

浙江依特诺科技股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)



◎ 上海证券 Shanghai Securities Co.,Ltd.  
主办券商

上海市西藏中路 336 号 邮政编码：200001

电话：021-53519888 传真：021-63609593

二〇一五年六月

## 声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做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、现金支付方式逐渐被替代的风险

随着移动通信技术和互联网的不断发展，移动支付及网上支付等非现金支付方式发展迅速。相对于现金支付，非现金支付方式由于具有交易成本低、交易效率高等优势，逐渐成为人们日常生活中重要的支付手段。尽管流通中现金仍保持一定的增长，但是未来随着非现金支付工具的大量使用，对现金使用形成了一定的替代作用，公司业务也会受到一定影响。

### 二、业务季节性波动引致的经营业绩不均衡的风险

公司的经营业绩存在季节性波动，呈逐季递增趋势，第一季度和第二季度实现的主营业务收入占全年主营业务收入的比重较低，收入主要在下半年实现。公司的经营业绩在上下半年之间表现出明显的不均衡特点，与银行等金融机构客户采购模式有关。虽然公司努力改善业务结构，加大市场开拓力度，促进淡季销售，但短期内无法改变业务经营的季节性波动特点。公司存在业务季节性波动引致的经营业绩不均衡的风险。

### 三、无法持续获得生产许可资质的风险

我国对人民币鉴别仪实行生产许可证制度。公司于 2012 年 6 月 20 日取得人民币鉴别仪生产许可资质，有效期为 5 年，该证书将于 2016 年 12 月 8 日到期。虽然公司具备持续取得上述资质证书的相关条件，但是如果上述资质到期后未能取得有关部门审查，将对公司的持续经营产生重大影响。

### 四、核心技术人才流失及核心技术泄密的风险

公司所在行业具有典型的智力、知识、技术密集型等特点。公司优秀人才的积累加之已形成的各项自主知识产权，构成了公司的核心竞争力。随着市场竞争的加剧，行业内对人才、技术的争夺将尤为激烈。随着公司在行业内影响力的逐步扩大，公司核心技术人员被挖角的机会增加，公司核心技术泄密的风险加大。

## 五、实际控制人控制风险

冯易乐、冯亦权为公司共同实际控制人。冯易乐和冯亦权为亲兄弟并已签订《一致行动协议》。冯易乐直接持有公司 44.48%的股份，通过平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份 114 万股，占公司总股本的 3.46%，冯亦权直接持有公司 7.52%的股份。冯易乐、冯亦权直接及间接持有公司的股份合计 55.46%。股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

## 六、税收优惠政策变动的风险

报告期内，公司按规定享受了国家税收优惠政策。于 2013 年 8 月 12 日取得了编号为 GR201333000300 的高新技术企业证书，有效期 3 年，依据科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》等规定减按 15% 的税率征收企业所得税。未来，若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来的收益情况产生一定的影响。

## 七、应收账款余额风险

公司 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的应收账款余额分别为 47,373,294.65 元和 25,525,081.98 元，坏账准备计提金额分别为 169,850.00 元和 10,086.00 元，坏账准备计提金额占应收账款总额的比例分别为 0.36% 和 0.04%。公司尚未对质保金及 1 年以内账龄的应收账款计提坏账准备，若按照同行业上市公司聚龙股份坏账政策计提坏账准备，公司应计提的坏账准备金额分别为 652,440.02 元和 667,490.02 元。公司坏账准备计提比例低于同行业坏账计提的比例，若公司按照同行业坏账政策计提坏账准备，将对公司净利润产生影响。

## 目录

<b>声明</b> .....	<b>2</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>3</b>
一、现金支付方式逐渐被替代的风险 .....	3
二、业务季节性波动引致的经营业绩不均衡的风险 .....	3
三、无法持续获得生产许可资质的风险 .....	3
四、核心技术人才流失及核心技术泄密的风险 .....	3
五、实际控制人控制风险 .....	4
六、税收优惠政策变动的风险 .....	4
七、应收账款余额风险 .....	4
<b>释义</b> .....	<b>7</b>
<b>第一章 基本情况</b> .....	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、股份基本情况 .....	10
三、股权结构及股本形成情况 .....	12
四、董事、监事、高级管理人员情况 .....	20
五、子公司、分公司情况 .....	23
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	24
七、本次公开转让有关机构情况 .....	25
<b>第二章 公司业务</b> .....	<b>27</b>
一、公司主要业务情况 .....	27
二、公司主要生产流程及方式 .....	31
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	36
四、公司业务经营情况 .....	47
五、公司商业模式 .....	54
六、公司所处行业概况 .....	57
<b>第三章 公司治理</b> .....	<b>70</b>
一、公司治理机构的建立健全及运行情况 .....	70

二、公司董事会对治理机制的评价 .....	71
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况.....	71
四、公司独立性情况 .....	72
五、同业竞争情况 .....	73
六、关联方资金占用情况 .....	74
七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况 .....	74
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况 .....	76
九、公司重要事项决策和执行情况 .....	77
<b>第四章 公司财务.....</b>	<b>78</b>
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表 .....	78
二、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析 .....	103
三、公司报告期利润形成的有关情况 .....	110
四、公司报告期主要资产情况 .....	121
五、公司报告期重大债务情况 .....	133
六、公司报告期股东权益情况 .....	137
七、关联方及关联交易 .....	138
八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	142
九、公司报告期内资产评估情况 .....	143
十、股利分配政策和报告期内的分配情况 .....	143
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	144
十二、公司经营风险因素 .....	144
十三、公司经营目标 .....	147
<b>第五章 附件.....</b>	<b>149</b>

## 释义

本公司公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、依特诺股份	指	浙江依特诺科技股份有限公司
有限公司、依特诺有限	指	浙江依特诺电子有限公司
依特诺投资	指	平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）
本说明书、本公司公开转让说明书	指	浙江依特诺科技股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	浙江依特诺电子有限公司股东会
股东大会	指	浙江依特诺科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江依特诺科技股份有限公司董事会或浙江依特诺电子有限公司董事会
监事会	指	浙江依特诺科技股份有限公司监事会或浙江依特诺电子有限公司监事会
公司章程	指	浙江依特诺科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	浙江依特诺科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
中国农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
中国建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司

中国邮政储蓄银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司
人民银行	指	中国人民银行
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部、工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
聚龙股份	指	辽宁聚龙金融设备股份有限公司
汇金股份	指	河北汇金机电股份有限公司
光荣	指	光荣株式会社，为东京证券交易所上市公司
WIND 资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司
点钞机、点验钞机	指	按动态鉴别方式点验纸币的机具（清分机、自助服务装备除外），是集计数、鉴伪于一体的金融设备
清分机	指	专门用来清点、分选硬币或纸币的金融设备，又称为钞票清分机、现金清分机等，主要包括纸币清分机和硬币清分机
扎把机	指	使用扎把带对一把纸币（通常为 100 张）进行半自动或全自动捆扎的设备
点扎一体机	指	除拥有一般点验钞机功能外，还具备对一把纸币进行扎把功能的金融设备
捆钞机	指	用于金融系统纸币捆扎的设备，一般使用聚丙烯环保带采用机械压紧装置、走带收带机构、粘切装置等机构，快速完成对多把纸币的压紧、捆扎、粘切等功能。一次压紧完成多道捆扎为全自动捆钞机，多次压紧分步捆扎为半自动捆钞机，广泛应用于金融行业多把纸币的捆扎
自助填单机	指	利用身份证识别设备、卡基识别设备进行自动技术代替人工填写金融单据，并能进行数据交互的金融设备
自助回单柜	指	银行等金融机构用于客户自助打印相关单据的金融设备，通常拥有单据盖章功能
电子组件	指	点验钞机的组成部分，包括主控部件、传感器部件、数据处理部件、电源板部件等
冠字号	指	纸币的冠号和数字编号，人民币纸币上的“冠字”就是印在纸币上用来标记印刷批次的两个或三个字母，由印钞厂按一定规律编排和印刷；“号码”则是指印在冠字后面的阿拉伯数字流水号，用来标明每张钞票在同冠字批次中的排列顺序
CIS	指	接触式图像传感器（Contact Image Sensor），是由一排与扫描原稿宽度相同的光电传感阵列、LED 光源阵列和柱状透镜阵

		列等部件组成的一种图像传感器
FPGA	指	现场可编程门阵列（Field-Programmable Gate Array），它是在 PAL、GAL、CPLD 等可编程器件的基础上进一步发展的集成电路
DSP	指	数字信号处理器（Digital Signal Processor），由大规模或超大规模集成电路芯片组成的用来完成某种信号处理任务的处理器
QFD	指	质量功能展开（Quality Function Deployment），是把顾客或市场的要求转化为设计要求、零部件特性、工艺要求、生产要求的多层次演绎分析方法
MCU	指	微控制单元（Micro Control Unit），是指随着大规模集成电路的发展，将计算机的 CPU、RAM、ROM、定时计数器和多种 I/O 接口集成在一片芯片上，形成芯片级的计算机，为不同的应用场合做不同组合控制

# 第一章 基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称	浙江依特诺科技股份有限公司
注册号	330326000009031
法定代表人	冯易乐
有限公司设立日期	2006 年 9 月 7 日
股份公司设立日期	2015 年 2 月 9 日
注册资本	3,298 万元
实收资本	3,298 万元
住所	平阳县鳌江镇鞋业园区 C 区 27 幢
办公地址	平阳县平阳经济开发区 B 区 5 幢
邮编	325401
电话	0577-23830887
传真	0577-63613027
电子邮箱	itenal@itenal.com
董事会秘书	何必初
所属行业	按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于专用设备制造业，行业代码为 C35；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于制造业中的计算器及货币专用设备制造小类，行业代码为 C3475。
主要业务	专业从事银行金融设备、银行安全防范技术的研发、生产、销售等
组织机构代码	79336733-8

## 二、股份基本情况

### （一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	32,980,000 股
挂牌日期	【】

### （二）股东所持股份的限售安排

## 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

《业务规则》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。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》（草案）第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、公司公开转让时可转让股份及限售股份具体情况

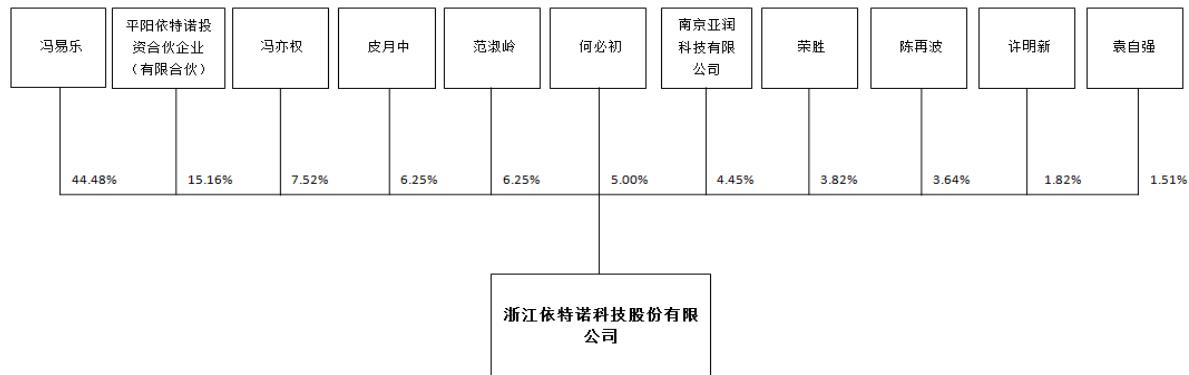
根据《公司法》，公司发起人的全体股东于股份公司成立满一年之前无可转让股份。

### （三）股票转让方式

公司挂牌后股票采取协议转让。

### 三、股权结构及股本形成情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 股东持股情况

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	冯易乐	14,670,000.00	44.48	境内自然人	否
2	平阳依特诺投资合伙企业(有限合伙)	5,000,000.00	15.16	境内非国有法人	否
3	冯亦权	2,480,000.00	7.52	境内自然人	否
4	皮月中	2,060,000.00	6.25	境内自然人	否
5	范淑岭	2,060,000.00	6.25	境内自然人	否
6	何必初	1,650,000.00	5.00	境内自然人	否
7	南京亚润科技有限公司	1,500,000.00	4.55	境内非国有法人	否
8	荣胜	1,260,000.00	3.82	境内自然人	否
9	陈再波	1,200,000.00	3.64	境内自然人	否
10	许明新	600,000.00	1.82	境内自然人	否
11	袁自强	500,000.00	1.51	境内自然人	否
合计		32,980,000.00	100.00		

#### (三) 公司法人股东情况

##### 1、平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）

平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）为冯易乐作为普通合伙人，陈小梅、江吟枫、张炳周、林后谊、郑华慧、王柏凯、冯易东、陈传胜、陈传湊、潘传元、

李伟、刘玉华、王进者、李爱雪、陈卫东、叶昌来、蔡爱茹、吴春修、许方国、许方方、林上仕、曾文邱、杨孔重、林阿美、何彩云、林小映作为有限合伙人成立的有限合伙企业，成立于 2014 年 11 月，注册资本 500 万元，其基本情况如下：

合伙期限自	2014 年 11 月 11 日
合伙期限至	长期
注册号	330326000124549
主要经营场所	温州市平阳县鳌江镇鞋业园区 C 区 27 幢
执行事务合伙人	冯易乐
经营范围	对实业的投资；创业投资；投资管理；资产管理；投资信息咨询（不含期货，证券、金融信息）。

## 2、南京亚润科技有限公司

南京亚润科技有限公司，成立于 2001 年 7 月，注册资本 500 万元，其基本情况如下：

成立自	2001 年 07 月 23 日
营业期限至	2021 年 07 月 22 日
注册号	320113000011770
主要经营场所	南京市江宁经济技术开发区康平街
法定代表人	宋莲媛
经营范围	一般经营项目：计算机软、硬件开发，服务；电子计算机及配件、办公设备、家用电器销售；普通机械加工、销售

## （四）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东冯易乐先生持有平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）22.80%的股权，冯易乐是执行事务合伙人。公司股东冯易乐先生与公司股东冯亦权先生为兄弟关系。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## （五）控股股东和实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，冯易乐先生直接持有公司股份 1,467 万股，占公司总股本的 44.48%，且通过依特诺投资间接持有公司股份 114 万股，占公司总股本的 3.46%。据此，冯易乐先生直接及间接持有公司股权比例为 47.94%，是公司第一大股东，能够对公司经营决策产生实质性影响。冯易乐先生自公司

2006年9月设立起，一直为公司第一大股东、历任执行董事、董事长、总经理，能够对公司经营决策产生实质性影响，可以全面控制公司的经营管理活动。同时，其哥哥冯亦权先生为公司第三大股东，两人于2014年12月4日签署了不可撤消的《一致行动协议》，约定在不违背公司正常运营的前提下，冯亦权在行使作为公司的股东权利时与冯易乐保持一致行动，就公司股东会的重大审议事项，与冯易乐共同投赞成票、反对票或弃权票。根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。因此，冯易乐先生为公司控股股东，冯易乐先生、冯亦权先生为公司共同实际控制人。

综上，冯易乐先生为公司控股股东，冯易乐先生、冯亦权先生为公司共同实际控制人。

冯易乐，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。1991年7月至1999年1月，在平阳县家具厂，任技术员、副厂长、厂长；1999年2月至2004年11月，在上海亨力电子有限公司福州分公司，任经理；2004年12月至2006年8月，在福州银乐贸易有限公司，任董事长；2006年9月至今，担任本公司执行董事兼总经理职务；2015年2月当选为本公司董事长，任期三年。现任公司董事长兼总经理。

公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

## （六）股本形成及变化情况

依特诺股份系依特诺有限整体变更设立的股份有限公司。依特诺有限设立后，进行过4次股权转让及3次增资，依特诺有限于2015年2月9日整体变更为依特诺股份。公司股本形成及变化的具体情况如下：

### 1、2006年9月有限公司设立

浙江依特诺电子有限公司设立于2006年9月7日，设立时名称：浙江依特诺电子有限公司；法定代表人：冯易乐；注册地址：平阳县敖江镇鞋业园区C

区 27 幢；经营范围：电子机械设备、金融机具、人民币伪钞鉴别仪、办公设备、五金交电（不含需前置审批项目）制造、销售。

公司注册资本为人民币 1,028 万元，截至 2006 年 9 月 7 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,028 万元整，均以货币出资。公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	认缴股权比例(%)	出资方式
1	冯易乐	411.20	411.20	40.00	货币
2	林旺盛	411.20	411.20	40.00	货币
3	谢作钿	205.60	205.60	20.00	货币
<b>合计</b>		<b>1,028.00</b>	<b>1,028.00</b>	<b>100.00</b>	

2006 年 9 月 7 日，平阳正益会计师事务所出具平正会验字（2006）第 170 号《验资报告》验证各股东出资均已缴足。

公司就设立事项完成了工商登记并领取了营业执照。

## 2、2008年1月有限公司第一次股权转让

2008 年 1 月 9 日，公司召开 2008 年第 1 次股东会，同意公司股东变更，原股东谢作钿将股权分别转让给冯易乐、林旺盛各 10%，同意谢作钿自愿辞去监事职务并同时选举林旺盛为公司监事，同意制定并通过公司新章程。

2008 年 1 月 9 日，公司股东谢作钿与冯易乐签订股权转让协议，决定将其持有的公司 10% 股权暨 102.80 万元货币出资额以 102.80 万元转予对方。

2008 年 1 月 9 日，公司股东谢作钿与林旺盛签订股权转让协议，决定将其持有的公司 10% 股权暨 102.80 万元货币出资额以 102.80 万元转予对方。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	股权比例(%)	出资方式
1	冯易乐	514.00	50.00	货币
2	林旺盛	514.00	50.00	货币
<b>合计</b>		<b>1,028.00</b>	<b>100.00</b>	

平阳县工商行政管理局于 2008 年 1 月 14 日核准了此次变更。

## 3、2012年3月有限公司第一次增资、变更住所

2012 年 3 月 8 日，公司召开股东会，决定将公司注册资本由 1,028 万元增加至 2,028 万元，增加 1,000 万元。其中冯易乐以货币增资 500 万元，林旺盛以货

币增资 500 万元，同意公司住所变更为：平阳县鳌江镇鞋业园区 C 区 27 幢。同意制定并通过公司新章程。

2012 年 3 月 8 日，平阳正益会计师事务所出具平正会验字（2012）第 066 号《验资报告》验证股东新增出资已缴足。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）	出资方式
1	冯易乐	1,014.00	50.00	货币
2	林旺盛	1,014.00	50.00	货币
合计		<b>2,028.00</b>	<b>100.00</b>	

平阳县工商行政管理局于 2012 年 3 月 9 日核准了此次变更。

#### 4、2013年6月有限公司第二次增资、变更经营范围

2013 年 6 月 5 日，公司召开股东会，决定将公司注册资本由 2,028 万元增加至 3,028 万元，增加 1,000 万元。其中冯易乐以货币增资 500 万元，林旺盛以货币增资 500 万元，同意公司经营范围变更为：一般经营项目：人民币伪钞鉴别仪、捆钞机、扎把机、票据鉴别仪、残币兑换仪、自助电子回单柜、复点机、台式真空包装机、清分机、ATM 智能防护舱、提款箱及其他电子设备、LED 显示屏、对讲机制造、销售；五金、交电、塑料制品、纸制品销售；计算机软件开发、计算机网络系统集成设计、安装、维护；计算机硬件销售；电子产品技术的研发与转让（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目），同意制定并通过公司新章程。

2013 年 6 月 6 日，平阳正益会计师事务所出具平正会验字（2013）第 196 号《验资报告》验证股东新增出资已缴足。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）	出资方式
1	冯易乐	1,514.00	50.00	货币
2	林旺盛	1,514.00	50.00	货币
合计		<b>3,028.00</b>	<b>100.00</b>	

平阳县工商行政管理局于 2013 年 6 月 13 日核准了此次变更。

#### 5、2014年11月有限公司第二次股权转让

2014年10月16日，公司召开股东会，同意公司部分股东股权转让，吸收冯亦权、皮月中、范淑岭、何必初、荣胜为公司新股东，同意林旺盛辞去监事职务。同日，公司召开新股东会，同意公司不设立董事会，冯易乐担任执行董事及法定代表人，同意公司不设立监事会，许方方担任监事。同意制定并通过公司新章程。

2014年10月16日，公司股东林旺盛与冯易乐签订股权转让协议，决定将其持有的公司18.59%股权暨563万元货币出资额以563万元转予对方。

2014年10月16日，公司股东林旺盛与冯亦权、皮月中、范淑岭、何必初、荣胜分别签订股权转让协议，决定将其持有的公司8.18%、6.81%、6.81%、5.45%、4.16%股权暨248万元、206万元、206万元、165万元、126万元货币出资额分别以248万元、206万元、206万元、165万元、126万元转予各方。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	股权比例(%)	出资方式
1	冯易乐	2,077.00	68.59	货币
2	冯亦权	248.00	8.18	货币
3	皮月中	206.00	6.81	货币
4	范淑岭	206.00	6.81	货币
5	何必初	165.00	5.45	货币
6	荣胜	126.00	4.16	货币
合计		3,028.00	100.00	

平阳县工商行政管理局于2014年11月11日核准了此次变更。

## 6、2014年11月有限公司第三次股权转让

2014年11月17日，公司召开股东会，同意公司部分股东股权转让，吸收许明新、袁自强、平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）为公司新股东。同意制定并通过公司新章程。

2014年11月17日，公司股东冯易乐与许明新、袁自强分别签订股权转让协议，决定将其持有的公司1.98%、1.65%股权暨60万元、50万元货币出资额分别以60万元、50万元转予各方。

2014年11月17日，公司股东冯易乐与平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）签订股权转让协议，决定将其持有的公司16.51%股权暨500万元货币出资额以500万元转予对方。

同时，公司其他股东出具了放弃优先购买权承诺函。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	股权比例（%）	出资方式
1	冯易乐	1,467.00	48.45	货币
2	冯亦权	248.00	8.18	货币
3	皮月中	206.00	6.81	货币
4	范淑岭	206.00	6.81	货币
5	何必初	165.00	5.45	货币
6	荣胜	126.00	4.16	货币
7	许明新	60.00	1.98	货币
8	袁自强	50.00	1.65	货币
9	平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）	500.00	16.51	货币
合计		<b>3,028.00</b>	<b>100.00</b>	

平阳县工商行政管理局于2014年11月20日核准了此次变更。

## 7、2014年12月有限公司第三次增资、第四次股权转让

2014年12月5日，公司召开股东会，同意公司吸收陈再波、南京亚润科技有限公司为公司新股东。同意公司注册资本由3,028万元增加至3,298万元，增加270万元。其中陈再波以每股1.5元的价格进行增资，货币出资人民币120万元，其余进入资本公积；南京亚润科技有限公司以每股1.5元的价格进行增资，货币出资人民币150万元，其余进入资本公积。同意经营范围变更为“人民币伪钞鉴别仪、点扎一体机、装订机、捆钞机、扎把机、票据鉴别仪、残币兑换仪、复点机、台式真空包装机、清分机、ATM智能防护舱、提款箱及其他电子设备、LED显示屏、纸币包装机、硬币兑换机、纸币清分机流水线、自助填单机、自助电子回单柜、自主循环机及其他自助终端设备、智能银行柜台、智能银行机房、VTM机、对讲机制造、销售、租赁；接受金融机构委托从事金融业务流程外包及金融信息技术外包；五金、交电、塑料制品、纸制品销售；计算机软件开发；

计算机网络系统集成设计、安装、维护；计算机硬件销售；电子产品技术的研究与转让。同意制定并通过公司新章程。

2014年12月26日，平阳正益会计师事务所出具平正会验字（2014）第081号《验资报告》验证股东新增出资已缴足。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	股权比例(%)	出资方式
1	冯易乐	1,467.00	44.48	货币
2	冯亦权	248.00	7.52	货币
3	皮月中	206.00	6.25	货币
4	范淑岭	206.00	6.25	货币
5	何必初	165.00	5.00	货币
6	荣胜	126.00	3.82	货币
7	许明新	60.00	1.82	货币
8	袁自强	50.00	1.51	货币
9	平阳依特诺投资合伙企业(有限合伙)	500.00	15.16	货币
10	陈再波	120.00	3.64	货币
11	南京亚润科技有限公司	150.00	4.55	货币
合计		3,298.00	100.00	

平阳县工商行政管理局于2014年12月4日核准了此次变更。

## 8、2015年2月有限公司整体变更为股份公司

2014年11月18日，公司获得温州工商行政管理据出具的企业名称变更核准[2014]第330000207626号《企业名称变更核准通知书》。核准公司名称变更为“浙江依特诺科技股份有限公司”。

2015年1月25日，公司召开股东会，决定以2014年12月31日为基准日将公司整体变更为股份有限公司。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2015]751号《审计报告》，截至2014年12月31日，公司经审计的账面净资产为40,741,143.08元。北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2015]第030005号《资产评估报告》，截至2014年12月31日，公司净资产评估值为42,437,563.53元。

公司以 2014 年 12 月 31 日经审计的账面净资产额 40,741,143.08 元，折合为股份公司股本 3,298 万股（每股面值 1.00 元），剩余 7,761,143.08 元计入股份公司资本公积。

2015 年 1 月 25 日，各发起人签订了《发起人协议》，对设立股份公司的各项事宜作出了约定。

2015 年 2 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于股份公司筹办报告》、《浙江依特诺科技股份有限公司章程》等议案；选举了公司董事、监事人选并通过了各项制度。

2015 年 1 月 25 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就公司整体变更为股份有限公司的净资产折股情况出具的天职业字[2015]2752 号《验资报告》，确认发起人认购的股款全部到位。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	冯易乐	14,670,000.00	44.48	净资产折股
2	冯亦权	2,480,000.00	7.52	净资产折股
3	皮月中	2,060,000.00	6.25	净资产折股
4	范淑岭	2,060,000.00	6.25	净资产折股
5	何必初	1,650,000.00	5.00	净资产折股
6	荣胜	1,260,000.00	3.82	净资产折股
7	许明新	600,000.00	1.82	净资产折股
8	袁自强	500,000.00	1.51	净资产折股
9	平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	15.16	净资产折股
10	陈再波	1,200,000.00	3.64	净资产折股
11	南京亚润科技有限公司	1,500,000.00	4.55	净资产折股
合计		32,980,000.00	100.00	

温州市工商行政管理局于 2015 年 2 月 9 日核准了此次变更。

## （七）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

# 四、董事、监事、高级管理人员情况

## （一）董事情况

冯易乐先生，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

董事：冯亦权，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年7月至2004年12月，个体工商户；2004年12月至2014年11月，在福州银乐贸易有限公司，任总经理；2014年11月，参股浙江依特诺电子有限公司，2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司董事。

董事：皮月中，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级咨询师。1996年6月至1997年8月，在东莞新进电子厂，任质量工程师；1997年9月至2001年12月，在泰华集团，任品质管理部经理、开发部经理；2002年1月至2006年3月，在珠海赢正质量管理咨询公司贵州分公司，任副总经理；2006年4月至2010年8月，在东莞常禾集团，任副总经理；2010年9月至2011年11月，在宁波中荣电子有限公司，任总经理；2011年12月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任副总经理；2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司副总经理兼董事。

