



北京富雷实业股份有限公司

公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、公司净利润下降的风险

报告期内，公司利润水平呈下降趋势。2014 年度营业收入较 2013 年度上升了 0.72%，而净利润大幅下降 86.33%。主要原因是在营业收入几乎维持不变的情况下，营业成本增长了 5.39%，并且期间费用增长了 13.97%，相较于营业收入的增长幅度较大，使得公司净利润受到影响。如果公司不能很好的拓展市场，并有效地控制成本和费用，将会面临净利润持续下降的风险。

二、房屋租赁收入减少的风险

由于公司建设房屋所占用的土地为村集体土地，相关房屋未取得房屋产权证。报告期内，2013 年和 2014 年度各有来源于北京锦都华彩宾馆有限公司的 150 万元的房屋租赁收入。如果租赁房屋出现产权纠纷，可能会导致这部分其他业务收入无法继续获得的风险。

三、营运资金不足、融资依赖关联方借款的风险

由于公司规模较小，且属于制造型企业，营运资金较为紧张。报告期内，公司由于经营所需，向公司的董事、监事、高级管理人员等关联方借款，以筹集营运所需资金，造成报告期末与关联方之间往来款项金额较大。如果在日后不积极拓宽其他融资渠道，将对公司规模扩张和业务拓展造成一定的影响。

四、覆膜机业务增长放缓的风险

报告期内，覆膜机销售收入占营业收入的比重最大。但覆膜机业务为公司的传统业务，目前公司已经是覆膜机这一细分市场的领先企业。但该细分行业市场规模有限，如果不能有效地开拓新的市场，这一主营业务将面临增长放缓的风险。

五、自助设备业务发展受阻的风险

自 2009 年开始，公司将自助设备业务当做新的业务来推动，投入了大量的精力研发即开型自助彩票机，也取得了很好的研究成果。公司将其作为新的业绩增长点，着手开拓市场，也取得了较好的成效，彩票机成为第二大主营业务。但 2014 年度，彩票机业务的收入相较于 2013 年度出现了一定幅度的下滑。主要是和该业务的商业模式有关，其收入依赖于几个主要的大客户。而 2014 年度，有一个客户暂停了部分订单，有一个客户财务状况出现问题，终止了部分订单。如果公司不能形成更有效的商业模式，并不断开发新的自助产品，自助设备业务的发展将会受阻，进而会影响公司未来的业绩。

六、自助设备业务受网上交易等新经营方式冲击的风险

现代通讯、计算机、网络技术日益运用到银行、电信、零售，包括彩票等行业的各个领域。电话银行、网上银行、在线支付等新的经营方式，使得客户能够超越时空限制办理银行业务、购物零售产品、购买彩票等。这将对金融、电信、零售等实体营业网点的发展构成威胁，从而对自助类设备在这些行业的需求产生抑制。尤其对于公司来说，自助售彩终端是公司的第二大主营业务，而近年来互联网彩票呈现出了井喷式的增长态势。虽然近日国家体育总局等相关部门要求加强彻底清理整治违规利用互联网销售彩票等问题，但如若互联网彩票市场重新规范运行，则会给公司自助售彩终端的销售带来影响。

七、土地及地上附着物未办理权属风险

目前公司的土地系租用北京市昌平区沙河镇松兰堡村经济合作社集体用地，土地面积为 36 亩，土地用途为工业用地，未办理土地使用权证，自建厂房亦未办理相关权属证明。如果当地政府对该土地进行重新规划，公司将面临拆迁风险，对公司生产经营产生不利影响。

2009 年，富雷有限与北京市昌平区沙河镇松兰堡村经济合作社签署《北京市昌平区农村集体资产租赁合同书》。合同约定，富雷有限承租松兰堡村经济合作社位于松兰堡村西沙河工业小区非农耕地 36 亩用于工业生产经营，具体用途为供乙方进行工业生产、经营、研发、服务等使用，租赁期限为自 2009 年 3 月 1 日起至 2029 年 2 月 28 日止，共计 20 年。租金为年租金壹拾捌万元，总租金叁佰陆拾万元。该等《农村集体资产租赁合同书》已依法经过北京市昌平区沙河

镇松兰堡村党支部委员会、村民委员会委员、村民代表集体讨论并一致通过。

2011年7月1日，富雷有限与北京锦都华彩宾馆有限公司签署了《房屋租赁协议》，约定富雷实业将位于昌平区沙河镇松兰堡村西昌职路富雷1号楼6583平方米的毛坯房出租给北京锦都华彩宾馆有限公司使用，租赁自2011年7月1日至2022年2月28日共10年8个月（含8个月装修时间），用途为由北京锦都华彩宾馆有限公司建设“格林豪泰”品牌酒店和配套设施使用。合同签订之日计租，租期内前四年平均按1.10元/平方米/天计算租金，（8个月装修期免计租金）。自第五年起，根据区域发展情况每年增加租金0.10元/平方米/天。租金达到每平方米1.5元/平方米/天后不再增加。合同签订后5日内交第一年房租。以后每年2月25日为缴纳下一年租金的时间。

由于土地性质为农民集体所有的土地，该等土地的使用方式存在瑕疵，因此建设于该集体土地上的房屋无法取得房屋所有权证，存在被拆除及处罚的风险。

2015年2月2日，北京市昌平区沙河镇人民政府出具《证明》确认：该土地为通过租赁方式取得，土地使用权人为北京市昌平区沙河镇松兰堡村经济合作社；该租赁土地用于富雷实业的生产经营，土地性质为集体土地，用途为工业用地；富雷实业在前述土地上租赁及自建的房屋及厂房未纳入昌平区旧城改造或拆迁范围，未来几年不存在拆迁、征收风险，公司正常经营不受影响。

2015年2月2日，北京市昌平区沙河镇松兰堡村股份经济合作社出具承诺：富雷实业有权于2029年2月28日前占有、使用该宗土地及其上建筑物用于生产经营活动，该土地上已建成的建筑物归富雷实业所有，我单位不会对该土地上建设的房屋行使任何权利。

公司实际控制人薄志刚、陈波亦就前述无法取得房屋所有权证的生产经营用房出具了书面承诺，承诺如果公司因使用前述房屋而涉及到违反任何国家或地方法律、法规或者其他规范性文件，致使公司受到任何处罚，其将以现金方式全额承担。公司预计购买位于河北省唐山市曹妃甸工业区装备制造园的国有土地作为公司生产经营用地，购买该等土地后，公司的房屋问题将得到彻底解决，公司的持续经营将不会受到房屋方面的影响。公司已与曹妃甸工业区管理委员会签署《关于投资建设智能自助终端设备生产基地项目协议书》及《关于北京富雷实业

有限公司建设智能自助终端设备生产基地项目的补充协议》。如前述土地最终未能购买成功，或在前述土地购买完成并搬迁之前，公司被要求搬迁、征收、拆除等，其将通过外协加工、租赁或购买新厂房等方式降低对公司生产经营的影响，并将承担由此导致的公司的全部损失。

八、公司治理和内部控制风险

公司于2015年3月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

九、关联交易占比较大的风险

收入中占比最大的客户是易晓国际有限公司，其中，持有本公司11%股份的股东王一心任其总经理，本公司监事王一丁对其形成间接控制，因此将其认定为公司的关联方。报告期内，2013年度和2014年度对易晓国际实现的收入分别为744.03万元和1,471.69万元，占营业收入的比重分别为13.88%和27.26%，占比较大。有限公司期间，公司没有制定与关联交易决策有关的管理制度，也未履行相应的决策权限。股份公司成立时，制定了《关联交易管理办法》。公司承诺日后会严格规范治理，按照相应的制度对关联交易进行审批和决策。

十、政府扶持和税收优惠政策变化的风险

公司于2012年10月30日取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201211001716，有效期三年。报告期内享受税收优惠政策，所得税减按15%的税率征收。且公司2013年度获得北京市昌平区经济和信息化委员会拨付的政府补助10万元。如果未来公司享受的税收优惠或财政补贴政策发生变动，会对公司的业绩造成一定影响。

十一、覆膜设备制造市场竞争加剧的风险

近年来，国内数码喷印行业增长迅速。截至2013年底，全国共有专营和兼营数字印刷企业2,488家，数字印刷生产设备7,715台(套)，均比2012年增长两倍以上。而对于数码喷印的后端设备制造行业，尤其是覆膜设备制造行业，行业中中小企业数量众多，产品技术附加值较低，市场竞争激烈，低端产品产能过剩。随着数码印刷行业的快速发展，不排除一些数字印刷企业会独自生产喷印印后设备。因此，如果公司不能充分利用自身优势，迅速扩大市场规模、占领市场，或者在新市场开发方面不能适应市场竞争状况的变化，公司的市场竞争力将受到来自竞争对手的冲击。

十二、经营地域性风险

从主营业务收入的地域构成来看，公司主营业务收入分别来源于国内和国外，主要来自于国内的华北地区和国外的欧洲及北美洲。2014年度、2013年度、来源于国外的营业收入占营业收入总额的比重分别为45.92%、34.96%，国外收入占比较大。主要原因在于覆膜设备的销售以外销为主，且2014年度外销收入增长幅度较大。因此，公司的经营业务存在一定的地域性风险。

十三、技术更新的风险

公司的覆膜设备和自助设备两大主营业务均为技术密集型，公司在发展过程中，一直重视产品技术的研发，无论是覆膜设备、自助设备还是新风设备，均对产品进行持续改良和创新。在产品研发过程中，积累并掌握了一系列核心技术，包括覆膜设备的电动提升和加压技术、施压装置；自助设备的彩票分发装置、彩票切票单元；新风设备的智能通风装置、可进行湿热交换的空气板式全热交换器等，以上技术均为行业的技术改造和产品换代升级做出示范。但是，这些技术可能存在更新换代的风险，如果公司的研发创新能力跟不上技术更新的速度，则会对公司的持续经营产生不利影响。

十四、宏观经济和行业政策变化的风险

公司所处的行业为专用设备制造业，该行业的发展与一个国家的经济发展水平密切相关。同时，国家也有一些关于印后设备行业和自助设备行业的相关政策，这些政策直接或间接地对公司的经营产生影响。如果经济增长发生波动，或相关行业政策趋紧，可能影响市场对公司产品的需求，进而影响公司的

持续经营情况。

十五、委外加工造成技术泄露的风险

公司生产模式有两种情况，其中一种为公司作为委托方实行原产委托制造（OEM）方式外包组装生产。公司采取与委外厂商合作的目的是考虑减少运输成本、建立战略合作伙伴以及扩大产能。在产品生产的过程中，设备核心部件均由富雷生产，委外加工厂商主要负责其他零部件的生产及整机组装。虽然委外厂商不参与任何核心部件的生产，公司也均与其签订了《商业及技术保密协议》，但如果公司核心技术不慎泄密，将对公司的生产经营和新产品研发带来负面影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
释 义.....	14
一、普通名词释义.....	14
二、专业名词释义.....	15
第一节 基本情况	17
一、公司基本情况.....	17
二、本次挂牌情况.....	18
（一）挂牌股票情况.....	18
（二）股票限售安排.....	18
三、公司股权结构图.....	19
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	20
（一）控股股东及实际控制人基本情况.....	20
（二）主要股东情况.....	22
五、历史沿革.....	24
（一）1993年3月，北京富雷实业公司（以下简称“富雷实业”）成立.....	24
（二）2003年8月，富雷实业有限（以下简称“富雷有限”）成立.....	27
（三）2005年4月，公司第一次股权转让.....	29
（四）2009年6月，第一次增资，富雷有限增加股东陈波.....	30
（五）2010年3月，富雷有限注册号变更.....	31
（六）2012年2月，富雷有限第二次增资.....	31
（七）2014年9月，富雷有限第一次减资.....	32
（八）2014年10月，富雷有限第三次增资，增加新股东.....	34
（九）2014年12月，富雷有限第四次增资，增加新股东.....	34
（十）2015年3月，股份公司成立.....	36
（十一）重大资产重组情况.....	37
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	37

(一) 董事基本情况.....	37
(二) 监事基本情况.....	38
(三) 高级管理人员基本情况.....	38
七、最近两年主要会计数据和财务指标.....	39
(一) 盈利能力分析.....	41
(二) 偿债能力分析.....	42
(三) 营运能力分析.....	42
八、与本次挂牌有关的机构.....	43
(一) 主办券商.....	43
(二) 律师事务所.....	43
(三) 会计师事务所.....	43
(四) 资产评估机构.....	44
(五) 证券交易场所.....	44
(六) 证券登记结算机构.....	44
第二节 公司业务	45
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	45
(一) 主营业务情况.....	45
(二) 主要产品和服务.....	45
二、公司组织结构及主要运营流程.....	51
(一) 组织结构图.....	51
(二) 主要业务流程.....	51
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	53
(一) 公司主要技术.....	53
(二) 公司主要资产情况.....	55
(三) 业务许可和资质情况.....	60
四、公司员工情况.....	61
(一) 员工结构.....	61
(二) 主要技术人员情况.....	63
五、销售及采购情况.....	64

六、商业模式.....	69
(一) 采购模式.....	69
(二) 研发模式.....	70
(三) 生产模式.....	71
(四) 销售及盈利模式.....	72
七、公司所处行业情况.....	73
(一) 行业概况.....	73
(二) 行业发展现状.....	76
(三) 行业市场规模.....	78
(四) 行业竞争格局.....	79
(五) 行业进入壁垒.....	81
(六) 影响行业发展的因素.....	83
(七) 行业特有风险.....	87
(八) 主要竞争情况.....	89
第三节 公司治理	92
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	92
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	92
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	93
(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	93
二、公司投资者权益保护情况.....	93
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	94
四、公司独立情况.....	95
(一) 业务独立情况.....	95
(二) 资产完整情况.....	95
(三) 人员独立情况.....	96
(四) 财务独立情况.....	96
(五) 机构独立情况.....	96
五、同业竞争.....	97
(一) 同业竞争情况.....	97

(二) 避免同业竞争的承诺.....	97
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	98
(一) 资金占用和对外担保情况.....	98
(二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排..	98
七、董事、监事、高级管理人员.....	99
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	99
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	100
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况	100
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	100
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	101
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	104
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	104
第四节 公司财务	106
一、最近两年的财务会计报表.....	106
(一) 合并财务报表.....	106
(二) 母公司财务报表.....	117
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	127
(一) 最近两年财务会计报告的审计意见.....	127
(二) 合并报表范围.....	127
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	127
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	127
(二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响.....	152
四、报告期利润形成的有关情况.....	152
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	152
(二) 期间费用分析.....	161
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	165
(四) 报告期非经常性损益情况.....	165
(五) 适用的主要税收政策.....	166

五、财务状况分析.....	166
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	166
(二) 负债的主要构成及其变化.....	184
(三) 所有者权益.....	193
(四) 现金流量情况.....	194
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	197
(一) 关联方和关联关系.....	197
(二) 报告期的关联交易.....	201
(三) 关联交易制度及决策程序执行情况.....	206
(四) 减少和消除关联交易的承诺和措施.....	212
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	213
八、报告期内资产评估情况.....	213
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	214
(一) 报告期内股利分配政策.....	214
(二) 报告期内公司的股利分配情况.....	214
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	214
十、风险因素.....	215
(一) 公司净利润下降的风险.....	215
(二) 房屋租赁收入减少的风险.....	215
(三) 融资依赖关联方借款的风险.....	215
(四) 覆膜机业务增长放缓的风险.....	216
(五) 自助设备业务发展受阻的风险.....	216
(六) 自助设备业务受网上交易等新经营方式冲击的风险.....	216
(七) 土地及地上附着物未办理权属风险.....	217
(八) 公司治理和内部控制风险.....	217
(九) 关联交易占比较大的风险.....	218
(十) 政府扶持和税收优惠政策变化的风险.....	219
第五节 有关声明	221

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	221
二、主办券商声明.....	222
三、律师事务所声明.....	223
四、会计师事务所声明.....	224
五、评估机构声明.....	225
第六节 附件	226

