 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
远东国际租赁有限公司	非关联方	2,550,000.00	6 个月以内	16.52
深圳市顺展达科技有限公司	非关联方	1,283,205.13	6 个月以内	8.31
苏州可川电子科技有限公司	非关联方	626,430.00	6 个月以内	4.06
深圳市生利科创包装制品有限公司	非关联方	604,000.00	6 个月以内	3.91
成都市正硕科技有限公司	非关联方	572,000.00	6 个月以内	3.71
合计		5,635,635.13		36.51

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
6 个月以内	340,198.07	36.57		
1-2 年	590,000.00	63.43	59,000.00	10.00
合 计	930,198.07	100.00	59,000.00	6.34

单位: 元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
6 个月以内	1,069,507.50	100.00		
1-2 年				
合 计	1,069,507.50	100.00		

(2) 期末其他应收款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方欠款。

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位: 元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
厂房押金	非关联方	590,000.00	1-2 年	63.43	押金
职工借款	非关联方	311,587.20	6 个月以内	33.50	拆借款
应收社保费	非关联方	28,610.87	6 个月以内	3.08	应收暂付款
合 计		930,198.07		100.00	

截止 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位: 元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
厂房押金	非关联方	590,000.00	1 年以内	55.17	押金
职工借款	非关联方	238,271.00	1 年以内	22.28	拆借款

租赁费	非关联方	218,871.00	1年以内	20.46	租金
应收社保费	非关联方	22,365.50	1年以内	2.09	应收暂付款
合计		1,069,507.50		100.00	

公司其他应收款业务属真实反映。其他应收款项包括帮员工代垫的个人应承担的社保费、职工借款以、应收押金及预付的租金。应收社保费基本不存在回收风险，未计提坏账准备。租赁费为预付的租金，不存在回收风险，未计提坏账准备。应收押金虽然不存在回收风险，但是账龄较长，因此根据相关会计准则计提了坏账准备。职工借款是指公司为了提高销售人员的业务效率以及积极性，专门为销售人员的个人提供的购车借款，其他部门的人员不享受此福利，公司与销售人员签订了借款合同，该款项基本不存在回收风险，未计提坏账准备。

4、预付账款

(1) 预付账款情况分析

单位：元

账 龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	334,083.14	100.00	2,273,605.09	100.00
合计	334,083.14	100.00	2,273,605.09	100.00

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	账面余额	账龄
1	东莞市恒飞机械科技有限公司	非关联方	102,600.00	1年以内
2	东莞市鑫德机械科技有限公司	非关联方	92,950.00	1年以内
3	加油卡充值	非关联方	52,598.36	1年以内
4	东莞创科环保工程有限公司	非关联方	46,269.00	1年以内
5	粤通卡充值	非关联方	18,711.78	1年以内
合计			313,129.14	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	账面余额	账龄
1	东莞市邵鹏机械有限公司	非关联方	678,087.75	1年以内
2	东莞市联发铸造有限公司	非关联方	437,334.71	1年以内
3	佛山市顺德区中天创展球铁有限公司	非关联方	375,254.80	1年以内

4	东莞市全风环保设备有限公司	非关联方	221,840.00	1年以内
5	贝加莱工业自动化国际贸易（上海）有限公司	非关联方	164,337.60	1年以内
合 计			1,876,854.86	

报告期内，公司无预付关联方款项。

5、存货

单位：元

项 目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,610,512.91		10,610,512.91	10,866,555.70		10,866,555.70
在产品	3,474,407.30		3,474,407.30	4,045,775.33		4,045,775.33
库存商品	33,787,360.27		33,787,360.27	10,361,504.87		10,361,504.87
发出商品	7,843,124.35		7,843,124.35	5,247,079.05		5,247,079.05
合 计	55,715,404.83		55,715,404.83	30,520,914.95		30,520,914.95

公司存货主要由原材料、发出商品、库存商品和在产品组成。公司按“以销定产”和最低库存组织生产。在“以销定产”的模式下，公司根据客户的订单组织生产，因此各期末原材料和库存商品的库存情况主要取决于公司客户期末的订单情况。由于公司产品生产周期较长，公司一般会储备一定量成机以应对客户增加的需求。当公司存有现货时，客户跟公司签订采购合同的可能性更大，故导致公司库存商品金额较大。

公司跌价准备是采用“成本与可变现价值孰低法”，提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

6、一年内到期的非流动资产

单位：元

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁应收款	506,830.19		506,830.19	309,288.79		309,288.79
其中：未实现融资收益	229,169.81		229,169.81	334,711.21		334,711.21
合 计	506,830.19		506,830.19	309,288.79		309,288.79

7、长期应收款

单位：元

项目	期末数			期初数			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	255,326.63		255,326.63	578,156.82		578,156.82	39%-40%
其中：未实现融资收益	66,673.37		66,673.37	295,843.18		295,843.18	
合计	255,326.63		255,326.63	578,156.82		578,156.82	