董事：何必初，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年9月至1999年12月，在平阳县永生颜料有限公司，任财务主管；2000年1月至2009年1月，在浙江金帆电子有限公司，任区域经理兼市场营销；2009年2月至今，在浙江依特诺电子有限公司，历任区域经理、副总经理兼营销总监、副总经理、财务总监；2015年2月当选为本公司董事，任期三年。现任公司副总经理、董事会秘书兼董事。

董事：荣胜，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年7月至2008年1月，在浙江瑞泽机具有限公司，任研发部经理职务；2008年2月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任副总经理职务。2015年2月，当选为本公司董事，任期三年。现任公司副总经理兼董事。

上述公司董事长及董事任期均为三年，自2015年2月9日至2018年2月8日止。

## （二）监事情况

监事会主席：许方方，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1999年7月至2001年7月，在平阳县万全区担任联防队员；2001年

8月至2012年1月，个体工商户；2012年2月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任采购员、采购部经理。2015年2月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表监事，并经监事会选举为本公司监事会主席，任期三年。

监事：林元富，男，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年2月至2014年5月，在浙江依特诺电子有限公司广州分公司，任售后服务人员；2014年6月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任售后服务人员。2015年2月当选为本公司监事会，任期三年。

监事：李向前，女，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，注册会计师。1986年2月至2001年10月，在苍南县金属材料公司，任财务科长；2001年11月至2002年6月，在温州市侨友贸易有限公司，任财务科长；2002年7月至今，在浙江协立纸业有限公司，任副总经理；2015年2月当选为本公司监事会，任期三年。

上述公司监事会主席及监事任期均为三年，自2015年2月9日至2018年2月8日止。

### （三）高级管理人员情况

冯易乐，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股本形成情况”之“（四）控股股东和实际控制人情况”。

皮月中，现任公司董事、副总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

何必初，现任公司董事、副总经理、董事会秘书。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

荣胜，现任公司董事、副总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

袁自强，现任公司副总经理：男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中级工程师。1996年7月至2000年9月，在湖北省蕲春县司法局，任法律工作者；2000年10月至2001年9月，在浙江横阳律师事务所，任律师助理兼行政内勤；2001年10月至2005年1月，在浙江广源印刷包装有限公司，任办公室主任兼人力资源经理；2005年2月至2005年7月，在温州天龙企业集团公司，任总经理助理；2005年8月至2006年5月，浙福边贸水产城开发有限公司，任总经理助理；2006年6月至2008年1月，在温州浙闽农贸市

场开发有限公司，任总经理助理、总经办主任；2008年2月至2011年7月，在浙江亨力电子有限公司，任总经理助理；2011年8月至2013年2月，在浙江融金科技股份有限公司，任总经办主任、总经理助理；2013年3月至今，在浙江依特诺电子有限公司，历任董事长助理、副总经理。

许明新，现任公司财务总监。男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年3月至2006年9月，在平阳三明食品添加剂厂，任财务经理；2006年10月至2008年7月，在嘉利达（平阳）明胶有限公司，任财务经理；2008年8月至2011年2月，在温州晨旭化工有限公司，任财务总监；2011年3月至2014年8月，在温州协德昌无纺布有限公司，任财务总监；2014年9月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任财务总监。

## 五、子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有4家分公司。具体情况如下：

### （一）公司子公司、分公司情况

#### 1、浙江依特诺电子有限公司第一生产车间

公司名称	浙江依特诺电子有限公司第一生产车间
负责人	冯易乐
设立日期	2013年11月08日
住所	平阳县经济开发区鞋业园区B区5幢
注册号	330326000092368
经营范围	承接本公司业务

浙江依特诺电子有限公司第一生产车间业务定位于产品生产制造业务。

#### 2、浙江依特诺电子有限公司北京销售分公司

公司名称	浙江依特诺电子有限公司北京销售分公司
负责人	冯易乐
设立日期	2012年6月11日
住所	北京市丰台区分钟寺十队小红门路28号建友酒店359室
注册号	110106015003552
经营范围	销售人民币伪钞鉴别仪、捆钞机、扎把机、票据鉴别仪、残币兑换仪、自助电子回单柜、复点机、台式真空包装机、清分机、提款箱、LED显示屏、

	对讲机、五金交电、塑料制品、纸制品、计算机软硬件及辅助设备。
--	--------------------------------

浙江依特诺电子有限公司北京销售分公司业务定位于北京地区产品销售与售后服务。

### 3、浙江依特诺电子有限公司广州分公司

公司名称	浙江依特诺电子有限公司广州分公司
负责人	冯易乐
设立日期	2011年3月14日
住所	广州市越秀区解放中路288号首层惠中商业服务中心B19号档
注册号	440104000194930
经营范围	专用设备销售；工艺品批发；货物进出口（专营专控商品除外）；办公设备批发；办公设备耗材批发；电子产品批发；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；小饰物、小礼品零售；其他办公设备维修；文物经营。

浙江依特诺电子有限公司广州分公司定位于广东省（除深圳）地区的产品销售与售后服务。

### 4、浙江依特诺电子有限公司深圳分公司

公司名称	浙江依特诺电子有限公司深圳分公司
负责人	冯易乐
设立日期	2012年02月16日
住所	深圳市龙华新区梅龙大道194号卫东龙商务大厦A座508
注册号	440306105995705
经营范围	人民币伪钞鉴别仪、捆钞机、扎把机、票据鉴别仪、提款箱及其他电子设备、LED显示屏、对讲机、五金、交电的销售；电子产品的研发；计算机软件开发；计算机网络系统集成设计、上门安装与上门维修。（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）。

浙江依特诺电子有限公司深圳分公司业务定位于产品研发与售后服务。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	5,809.09	10,044.57
负债总计（万元）	1,734.98	7,260.72

股东权益合计 (万元)	4,074.11	2,783.85
归属于母公司所有者的股东权益合计 (万元)	4,074.11	2,783.85
每股净资产 (元)	1.34	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.34	1.07
资产负债率 (母公司)	29.87%	72.29%
流动比率 (倍)	3.07	1.28
速动比率 (倍)	2.31	0.71
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入 (万元)	8,132.26	6,691.12
净利润 (万元)	885.27	759.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	885.27	759.31
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	945.98	753.46
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)	945.98	753.46
毛利率	33.41%	31.03%
净资产收益率	21.73%	27.28%
扣除非经常性损益后净资产收益率	23.22%	27.07%
基本每股收益 (元/股)	0.29	0.29
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	0.31	0.29
稀释每股收益 (元/股)	0.29	0.29
扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元/股)	0.31	0.29
应收帐款周转率 (次)	2.23	0.97
存货周转率 (次)	3.50	2.27
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	3,933.61	1,803.69
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.29	0.69

## 七、本次公开转让有关机构情况

### (一) 主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	龚德雄
住所	上海市黄浦区西藏中路 336 号
联系电话	021-53519888
传真	021-63609593

项目负责人	马奕彤
项目小组成员	马奕彤、郑许晟、毛以渊

## （二）律师事务所

名称	北京市王玉梅律师事务所上海分所
法定代表人	林峰
住所	上海市金桥路 939 号宏南投资大厦 806 室
联系电话	021-63230725
传真	021-63238856
经办人	姜传舜、张敏

## （三）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	陈永宏
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A- 和 A-5 区域
联系电话	010-88827606
传真	010-88018737
经办人	叶慧、郭守俊

## （四）资产评估机构

名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司
法定代表人	李向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 7 层 703 室
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
经办人	王华龙、李朝阳

## （五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层
联系电话	010-58598844
传真	010-58598982

## 第二章 公司业务

### 一、公司主要业务情况

公司是一家专业从事金融设备的研发、生产、销售与服务为一体的高新技术企业，是我国金融设备行业的专业服务商。公司拥有一整套光、机、电、磁一体化产品的整体设计、精密加工、装配调试等方面的核心技术，形成了自身独具特色的核心竞争力。以科技为先导，视质量为生命，经过长期的市场开发和积累，凭借着过硬的产品质量、良好的售后服务和强大的技术支持，公司已成功入围中国农业银行、中国建设银行、中国银行、中信银行等商业银行的供应商体系，积累了丰富的行业经验。

#### （一）公司主要产品和服务

##### 1、公司主要产品及使用范围

根据我国商业银行现钞和办公自动化处理的业务流程，公司紧紧围绕“现金处理设备”产业链，研发生产点验、清分、捆扎等系列产品，根据产品功能不同可将公司产品分为点验系列、清分系列、捆扎系列和其他系列。

表 公司主要产品分类及使用范围

产品类型	主要产品	使用范围
点验系列	点验钞机	应用于金融机构基层网点、政府部门和企事业单位的财务室、点验商业网点收银台等。
清分系列	纸币清分机	广泛应用于纸币流通量大的金融机构的金库或网点。
捆扎系列	扎把机	应用于银行金融机构基层网点。
	捆钞机	广泛应用于纸币流通量大的金融机构的金库或网点。
其他系列	自助填单机	应用于银行金融机构基层网点。
	电子组件	作为电子电路部分应用于金融设备生产企业生产。
	其他产品	应用于银行金融机构基层网点。

##### 2、公司产品的功能及其消费群体

###### （1）点验钞系列

###### ➤ 点验钞机

点验钞机是一种自动清点钞票数目的设备，通常带有伪钞识别功能，集钞票计数和伪钞识别功能于一体。点验钞机一般由捻钞、过钞、接钞、机架和电子电路部分组成，捻钞部分将钞票一张一张进行分开，由电子电路部分通过图像等相关机读检伪信息的采集、对比与识别，计算纸币的张数，区分钱币的真假，并对纸币的冠字号等信息进行存储、传输、分析等。2011年颁布的《人民币鉴别仪通用技术条件》（简称“新国标”）将点验钞分为A、B、C三级，A、B级为银行用点验钞机等级，C级标准主要为商业企业用点验钞机等级。目前公司主要生产A级和B级点验钞机。

### 点验钞机产品图示



公司生产的点验钞具有如下功能特性：（1）采用先进的数字电路处理技术和高级传感器件，具有超强鉴伪能力；（2）含有智能、金额累计、清分、混合、计数、累加、预置等多种工作模式；（3）兼具USB接口、网口、以及RS232串口，可方便在线升级，同时可联网对辖区内机器冠字号采集情况和设备使用情况进行有效监管；（4）界面操作方便。

## （2）清分系列

### ➤ 纸币清分机

纸币清分机是光、机、电一体化的高科技产品，综合运用了计算机、模糊识别技术及机电一体化机构设计，采用了多光谱数字图像识别、磁性安全线数字检测、磁性油墨检测、微位移检测、精密机械和自动控制等技术，可同时实现对纸币的点钞、计数，识别纸币的真假、新旧、残损、污染，以及不同面额、面向、版别的纸币清理、分选、归类等工作，并具有冠字号码识别和数据传输功能。按照清分机的出钞口数量和处理效率的不同，可将纸币清分机分为小型、中型以及大型纸币清分机。目前公司生产的清分机主要为小型清分机。

### 纸币清分机产品图示



公司生产的纸币清分机具有如下功能特性：（1）采用先进的图像处理技术、模糊智能控制技术、多核并行处理技术、精密机械制造技术，清分计数准确可靠；（2）采用人性化智能设计，双中文液晶显示，操作简单易懂；（3）具有齐全适用的清点功能，可根据工作需求选择清点模式；（4）兼具 USB 接口、网口、以及 RS232 串口，可方便在线升级。

### （3）捆扎系列

#### ➤ 扎把机

扎把机是采用微电脑控制技术，将钞票进行全自动快速纸带捆钞的机电一体化设备。在银行实务中，银行柜台工作人员需要对每 100 张纸币进行扎把，在纸币的 1/2 或者 1/3 处使用腰条进行捆扎并盖上工号章。扎把机的使用能够大大减少银行柜台工作人员的工作量，提高其工作效率。

### 扎把机产品图示



公司生产的扎把机具有如下功能特性：（1）采用最新的机械手设计技术，创造柔性多层复合式绕带机械手；（2）可根据需求分级调整扎把松劲度，出带长度和热压粘结温度；（3）系统自动诊断，自动显示故障，方便维护；（4）人机界面清晰，自动统计扎钞数量。

### ➤ 捆钞机

捆钞机是光机电一体化产品，为了解决金融系统纸币捆扎而研制的设备，可快速完成对大把纸币的压紧、捆扎、转向、粘切等功能，从而大大提高了金融机构的工作效率。捆钞机的需求集中于银行业，是人民币上缴入库及发放流通环节必须使用的设备。捆钞机主要分为全自动捆钞机和半自动捆钞机，公司生产的捆钞机主要为全自动捆钞机。

捆钞机产品图示



公司生产的捆钞机具有如下功能特性：（1）一次压紧完成三道捆扎，速度更快、成型平整；（2）采用先进的非接触烫合装置，无需预热、无烟无味、更环保；（3）开放式的机械结构，故障率低、方便维修；（4）温度和压力自适应控制，适用于不同捆扎带盒新旧钱币的捆扎；（5）自动横向关门，捆扎安全可靠，杜绝夹手。

### （4）其他系列

#### ➤ 自助填单机

自助填单机客户在等待排队时，利用其通过二代身份证读取、全键盘手写输入的方式进行要办理业务的单据填写。若与柜台业务系统对接，系统会把客户填写的单据信息直接复制到柜员业务系统，无需柜员二次录入，降低了用户填单难度、缩短了办理业务时间、提升了银行柜员效率。

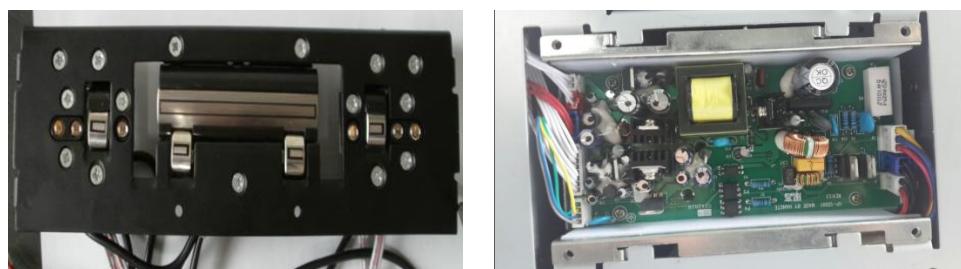
自助填单机产品图示



### ➤ 电子组件

电子组件是点验钞机的组成部分，包括主控部件、传感器部件、数据处理部件、电源板部件等，通过多个接口把紫光、磁性、红外穿透、图像、冠字号、计数信号等引入主控器。把正常钞票在正常清点中在各传感器接收到的信号进行统计取样、识别，并寄存起来，作为检测的依据。当清点纸币时，把在各通道接口接收到的信号参数与原寄存起来的信号参数进行比较、判断，若有明显差异时、但立即送出报警信号并截停电机，同时送出对应的信号提示。

### 电子组件产品图示



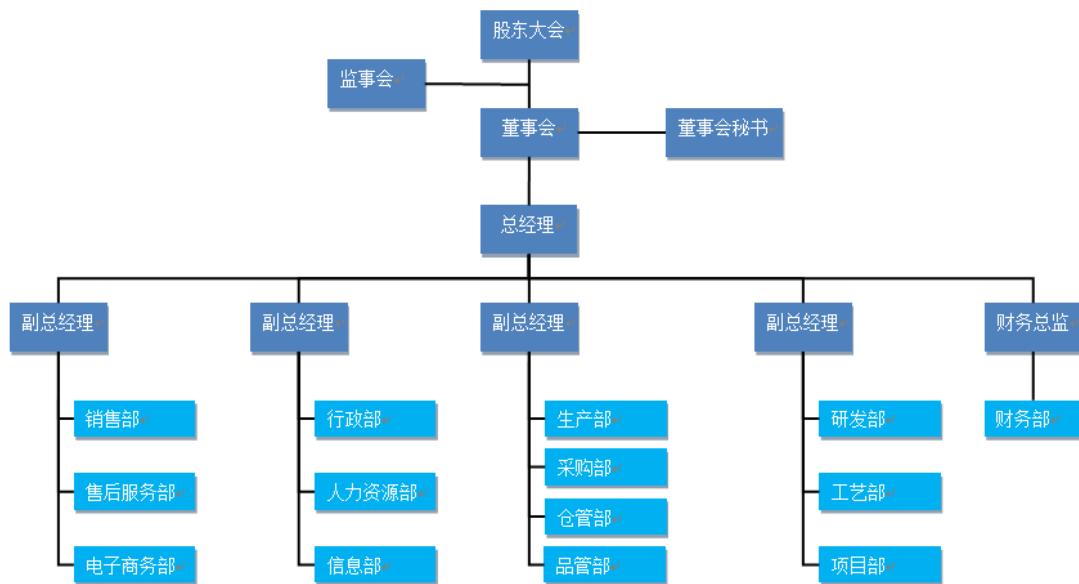
### ➤ 其他产品

其他产品包括防护舱、残币兑换仪、自助电子回单柜等金融设备产品。

## 二、公司主要生产流程及方式

### (一) 公司组织结构

图 公司组织结构图



公司主要业务部门的主要职责和功能如下：

**生产部：**主要负责生产管理作业工作，生产调度；负责生产计划的评审、制定与实施；负责生产现场及物流的规划与管理；负责人、机、物的合理配置，不断提高生产效率；负责生产设备的维护保养、动力、环保管理；负责操作工人、本部门人员的培训与绩效考核管理；负责生产数据的统计分析、上报；负责安全生产、消防管理、职工劳动纪律、工艺纪律的实施与监督等。

**采购部：**主要负责供应商供货业绩考评管理；负责编制年度采购预算，实施采购的预算控制和过程控制；负责供货进度控制与不合格品的反馈处理；负责预测和跟踪公司采购需求，对各种采购物料的供应渠道和市场变化进行监测等。

**品管部：**主要负责原材料、生产过程及产成品的检测、管理；负责制定年度质量管理工作计划与质量目标；负责检测设备的申请采购和管理；订单与合同的产品质量评审；客户退货与内部不合格品的评审与处理结论跟踪；客户信息（产品质量的方面）的处理与反馈等。

**销售部：**主要负责销售计划的制定与实施；负责市场信息、产品信息、客户信息、竞争对手和潜在竞争对手信息的收集、分析与处理，不断开拓国内国际销售市场，建立、完善营销网络；负责销售费用的预算与控制；负责客户订单与合同评审以及产品报价；负责目标市场、目标客户、目的攻关策划与实施等。

**售后服务部：**主要负责生产过程、售前、售中、售后过程的技术服务工作；制定公司年度售后服务工作计划，收集客户关于产品和服务的反馈信息，切实组

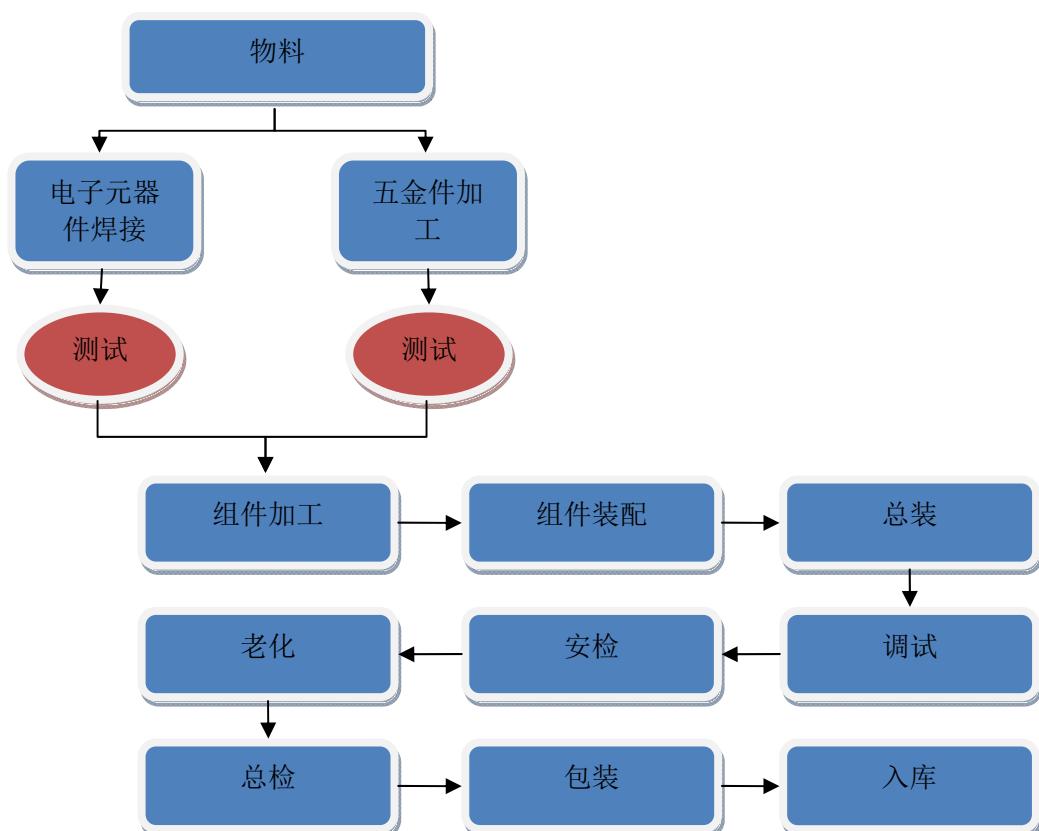
织售后服务，解决发生的各种售后问题；负责跟踪售后信息反馈，做好客户回访工作；负责接受和处理客户的投诉并及时向相关部门反馈等。

研发部：负责新产品、新技术的研发及专利申请工作，参与对外技术交流与合作等。

财务部：严格执行国家和地方政府财经制度、财经纪律、会计制度，确保合法经营；负责公司财务管理制度的拟订与执行情况的监督；根据公司经营计划编制成本计划、财务收支计划、借贷计划；负责公司现金预算、费用预算、利润预算；负责公司财务报表的编制、上报；负责公司会计核算方法的制定；参与投资项目决策等。

## （二）主要的业务流程

图 公司主要产品生产流程图



公司不同的金融设备产品所加工的组件有所不同，其中点验系列产品的组件包括下钞组件、鉴伪组件、CIS组件等；清分系列产品的组件包括出钞组件、退

钞组件、鉴伪组件等；捆扎系列产品组件包括压钞组件、刀架组件、光耦组件、进带组件等。

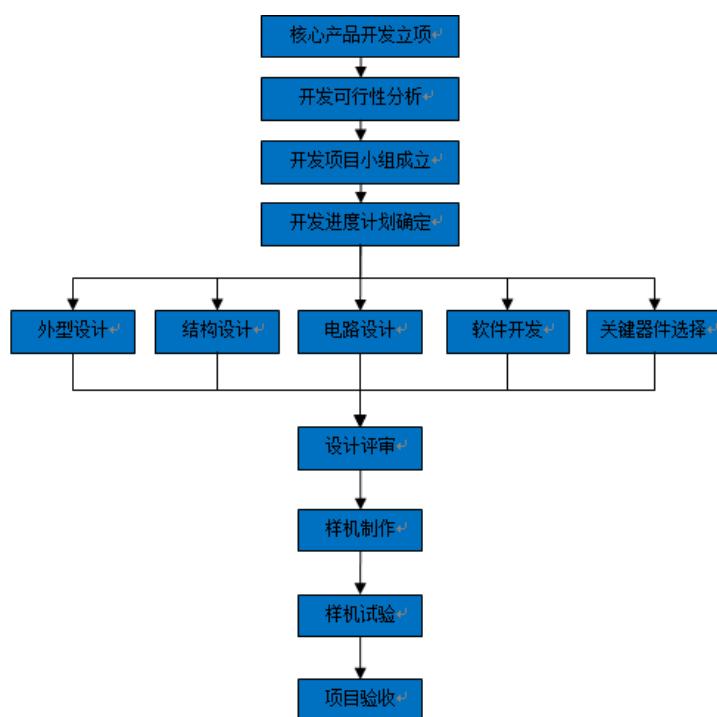
### （三）主要的售后服务流程

公司秉承“客户第一”的服务理念，公司售后服务部是公司售后服务的主导部门，负责搜集客户的服务需求。售后服务部通过售后服务热线接收客户投诉，及时收集客户质量信息反馈。售后服务接听热线人员及时将客户的基本信息和反馈信息登记于“顾客反馈单”上，并通知相应区域的售后技术员立即前往客户处调试，如不能妥善处理，公司将调派相应区域售后工程师前往处置。售后技术员根据实际情况分析存在问题并排除故障。经分析若确实存在相应故障，再根据客户的使用期限情况，征求客户的意见进行相应的维修、更换或退货。售后服务部会安排专人及时跟踪客户问题的处理情况，做到客户投诉事事有着落，件件有结果。

### （四）核心产品的开发流程

作为一家专业金融设备服务商，公司每年均投入一定的人力、财力和物力进行研发。公司的核心产品开发流程如下：

图 公司核心产品的开发流程



核心产品研发流程的各节点如下：

➤ 核心产品开发立项

公司相关部门根据市场需求结合公司发展需要，提出产品研发的申请，形成产品研发申请书，并向公司提交产品开发立项申请报告。

➤ 开发可行性分析

公司组织核心技术人员、市场人员、专家等相关人员成立审核小组，开展研讨会，对立项申请报告进行审核、研究，对产品的市场前景、产品的可行性等多方面进行分析，并形成可行性报告。公司管理层根据可行性报告及公司的发展的战略做出产品研发的决定。

➤ 开发项目小组成立

公司成立开发项目小组，任命开发项目小组负责人。开发项目小组负责人根据产品研发的需要，对团队人员进行分工。

➤ 开发进度计划确定

开发项目负责人根据产品研发的需要，制定产品开发进度计划。

➤ 外观设计、结构设计、电路设计、软件设计、关键器件选择

产品开发小组根据产品需求及开发进度计划，针对产品具体外观、结构、电路、软件、关键器件选择等方面，运用相应技术进行设计，形成开发设计文档。

➤ 设计评审

评审小组对产品开发小组设计方案进行评审，验证产品设计方案是否符合研发目标。

➤ 样机制作

根据开发设计文档，进行产品样机试制工作。

➤ 样机试验

样机制作完后，对样机各项性能进行试验，其目的是验证产品性能是否能满足需求。

➤ 项目验收

样机试验之后，开发项目小组负责人提出验收申请。公司组织相关人员，成立验收小组对产品进行验收。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

公司自成立以来，坚持自主创新理念，围绕金融设备产品的开发需求，不断丰富和完善公司的技术体系，经过近几年的技术积累，逐步形成了自身的核心技术。

金融设备生产商是随着金融业的不断发展而产生。随着科技的进步和金融业的不断创新，银行业务与科技将深度融合，金融设备行业的市场规模将进一步扩大。

公司经过长期的市场开发和积累，凭借着过硬的产品质量、良好的售后服务和强大的技术支持，已成功入围中国农业银行、中国建设银行、中国银行、中信银行等商业银行的供应商体系，并积累了丰富的行业经验。