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通名词释义

公司、本公司、股份公司、富雷实业	北京富雷实业股份有限公司
富雷实业有限、富雷有限、有限公司	公司前身“北京富雷实业有限公司”
亿宝国际	富雷实业子公司亿宝国际科技（北京）有限公司
天润尼雅	富雷实业法人股东天润尼雅（北京）投资管理有限公司
北京瑞商	富雷实业法人股东北京瑞商投资有限公司
睿智联合	富雷实业境内合伙企业股东北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）
易晓国际	富雷实业客户易晓国际有限公司、EASTSIGN INTERNATIONAL LTD
易晓控股	易晓控股有限公司
英特达	富雷实业客户北京英特达系统技术有限公司
星网讯通	富雷实业客户星网讯通（北京）文化传媒有限公司
股东大会	北京富雷实业股份有限公司股东大会
股东会	北京富雷实业有限公司股东会
董事会	北京富雷实业股份有限公司董事会
监事会	北京富雷实业股份有限公司监事会
三会	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	《北京富雷实业股份有限公司章程》
高级管理人员	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、中信建投证券	中信建投证券股份有限公司
律师、中银律师	北京市中银律师事务所
会计师、申报会计师	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	北京中天华资产评估有限责任公司
全国股份转让系统公司	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	中国证券监督管理委员会

《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
福利彩票中心	中国福利彩票发行管理中心
体育彩票中心	国家体育总局体育彩票管理中心
财政部	中华人民共和国财政部
民政部	中华人民共和国民政部
国家工信部	中华人民共和国工业和信息化部
ATM	Automatic Teller Machine 的缩写，是自动柜员机，因大部分用于取款，又称自动取款机
ERP	Enterprise Resource Planning 的缩写，企业资源计划
OEM	Original Equipment Manufacturer 的缩写，原厂委托生产，是受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工。
报告期、最近两年	2013 年和 2014 年

二、专业名词释义

覆膜机、覆膜设备	覆膜，又称“过塑”、“裱胶”、“贴膜”等，指以透明塑料薄膜通过热压覆贴到印刷品表面，起保护及增加光泽的作用。覆膜设备、覆膜设备是用来完成覆膜工艺的机器。
冷裱覆膜设备	不加热的覆膜设备，即在常温下采用冷压方式将护膜裱在图片表面。
热裱覆膜设备	可加热的覆膜设备，即将专用的热膜在加热到一定温度（约 100-180° C）的设备上进行装裱。
转印设备	转印工艺指将数码图像透过喷墨打印或激光打印机，印在特殊的转印专用纸上，再经过热转印加热设备在数分钟内加热到一定温度，把纸上的图案转印到商品表面的一种特殊印刷工艺。转印设备即指用于转移印花的设备。
自助设备、自助服务终端	通过影片、图片、文字、音乐等多媒体数据库形成互动环境，从而专门用来储存信息并提供各类信息查询、打印、缴费以及产品贩售等服务功能的电子信息设备。
自助售彩、自助售彩终端	无人值守的彩票销售机。
即开票彩票	一种预先确定奖金、奖级设置和游戏规则，中奖彩票预先随机分布的即买、即开、即兑的彩票品种。
新风机、新风设备	一种有效的空气净化设备，能够使室内空气产生循环，一方面把室内污浊的空气排出室外，另一方面把室外新鲜的空气经过杀菌，消毒、过滤等措施后，输入到室内。新风设备运用新风对流专利技术，通过自主送风和引风，使室内空气实现对流，从而最大程度化的进行室内空气置换。

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为

采用四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京富雷实业股份有限公司

英文名称：Beijing FULEI Industrial & Commercial Co.,Ltd.

法定代表人：薄志刚

有限公司设立日期：2003年8月6日

股份公司设立日期：2015年3月23日

注册号：110105002256735

注册资本：2000万元

实收资本：2000万元

住所：北京市昌平区沙河镇松兰堡村西

邮编：102206

电话：010-80727898

传真：010-80705983

网址：<http://www.bjfulei.com.cn>

邮箱：bjfl@bjfulei.com.cn

信息披露事务负责人：高明

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于大类“C制造业”，具体属于“C制造业”中的子类“C35专用设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“C35专用设备制造业”。因公司同时生产覆膜设备及自助设备，所以其同时属于子类“3542印刷专用设备制造业”和“3599其他专用设备制造业”。

经营范围：普通货运；技术推广服务；软件服务；电脑图文设计、制作；专

业承包；销售计算机软件、家用电器、医疗器械 I 类、机械设备、电子产品、五金交电、化妆品及卫生用品、厨房、卫生间用品及日用杂品、日用品、金属材料、建筑材料、化工产品（不含危险化学品）；货物进出口；技术进出口；代理进出口；租赁彩票机、自助售货机；以下项目限分支机构经营：加工、制造非标准机电设备；安装非标准机电设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

主营业务：公司的主营业务为覆膜设备、自助设备及新风设备的研发、生产、销售及服务。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：富雷实业

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：【】

挂牌日期：【】

（二）股票限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，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。

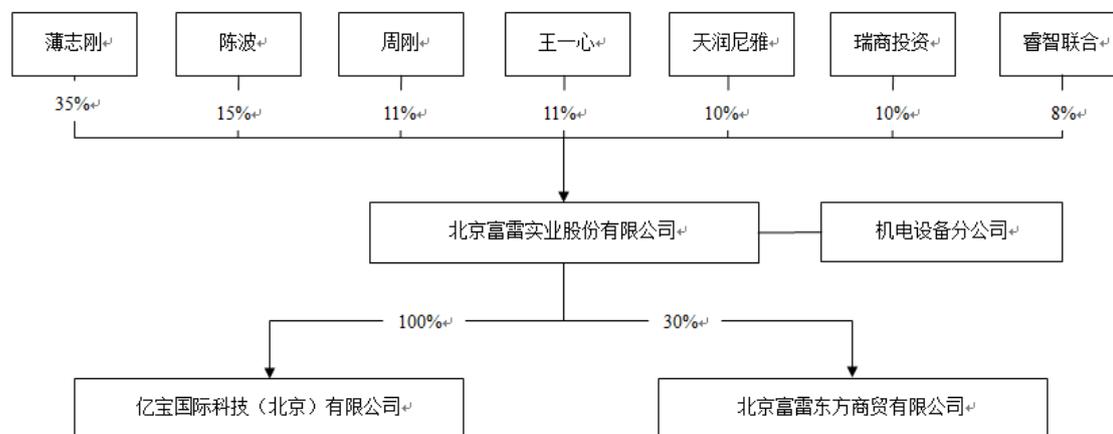
因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

此外，《公司章程》第二十五条规定：“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。”

公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2015 年 3 月 23 日，截止本公开转让说明书签署之日成立未

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

由于公司股权结构比较分散，没有一个股东可以依其持有的股份所享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响的股东，因此，富雷实业无控股股东。

公司的实际控制人为薄志刚、陈波。认定的依据如下：

薄志刚直接持有公司 35%的股份；陈波直接持有公司 15%的股份，且通过持有北京睿智联合投资合伙企业(有限合伙)34%的出资额而间接持有公司 2.72%的股份。双方合计持有公司 52.72%的股份。薄志刚担任公司董事长，陈波担任公司董事、总经理。

自报告期初至今，薄志刚、陈波直接持有公司的股权占比一直位居前两名，薄志刚、陈波分别直接持有公司的股权均未超过 50%，任何一人凭借其股权均无法单独对公司股东（大）会决议、董事会选举和公司的重大经营决策实施决定性影响，在公司历次股东会、股东大会、董事会上均有相同的表决意见。综上，两人在股权关系上构成了对公司的共同控制。

自报告期初至今，薄志刚、陈波两人一直在公司担任董事长、高级管理人员、核心技术人员等重要职务，对公司经营决策有重大影响。基于共同的利益和共同的发展目标，两人彼此信任，历史上合作关系良好。在公司所有重大决策上均在事前沟通的基础上达成一致意见，对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

自报告期初至本说明书签署之日，公司治理结构逐步完善，薄志刚、陈波两人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

为保证公司控制权的持续、稳定，薄志刚、陈波两人于 2015 年 3 月 24 日签署了《一致行动协议》，有效期 3 年，主要内容如下：

1、在本协议有效期内，双方就处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均采取一致

行动。

2、前款所称采取一致行动，是指双方就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致。

3、在本协议有效期内，双方在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，内部先对相关议案或表决事项进行协调，直至达成一致意见。如果协议双方进行充分沟通协商，对有关公司经营发展的重大事项行使何种表决权达不成一致意见，则以股东薄志刚意见为准，陈波行使表决权应与薄志刚保持一致。

4、在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，双方应在参加公司股东大会行使表决权时按照双方事先协调所达成的一致意见行使表决权。双方可以亲自参加公司召开的股东大会，也可以委托本协议另一方代为参加股东大会并行使表决权。

5、在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，在董事会召开会议表决时，双方保证在参加公司董事会行使表决权时按照双方事先协调所达成的一致意见行使表决权。如担任董事的一方不能参加董事会需要委托其他董事参加会议时，应委托本协议中的另一方董事代为投票表决。

薄志刚与陈波的简历情况如下：

薄志刚先生，董事长，1952年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1978年8月至1988年12月在首钢矿山公司中学任教师、教研室主任、副校长；1989年1月至1995年4月分别任北京长空职业技术学校、北京长空机械有限公司教育中心教师、党支部书记；1995年4月至2000年12月在北京长空机械有限公司教育中心任教育中心主任兼技校校长；2001年1月至2003年8月任北京富雷实业公司经理；2003年8月至2009年2月任北京富雷实业有限公司总经理；2009年2月至2015年3月任北京富雷实业有限公司董事长；2015年3月至今任北京富雷实业股份有限公司董事长。

陈波先生，董事、总经理，1962年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1980年9月至1982年9月任北京长空机械厂技术工人；1982年9月至1985年7月在北京广播电视大学培训；1985年7月至1995年5月任长

空机械公司教育中心副主任、主任；1995年5月至1996年3月任北京长空机械公司公司办总助兼办公室主任；1996年3月至1998年7月就读于中国社科院研究生院商业经济专业；1996年3月至2000年9月任北京长空机械公司公司办副总经理；2000年9月至2009年5月接受刑事处罚；2009年6月至2015年3月任北京富雷实业有限公司总经理；2015年3月至今任北京富雷实业股份有限公司董事、总经理。

（二）主要股东情况

本公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资方式	出资比例	股东性质
1	薄志刚	700	净资产折股	35%	境内自然人
2	陈波	300	净资产折股	15%	境内自然人
3	王一心	220	净资产折股	11%	境内自然人
4	周刚	220	净资产折股	11%	境内自然人
5	天润尼雅	200	净资产折股	10%	境内法人
6	北京瑞商	200	净资产折股	10%	境内法人
7	睿智联合	160	净资产折股	8%	境内合伙企业
合计		2,000		100%	

王一心先生，董事，1977年生，中国国籍，香港居民（非永久），无境外永久居留权，本科学历。1994年1月至1997年1月就读于浙江大学会计学专业；2002年1月至2003年7月就读于英国牛津布鲁克斯大学会计学专业。1997年1月至2001年12月在杭州新中大软件公司技术支持部门任经理；2003年1月至2005年9月在S.H.KOH Seretarial & Management (新加坡) 在审计部任审计专员；2005年1月至今在易晓国际有限公司任总经理；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任董事。

周刚先生，董事，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1994年9月毕业于北京市朝阳区长空职业技术学校。1998年毕业于中共中央党校函授学院经济管理专业，2007年毕业于中共中央党校函授学院法律专业。1994年至2015年3月任北京富雷实业有限公司营销部经理、副总经理；2015年3月至今任北京富雷实业股份有限公司副总经理。

天润尼雅（北京）投资管理有限公司于2011年6月30日成立，注册号为110114014010659，住所为北京市昌平区科技园区创新路11号312室，法定代表人为黄开宇，注册资本为1000万，经营范围：投资与资产管理；技术开发；经济信息咨询（不含中介服务）；经济合同担保（不含融资性担保）。公司的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	出资方式
1	黄献锋	880	88%	货币
2	林建影	120	12%	货币
合计		1000	100%	--

北京瑞商投资有限公司于2010年8月3日成立，注册号为110105013095551，住所为北京市昌平区西环路31号，法定代表人为张思伟，注册资本为1000万元，经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：项目投资；企业管理咨询；资产管理；经济贸易咨询；会计咨询；投资管理；物业管理；销售矿产品（不含煤炭及石油制品）、日用品、机械设备、五金交电、电子产品、金属材料、建材、化工产品（不含危险化学品）。公司的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	出资方式
1	张思伟	900	90%	货币
2	李文娟	110	10%	货币
合计		1000	100%	--

北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）于2014年10月15日成立，注册号为110114018027770，住所为北京市昌平区沙河镇百沙路16号，执行事务合

伙人为陈波，经营范围：项目投资、投资咨询（不含中介服务）、资产管理。主要股东情况如下表所示：

序号	姓名	出资额(万元)	在合伙企业中所占股份比例	出资方式
1	陈波	22.644	34%	货币
2	杨磊	6.66	10%	货币
3	张小平	6.66	10%	货币
4	王保华	6.66	10%	货币
5	王春光	3.33	5%	货币
6	常占富	3.33	5%	货币
7	李华国	3.33	5%	货币
8	张海涛	3.33	5%	货币
9	王卫东	3.33	5%	货币
10	步德波	3.33	5%	货币
11	高明	1.332	2%	货币
12	董辉	1.332	2%	货币
13	薄振发	1.332	2%	货币
合计		66.6	100%	

本公司所持股份不存在质押或其他争议事项，股东之间不存在其他关联关系。

五、历史沿革

（一）1993年3月，北京富雷实业公司（以下简称“富雷实业”）成立

富雷实业系由长空技校校办企业-通达机电厂（40%），青云技校校办企业-北京海淀燕青机电厂（50%），曙光技校校办企业-通用件制造加工厂（10%）三家股东发起，于1993年注册成立的全民所有制企业，注册资本为100万元，法定代表人为王德祥，住所为北京市朝阳区安翔里一号，经营范围为批发、零售：机电设备，金属材料，五金交电，民用建材，医疗器材，文化体育用品，汽车配件；兼营机电技术培训，企业管理培训，非标准机电设备制造、安装。

1993年03月21日，富雷实业取得企业[第258号]企业法人申请开业登记注册书，核准富雷实业开业登记并制定了组织章程。

1993年4月26日，北京市东方审计事务所出具了《资金信用证明》，并经北京市朝阳区国有资产管理局审核。根据该证明，富雷实业的资金总额为100万元，该等资金全部为国有资金。其中固定资金30万元，流动资金70万元。北京长空通达机电厂以实物折价及资金投入的方式提供资金40万元，北京海淀燕青机电厂以实物折价及资金投入的方式提供资金50万元，北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂以实物折价及资金投入的方式提供资金10万元。据此，公司设立时三个股东均已出资，出资真实完整，不存在纠纷。

公司设立时的两位出资人北京海淀燕青机电厂、北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂已于1995年撤回出资。其撤回出资的原因为，富雷实业设立时工商部门对设立实业公司的出资人资格有严格规定，至少3家实体方可设立实业公司。为达到前述规定的要求，富雷实业设立时的出资人之一北京长空通达机电厂联合另外两家校办工厂共同出资设立了富雷实业。因公司设立后北京海淀燕青机电厂、北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂从未参与生产经营，因此该两方于1995年将其出资款撤回，形成了前述出资瑕疵。

公司设立时三个股东履行全民所有制企业批复手续情况：根据《全民所有制工业企业法》规定，设立企业，必须依照法律和国务院规定，报请政府或者政府主管部门审核批准。经核查，公司设立时除出资单位之一北京长空通达机电厂的上级单位北京长空机械技工学校签署了同意富雷实业《组织章程》的意见外，未有其他批复文件。根据对公司董事长的访谈，其表示20世纪90年代初，航空部及其下属单位均鼓励技校开办工厂、企业，因此开办工厂、企业的程序极其简单，仅需上一级单位同意即可。由于当时公司是由北京长空通达机电厂牵头设立的，因此仅由其上一级单位北京长空机械技工学校签署了同意富雷实业《组织章程》的意见，其他两个出资单位的上级单位未签署。鉴于当时市场环境、监管各方面均不规范，且富雷实业设立后至今23年间未受到关于批复问题的异议或处罚，富雷实业亦已于2003年依法改制成为自然人出资设立的有限责任公司，公司设立时的两个出资单位未履行批复手续的瑕疵不构成本次挂牌的实质性障碍。

1993年06月05日，富雷实业取得北京市工商行政管理局核发的企业法人

营业执照（注册号 05225673）。

1993 年 10 月 20 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的企业法人营业执照，公司法定代表人由王德祥更改为陈波。