公司出租给富泰华工业（深圳）有限公司（富士康）七座轮转模切机 3 台，出租给佛山威镇电子科技有限公司小孔套位模切机 2 台，贴合机 7 台，切片机 1 台；上述两家公司均与公司签订了租赁合同，公司按期开具发票，收取租金。折现率为 39%-40%，处于较高水平，主要原因是租机客户对模切机或模切生产线了解较少，对模切工艺尚不完全熟悉，自身维护能力较弱，租机时一般会考虑行业内品牌较好、技术过硬、服务完善、工艺成熟的模切品牌；公司自 2008 年起进入模切行业，经多年经营，在品牌、精密度、稳定性、技术、售后服务及工艺支持等方面已有良好口碑；同时，考虑资金使用成本及销售能力等因素，公司出租设备价格一般较高。

8、固定资产及折旧

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日的固定资产及折旧

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	10,506,369.82	1,965,407.29	410,531.62	12,061,245.49
机器设备	8,652,469.66	1,003,195.66		9,655,665.32
运输工具	597,985.01	422,739.22	410,531.62	610,192.61
电子设备	604,580.14	124,752.35		729,332.49
其他设备	651,335.01	414,720.06		1,066,055.07
二、累计折旧合计	3,307,642.22	1,320,930.27		4,276,313.67
机器设备	2,260,036.56	950,299.31		3,210,335.87
运输工具	304,669.12	140,754.59	352,258.82	93,164.89
电子设备	424,596.68	61,892.72		486,489.40

其他设备	318,339.86	167,983.65		486,323.51
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	7,198,727.60			7,784,931.82
机器设备	6,392,433.10			6,445,329.45
运输工具	293,315.89			517,027.72
电子设备	179,983.46			242,843.09
其他设备	332,995.15			579,731.56

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日的固定资产及折旧

单位: 元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	9,016,722.53	1,884,910.59	395,263.30	10,506,369.82
机器设备	7,302,322.32	1,745,410.64	395,263.30	8,652,469.66
运输工具	597,985.01			597,985.01
电子设备	584,508.01	20,072.13		604,580.14
其他设备	531,907.19	119,427.82		651,335.01
二、累计折旧合计	2,157,953.82	1,149,688.40		3,307,642.22
机器设备	1,465,234.75	794,801.81		2,260,036.56
运输工具	258,139.68	46,529.44		304,669.12
电子设备	273,474.91	151,121.77		424,596.68
其他设备	161,104.48	157,235.38		318,339.86
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	6,858,768.71			7,198,727.60
机器设备	5,837,087.57			6,392,433.1
运输工具	339,845.33			293,315.89
电子设备	311,033.10			179,983.46
其他设备	370,802.71			332,995.15

报告期末公司固定资产主要为机器设备、运输工具、电子设备和其他设备，原值分别占比 80.06%、5.06%、6.05% 和 8.84%。2014 年固定资产原值增加 1,965,407.29 元，主要为购买机器设备，其中金额较大的机器设备购别克牌 SGM6530ATA 商务车一台。

2013 年固定资产原值增加 1,884,910.59 元，主要是购买机器设备，其中金额较大的有光昱日本 FANUC 机械手臂 M-10iA/6L 一台。

9、无形资产

(1) 无形资产及累计摊销

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	374,594.02	203,883.49		578,477.51
非专利技术	373,094.02	203,883.49		576,977.51
商标权	1,500.00			1,500.00
二、累计摊销额合计	140,617.79	51,051.64		191,669.43
非专利技术	139,942.79	50,901.64		190,844.43
商标权	675.00	150.00		825.00
三、无形资产减值准备金额合计				
非专利技术				
商标权				
四、账面价值合计	233,976.23			386,808.08
非专利技术	233,151.23			386,133.08
商标权	825.00			675.00

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
一、原价合计	374,594.02			374,594.02
非专利技术	373,094.02			373,094.02
商标权	1,500.00			1,500.00
二、累计摊销额合计	103,158.39	37,459.4		140,617.79
非专利技术	102,633.39	37,309.4		139,942.79
商标权	525.00	150.00		675.00
三、无形资产减值准备金额合计				
非专利技术				

商标权				
四、账面价值合计	271,435.63			233,976.23
非专利技术	270,460.63			233,151.23
商标权	975.00			825.00

截止 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产为非专利技术和商标权，其中非专利技术为：数据防扩散系统、用友软件、数据管理系统、华视瑞通好视通视频会议软件 V3.0、客户关系管理系统以及方天 ERP 企业资源管理软件。2014 年增加的无形资产为方天 ERP 企业资源管理软件，价值为 203,883.49 元。