#### （一）产品所使用的主要技术情况

##### 1、公司产品的技术含量

公司自成立以来，坚持自主创新理念，围绕金融设备产品的开发需求，不断丰富和完善公司的技术体系，经过近几年的技术积累，逐步形成了自身的核心技术，核心技术如下表所示：

表 公司产品的核心技术

序号	核心技术名称	技术概述
1	红外光图像识别技术	实现对纸币红外图像的定性和定量分析
2	紫外光图像识别技术	实现纸币在紫外光下的图像定性和定量分析
3	多光谱数字图像识别技术	实现对纸币的面值、面向、新旧、残缺、折角、污渍、真伪等分析
4	磁安全线识别技术	应用高精度磁传感器，实现对纸币安全线的定性和定量的分析
5	红外反射识别技术	应用红外反射的原理，实现对粘有胶带的纸币定性和定量的分析
6	红外透射识别技术	应用红外穿透的原理，实现对纸币变色油墨、水印等定性和定量的分析
7	荧光识别技术	应用 360nm 的短波和滤光片技术，实现对纸币荧光标志区的定性和定量的分析
8	冠字号识别技术	应用中值滤波、聚类、特征提取等算法，实现对纸币冠字号动态的快速精确的识别
9	纸币识别核心算法技术	应用多种算法，实现对纸币的挖补、拼凑的精识别
10	纸币信息的大数据处理技术	应用物联网的技术，实现对纸币冠字号、特征等信

		息的存储、网络传输、分析和处理
11	PID 控制技术	应用 PID 控制技术，让烫头的瞬间加热，从而实现纸带的瞬间粘合，达到高效、节能、环保的目的
12	快速制作单据技术	在扫描好原单的基础上制单，从而实现快速的制单

## （二）主要无形资产情况

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

### 1、专利技术

表 公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	取得方式
1	一种点验钞机	实用新型	ZL 2012 2 0196133.7	2012.05.03	原始取得
2	一种自动盖章装置的驱动机构	实用新型	ZL 2012 2 0198935.1	2012.05.03	原始取得
3	一种自动盖章机构	实用新型	ZL 2012 2 0198916.9	2012.05.03	原始取得
4	一种智能点验钞机	实用新型	ZL 2012 2 0196056.5	2012.05.03	原始取得
5	点验钞机的包装结构	实用新型	ZL 2012 2 0195695.X	2012.05.03	原始取得
6	点验钞机的判伪机构	实用新型	ZL 2012 2 0198207.0	2012.05.03	原始取得
7	一种双显示屏的点验钞机	实用新型	ZL 2012 2 0196107.4	2012.05.03	原始取得
8	一种低噪音点验钞机	实用新型	ZL 2012 2 0196952.1	2012.05.03	原始取得
9	电子回单柜	实用新型	ZL 2012 2 0295626.6	2012.06.19	原始取得
10	点钞机的除尘机构	实用新型	ZL 2012 2 0369453.8	2012.07.27	原始取得
11	一种墨盒	实用新型	ZL 2012 2 0294321.3	2012.06.19	原始取得
12	带指纹识别的银行自助填单机	实用新型	ZL 2013 2 0454578.5	2013.07.26	原始取得
13	用于点钞机的重力感应机构	实用新型	ZL 2013 2 0491258.7	2013.08.13	原始取得
14	可翻转显示屏的点钞机	实用新型	ZL 2013 2 0479053.7	2013.08.07	原始取得
15	具有胶带纸检伪功能的纸币清分机	实用新型	ZL 2013 2 0491432.8	2013.08.13	原始取得
16	一种纸币清分机	实用新型	ZL 2013 2 0491418.8	2013.08.13	原始取得
17	基于阴阳互补对印图案检伪的纸币清分机	实用新型	ZL 2013 2 0491495.3	2013.08.13	原始取得
18	基于端部花纹检伪的纸币清分	实用	ZL 2013 2	2013.08.07	原始取得

	机	新型	0478884.2		
19	一种基于正反面图案相切的纸币清分机	实用新型	ZL 2013 2 0491394.6	2013.08.13	原始取得
20	一种进钞齿片组件	实用新型	ZL 2013 2 0623512.4	2013.10.10	原始取得
21	点钞机的出钞结构	实用新型	ZL 2013 2 0623902.1	2013.10.10	原始取得
22	一种纸币清分机传送装置	实用新型	ZL 2013 2 0735379.1	2013.11.20	原始取得
23	带摄像头的银行自助填单机	实用新型	ZL 2013 2 0821364.7	2013.12.12	原始取得
24	一种新型点扎一体机	实用新型	ZL 2014 2 0006908.9	2014.01.03	原始取得
25	一种微型扎把机烫头刀架装置	实用新型	ZL 2014 2 0006928.6	2014.01.03	原始取得
26	一种点扎一体机的纸币定位调节装置	实用新型	ZL 2014 2 0006933.7	2014.01.03	原始取得
27	一种点扎一体机的纸盘装置	实用新型	ZL 2014 2 0006936.0	2014.01.03	原始取得
28	一种点扎一体机的压钞联动装置	实用新型	ZL 2014 2 0006940.7	2014.01.03	原始取得
29	多功能银行自助填单机	实用新型	ZL 2014 2 0132610.2	2014.03.21	原始取得

上述专利权所有人为浙江依特诺电子有限公司，处于正常使用状态，且无纠纷。根据《专利法》第 42 条之规定，实用新型专利权和外观设计专利权的有效期限为十年，均自申请日起计算。公司上述专利权处于有效期内。

## 2、软件著作权

目前，公司拥有一项软件著作权：

表 公司现有软件著作权

软件名称	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	证书号	登记号
依特诺银行金库箱包智能识别系统软件 V1.0	2010.12.30	原始取得	全部权利	0276303	2011SR012629

公司上述软件著作权的所有人为浙江依特诺电子有限公司。公司上述软件著作权处于正常使用状态，且无纠纷。根据《计算机软件保护条例》第 14 条之规定，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，本条例不再保护。公司上述软件著作权处于保护期内。

### 3、商标

目前，公司拥有四项商标权：

表 公司现有商标权

名称	证书号	类别	取得方式	有效期限
 依特诺	第 5703508 号	商标第 9 类	自行申请	2019.09.06
<b>依特诺</b>	第 5793509 号	商标第 9 类	自行申请	2019.09.06
 依特诺	第 9306102 号	商标第 7 类	自行申请	2022.06.06
 依特诺	第 9306106 号	商标第 9 类	自行申请	2022.06.13

公司商标专用权的注册人为浙江依特诺电子有限公司，处于正常使用状态，且无纠纷。

### 4、核心技术的取得方式和保护措施

公司拥有自己的研发部门、完善的研发组织及经验丰富的研发人员，每年均投入大量的人力、物力和财力进行金融设备产品相关技术的研发。

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护，截至目前，已申请实用新型专利 29 项及软件著作权 1 项。同时，公司还通过与核心技术人员签订竞业禁止协议及保密协议的方式，保护核心技术不外泄。

### （三）取得的业务许可资格和资质情况

#### 1、业务许可资格

证书名称	产品名称	证书编号	颁发单位	有效期
全国工业产品生产许可证	人民币鉴别仪	XK09-001-00026	国家质量监督检验检疫总局	2012 年 6 月 20 日 -2016 年 12 月 8 日

#### 2、资质

证书名称	证书编号	颁发单位	有效期
高新技术企业证书	GR201333000300	浙江省科学技术厅	2013 年 8 月 12 日 -2016 年 8 月 12 日

### （四）特许经营权情况

无。

### (五) 主要资产情况

#### 1、主要固定资产

公司拥有的主要固定资产包括办公设备、研发设备、生产设备等，截止 2014 年 12 月 31 日，公司的主要固定资产情况如下：

表 公司提供产品时使用的主要设备

序号	主要设备名称	原值(元)	净值(元)	成新率
1	生产线 1	20,512.82	10,606.84	51.71%
2	生产线 2	55,555.56	41,481.48	74.67%
3	流水线	109,401.70	99,008.54	90.50%
4	折弯机 1	74,358.97	67,883.54	91.29%
5	折弯机 2	47,700.00	46,189.50	96.83%
6	接地电阻测试仪	9,800.00	2,429.58	24.79%
7	耐压仪	9,800.00	2,429.58	24.79%
8	直流稳压机	17,000.00	4,214.58	24.79%
9	高级转盘	98,510.00	79,013.23	80.21%
10	示波器	16,025.64	12,727.04	79.42%
11	远距离超高频手持设备	50,000.00	32,187.50	64.38%
12	RFID 超高频读写器	76,000.00	48,925.00	64.38%
13	剪板机	64,102.56	58,520.30	91.29%
合计		648,767.25	505,616.71	77.93%

在日常经营中，公司结合产品更新换代的要求，密切跟踪行业内设备的发展动向，并根据业务实际对设备进行适时补充和更新，为公司的研发和生产提供了强有力的物质保障。

#### 2、经营性房产的取得和使用情况

截至本公开说明书签署之日，公司拥有 1 处自有房产，情况如下：

产权证号	建筑面积	房屋座落	用途	他项权利
平阳县房权证敖江字第 210005316 号	873.6	敖江镇鞋业园区 C 区 27 幢	厂房	已抵押

公司使用他人房屋的情况如下：

公司租赁平阳路加金融机具有限公司厂房，面积：4,995 平方米及拟建车间一层 1,200 平方米，租赁期限为：2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止。

## （六）公司员工情况

### 1、高级管理人员情况

详见本公开转让说明书“第一节、四董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

### 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 5 人，具体情况如下：

#### （1）皮月中

个人情况及主要工作经历详见本公开转让说明书“第一节、四董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员情况”。

主要研发情况：研究方向为产品质量可靠性工程和项目架构设计、QFD、田口设计方法在产品研发、生产、质量管理中的运用。

#### （2）荣胜

个人情况及主要工作经历详见本公开转让说明书“第一节、四董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员情况”。

主要研发情况：研发方向为现金处理金融设备和自助类设备，擅长各类金融设备的总体设计。主要研发成果有排队管理系统、点验钞机，点扎一体机、电子回单打印系统、扎把机、外币点验钞机。

#### （3）陈卫东

男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，教授级高工。1992 年 9 月至 1996 年 12 月，在福建锦程电子有限公司，任研发工程师；1997 年 1 月至 2007 年 5 月，在冠捷科技集团任研发经理；2007 年 6 月至 2014 年 2 月，在中国长城计算机深圳股份有限公司，任高级工程师；2014 年 3 月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任研发工程师。

主要研发情况：研发方向为 DSP 和 FPGA 的图像处理及算法研究。曾研发的课题或项目有：Novel 网络的数据库管理系统开发、计算机适配的显卡、声卡、

影霸卡、CRT 显示器自动调整软件、CRT 显示器 MCU 软件开发、液晶显示器系列产品、液晶电视机系列产品、x86 系列一体机、Android 一体机软件开发等。

#### （4）肖乐

男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000 年 10 月至 2014 年 8 月，在北京裕兴软件有限公司，任技术员、系统工程师；2014 年 9 月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任软件工程师。

主要研发情况：研发方向为嵌入式，DSP 系统架构及软件开发。擅长系统架构、嵌入式软件移植、嵌入式软件底层硬件驱动开发、嵌入式软件应用层开发（GUI，网络通信等）。

#### （5）黄上湖

男，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012 年 5 月至今，在浙江依特诺电子有限公司，任技术员。

主要研发情况：研发方向为点钞机主控、鉴伪（红外光学特征，荧光特征，安全线特征，磁性特征）。

随着近年来公司业务规模的不断扩大，公司引进了部分技术人员，进行技术研发。最近两年内，公司核心技术人员未发生重大变动。为了稳定核心技术人员，公司首先通过人文关怀、互信平等的企业文化精神营造良好的工作氛围来吸引人才；其次，公司还通过完善相应薪酬制度，制定多种激励措施等留住人才。在此基础上，公司从根本上通过提高企业的持续发展能力，以增强核心技术团队的凝聚力，确保公司技术团队的稳定。

### 3、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	冯易乐	董事长、总经理	1,467.00	44.48%
2	皮月中	副总经理、核心技术人员	206.00	6.25%
3	何必初	副总经理、董事会秘书	165.00	5.00%
4	荣胜	副总经理、核心技术人员	126.00	3.82%
5	袁自强	副总经理	50.00	1.52%
6	许明新	财务总监	60.00	1.82%
7	陈卫东	核心技术人员	0.00	0.00%
8	肖乐	核心技术人员	0.00	0.00%
9	黄上湖	核心技术人员	0.00	0.00%

#### 4、公司员工整体情况

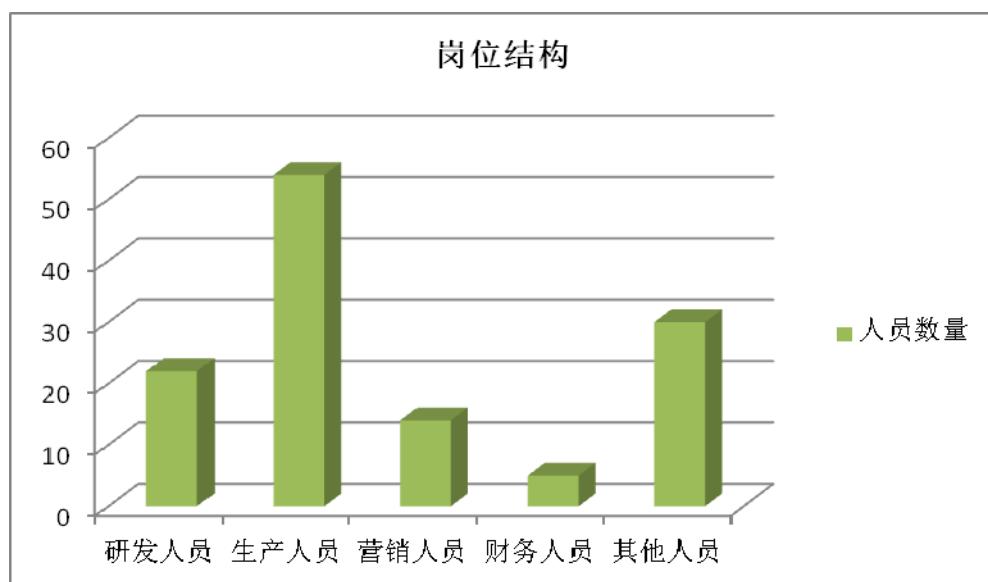
截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工人数 125 人，其中缴纳社保正式员工为 111 人，未缴纳社保员工为 14 人。其中，11 人为试用期内正在办理缴纳社保员工，3 人为退休返聘员工。

表 公司的员工情况表

分类	人数	比例
年龄划分	< 30 岁	46
	30 岁-40 岁	48
	40 岁-50 岁	25
	> 50 岁	6
工龄划分	3 年以上	52
	3 年以下	73
任职划分	研发人员	22
	生产人员	54
	营销人员	14
	财务人员	5
	其他人员	30
学历划分	本科以上	2
	本科	10
	专科	41
	专科以下	72

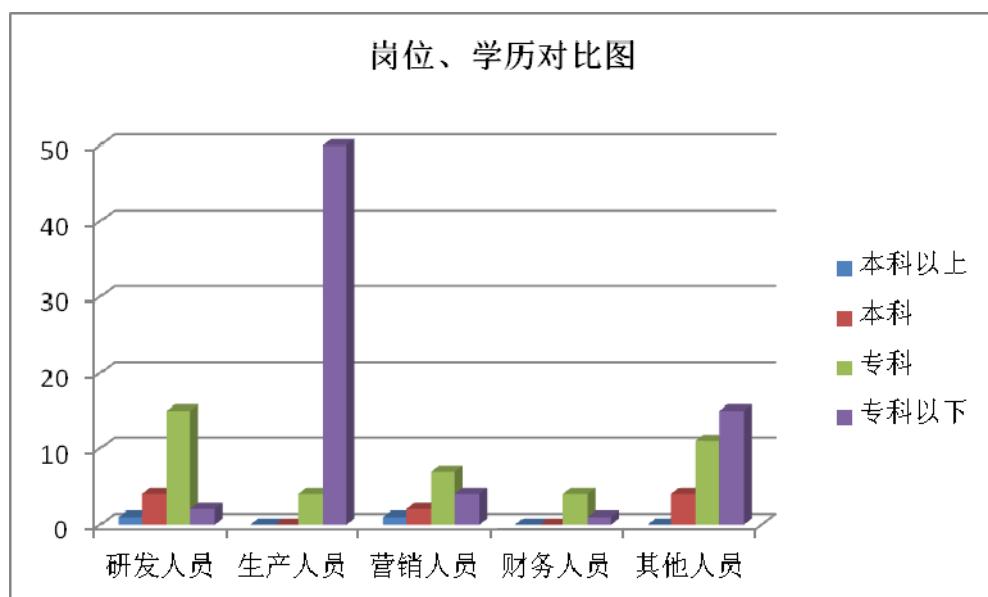
员工情况及与公司业务的匹配性、互补性主要体现在年龄结构、工龄划分、任职划分、学历划分、教育背景、职业经历、岗位结构等不同项目的数据分析来了解，同时为公司经营的策略调整提供重要依据。

图 公司的岗位结构



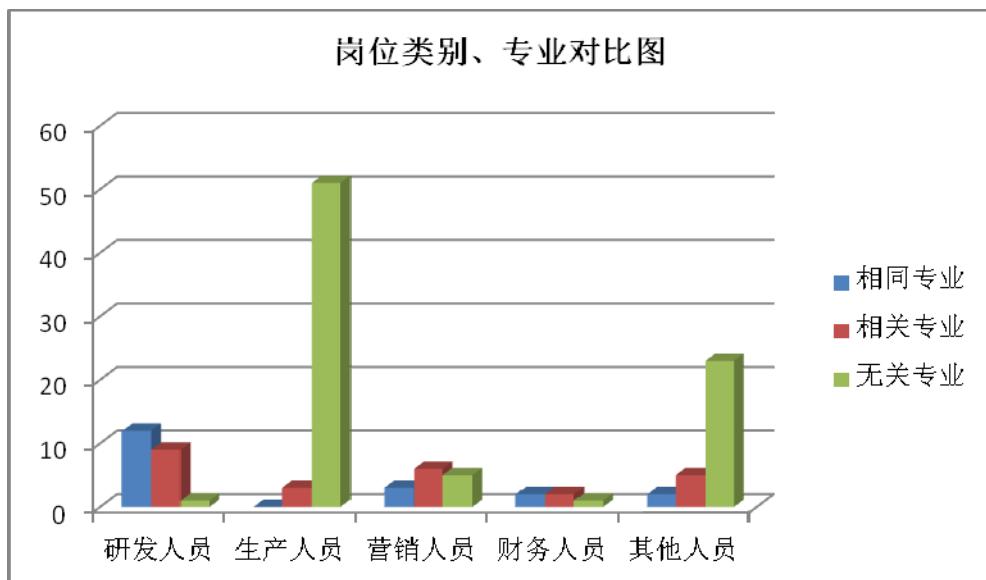
通过以上图示，公司人员岗位结构的比例显示出公司是以研发为核心竞争力的生产型企业，生产人员及研发人员比例相对较高，凸显出公司在生产及研发的投入及关注度。

图 公司的岗位、学历对比图



一般情况下，文化水平或教育程度与员工的工作能力和潜力成正比。从学历结构中，我们能看出公司专科以下学历员工占 57.60%、专科学历员工占比 32.80%、本科及以上学历人员占总人数的 9.6%。结合岗位、学历对比图看，研发人员的教育程度相对较高，为公司核心竞争力打下坚实基础。生产类教育程度分布比例符合生产人员配比。

图 公司的岗位类别与专业对比图



员工的专业结构和公司所处行业、岗位胜任力等因素的关系较为密切，员工的专业间接反映了员工对工作的适应速度及接受程度，相同专业的员工在工作中会减少公司的培训成本，而无关专业的员工则可能需要公司付出极大的时间、资金等培养成本。

公司是高新技术企业，专注于金融设备研发、生产、销售与服务。通过以上岗位类别与专业对比图，可以看出：研发与营销人员中，相同、相关专业占比高。反映出公司研发、营销团队的专业化程度相对较高，这也符合公司生产型企业的特点。

## （七）研发情况

### 1、研发机构

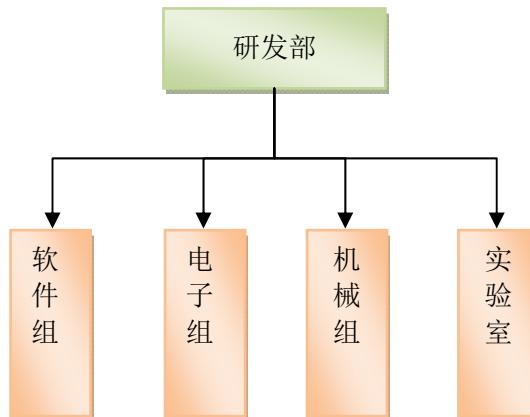
公司设有专门的研发部，占地面积 490 平方米，配备有剪板机、折弯机、接地电阻测试仪、耐压仪、振动试验机等产品试制、检测仪器设备。研发部已组建

了一支具有 22 人的专职研发团队，研发人员均具有多年金融设备产品研发经验，熟悉点验钞机、纸币清分机、捆钞机、扎把机等金融设备的内部构造和相关技术。良好的设计、试验、检验、试制手段和经验丰富的研发人员为公司新产品的研究开发、老产品改造和技术改进提供了保证。

### （1）主要承担任务

- 1、制定公司年度研发计划、预算方案并负责实施新产品开发项目。
- 2、新产品开发后，为其批量生产以及后续的持续生产提供及时技术支持。
- 3、组织开展公司部内部技术交流与培训，形成技术积累。
- 4、配合相关部门，做好项目申报及专利申请工作。
- 5、定期参与行业内技术交流，促进新理念、新技术、新工艺、新材料的引进和应用。

### （2）公司研发机构架构



## 2、研发投入

报告期内，公司的研发投入情况见下表：

表 最近两年公司研发投入情况

年度	研发投入总额（元）	占营业收入比重（%）
2013 年度	2,464,497.71	3.68
2014 年度	3,954,498.86	4.86

公司每年均投入一定的人力、财力和物力进行研发，投入的研发费用主要用于与金融设备相关的各项技术及产品的研发。2013年、2014年，公司保持了相对稳定的研发投入。研发力度的保持也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

## 四、公司业务经营情况

### (一) 公司收入构成

#### 1、主营业务收入情况

公司的主营业务为金融设备的研发、生产、销售与服务。公司的主营业务收入构成为：点验系列产品收入、清分系列产品收入、捆扎系列产品收入、其他系列产品收入等四部分。

表 公司各类业务销售收入以及占主营业务收入比重

单位：元

产品类型	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占主营业务收入的比重	营业收入	占主营业务收入的比重
点验系列	57,127,408.02	70.72%	47,904,290.85	71.59%
清分系列	3,224,743.56	3.99%	2,674,478.58	4.00%
捆扎系列	5,311,064.20	6.57%	729,951.29	1.09%
其他系列	15,119,462.22	18.72%	15,602,482.35	23.32%
合计	<b>80,782,678.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,911,203.07</b>	<b>100.00%</b>

点验系列与捆扎系列产品是公司规模最大、发展最为成熟的业务，同时也是支持公司未来成长的关键业务；清分系列产品具有一定的发展潜力与上升空间，是公司未来业务的重要发展方向；其他系列产品是公司收入的重要组成，将为推动公司业务未来全面协调发展起着重要的作用。

#### 2、其他业务收入情况

表 公司其他业务收入情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
	收入	收入

配件收入	539,947.00	--
合计	<b>539,947.00</b>	--

公司其他业务收入主要是点验钞机配件的销售收入，公司的直销客户配件更换由本公司承担，而经销商大批量采购配件则需另收费。

## （二）主要客户情况

最近两年，公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期销售总额的比例，如下表所示：

表 2014 年前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重(%)
1	浙江方泰电器有限公司	7,806,330.64	9.60
2	济南赛力电子科技有限公司	5,169,683.76	6.36
3	浙江光辉电子有限公司	3,702,564.10	4.55
4	陕西铭辉金融设备有限公司	3,452,991.45	4.25
5	合肥禧年金融电子设备有限公司	2,802,991.45	3.45
合计：		<b>22,934,561.40</b>	<b>28.21</b>

表 公司 2013 年度前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重(%)
1	浙江万联电器有限公司	10,157,538.46	15.18
2	中国建设银行股份有限公司河南省分行	5,714,871.79	8.54
3	陕西铭辉金融设备有限公司	5,686,692.31	8.50
4	中国邮政储蓄银行股份有限公司福建省分行	2,343,384.62	3.50
5	中国建设银行股份有限公司广东省分行	1,666,418.80	2.49
合计：		<b>25,568,905.98</b>	<b>38.21</b>

公司与多家客户有着良好的长期合作关系，公司的主要客户情况如下：

2013 年和 2014 年，公司没有单个客户的销售比例超过销售总额的 50%，不存在依赖于单一客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间不存在关联关系。

## （三）成本构成及主要供应商情况

## 1、公司成本结构

公司主营业务成本的构成情况如下：

表 公司主营业务成本结构表

单位：元

项目	2014 年度	占比	2013 年度	占比
原材料	49,674,764.86	92.42%	43,081,255.32	93.36%
直接人工	1,993,944.18	3.71%	1,550,871.51	3.36%
制造费用	2,080,916.60	3.87%	1,513,826.34	3.28%
<b>合计</b>	<b>53,749,625.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,145,953.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司料、工、费占总成本比重较为平稳，主要原材料为电路板、图像管、电机等，单价都较高；公司人工主要是组装、检验及生产车间管理人员，相对成本较低；制造费用主要是水电费及折旧费等，相对而言人工及制造费用占比较低，以上情况均符合该行业的特征。

## 2、能源耗费情况

公司日常生产经营中的能源耗费主要为水、电。公司的能源耗费占主营业务成本的比重较低，报告期内，公司的能源耗费情况整体变化不大，相对稳定，能源价格变化不会对公司经营造成较大影响。

## 3、主要供应商情况

最近两年，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2014 年前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	实际采购金额	占当期采购比例
1	浙江维融电子科技股份有限公司	13,751,623.93	35.16%
2	深圳市润能数码科技有限公司	6,335,618.80	16.20%
3	浙江宇静电机有限公司	2,666,150.43	6.82%
4	浙江方泰电器有限公司	1,967,521.37	5.03%
5	深圳市瑞华通电子科技有限公司	1,700,769.23	4.35%
<b>合计：</b>		<b>26,421,683.76</b>	<b>67.55%</b>

表 公司 2013 年度前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	实际采购金额	占当期采购比例
1	浙江维融电子有限公司	17,674,358.97	25.02%
2	深圳市赛格实业投资有限公司	13,005,094.02	18.41%
3	深圳市润能数码科技有限公司	10,538,888.89	14.92%
4	合肥天智科技发展有限公司	4,273,504.27	6.05%
5	牡丹江首控石油化工有限公司	3,493,589.74	4.95%
合计:		48,985,435.89	69.35%

2013 年和 2014 年，公司对任何一家供应商的采购额占比都没有超过 50%，不存在对一个或几个主要供应商的依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在前五名供应商中不占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

#### （四）公司产品质量控制情况

##### 1、质量控制标准

目前金融设备行业唯一的国家标准是国家质检总局和国家标准化管理委员会联合发布的《人民币鉴别仪通用技术条件（GB16999-2010）》，该标准规定了点验钞机系列相关标准，而清分机系列、捆扎系列尚未有国家标准和行业标准。

公司严格按照国家标准和行业标准以及更严格的企业内部控制标准进行质量控制。公司点验钞机执行《人民币鉴别仪通用技术条件（GB16999-2010）》，获得了国家 CQC 认证。捆钞机、清分机、扎把机的质量控制标准为企业标准，相关标准已在浙江省质量技术监督局备案。