1994 年 04 月 22 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的企业法人营业执照，公司的经营范围主营业务由批发零售：机电设备，金属材料，五金交电，民用建材，医疗器材，文化体育用品，汽车配件更改为加工、制造、安装：非标准机电设备，铝制品，消音器。兼营业务由机电技术培训，企业管理培训、非标准机电设备制造、安装更改为销售：机械设备，仪器仪表，五金交电，百货，劳保用品，医疗器械，金属材料，民用建材，建筑材料，家具；零售汽车（不含小轿车），摩托车；劳务服务；机电技术培训，企业管理培训；电子产品的技术开发。

1994 年 11 月 8 日，公司向北京市工商局申请变更经营范围。根据 1994 年 11 月 10 日北京市工商局核发的营业执照，公司的主营业务由加工、制造、安装、非标准机电设备、铝制品、消音器更改为加工、制造、安装：非标准机电设备、铝制品，消音器；劳务服务；室内外装饰服务；兼营业务由销售：机械设备，仪器仪表，五金交电，百货，劳保用品，医疗器械，金属材料，民用建材，建筑材料，家具；零售汽车（不含小轿车），摩托车；劳务服务；机电技术培训，企业管理培训；电子产品的技术开发更改为销售：机械设备，仪器仪表，五金交电，百货，劳保用品，医疗器械，金属材料，民用建材，建筑材料，家具、化工产品；零售汽车（不含小轿车），摩托车；机电技术培训、企业管理培训；电子产品的技术开发。

1996 年 04 月 30 日，公司向北京市工商局申请变更经营范围，根据 1996 年 6 月 3 日北京市工商局核发的营业执照，公司的经营范围兼营业务由销售：机械设备，仪器仪表，五金交电，百货，劳保用品，医疗器械，金属材料，民用建材，建筑材料，家具、化工产品；零售汽车（不含小轿车），摩托车；机电技术培训、企业管理培训；电子产品的技术开发更改为机械设备，仪器仪表，五金交电，百货，劳保用品，医疗器械，金属材料，民用建材，建筑材料，家具、化工产品；零售汽车（不含小轿车），摩托车；机电技术培训、企业管理培训；电子产品的技术开发、副食品（不含熟食）、包装食品、烟酒、糖茶、冷饮（批发零售）。

并于 1996 年 5 月 6 日取得卫生许可证。

1999 年 05 月 08 日，公司向北京市工商局申请变更经营范围，公司的经营范围主营业务由加工、制造、安装：非标准机电设备、铝制品、消音器、劳务服务；室内外装饰服务；销售：机械设备、仪器仪表、五金交电、百货、劳保用品、医疗器械、金属材料、民用建材、建筑材料、家具、化工产品、副食品、食品、冷饮、零售汽车（不含小轿车）、摩托车、机电技术培训、企管培训电子产品的技术开发变更为加工、制造、安装：非标准机电设备、铝制品、消音器、劳务服务；室内外装饰服务；销售：机械设备、仪器仪表、五金交电、百货、劳保用品、医疗器械、金属材料、民用建材、建筑材料、家具、化工产品、副食品、食品、冷饮、摩托车、机电技术培训、企管培训电子产品的技术开发、电脑图文设计制版。

公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
1	长空技校校办企业-通达机电厂	40	40%
2	青云技校校办企业-北京海淀燕青机电厂	50	50%
3	曙光技校校办企业-通用件制造加工厂	10	10%
合计		100	100%

(二) 2003 年 8 月，富雷实业有限（以下简称“富雷有限”）成立

2002 年 7 月 30 日，根据中国航空工业第二集团公司《关于富雷公司改制方案的批复》，同意对富雷公司改制方案的请示。

富雷实业隶属于北京长空机械厂技工学校，北京长空机械厂技工学校将其房产：北京市朝阳区安翔里一号无偿提供给富雷实业使用，期限为长期。公司成立后的经营管理完全由长空技校一方负责，北京海淀燕青机电厂与曙光技校校办企业-通用件制造加工厂未参与实际生产经营。通达机电厂被上级法人单位北京长空机械有限责任公司撤销，北京海淀燕青机电厂与通用件制造加工厂同意放弃对富雷实业公司的股权及受偿权，北京长空机械有限责任公司继承通达机电厂持有富雷实业公司全部股权。

北京长空通达机电厂于 1998 年被北京长空机械有限责任公司撤销，撤销原因为北京长空机械有限责任公司系统内部技工学校校办企业过多，撤消后资产由北京长空机械有限责任公司收回。由于时间间隔较久远，目前已无法取得撤销相关的文件。

富雷实业设立时的两个出资单位北京海淀燕青机电厂、北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂因出资后一直无法参与富雷实业的经营管理，已于 1995 年将出资撤回。此后，该两个出资单位实际已退出富雷实业，富雷实业的投资、经营管理均由北京长空通达机电厂一方承担。

由于国有企业内部机构调整，截至 2003 年富雷实业改制时，北京长空通达机电厂及其上级单位北京长空机械技工学校均被其上上级单位北京长空机械有限责任公司撤销，撤消后，北京长空机械有限责任公司即实际承担富雷实业的经营管理工作，但由于当时社会的法人意识不强，北京长空机械有限责任公司一直视富雷实业为其财产，因此一直未办理相应工商变更登记等手续。

2003 年改制时，北京长空机械有限责任公司与北京海淀燕青机电厂、北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂签署《富雷实业公司股东关于股权的协议书》，该协议书约定，鉴于富雷实业成立后的经营管理完全由出资人之一北京长空通达机电厂之上级单位北京长空机械公司技工学校一方负责，另外两名出资人北京海淀燕青机电厂、北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂出资已于 1995 年撤回，且北京长空通达机电厂也已被其上上级单位北京长空机械有限责任公司撤销，北京海淀燕青机电厂和北京曙光电机厂技校通用件制造加工厂同意放弃对富雷实业的股权及受偿权，北京长空机械有限责任公司继承北京长空通达机电厂持有富雷实业全部股权，同意北京长空机械有限责任公司将富雷实业整体出售改制。

至此，北京长空机械有限责任公司继承富雷实业设立时的三个出资单位的股权在改制过程中履行出资人义务。

2003 年 4 月 15 日，北京长空机械有限责任公司与薄志刚、王莹、周刚签订了股权转让协议，北京长空机械有限责任公司将其在富雷实业的全部股权出售给薄志刚、王莹、周刚，薄志刚购买 70% 的股权，王莹、周刚各自购买 15% 的股权，富雷实业整体改制为三人出资的有限责任公司，并于 2003 年 8 月 6 日取得

北京工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

2003年4月17日，富雷有限将建亚永泰评报字（2002）第030号资产评估报告进行了国有资产评估备案。

2003年7月10日，富雷有限取得北京市工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》〔（京）企名预核（内）变字[2003]第11033533号〕，核准公司的名称为“北京富雷实业有限公司”。

2003年8月1日，北京方诚会计师事务所出具了方会验字[2003]第8-002号《验资报告书》，截至2003年8月1日，全体股东已缴纳注册资本，合计人民币100万元，其中货币出资100万元。

2003年8月6日，北京市工商局核发了注册号为1101052225673的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，富雷有限的名称为北京富雷实业有限公司，住所为北京市朝阳区安翔里一号，法定代表人为薄志刚，注册资本为100万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为加工、制造、安装非标准机电设备、铝制品、消音器；劳务服务；电脑图文设计制作；销售机械设备、仪器仪表、五金交电、百货、劳保用品、金属材料、民用建材、建筑材料、家具、化工产品（不含一类易致毒化学品及化学危险品）、副食品、商品、冷饮、零售摩托车；机电技术培训；企业管理培训；电子产品的技术开发。富雷有限设立时间为2003年8月6日，营业期限自2003年8月6日至2018年8月5日。

富雷实业改制后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	70	70%	货币
2	王莹	15	15%	货币
3	周刚	15	15%	货币
合计		100	100%	--

（三）2005年4月，公司第一次股权转让

2005年4月26日，富雷有限召开股东会，全体股东一致同意：王莹将自

已持有的富雷实业 15% 的股份转让给王一心，双方签订了《股权转让协议》，王一心成为公司新的股东；免去王莹监事一职；修改公司章程。

2005 年 6 月 8 日，富雷有限就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续并取得新的营业执照。

本次变更后富雷有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	70	70%	货币
2	王一心	15	15%	货币
3	周刚	15	15%	货币
合计		100	100%	--

(四) 2009 年 6 月，第一次增资，富雷有限增加股东陈波

2009 年 6 月 16 日，富雷有限召开股东会，全体股东一致同意：增加陈波为新股东；薄志刚、陈波、王一心、周刚组成新的股东会；注册资本由 100 万增至 500 万元，其中增资 400 万元，由股东薄志刚出资 180 万元，陈波出资 100 万元，王一心出资 60 万元，周刚出资 60 万元。变更后的投资情况：注册资本 500 万元，薄志刚出资 250 万元，陈波出资 100 万元，王一心出资 75 万元，周刚出资 75 万元；通过章程修正案；免去薄志刚执行董事职务，公司设董事会选举薄志刚、陈波、王一心为董事；经营范围变更为加工、制造、安装非标准机电设备（限分支机构经营）；电脑图文设计、制作；专业承包；销售：机械设备、电子产品、五金交电，化妆品及卫生用品、厨房卫生间用具及日用杂货、日用品、金属材料、民用材料、建筑材料、化工产品（不含危险化学品）；技术推广服务，货物进出口、技术进出口、代理进出口。

2009 年 6 月 16 日，富雷有限召开董事会，全体董事一致同意：解聘薄志刚公司总经理职务；聘任陈波为公司总经理；选举薄志刚为董事长。

2009 年 9 月 25 日，北京中立诚会计师事务所出具了中立诚会验字[2009]第 046 号《验资报告》，截至 2009 年 9 月 25 日，全体股东已缴纳新增注册资本，

合计人民币 400 万元，其中货币出资 400 万元。变更后的累计注册资本人民币 500 万元，实收资本 500 万元。

2010 年 3 月 23 日，富雷有限就上述事项在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续并取得新的营业执照。

本次变更后富雷有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	250	50%	货币
2	陈波	100	20%	货币
3	王一心	75	15%	货币
4	周刚	75	15%	货币
合计		500	100%	--

(五) 2010 年 3 月，富雷有限注册号变更

根据 2007 年国家工商总局发布的《工商行政管理注册号编制规则》，公司于 2010 年 3 月 23 日将注册号由 110105225673 变更为：110105002256735。

(六) 2012 年 2 月，富雷有限第二次增资

2012 年 2 月 8 日，富雷有限召开股东会，全体股东一致同意：将注册资本由 500 万元增至 2,000 万元，其中：由薄志刚以货币出资 50 万元人民币，以知识产权-非专利技术“一卡通自助售彩设计技术”出资 700 万元人民币；陈波以货币出资 20 万元人民币，以知识产权-非专利技术“一卡通自助售彩设计技术”出资 280 万元人民币；王一心以货币出资 15 万元人民币，以知识产权-非专利技术“一卡通自助售彩设计技术”出资 210 万元人民币；周刚以货币出资人民币 15 万元人民币，以知识产权-非专利技术“一卡通自助售彩设计技术”出资 210 万元人民币；修改公司章程。

2012 年 1 月 20 日，北京万亚资产评估有限公司出具了万亚评报字[2012]第 A070 号《资产评估报告》，评审专家据此得出结论，同意北京万亚资产评估有限公司对该知识产权-非专利技术“一卡通自助售彩设计技术”的评估价值为

1,400 万元。

2012 年 2 月 8 日，薄志刚、陈波、王一心、周刚分别与公司签署了《知识产权-非专利技术财产转移协议书》，并由北京万朝会计师事务所有限公司出具了万朝会审字[2012]61 号《财产转移审计报告》，验证薄志刚、陈波、王一心、周刚用于增资的知识产权-非专利技术出资人民币 1,400 万元已转移到公司财产内，财产转移手续已办理完毕。

2012 年 2 月 8 日，北京万朝会计师事务所有限公司出具了万朝会验字[2012]62 号《验资报告》，验证公司截至 2012 年 2 月 8 日止，全体股东已缴纳新增注册资本，合计人民币 1,500 万元，其中货币出资 100 万元。变更后的累计注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元。

本次变更后富雷有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	300	50%	货币
		700		知识产权
2	陈波	120	20%	货币
		280		知识产权
3	王一心	90	15%	货币
		210		知识产权
4	周刚	90	15%	货币
		210		知识产权
合计		2,000	100%	--

(七) 2014 年 9 月，富雷有限第一次减资

2014 年 9 月 26 日，富雷有限召开股东会，全体股东一致同意：将公司的注册资本由 2,000 万元人民币减少至 600 万元人民币，减资后，注册资本为 600 万元人民币；公司减资后，股东的出资额调整为：股东薄志刚以货币方式出资 300 万元人民币，股东陈波以货币方式出资 120 万元人民币，股东周刚以货币方式出

资 90 万元人民币，股东王一心以货币方式出资 90 万元人民币，股东出资比例不变；修改公司章程。公司并已就减资事宜已在北京晨报进行公告。

2014 年 10 月 20 日，北京安瑞普会计师事务所有限公司就本次减资出具了安瑞普验字[2014]第 2020 号《验资报告》，验证截至 2014 年 10 月 20 日止，变更后的注册资本 600 万元，实收资本 600 万元。

2014 年 10 月 27 日，富雷有限就上述事项在北京市工商行政管理局昌平分局办理了变更登记手续并取得新的营业执照。

公司减资后的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	300	50%	货币
2	陈波	120	20%	货币
3	王一心	90	15%	货币
4	周刚	90	15%	货币
合计		600	100%	--

注：薄志刚、陈波、王一心、周刚在 2012 年 2 月增资时用以出资的非专利技术为薄志刚、陈波、王一心、周刚所有，但该项技术与公司经营业务有关，自公司成立以来，薄志刚、陈波、周刚一直在公司任职，不排除其利用公司的场地、办公设备甚至公司的相关技术成果进行研发，认定为非职务技术成果理由不够充分。为规范股东出资行为，维护公司利益，2014 年 9 月 26 日股东会决议对股东薄志刚、陈波、王一心、周刚非专利技术出资部分进行减资，减资后的注册资本为 600 万。

因本次减资的非专利技术仍需在公司的一部分产品中使用，薄志刚、陈波、王一心、周刚针对非专利技术“一卡通自助售彩设计技术”作出如下承诺：授权北京富雷实业股份有限公司在减资后继续无偿使用该“一卡通自助售彩设计技术”，承诺不会因富雷实业使用该等技术而向其索取任何报酬，或者提出任何异议及权利主张。减资后公司继续使用上述无形资产，不会对公司的经营产生重大影响。

并且该技术的应用领域局限于北京地区的福彩彩票自主销售机、自助售货机等，公司正在发展多元的支付方式，未来该项技术在本公司的应用越来越少。

（八）2014年10月，富雷有限第三次增资，增加新股东

2014年10月28日，富雷有限召开股东会，全体股东一致同意：北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“睿智联合”）以货币形式出资66.6万元成为公司新股东，公司注册资本由600万元增加至666.6万元；增资后，股东薄志刚以货币形式出资300万元人民币，股东陈波以货币形式出资120万元人民币，股东周刚以货币形式出资90万元人民币，股东王一心以货币形式出资90万元人民币，新股东睿智联合以货币形式出资66.6万元人民币；同意公司一般经营范围增加“软件开发”、“技术开发”；同意修改公司章程。

2014年11月4日，北京安瑞普会计师事务所有限公司就本次减资出具了安瑞普验字[2014]第2021号《验资报告》，验证截至2014年11月14日止，公司收到睿智联合缴纳的新增注册资本人民币66.6万元，变更后的注册资本666.6万元，实收资本666.6万元。

2014年11月25日，富雷有限就上述事项在北京市工商行政管理局昌平分局办理了变更登记手续并取得新的营业执照。

富雷有限增资后，股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	300	45%	货币
2	陈波	120	18%	货币
3	王一心	90	13.5%	货币
4	周刚	90	13.5%	货币
5	睿智联合	66.6	10%	货币
合计		666.6	100%	

（九）2014年12月，富雷有限第四次增资，增加新股东

2014年12月20日，富雷有限召开股东会，全体股东一致同意：股东薄志

刚以货币形式向公司增资 400 万元人民币，股东陈波以货币形式向公司增资 180 万元人民币，股东王一心以货币形式向公司增资 130 万元人民币，股东周刚以货币形式向公司增资 130 万元人民币，睿智联合以货币形式向公司增资 93.4 万元人民币，天润尼雅（北京）投资管理有限公司（以下简称“天润尼雅”）以货币形式向公司增资 200 万元人民币成为公司的新股东，北京瑞商投资有限公司（以下简称“瑞商投资”）以货币形式向公司增资 200 万元人民币成为公司的新股东，增资完成后，公司的注册资本由 666.6 万元人民币增加至 2,000 万元人民币；同意修改公司章程。