商标权所述商标为公司商标。

公司截至 2014 年 12 月 31 日的无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。

10、长期待摊费用

截至 2014 年 12 月 31 日的长期待摊费用明细列示如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2014 年 12 月 31 日	累计摊销	剩余摊销期限(月)
厂房装修工程 I		57,600.00	8,937.90	48,662.10	8,937.90	49
厂房装修工程 II		40,736.00	5,717.36	35,018.64	5,717.36	49
厂房装修工程 III		839,450.00	117,817.52	721,632.48	117,817.52	49
合计		937,786.00	132,472.78	805,313.22	132,472.78	-

截至 2013 年 12 月 31 日的长期待摊费用明细列示如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2013 年 12 月 31 日	累计摊销	剩余摊销期限(月)
办公室装修工程	53,884.90		53,884.90		404,136.00	0
合计	53,884.90		53,884.90		404,136.00	0

厂房装修工程 I 总额为 57,600.00 元，按租赁合同剩余期限 58 个月进行摊销；厂房装修工程 II 总额为 40,736.00 元，按租赁合同剩余期限 57 月进行摊销；

厂房装修工程III总额为 839,450.00 元，按租赁合同剩余期限 57 个月进行摊销。办公室装修工程总额为 404,136.00 元，按租赁合同期限五年进行摊销，2013 年已摊销完毕。

由于装修费用金额较大，而相关收益在以后期间才能实现，因此计入长期待摊费用。

11、递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
资产减值准备	27,873.42	9,409.85
合计	27,873.42	9,409.85

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	59,000.00	0.00
合计	59,000.00	0.00

12、资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备					
其中：应收账款	37,639.39	73,854.30			111,493.69
其他应收款		59,000.00			59,000.00
合计	37,639.39	132,854.30			170,493.69

单位：元

项目	2012 年 12 月	本期增加	本期减少	2013 年 12

	31 日		转 回	转 销	月 31 日
坏账准备					
其中： 应收账款	77,964.97	84,124.42		124,450.00	37,639.39
其他应收款					
合 计	77,964.97	84,124.42		124,450.00	37,639.39

期末对应收款项按照账龄分析与个别认定相结合的方法计提坏账准备，并计入当期损益。

13、其他非流动资产

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付购买长期资产款	70,000.00	314,000.00
合 计	70,000.00	314,000.00

(六) 主要负债情况

1、应付票据

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	18,850,145.86	
合 计	18,850,145.86	

2014 年 12 月 31 日应付票据余额中无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位票据的情况。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司未发生已到期未支付的应付票据情况。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄明细表

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日	比例 (%)	2013 年 12 月 31 日	比例 (%)
1 年以内	37,994,981.12	99.88	26,878,980.52	99.64
1-2 年	2,355.20	0.01	62,357.28	0.23
2-3 年	10,777.28	0.03	33,575.00	0.12
3 年以上	33,575.00	0.09		
合 计	38,041,688.60	100.00	26,974,912.80	100.00

报告期内，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应付账款的余额分别为 26,974,912.80 元和 38,041,688.60 元，占公司资产总额的比例分别为 40.81% 和 35.52%。公司应付账款主要为正常生产经营过程中应付材料采购款及设备采购款等。

(2) 报告期末公司应付账款余额中无应付持有公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位。

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比	账龄
1	东莞市轩拓精工机械有限公司	关联方	5,783,307.88	15.20%	1 年以内
2	东莞市晨浩电子有限公司	非关联方	2,620,052.90	6.89%	1 年以内
3	东莞市湘磊精密机械有限公司	非关联方	1,919,754.39	5.05%	1 年以内
4	东莞市东坑华麒机械加工厂	非关联方	1,772,996.26	4.66%	1 年以内
5	东莞市大岭山吉田五金加工店	非关联方	1,455,604.45	3.83%	1 年以内
合计			13,551,715.88	35.62%	

截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占比	账龄
1	佛山市顺德区中天创展球铁有限公司	非关联方	2,108,072.86	7.81%	1 年以内
2	东莞市大岭山吉田五金加工店	非关联方	1,755,743.76	6.51%	1 年以内
3	东莞市邵鹏机械有限公司	非关联方	1,669,839.74	6.19%	1 年以内
4	威政机械配件有限公司	非关联方	1,624,646.00	6.02%	1 年以内
5	东莞市晨浩电子有限公司	非关联方	1,325,680.00	4.91%	1 年以内
合计			8,483,982.36	31.45%	1 年以内

3、预收款项

(1) 最近两年内公司预收账款余额表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收款项	7,628,586.53	7,540,989.50
合计	7,628,586.53	7,540,989.50

2013年末、2014年末预收款项均为预收客户货款。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
深圳市臻金工业材料有限公司	1,434,470.09	18.80	一年以内
深圳市松上光电科技有限公司	414,405.00	5.43	一年以内
深圳市隆利科技发展有限公司	360,435.90	4.72	一年以内
东莞市伸旭电子有限公司	343,970.13	4.51	一年以内
深圳市成达兴业科技有限公司	291,077.51	3.82	一年以内
合计	2,844,358.63	37.29	