表 已备案企业标准

序号	产品	企业标准	备案编号
1	捆钞机	Q/ZYTN01-2013	Q330326A902481-2014
2	清分机	Q/ZYTN02-2013	Q330326A902482-2014
3	全自动扎把机	Q/ZYTN03-2013	Q330326A902483-2014

##### 2、质量控制措施

公司一贯重视产品质量，将产品质量视为公司生存发展的根基。公司质量管理的主要业务部门为品管部。品管部对公司产品质量负责，实施产品的检验，主

导产品质量的提升工作。具体包括对原材料、半成品、成品的检验标准的制定、实施检验工作以及对存在客户投诉质量问题的分析、改进等组织工作。

公司以 ISO9000 文件为纲领,建立了较完善的质量管理制度体系,对原材料、工序、成品、出货等的检测制度,对客户投诉处理和质量目标数据的分析制度等。另外,公司通过定期质量问题反馈、不定期的内部审核和管理评审,不断完善质量管理体系,确保质量管理制度体系的有效性和适宜性。

公司质量控制思想贯穿于研发、生产、销售全过程,在产品设计、原材料采购、零部件加工、整机组装等方面严格执行公司质量控制措施。公司的产品设计采用项目管理办法进行质量控制,新产品从研制立项、评审到设计、试制和批量投产都严格按照制度实施,在项目方案审核、性能测试、项目费用、产品质量等方面进行过程控制,保证产品设计质量。从原材料供应商的选择评价和原材料入厂检验,按照标准执行,公司致力于从原材料选择、产品加工和装配,产品检测等多个环节严格监控,力求产品精益求精。公司还建立了完整的生产管理制度,根据客户对产品的要求,制定周密的生产计划,同时,对工序能力作充分评估,并对各工序进行严密的控制,从生产环节严格控制产品质量。另外,公司不定期地对各级员工进行岗位技能、产品标准、检测标准等专业知识培训,从员工素质上保证产品质量。

## （五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

### 1、销售合同

报告期内,对公司持续经营有重大影响的销售合同如下:

表 报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况	备注
1	中国农业银行股份有限公司	--	人民币点钞机	2012.10.08	执行中	框架合同
2	中国建设银行股份有限公司	--	A 级点验钞机	2012.11.09	执行中	框架合同
3	浙江万联电器有限公司	3,930,000.00	点钞机机芯、点钞机半成品	2013.09.28	完成	
4	浙江万联电器有限公司	7,954,320.00	点钞机机芯、点钞机半成品	2013.10.10	完成	
5	陕西铭辉金融设备有限公司	3,105,760.00	A 级点验钞机	2013.9.21	完成	
6	陕西铭辉金融设备有限公司	3,547,670.00	A 级点验钞机	2013.10.23	完成	

7	中国建设银行股份有限公司	--	扎把机	2014.04.03	执行中	框架合同
8	河南省农村信用社联合社	--	A类点钞机	2013.11.15	执行中	框架合同
9	中石化森美(福建)石油有限公司	--	A类点验钞机	2014.7.14	执行中	框架合同
10	浙江方泰电器有限公司	7,215,026.85	电子组件	2014.8.16	完成	
11	浙江方泰电器有限公司	1,918,380.00	电子组件	2014.10.10	完成	
12	济南赛力电子科技有限公司	502,900.00	智能点钞机	2014.03.17	完成	
13	济南赛力电子科技有限公司	3,273,000.00	A类点验钞机、填单机	2014.09.08	完成	
14	济南赛力电子科技有限公司	2,213,950.00	智能点钞机、A类点验钞机	2014.10.12	完成	
15	济南赛力电子科技有限公司	58,680.00	A类点验钞机	2014.12.13	完成	
16	浙江光辉电子有限公司	4,332,000.00	A类点验钞机	2014.10.28	完成	
17	陕西铭辉金融设备有限公司	1,239,000.00	A类点验钞机	2014.08.19	完成	
18	陕西铭辉金融设备有限公司	826,000.00	A类点验钞机	2014.10.05	完成	
19	陕西铭辉金融设备有限公司	1,975,000.00	A类点验钞机	2014.10.16	完成	
20	合肥禧年金融电子设备有限公司	1,050,000.00	A类点验钞机	2014.09.02	完成	
21	合肥禧年金融电子设备有限公司	2,229,500.00	A类点验钞机	2014.11.20	完成	

注：合同完成情况为截至 2014 年 12 月 31 日的实际执行情况。

## 2、采购合同

公司日常采购金额中占比较大的为图像传感器、主板、芯片、电机等电子元器件材料。一般情况下，公司根据需要进行实时采购。报告期内，对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

表 报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同

序号	客户名称	合同金额(元)	合同标的	签署日期	完成情况
1	浙江维融电子有限公司	5,742,000.00	图像传感器	2013.01.08	完成
2	浙江维融电子有限公司	1,450,000.00	图像传感器	2013.03.04	完成
3	浙江维融电子有限公司	6,092,000.00	图像传感器	2013.04.09	完成
4	浙江维融电子有限公司	7,395,000.00	图像传感器	2013.06.23	完成

5	深圳润能数码科技有限公司	4,450,000.00	主板、芯片	2013.03.10	完成
6	深圳润能数码科技有限公司	3,230,000.00	主板、芯片	2013.04.17	完成
7	深圳润能数码科技有限公司	4,650,500.00	主板、芯片、填单机配件	2013.10.28	完成
8	深圳市赛格实业投资有限公司	3,008,400.00	主板、芯片	2013.03.27	完成
9	深圳市赛格实业投资有限公司	6,607,560.00	主板、芯片	2013.07.24	完成
10	深圳市赛格实业投资有限公司	3,244,892.00	主板、芯片	2013.08.01	完成
11	深圳市赛格实业投资有限公司	2,355,108.00	主板、芯片	2013.10.28	完成
12	合肥天智科技发展有限公司	5,000,000.00	系统	2013.02.27	完成
13	浙江维融电子科技股份有限公司	4,350,000.00	图像传感器	2014.01.12	完成
14	浙江维融电子科技股份有限公司	5,472,000.00	图像传感器	2014.05.08	完成
15	浙江维融电子科技股份有限公司	5,120,500.00	图像传感器	2014.10.07	完成
16	浙江维融电子科技股份有限公司	1,146,900.00	图像传感器	2014.12.13	完成
17	深圳润能数码科技有限公司	1,169,354.00	填单机材料	2014.10.10	完成
18	深圳润能数码科技有限公司	6,243,320.00	主板	2014.11.12	完成
19	浙江宇静电机有限公司	3,119,396.00	电机	2014.01.05	完成
20	浙江方泰电器有限公司	2,302,000.00	系统	2014.11.04	完成
21	深圳市瑞华通电子科技有限公司	1,989,900.00	集成电路、传感器、液晶显示屏	2014.01.10	完成

注：合同完成情况为截至 2014 年 12 月 31 的实际执行情况。

### 3、借款合同

最近两年内，公司无长期借款，仅存在短期借款，具体情况如下：

借款银行	金额（元）	合同编号	期限	担保方式	履行情况
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2012 年借字 06902 号	2012.01.09-2013.01.09	抵押、保证担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,300,000.00	2012 年借字 062002 号	2012.05.06-2013.05.06	抵押、保证担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	200,000.00	2012 年借字 062004 号	2012.05.06-2013.05.06	抵押、保证担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	2,000,000.00	2012 年借字 062015 号	2012.09.05-2013.09.05	抵押、保证担保	已到期
平阳县农村信用合作联社瓯南信用社	5,000,000.00	8591120120024084	2012.12.26-2013.05.10	保证担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2013 年借字 062001 号	2013.01.10-2014.01.10	抵押、保证担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2013 年借字 062005 号	2013.05.06-2014.05.06	抵押、保证担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	2,000,000.00	2013 年借字 062011 号	2013.09.05-2014.09.05	抵押、保证担保	已到期

温州银行股份有限公司平阳支行	4,000,000.00	801002013 企贷字 00134 号	2013.09.05-2014.09.05	抵押担保	已到期
温州银行股份有限公司平阳支行	6,000,000.00	801002013 企贷字 00174 号	2013.12.24-2014.12.24	抵押担保	已到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2014 年借字 062001 号	2014.01.04-2015.01.04	抵押、保证担保	未到期
温州银行股份有限公司平阳支行	2,000,000.00	801002014 企贷字 00035 号	2014.03.28-2015.03.28	抵押担保	2014 年提前归还
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2014 年借字 062005 号	2014.05.05-2015.05.05	抵押、保证担保	未到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	2,590,000.00	2014 年借字 062007 号	2014.08.14-2015.02.14	抵押、保证担保	未到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,410,000.00	2014 年借字 0620071 号	2014.08.14-2015.02.14	保证担保	未到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,000,000.00	2014 年借字 0620072 号	2014.09.02-2015.09.02	抵押、保证担保	未到期
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,000,000.00	2014 年借字 0620073 号	2014.09.04-2015.09.04	抵押、保证担保	未到期

注：合同履行情况为截至 2014 年 12 月 31 的实际执行情况。

公司的短期借款均是为补充公司正常经营所需的流动资金。2012 年-2013 年间的借款公司已偿还完毕，未出现违约情形；2014 年公司的借款目前尚在履行期间，不会对公司经营产生重大不利影响。

## 五、公司商业模式

公司专注于金融设备制造行业，秉承“创新引领未来、专注成就专业、品质铸就品牌”的经营理念，致力于为银行等金融机构提供安全、可靠、系统化和集约化的金融设备产品及服务。公司围绕银行等金融机构客户对现金处理及非现金业务自动化业务的需求，不断丰富和完善自身的技术体系，形成了 29 项专利技术以及 1 项计算机软件著作权，并广泛地应用于公司的产品。公司以科技为先导，视质量为生命，先后通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 GB/T28001 职业健康安全管理体系认证。

在具体的收益实现上，公司通过为银行等金融机构提供金融设备来实现盈利。经过长期的市场开发和积累，凭借着过硬的产品质量、良好的售后服务和强大的技术支持，公司客户已经覆盖中国农业银行、中国建设银行、中国银行、中信银行等众多商业银行金融机构。

### （一）采购模式

公司设有采购部，负责公司生产所需的原材料的采购工作。公司主要采购的产品为生产所需的各种主、辅材料，具体如下：

表 公司采购的主要原材料种类

序号	分类	物料名称	采购地
1	主料	传感器	国内市场采购
2		电路板、芯片	国内市场采购
3		电机	国内市场采购
4		变压器	国内市场采购
5	辅料	五金件	国内市场采购
6		塑料件	国内市场采购

在日常生产经营中，公司采购部根据产品类型的不同，采取了不同的采购模式：

第一、电子元器件等主要原材料。不同金融设备产品所需的电子元器件等主要原材料有所不同，公司会根据客户订单的个性化需求，为其进行定制生产。因此，针对生产所需的电子元器件等主要原材料，公司一般不进行库存储备，而是根据订单需求实时采购。公司销售部接到客户订单后，将生产需求提交到生产部；生产部根据生产计划制订采购物料清单（含名称、规格及数量），将相关采购需求下达到采购部；采购部根据采购物料清单，与长期合作的主要供应商确定物料规格、价格、交货期、付款方式等要素，之后签署合同进行采购。

第二、五金件、塑料件等辅料。五金件、塑料件等辅料，该类产品的市场需求相对稳定且具有一定的可预见性。因此，针对此类原材料，公司采取了批量采购的模式。每年初，根据公司制定的销售目标预估当年各类常用辅料的采购计划；采购部根据采购计划选择供应商，供应商根据公司下达的具体订单送货。

采购部根据公司供应选择和考核原则，制定了完备的采购制度，每年组织对供方进行评定，建立合格供方数据库，并与供方建立长期合作关系。对于电子元器件等主要原材料供应商，公司通过与其建立长期战略合作的供应关系，保持在技术、品质、供应等方面充分沟通，保障采购渠道的稳定性；对于五金件、塑料件等一般性材料供应商，公司按照成本、质量、交货期等因素每年对其进行考核评价，优胜劣汰，保持渠道的相对稳定性和竞争性。

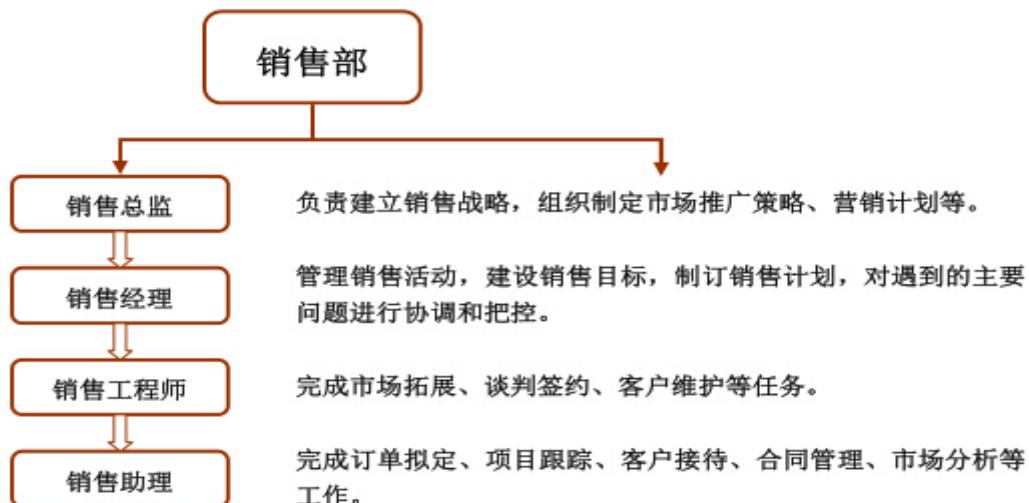
## （二）销售模式

## 1、销售模式与市场推广

### (1) 销售模式

公司的营销管理工作由销售部负责, 具体包括公司产品营销战略方案的策划并组织实施, 制定销售管理制度、销售政策, 建立健全市场市场营销网络体系。

图 公司营销体系构成



公司采取直销与经销商相结合的销售模式。公司对全国性商业银行等客户主要采取直销模式, 通过参与银行总行或一级分行的集中采购招投标活动获取直接客户, 竞标入围后与银行等客户签订选型入围协议或直接签订采购合同, 实现直接销售; 公司根据参加产品展会、接待客户来访等方式选择一家或者多家销售渠道丰富、资信良好的企业作为经销商签订购销合同, 通过其向最终用户销售产品。

目前, 公司的客户主要有银行等金融机构、金融设备经销商以及金融设备生产制造商。

**银行等金融机构:** 公司主要为银行等金融机构提供现金类处理设备。目前, 公司服务的主要银行等金融机构包括中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中信银行股份有限公司等。

**金融设备经销商:** 公司主要为金融设备经销商提供公司各系列金融设备产品。目前, 公司的经销商包括济南赛力电子科技有限公司、陕西铭辉金融设备有限公司、合肥禧年电子设备有限公司等。

**金融设备生产制造商：**这类客户主要是指行业内金融设备生产制造商，它们获取金融设备采购订单后，会向公司采购电子组件产品。目前，公司主要服务的客户包括浙江方泰电器有限公司、浙江万联电器有限公司等。

### （2）市场推广

公司主要通过以下几种方式进行市场推广：通过积极关注银行业等金融机构采购招标动向，及时获取银行总行或一级分行的集中采购招标信息，根据相关采购招标信息要求进行竞标，以获得订单机会；通过参加产品展会、接待客户来访等方式挖掘潜在客户，主动进行开发和维护；凭借公司在行业的良好口碑，通过第三方及现有客户的介绍，获取新的客户。

## 2、客户管理

公司销售部负责客户管理工作，具体包括客户档案管理、顾客满意度调查等。结合公司客户多为大客户的特点，公司销售部建立了“一对一”的服务模式。公司的每位销售人员对自己负责的客户进行档案建设、档案管理、客户分类，对客户进行定期拜访并建立相关拜访纪录。公司销售部还会不定期地对客户进行满意度调查，了解客户对公司产品服务的改进意见。“一对一”的客户服务模式符合公司的业务模式的需要，有助于实现对大客户维护工作。

## 六、公司所处行业概况

公司主营业务为金融设备的研发、生产、销售与服务，按照证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于专用设备制造业，行业代码为C35；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于制造业中的计算器及货币专用设备制造小类，行业代码为C3475。

### （一）金融设备行业概述

#### 1、行业概况

金融设备主要是金融服务行业在金融业务处理过程中所使用的专业设备，如点验钞机、纸币及硬币清分机、捆钞机、扎把机、装订机等产品。

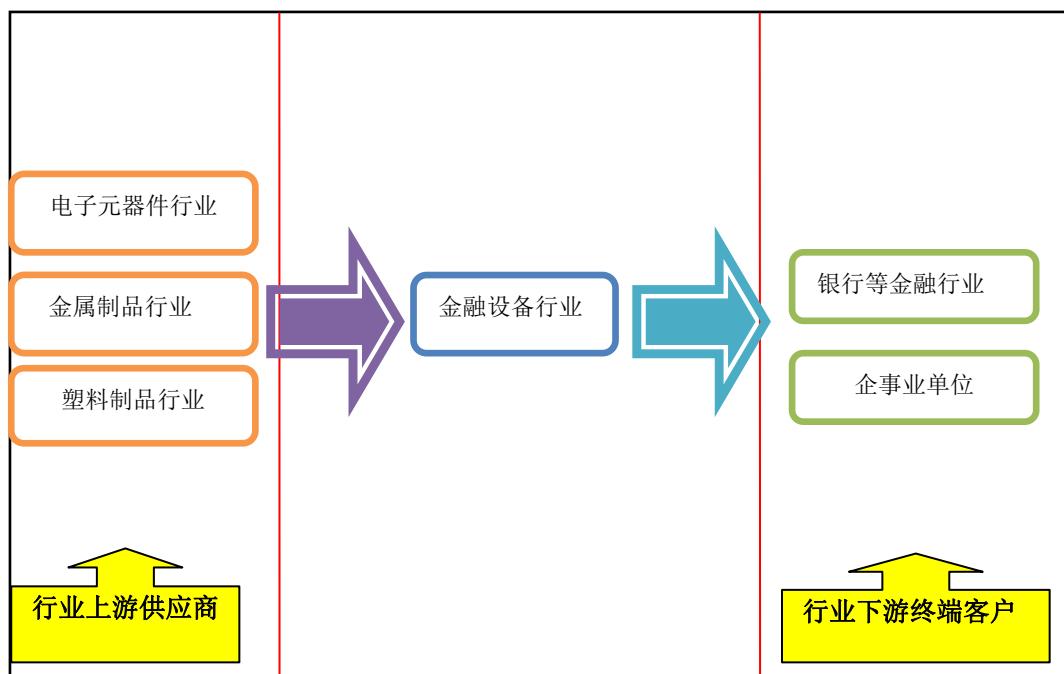
作为金融服务专用设备，金融设备产品具有生产技术的高度系统化和集成化，以及应用领域的行业专属性和普及性的特征。现代金融设备一般都是光、机、

电、磁一体化的集成系统、结构复杂，涉及精密机械、计算机技术、自动控制、测量技术、电子技术、通信技术等专业领域，技术密集且集成度高。金融设备的应用领域主要是银行和其他金融机构，产品的专用性强并普及到各金融机构的所有营业网点，涵盖了现金流、票据流、客户流、数据流等日常业务的各个方面，在金融业务处理中扮演着重要的角色。

随着科技的进步与金融业的不断创新，银行业务与科技的深度融合将使金融设备行业呈现新的业态，以符合未来银行网络化、智能化、自助化的发展趋势，为客户提供全方位的服务。

## 2、行业与上下游行业的关系

图 金融设备行业产业链



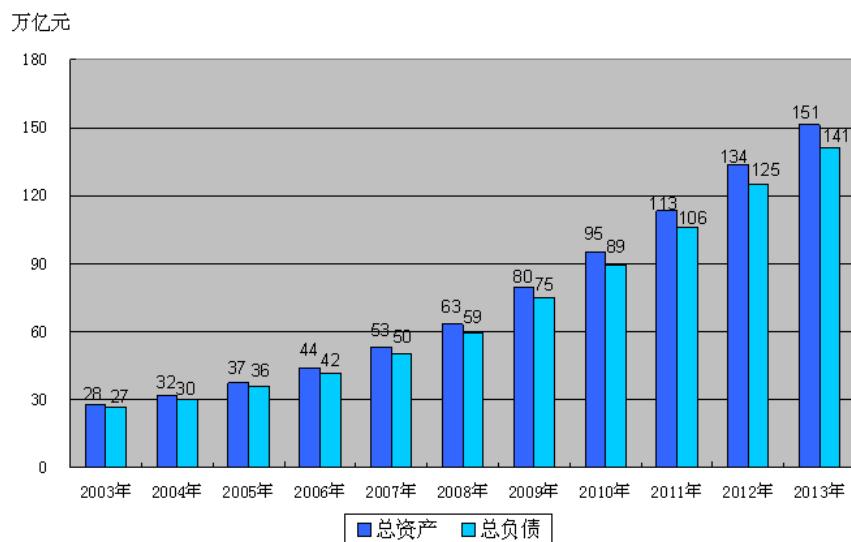
### (一) 公司所处行业的上游行业

金融设备主要原材料为电子元器件、塑料、五金件等，其中电子元器件为主要部分。金融设备上游行业的生产制造技术相对成熟，生产厂家众多，是充分竞争的市场，金融设备企业的选择面较广，具有较强的议价能力，同时随着生产规模不断扩大，议价能力将进一步增强。因此，从长期来看，国产电子元器件的价格总体将呈下降趋势。

### (二) 公司所处行业的下游行业

公司下游行业主要为银行等金融机构及企事业单位,其对金融设备的需求一直处在持续增长中。根据中国银监会公布的资料显示,截至2013年底,我国银行业机构共有法人机构3,949家,银行业金融机构资产总额151.4万亿元,比年初增长17.7万亿元,增长13.3%;2013年,银行业金融机构实现税后利润1.74万亿元,同比增长15.4%。

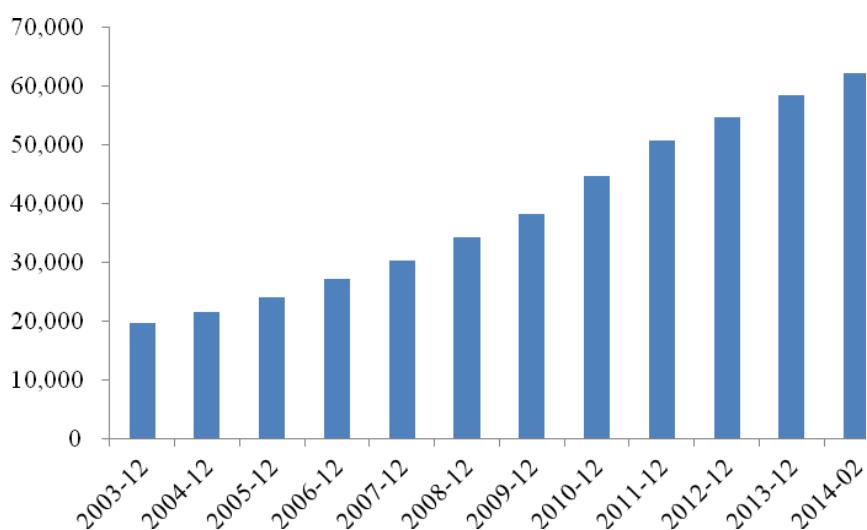
图 2003—2013 中国银行业资产负债规模



资料来源：中国银监会网站

近年来,随着宏观经济的稳定增长,我国流通中的现金供应量也保持平稳增长态势。这为金融设备行业,尤其是现金流类金融设备生产企业提供了较好的发展环境。

图 我国流通中的现金(M0)供应量(单位:亿元)



**资料来源： 中国人民银行**

随着我国银行业的快速发展和市场竞争的加剧，各大商业银行对能够满足网点自动化、降低人力成本、提高工作效率的金融设备的需求持续上升，为金融设备行业提供了一个长期良好的市场发展空间。

### 3、行业监管体制与相关法律法规

#### （1）行业主管部门

公司属于金融设备行业，该行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会及工业和信息化部。

国家发展和改革委员会，主要负责拟订并组织实施行业经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；负责监测行业经济和社会发展态势；起草国民经济和社会发展、经济体制改革和对外开放的有关法律法规草案，制定部门规章等。

工业和信息化部，主要负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；高技术产业中涉及生物医药、新材料等的规划、政策和标准的拟订及组织实施。

此外，中国人民银行是国家管理人民币的主管机关，间接对金融设备制造业起到业务指导作用；国务院反假币工作联席会议办公室负责组织和协调各有关部门做好打击、防范假币犯罪活动工作，对全国的反假币工作提出指导性意见，并对直接服务于反假币货币的相关金融设备行业产生影响。

#### （2）行业自律组织

金融设备行业还未形成全国性的行业协会进行自律管理。目前在一些金融设备行业企业聚集的地方形成了地方性行业协会，例如上海市金融设备协会、温州市金融设备行业协会、浙江省金融设备行业协会。

#### （3）行业法律法规

公司属金融设备这一细分行业，与金融设备行业相关的主要法律法规如下所示：

序号	主要法律法规	发布单位	发布日期
1	《中华人民共和国人民币管理条例》	国务院	2000年05月01日
2	《钞票处理中心管理办法（试行）》	中国人民银行	2001年04月18日

3	《中国人民银行假币收缴、鉴定管理办法》	中国人民银行	2003年07月01日
4	《不宜流通人民币挑剔标准》	中国人民银行	2003年11月13日
5	《中华人民共和国中国人民银行法》	全国人大常委会	2003年12月27日
6	《中国人民银行残缺污损人民币兑换办法》	中国人民银行	2004年02月01日
7	《中国人民银行关于进一步加强人民币收付业务管理的通知》	中国人民银行	2006年05月11日
8	《中国人民银行 中国银行业监督管理委员会关于进一步加强人民币收付业务管理的通知》	中国人民银行、中国银行业监督管理委员会	2009年01月20日
9	《中国人民银行办公厅关于做好商业银行人民币现钞处理设备管理工作的通知》	中国人民银行	2009年06月22日
10	《中国人民银行办公厅关于银行业金融机构对外误付假币专项治理工作的指导意见》	中国人民银行	2013年01月18日
11	《中国人民银行办公厅关于进一步明确全额清分和冠字号码查询工作有关事项的通知》	中国人民银行	2013年08月30日

#### 4、行业发展政策及其影响

金融设备制造业属于国家高新技术产业、信息产品制造业和先进制造业，得到国家多项产业政策支持，主要产业政策如下：

国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006—2020年）将“传感器网络及智能信息处理”列入重点领域及其优先主题。

国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》（修正），明确指出“金融电子产品制造”属于鼓励类。

国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，将软件、信息安全产品与系统、新型传感器等都纳入当前优先发展的高技术产业化重点领域。

人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会、国家外汇管理局共同编制的《金融业发展和改革“十二五”规划》指出要加强金融基础设施建设，加快完善支付结算基础设施，研究建立特定非金融行业反洗钱制度，提高人民币防伪能力。

因此，随着科技的进步与金融业的不断创新，银行业务与科技的深度融合将使金融设备行业呈现新的业态，同时随着国家对金融基础设施建设的不断加强，金融设备行业将迎来快速发展机遇。