天润尼雅与瑞商投资以 1 元/股的价格增资成为公司新股东。公司 2014 年 11 月 30 日的净资产为 1064.01 万元，股本为 666.6 万元，故每股净资产为 1.60 元，1 元/股的价格比每股净资产低 0.73 元/股，增资价格较低的原因如下：

1) 战略投资：天润尼雅与瑞商投资的控股股东、实际控制人分别为黄献锋、张思伟，且黄献锋与张思伟为全国温州商会会员，公司计划通过引入上述两位机构投资者来拓展在温州的业务。

2) 资金紧张：2014 年底，由于作为公司三大客户之一的星网讯通财务出现问题，导致公司部分贷款无法收回，给公司造成较大资金压力，迫切需要资金支持。

3) 同股同权：2014 年 12 月，薄志刚、陈波、王一心、周刚与上述两位机构投资者同时增资，基于同股同权的考虑，故与薄志刚、陈波、王一心、周刚四位股东的增资价格一致。

2014 年 12 月 20 日，天润尼雅与瑞商投资与富雷实业就增资事宜签署了《增资协议》，除此之外，与公司不存在对赌协议或其他投资安排。

2014 年 12 月 31 日，北京安瑞普会计师事务所有限公司就本次增资出具了安瑞普验字[2014]第 2023 号《验资报告》，验证截至 2014 年 12 月 31 日止，公司收到薄志刚、陈波、王一心、周刚、睿智联合、天润尼雅、瑞商投资缴纳的新增注册资本 1,333.4 万元整，变更后的注册资本人民币 2,000 万元，实收资本人民币 2,000 万元。

2014 年 12 月 31 日，富雷有限就上述事项在北京市工商行政管理局昌平分

局办理了变更登记手续并取得新的营业执照。

增资后，富雷有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	700	35%	货币
2	陈波	300	15%	货币
3	王一心	220	11%	货币
4	周刚	220	11%	货币
5	天润尼雅	200	10%	货币
6	瑞商投资	200	10%	货币
7	睿智联合	160	8%	货币
合计		2,000	100%	--

(十) 2015年3月，股份公司成立

2015年1月16日，北京市工商局出具了编号为(京)名称变核(内)字[2015]第0001955号《企业名称变更核准通知书》，核准将富雷有限的名称由“北京富雷实业有限公司”变更为“北京富雷实业股份有限公司”。

2015年2月17日，有限公司召开股东会，通过决议，同意公司以2014年12月31日为基准日，整体变更为股份有限公司。会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字[2015]第210191号”审计报告，公司经审计后的净资产值为24,904,651.54元。同时，有限公司截至2014年12月31日的净资产已经由北京中天华资产评估有限责任公司评估，并出具了“中天华资评报字(2015)第1025号”《资产评估报告》，评估后的净资产价值为2,655.35万元。

2015年3月16日，公司召开发起人大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年2月10日出具的“信会师报字[2015]第210554号”《验资报告》，以公司2014年12月31日净资产折股，折为股本2,000.00万股，每股面值1.00元，其余净资产进入资本公积。

2015年3月23日，北京市工商局核发了股份公司企业法人营业执照。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资 (万元)	出资比例	出资方式
1	薄志刚	700	35%	净资产折股
2	陈波	300	15%	净资产折股
3	王一心	220	11%	净资产折股
4	周刚	220	11%	净资产折股
5	天润尼雅	200	10%	净资产折股
6	瑞商投资	200	10%	净资产折股
7	睿智联合	160	8%	净资产折股
合计		2,000	100%	--

(十一) 重大资产重组情况

报告期内无重大资产重组。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事基本情况

薄志刚先生，董事长，具体情况参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

陈波先生，董事，具体情况参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

周刚先生，董事，具体情况参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

王一心先生，董事，具体情况参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

黄开宇先生，董事，1991年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年10月至2014年3月任云狐时代科技有限公司运营专员；2014年3月至今任天润尼雅总经理；2015年3月至今任北京富雷实业股份有限公司董事。

（二）监事基本情况

王一丁先生，监事会主席，1977年生，香港籍，具有境外永久居留权，本科学历。1988年9月至1991年7月在中科院北京希望电脑公司电源部任研发员；1991年7月至1997年7月在香港天盛有限公司贸易部任副总经理；1997年7月至2002年2月在香港精培贸易有限公司贸易部任经理；2002年2月至今在易晓国际有限公司任董事长；2015年3月至今任北京富雷实业股份有限公司监事会主席。

张思伟先生，监事，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年至1994年在浙江一标紧固件有限公司任销售总监；1994年至1998年在瑞安高强度标准件厂任销售厂长；1998年至2002年在浙江省瑞安市高强度标准件厂任副厂长；2002年至今在温州宇龙汽车部件有限公司任董事长；2008年至2012年在四川航天世源汽车部件有限公司任法人代表及董事长；2010年至今在北京瑞商投资有限公司任法人代表及董事长；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任监事。

周强先生，职工代表监事，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2005年3月至今北京富雷实业有限公司营销部销售主管一职；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任职工代表监事。

（三）高级管理人员基本情况

陈波先生，总经理，具体情况参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

周刚先生，副总经理，具体情况参见本节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

杨磊先生，副总经理，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2006年7月至2009年8月在北京长空辰阳物业有限公司任总经理；2009年9月至2015年3月在北京富雷实业有限公司历任部门经理、副总经理；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任副总经理。

张小平先生，副总经理，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2004年4月在北京市中兴通科技有限公司信息产品事业部任项目经理；2004年4月至2008年4月在北京一卡通电子支付科技有限公司银行业务部任经理；2008年4月至2012年7月在北京控股支付卡科技有限公司产品部任经理；2012年7月至2015年3月在北京富雷实业有限公司任产品总监；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任副总经理。

王保华女士，财务总监，1964年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，高级会计师。1984年1月至1990年5月在北京广播器材厂办公室任文秘；1990年5月至2003年5月在北京市朝阳广播电视配件厂财务部任会计；2003年5月至2015年3月在北京富雷实业有限公司财务部任经理；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任财务总监。

高明女士，董事会秘书，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2006年11月在香港博邦地产投资顾问有限公司任销售经理；2006年12月至2008年7月在BUREAU VERITAS 法国船级社(上海毕法克检验有限公司)任技术审核员及政府合约高级协调员；2008年9月至2010年5月在北京环球实业股份有限公司任总经理助理；2010年5月至2015年3月在北京富雷实业有限公司任总经理助理；2015年3月至今在北京富雷实业股份有限公司任董事会秘书。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	50,565,382.21	57,873,256.14

所有者权益合计（元）	23,974,141.78	23,476,678.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	23,974,141.78	23,476,678.79
每股净资产（元）	1.20	1.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.20	1.17
资产负债率（%）	52.59	59.43
流动比率（倍）	1.02	0.59
速动比率（倍）	0.58	0.33
项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	53,986,226.54	53,600,626.56
净利润（元）	497,462.99	3,637,854.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	497,462.99	3,637,854.30
扣除非经常性损益后的净利润（元）	497,462.99	3,624,001.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	497,462.99	3,623,993.17
毛利率（%）	32.98	35.95
净资产收益率（%）	2.10	16.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.10	16.73
基本每股收益（元/股）	0.02	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.18
应收帐款周转率（次）	7.96	7.72
存货周转率（次）	3.80	5.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,187,539.92	777,050.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.31	0.04

注：计算上述财务指标时，2013 年度以实收资本模拟股本进行计算，2014 年度以改制后的股本计算。

1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2)”计算。

（一）盈利能力分析

项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	53,986,226.54	53,600,626.56
净利润（元）	497,462.99	3,637,854.30
毛利率（%）	32.98	35.95
净资产收益率（%）	2.10	16.80
基本每股收益（元/股）	0.02	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.18

报告期内，营业收入基本保持稳定。2014 年度营业收入较上年增长率为 0.72%，增长幅度不大，主要是收入占比较大的覆膜设备和彩票机业务综合作用的结果。公司 2014 年度、2013 年度净利润分别为 497,462.99 元和 3,637,854.30 元，2014 年度净利润下降主要原因是在营业收入几乎维持不变的情况下，营业成本增长了 5.39%，并且期间费用增长了 13.97%，相较于营业收入的增长幅度较大，使得公司净利润受到影响。每股收益分别为 0.02 元和 0.18 元，净资产收益率分别为 2.10%和 16.80%，与净利润的变化趋势相同。公司 2014 年度、2013

年度毛利率分别为 32.98% 和 35.95%，略有下降，主要是由于收入占比较大的覆膜设备业务毛利率下降所致。在未来，公司将更加注重新产品的研究开发及市场拓展，调整产品结构，扩大销售规模并提高公司的毛利率水平。

（二）偿债能力分析

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	52.59	59.43
流动比率（倍）	1.02	0.59
速动比率（倍）	0.58	0.33

公司2014年年末、2013年年末资产负债率分别为52.59%、59.43%，流动比率分别为1.02和0.59，速动比率分别为0.58、0.33。

公司资产负债率处于相对较正常水平且有所下降。反映短期偿债能力的流动比率、速动比率均有所上升。并且，公司银行借款等债务性负债金额不大，经营性负债较多，公司短期内无大的偿债压力。

（三）营运能力分析

项目	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（倍）	7.96	7.72
存货周转率（倍）	3.80	5.17

公司 2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 7.96 和 7.72，处于较高水平，且 2014 年度有所提高，主要是因为 2014 年末应收账款余额减少，但销售收入有所增加。2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 3.80 和 5.17，处于较正常水平。但公司 2014 年度存货周转率有所降低，主要是由于 2012 年末至 2014 年末，存货呈现较大幅度的增长，而存货周转率是当年度的营业成本除以存货期初期末余额的平均数得出，而营业成本上升幅度小于存货的增长幅度，因而存货周转率有所下降。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人： 王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址： 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话： （010） 85156465

传 真： （010） 65608450

项目负责人： 冯佳林

项目组成员： 冯佳林、李书春、胡立超

（二）律师事务所

名称： 北京市中银律师事务所

负责人： 李炬

联系地址： 北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层

联系电话： （010） 58698899

传 真： （010） 58699666

经办律师： 王庭、邓丽华

（三）会计师事务所

名称： 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 朱建弟

联系地址： 上海市黄浦区南京东路68号四楼

联系电话： （010） 68278880

传 真： （010） 68238100

经办注册会计师： 廖家河、徐士宝

(四) 资产评估机构

名称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

联系地址：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1单元1303室

联系电话：（010）88395166

传真：（010）88395166

经办注册资产评估师：范建中、徐喆

(五) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦全国股份转让系统

联系电话：（010）63889512

传真：（010）63889674

(六) 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

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：（010）58598980

传真：（010）58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

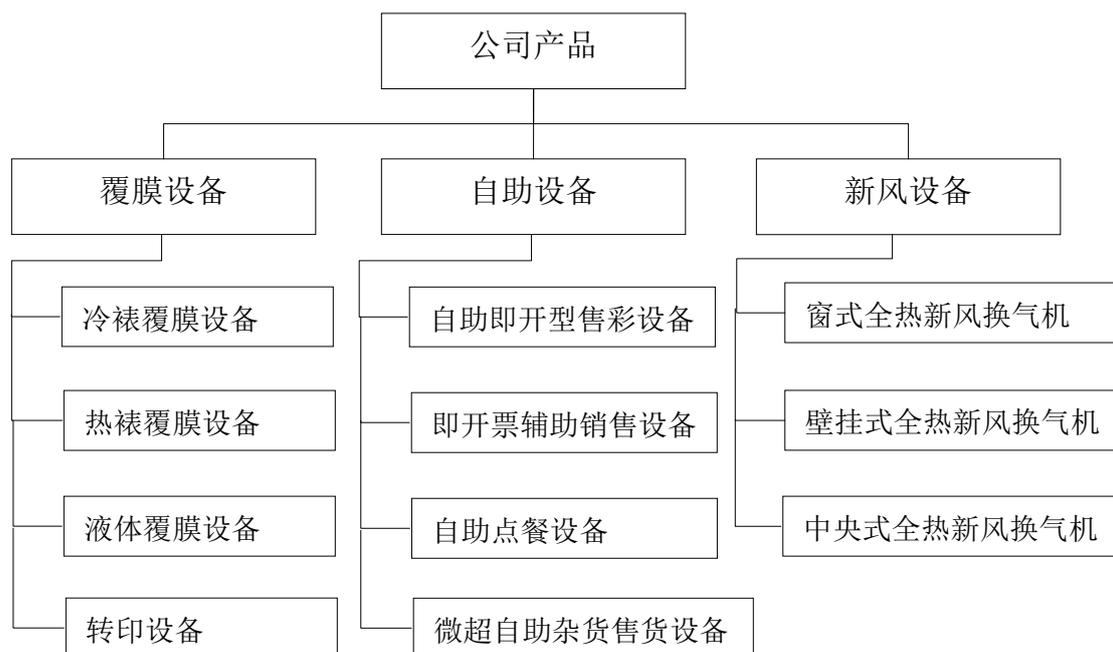
（一）主营业务情况

公司的主营业务为覆膜设备、自助设备及新风设备的研发、生产、销售及服务。公司以覆膜设备生产为起点，凭借多年来在设备生产领域积攒的突出研发能力，成长为一个涉足覆膜设备、自助设备、新风设备三个领域，并集生产、研发、销售于一体的高新技术企业。

公司自成立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品和服务

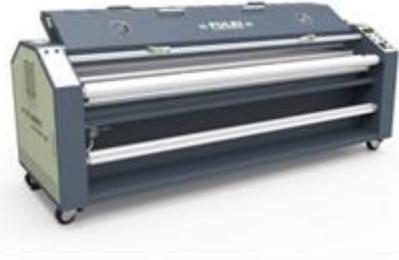
公司主要生产覆膜设备、自助设备及空气净化设备三大类产品。其中，公司覆膜系列设备又包括冷裱覆膜设备、热裱覆膜设备、液体覆膜设备以及转印设备；自助系列设备包括自助即开型彩票销售设备、即开型彩票辅助销售设备、自助售货设备以及自助点餐设备；新风系列设备主要包括窗式全热新风换气机，壁挂式全热新风换气机，以及中央式全热新风换气机。如下图所示：



1、覆膜设备系列产品

覆膜是写真、喷绘、图片及照片之后的一种表面保护加工工艺，经过覆膜的图片及照片，由于表面多了一层薄而透明的保护膜，起到防水、防污、耐磨、耐折、耐刷洗、耐化学腐蚀等保护作用，使其表面更加平滑光亮和质感，延长了写真、喷绘、印刷的图片和照片的使用寿命。覆膜工艺被广泛用于写真、喷绘、图文、照片、海报、书刊封面、证件、挂历和地图等进行表面装帧及保护。覆膜设备就是用来完成覆膜工艺的设备。根据设备使用特点的不同，公司提供的覆膜设备产品简介如下表所示：

产品名称	图片	产品简介
冷裱覆膜设备		<p>冷裱设备主要是指不加热的覆膜设备，即在常温下采用冷压方式将护膜裱在图片表面(可双面同时覆膜，自动揭裱；自动纠偏、裁边)。冷裱工艺具有操作简单，效果好，成本低等特点。广泛地应用于宽幅数码写真喷绘、图文海报、绘图快印等平面输出，以及工程用图及婚纱摄影的后期制作。</p>
热裱覆膜设备		<p>热裱设备主要是指可加热的覆膜设备，即将专用的热膜在加热到一定温度（约 100-180 ℃）的设备上进行装裱(可双面同时覆膜；自动纠偏、裁边)。因覆膜产品光透性及防水性较好，耐热性好，硬度强，适用于以灯光为依托或其它场合的广告图片的后期制作。</p>

液体覆膜设备		<p>液体覆膜设备主要是为液体膜使用，其工艺即直接将液体膜均匀地涂在产品表面。覆膜厚度0.0076-0.02mm（可控），最大覆膜宽度3200mm，填补了国内行业空白。该覆膜系列产品主要应用于车体广告、墙纸、户外灯箱布、气模结构等材料的表面防护。覆膜后可以增加画面耐磨蚀性、耐洗涤性和耐恶劣的暴露条件等。</p>
转印设备		<p>转印工艺是一种先将画面喷印到特殊的纸上（热转印纸），然后再经过热转印加热设备在数分钟内加热到一定温度，把纸上的图案色彩逼真的转印到布料上的一种特殊印刷工艺。转印设备即指用于转移印花的设备，其广泛应用于运动服饰、个性花色面料、以及展览展示行业。</p>