截止 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄
深圳市臻金工业材料有限公司	1,572,000.00	20.85	一年以内
深圳市佰瑞兴实业有限公司	765,000.00	10.14	一年以内
惠州市亚士电子科技有限公司	715,000.00	9.48	一年以内
东莞旭城绝缘材料科技有限公司	550,000.00	7.29	一年以内
惠州市捷胜科技有限公司	468,700.00	6.22	一年以内
合计	4,070,700.00	53.98	

4、应交税费

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	668,303.73	308,134.51
企业所得税	3,439,578.42	2,712,626.92
代扣代缴个人所得税	55,662.56	25,272.16
城市维护建设税	33,864.46	15,406.72
教育费附加	20,318.68	9,244.03
地方教育附加	13,545.79	6,162.69
堤围费	10,427.72	7,451.70
印花税	4,344.90	2,235.50
合计	4,246,046.26	3,086,534.23

5、其他应付款

(1) 其他应付款情况:

单位: 元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
押金保证金	512,292.00	
拆借款	40,000.00	1,175,000.00
其他		23,800.00
合 计	552,292.00	1,198,800.00

(2) 期末数中欠持公司 5%以上(含 5%) 表决权股份的股东单位情况:

单位: 元

股东名称	2014年12月31日	2013年12月31日
戴爱媛	40,000.00	1,175,000.00
合计	40,000.00	1,175,000.00

(3) 期末数中欠关联方情况

单位: 元

股东名称	2014年12月31日	2013年12月31日
戴爱媛	40,000.00	1,175,000.00
合计	40,000.00	1,175,000.00

(七) 股东权益情况

单位: 元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(或股本)	10,300,000.00	10,300,000.00
资本公积		
盈余公积	2,592,350.41	1,470,443.50
未分配利润	23,565,451.00	13,468,288.85
归属于母公司所有者权益合计	36,457,801.41	25,238,732.35
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益)合计	36,457,801.41	25,238,732.35

四、关联交易

(一) 公司的关联方及关联关系

1、存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系

姓名/名称	与公司关系
侯立新	实际控制人、董事长
戴爱媛	实际控制人、董事

2、不存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
胡职坚	董事、总经理
苏国行	董事
鲁道辉	董事、董事会秘书、财务总监
段旭峰	监事会主席
吴柳容	监事
深圳市料多多网络科技有限公司	实际控制人、董事长侯立新、董事苏国行所投资公司
桂阳县泰荣投资开发有限公司	实际控制人、董事戴爱媛所投资公司
东莞市特优美圣缇雅装饰材料有限公司	实际控制人、董事戴爱媛所投资公司
深圳市和鼎科技发展有限公司	董事苏国行所投资公司
东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）	董事、董事会秘书、财务总监鲁道辉、监事会主席段旭峰及监事吴柳容所投资公司

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易 内容	2014 年度		
		金额	同类交易总额	占同类交易 比例(%)
东莞市轩拓精工机 械有限公司	采购原材料	4,526,070.39	91,347,268.04	4.95
	采购产成品	7,852,631.57	9,335,831.79	84.11
	外发加工	1,743,153.77	2,561,089.24	68.06
合计		14,121,855.73	103,244,189.07	13.68

2014 年向股东近亲属投资的公司东莞市轩拓精工机械有限公司购材料 4,526,070.39 元，占公司当年同类交易比例的 4.95%。公司向股东近亲属投资的公司东莞市轩拓精工机械有限公司采购产成品 7,852,631.57 元，占公司当年同类交易比例为 84.11%；公司向股东近亲属投资的公司东莞市轩拓精工机械有限公

司外发加工 1,743,153.77，占公司当年同类交易比例为 68.06%。上述关联交易总额占同类交易总额的 13.68%。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
侯立新、戴爱媛	1,500 万元	2014-11-5	2015-11-4	否

公司与关联方担保情况详细参见本说明书之“第二节 公司业务”之“四、业务基本情况”之“（四）重大业务合同”。

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额（元）	偿还金额（元）	时间	说明
拆入				
戴爱媛	1,000,000.00	1,000,000.00	2013 年度	无息借款
	3,040,000.00	4,175,000.00	2014 年度	无息借款
拆出				
戴爱媛	5,000,000.00	5,000,000.00	2014 年度	无息借款

(3) 关联往来余额

项目名称	关联方	2014.12.31	2013.12.31
应付票据			
东莞市轩拓精工机械有限公司	股东近亲属控制	2,000,000.00	
小 计		2,000,000.00	
应付账款			
东莞市轩拓精工机械有限公司	股东近亲属控制	5,783,307.88	
小 计		5,783,307.88	
其他应付款			
戴爱媛	股东	40,000.00	1,175,000.00
小 计		40,000.00	1,175,000.00