#### （二）市场规模

##### 1、行业发展的生命周期

### （1）行业发展历程

我国的金融设备行业经过六十多年的发展，已初具规模。金融设备产品也经历了“机械化”产品、“自动化”产品阶段，现在已经发展到“智能化”产品阶段。

我国的金融设备的发展可追溯到上世纪 50 年代末，当时在我国银行业就出现了机械式的点钞机、手动捆钞机、传递线等初期金融设备，国际上的一些公司也基本上从这个时候开始点钞机的研制，手动捆钞机、传递线、金库门和银行专用保险柜等初期金融设备产品也都在这个时期出现。

上世纪 70 年代，人民银行总行在会计发行局安排专人负责金融设备的革新工作，之后又在科技司设立了一个技术革新处，每年都有专用经费用于机具的研发，这个阶段我国银行业出现了台式点钞机、硬币清分机等金融设备，金融机构可以使用点钞机和清分机对现金进行计数，这就是金融设备的“自动化”阶段。1987 年，工商银行和中国银行先后引进了得利来的立式点钞机、日本光荣的硬币清分机、包装机等海外金融设备，为国内金融设备市场注入了新鲜血液。

20 世纪 90 年代，我国的金融业蓬勃发展，对金融设备的需求与日俱增。随着新兴技术特别是计算机技术和电子通信技术的快速发展，金融设备的研发也逐渐朝智能化的方向发展。其中中国工商银行与南京理工大学共同立项，研制用计算机模式识别和图像处理技术检验支票印章真伪的课题，开创了计算机验印的先河，其核心算法也达到了国际领先水平。这段时间也出现了使用智能化光学机械监测系统对钞票检测数据和机器工作状态进行智能化处理、具有声光提示、方便操作的真伪鉴别机具。

此后，随着金融业对机具需求的增长，我国企业陆续进入金融设备制造行业，并开始自主研发全自动捆钞机、自动鉴伪和自动清分处理等智能化金融设备。与此同时，国外的一些著名的金融设备生产商如 NCR、G&D、得利来、光荣等纷纷进入中国市场。我国金融设备制造行业进入了快速成长的阶段。

### （2）行业发展的周期性、季节性、区域性特征

#### ➤ 周期性

该行业周期性波动不明显。公司所处细分行业是为银行等金融机构提供金融设备，其发展速度取决于金融业发展水平。目前，我国银行等金融行业正处于快

速发展时期，金融设备市场需求潜力巨大。因此，在未来一段时间内，公司所处行业仍将处于相对有利的发展时机，行业持续景气，周期波动并不明显。

### ➤ 季节性

该行业具有明显的季节性。通常情况下，银行总行在上半年制定当年金融设备采购计划，下半年进行相应的招标采购。银行等金融机构这种采购模式导致金融设备生产企业产品销售具有明显的季节性，全年销售呈现上半年少，下半年多，尤其是第四季较高的态势。

### ➤ 区域性

该行业表现出一定的区域性。我国区域经济发展不平衡，金融设备行业的发展也表现出一定的不平衡性。金融设备生产企业集中在经济发达和制造业集中的珠三角、长三角和环渤海地区，此区域也集中了各种原材料和零部件厂商，而中西部地区则比较少。

## 2、行业规模

### （1）全球市场相关情况

全球金融设备市场发展迅速，发达国家金融设备市场规模稳步增长，发展中国家金融设备市场呈现高速增长态势。2006—2008年，全球金融设备市场规模分别为595亿美元、747亿美元和820亿美元，年复合增长率达17.40%。2013年全球金融设备市场规模约为1,954亿美元，是2008年820亿美元的2.38倍。未来随着全球先进纸币使用的不断增加，尤其是近年来发展中国家的流通货币量高速增长，加之全球范围内金融现代化进程不断加快以及货币反假行驶的日趋严峻，全球金融设备市场发展潜力巨大。

数据来源：《聚龙股份（300202）：高速成长的货币流通管理解决方案综合供应商》，华泰证券，2012年2月

### （2）国内市场相关情况

国内金融设备行业起步较晚，发展相对缓慢。直到20世纪90年代，我国企业陆续进入金融设备制造行业，并开始自主研发全自动捆钞机、自动鉴伪和自动清分处理等智能化金融设备，我国金融设备制造行业进入了快速成长的阶段。2005—2008年，中国金融设备市场规模从356亿元增加到663亿元，年复合增

速达到 23.03%。2008 年，在全球金融危机的影响下，我国商业银行加强了对金融设备产品的采购预算控制，行业增速有所下滑，但仍然增长了 13.92%，达到了 663 亿元。2013 年我国金融设备市场规模约为 2,275 亿元，是 2008 年的 3.43 倍。预计到 2015 年末，我国金融设备行业市场规模约为 2,680 亿元。

**数据来源：《聚龙股份（300202）：高速成长的货币流通管理解决方案综合供应商》，华泰证券，2012 年 2 月**

根据 WIND 资讯“计算器及货币专用设备制造业行业效益指标”显示，2011—2013 年，我国计算机及货币专用设备制造企业数量为 73 家、85 家和 93 家，累计产品销售收入分别为 383.73 亿元、425.00 亿元和 472.21 亿元，累计利润总额分别为 22.37 亿元、19.89 亿元、27.91 亿元。

### 3、行业壁垒

#### （1）技术壁垒

金融设备行业属于技术密集型行业，产品具有较强的技术含量，涉及到精密机械、电子、测控、软件及光学等多学科。以纸币清分机为例，清分机内部结构复杂、要求对纸币的识别精度高、清分速度快、故障率低，并且针对不同货币类型需要进行个性化设计。

由于客户对金融设备产品的技术要求较高，金融设备企业需要在产品设计、模具设计、零部件加工、产品装配及检测等过程中具备较好的技术储备和较高的研发投入，以保证其产品能够充分满足客户需求。同时，由于金融设备产品更新速度快，企业只有具备较强的技术研发实力，才能持续保持自身产品具有较强的市场竞争力。因此，对新进入者来说，技术是其进入金融设备行业的主要障碍之一。

#### （2）资质壁垒

在国内，银行等金融机构采购金融设备产品时，通常要求供应商拥有相应资质，主要包括供应商产品质量、售后服务能力、资信状况、财务状况、解决方案的能力和以往成功的案例情况以及拥有的国家权威部门出具的相关认证情况等。

金融设备企业必须取得相关生产许可证书后，才能从事点验钞机生产业务；同时对于A级点验钞机，我国主管部门对生产许可资质申请企业有一套严格资格审核程序，一般要求相关企业具备较强的技术研发实力和售后服务能力。

对于出口产品，国际上各个国家也有相关的供应商资质认证体系，如欧洲中央银行（ECB）货币验证系统的测试认证。供应商只有通过相关认证，才能将其产品销往相关国家。因此，相关资质认证或生产许可资质的取得是新进入者进入金融设备行业的另外一个主要障碍。

### **(3) 资金壁垒**

金融设备设计技术领域广，产品结构复杂。客户对产品性能要求高，且通常要求供应商具备一定的售后服务能力。因此，金融设备企业需要投入大量生产设备、加工设备、检测设备、生产原材料和配置相应的人员在生产过程中，同时为了保证产品零部件的加工精度，企业还需要投入大量的模具。随着客户对金融设备产品集成化、自动化、智能化程度要求的不断提高，企业不仅要保持较大的技术研发投入，保证产品更新速度，而且需要对现有的生产设备、模具等进行不断升级。因此，对新进入者来说，资金也是其进入金融设备行业的主要障碍之一。

### **(4) 品牌壁垒**

点验钞机、纸币清分机、外币鉴别仪等金融设备产品涉及国家金融安全、公众日常生活和社会秩序，且银行等金融机构对金融设备供应商选择拥有一套严格的评价体系。因此在金融设备行业里，客户对点验钞机、纸币清分机等产品具有很高的品牌认同度与忠诚度，一般不会轻易更换供应商。因此，品牌也是新进入者进入金融设备行业的主要障碍之一。

### **(5) 规模壁垒**

金融设备制造商生产规模的扩大和原材料采购数量的增加可提高企业采购时的价格谈判能力，有效降低采购成本。同时，规模较大的企业通常会自行生产加工模件，可节省生产成本并确保部件公差最小化，保证产品品质。另外，规模较大的企业在市场开拓及售后服务的成本控制方面有明显优势，可有效利用销售网络及售后服务网络，使得企业品牌效应得到提升。

## **4、行业竞争程度**

金融设备客户主要为银行等金融机构，通常具备较强的资金实力和较好的商业信用，并对供应商有较高的资质要求，特别是对产品性能的稳定性、售后服务的及时性均有较高要求。由于金融设备涉及国家金融安全、公众日常生活和社会秩序，同时银行等金融机构对金融设备的采购量通常较大，因此一般情况下，客户不会轻易更换供应商，这种情况在各大商业银行表现得尤为突出。从长期来看，金融设备行业的集中度将逐步提高。

但是，由于金融设备产品种类多，各类产品的技术要求、市场准入门槛等不尽相同，其市场竞争格局也有所差异。技术水平要求相对较低、市场准入门槛低、市场需求大的低端产品市场，生产企业多、竞争激烈，基本呈现充分竞争格局；一些中高端产品市场由于技术水平要求高、专用性强，具有较高的进入壁垒，参与的企业有限，市场集中度通常较高。

## 5、公司在行业中的竞争地位

### （1）行业内主要企业及其情况介绍

行业内具有代表性的企业的情况如下表所示：

表 行业内主要企业及其情况介绍

公司名称	公司介绍
辽宁聚龙金融设备股份有限公司 (300202)	辽宁聚龙金融设备股份有限公司成立于 2004 年，注册资本 54950.40 万元，是国内领先的货币反假、智能处理及流通管理整体解决方案供应商。公司面向国内外金融行业提供货币反假、智能清分、自助存取款、现金流通管理、金融电子交易等多种功能的产品和服务，主要生产金融物联网—人民币流通管理系统、小型纸币清分机、人民币鉴别仪（点验钞机）、自助存取款机、现金捆扎设备等 6 个系列近百种产品，是国内第一个以自主知识产权产品通过欧洲中央银行测试的高新技术企业。 <a href="http://www.julong.cc/index.aspx">http://www.julong.cc/index.aspx</a>
河北汇金机电股份有限公司 (300368)	河北汇金机电股份有限公司是金融设备的主要供应商与服务商，集研发、生产、销售、服务于一体，是具备自主创新能力、制造能力和服务能力的高新技术企业。公司成立于 2005 年 3 月，总部位于石家庄高新技术产业开发区，拥有占地近 8 万平方米的生产基地。 <a href="http://www.hjjs.com/index.asp">http://www.hjjs.com/index.asp</a>
深圳市中钞信达金	深圳市中钞信达金融科技有限公司和沈阳中钞信达金融设备有限公司（简称中钞信达公司）是中国印钞造币总公司和深圳市信

融科技有限公司 沈阳中钞信达金融设备有限公司	达投资发展有限公司致力于中国现钞机具和票据设备现代化、信息化、产业化的快速发展，在原沈阳信达仪器仪表制造有限公司的基础之上进行资产重组的、具有现代法人治理结构的有限责任公司。沈阳中钞信达公司主要负责产品设计、生产、销售等，深圳中钞信达公司主要负责设计开发、软件开发、服务等。是目前国内同行业中集金融设备专业制造与营销服务于一体的产业规模最大的企业之一。 <a href="http://www.cbpm-xinda.net/">http://www.cbpm-xinda.net/</a>
上海古鳌电子科技股份有限公司	上海古鳌电子科技股份有限公司是从事金融设备的研发、生产、销售与服务为一体的综合性高新技术企业。公司创建于 1996 年，注册资金 5500 万元人民币，员工总数近千人，售后服务维修网点遍布全国。产品涵盖人民币智能点验钞机、纸币清分机、扎把机、点扎一体机、捆钞机、自助回单柜等金融设备。 <a href="http://www.gu-ao.com/index.asp">http://www.gu-ao.com/index.asp</a>
南京理工速必得科技股份有限公司	南京理工速必得科技股份有限公司成立于 2009 年 11 月，是经南京理工大学批准，由原南京理工大学科技贸易公司引进战略投资组建的高新技术企业，注册资金人民币 5000 万元。公司专业研制“速必得”牌金融机具，是集研发、生产、销售、服务于一体的现代化高科技进出口企业。公司位于国家级南京经济技术开发区，占地面积近 40 亩，建筑面积 25000 平米，现有员工近 200 人，生产各类金融设备达 10 万余台。 <a href="http://www.njspeed.com/">http://www.njspeed.com/</a>
广州康艺电子有限公司	广州康艺电子有限公司是一家专业从事金融机具研发、生产和销售的高新技术企业。公司成立于 1994 年，总部设在广州，注册资金 3128 万元，拥有雄厚的技术实力、丰富的生产管理经验、密集的营销服务网络和广泛的客户群体资源。生产基地（广州康艺电子有限公司顺德分公司）位于顺德，拥有 15000 平方米的现代化厂房及 2000 平方米的研发中心，配备多条成熟的生产线、先进的科研仪器与生产设备，年生产能力可达数十万台。 <a href="http://www.kangyi.com.cn/">http://www.kangyi.com.cn/</a>

注：以上数据均来源于公司网站的公开资料，并不保证内容的准确性。

## （2）公司在行业中的竞争地位

公司是一家专业从事金融设备生产、销售、研发与服务的高新技术企业，全国首批获得 A 类点验钞机生产许可证的企业之一，浙江金融设备行业协会会员

单位。公司拥有一整套光、机、电、磁一体化产品的整体设计、精密加工、装配调试等方面的核心技术,形成了自身独具特色的核心竞争力。公司以科技为先导,视质量为生命,先后通过了 IS09001 质量管理体系、IS014001 环境管理体系和 GB/T28001 职业健康安全管理体系认证。

经过长期的市场开发和积累,凭借着过硬的产品质量、良好的售后服务和强大的技术支持,公司已成功入围中国农业银行、中国建设银行、中国银行、中信银行等商业银行的供应商体系,积累了丰富的行业经验。

因此,专业领域的技术优势与过硬的产品质量优势为公司赢得了客户的认可,形成了公司独特的竞争优势

## 5、自身的竞争优势及劣势

### (1) 自身竞争优势

#### ➤ 技术优势

公司为国家级高新技术企业,自设立以来注重自主创新,致力于产品性能的持续改进和新产品技术的不断研发,在设计理念、机械机构、外观工艺、自动控制以及稳定性、可靠性、安全性、智能化和人性化方面,都得到很大的技术突破和品质提升,掌握了一整套光、机、电、磁一体化产品的整体设计、精密加工、装配调试等方面的核心技术,形成了自身独具特色的核心竞争力。

公司拥有一支实力雄厚的研发团队,报告期内始终保持着较高的研发投入,凭借着较高的研发投入和长期的自主研发,公司研发成果显著。截至 2014 年 12 月 31 日,公司拥有 29 项专利技术以及 1 项计算机软件著作权。

#### ➤ 团队优势

公司成立至今,一直从事金融设备产品生产、销售、研发与服务。公司通过引进和自我培养相结合的人才战略,建立了完善的人才选拔和任用机制,造就了一只“优秀、精干、高效、稳定”的核心管理团队和研发技术团队,培养了一批熟练的产业工人队伍。公司的核心管理团队一直稳定,积累了丰富的企业管理经验和市场营销经验,能够根据市场变化快速反应,带领公司持续快速发展。研发技术团队紧紧围绕核心产品不断改革创新,实现相关技术的重大突破,使公司的产品技术达到行业先进水平。

### ➤ 质量优势

公司通过 IS09001 质量管理体系、IS014001 环境管理体系和 GB/T28001 职业健康安全管理体系认证，产品均通过国家电子产品 CCC 或 CQC 认证公司严格按照相关质量和环境体系认证要求进行管理。

### ➤ 品牌优势

公司产品终端客户主要为银行金融机构，银行对金融设备供应商的选择具有一套严格的评价体系，且对金融设备产品的技术要求较高。通常情况下，银行不会轻易更换供应商。公司经过长期的市场开发和积累，凭借着过硬的产品质量、良好的售后服务和强大的技术支持，公司已成功入围中国农业银行、中国建设银行、中国银行、中信银行等商业银行的供应商体系，形成了自己的品牌优势。

## (2) 自身竞争劣势

### ➤ 产品系列有待完善

公司生产和销售产品主要集中在现金流处理金融设备。随着科技的进步与金融业的不断创新，银行业务与科技的深度融合将使金融设备行业呈现新的业态，以符合未来银行网络化、智能化、自助化的发展趋势。公司需要在保持现有现金流处理金融设备领先基础之上，进一步拓宽票据流、客户流、数据流等金融设备产品线，加大新产品的研发力度，为客户提供更全方位的产品及服务。

### ➤ 资金实力有待加强

目前，公司主要依靠自身资金积累以及银行的贷款融资途径实现发展，随着公司业务规模的进一步扩大和业务链的延伸，对资金的需求也将日益增加，因此，缺乏持续的资金支持将会制约公司的发展速度。

### ➤ 营销网络有待开发

公司产品市场主要集中在华东区域，全国各区域市场业务发展不平衡。公司应当加大营销网络建设力度，在业务量偏薄弱的区域发展一批经销商及开发一批终端客户，使得公司在全国的全局市场参与整体竞争。

## 第三章 公司治理

### 一、公司治理机构的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会建立健全情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》的要求制定了《公司章程》，设立了股东大会，并按其规定及时召开股东会，形成相应的股东会决议。未设董事会、监事会，仅设执行董事 1 名、监事 1 名。虽然治理结构较为简单，但仍能有效地进行决策，保护了股东和公司的利益。

2015 年 2 月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。股东大会参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况制定通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》等制度。

公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在公司章程中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

#### (二) 股东大会、董事会、监事会规范运作情况

依特诺股份成立后，共计召开股东大会 2 次、董事会 2 次、监事会 1 次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

现任董事、监事均为创立大会时经股东提名，由股东大会选举产生。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第一届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与对公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。

公司职工代表监事由公司职工大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一以上，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

## 二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为“公司已结合实际情况制定了必要的治理文件体系，公司章程、三会议事规则及公司相关内部治理制度对公司治理机制的执行做出了明确的规定，公司股东大会、董事会、监事会、总经理权责分明。公司三会能够正常发挥作用。公司管理层将在公司发展壮大的过程中逐步完善公司的激励与约束机制，进一步做好信息披露工作，加强投资者关系管理，不断提高公司治理水平，切实构建公司治理的长效机制，进一步提高公司核心竞争力，以促进公司规范运作和持续发展。公司目前的治理机制健全、有效。”

## 三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

公司在报告期内不存在因重大违法违规及受处罚的情况。公司在 2013 年、2014 年存在小额的滞纳金。公司的滞纳金主要为疏忽造成不及时缴纳税收所产生，如公司在 2012 年度、2013 年度进行了增资均未缴纳印花税，被当地税务局在 2013 年度、2014 年度征收滞纳金；2012 年度个人所得税未及时缴纳，被当地税务局在 2013 年度征收滞纳金等。公司今后将严格及时履行个税及时代扣代缴，公司已经取得国家、地方税务局出具涉税事项证明，未发生欠税、漏税事项，不存在重大税务处罚的情形。

控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

### （一）业务独立

公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的采购、销售渠道、研发体系，公司经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。除公司租赁平阳路加金融机具厂房用于部分生产、办公及与福州银乐贸易有限公司存在少量关联销售的情况外，报告期内公司没有发生其他关联采购和关联销售的情况，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司主要资产包括房屋、土地使用权、运输工具、设备等，公司对该等资产均为购买获得，权利完整，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司目前所使用的部分房屋为租赁使用，公司签订的房屋租赁合同真实、有效，可以合法使用。公司名下商标、专利、实用新型等无形资产均登记于公司名下。公司目前不存在关联方占用公司资产等情况。

### （三）人员独立

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。

### （四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，独立在银行开户、独立纳税。具有规范的财务会计制度。

### （五）机构独立

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

公司控股股东为冯易乐，冯易乐、冯亦权为共同实际控制人。截至本公开转让说明书签署之日，冯易乐、冯亦权除控股浙江依特诺科技股份有限公司外，不存在其他具有控制关系企业。本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人冯易乐及其哥哥冯亦权出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“本人作为浙江依特诺科技股份有限公司的控股股东及实际控制人，目前未从事或经营与公司存在同业竞争的行为。为了避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人郑重承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

2、本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；

3、本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。”

## 六、关联方资金占用情况

公司最近两年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

### （一）董事、监事、高级管理人员有关情况说明

公司董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量(股)	直接持股比例(%)
1	冯易乐	董事长、总经理	14,670,000	44.48
2	冯亦权	董事	2,480,000	7.52
3	皮月中	董事、副总经理、核心技术人员	2,060,000	6.25
4	何必初	董事、副总经理、董事会秘书	1,650,000	5.00
5	荣胜	董事、副总经理、核心技术人员	1,260,000	3.82
6	袁自强	副总经理	500,000	1.51
7	许明新	财务总监	600,000	1.82
8	许方方	监事	--	--
9	林元富	监事	--	--
10	李向前	监事	--	--
合计			23,220,000	70.40

### （二）相互之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长冯易乐与董事冯亦权系兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

#### 1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

#### 2、重要承诺

##### （1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人冯易乐先生、冯亦权先生出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章公司治理”之“第5节同业竞争情况”相关内容。

##### （2）其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
冯易乐	董事长、总经理	平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司法人股东
何必初	董事、董事会秘书、副总经理	平阳路加金融机具有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	股东持股公司
李向前	监事	浙江协立纸业有限公司	副总经理	无

### （五）对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

#### （六）最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

#### （七）对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

### （一）董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事共 5 名，为冯易乐、冯亦权、皮月中、何必初、荣胜，冯易乐任董事长。

有限公司设立时，公司设执行董事，由冯易乐担任。

2015 年 2 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举冯易乐、冯亦权、皮月中、何必初、荣胜为公司第一届董事会董事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举冯易乐为董事长。以上事项于 2015 年 2 月 9 日完成了工商备案。

### （二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事共 3 名，为许方方、林元富、李向前。许方方任监事会主席，许方方为职工监事。

有限公司设立时，公司设监事 1 名，由林旺盛担任。

2014 年 11 月 11 日，公司召开股东会，决定由许方方担任公司监事。并于 2012 年 8 月 15 日完成了工商备案。

2015 年 2 月 9 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举林元富、李向前为公司第一届监事会监事。与职工大会选举的职工监事许方方一起组成第一届监事会。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举许方方为监事会主席。以上事项于 2015 年 2 月 9 日完成了工商备案。

### （三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。

目前公司总经理为冯易乐，副总经理为皮月中、何必初、荣胜、袁自强，何必初兼任董事会秘书，许明新为财务总监。

有限公司设立时，公司设经理 1 名，由冯易乐担任。

2015 年 2 月 9 日，公司整体改制为股份公司同时召开第一届董事会第一次会议，聘任冯易乐为总经理，皮月中、何必初、荣胜、袁自强为副总经理、何必初兼任董事会秘书，许明新为财务总监。并于 2015 年 2 月 9 日完成了工商备案。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

近两年，公司董事、监事、高级管理人员均保持稳定，未发生重大变化，经营持续稳定。

## 九、公司重要事项决策和执行情况

公司在有限公司阶段，未建立三会管理制度，也未建立关联交易、重大投资等管理制度，公司仅会就经营问题召开管理层会议、股东会。有限公司阶段，除涉及股权变更、经营范围变更等需要工商变更的事项外，公司不存在重大事项的决策决议。股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及关联交易管理办法、重大投资管理办法等制度，并设立了董事会、监事会，选举了董事、监事。在股份公司成立后至今，公司的重要事项决议主要是为股份公司制度完善的需要而做出的，这些决议都能得到很好的执行。

报告期内，公司没有发生对外担保、委托理财事项。

报告期内，公司的关联交易及对外投资事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中披露的内容。

公司管理层已经出具声明，未来将根据公司章程、关联交易管理相关制度控制并规范可能的关联交易事项。

## 第四章 公司财务

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

#### （一）公司报告期的审计意见

公司最近两年聘请的会计师事务所为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），未更换过会计师事务所。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司改制设立为股份公司及公司最近两年的财务报告进行了审计，出具了天职业字[2015]751号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型为标准无保留意见。

#### （二）公司报告期的合并范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

#### （三）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表资产负债表

## 资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	14,568,591.23	4,038,488.47
交易性金融资产	--	--
应收票据	--	--
应收账款	25,514,995.98	47,203,444.65
预付款项	1,778,113.03	3,231,726.04
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	1,030,203.00	11,059,796.31
存货	9,427,447.67	21,475,053.64
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产	968,709.82	5,630,892.90
<b>流动资产合计</b>	<b>53,288,060.73</b>	<b>92,639,402.01</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	--	--
持有至到期投资	--	--
长期应收款	--	--
长期股权投资	--	3,688,258.92
投资性房地产	--	--
固定资产	2,932,836.63	4,118,020.48
在建工程	--	--
工程物资	--	--
固定资产清理	--	--
生产性生物资产	--	--
油气资产	--	--
无形资产	--	--
开发支出	--	--
商誉	--	--
长期待摊费用	1,870,000.00	--
递延所得税资产	--	--
其他非流动资产	--	--
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,802,836.63</b>	<b>7,806,279.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>58,090,897.36</b>	<b>100,445,681.41</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债	--	--
应付票据	--	--
应付账款	5,197,395.00	17,740,400.05
预收款项	--	--
应付职工薪酬	422,100.00	41,672.63
应交税费	2,730,259.28	2,840,998.23
应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	--	36,984,117.90
一年内到期的非流动负债	--	--
其他流动负债	--	--
<b>流动负债合计</b>	<b>17,349,754.28</b>	<b>72,607,188.81</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	--	--
应付债券	--	--
长期应付款	--	--
专项应付款	--	--
预计负债	--	--
递延所得税负债	--	--
其他非流动负债	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,349,754.28</b>	<b>72,607,188.81</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	32,980,000.00	30,280,000.00
资本公积	1,350,000.00	--
减：库存股	--	--
专项储备	--	--
盈余公积	885,265.05	--
未分配利润	5,525,878.03	-2,441,507.40
<b>股东权益合计</b>	<b>40,741,143.08</b>	<b>27,838,492.60</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>58,090,897.36</b>	<b>100,445,681.41</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	81,322,625.00	66,911,203.07
减：营业成本	54,153,596.94	46,145,953.17
营业税金及附加	331,939.88	271,795.89
销售费用	8,384,521.20	7,767,652.84
管理费用	7,409,454.72	4,292,153.98
财务费用	476,121.69	549,264.97
资产减值损失	-159,764.00	169,850.00
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）	511,741.08	-190,216.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	511,741.08	-190,216.88
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	11,238,495.65	7,524,315.34
加：营业外收入	325,007.78	95,504.72
减：营业外支出	1,041,044.97	26,724.33
其中：非流动资产处置损失	988,485.30	--
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>10,522,458.46</b>	<b>7,593,095.73</b>
减：所得税费用	1,669,807.98	--
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>8,852,650.48</b>	<b>7,593,095.73</b>
<b>五、每股收益：</b>	<b>0.29</b>	<b>0.29</b>
（一）基本每股收益	0.29	0.29
（二）稀释每股收益	0.29	0.29
<b>六、其他综合收益</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>8,852,650.48</b>	<b>7,593,095.73</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	117,056,709.37	120,839,647.10
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	2,246,177.18	3,756,725.06
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>119,302,886.55</b>	<b>124,596,372.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	56,469,736.55	80,015,751.18
支付给职工以及为职工支付的现金	3,615,350.40	3,819,062.11
支付的各项税费	5,459,621.64	6,811,963.27
支付其他与经营活动有关的现金	14,422,120.32	15,912,681.71
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,966,828.90</b>	<b>106,559,458.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>39,336,057.65</b>	<b>18,036,913.89</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,200,000.00	--
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	81,820.00	--
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	--	--
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,281,820.00</b>	<b>--</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,092,272.30	918,859.79
投资支付的现金	--	2,940,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,092,272.30</b>	<b>3,858,859.79</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,189,547.70</b>	<b>-3,858,859.79</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,050,000.00	10,000,000.00
借款收到的现金	11,000,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,488,396.31	21,659,700.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>34,538,396.31</b>	<b>46,659,700.00</b>
偿还债务支付的现金	1,226,898.89	635,494.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		