2、自助设备系列产品

自助服务终端设备，是通过影片、图片、文字、音乐等多媒体数据库形成互动环境，从而专门用来储存信息并提供各类信息查询、打印、缴费以及产品贩售等服务功能的电子信息设备。自助服务终端作为一种自助化的服务营销渠道，能够承担重复性、流程化服务和触发类营销。目前，公司的自助服务终端设备主要以即开型彩票自助销售机为主，辅助生产点餐机及自助售货机。2014年公司加大自助售货设备的研发，成功开发了具有智能货道的自助售货机，和基于物联网的智能售货系统。根据行业应用的不同，公司提供的自助设备产品简介如下表所示：

产品名称	图片	简介
------	----	----

自助售彩票设备		<p>自助售彩票机为无人值守的即开型彩票销售机。产品主要应用于中国福利彩票和中国体育彩票的销售。可同时销售多种即开型彩票；支持现金、刷卡购买彩票及自动找零和自动兑奖等功能；支持多媒体广告播放；支持远程监控；支持远程升级以及其他增值服务。</p>
即开票辅助销售设备		<p>即开票辅助销售设备为有人值守的彩票销售机。机身轻便，外观简洁时尚，可以展示多种规格的彩票；顶部可选配 LED 滚动屏，下部配有彩票存储柜；主要应用于报亭、便利店、营业厅、宾馆、临街店铺等场所。</p>
自助点餐设备		<p>自助点餐设备为无人值守，操作简便的点餐设备。设备支持 60 余种菜品选择，支持现金支付、找零及凭条打印功能，同时预留会员刷卡、银行闪付功能（银联、微信、支付宝等支付方式随客户需求添加）。设备支持彩票销售。</p>

微超自助售货设备



微超自助售货设备为 24 小时无人值守自助销售终端，该设备支持现金、刷卡、支付宝、微信等支付购买商品；自动找零；可销售多种尺寸商品，货道可根据商品大小随意更改，更改完毕后终端自主学习，按照新的设置销售的智能自助售货机。设备类似于迷你超市，可销售食品、饮料及各种杂货。

3. 新风设备系列产品

新风系列设备主要依靠机械送风、引风，强迫在系统内形成新风流动场，是一种时刻保持室内空气洁净清新的新型环保电器。这种独立的室内空气置换、净化循环系统，能在排除室内的污染空气的同时，输入自然新鲜空气，将输入室内的新风先经过滤、杀菌、加热、增氧等多项处理。公司的新风设备产品特设热量回收芯体，可充分地将室内的热量和水分留在室内，以保证换气的舒适、减少换气过程中室内能量的损失，以达健康、舒适、节能之目的。根据安装方式的不同，公司提供的新风设备产品简介如下表所示：

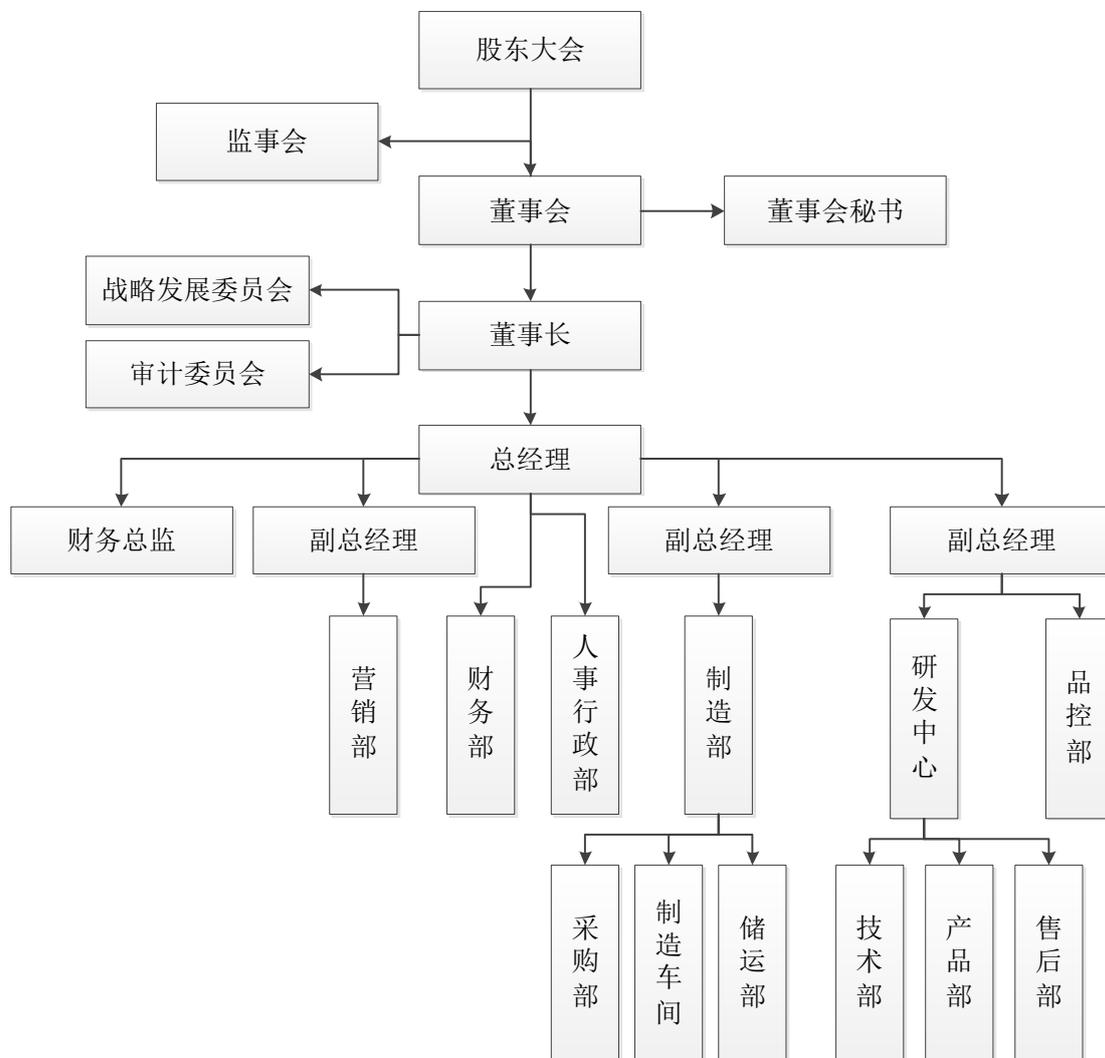
产品名称	图片	简介
窗式全热新风换气机		装在窗式上方的为窗式全热新风换气机。主要有 30CMH 机型。
壁挂式全热新风换气机		装在墙上的为壁挂式全热新风换气机。分 100CMH, 60CMH 两种机型。

中央式全热新风换气机		装在房间吊顶里的为中央式新风换气机，通过管道送到各房间里，称为中央式。
------------	---	-------------------------------------

根据公司销售情况，2014 年度、2013 年度，公司覆膜系列产品占主营业务收入的比重最大，分别为 68.92%和 53.76%；自助设备产品 2014 年度、2013 年度销售额占主营业务收入的比例为 30.36%和 46.05%；新风设备的占比为 0.72%和 0.19%。公司三大主要设备产品中，覆膜设备是公司目前的主打产品，自助设备是公司未来发展的对象，新风设备还处于初级市场拓展阶段。

二、公司组织结构及主要运营流程

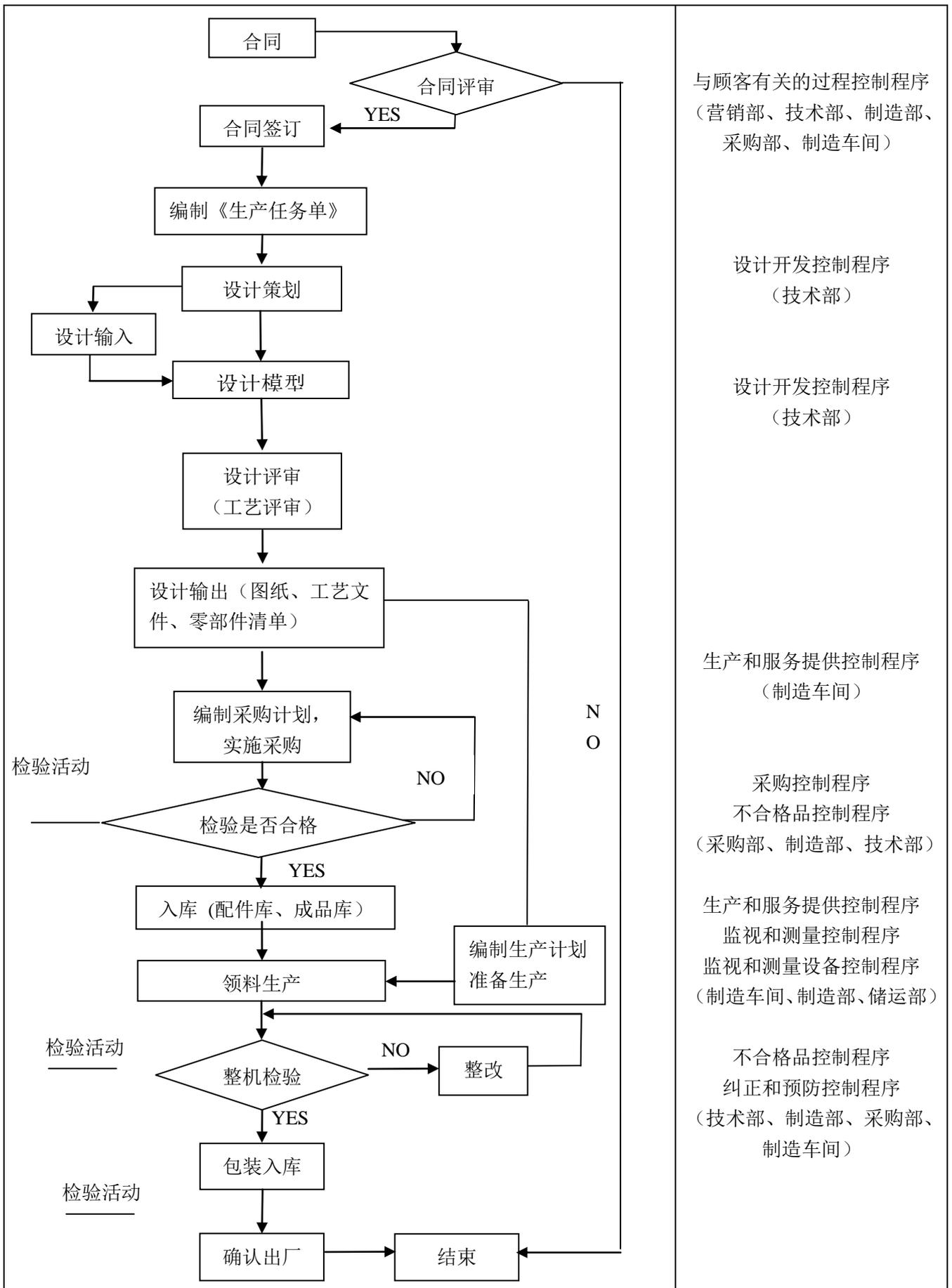
（一）组织结构图



（二）主要业务流程

富雷实业在业务开展过程中总结出一套内部业务流程，各部门相互配合通过提供优质产品，来满足客户需要。具体流程如下：

流程图	对应程序文件及相关部门
-----	-------------



首先，营销部进行前期营销，与客户达成合作意向，通过对产品要求的识别和传递，组织相关部门对意向订单进行评审，确定后签订合同，并以销售订单的形式传递给制造部等相关部门；制造部根据需要组织技术部、采购部、制造车间等部门对产品实现过程进行策划，并负责全过程的监控与确认；技术部根据客户的要求进行产品的设计和开发工作，并负责对成品进行评审和验证，协助技术评审委员会和总经理，在销售前确认产品是否满足规定的使用要求；随后，技术部根据销售合同和设计成果向采购部发出采购申请，采购部完成合同所需硬件部分的采购；制造车间制定并实施各类生产计划，完成实施加工过程中的自检和自控；待产品生产完毕，品控部实施质量检验、质量分析、质量信息反馈及量具的提供与检测工作；储运部组织产品的包转、储运，并负责接收客户退回的产品及售后过程中车辆的安排。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司主要技术

公司在发展过程中，一直重视产品研发，无论是覆膜设备、自助设备还是新风设备，均对产品进行持续改良和创新。在产品研发过程中，积累并掌握了一系列核心技术，包括覆膜设备的电动提升和加压技术、施压装置；自助设备的彩票分发装置、彩票切票单元；新风设备的智能通风装置、可进行湿热交换的板式全热交换器等，以上技术均为行业的技术改造和产品换代升级做出示范。公司核心技术均为自主研发取得，且全部为公司所有，权属清晰，不存在知识产权纠纷。公司主要产品的技术说明如下表所示：

技术名称	核心技术说明	专利及获奖情况	技术阶段
覆膜设备电动提升和加压机构	核心技术为覆膜设备上使用的电动提升和加压机构，此技术能够增大提升高度到 50mm 进行加压，并且能显示压力和提升高度，可以根据需要调整压力，克服原有的手动提升机构提升高度不够，不能对厚的板材覆膜，不能加压，造成腹膜后起泡、雪花、粘合不牢固的问题。	2012 年 9 月获得国家实用新型专利《覆膜设备电动提升和加压机构》，专利号：ZL201120575440.1。	大批量生产

技术名称	核心技术说明	专利及获奖情况	技术阶段
施压装置和具有该装置的覆膜设备	本项技术涉及到一种施压装置，以此施压装置为基础，结合行业通用技术设计出一种新型覆膜设备。通过此项技术，解决了现有技术容易造成覆膜材料发生褶皱、气泡的不足，提供了一种具有宽施压辊隙、能在覆膜材料和图文介质上均匀施压、缩短预热时间、减少功率损耗，重量轻、适用范围广。	2012年1月获得发明专利《一种施压装置和具有该装置的覆膜设备》，专利号：ZL201120004253.8。	批量生产
即开型彩票的出票装置解决方案	本项技术是一种即开型彩票的出票装置解决方案。通过传感器监控、逻辑信息处理、实施指定动作，将连续即开型带状彩票准确实施分离和送出，配合收找币辅助功能，实现即开型彩票的自助销售。该项技术的出现，解决了传统的即开型彩票销售设备中半自助、失误率高等缺点。	2012年5月《一种新型彩票切票单元》获得国家实用新型专利，专利号：ZL201220201117.2。	大批量生产
彩票分发装置	本项技术方案是一种全新的即开型彩票分离装置技术，此项技术，解决彩票进票中的卡票问题；通过双传感器监控，消除累积误差增强了可靠性，提高了彩票分发的效率和使用寿命、降低了成本、令操作更为简便。	2013年8月获得实用新型专利《彩票分发装置》，专利号：ZL201320474160.0。该专利目前正在申请国际专利。	大批量生产
自助售彩终端远程网络管理软件	本款管理软件主要解决了自助售彩设备的集中管理功能，主要具备自助售彩设备的故障报警、自动兑奖功能、彩票实时销售监控、款票统计分析、安保上传、自动软件更新等功能模块。通过本软件的应用，实现了自助售彩设备的在线监控，中奖彩票的在线兑奖，自助售彩业务的在线分析等，极大提高了行业的自动化和智能化水平。	2012年1月获得软件著作权《自助售彩终端远程网络管理软件》。登记号：2012SR067508。	大批量应用
可进行湿热交换的空气板式全热交换器	本项技术涉及到一种可进行湿热交换的空气板式全热交换器。通过在金属板规律性布孔，并在孔处结合新型纤维材料，达到空气中显热和潜热同时交换的目的。此项技术，提供了一种全热交换芯板材设计的新思路，很大程度的拓宽了全热交换芯设计的深度和广度。	2012年1月获得实用新型专利《一种可进行湿热交换的空气板式全热交换器》，专利号：ZL201120004253.8。	批量生产

技术名称	核心技术说明	专利及获奖情况	技术阶段
智能通风装置	本项技术涉及到一种带热交换功能的新风换气机。通过传感器和 CPU 逻辑运算，综合控制混风风阀的开启量，解决了新风换气机在寒冷地带应用时出现的冷凝、结露等问题。此项技术的应用，打破了新风换气机使用的地域限制，大大拓宽了新风换气机的应用范围，同时也提高了新风换气机使用时环境的舒适度。	2012 年 5 月获得实用新型专利《一种智能通风装置》，专利号：ZL201120360278.1。	批量生产