(4) 商标及专利受让

根据《关于公司股东侯立新先生将其个人名下的商标转让给公司的对价说明》和《关于公司股东侯戴爱媛女士将其个人名下的专利转让给公司的对价说明》，公司股东戴爱媛于 2009 年 3 月、侯立新于 2013 年 4 月分别将其个人名下

的九项专利和三项商标所有权无偿转让给了公司，相关转让均已办妥了所有权变更手续。

（三）关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，但并不存在不规范现象。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2015年3月19日公司召开第一次临时股东大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《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》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。同时公司还制定了《关联交易管理制度》，对于关联交易事项做了更为详细的规定。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

为了整体变更为股份公司，公司委托开元资产评估有限公司，以2014年12月31日为评估基准日，对飞新达因整体变更为股份公司事宜而涉及的全部资产

和负债进行评估。2015年2月16日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2015]034号《东莞市飞新达精密机械科技有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》。本次评估方法主要为对整体资产采用资产基础法进行评估。

本次资产评估结果如下：

单位：万元

编号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	9,777.00	10,341.18	564.18	5.77
2	非流动资产	933.02	885.21	-47.81	-5.12
3	其中：长期应收款	25.53	25.53	-	-
4	固定资产	778.49	717.59	-60.90	-7.82
5	无形资产	38.68	51.77	13.09	33.84
6	长期待摊费用	80.53	80.53	-	-
7	递延所得税资产	2.79	2.79	-	-
8	其他非流动资产	7.00	7.00	-	-
9	资产总计	10,710.01	11,226.39	516.38	4.82
10	流动负债	7,037.25	7,037.25	-	-
11	非流动负债	27.00	27.00	-	-
12	负债合计	7,064.25	7,064.25	-	-
13	净资产（所有者权益）	3,645.76	4,162.14	516.38	14.16

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定盈余公积金 10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

无

九、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）生产经营场所租赁风险

公司目前生产经营场所是从东莞市大朗安富塑料机械厂处租赁取得，位于岭贝和居民工业区，共两块地（占地面积为 22.5 亩），包含建筑面积约 21102 平方米的厂房办公宿舍及附属物（包括行车 27 台）以及 2685 平方米的空地。（以下简称“租赁房屋”）。

租赁房屋所在的 15,000 平方米土地中有 10,053.7 平方米土地已经取得《国有土地使用权证》（东府国用（2006）第特 10 号），土地使用权人为东莞市大朗镇大朗社区居民委员会，土地的地类（用途）为工业用地；其余 5000 平方米土地暂未取得土地使用权证。

东莞市大朗安富塑料机械厂在上述土地上建设了厂房、办公楼、宿舍，但尚未取得建设工程规划许可证、房屋所有权证等证书，存在权属和报建瑕疵。

有关经营场所租赁的具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、业务基本情况（四）重大业务合同”部分。

应对措施：因上述权属瑕疵，公司存在因所使用的厂房、办公楼和宿舍存在被认定为违章建筑而导致公司被迫搬迁的风险，对此，公司控股股东及实际控制人侯立新和戴爱媛承诺将承担因搬迁而造成的损失。公司周边房源供应充足，如有需要，可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。

（二）控股股东、实际控制人控制不当风险

公司第一大股东为侯立新，持有公司 60.00%的股份，公司的实际控制人为侯立新、戴爱媛夫妇，二人合计持有公司 85.00%的股份。侯立新担任公司的董事长，戴爱媛担任公司董事，二人对公司经营决策可施予重大影响。若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会影响公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：《公司章程》等制度性文件中对实际控制人的行为作出了不得损害公司、其他股东权益的制约性规定，且根据《公司法》第二十二条的规定，股东会或者股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。因此，公司已经明确禁止实际控制人基于其控制地位而实施侵害行为，且法律明确规定了在发生实际控制人基于其控制地位而实施侵害行为对公司和其他投资者造成损害时的权利救济方式。

（三）公司短期偿债能力不足风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的负债主要为流动负债，流动比率分别为 1.44、1.39，速动比率分别为 0.68、0.60，公司的流动比率和速动比率均较低。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的流动负债主要是应付账款和应付票据，占资产总额 53.12%，存在短期偿债能力不足的风险。

应对措施：公司正大力拓展市场，提高市场占有率，同时，完善资金使用

的内部控制，积极落实执行相关内部控制，提高公司的资金的使用效率，防范公司偿债能力不足的风险。

（四）存货余额较大引发的资金占用的风险

2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司的存货余额分别为 30,520,914.95 元和 55,715,404.83 元，占总资产的比例分别为 46.17% 和 52.02%。公司存货绝对金额和占比均较大，公司因预期销量上涨而大量储备存货，目的是为了更好的占领市场，但同时占用了大量的资金，公司的资金流动性受到一定的影响，如果存货滞销或市场销售价格大幅下降，将导致存货的账面价值高于其可变现净值，使公司面临因存货跌价造成损失的风险。