项目	2014 年度	2013 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	46,307,000.00	47,354,080.00
筹资活动现金流出小计	<b>64,533,898.89</b>	<b>57,989,574.66</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-29,995,502.58</b>	<b>-11,329,874.66</b>
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	<b>10,530,102.76</b>	<b>2,848,179.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,038,488.47	1,190,309.03
六、期末现金及现金等价物余额	<b>14,568,591.23</b>	<b>4,038,488.47</b>

## 2014 年度所有者权益变动表

单位: 元

项目	2014年度						少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司的权益					盈余公积				
	实收资本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	30,280,000.00	--	--	--	--	-2,441,507.40	--	27,838,492.60		
加: 会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--		
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--		
二、本年年初余额	30,280,000.00	--	--	--	--	-2,441,507.40	--	27,838,492.60		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,700,000.00	1,350,000.00	--	885,265.05	7,967,385.43	--	--	12,902,650.48		
（一）净利润	--	--	--	--	8,852,650.48	--	--	8,852,650.48		
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--	--		
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	--	--	--	--		
（三）所有者投入和减少资本	2,700,000.00	1,350,000.00	--	--	--	--	--	4,050,000.00		
1. 所有者投入资本	2,700,000.00	1,350,000.00	--	--	--	--	--	4,050,000.00		
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--		
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--		
（四）利润分配	--	--	--	885,265.05	-885,265.05	--	--	--		
1. 提取盈余公积	--	--	--	885,265.05	-885,265.05	--	--	--		
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--	--		
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--		
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--		

项目	2014年度						少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司的权益					未分配利润				
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积						
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--		
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--		
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--		
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--		
(六) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--		
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--		
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--	--		
<b>四、本年年末余额</b>	<b>32,980,000.00</b>	<b>1,350,000.00</b>	<b>--</b>	<b>885,265.05</b>	<b>5,525,878.03</b>	<b>--</b>	<b>40,741,143.08</b>			

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度						少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司的权益					盈余公积				
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	20,280,000.00	--	--	--	--	-10,034,603.13	--	10,245,396.87		
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--		
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--		
二、本年年初余额	20,280,000.00	--	--	--	--	-10,034,603.13	--	10,245,396.87		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	--	--	--	--	7,593,095.73	--	17,593,095.73		
（一）净利润	--	--	--	--	--	7,593,095.73	--	7,593,095.73		
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--	--		
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	--	--	--	--		
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	--	--	--	--	--	--	10,000,000.00		
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	--	--	--	--	--	--	10,000,000.00		
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--		
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--		
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--		
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--		
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--	--		
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--		
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--		

项目	2013年度						少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司的权益					未分配利润				
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积						
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--		
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--		
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--		
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--		
(六) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--		
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--		
2. 本期使用（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--	--		
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,280,000.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-2,441,507.40</b>	<b>--</b>	<b>27,838,492.60</b>		

#### （四）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

##### **1、遵循企业会计准则的声明**

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### **2、财务报表的编制基础**

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

##### **3、会计期间**

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

##### **4、记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

##### **5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性**

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

##### **6、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准**

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

##### **7、外币业务和外币报表折算**

###### **（1）外币业务折算**

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的

汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

## （2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

# 8、金融工具

## （1）金融资产和金融负债的分类

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

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

## （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有

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

#### （4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 9、应收款项坏账准备的核算

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项前五大的应收账款和其他应收款且单项金额大于 500 万元。

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，对于有客观证据表明已发生减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对于单项测试未减值单项金额重大的应收款项，会同时对单项金额非重大的应收账款，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据之前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

### （2）按组合计提坏账准备的应收款项

①账龄分析法组合：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，包括经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以及单项金额非重大且在其他组合以外的应收款项。

结合公司实际情况，经公司董事会批准，应收账款和其他应收款的坏账准备具体计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.00
1-2 年（含 2 年）	20.00
2-3 年（含 3 年）	50.00
3 年以上	100.00

②质保金组合：按照合同约定的质保金具有类似信用风险特征纳入质保金组合进行减值测试。除有客观证据表明该组合账款存在回收风险或发生减值外，合同质保期内的质保金不计提坏账准备。

③关联方组合：本公司合并范围内的关联方、联营企业等关联方应收款项具有类似信用风险特征。除有客观证据表明该组合账款存在回收风险或发生减值外，关联方组合不计提坏账准备。

④其他组合：备用金、保证金、押金等应收款项具有类似信用风险特征。

### （3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对于其他单项金额非重大的应收账款，按类似的信用风险特征划分为若干组合，根据之前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例。

## 10、存货的核算方法

### （1）存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品等。

### （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及存货跌价准备的计提方法

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。

## 11、长期股权投资

#### （1）投资成本的确定

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

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

## （2）后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本集团个别财务报表中采用成本法核算;对具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

## （3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## （4）长期股权投资的处置

①部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

②部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

#### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### 12、投资性房地产的核算方法

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

（2）投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### 13、固定资产的核算方法

#### （1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子及办公设备	3	5	31.67

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

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

## 14、在建工程的核算方法

(1) 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。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

## 15、借款费用的核算

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

### （2）借款费用资本化期间

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

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

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### （3）借款费用资本化金额

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

## 16、无形资产的核算方法

（1）无形资产包括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。

（3）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 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。

内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的科学或技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。

内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## 17、长期待摊费用的核算方法

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。

## 18、预计负债的核算方法

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

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

## 19、收入确认核算

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

#### （3）让渡资产使用权

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

#### （4）建造合同

①建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

②固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计

量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

③确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

④资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

## 20、政府补助的核算

（1）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

（2）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

（3）政府补助的确认时点

（4）政府补助的核算方法

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

（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。

## 22、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁

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

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

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

## 23、持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
- (2) 本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
- (3) 本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

## 24、所得税

所得税的会计处理采用资产负债表债务法。在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，作为递延所得税资产或递延所得税负债处理。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，应当将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司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利益，减记递延所得税资产的账面价值。

在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

## 25、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### （1）会计政策的变更

报告期内，公司无会计政策变更。

### （2）会计估计的变更

报告期内，公司无会计估计变更。

### （3）前期会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正。

## 二、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

项目	2014.12.31	2013.12.31
----	------------	------------

资产总计（万元）	5,809.09	10,044.57
负债总计（万元）	1,734.98	7,260.72
股东权益合计（万元）	4,074.11	2,783.85
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	4,074.11	2,783.85
每股净资产（元）	1.34	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	1.07
资产负债率（母公司）	29.87%	72.29%
流动比率（倍）	3.07	1.28
速动比率（倍）	2.31	0.71
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	8,132.26	6,691.12
净利润（万元）	885.27	759.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	885.27	759.31
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	945.98	753.46
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）	945.98	753.46
毛利率	33.41%	31.03%
净资产收益率	21.73%	27.28%
扣除非经常性损益后净资产收益率	23.22%	27.07%
基本每股收益（元/股）	0.29	0.29
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.31	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.29
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.31	0.29
应收帐款周转率（次）	2.23	0.97
存货周转率（次）	3.50	2.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,933.61	1,803.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.29	0.69

### （一）盈利能力分析

公司 2013 年度和 2014 年度毛利率分别为 31.03% 和 33.41%。报告期内，公司毛利率保持稳定且有所增长，2014 年度毛利率有所上升的主要原因在于以下两点：一是公司加大研发投入的力度，提升产品工艺，进而减少了材料的消耗，降低了单位成本，其中公司对主要产品点验钞机的核心部件主板进行了技术升

级，重新设计了工艺，从而降低了单位成本；二是 2013 年起公司利用自身的技术优势与部分客户开展点验钞机电子组件加工合作，2013 年度公司主要代为加工机芯及点验钞机配件，其技术含量、进入门槛较低，因此毛利率较低，2014 年度公司主要代为加工上走币、下走币电子组件及 CDS 编码器电子组件，其技术含量、进入门槛较高，相应的毛利率也有所上升。公司毛利率保持稳定，盈利亦保持连续增长，随着公司对产品种类的不断开拓以及对技术的不断更新，使得公司市场开发能力不断提高，规模优势愈显，盈利能力将随着销售的提高而出现更高的增长。

2013 年度和 2014 年度，公司营业收入分别为 6,691.12 万元和 8,132.26 万元；2013 年度和 2014 年度，公司净利润分别为 759.31 万元和 885.27 万元；2013 年度和 2014 年度，公司的全面摊薄净资产收益率分别为 27.28% 和 21.73%，扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率分别为 27.07% 和 23.22%；2013 年度和 2014 年度公司的基本每股收益分别为 0.29 元和 0.29 元，扣除非经常性损益后每股收益分别为 0.29 元和 0.31 元。报告期内，公司经营状况平稳，营业收入呈逐渐增长状态，新产品开发、新市场开拓都为公司带来了可喜的业绩。随着公司研发力度的不断加强以及对市场的敏感把握，公司的经营状况及盈利前景将有更大的空间。

## （二）偿债能力分析

2013 年末和 2014 年末的资产负债率分别为 72.29% 和 29.87%。报告期内，公司经营稳健，资产负债率逐渐下降，2014 年公司资产负债率较 2013 年下降的主要原因在于 2012 年起公司借助国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会颁布的《人民币鉴别仪通用技术条件》，大力开展金融机具的推广，陆续中标中国建设银行、中国农业银行等大型银行的 A 类点验钞机、扎把机等产品，为公司带来巨大商机的同时也出现了一定的资金缺口，一方面公司通过银行贷款缓解部分资金压力，另一方面公司向部分长期合作并看好公司未来发展的公司及个人采取延长信用期、拆入资金解决经营所需款项，故 2013 年公司资产负债率较高；2014 年公司经营情况稳定，应收账款回收及时，经营性现金流量稳步增长，并及时偿付、归还了供应商款项及个人拆借款，使得公司 2014 年资产负债

率明显下降。目前，公司经营状况稳定良好，利用财务杠杆适当负债经营能使公司更快更健康地发展，总体而言公司长期偿债风险较小。

2013 年度和 2014 年度公司的流动比率分别为 1.28 和 3.07，速动比率分别为 0.71 和 2.31。上述两项财务指标均有所上升，主要原因系 2014 年公司经营情况良好，营业收入稳定增长，应收账款催收及时，且公司能及时偿付供应商款项并归还了拆借款，流动负债的大幅减少。报告期内，流动、速动比率保持平稳且适中，公司偿债能力在安全边际范围之内，短期偿债风险较小。

### （三）营运能力分析

2013 年和 2014 年公司的应收账款周转率分别为 0.97 和 2.23。公司 2014 年应收账款周转率较 2013 年加快的主要原因在于以下两点：一是由于公司直接销售给终端客户需预留约一定的质保金，如银行类客户质保金比例约为 10%，而销售给经销商则不预留质保金，2014 年公司销售给经销商的比重较 2013 年有所提高，质保金占应收账款的比重相应较低；二是公司加强了应收账款的管理，积极进行催收，并落实到每个销售人员，对超过信用期的客户采取限制发货等方法保证货款的回收。应收账款余额保持稳定，占营业收入的比重也较低。公司的营运能力较强。

2013 年和 2014 年公司的存货周转率分别为 2.27 和 3.50。公司存货主要包括原材料、周转材料、库存商品和生产成本。报告期内，公司存货周转率有所上升，主要系公司重视存货的管理，并根据年度销售计划、生产年计划以及根据近三个月的销售情况对后期的销售计划进行滚动调整，及时对生产计划做出调整，减少了库存的积压，故公司存货周转率有所上升。

### （四）现金流量分析

公司经营活动现金流变动情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	变动率 [注]
经营活动生产的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	117,056,709.37	120,839,647.10	-3.13%
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,246,177.18	3,756,725.06	-40.21%
经营活动现金流入小计	119,302,886.55	124,596,372.16	-4.25%

项目	2014 年度	2013 年度	变动率 [注]
购买商品、接受劳务支付的现金	56,469,736.55	80,015,751.18	-29.43%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,615,350.40	3,819,062.11	-5.33%
支付的各项税费	5,459,621.64	6,811,963.27	-19.85%
支付其他与经营活动有关的现金	14,422,120.32	15,912,681.71	-9.37%
经营活动现金流出小计	79,966,828.90	106,559,458.27	-24.96%
经营活动产生的现金流量净额	39,336,057.65	18,036,913.89	118.09%

[注]变动率系 2014 年度经营活动产生的现金流量与 2013 年度进行的变动比较。

### 1、收到其他与经营活动有关的现金

公司 2014 年收到其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
保证金	1,157,000.00	3,559,403.69
政府补助	325,007.78	95,504.72
利息收入	760,072.40	101,816.65
其他	4,097.00	
合计	2,246,177.18	3,756,725.06

收到其他与经营活动有关的现金下降，主要原因公司 2013 年收到鳌江镇财政局退还的土地投标保证金。

### 2、购买商品、接受劳务支付的现金

公司 2014 年购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年度下降 29.43%，主要是 2012 年起公司借助国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会颁布的《人民币鉴别仪通用技术条件》，大力开展金融机具的推广，陆续中标中国建设银行、中国农业银行等大型银行的 A 类点验钞机、扎把机等产品，为公司带来巨大商机。为此，公司加大了 2013 年度的采购力度，保证充足的储备，故而 2014 年购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年度有所下降。

### 3、支付的各项税费

公司 2014 年度支付的各项税费较 2013 年度减少 19.85%，主要是由于 2013 年公司进项税额因采购量增加而有所增加，导致年末存在较大的未抵扣增值税进项税额。虽然 2014 年销售量有所上涨，但存在待抵扣增值税进项税，故 2014 年度缴纳的增值税款较小，故 2014 年支付的各项税费较 2013 年有所减少。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性，具体如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	8,852,650.48	7,593,095.73
加：资产减值准备	-159,764.00	169,850.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	877,504.45	331,035.93
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	330,000.00	
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)	988,485.30	
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)	1,226,898.89	635,494.66
投资损失(收益以“-”号填列)	-511,741.08	190,216.88
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
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)	12,047,605.97	-2,366,402.62
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	28,102,727.13	37,448,958.32
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-12,418,309.49	-25,965,335.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	39,336,057.65	18,036,913.89

报告期内，公司经营性现金流量净额与净利润的差异主要是由资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产、存货、投资收益、经营性应收和应付项目的变动所致。

(2) 与相关科目的会计核算有相应的勾稽关系，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	11,705.67	12,083.96
其中：营业收入	8,132.26	6,691.12
应交税费-应交销项税	1,377.84	1,131.39
预收账款增加(减少以“-”号填列)		
应收账款减少(增加以“-”号填列)	2,195.57	4,261.46

应收票据减少(增加以“-”号填列)		
应收冲应付及应收票据转让到期日影响现金流金额		
购买商品、接受劳务支付的现金	5,646.97	8,001.58
其中：营业成本	5,415.36	4,614.60
应交税费-应交进项税	1,040.91	845.96
预付账款增加(减少以“-”号填列)	-145.36	322.95
应付账款减少(增加以“-”号填列)	1,254.30	2,178.45
应付票据增加(减少以“-”号填列)		
存货增加(减少以“-”号填列)	-1,063.93	236.64
存货转入费用		
其他	-563.09	18.63
扣除：计入成本的折旧摊销	58.94	22.69
计入成本的职工工资及为职工支付的现金	232.28	192.97
收到其他与经营活动有关的现金	224.62	375.67
其中：利息收入	76.01	10.18
收到的保证金	116.11	355.94
收到的政府补贴款项	32.50	9.55
支付其他与经营活动有关的现金	1,442.21	1,591.27
其中：费用付现支出	1,227.10	1,021.99
支付的往来款项	215.11	569.28
收到其他与筹资活动有关的现金	1,948.84	2,165.97
其中：平阳路加归还借款	1,399.84	
股东暂借款	549.00	2,165.97
支付其他与筹资活动有关的现金	4,630.70	4,735.41
其中：平阳路加借款	400.00	1,000.00
股东暂借款	4,230.70	3,735.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	309.23	91.89
其中：固定资产增加	76.26	78.54
应交税费-应交进项税	12.96	13.35
其他(租赁办公厂房装修)	220.00	

总体而言，公司经营活动产生的现金流量净额在报告期内保持充裕且较高。报告期内，公司销售收入稳步增长，应收账款催收力度也较大，经营活动产生的现金流量状况均较好，获取现金的能力较强，资金比较充沛。公司投资活动的现金流入主要是报告期内处置联营公司浙江融金科技股份有限公司股权所收到的股权转让款，公司投资活动的现金支出主要是报告期内公司采购机器设备所支付的款项；公司筹资活动的现金流入是向银行借款用于原材料采购之用以及股东增加对公司的投资所致，公司筹资活动的现金支出是由于公司偿还银行借款及相应利息等造成；公司的现金及现金等价物的增减变化主要取决于公司的经营活动，从这个角度出发，公司经营活动的正常运作也决定了公司现金流量的正常和健康。

### 三、公司报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

##### 1、按产品分类

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	<b>80,782,678.00</b>	<b>99.34%</b>	<b>66,911,203.07</b>	<b>100.00%</b>
点验钞机	57,127,408.02	70.25	47,904,290.85	71.59
电子组件	9,175,005.86	11.28	10,690,871.95	15.98
捆扎系列	5,311,064.20	6.53	729,951.29	1.09
纸币清分机	3,224,743.56	3.97	2,674,478.58	4.00
自助填单机	2,526,410.31	3.11	2,718,632.60	4.06
其他金融仪器	3,418,046.05	4.20	2,192,977.80	3.28
其他业务收入	<b>539,947.00</b>	<b>0.66</b>	--	--
合计	<b>81,322,625.00</b>	<b>100.00</b>	<b>66,911,203.07</b>	<b>100.00</b>

（1）其他业务收入

公司其他业务收入主要是点验钞机配件的销售。公司的直销客户配件更换由本公司承担，而经销商大批量采购配件则需另收费。2013年度公司主要客户为直销客户，经销商配件需求较小；2014年度销售给经销商的比重提高，有部分经销商向公司采购了点钞机配件。报告期内，其他业务收入及成本构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
配件收入	539,947.00	403,971.30	--	--
合计	<b>539,947.00</b>	<b>403,971.30</b>	--	--

报告期内，其他业务收入占比较低，对公司实际经营情况和经营成果的影响较小。

## （2）主营业务收入

公司的主营业务是金融设备的研发、生产、销售与服务等。公司销售点验钞机、电子组件、捆扎系列、纸币清分机、自助填单机及其他金融仪器，均在发货并经客户验收后确认收入，即同时满足：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入并相应结转销售成本。

报告期内，公司主要产品销售稳定且有所上升。2014年营业收入总额较2013年增加13,871,474.93元，同比上升约20.73%，这主要是由于以下几个原因：一是受公司近年来规模化效应、品牌效应逐步彰显的影响以及公司不断开拓市场渠道的双重助力下，公司新增一批经销商，尤其是公司的主打产品点验钞机销售形势良好，2014年公司点验钞机的销售额较2013年增长约922万元；二是由于公司2014年中标中国建设银行股份有限公司扎把机项目，使得公司2014年捆扎系列的销售额较2013年增长约458万元。

点验钞机收入：点验钞机是一种自动清点钞票数目的设备，通常带有伪钞识别功能，集钞票计数和伪钞识别功能于一体。该产品主要应用于金融机构基层网点、政府部门和企事业单位的财务室、点验商业网点的收银台等，该产品为公司

最核心、最主要的产品。2013 年度，公司点验钞机收入占营业收入总额的比重约为 71.59%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 70.25%，总体保持平稳。

**电子组件收入：**电子组件是点验钞机的组成部分，包括主控部件、传感器部件、数据处理部件、电源板部件等，通过多个接口把紫光、磁性、红外穿透、图像、冠字号、计数信号等引入主控器。2013 年度，公司电子组件收入占营业收入总额的比重约为 15.98%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 11.28%。

**捆扎系列收入：**捆扎系列主要包括扎把机和捆钞机。扎把机是采用微电脑控制技术，将钞票进行全自动快速纸带捆钞的机电一体化设备。捆钞机是光机电一体化产品，为了解决金融系统纸币捆扎而研制的设备，可快速完成对大把纸币的压紧、捆扎、转向、粘切等功能。2013 年度，公司捆扎系列收入占营业收入总额的比重约为 1.09%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 6.53%。2014 年公司中标中国建设银行股份有限公司扎把机项目，使得该系列产品的销售额较 2013 年增长约 458 万元，占营业收入总额的比重也相应提高。

**纸币清分机收入：**纸币清分机是光、机、电一体化的高科技产品，综合运用了计算机、模糊识别技术及机电一体化机构设计，采用了多光谱数字图像识别、磁性安全线数字检测、磁性油墨检测、微位移检测、精密机械和自动控制等技术，可同时实现对纸币的点钞、计数，识别纸币的真假、新旧、残损、污染，以及不同面额、面向、版别的纸币清理、分选、归类等工作，并具有冠字号码识别和数据传输功能。2013 年度，公司纸币清分机收入占营业收入总额的比重约为 4.00%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 3.97%，总体保持平稳。

**自助填单机收入：**自助填单机客户在等待排队时，利用其通过二代身份证读取、全键盘手写输入的方式进行要办理业务的单据填写。2013 年度，公司点自助填单机收入占营业收入总额的比重约为 4.06%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 3.11%，总体保持平稳。

**其他金融仪器收入：**其他产品包括防护舱、残币兑换仪、自助电子回单柜等金融设备产品。2013 年度，公司其他金融仪器收入占营业收入总额的比重约为 3.28%；2014 年度，其占营业收入总额的比重约为 4.20%，2014 年度略有增长的主要原因在于公司 2014 年底开发出了新产品——防护舱，并已在当年底实现了约 105 万元的销售收入。

## 2、按销售地区分类

报告期内，公司主营业务按销售地区划分如下所示：

单位：元

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
东北地区	1,446,623.93	1.79%	378,055.56	0.57%
华北地区	1,902,649.57	2.36%	809,401.71	1.21%
华东地区	42,555,630.06	52.68%	29,968,687.69	44.79%
华南地区	6,298,963.33	7.80%	12,427,473.50	18.57%
华中地区	8,200,827.35	10.15%	9,764,776.92	14.59%
西北地区	7,874,322.22	9.75%	8,134,948.72	12.16%
西南地区	12,503,661.54	15.48%	5,427,858.97	8.11%
<b>合计</b>	<b>80,782,678.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,911,203.07</b>	<b>100.00%</b>

公司 2014 年销售收入较 2013 年有所增长，这主要体现在华东地区及西南地区，而公司在华南地区的销售收入有所减少。华东地区增长的主要原因在于公司利用其坐落于长三角的区位优势，更好的拓展了公司在山东及安徽地区的业务，其中山东地区 2014 年新增自助填单机销售额约 517 万元，合肥地区 2014 年新增销售额约为 433 万元；西南地区增长的主要原因在于公司 2014 年中标中国农业银行股份有限公司云南省分行点验钞机，当年新增销售收入约为 274 万元，此外公司拓展了在重庆的直销业务，2014 年公司向重庆市邮政公司新增点验钞机销售额约为 236 万元。公司在华南地区销售额减少的主要原因在于公司 2013 年中标中国建设银行股份有限公司广东省分行点验钞机产品，当年销售 2,810 台，2014 年该区域建设银行未进行大范围采购，使得 2014 年华南地区销售额较 2013 年有所减少。整体而言，公司销售收入分布保持稳定。

### （二）产品毛利率及其变化趋势

公司报告期产品毛利率及其变化趋势如下：

#### 1、按产品分类

单位：元

时间	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

产品类别	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
点验钞机	57,127,408.02	38,111,191.54	33.29%	47,904,290.85	32,463,541.53	32.23%
电子组件	9,175,005.86	5,850,380.98	36.24%	10,690,871.95	8,480,950.75	20.67%
捆扎系列	5,311,064.20	4,075,037.52	23.27%	729,951.29	574,728.25	21.26%
纸币清分机	3,224,743.56	1,969,934.45	38.91%	2,674,478.58	1,706,696.67	36.19%
自助填单机	2,526,410.31	1,704,478.08	32.53%	2,718,632.60	1,857,837.71	31.66%
其他金融仪器	3,418,046.05	2,038,603.07	40.36%	2,192,977.80	1,062,198.26	51.56%
<b>合计</b>	<b>80,782,678.00</b>	<b>53,749,625.64</b>	<b>33.46%</b>	<b>66,911,203.07</b>	<b>46,145,953.17</b>	<b>31.03%</b>

点验钞机销售毛利率 2014 年较 2013 年增长约 1.06%，主要原因在于公司对点验钞机中主要产品 A 类点验钞机的核心部件主板进行了技术升级，重新设计了工艺，从而降低了单位成本。

电子组件销售毛利率 2014 年较 2013 年增长约 15.56%，主要原因在于 2013 年起公司利用自身的技术优势与部分客户开展点验钞机电子组件加工合作，2013 年度公司主要代为加工机芯及点验钞机配件，其技术含量、进入门槛较低，因此毛利率较低，2014 年度公司主要代为加工上走币、下走币电子组件及 CDS 编码器电子组件，其技术含量、进入门槛较高，相应的毛利率也有所上升。

捆扎系列销售毛利率 2014 年较 2013 年增长约 2.01%，主要原因在于该产品为公司 2013 年推出的新产品，2014 年该产品工艺技术逐步提升，加之中标中国建设银行股份有限公司扎把机项目，使得整体毛利率较 2013 年度有所上升。

纸币清分机销售毛利率 2014 年较 2013 年有所上升，这主要是由于公司纸币清分机分为小型、中型及大型纸币清分机，大型纸币清分机价格虽高，但毛利率因材料成本及人工成本的上升而相对降低，小型纸币清分机价格虽较低，但毛利率水平较高，中型清分机毛利率居于两者之间。2014 年公司纸币清分机销售以小型机为主，因此此类产品综合毛利率有所上升。

自助填单机销售收入 2014 年与 2013 年基本持平，但销售毛利率略有上升，这是由于公司对部分配件采取了集中采购的方式达到了成本集约化的效应，使得该类产品毛利率有所上升。

其他金融仪器主要包括防护舱、残币兑换仪等公司非主要产品。其中，公司在 2014 年底开发出了新产品——防护舱，并已在当年底实现了约 105 万元的销

售收入，但该产品整体毛利率为 43%；此外，扎把纸、捆抄带等充分竞争性产品，公司也适当调低了售价，使得该类产品整体毛利率有所下降。

作为金融仪器行业内主营金融设备的研发、生产、销售与服务的公司，依特诺抓住了 2011 年国家制定的《人民币鉴别仪通用技术条件》，大力研发各类金融机具，并在市场上获得了良好的口碑和信誉。与同行业上市公司聚龙股份（300202）、汇金股份（300368）等相比而言，公司规模化效应还较低，导致毛利率略低，随着公司不断加大研发力度、丰富产品类别、加大市场开拓并借助资本市场的契机，公司未来可期。