（二）公司主要资产情况

1、 固定资产

（1） 房屋建筑物

①公司自建房产

截至本说明书签署日，公司自建一处房产，具体情况如下：

权证编号	房屋所有权人	房屋坐落	建筑面积（m ² ）	规划用途
无房产证	无房产证	昌平区沙河镇松兰堡村	10,253	办公、厂房、出租

由于房产所在土地性质为农民集体所有的土地，该等土地的使用方式存在瑕疵，因此该等房屋无法取得房屋所有权证，具体情况参见第四节“十、风险因素（七）土地及地上附着物未办理权属风险”。

公司此处房产主要用于经营办公、生产及出租。截至本公开转让说明书签署日，公司出租房屋情况如下表：

承租方	出租方	租赁房屋位置	租金	面积（m ² ）	租赁期限
北京锦都华彩宾馆有限公司	富雷实业	昌平区沙河镇松兰堡村西昌职路富雷 1 号楼	报告期内每年 150 万元	6,583	2011 年 7 月 1 日至 2022 年 2 月 28 日

②公司租赁房产

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁房屋情况如下表：

承租方	出租方	租赁房屋位置	租金	面积 (m ²)	租赁期限
富雷实业	北京长空机械 有限责任公司	朝阳区安翔里小区	每年 40,000 元	73	2014 年 5 月 15 日至 2015 年 5 月 14 日

(2) 公司其他固定资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有的设备类固定资产情况如下表所示：

单位：元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率 (%)
机器设备	3 年	317,745.13	208,453.72	109,291.41	34.40
运输设备	8 年	1,249,427.46	672,154.35	577,273.11	46.20
办公设备	5 年	2,176,304.54	1,828,450.51	347,854.03	15.98
生产设备	10 年	1,868,251.90	285,154.02	1,583,097.88	84.74
合计	-	5,611,729.03	2,994,212.60	2,617,516.43	46.64

2、 无形资产

截至本说明书签署日，公司共拥有 6 项软件著作权，24 项专利，13 项商标权，5 项域名，具体情况如下：

①软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	开发完成日期
1	自动售彩终端控制软件 V2.0	2012SR067466	本公司	2011.12.20
2	自助售彩终端远程网络管理软件 V2.01	2012SR067508	本公司	2012.01.23
3	自助售彩终端购彩软件(自动触发) V1.0	2012SR050677	本公司	2012.03.20

4	自助售彩终端多媒体播放控制软件【简称：媒体播放控制软件】V1.0	2012SR067322	本公司	2012.02.10
5	全自动彩票出票控制软件 V4.0	2012SRR067506	本公司	2012.01.20
6	全自动售彩终端后备电源管理系统软件 V1.0	2012SR067464	本公司	2012.03.30

② 专利技术

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日
1	一种施压装置和具有该装置的覆膜设备	发明	ZL200710146304.9	2007-09-04
2	一种新型转运床	发明	ZL200710188388.2	2007-11-21
3	彩票分发装置	实用新型	ZL201320474160.0	2013-08-05
4	一种带自洁功能的全热新风换气机	实用新型	ZL201220484382.6	2012-09-14
5	一种新型彩票切票单元	实用新型	ZL201220201117.2	2012-05-04
6	一种用旋转刀裁切彩票的即开型自助售彩票机构	实用新型	ZL201120488439.5	2011-11-30
7	覆膜设备电动提升和加压机构	实用新型	ZL201120575440.1	2011-12-31
8	一种智能通风装置	实用新型	ZL201120360278.1	2011-09-23
9	一种可进行湿热交换的空气板式全热交换器	实用新型	ZL201120004253.8	2011-01-10
10	一种新风换气机用安装说明书	实用新型	ZL201120004248.7	2011-01-10
11	覆膜设备电动升降加压装置	实用新型	ZL201020512022.3	2010-09-01
12	一种用于电动汽车的智能充电装置	实用新型	ZL200920293024.5	2009-12-18
13	一种摆式多功能裁切刀	实用新型	ZL200820180120.4	2008-11-28
14	用于覆膜设备的挤压式涨紧结构	实用新型	ZL200620149118.1	2006-10-26
15	宽幅的液体覆膜设备	实用新型	ZL200620149117.7	2006-10-26
16	改进的热覆膜设备设备	实用新型	ZL200520129960.4	2005-10-20
17	四票种触摸屏式自助彩票销售机	外观设计	ZL201330596012.1	2013-11-28

18	四票种按键式自助彩票销售机	外观设计	ZL201330596013.6	2013-11-28
19	六票种按键式自助彩票销售机	外观设计	ZL201330596014.0	2013-11-28
20	六票种触摸屏式自助彩票销售机	外观设计	ZL201330596015.5	2013-11-28
21	壁挂式新风换气机	外观设计	ZL201230309919.0	2012-07-12
22	壁挂式换气机	外观设计	ZL201230309917.1	2012-07-12
23	即开型彩票台式销售机	外观设计	ZL201230309875.1	2012-07-12
24	带液晶屏的即开型彩票台式销售机	外观设计	ZL201230309916.7	2012-07-12

另外，公司的核心技术彩票分发装置正在申请世界知识产权局国际发明专利，公开号：CN203480582U。2014年6月公司收到中国知识产权局专利局的国际检索报告，认为该技术方案具有符合发明专利授权的新颖性、创造性、和工业实用性。2015年2月该技术获得国际公布号 WO 2015/018097A1。目前，公司将根据市场拓展的需要办理相应国家的专利申请手续。

③ 商标

序号	商标标识	注册号	核定使用商品	注册公告日
1		12911652	粉碎机；印刷机器；压花机；电脑刻绘机；洗衣机；粉碎机；制针机；喷漆机；筛选机	2014-12-14
2		7694751	塑料复膜机；打眼机；制版机；热合装订机	2010-11-28
3	康达屋	8183354	风扇（空气调节）；空调用过滤器；空气处理电离设备；空气调节设备；通风设备和装置；空气防臭装置；空气过滤设备；空气净化装置和机器；气体净化装置；空气调节装置	2011-05-30

4	富雷	8183353	印刷压平机；进纸机（印刷）；工业用书籍装订器械机器；裁纸机；打眼机；涂刷机；烫平机；过热机；玻璃工业用机器设备（包括日用玻璃机械）；制针机	2011-04-07
5	FULEI	5443738	封塑料用电动器械(包装用)	2009-06-14
6	富雷	8490115	风扇（空气调节）；空调用过滤器；空气处理电离设备；空气调节设备；通风设备和装置；空气防臭装置；空气过滤设备；空气净化装置和机器；气体净化装置；空气调节装置	2011-07-28
7	 FULEI 富雷实业	7527680	塑料复膜机；热合装订机；制版机；打眼机	2011-4-7
8	KADAWO	8935350	空气防臭装置；空调用过滤器；空气调节设备；空气调节装置；空气过滤设备；风扇（空气调节）；气体净化装置；空气处理电离设备；空气净化装置和机器；通风设备和装置	2011-12-21
9	 康达屋 KADAWO	8490114	空气防臭装置；空调用过滤器；空气调节设备；空气调节装置；空气过滤设备；风扇（空气调节）；气体净化装置；空气处理电离设备；空气净化装置和机器；通风设备和装置	2011-07-28
10	 FULEI 富雷实业	8183352	印刷压平机；进纸机（印刷）；工业用书籍装订器械机器；裁纸机；打眼机；涂刷机；烫平机；过热机；玻璃工业用机器设备（包括日用玻璃机械）；制针机	2011-04-07
11	富雷	7527681	塑料复膜机；热合装订机；制版机；打眼机	2011-03-21
12	 心优 BEAUTY	8045364	玻璃工业用机器设备（包括日用玻璃机械）；过热机；制针机	2012-11-14

13		993825	摄影电影用具及仪器；艺术冷裱机	2007-04-28
----	---	--------	-----------------	------------

④ 域名

序号	域名	域名注册人	到期时间
1	fuleilaminator.com	北京富雷实业有限公司	2016.02.27
2	bjfulei.com.cn	北京富雷实业有限公司	2016.04.14
3	bjfulei.com	北京富雷实业有限公司	2016.10.30
4	kadawo.com	北京富雷实业有限公司	2016.12.15
5	fl-ebox.com.cn	北京富雷实业有限公司	2020.06.07

(三) 业务许可和资质情况

1. 高新技术企业认证

公司于 2012 年 10 月 30 日取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201211001716，有效期三年。

公司于 2013 年 3 月 15 日取得由中关村科技园区管理委员会颁发的《中关村高新技术企业证书》，证书编号：20132030197304，有效期三年。

2. ISO9001 质量管理体系认证

公司取得了由北京新世纪认证有限公司认证颁发的 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准质量管理体系认证证书，证书注册号：01612Q21595R0M，该证书适用于新风换气设备、彩票销售设备和覆膜设备产品的设计、开发、生产和销售。初次发证日期：2012 年 8 月 1 日，本次发证日期：2012 年 8 月 1 日，证书有效期至：2015 年 7 月 31 日。

3. 道路运输经营许可证

公司取得了由北京市交通委员会运输管理局道路运输管理中心核发的中华

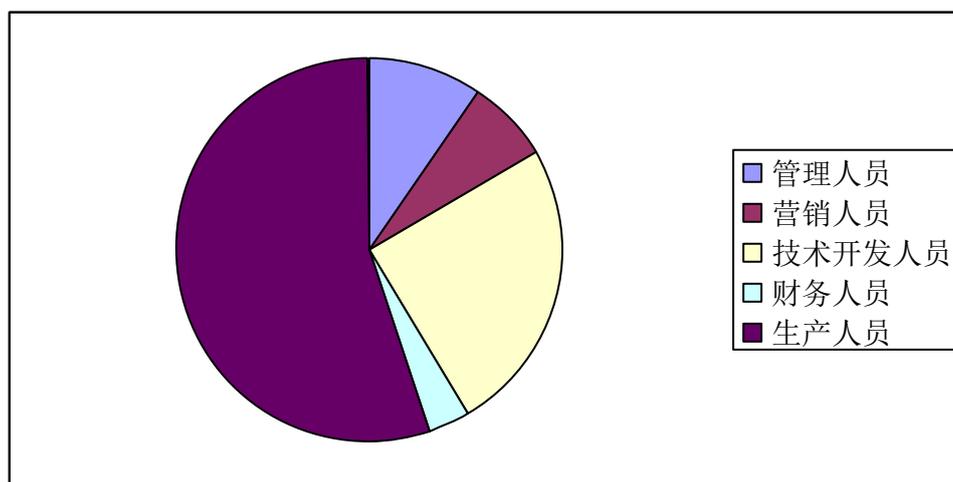
人民共和国道路运输经营许可证，证书编号为 110114010201。初次发证日期：2011 年 8 月 11 日，本次发证日期：2012 年 8 月 11 日，证书有效期为：2011 年 8 月 5 日至 2015 年 8 月 4 日。

四、公司员工情况

（一）员工结构

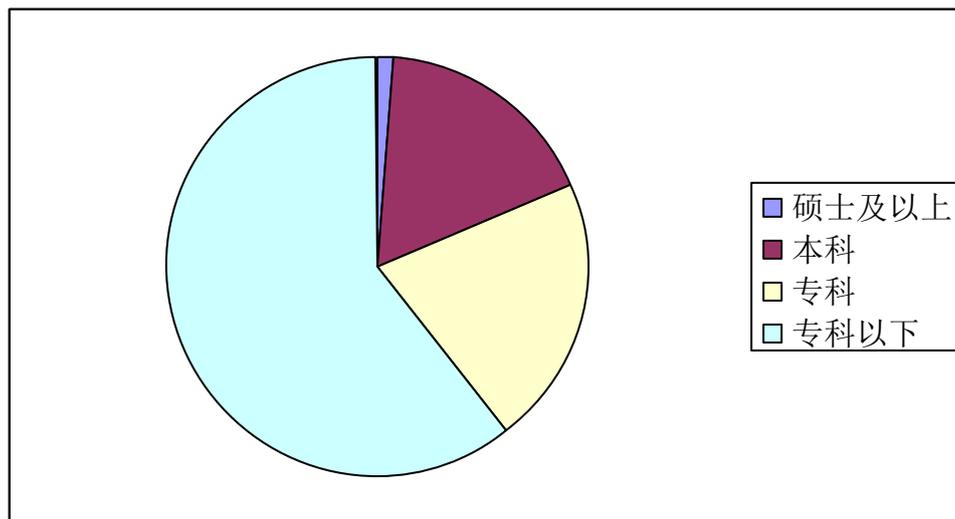
截至 2014 年 12 月 31 日，富雷实业共有员工 139 人。具体员工专业结构、受教育程度、年龄结构见下表：

1、专业结构



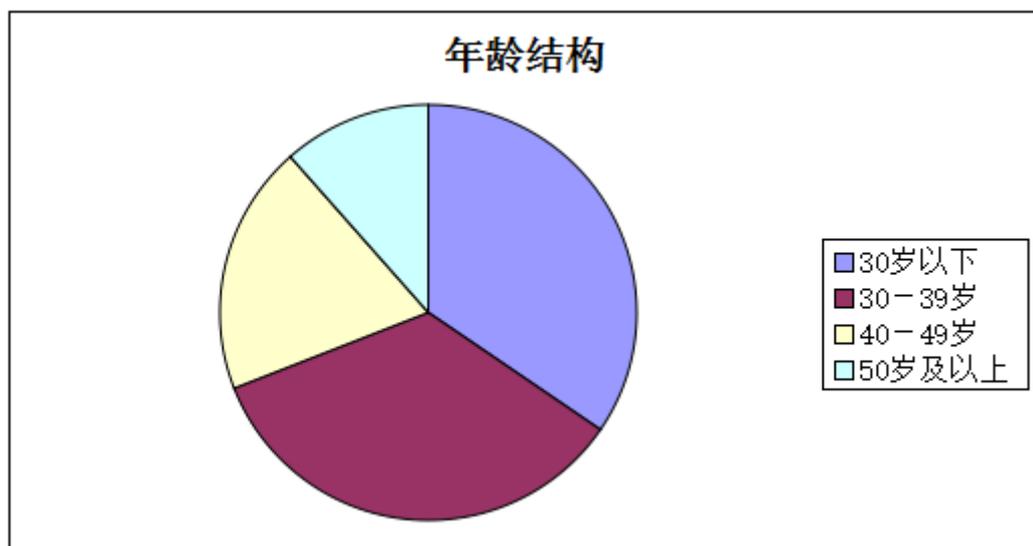
岗位结构	人数	占员工总数比例 (%)
管理人员	13	9.35
营销人员	9	6.47
技术开发人员	33	23.74
财务人员	5	3.60
生产人员	73	52.52
合计	139	100.00

2、学历结构



学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
硕士及以上	2	1.44
本科	24	17.27
专科	29	20.86
专科以下	84	60.43
合计	139	100.00

3、年龄结构



年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
30岁以下	48	34.53
30-39岁	48	34.53
40-49岁	27	19.42

50岁及以上	16	11.51
合计	139	100.00

（二）主要技术人员情况

陈波先生，具体情况参见第一节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

张小平先生，具体情况参见第一节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

张海涛先生，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工科学士学位。2000年7月毕业于内蒙古工业大学机械制造专业；2000年8月至2002年11月，任北京北人印刷机械股份有限公司单双色分公司技术人员及产品工程师；2003年1月至2007年5月任北京多元电气集团印刷机事业部工业工程部产品工程师，任品质保障部经理。2007年8月至2010年8月，就职于北京康得新复合材料股份有限公司覆膜设备事业部技术部，负责产品开发。2010年9月至今历任北京富雷实业股份有限公司技术部经理、产品经理。

李华国，1986年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月毕业于青岛大学计算机科学与技术专业。2008年7月至2010年3月就职于恩梯数据(中国)有限公司；2010年4月至2011年6月就任于北京控股支付卡有限公司技术部软件开发工程师；2011年7月至今任北京富雷实业股份有限公司项目经理、产品经理。

常占富，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1991年6月毕业于内蒙古工业学校机械制造专业。1991年7月至2007年3月就职于锡林郭勒盟宝昌牧业机械厂；2007年3月至2009年9月就任于北京金瑞华科技有限公司技术部经理；2009年10月至今任北京富雷实业股份有限公司研发中心副主任兼技术部经理。

杨雪松先生，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997

年7月毕业于南京东南大学自动控制系工业自动化专业。1997年8月至2004年12月就职于北京陆洋科技有限公司；2004年1月至2011年7月就职于北京阿尔西制冷公司；2011年7月至今任北京富雷实业股份有限公司研发中心电气工程师。