应对措施：公司将逐步形成较为成熟的存货管理方法，积极落实和完善存货管理制度。同时，公司还将对市场作出准确判断并制定可行的销售计划，从而降低由于存货余额较大引发的风险。

（五）净资产收益率短期内下降的风险

公司在挂牌的同时定向增发，如本次定增成功，募集资金到位后，公司净资产将有大幅度的增加。尽管公司一方面大力的拓展市场，最大限度的提高公司的净利润，但公司仍可能面临净资产大幅增加，净资产收益率短期内下降的风险。

应对措施：公司将不断开拓市场，增加市场占有率，从而不断提高公司的营业收入。同时，公司还会积极落实成本、费用控制措施，合理控制成本费用的支出，提高全体员工合理控制成本费用的意识。从而，最大限度地提高净利润，使公司净利润跟上净资产的增长速度。

（六）公司治理风险

公司于 2015 年 4 月 10 日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：为防范公司治理风险，加强公司内部控制管理，避免侵害中小股东的利益，公司将根据结合公司实际情况，完善内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的基础。此外，公司将进一步落实公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对相关法律、法规及政策的学习和培训工作，全面提高管理层规范意识。

第五节 股票发行

一、 公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明

依据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条之规定，在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

公司本次定向发行对象为 4 名自然人和 4 名机构投资者，发行完成后公司股东合计 11 名。因此，公司本次定向发行后股东人数不超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

二、 本次发行的基本情况

（一）发行目的

本次股票发行的目的为募集资金补充公司流动资金，并向做市商提供做市库存股。

（二）发行数量

本次拟发行股票数量不超过 3,000,000 股（含 3,000,000 股）。

（三）发行价格和募集资金总额

本次拟发行的股票种类为人民币普通股，价格为每股人民币 9 元。本次拟发行股票预计募集金额不超过 27,000,000 元（含 27,000,000 元）。

本次定向发行价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、公司资产质量及每股净资产等多种因素，并与认购人协商一致后最终确定。

（四）现有股东优先认购安排

公司现有股东均愿意以签署承诺书的方式，无条件放弃优先认购公司新增股份的权利，即无条件放弃对公司新增股份所享有的优先认购权。

（五）发行对象、认购股份数量及认购方式

本次发行对象包括1家机构投资者，4位自然人投资者以及3家对公司有做市意愿且符合《投资者适当性管理》相关规定的具有做市商资格的证券机构。

认购投资者名单及认购股份情况如下：

序号	姓名/名称	认购数量（股）	认购金额（元）	认购方式
1	东莞证券股份有限公司	1,500,000.00	13,500,000.00	货币
2	广发证券股份有限公司	400,000.00	3,600,000.00	货币
3	安信证券股份有限公司	350,000.00	3,150,000.00	货币
4	深圳市建华兴安投资有限公司	100,000.00	900,000.00	货币
5	胡春芳	100,000.00	900,000.00	货币
6	叶拥	100,000.00	900,000.00	货币
7	古美华	100,000.00	900,000.00	货币
8	黄冬兰	350,000.00	3,150,000.00	货币
合计		3,000,000.00	27,000,000.00	

东莞证券股份有限公司成立于 1997 年 06 月 09 日，企业法人营业执照注册号为 441900000076744，企业类型为其他股份有限公司（非上市），注册资本为 150,000.00 万元人民币，公司住所为东莞市莞城区可园南路一号，法定代表人张运勇，经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。（凭有效许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

广发证券股份有限公司成立于 1994 年 01 月 21 日，企业法人营业执照注册号为 222400000001337，企业类型为股份有限公司（上市、自然人投资或控股），注册资本为 762,108.7664 万元人民币，公司住所为广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房），法定代表人孙树明，经营范围：

证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；证券投资基金托管；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

安信证券股份有限公司成立于 2006 年 8 月 22 日，企业法人营业执照注册号为 440301103553444，企业类型为股份有限公司，注册资本为 352,513.4979 万元人民币，公司住所为深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元，法定代表人牛冠兴，经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；中国证监会批准的其它证券业务。

深圳市建华兴安投资有限公司成立于 2012 年 11 月 22 日，企业法人营业执照注册号为 440306106704957，企业类型为有限责任公司，注册资本为 1,000.00 万元人民币，公司住所为深圳市福田区梅华路深华科技工业园 1 栋 5 层东 5M19，法定代表人刘春雁，经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资信息咨询（不含金融、证券、保险业）；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营；建筑材料、电子产品、五金制品、塑胶制品的销售及其他国内贸易；货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)