## 2、按销售地区分类

单位：元

地区	2014 年度			2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
东北地区	1,446,623.93	1,168,590.69	19.22%	378,055.56	283,041.67	25.13%
华北地区	1,902,649.57	1,423,564.46	25.18%	809,401.71	590,957.26	26.99%
华东地区	42,555,630.06	26,979,042.49	36.60%	29,968,687.69	20,422,365.75	31.85%
华南地区	6,298,963.33	4,283,152.68	32.00%	12,427,473.50	8,724,413.31	29.80%
华中地区	8,200,827.35	5,652,541.50	31.07%	9,764,776.92	6,707,696.08	31.31%
西北地区	7,874,322.22	5,590,212.50	29.01%	8,134,948.72	5,770,813.59	29.06%
西南地区	12,503,661.54	8,652,521.32	30.80%	5,427,858.97	3,646,665.51	32.82%
合计	<b>80,782,678.00</b>	<b>53,749,625.64</b>	<b>33.46%</b>	<b>66,911,203.07</b>	<b>46,145,953.17</b>	<b>31.03%</b>

报告期内，各地区销售毛利率基本保持稳定，这主要是由于公司在市场竞争条件下销售价格虽有所下降，但公司技术能力的提升、规模化效应的初步显现以及集中采购使得产品成本也有所下降，整体毛利率水平保持稳定。部分地区略有波动的主要原因在于公司的客户群体分为以银行为主的直接客户及经销商客户两类，报告期内随着直接客户与经销商客户比例的波动，毛利率也有所变化。

## （三）成本构成及分析

### 1、成本的构成

#### 公司主营业务成本结构表

单位：元

项目	2014 年度	占比	2013 年度	占比
直接材料	49,674,764.86	92.42%	43,081,255.32	93.36%
直接人工	1,993,944.18	3.71%	1,550,871.51	3.36%
制造费用	2,080,916.60	3.87%	1,513,826.34	3.28%
合计	<b>53,749,625.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,145,953.17</b>	<b>100.00%</b>

公司 2013 年度直接材料占营业成本比重 93.36%，2014 年度直接材料占营业成本比重 92.42%，营业成本中直接材料所占比重最大，是公司成本的主要影响因素。

## 2、成本的归集、分配、结转方法

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工、制造费用。原材料购入时计入原材料科目，领用时按订单项目计入生产成本-基本生产成本-原材料科目；直接人工发生时，计入生产成本-基本生产成本-职工薪酬科目；水电费、折旧、摊销、差旅费等费用发生时，计入制造费用相应明细科目，月末按照完工产品所耗用原材料比例分配计入生产成本-基本生产成本-制造费用科目。产品完工时，按照订单项目归集的生产成本-基本生产成本-原材料、职工薪酬、制造费用等科目余额，结转至库存商品科目。库存商品销售后，结转至营业成本。

### （四）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期主营业务收入和利润总额及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
营业收入	81,322,625.00	66,911,203.07	21.54%
营业成本	54,153,596.94	46,145,953.17	17.35%
毛利	27,169,028.06	20,765,249.90	30.84%
综合毛利率	33.41%	31.03%	7.65%
营业利润	11,238,495.65	7,524,315.34	49.36%
利润总额	10,522,458.46	7,593,095.73	38.58%
净利润	8,852,650.48	7,593,095.73	16.59%
归属于母公司的净利润	8,852,650.48	7,593,095.73	16.59%

报告期内，2014 年度营业收入较 2013 年增加约 21.54%，这主要是由于以下几个原因：一是受公司近年来规模化效应、品牌效应逐步彰显的影响以及公司不

断开拓市场渠道的双重助力下，公司新增一批经销商，尤其是公司的主打产品点验钞机销售形势良好，2014 年公司点验钞机的销售额较 2013 年增长约 922 万元；二是由于公司 2014 年中标中国建设银行股份有限公司扎把机项目，使得公司 2014 年捆扎系列的销售额较 2013 年增长约 458 万元。

报告期内，公司销售毛利率基本保持稳定，毛利的增长基本与营业收入增长保持同步，这主要是由于公司在市场竞争条件下销售价格虽有所下降，但公司技术能力的提升、规模化效应的初步显现以及集中采购使得产品成本也有所下降，整体毛利率水平保持稳定。

2014 年度公司营业利润较 2013 年度增长约 49.36%，主要是因为公司在 2014 年销售收入增长的同时较好地控制了各项费用的支出，使得营业利润的增长率高于营业收入的增长率。

2014 年度公司利润总额较 2013 年度增长约 38.58%，略低于营业利润的增长比率，这主要是由于公司于 2014 年处置了一批闲置机器设备，产生了一定的损失所导致。

2014 年度公司净利润增长率略低于利润总额的增长率，这主要是由于公司 2013 年前存在未弥补亏损，至 2014 年才弥补，因此所得税的差异导致 2014 年度公司净利润增长率略低于利润总额的增长率。

## （五）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上 年增长比率
营业收入	81,322,625.00	66,911,203.07	21.54%
销售费用	8,384,521.20	7,767,652.84	7.94%
管理费用	7,409,454.72	4,292,153.98	72.63%
财务费用	476,121.69	549,264.97	-13.32%
期间费用合计	16,270,097.61	12,609,071.79	29.03%
销售费用/营业收入	10.31%	11.61%	-11.19%
管理费用/营业收入	9.11%	6.41%	42.04%
财务费用/营业收入	0.59%	0.82%	-28.68%
期间费用/营业收入	20.01%	18.84%	6.17%

2014 年销售费用占营业收入的比重较 2013 年有所下降。公司的销售费用以售后维护费为主，售后维护费又和公司的销售模式有关，公司的客户分为以银行为主的直接客户及经销商客户，其中直接客户均需要公司进行售后维护，而经销商客户一般由经销商自行维护。2014 年经销商客户占比有所提高，因此售后维护费的增长并未因销售收入的上涨而同比例上升。

公司管理费用占营业收入的比重有所上升，主要原因由以下三点：一是公司属于高新技术企业，每年研发费用投入力度均较大，2014 年公司研发了防护舱并提升了部分金融机具的性能，公司研发费用上涨较多；二是公司 2014 年支付了新三板挂牌的前期咨询费用；三是公司为了稳定管理团队，在 2014 年也适当调整了人员工资。公司管理日趋稳定，管理费用整体可控，效率也在不断提高。

报告期内，财务费用主要为银行贷款利息费用，2014 年度财务费用占营业收入的比重较 2013 年下降 28.68%，这主要是由于公司 2014 年度归还了部分银行贷款所致。

总体来说，公司收入、成本、费用配比较合理。

公司研发投入占营业收入的情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2014 年比上年增长比率
研发费用	3,954,498.86	2,464,497.71	60.46%
营业收入	81,322,625.00	66,911,203.07	21.54%
研发费用/营业收入	4.86%	3.68%	1.18%

公司为高新技术企业，且公司所处行业对产品技术有着较高的要求，公司每年都需要投入一定的研发费用。目前该行业发展迅速，故而公司加大了对研发资源的投入，故而公司整体研发费用出现较大的增长，研发力度的加大也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

## （六）重大投资收益情况

报告期内，公司投资情况如下：

被投资单位名称	成立时间	注册地	主要经营业务	投资比例	注册资本（万元）
浙江融金融科技有限公司	2011 年 06 月 13 日	温州市温州大道 1 号三层	许可经营项目：无；一般经营项目：金融设备与技术研发；计算机技术与信息化管理服务；技防设备安装；国内劳务派遣；受托对银行自助设备的清机、维护、远程值守及托管服	21%	2,000.00

		务；纸币清分、托管等外包服务；票据、档案资料影像化处理，保管检索等外包服务；金融产品设计；货物进出口、技术进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）	
--	--	--	--

浙江融金科技股份有限公司是由浙江依特诺科技股份有限公司参股的联营公司，于 2011 年 06 月 13 日在温州市工商行政管理局办理工商登记，注册资本为人民币 2,000 万元，本公司投资 420 万元，占股份总额的 21%。2014 年 9 月 9 日，经股东会决议，本公司将持有浙江融金科技股份有限公司 11% 的股权计 220 万股以人民币 220 万元转让予温州市东南集团有限公司，将持有浙江融金科技股份有限公司 10% 的股权计 200 万股以人民币 200 万元转让予自然人李新兴。

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：元

产生投资收益的来源	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	95,391.94	-190,216.88
处置长期股权投资产生的投资收益	416,349.14	
合计	<b>511,741.08</b>	<b>-190,216.88</b>

## （七）非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-988,485.30	--
计入当期损益的政府补助	319,807.78	95,504.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-47,359.67	-26,724.33
<b>非经常性损益总额</b>	<b>-716,037.19</b>	<b>68,780.39</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	-108,905.58	10,317.06
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-607,131.61</b>	<b>58,463.33</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>-607,131.61</b>	<b>58,463.33</b>

报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助收入及非流动性资产处置损益。

### 1、非流动性资产处置损益

2014 年公司进行技术升级，经公司总经理办公会通过，将一批闲置固定资产进行淘汰更新，处置该批固定资产形成 988,485.30 元损失。

## 2、计入当期损益的政府补助

报告期内，公司的政府补助收入详细情况如下所示：

2013 年度		
补助项目	金额	来源和依据
温州市专利战略推进工程项目	90,000.00	温州市财政局和温州市科学技术局《关于下达 2013 年第二期知识产权（专利）补助经费的通知》
科技产出绩效挂科补助	70,000.00	平阳县科学技术局
平阳县企业研发中心补助	60,000.00	平阳县科学技术局平科（2014）31 号文关于县级企业研发中心补助
地方水利建设基金退税	53,241.78	平阳县地税局
2013 年度“亩产税收论英雄”土地使用税财政补助	24,566.00	平阳县经信局
银行智能款项 RFID 补助款（第二期）	20,000.00	平阳县科学技术局
平阳县专利申请补助资金	2,000.00	平阳县科学技术局温财教（2013）684 号文
<b>合计</b>	<b>319,807.78</b>	
2014 年度		
补助项目	金额	来源和依据
平阳县专利申请补助资金	18,500.00	平阳县科学技术局
2013 年平阳县专利示范企业奖励经费	30,000.00	平阳县科学技术局平科（2013）50 号文
平阳县劳动关系和谐企业奖金	30,000.00	平阳县总工会
温州市高技能人才（劳模）创新工作室奖金	10,000.00	平阳县总工会
中小微企业保险补贴	7,004.72	平阳县就业管理服务处
<b>合计</b>	<b>95,504.72</b>	

## 3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	备注
滞纳金	-4,559.67	-26,724.33	(1)
捐赠支出	-10,000.00	--	
赞助支出	-38,000.00	--	

其他	5,200.00	--	(2)
合计	<b>-47,359.67</b>	<b>-26,724.33</b>	

(1) 公司的滞纳金主要为公司因疏忽造成不及时缴纳税收所产生，如公司在 2012 年度、2013 年度进行了增资均未缴纳印花税，被当地税务局在 2013 年度、2014 年度征收滞纳金；2012 年度个人所得税未及时缴纳，被当地税务局在 2013 年度征收滞纳金等。

公司管理层已经意识到以上事项对公司的不利影响，对于各项税收，公司将及时足额的缴纳，以防止以上事项的再次发生。

(2) 其他是公司的车辆在出行过程中被对方碰撞，中国人寿保险股份有限公司浙江省分公司支付了本公司理赔款 5,200.00 元。

## (八) 税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、公司主要税种和税率

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
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
地方水利建设基金	营业收入	0.1
房产税	房产原值一次减去 30% 后的余值	1.2
企业所得税	应纳税所得额	15

### 2、税收优惠及批文

公司于 2013 年 8 月 12 日取得编号为 GR201333000300 号的高新技术企业证书，公司从 2013 年至 2015 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

## 四、公司报告期主要资产情况

### (一) 货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

库存现金	76,304.40	32,536.34
银行存款	14,492,286.83	4,005,952.13
合计	14,568,591.23	4,038,488.47

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在抵押、冻结等对变现有限制款项的银行保证金及存放在境外的款项。

## （二）应收账款

1、公司报告期的应收账款情况如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	17,188,835.16	67.34	
1-2 年（含 2 年）	5,590,780.82	21.90	10,086.00
2-3 年（含 3 年）	2,608,165.00	10.22	
3 年以上	137,301.00	0.54	
合计	25,525,081.98	100	10,086.00
2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	39,981,174.73	84.40	
1-2 年（含 2 年）	6,795,128.92	14.34	49,232.00
2-3 年（含 3 年）	331,598.00	0.70	79,613.00
3 年以上	265,393.00	0.56	41,005.00
合计	47,373,294.65	100	169,850.00

其中：

1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄结构如下：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	10,370,080.16	99.52	
1-2 年（含 2 年）	50,430.00	0.48	10,086.00
2-3 年（含 3 年）			
3 年以上			
合计	10,420,510.16	100	10,086.00
账龄	2013 年 12 月 31 日		

	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	14,749,861.36	97.06	
1-2 年 (含 2 年)	246,160.00	1.62	49,232.00
2-3 年 (含 3 年)	159,226.00	1.05	79,613.00
3 年以上	41,005.00	0.27	41,005.00
合计	15,196,252.36	100	169,850.00

2) 组合中, 采用质保金组合计提坏账准备的应收账款账龄结构如下:

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	6,818,755.00	45.14	
1-2 年 (含 2 年)	5,540,350.82	36.68	
2-3 年 (含 3 年)	2,608,165.00	17.27	
3 年以上	137,301.00	0.91	
合计	15,104,571.82	100	
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	8,573,883.37	55.24	
1-2 年 (含 2 年)	6,548,968.92	42.20	
2-3 年 (含 3 年)	172,372.00	1.11	
3 年以上	224,388.00	1.45	
合计	15,519,612.29	100	

3) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款账龄结构如下:

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)			
合计			
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	16,657,430.00	100	
合计	16,657,430.00	100	

2、公司报告期的应收账款坏账准备计提情况如下:

单位: 元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
质保金组合	15,104,571.82	59.18	--	--
账龄组合	10,420,510.16	40.82	10,086.00	0.10
组合小计	<b>25,525,081.98</b>	<b>100</b>	<b>10,086.00</b>	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	<b>25,525,081.98</b>	<b>100</b>	<b>10,086.00</b>	

类别	2013 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	<b>16,657,430.00</b>	<b>35.16</b>	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
质保金组合	15,519,612.29	32.76	--	--
账龄组合	15,196,252.36	32.08	169,850.00	1.12
组合小计	<b>30,715,864.65</b>	<b>64.84</b>	<b>169,850.00</b>	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	<b>47,373,294.65</b>	<b>100</b>	<b>169,850.00</b>	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	10,370,080.16	99.52	--	14,749,861.36	97.06	--
1-2 年（含 2 年）	50,430.00	0.48	10,086.00	246,160.00	1.62	49,232.00
2-3 年（含 3 年）	--	--	--	159,226.00	1.05	79,613.00
3 年以上	--	--	--	41,005.00	0.27	41,005.00
合计	<b>10,420,510.16</b>	<b>100</b>	<b>10,086.00</b>	<b>15,196,252.36</b>	<b>100</b>	<b>169,850.00</b>

公司应收账款余额账龄基本都在一年以内。公司的应收账款信用政策主要分为两类：

### (1) 直接客户

公司的直接客户是指货物购买方即为使用方。公司的主营业务是金融设备的研发、生产、销售与服务等。主要产品为点验钞机、纸币清分机、扎把机、自助填单机等，因此公司的直接客户主要指以银行等金融机构为主的客户，该类客户规模较大、信用良好，公司一般对其采取货到验收合格后一个月内支付款项，该类款项发生坏账的风险较小，不计提坏账准备。

### (2) 经销商客户

公司的经销商客户是指货物的购买方不为货物的使用方。公司对该类客户有所甄别，一般均采取货到全额付款的方式。公司与该类客户保持长期、良好的合作关系，且公司财务部会在每个月度末对应收账款余额与销售部门进行分析及核对，判断其可回收性；销售人员会保持与其分管客户的长期沟通，备货前与采购方沟通，销售后及时跟踪采购方的措施并能保证公司回款的及时性。公司至今未发生大额应收账款坏账。

公司质保金组合主要为销售给银行等大型企业的产品质保金，例如中国农业银行股份有限公司的质保金在5年质保期到期后一并支付，中国建设银行股份有限公司的质保金在三年内分期支付，质保金虽存在时间较长，但由于客户的信用良好，该质保金组合的风险较低，预计款项均可收回，故而不计提坏账准备。

2013年底“单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款”的内容如下：

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江万联电器有限公司	非关联方	11,004,000.00	1年以内	23.23
陕西铭辉金融设备有限公司	非关联方	5,653,430.00	1年以内	11.93

上述客户主要是金融设备企业公司，与公司主营业务方向紧密相关。公司主要向陕西铭辉金融设备有限公司销售公司主要产品点验钞机，该客户与公司保持良好的合作关系，货款均能及时按照约定支付。浙江万联电器有限公司主要向公司采购电子组件，公司财务每月与销售部门同客户进行沟通，期后已全额收款，未出现减值迹象，不计提坏账合理。

公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内公司无核销应收账款情况。

期末应收账款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司大部分应收账款均在信用期内。

## 2、应收账款金额前五名情况

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
中国农业银行股份有限公司云南省分行	非关联方	1,413,470.00	1-2 年	5.54
苏州少士电子科技有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	3.92
中国农业银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行	非关联方	988,351.60	1 年以内、1-2 年	3.87
合肥禧年金融电子设备有限公司	非关联方	899,500.00	1 年以内	3.52
中国农业银行股份有限公司石河子兵团分行	非关联方	871,712.47	1 年以内、1-2 年	3.42
<b>合计</b>		<b>5,173,034.07</b>		<b>20.27</b>

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江万联电器有限公司	非关联方	11,004,000.00	1 年以内	23.23
陕西铭辉金融设备有限公司	非关联方	5,653,430.00	1 年以内	11.93
中国邮政储蓄银行股份有限公司福建省分行	非关联方	2,741,760.00	1 年以内	5.79
中国农业银行股份有限公司云南省分行	非关联方	1,413,470.00	1 年以内	2.98
福州银乐贸易有限公司	关联方	1,100,220.00	1 年以内、1-2 年	2.32
<b>合计</b>		<b>21,912,880.00</b>		<b>46.25</b>

## (三) 预付账款

1、公司报告期的预付账款情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1 年以内（含 1 年）	1,711,493.03	96.25	3,032,175.14	93.83
1-2 年（含 2 年）	21,600.00	1.22	199,550.90	6.17
2-3 年（含 3 年）	45,020.00	2.53	--	--

合计	1,778,113.03	100	3,231,726.04	100
----	--------------	-----	--------------	-----

预付账款余额主要是公司向原材料供应商预付的购货款项，占资产比重仅为3.06%，账龄基本都在1年以内，1-2年的款项主要是由于供货方尚未供货造成，2年以上的款项主要为预付货款的尾款。公司已在2014年底加大了清理往来款项催收工作力度，截至2014年12月31日，预付账款账龄较长的主要为东莞市光能新能源科技有限公司的材料尾款，该款项的形成是由于公司实际材料采购金额与预付货款金额存在差异，公司将尽快与对方协商清理。

## 2、预付账款金额前五名情况

(1) 截至2014年12月31日，公司预付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江维融电子科技股份有限公司	非关联方	1,146,900.00	1年以内	64.50
哈尔滨彼绍特科技开发有限公司	非关联方	192,000.00	1年以内	10.80
浙江宇静电机有限公司	非关联方	170,755.00	1年以内	9.60
成都汇合乾元科技有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	5.06
东莞市光能新能源科技有限公司	非关联方	43,320.00	2-3年	2.44
合计		1,642,975.00		92.40

(2) 截至2013年12月31日，公司预付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
浙江维融电子有限公司	非关联方	918,397.00	1年以内	28.42
深圳市中维新科软件有限公司	非关联方	445,385.00	1年以内	13.78
深圳市瑞华通电子科技有限公司	非关联方	415,000.00	1年以内	12.84
江苏一机机械科技有限公司	非关联方	62,000.00	1年以内	5.01
海安县雄鹰光电器材厂郭楼分厂	非关联方	160,448.00	1年以内	4.96
合计		2,101,230.00		65.01

3、截至2014年5月31日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

## (四) 其他应收款

## 1、其他应收款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
关联方组合	--	--	--	--
账龄组合	37,603.00	3.65	--	--
其他组合	992,600.00	96.35	--	--
组合合计	<b>1,030,203.00</b>	<b>100.00</b>	--	--
类别	2013 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
关联方组合	9,998,396.31	90.40	--	--
账龄组合	318,500.00	2.88	--	--
其他组合	742,900.00	6.72	--	--
组合合计	<b>11,059,796.31</b>	<b>100.00</b>	--	--

注：其他组合系保证金、押金等应收款项具有类似信用风险特征的组合

其他应收款账龄组合情况如下：

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	37,603.00	100.00		37,603.00
合计	<b>37,603.00</b>	<b>100.00</b>		<b>37,603.00</b>
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	318,500.00	100.00		318,500.00
合计	318,500.00	100.00		318,500.00

## 2、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
浙江方泰电器有限公司	非关联方	履约保证金	500,000.00	1年以内	48.53
贵州省农村信用社联合社	非关联方	投标保证金	300,000.00	1年以内	29.12
金华银行股份有限公司	非关联方	投标保证金	60,000.00	1年以内	5.82
四川五洲招标代理有限公司	非关联方	投标保证金	40,000.00	1年以内	3.88
中石化森美(福建)石油有限公司	非关联方	投标保证金	30,000.00	1年以内	2.91
<b>合计</b>			<b>930,000.00</b>		<b>90.26</b>

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
平阳路加金融机具有限公司	关联方	暂借款	9,998,396.31	1年以内	90.40
苍南联建混凝土有限公司	非关联方	履约保证金	300,000.00	1年以内	2.71
中信国际招标有限公司	非关联方	投标保证金	300,000.00	1年以内	2.71
李新兴	非关联方	备用金	200,000.00	3年以上	1.81
天津国际招标有限公司	非关联方	投标保证金	70,000.00	1年以内	0.63
<b>合计</b>			<b>10,868,396.31</b>		<b>98.26</b>

公司其他应收款科目主要归集公司员工备用金、投标保证金以及关联公司资金暂借款等。

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司关联公司平阳路加金融机具有限公司期末暂借款余额为 9,998,396.31 元, 主要为平阳路加金融机具有限公司为修建公司厂房需部分资金, 但由于该公司经营业务规模较小, 银行贷款较为困难, 故以本公司名义向银行进行贷款, 同时平阳路加金融机具有限公司以其自有房屋及土地使用权进行抵押, 为该借款提供担保, 获得款项后本公司转借于平阳路加金融机具有限公司, 该款项已在 2014 年归还结清。苍南联建混凝土有限公司余额 300,000.00 元, 为公司老厂房进行改造所支付的履约保证金。李新兴期末余额 200,000.00 元, 为其支取的备用金。中信国际招标有限公司与天津国际招标有限公司期末余额为公司参与招投标活动的投标保证金。

截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款余额主要为履约保证及及投标保证金。浙江方泰电器有限公司期末履约保证金余额为 500,000.00 元, 主要为向浙江方泰电器有限公司销售电子组件产品所需的履约保证金。贵州省农村信用社联合社、

金华银行股份有限公司、四川五洲招标代理有限公司、中石化森美（福建）石油有限公司期末余额均为参与各公司招投标活动的投标保证金。

### （五）存货

公司报告期的存货情况如下：

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	账面余额	跌价准备
原材料	5,086,360.30	--	13,834,624.82	--
在产品	827,305.03	--	3,836,989.80	--
库存商品	3,513,782.34	--	3,803,439.02	--
合计	<b>9,427,447.67</b>	--	<b>21,475,053.64</b>	--

取得的存货按取得时的实际成本进行初始计量，采购过程中发生的运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用，直接计入存货采购成本。发出存货时按月末一次加权平均法计价，低值易耗品、包装物采用“一次摊销法”核算。

公司的主营业务是金融设备的研发、生产、销售与服务。公司的原材料主要为主板、图像管、电机等原料；公司的主要产品为点验钞机、电子组件、捆扎系列产品等。

2014年末公司存货余额较2013年下降的主要原因在于以下两点：一是公司加强存货管理，设置了安全库存备货量，减少了不合理的库存对资金的占用；二是由于公司2014年销售继续保持稳中有升，2014年底接到中国农业银行股份有限公司云南省分行点验钞机订单，公司在年底前完成生产并发货。

公司存货流转速度较快。2013年和2014年公司的存货周转率分别为2.27和3.50。公司重视存货的管理，并根据年度销售计划、生产年计划以及根据近三个月的销售情况对后期的销售计划进行滚动调整，及时对生产计划做出调整，故公司存货周转率有所上升。

### （六）长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
浙江融金科技股份有限公司	权益法	4,200,000.00	3,688,258.92	511,741.08	4,200,000.00	--

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
合计		4,200,000.00	3,688,258.92	511,741.08	4,200,000.00	--

(续上表)

在被投资单位的持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位的持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提资产减值准备	现金红利
21.00	21.00	--	--	--	--

浙江融金科技股份有限公司是由本公司参股的联营公司，于 2011 年 06 月 13 日在温州市工商行政管理局办理工商登记，注册资本为人民币 2,000 万元，本公司投资 420 万元，占股份总额的 21%。2014 年 9 月 9 日，本公司将持有浙江融金科技股份有限公司 11% 的股权计 220 万股以人民币 220 万元转让予温州市东南集团有限公司，将持有浙江融金科技股份有限公司 10% 的股权计 200 万股以人民币 200 万元转让予自然人李新兴。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
电子及办公设备	3	5.00	31.67

公司固定资产折旧采用年限平均法。

### 2、固定资产原值、累计折旧和净值

#### (1) 固定资产及折旧情况如下：

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
一、原价合计	4,578,163.70	5,088,024.99
房屋建筑物	2,741,640.00	2,741,640.00
机器设备	1,130,238.52	1,865,435.03
运输工具	165,326.00	165,326.00
电子及办公设备	540,959.18	315,623.96
二、累计折旧合计	1,645,327.07	970,004.51
房屋建筑物	1,041,823.20	601,400.28

机器设备	213,804.89	224,942.61
运输工具	95,902.98	69,047.35
电子及办公设备	293,796.00	74,614.27
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋建筑物	-	-
机器设备	-	-
运输工具	-	-
电子及办公设备	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,932,836.63</b>	<b>4,118,020.48</b>
房屋建筑物	1,699,816.80	2,140,239.72
机器设备	916,433.63	1,640,492.42
运输工具	69,423.02	96,278.65
电子及办公设备	247,163.18	241,009.69

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 4,578,163.70 元，累计折旧为 1,645,327.07 元，固定资产净值为 2,932,836.63 元。公司 2014 年末固定资产原值较 2013 年末下降的主要原因在于公司 2014 年处置了一批注塑机，将塑料外壳制造外包给其他厂商。公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备和电子设备。

本期期末固定资产不存在减值情形，未计提减值准备。截至 2014 年 12 月 31 日，无闲置的固定资产，无未办理权属证明的固定资产。截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产无抵押情况。