韩增超，1985年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月毕业于南京理工大学机械工程系机械工程及自动化专业。2008年7月至2011年6月就职于北京长空喷砂设备有限公司；2011年6月至今任北京富雷实业股份有限公司研发中心机械设计工程师。

王志坚，1984年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年6月毕业于长春工业大学电子信息工程专业。2008年7月至2009年9月就职于天津市万众科技发展有限公司研发部；2009年9月至2010年5月就职于天津市鼎视科技发现有限公司研发部；2010年5月至2012年6月就任于天津市友元科技发展有限公司研发部研发主管；2012年6月至今任北京富雷实业股份有限公司研发中心硬件工程师。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品及服务性质分类

单位：元

产品名称	2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
覆膜设备	36,173,085.07	68.92	28,011,248.78	53.76
自助设备	15,934,141.89	30.36	23,992,051.07	46.05
新风设备	378,999.58	0.72	97,326.71	0.19
合计	52,486,226.54	100.00	52,100,626.56	100.00

2、按客户所在地区分类

单位：元

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
国内				
华中	908,014.56	1.73	1,023,429.11	1.96
华北	16,187,386.32	30.84	25,105,467.76	48.19
华南	4,175,072.80	7.95	3,582,001.90	6.88
华东	6,800,586.05	12.96	4,153,985.30	7.97
西北	313,130.46	0.60	20,468.58	0.04
小计	28,384,190.19	54.08	33,885,352.66	65.04
国外				
欧洲	10,011,084.05	19.07	8,903,868.52	17.09
北美洲	12,185,134.65	23.22	7,919,741.45	15.20
亚洲	971,240.03	1.85	546,891.51	1.05
非洲	934,577.63	1.78	844,772.42	1.62
小计	24,102,036.35	45.92	18,215,273.90	34.96
合计	52,486,226.54	100.00	52,100,626.56	100.00

3、主要客户群体

公司的主营业务为研发、生产并销售覆膜设备、彩票机及新风设备，公司的主要客户群体为覆膜设备代理商（如易晓国际），彩票运营商（如英特达、星网讯通），彩票设备采购商（如北京控股支付卡科技有限公司，浙江省福利彩票发行中心，北京北控文化体育有限公司等）以及一些终端客户。

4、报告期内向前五名客户销售情况

单位：元

年份	客户名称	营业收入	占营业总收入的比例 (%)
2014 年 度	易晓国际有限公司	14,716,919.84	27.26
	北京控股支付卡科技有限公司	8,565,427.35	15.87
	星网讯通（北京）文化传媒有限公司	7,229,743.76	13.39
	河北凤凰商贸有限公司（意大利 TSGF）	1,055,667.64	1.96
	波兰 KML-KML SOLUTIONS SP.Z 0.0.	841,712.04	1.56
	合计	32,409,470.63	60.04
2013 年	北京控股支付卡科技有限公司	13,677,521.45	25.52

年份	客户名称	营业收入	占营业总收入的比例 (%)
度	北京英特达系统技术有限公司	9,358,974.03	17.46
	易晓国际有限公司	7,440,256.27	13.88
	浙江省福利彩票发行中心	955,555.59	1.78
	中国医疗器械有限公司	879,955.03	1.64
	合计	32,312,262.37	60.28

报告期内，公司销售集中度适中，2014年、2013年公司的前五大客户累计营业收入占当期营业收入总额的比重分别为60.04%和60.28%。报告期内公司前五大客户占比适中，不存在对重大客户长期依赖的情况。

(二) 采购情况

1、主营业务成本情况

单位：元

项目	2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
材料	30,838,691.08	86.27	30,206,872.88	89.16
人工	3,347,133.54	9.36	2,849,622.02	8.41
进项税额转出	403,410.47	1.13	357,290.26	1.05
制造费用	1,158,251.34	3.24	465,251.37	1.37
合计	35,747,486.43	100.00	33,879,036.53	100.00

3、 报告期内向前五名供应商采购情况

单位：元

年份	供应商名称	采购金额	比例 (%)
2014年度	河北衡水天华辊业有限公司	2,946,416.24	8.00
	沧州玖融机电设备有限公司	2,497,143.59	6.78
	北京睿智永鑫机械设备有限公司	1,706,207.30	4.63
	河北冀州春风银星胶辊有限公司	1,692,390.60	4.59
	北京波龙翔科技发展有限公司	1,652,239.57	4.48
	合计	10,494,397.30	28.48

年份	供应商名称	采购金额	比例 (%)
2013 年 度	河北衡水天华辊业有限公司	3,989,677.78	13.08
	网泰科技(北京)有限公司	2,976,694.87	9.75
	沧州玖融机电设备有限公司	2,766,274.36	9.07
	沈阳阳光数码科技有限公司	1,299,102.56	4.26
	北京温辛顺金属结构厂	1,246,435.90	4.08
	合计	12,278,185.47	40.24

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、借款合同及担保合同

(1) 2013 年 9 月 26 日, 招商银行股份有限公司北京阜外大街支行与富雷实业有限公司签订了《借款合同》(合同编号: 2013 年阜外授字第 0013-1 号), 约定向富雷实业有限公司提供人民币 959,903.00 元的贷款, 贷款用于流动资金周转, 贷款总期限为 1 年, 从 2013 年 9 月 26 日起至 2014 年 9 月 25 日。2013 年 9 月 25 日, 薄志刚、陈波与招商银行股份有限公司北京阜外大街支行分别签订《担保合同》, 同意出具担保书, 并自愿为富雷实业有限所欠该行的债务承担连带保证责任。

(2) 2014 年 1 月 8 日, 招商银行股份有限公司北京阜外大街支行与富雷实业有限公司签订了《借款合同》(合同编号: 2014 年阜外授字第 0013-2 号), 约定向富雷实业有限公司提供人民币 1,040,097.00 元的贷款, 贷款用于流动资金周转, 贷款总期限为 1 年, 从 2014 年 1 月 8 日起至 2015 年 1 月 6 日。2014 年 9 月 25 日, 薄志刚、陈波、杨晓莉、杨华瑛与招商银行股份有限公司北京阜外大街支行分别签订《担保合同》, 同意出具担保书, 并自愿为富雷实业有限所欠该行的债务承担连带保证责任。

2、销售合同

序号	买方	签订日期	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	北京英特达营销发展有	2013 年	即开型彩票 ODM 设备(体彩)	2000.00	履行中

	限公司				
2	北京控股支付卡科技有限公司	2014年	电脑票自助销售机	1002.16	完毕
3	星网讯通（北京）文化传媒有限公司	2013年	即开型彩票自助销售机（福彩）	798.00	完毕
4	星网讯通（北京）文化传媒有限公司	2014年	即开型彩票自助销售机（福彩）	438.90	完毕
5	北京控股支付卡科技有限公司	2013年	即开票自助销售机配件	354.10	完毕
6	北京控股支付卡科技有限公司	2014年	彩票自助销售机维保服务	170.00	履行中
7	北京北控文化体育有限公司	2014年	场馆终端自助服务机	160.00	完毕
8	易晓国际有限公司	2014年	覆膜设备	143.22	完毕
9	北京英特达系统技术有限公司	2015年	彩票机纸币找零器升级改造	107.90	履行中
10	北京控股支付卡科技有限公司	2013年	电脑票自助销售机	101.20	完毕
11	杭州集码科技有限公司	2015年	自助即开型彩票/游戏销售机租赁合作协议	框架协议 无确定金额	履行中

3、采购合同

序号	卖方	签订日期	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	网泰科技（北京）有限公司	2013年	控制主机及配件	297.00	完毕
2	深圳市凯得自动付款系统有限公司	2014年	纸币器	164.25	完毕
3	北京温辛顺金属结构厂	2013年	机壳	132.30	完毕
4	北京宸宇展望科技有限公司	2014年	驱动板等	130.26	完毕
5	深圳市凯得自动付款系统有限公司	2013年	纸币器	112.50	完毕

6	杭州惠光科技有限公司	2013 年	售票机	94.00	完毕
7	北京温辛顺金属结构厂	2014 年	机壳	93.75	完毕
8	北京宸宇展望科技有限公司	2013 年	驱动板等	89.72	完毕
9	广州信尔高电子有限公司	2013 年	纸币机找零器	87.40	完毕
10	上海宜龙电子科技有限公司	2013 年	硬币找零器、转换板等	72.80	完毕
11	网泰科技(北京)有限公司	2014 年	控制主机及配件	65.34	完毕

六、商业模式

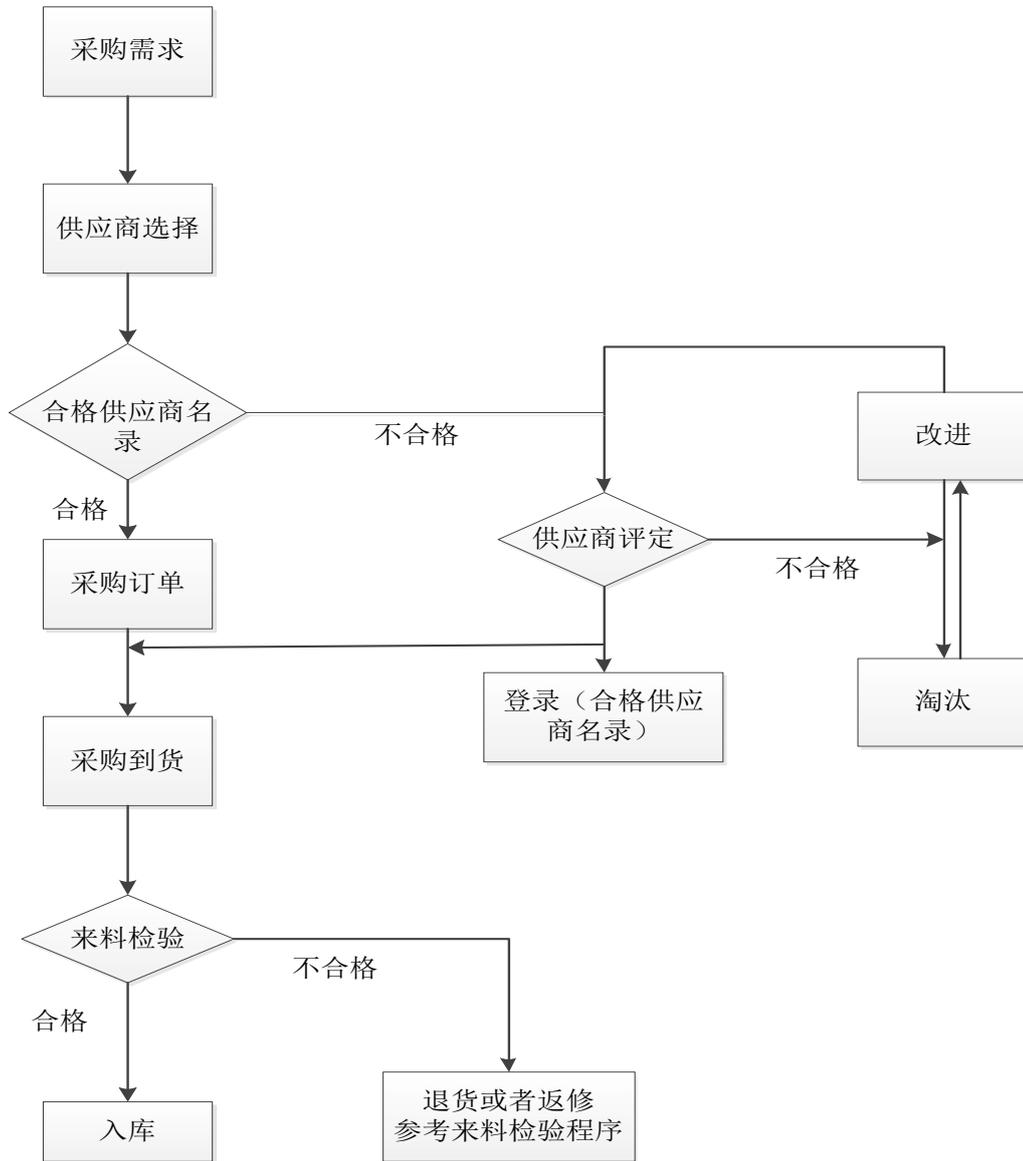
公司以 ERP 信息化为纽带将营销、研发、采购、制造、品控、客服、财务无缝隙连接，建立了完整的产供销业务体系：以研发和产品集成、测试为主，零部件均采用外包生产，营销渠道通过国内外代理商和直接面向终端客户销售为主，盈利点主要为设备销售的直接利润。此外，公司通过 ISO9001 体系对研发设计、物料采购、集成生产、委外生产到销售产品等各个环节都进行有效的产品质量安全监控，以确保产品的品质与安全。

（一）采购模式

公司采购的原材料主要有机壳、胶辊、钣金、胶管、模具、触摸屏和电子元件等。公司下设采购部，专门负责设备及原材料的采购情况。公司与多家供应商保持长期合作关系，每一种零部件都有 2-4 家长期合作的供应商，不存在对单一供应商的严重依赖。当需要增加新的供应商时，会对其生产的产品进行严格的质量检验，经检验合格后才会进入公司的合格供应商名录。

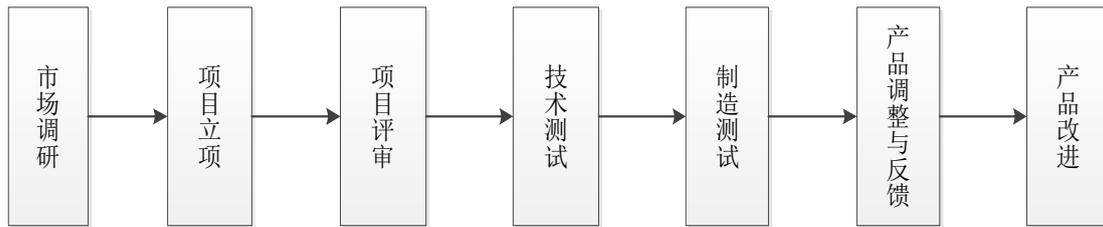
对于生产所需的特定零部件，在保有一定安全库存量的基础上，公司目前主要采用以销定采的方式采购。采购模式主要是依照生产计划及现有库存量，计算出所需的各个零部件数量，并充分考虑原材料使用的时间。随后由公司提供所需零部件的设计图纸，委托供应商加工并进行采购；对于标准件，公司采取批量采

购的方式。具体采购流程如下图所示：



（二）研发模式

公司设立了研发中心，包括结构、硬件和软件团队，主要任务是根据客户需求对产品进行个性化设计，包括新产品新技术的研发等。公司的研发模式主要分为模仿创新和原创创新，为集合国内外该类产品的技术特点，并结合中国市场情况，采用自主研发。公司产品研发分为市场调研、项目立项、项目评审、财务评审、技术测试、小批制造测试、产品调整与反馈、产品改进等环节。公司研发流程图如下所示：



(三) 生产模式

公司覆膜及自助产品的生产模式主要有两种：1) 大规模订制、订单式生产，产品采取自主研发，零部件进行外包采购，随后整机集成组装完成，目前公司有三条生产线完成零部件的组装。目前公司大部分产品采用此种委外加工零部件并自行组装成整机的生产方式；2) 公司部分自助类产品，作为委托方实行原产委托制造（OEM）方式外包组装生产，公司 OEM 贴牌生产有固定合作的客户，主要包括杭州慧光科技有限公司和福建鑫联达智能科技有限公司。

经查阅两家公司的工商资料，委托加工厂商与公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

外协产品占主营业务成本的比例情况如下表：

序号	委托加工厂商	2013 年度		2014 年度	
		金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
1	杭州惠光科技有限公司	0.00	0.00	945,300.00	1.78
2	福建鑫联达智能科技有限公司	37,550.00	0.08	0.00	0.00

选取此两家公司作为合作对象的原因及标准主要为：1) 此两家公司均是国家高新技术企业，专业提供自助终端产品的全面解决方案，已与多家上市公司、知名企业建立长期友好的合作关系，在自助服务终端硬件加工的细分行业排名靠前。且其均通过 ISO9001 质量管理体系，产品加工工艺及产品质量有所保障。2) 此两家公司均是细分行业内较为知名的企业，信誉度较好，能够较好遵守商业及技术保密义务。3) 公司地处北方，在发展初期，主要客户集中在华北地区，公司一直致力拓展客户群体，开发南方市场，所以在 2011 年至 2014 年在杭州、福建选取委外加工厂商，便于开发南方客户，以及减少产品运输成本。