胡春芳，女，汉族，1965 年 2 月 6 日出生，住所：广东省东莞市南城区西湖路****，身份证号码：42010619650206****；

叶拥，男，汉族，1976 年 10 月 3 日出生，住所：广东省东莞市虎门镇丰泰花园山庄丰泰华府****，身份证号码：44152319761003****；

古美华，女，汉族，1974 年 8 月 1 日出生，住所：广东省河源市源城区环城西****，身份证号码：44161119740801****；

黄冬兰，女，汉族，1975 年 11 月 8 日出生，住所：广东省东莞市莞城区河唇坊****，身份证号码：44020319751108****。

根据《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》（以下简称“《投资者适当性管理细则》”）第七条规定：“公司挂牌前的股东、通过定向发行持有公司股份的股东、本细则发布前已经参与挂牌公司股票买卖的投资者等，如不符合参与挂牌公司股票公开转让条件，只能买卖其持有或曾持有的挂牌公司股票。”根据上述规定，挂牌前通过定向发行持有公司股份的股东可以不符合《投资者适当性管理细则》中有关参与挂牌公司股票公开转让条件的规定，但只能买卖其持有或曾持有的挂牌公司股票。综上所述，公司此次挂牌并股票发行的认购人符合《投资者适当性管理细则》的相关规定。

经主办券商及律师核查，东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）设立目的是作为公司员工股权激励持股平台来持有公司股权或股份，除此以外，东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）不开展其他的对外投资活动，因此，东莞市飞必达股权投资合伙企业（有限合伙）不是私募投资基金或私募基金管理人。

深圳市建华兴安投资有限公司系依法设立并有效存续的公司法人，不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不存在由基金管理人或普通合伙人管理资产的情形，也未担任私募投资基金的管理人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金和私募基金管理人。

东莞证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、安信证券股份有限公司为公司做市商，非私募投资基金或私募基金管理人。

经核查，公司在册股东及本次股票发行的对象中非自然人股东均不属于私募基金管理人或私募投资基金。

（六）股票限售安排

本次定向发行中认购的股份无限售安排，亦无自愿锁定承诺。

三、本次发行前后相关情况对比

（一）发行前后股东持股数量及持股比例

序号	定向发行前股东情况	定向发行后股东情况
----	-----------	-----------

	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	侯立新	18,000,000.00	60.00	侯立新	18,000,000.00	54.55
2	戴爱媛	7,500,000.00	25.00	戴爱媛	7,500,000.00	22.73
3	东莞市飞必达股权投资合伙企业(有限合伙)	4,500,000.00	15.00	飞必达	4,500,000.00	13.64
4				东莞证券股份有限公司	1,500,000.00	4.55
5				广发证券股份有限公司	400,000.00	1.21
6				安信证券股份有限公司	350,000.00	1.06
7				深圳市建华兴安投资有限公司	100,000.00	0.30
8				胡春芳	100,000.00	0.30
9				叶拥	100,000.00	0.30
10				古美华	100,000.00	0.30
11				黄冬兰	350,000.00	1.06
合计		30,000,000.00	100.00	-	33,000,000.00	100.00

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事和高级管理人员持股的变动情况

1、股本结构变化情况

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
无限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事及高级管理人员(除控股股东、实际控制人)				
	3、核心员工				
	4、其它			3,000,000.00	9.08
	无限售条件的股份合计			3,000,000.00	9.08
有限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	25,500,000.00	85.00	25,500,000.00	77.28
	2、董事、监事及高级管理人员(除控股股东、实际控制人)				

	控制人)				
	3、核心员工				
	4、其它	4,500,000.00	15.00	4,500,000.00	13.64
	有限售条件的流通股合计	30,000,000.00	100.00	30,000,000.00	90.92
	总股本(万股)	30,000,000.00	100.00	33,000,000.00	100.00
	股东总数(人)	3		11	

2、公司资产结构变化情况

公司本次定向发行 300 万股股份，募集资金 2,700 万元。本次发行完成后，公司货币资金及资产总额将增加 2,700 万元；同时，公司股东权益增加 2,700 万元。

3、公司业务结构变化情况

本次发行完成后，公司业务结构无变化。主营业务仍为圆刀模切机、平刀模切机、小孔套位模切机生产线的研发、生产和销售以及相关模切设备的租赁服务。

4、公司控制权的变化情况

公司控制权在本次定向发行前后未发生变更。侯立新、戴爱媛为公司的共同实际控制人，发行前合计持有公司股份的 85.00%，发行后合计持有公司股份的 77.28%，两人仍为公司实际控制人，可对公司的发展战略、人事安排、生产经营等决策实施有效控制，因此公司控制权未发生变更。

5、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股的变化情况

本次定向增资的对象不涉及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，因此上述人员的持股数量未发生变化，股本总额变化导致的持股比例相应变化情况如下：