#### (八) 长期待摊费用

报告期内，公司仅在 2014 年对厂房进行了装修，并按 5 年采用直线法进行摊销，残值率为零。

单位：元

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
厂房装修	--	2,200,000.00	330,000.00	--	1,870,000.00	--
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>2,200,000.00</b>	<b>330,000.00</b>	<b>--</b>	<b>1,870,000.00</b>	<b>--</b>

#### (九) 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	169,850.00	-159,764.00	--	--	10,086.00
合计	--	--	--	--	--

## 五、公司报告期重大债务情况

### (一) 短期借款

公司报告期的短期借款情况如下：

单位：元

借款类别	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	7,590,000.00	15,000,000.00
保证借款	1,410,000.00	--
合计	9,000,000.00	15,000,000.00

1、截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款及相关抵押担保情况如下表所示：

借款银行	借款金额	借款起始日	到期日	利率	备注
中国银行股份有限公司平阳县支行	2,590,000.00	2014/8/14	2015/2/14	7.00%	平阳县敖江镇内利电机厂（普通合伙）签订的 2014 年保字 0620071 号《最高额保证合同》；冯易乐、杨真迪、林旺盛签订的 2014 年保字 062007 号《最高额保证合同》；以自有土地、房屋抵押签订的 2013 年抵字 062005 号《最高额抵押合同》
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2014/5/5	2015/5/5	7.44%	冯易乐、杨真迪、林旺盛、蔡坚定签订的 2012 年保字 0620151 号《最高额保证合同》；
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,500,000.00	2014/1/14	2015/1/14	6.90%	以自有土地、房屋抵押签订的 2013 年抵字 062005 号《最高额抵押合同》
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,000,000.00	2014/9/2	2015/9/2	7.50%	冯易乐、杨真迪、林旺盛签订的 2014 年保字 062007 号《最高额保证合同》；以自有土地、房屋抵押签订的 2013 年抵字 062005 号《最高额抵押合同》
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,000,000.00	2014/9/4	2015/9/4	7.50%	冯易乐、杨真迪、林旺盛签订的 2014 年保字 062007 号《最高额保证合同》；以自有土地、房屋抵押签订的 2013 年抵字 062005 号《最高额抵押合同》
中国银行股份有限公司平阳县支行	1,410,000.00	2014/8/14	2015/2/14	7.00%	冯易乐、杨真迪、林旺盛签订的 2014 年保字 062007 号《最高额保证合同》；平阳县敖江镇内利电机厂（普通合伙）签订的 2014 年保字 0620071 号《最高额保证合同》
合计	9,000,000.00				

2、报告期内，无已到期未偿还的短期借款。

### (二) 应付账款

1、公司报告期的应付账款情况如下：

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	5,137,222.70	6,259,958.33
1-2 年	23,336.30	11,400,441.72
2-3 年	36,836.00	80,000.00
<b>合计</b>	<b>5,197,395.00</b>	<b>17,740,400.05</b>

2014 年期末应付账款较 2013 年末减少的主要原因在于 2012 年底公司中标中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司点验钞机项目, 从 2012 年底至 2013 年公司加大了生产力度, 因此材料采购款有所增加; 此外, 以银行类为主的直接客户需本公司进行售后维护, 公司一般采取派遣技术人员指导当地售后维护商进行工作, 该款项随着业务量的增长也有所上升, 售后维护费一般每年进行结算, 但由于公司 2012 年起业务量大增, 2012 年、2013 年度的售后维护费一并在 2014 年初结算, 造成 2013 年末应付账款部分售后维护费余额较大。

2、截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应付账款中的前五名情况如下:

单位: 元

债权人名称	金额	性质或内容	占应付账款总额的比例(%)
合肥博凯机电科技有限公司	1,462,150.00	售后维护费	28.13
袁州区浩杰办公用品经营部	777,600.00	售后维护费	14.96
袁州区晟业办公用品经营部	763,200.00	售后维护费	14.68
袁州区茂驰办公用品经营部	748,800.00	售后维护费	14.41
乐清市博源电子线缆有限公司	149,003.45	材料款	2.87
<b>合计</b>	<b>3,900,753.45</b>		<b>75.05</b>

3、截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应付账款中的前五名情况如下:

单位: 元

债权人名称	金额	性质或内容	占应付账款总额的比例(%)
合肥志奇信息科技有限公司	2,739,000.00	材料款	15.44
镇江力博金属材料有限公司	2,339,922.00	材料款	13.19
吴厚义	1,858,400.00	售后维护费	10.48
郑华慧	1,558,000.00	售后维护费	8.78
合肥极光科技股份有限公司	1,262,500.00	材料款	7.12
<b>合计</b>	<b>9,757,822.00</b>		<b>55.01</b>

期末余额均是正常采购所产生的应付款项及售后维护款，无大额、异常应付账款情况。报告期内，公司应付账款账龄大多数均在一年以内。截至 2014 年 12 月 31 日，合肥博凯机电科技有限公司主要负责安徽区域的中国农业银行股份有限公司及山东、河南区域的农村信用合作联社；袁州区浩杰办公用品经营部、袁州区茂驰办公用品经营部主要负责江西、云南区域的中国农业银行股份有限公司；袁州区晨业办公用品经营部主要负责江西区域的农村信用合作联社及江西区域的中国农业银行股份有限公司；乐清市博源电子线缆有限公司的款项为购买线缆采购款。

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

### （三）应付职工薪酬

公司报告期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	3,497,400.00	3,075,300.00	422,100.00
二、职工福利费	--	108,782.50	108,782.50	--
三、社会保险费	41,672.63	318,864.27	360,536.90	--
其中：1. 医疗保险费	13,930.39	80,427.78	94,358.17	--
2. 基本养老保险费	18,526.20	155,304.21	173,830.41	--
3. 门诊保险	2,706.75	41,483.08	44,189.83	--
4. 失业保险费	2,646.60	20,549.34	23,195.94	--
5. 工伤保险费	3,054.84	13,415.27	16,470.11	--
6. 生育保险费	807.85	7,684.59	8,492.444	--
四、住房公积金	--	39,622.00	39,622.00	--
五、工会经费	--	7,200.00	7,200.00	--
六、职工教育经费	--	23,909.00	23,909.00	--
合计	41,672.63	3,995,777.77	3,615,350.40	422,100.00

### （四）应交税费

公司报告期的应交税费情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	1,266,643.15	-200,227.37
增值税	1,281,274.41	2,720,461.16
城市维护建设税	64,759.19	136,023.03
教育费附加	38,855.51	81,613.82
地方教育费附加	25,903.68	54,409.21
地方水利建设基金	24,027.06	20,568.82
房产税	23,029.78	23,029.78
印花税	5,766.50	5,119.78
合计	<b>2,730,259.28</b>	<b>2,840,998.23</b>

### (五) 其他应付款

1、公司报告期的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	--	9,714,737.90
1-2 年	--	27,269,380.00
合计	--	<b>36,984,117.90</b>

公司其他应付款主要是公司管理层在 2012 年公司销售业务突增时暂借给公司的款项，该款项不计提利息。为了公司的可持续发展以及公司的独立性，公司在 2014 年已将该款项结清，并通过适当的银行借款及股东增资的方式保证公司日常经营所需资金。

2、截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 0.00。

3、截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

债权人名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)
冯易乐	7,740,920.00	20.93
何必初	7,527,480.00	20.35
皮月中	6,915,100.00	18.70
冯亦权	5,665,100.00	15.32
荣胜	5,301,700.00	14.34
合计	<b>33,150,300.00</b>	<b>89.64</b>

4、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中不存在欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

## 六、公司报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	32,980,000.00	30,280,000.00
资本公积	1,350,000.00	--
盈余公积	885,265.05	--
未分配利润	5,525,878.03	-2,441,507.40
归属于母公司股东权益合计	<b>40,741,143.08</b>	<b>27,838,492.60</b>
少数股东权益	--	--
股东权益合计	<b>40,741,143.08</b>	<b>27,838,492.60</b>

### （一）股本情况

公司股本变动情况，请见本说明书第一章第三部分“股权结构及股本形成情况”。

### （二）资本公积情况

资本公积为增资时的溢价。2014 年 11 月 25 日，经公司股东会决议，吸收自然人陈再波、法人南京亚润科技有限公司为本公司新股东，其中陈再波以人民币出资 180 万元增加本公司注册资本 120 万元，其余 60 万元计入本公司资本公积；南京亚润科技有限公司以人民币出资 225 万元增加本公司注册资本 150 万元，其余 75 万元计入本公司资本公积。

### （三）盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按弥补亏损后的当期净利润的 10% 计提盈余公积。

### （四）未分配利润情况

报告期内，公司未进行利润分配。

### （五）尚未实施完毕的股权激励计划

无。

## 七、关联方及关联交易

### (一) 关联方

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

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

#### 1、存在控制关系的关联方

冯易乐为公司控股股东，冯易乐、冯亦权为公司共同实际控制人。冯易乐和冯亦权为亲兄弟并已签订《一致行动协议》。冯易乐直接持有公司 44.48%的股份，冯亦权直接持有公司 7.52%的股份，冯易乐通过平阳依特诺投资合伙企业(有限合伙)间接持有公司股份 114 万股，占公司总股本的 3.46%。冯易乐直接及间接持有公司的股份合计 47.94%。冯易乐先生为公司法定代表人，任公司董事长兼总经理。冯亦权先生任公司董事。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司关系	备注
平阳路加金融机具有限公司	06690416-8	公司股东控股公司	
平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）	32300793-6	公司股东	
皮月中		公司股东、董事、高级管理人员	
范淑岭		公司股东	
何必初		公司股东、董事、高级管理人员	
南京亚润科技有限公司	73054303-1	公司股东	
陈再波		公司股东	
荣胜		公司股东、董事、高级管理人员	
许明新		公司股东、高级管理人员	
袁自强		公司股东、高级管理人员	

林旺盛		公司原股东	(1)
杨真迪		公司股东冯易乐之配偶	
蔡坚定		公司原股东林旺盛之配偶	
浙江融金科技股份有限公司	57771003-1	公司原投资企业	(2)

(1) 2014 年 10 月 16 日, 林旺盛与冯易乐、冯亦权、皮月中、范淑岭、何必初、荣胜签订《股权转让协议》, 约定由林旺盛将其持有的本公司 18.59% 的股权以人民币 563 万元转让予冯易乐, 将其持有的本公司 8.18% 的股权以人民币 248 万元转让予冯亦权, 将其持有的本公司 6.81% 的股权以人民币 206 万元转让予皮月中, 将其持有的本公司 6.81% 的股权以人民币 206 万元转让予范淑岭, 将其持有的本公司 5.45% 的股权以人民币 165 万元转让予何必初, 将其持有的本公司 4.16% 的股权以人民币 126 万元转让予荣胜。

该转让后林旺盛即不成为公司关联方。

(2) 浙江融金科技股份有限公司是由浙江依特诺科技股份有限公司参股的联营公司, 于 2011 年 06 月 13 日在温州市工商行政管理局办理工商登记, 注册资本为人民币 2,000 万元, 本公司投资 420 万元, 占股份总额的 21%。2014 年 9 月 9 日, 本公司将持有浙江融金科技股份有限公司 11% 的股权计 220 万股以人民币 220 万元转让予温州市东南集团有限公司, 将持有浙江融金科技股份有限公司 10% 的股权计 200 万股以人民币 200 万元转让予自然人李新兴。

该转让后浙江融金科技股份有限公司即不成为公司关联方。

### 3、受实际控制人控制的其他企业

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
福州银乐贸易有限公司	76859170-9	公司股东原控股公司	

2014 年 10 月 16 日, 冯易乐与杨克雨签订《福州银乐贸易有限公司转让协议》约定由冯易乐将其持有的福州银乐贸易有限公司 65.00% 的股权以人民币 78 万元转让给杨克雨; 冯亦权与徐象月签订《福州银乐贸易有限公司转让协议》, 约定由冯亦权将其持有的福州银乐贸易有限公司 35.00% 的股权以人民币 42 万元转让给徐象月。转让后法定代表人由冯易乐变更为杨克雨, 福州银乐贸易有限公司即不成为公司关联方。

### (二) 关联方交易及关联方余额

## 1、经常性关联交易

关联方 名称	2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占年度同类交 易比例(%)	金额 (元)	占年度同类交 易比例 (%)
<b>销售货物:</b>				
福州银乐贸易有限公司	277,820.51	0.34	845,230.77	1.26
<b>房屋租赁:</b>				
平阳路加金融机具有限 公司	400,000.00	100.00		

### (1) 销售货物

公司向控股股东原控制的企业福州银乐贸易有限公司销售金融机具，福州银乐贸易有限公司是一家以销售金融机具为主业的贸易型公司，该公司成立时间较早，在福建省境内金融机具行业有一定的影响力，公司将其作为在当地唯一的经销商，福州银乐贸易有限公司也只将销售对象限制于福建省内。报告期内，公司对福州银乐贸易有限公司销售额占比较低，且对其销售价格公允，以一般经销商予以对待，不存在利益输送或侵害本公司利益的情况。在福州银乐贸易有限公司股权变更后该公司已不成为公司的关联方。

### (2) 房屋租赁

2013 年 9 月 3 日，公司与平阳路加金融机具有限公司签订《房屋租赁合同》，约定公司承租坐落于浙江省平阳县经济开发区 B 区 5 幢作为生产经营场所，租赁期限自 2014 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日，每年租金为 40 万元人民币，租赁面积 6,195 平方，折合单价为 64.57 元/每平方/年，较同类型地块周围租赁价格偏低。

### (3) 关联方担保

报告期内，公司与关联方担保的情况如下所示：

2014 年 8 月，浙江依特诺电子有限公司股东冯易乐、冯易乐之配偶杨真迪和原股东林旺盛与中国银行股份有限公司平阳县支行签订 2014 年保字 062007 号《最高额保证合同》为浙江依特诺电子有限公司之借款提供担保，被担保最高本金余额为 10,000,000.00 元

2012 年 9 月，浙江依特诺电子有限公司股东冯易乐及配偶杨真迪、原股东林旺盛及配偶蔡坚定与中国银行股份有限公司平阳县支行签订 2012 年保字

0620151 号《最高额保证合同》为浙江依特诺电子有限公司之借款提供担保，被担保最高本金余额为 5,850,000.00 元。

2013 年 7 月，平阳路加金融机具有限公司与温州银行股份有限公司平阳支行签订温银 801002013 年高抵字 00170 号《温州银行最高额抵押合同》，将其价值 18,127,853.00 元的房地产作为抵押，为浙江依特诺电子有限公司之借款提供担保。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无对外担保情况。

## 2、偶发性关联交易

无。

## 3、关联方余额

项目	2014 年 12 月 31 日	占总额比例	2013 年 12 月 31 日	占总额比例
应收账款	--	--	<b>1,100,220.00</b>	<b>2.32%</b>
福州银乐贸易有限公司	--	--	1,100,220.00	2.32%
其他应收款：	--	--	<b>9,998,396.31</b>	<b>90.40%</b>
平阳路加金融机具有限公司	--	--	9,998,396.31	90.40%
其他应付款：	--	--	<b>35,010,300.00</b>	<b>94.67%</b>
冯易乐	--	--	7,740,920.00	20.93%
何必初	--	--	7,527,480.00	20.35%
荣胜	--	--	5,301,700.00	14.34%
皮月中	--	--	6,915,100.00	18.70%
冯亦权	--	--	5,665,100.00	15.32%
范淑岭	--	--	1,860,000.00	5.03%

应收账款余额为公司销售给福州银乐贸易有限公司金融机具所产生的余额，该款项已在 2014 年结清；其他应收款产生的原因在于平阳路加金融机具有限公司为修建公司厂房需部分资金，但由于该公司经营业务规模较小，银行贷款较为困难，故以本公司名义向银行进行贷款，同时平阳路加金融机具有限公司以其自有房屋及土地使用权进行抵押，为该借款提供担保，获得款项后本公司转借于平阳路加金融机具有限公司，该款项已在 2014 年归还结清；其他应付款的余额是公司管理层在 2012 年公司销售业务突增时暂借给公司的款项，该款项不计利息。

息，为了公司的可持续发展以及公司的独立性，公司在 2014 年已将该款项结清，并通过适当的银行借款及股东增资的方式保证公司日常经营所需资金。公司已在 2014 年规范其关联交易。

### （三）公司关联交易制度及执行情况

有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易决策管理办法》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行。

### （四）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响

公司关联交易中，销售给福州银乐贸易有限公司金融机具的款项金额较小，且占公司当年度销售比重极低，公司将其列为一般的经销商客户对待，价格公允，对公司整体财务情况影响较小。租赁平阳路加金融机具有限公司厂房的价格与周围地块租赁价格相比也较低，因此该租赁对公司经营成果的影响也较低。

### （五）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段没有建立关联交易相关制度。整体变更为股份公司后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易决策管理办法》等规定，规范关联交易。

## 八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、公司报告期内资产评估情况

公司自成立之日起只进行了一次资产评估，资产评估的目的是：为被评估企业改制为股份有限公司，需对所涉及的被评估企业经审计后的净资产价值进行评估，并提供价值参考依据。2015年01月10日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第030005号《资产评估报告》，截至2014年12月31日，公司净资产账面价值为4,074.11万元，评估值为4,243.76万元，增值169.65万元，增值率为4.16%。

评估相关情况详见本说明书第一章第四部分“公司股本的形成及其变化情况”。

## 十、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损
- 2、提取法定公积金10%
- 3、提取任意公积金
- 4、支付股东股利

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。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）报告期内的分配情况

报告期内公司无利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司在公开转让后，将继续执行报告期股利分配政策。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司，不涉及合并财务报表事项。

## 十二、公司经营风险因素

### (一) 特殊风险

#### 1、现金支付方式逐渐被替代的风险

随着移动通信技术和互联网的不断发展，移动支付及网上支付等非现金支付方式发展迅速。相对于现金支付，非现金支付方式由于具有交易成本低、交易效率高等优势，逐渐成为人们日常生活中重要的支付手段。尽管流通中现金仍保持一定的增长，但是未来随着非现金支付工具的大量使用，对现金使用形成了一定的替代作用，公司业务也会受到一定影响。

针对上述风险，公司将加大研发力度，一方面不断对现有现金处理金融设备进行功能、性能的完善，提高产品质量和技术含量；另一方面通过了解行业的发展动向、对金融机构等客户的潜在需求进行挖掘，开发出更多非现金自助化业务的金融设备，丰富公司的产品体系，以降低现金支付方式被逐渐替代的风险。

#### 2、业务季节性波动引致的经营业绩不均衡的风险

公司的经营业绩存在季节性波动，呈逐季递增趋势，第一季度和第二季度实现的主营业务收入占全年主营业务收入的比重较低，收入主要在下半年实现。公司的经营业绩在上下半年之间表现出明显的不均衡特点，与银行等金融机构客户采购模式有关。虽然公司努力改善业务结构，加大市场开拓力度，促进淡季销售，但短期内无法改变业务经营的季节性波动特点。公司存在业务季节性波动引致的经营业绩不均衡的风险。

针对上述风险，公司将积极拓展各类企事业单位的客户以及其他行业客户、海外客户等季节性因素不敏感的市场渠道，提高生产设备有效使用率，使公司的产能利用趋于合理。。

#### 3、无法持续获得生产许可资质的风险

我国对人民币鉴别仪实行生产许可证制度。公司于 2012 年 6 月 20 日取得人民币鉴别仪生产许可资质，有效期为 5 年，该证书将于 2016 年 12 月 8 日到期。虽然公司具备持续取得上述资质证书的相关条件，但是如果上述资质到期后未能取得有关部门审查，将对公司的持续经营产生重大影响。

针对上述风险，公司将严格按照国家质量监督检验检疫总局关于《人民币鉴别仪产品生产许可证实施细则》的要求配备相应的生产、检测设备，严格执行相应的产品标准生产，加大产品自我检测力度，确保产品出厂质量。同时，公司将安排专人负责，提前做好生产许可资质续期审查所需各项准备工作。

#### 4、核心技术人才流失及核心技术泄密的风险

公司所在行业具有典型的智力、知识、技术密集型等特点。公司优秀人才的积累加之已形成的各项自主知识产权，构成了公司的核心竞争力。随着不断涌现，行业内对人才、技术的争夺将尤为激烈。随着公司在行业内影响力的逐步扩大，公司核心技术人员被挖角的机会增加，公司核心技术泄密的风险加大。

针对上述风险，公司将加强人力资源建设，注重培养既懂技术又懂管理的创新型领军人才，努力形成一支德才兼备、结构合理、素质优良并接受公司文化的人才队伍。未来，公司将通过完善人才引进的政策与机制、营造人才成长的环境、建立和完善岗位培训体系、建立健全激励保障机制等方式来实现核心人才团队的稳定。公司在加大研发力度的同时，通过及时申请知识产权保护的方式，保护公司的利益。此外，公司制定了相应的内部制度，以防止核心技术的外泄，并与核心岗位的相关人员签订了《保密协议》，以防内部泄密。

#### 5、实际控制人控制风险

冯易乐、冯亦权为公司共同实际控制人。冯易乐和冯亦权为亲兄弟并已签订《一致行动协议》。冯易乐直接持有公司 44.48% 的股份，通过平阳依特诺投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份 114 万股，占公司总股本的 3.46%，冯亦权直接持有公司 7.52% 的股份。冯易乐、冯亦权直接及间接持有公司的股份合计 55.46%。股权过于集中，会对公司控制权和治理结构造成一定影响。

针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》和《企业会计准则》的要求制订了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事

的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。

## 六、应收账款余额风险

公司 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的应收账款余额分别为 47,373,294.65 元和 25,525,081.98 元，坏账准备计提金额分别为 169,850.00 元和 10,086.00 元，坏账准备计提金额占应收账款总额的比例分别为 0.36% 和 0.04%。公司尚未对质保金及 1 年以内账龄的应收账款计提坏账准备，若按照同行业上市公司聚龙股份坏账政策计提坏账准备，公司应计提的坏账准备金额分别为 652,440.02 元和 667,490.02 元。公司坏账准备计提比例低于同行业坏账计提的比例，若公司按照同行业坏账政策计提坏账准备，将对公司净利润产生影响。

针对上述风险，公司与客户保持长期、良好的合作关系，且公司财务部会在每个月度末对应收账款余额与销售部门进行分析及核对，判断其可回收性；销售人员会保持与其分管客户的长期沟通，备货前与采购方沟通，销售后及时跟踪采购方的措施并能保证公司回款的及时性。

### （二）一般风险

#### 1、税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按规定享受了国家税收优惠政策。公司于 2013 年 8 月 12 日取得了编号为 GR201333000300 的高新技术企业证书，有效期 3 年，依据科技部、财政部、国家税务总局 2008 年 4 月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》等规定减按 15% 的税率征收企业所得税。未来，若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来的收益情况产生一定的影响。

针对上述风险，公司将利用自身的业务优势，加大市场开拓能力，提升公司的盈利水平，以此尽量降低税收优惠政策对公司业绩的影响程度；同时，公司还将继续加大研发投入，确保公司的技术优势，争取持续获得国家给予高新技术企业的税收优惠政策。

## 十三、公司经营目标

### （一）公司发展战略

秉承“创新引领未来、专注成就专业、品质铸就品牌”的经营理念，公司致力于为银行等金融机构提供安全、可靠、系统化和集约化的金融设备产品及服务，满足客户对现金处理及非现金业务自动化的需求，追求卓越经营绩效，实现客户、供应商、股东、员工及社会综合效益的最大化。

### （二）整体经营目标

公司力争在未来三年内，把握发展机遇，在坚持核心产品线的前提下，积极寻求可差异化和高附加值产品的发展方向，在产品研发、品质管理、市场开拓、售后服务、人力资源管理方面稳步推进，通过有效资源整合，提高公司的核心竞争力，实现营业收入稳步增长以及利润的不断提升。

### （三）发展计划及实现措施

#### 1、技术发展计划

以技术创新为先导，紧跟金融电子化领域前沿技术的发展路线，有效地进行技术方面资源整合。在不断完善磁性、光学、图像鉴伪等技术基础之上，加强新技术应用的储备，努力探索网络技术应用、生物识别技术应用、大数据技术应用，3D 鉴伪技术应用相结合的综合技术应用发展路线。

#### 2、产品发展计划

遵循市场需求为导向，一方面不断对现有现金处理金融设备和非现金自助化业务的金融设备进行功能、性能的完善，提高产品质量和技术含量；另一方面通过了解行业发展动向、对金融机构等客户的潜在需求进行挖掘，不断开发集成化、自动化、智能化程度更高的新型产品，丰富公司的产品体系，每年争取实现 3-4 个新型产品的研发投入及在市场推出。

#### 3、市场开拓计划

充分利用现有区域营销优势，进一步完善以银行总行为核心，辐射各分行的多区域多层次销售服务网络，加大产品的市场拓展力度。在扩大销售市场的同时，做好现有客户的维护，加强售后服务工作，提升客户的满意度，在现有的营销平

台上，建立以客户为中心的多样化、全方位的产品与服务。努力在立足国内市场前提下，通过在海外市场积极寻求合作，拓展国际市场。

#### 4、人力资源计划

加强人力资源能力建设，建立具有市场竞争力的人力资源管理模式，搭建一个充分发挥人力资源效能的平台。未来，公司将通过完善人才引进的政策与机制、营造人才成长的环境、建立和完善岗位培训体系、建立健全激励保障机制等方式来实现核心人才团队的稳定。建立具有凝聚力、激发工作热情、人才渴求成长的学习型组织，努力形成一支德才兼备、结构合理、素质优良并接受公司文化的人才队伍。

## 第五章 附件

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

(正文完)

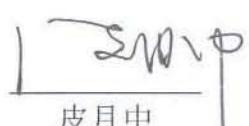
## 有关声明

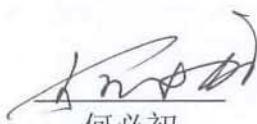
(本页无正文,为浙江依特诺科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

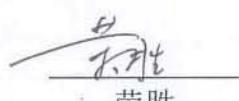
公司董事:

  
冯易乐

  
冯亦权

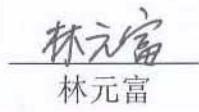
  
皮月中

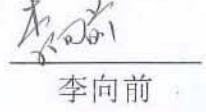
  
何必初

  
荣胜

公司监事:

  
许方方

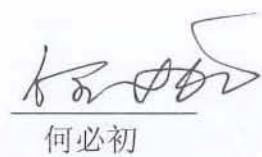
  
林元富

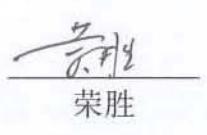
  
李向前

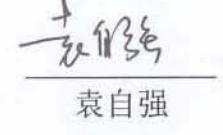
公司高级管理人员:

  
冯易乐

  
皮月中

  
何必初

  
荣胜

  
袁自强

  
许明新



浙江依特诺科技股份有限公司

2015年6月17日

主办券商声明

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

法定代表人：

董俊峰

项目负责人：

孙彬

项目小组成员：

孙彬 郭海霞 陈以明



## 会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

机构负责人:

陈永东

经办注册会计师:



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

### 资产评估机构声明

本机构及经办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。本机构及经办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。

机构负责人:

1.  $\frac{1}{2} \ln \frac{1}{1-x}$

经办注册资产评估师：

irabip

李朝

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2015年6月17日



律师事务所声明

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

机构负责人:

王玉梅

经办律师:

姜修舜

张敏

北京市王玉梅律师事务所上海分所

2015年6月17日