人员名称	任职	定增前/后持股数量(股)		定增前持股比例(%)		定增后持股比例(%)	
		直接持股	间接持股	直接持股	间接持股	直接持股	间接持股
侯立新	董事长	18,000,000.00	—	60.00	—	54.55	
戴爱媛	董事	7,500,000.00	—	25.00	—	22.73	
胡职坚	董事、总经理	—	—	—	—		

鲁道辉	董事、董事会秘书、财务总监	—	300,015.00	—	1.00		0.91
苏国行	董事	—	—	—	—		
段旭峰	监事会主席	—	25,200.00	—	0.08		0.08
吴柳容	监事	—	45,000.00	—	0.15		0.14
王世鹏	职工代表监事	—	44,401.00	—	0.15		0.14
戴军生	核心技术人员	—	75,600.00	—	0.25		0.23
李小豪	核心技术人员	—	—	—	—		
尚兵	核心技术人员	—	—	—	—		
王夏冰	核心技术人员	—	37,800.00	—	0.13		0.12
合计	—	25,500,000.00	528,016.00	85.00	1.76	77.28	1.62

6.发行前后主要财务指标变化情况

项目	2015 年发行后	2014 年度	2013 年度
基本每股收益（元/股）	0.84	1.09	2.15
加权平均净资产收益率（%）	25.30	36.37	73.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.21	0.27	-0.01
项目	2015 年发行后	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
每股净资产（元/股）	4.77	3.54	2.45
资产负债率（%）	52.68	65.96	61.82
流动比率	1.77	1.39	1.44
速动比率	0.98	0.60	0.68
项目	2015 年发行后	2014 年度	2013 年度
基本每股收益（元/股）	0.84	1.09	2.15
加权平均净资产收益率（%）	25.30	36.37	73.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.21	0.27	-0.01
项目	2015 年发行后	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

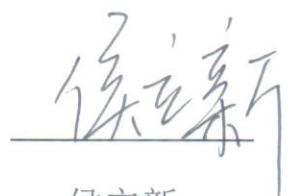
每股净资产（元/股）	4.77	3.54	2.45
资产负债率（%）	52.68	65.96	61.82
流动比率	1.77	1.39	1.44
速动比率	0.98	0.60	0.68

第六节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

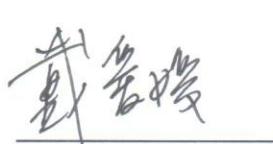
全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：



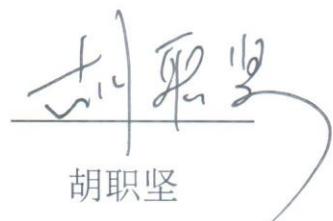
侯立新



戴爱媛



苏国行

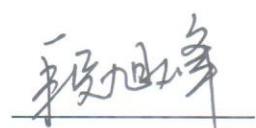


胡职坚



鲁道辉

全体监事签字：



段旭峰

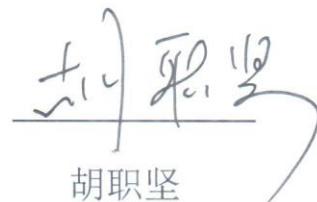


王世鹏

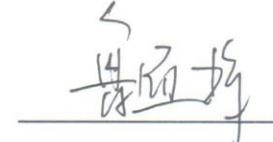


吴柳容

高级管理人员签字：



胡职坚



鲁道辉



广东飞新达智能设备股份有限公司

2015年06月09日

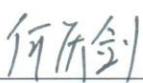
主办券商声明

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

公司法定代表人：


张运勇

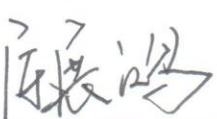
项目负责人：

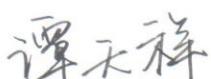

何庆剑

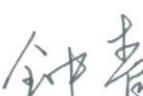
项目小组成员：


余淑敏


罗秋红


陈展鸿


谭天祥

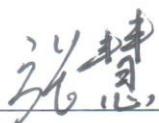

钟青



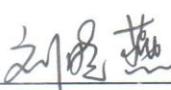
律师事务所声明

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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



张慧

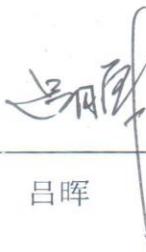


刘晓燕



唐英

律师事务所负责人：



吕晖



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《广东飞新达智能设备股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书)，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广东飞新达智能设备股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李雯宇

李雯宇

李剑平

李剑平

会计师事务所负责人：

张云鹤

张云鹤

天健会计师事务所(特殊普通合伙)
(特殊普通合伙) 〇一九年六月九日



承担资产评估业务的评估机构声明

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

签字注册资产评估师:

张诗



资产评估机构负责人:



第七节 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;
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。

(正文完)