公司生产模式采取与委外厂商合作主要是考虑减少运输成本、建立战略合作伙伴以及扩大产能。因此公司的委外生产厂商只负责零部件的生产及整机组装，不参与任何核心部件的生产，公司的核心竞争力能够保证。

（四）销售及盈利模式

1、覆膜设备

公司覆膜设备的销售主要采取直接销售与代理销售相结合的模式。销售渠道分为海外出口和国内销售两种。其中公司目前覆膜类产品出口占比大约为75%-80%，针对此部分出口国外的设备，公司主要采取代理销售的模式。国内内销的设备中，高端产品主要采用直销模式，中低端产品主要采用代理销售。无论是出口还是内销，代理销售模式均为一次性买断式销售，所以覆膜设备的主要盈利点为供货设备的直接利润。公司将产品销售给代理商之后，即完成了产品的销售，与代理商之间不存在收益分成。公司主要代理商及其销售情况如下表所示：

代理商名称	2014 年度		2013 年度	
	销售金额	占营业收入比重	销售金额	占营业收入比重
易晓国际有限公司	14,716,919.84	27.26	7,440,256.27	13.88
河北凤凰商贸有限公司	1,055,667.64	1.96	757,004.30	1.41
广州捷飞数码科技有限公司	545,794.83	1.01	633,987.17	1.18
上海明阔电子科技有限公司	547,649.53	1.01	533,153.85	0.99

代理模式下，公司产品的销售对象为代理商，代理商销售给终端用户。公司的代销模式为买断式销售，不存在收益分成，公司将产品销售给代理商，代理商验收合格后，即实现最终销售。之后，代理商是否将产品销售出去，已于公司无关，不存在销售退回的风险。

代理模式下，公司产品的销售对象为代理商，代理商销售给终端用户。公司的代销模式为买断式销售，所以代理模式的收入确认和成本费用归集方法与直接销售一致，没有区别。

2、自助设备

报告期内，公司自助设备国内外均有销售。海外市场，目前彩票自助设备及配套的软件运营平台已经少量销往美国、俄罗斯、印度的彩票市场，进行先期测试。国内市场，针对于北京地区：公司采用与福利彩票和体育彩票中心直接合作的方式，将设备统一销售给中心的指定采购商北京控股支付卡中心；在北京以外的地区，公司直接将设备销售给彩票运营商。其中：北京英特达系统技术有限公司负责全国体育彩票市场的运营；北京星网讯通文化传媒公司负责全国福彩市场的运营。公司将设备销售给此两家运营商及其子运营商，并与两家运营商互为对方的独家合作商。同时，公司每年会与运营商签订年度设备购买协议来确保每年的销售数量。报告期内，公司自助设备的盈利点与覆膜设备相同，将产品销售给客户从而直接获取收入、利润和现金流。

公司从 2015 年开始，在中国彩票销售主要省份浙江省开展了小型即开型彩票自助销售机的租赁业务，以设备租赁的方式提供给当地的彩票发行中心或运营商运营。公司采取收取设备租赁费用盈利的同时，还按照设备销售彩票金额的 0.5%-1% 提取佣金。另外，公司还收取超过免费一年维保期后的维保费用，此部分收入大约为设备采购资金的 7%-10%。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于大类“C 制造业”，具体属于“C 制造业”中的子类“C35 专用设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“C35 专用设备制造业”。因公司同时生产覆膜设备及自助设备，所以其同时属于子类“3542 印刷专用设备制造业”和“3599 其他专用设备制造业”。

在细分行业中，公司隶属于印刷设备制造业的子行业——数码喷印印后设备

制造业，以及其他专用设备制造业中的子行业——自助服务设备制造业。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体制

①印后设备制造行业

本公司覆膜设备制造行业主管部门是中华人民共和国工业和信息化部，行业自律组织为中国印刷及设备器材工业协会。工业和信息化部主要侧重于宏观调控和产业方向的指引，并监督产业政策的落实情况、指导行业技术法规和行业标准的拟定；中国印刷及设备器材工业协会主要负责对会员企业的公共服务、行业自律管理、协助各会员企业之间的信息交流以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议及意见等。

②自助设备制造行业

自助设备制造业的行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，其主要职责为：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；指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。国家发展和改革委员会为本行业规划管理部门，主要负责产业政策的研究制订、发展战略及规划的制订、项目审核等。

由于公司自助设备以彩票机为主，所以公司也受财政部、民政部和国家体育总局、中国福利彩票发行管理中心、国家体育总局体彩管理中心等主管部门的监管。

(2) 行业主要法律法规及政策

①印后设备制造行业

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	《印刷业管理条例》	1997年05月	国务院令212号
2	《印刷业经营者资格条件暂行规定》	2001年12月	新闻出版总署第15号令

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
3	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	2006年2月	国发[2006]8号
4	《2006-2020年中国印刷产业发展纲要》	2006年07月	国务院
5	《124项机械行业标准编号、名称及起始实施日期》	2006年11月	发改委[2006]第85号
6	《六项印刷机械行业新标准》	2008年5月	全国印刷机械标准化技术委员会
7	《装备制造业技术进步和技术改造投资方向(2009-2011)》	2009年5月	国家工信部
8	《装备制造业调整和振兴规划实施细则》	2009年5月	国务院
9	《398项机械行业标准编号、名称、主要内容及起始实施日期》	2010年02月	工科[2010]第82号
10	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	第十一届全国人民代表大会第四次会议
11	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012年7月	国发[2012]第28号

②自助服务设备行业

目前，公司所生产销售的主要自助服务设备为自助售彩终端，因此彩票行业的相关法律法规会间接对公司的自助终端业务产生影响：

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	《信息查询自助终端通用规范》	2008年3月	中国信息产业部 SJ/T11381-2008
2	《关于明确自助终端类产品属强	2008年4月	国家认监委[2008]4号

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
	制性产品认证范围的公告》		
3	《自助服务终端通用规范》	2009年4月	国家标准GB/T 23647-2009
4	《国务院关于加强彩票管理的通知》	1991年12月	国发[1991]68号
5	《关于进一步加强彩票市场管理的通知》	1993年05月	国发[1993]34号
6	《关于严格彩票市场管理禁止擅自批准发行彩票的通知》	1994年05月	中办发电[1994]21号
7	《中国福利彩票管理办法》	1994年12月	民办发[1994]34号
8	《中国福利彩票发行与销售管理暂行办法》	1998年09月	民办发[1998]12号
9	《社会福利基金使用管理暂行办法》	1998年09月	财社字[1998]124号
10	《关于认真做好彩票发行和管理工作的通知》	2000年03月	财综字[2000]17号
11	《国务院关于进一步规范彩票管理的通知》	2001年10月	国发(2001)35号
12	《彩票发行与销售管理暂行规定》	2002年03月	财综〔2002〕13号
13	《彩票管理条例》	2009年07月	国务院令第554号
14	《彩票管理条例实施细则》	2012年01月	财政部 民政部 国家体育总局令第67号
15	《彩票机构财务管理办法》	2012年11月	财综〔2012〕89号
16	《中央集中彩票公益金支持体育事业专项资金管理办法》	2013年12月	财教〔2013〕481号

（二）行业发展现状

1. 印后设备行业

对于整个印刷行业来说，我国的印后设备制造业经历了从引进国外机型、测绘仿制，到在消化、吸收国外先进技术的基础上走自主开发的道路，再到对产品结构、性能的不断改进提高；从开始生产简单、单一机型，到近年来在规格、品种、性能等方面都有突飞猛进的发展。与印前和印中设备相比，印后设备的国产品牌满意度更高。

对于细分的数码喷印行业，其是近年来兴起且发展迅速的一种印刷方式，正在影响印刷行业的方方面面，主要在艺术品、包装、标签印刷、纺织品、书、广告等印刷品上得到广泛应用。当前的数码印刷已然朝着高速化、工业化的方向发展。这就要求其后道工序也同样能够有工业化的水准，以匹配高速数码印刷。国内数码印后技术起步时间和国际相差不多，技术上基本处在同一起跑线上，这使得国内设备制造商能够有机会达到国际领先水平，并在近年来得到迅速发展。在地区分布上，数码喷印印刷设备生产企业主要集中在经济发达的珠三角、长三角和环渤海区域。目前，中国已经成为全世界最大宽幅面喷墨印刷设备生产国，中国制造的设备远销世界各地，特别是在发展中国家市场拥有较强的竞争力。总体来说，我国印后数码喷印类制造行业市场状况为：国产设备竞争优势明显，基本上处于主导地位。

2. 自助服务设备行业

随着国内外的服务业市场竞争越演越烈，顾客对服务便捷性、个性化、综合性等需求进一步提升，传统的服务形式越来越难以满足顾客多元化的需求。而自助服务以低成本、个性化和方便快捷的优势成为目前社会最具竞争力的服务模式，正越来越受到各行各业的推崇。自助服务于 20 世纪 80 年代被引入我国市场，极大地改变了人们的生活和传统的消费模式，各种各样的自助服务科技不断涌现。

自助服务终端在发达国家和地区的应用已经有数十年的历史，而在我国的应用最初始于银行业的 ATM 机。随着全球一体化趋势的加强和我国信息化建设脚步的加快，各个行业的生产和服务效率需求不断提高，自助服务终端开始从银行业向其他领域快速扩张，应用范围扩张到零售、电信、电力、医疗、民航、税务、

城市信息化等多个行业和领域。据不完全统计，自助设备市场以每年 5%-8% 的速度递增。但是，相对于国外自助设备行业来说，国内行业市场起步较晚、技术相对落后、产业规模较小，此等情况制约着产业的发展，使得自助设备制造行业一直处于起步阶段。随着近几年国内终端厂家在技术上的不断突破，国内产业模式逐渐走向成熟。

总体来说，自助服务在中国已开始全面渗透到经济社会的各个领域，成为经济贸易、科技创新、公共服务、文化传播、生活娱乐的新型平台和变革力量，国内自助服务市场的潜力刚刚被挖掘出来，未来发展具有巨大潜力。

（三）行业市场规模

1. 印后设备行业

得益于国家经济、文化市场的刚性需求，以及全球一体化的融合发展，中国印刷业在改革开放 30 多年来取得了长足的发展，整体规模已居全球第二。根据 2014 年印刷企业年度核验的统计，截至 2013 年年底，中国印刷业总产值达 10,398.5 亿元，整体规模位居全球第二位，已经成为世界印刷大国。全行业资产总额 10,624.7 亿元，利润总额 796.2 亿元，对外加工贸易额 837.5 亿元。全国共有规模以上重点印刷企业 3,075 家，资产总额为 6,247.5 亿元，比上一年增长 19%，占全行业的 59%，这些企业的工业增加值和利润总额均快速增长，说明企业整体的产品附加值和盈利能力在持续提高。

作为印刷行业的细分市场，使用信息技术优化、改造后的全数字化印刷方式——数码喷印正成为印刷服务业的发展趋势。2014 年 7 月，在中国国际印刷周隆重论坛上，国家新闻出版广电总局印刷发行司司长王岩镔发布了 2013 年数字印刷的最新数据：2013 年，我国数字印刷实现产值 103 亿元，比上一年增长 63%，占印刷总产值的比重首次达到 1%。全国共有专营和兼营数字印刷企业 2,488 家，数字印刷生产设备 7,715 台(套)均比上一年增长两倍多。而对于数码喷印的后端设备制造行业，根据中国印刷及设备器材工业协会喷墨印刷分会统计，2011 年中国从事数字喷墨印刷设备制造的厂家约有 100 多家，设备年产量为：1.8 米以上幅面的约 3 万台，1.8 米以下幅面(含)的近 10 万台；数字喷墨印刷设备的年销

售额达到 40 亿元，其中约 50% 为出口。据预计，到 2015 年，我国喷墨印刷设备的市场规模将达到 86.6 亿元。由此可以看出，近年来，与传统印刷相比，数字印刷持续保持了迅猛的发展态势，同时业内各方对数字印刷发展的模式、技术和运营路径的探索，也取得了很多积极的进展。

2. 自助服务设备行业

目前中国自助服务终端市场，仅在金融服务业、电信行业、电力行业、轨道交通行业、医疗行业、社保行业，未来 5-10 年内，合计每年新增设备数量约为 15-20 万台，按照平均每台自助服务设备 2 万元计算（高端的自助服务设备价格远超 2 万元每台），中国自助服务终端市场年新增需求在 40 亿元以上，行业增速大约 20% 左右。可以看出，中国自助服务行业的市场前景非常广阔。

公司目前主要生产的自助服务设备产品为自助销售彩票设备。市场上，自助售彩终端的根本需求在于国内彩票销售行业的平稳增长。根据财政部发布的 2014 年全国彩票的销售数据，包括体育彩票和福利彩票，2014 年全年共销售彩票 3,823.78 亿元，同比增加 730.53 亿元，增长 23.6%。近年来，中国福利彩票和体育彩票发行方式不断更新，发行规模不断扩大，促进了社会福利事业和体育事业的发展。渠道的变革以及行业公信力的提高，都将促使地下私彩和外流赌资回归合法彩票，扩大现有市场规模。彩票行业的发展能在很大程度上促进自助售彩终端设备行业的发展，扩大其市场需求的规模。另外，如今彩票实体店逐年上升的人力成本，以及房租、水电等其他耗材成本的增加与代销费间的矛盾越来越大，整合、升级传统彩票投注站，实现人工售票与彩民自助购票的双重功能就显得尤为重要。中国彩票自助设备市场预测，按照可购彩人口 10 亿计算，平均每 2,000 人拥有一台自助售彩设备，中国国内在未来 5-10 年内大约有 50 万台的市场需求，按照每台平均 2.5 万元，市场容量大约是 125 亿。所以放眼未来，自助彩票终端存在着巨大的市场空间。

（四）行业竞争格局

1. 印后设备行业

公司的产品主要是数码喷印行业的后端设备，目前生产此类设备的公司大都是具有一定规模，并具备成熟的技术研发能力的各地民营企业，如北京意高科技有限公司、郑州美孚数控设备有限公司、宜兴市鹏达热转印机械厂、佛山市顺德区迪迈斯机电设备有限公司等企业，富雷实业公司目前属于此类型企业。这类印后设备企业的实力比较均衡，各具优势，公司主要产品所在市场的企业情况如下表所示：

产品领域	公司名称	企业性质	业务特点
覆膜系列产品	北京富雷实业股份有限公司	民营	覆膜设备龙头企业；国际国内知名的专业覆膜设备生产企业；技术实力较强，市场渠道和品牌具备优势
	北京意高科技有限公司	民营	主要以小幅面塑封机为主，主要市场定位于日本，国内市场占有率较低
	郑州美孚数控设备有限公司	民营	产品主要以低端机为主，面对国内的低端用户
	宜兴市鹏达热转印机械厂	民营	热转印机的龙头企业，国内占有率较高
	佛山市顺德区迪迈斯机电设备有限公司	民营	技术含量较低，价格优势明显，主要市场在国内广东

公司所在的细分市场产能分散，生产者和产品类型众多，消费者的消费决策主要取决于产品的品牌和市场宣传。市场被大量中小品牌占据，市场集中度低是该市场的普遍特点，但在各细分市场上均存在实力较为雄厚的优势龙头企业。

2. 自助服务设备行业

对于公司目前主要产品即开型彩票自助售彩领域，主要具备竞争力的厂家为国际厂商，公司主要产品所在市场的企业情况如下表所示：

产品领域	公司名称	企业性质	业务特点
即开型彩票自助售彩系列产品	北京富雷实业股份有限公司	民营	国内即开型彩票自助售彩终端设备行业的知名企业；技术实力较强；核心的彩票分发技术拥有专利，技术处于国际领先水平，但与国际同类设备相比，整机的制造工艺水平有待提高，产品主要应用国内市场，海外业

			务刚刚起步，美国、俄罗斯、印度有少量出口。
	意大利 GTECH Global Services Corporation Ltd	国际	Gtech 是全球最大的电脑彩票和即开型彩票运营商，有 70 年历史，总部设在美国，为客户提供彩票、博彩解决方案及其它商业服务。Gtech 生产的即开型彩票自助设备外观设计和整机制造工艺水平较高，成本比富雷同类产品高 50% 以上。产品主要应用于美国市场。
	美国 ScientificGamesCorp	国际	SG 是全球彩票运营商之一，SG 制造的即开型彩票自助设备外观设计和整机制造工艺水平较高，客户体验好，但其核心彩票分发技术需要采用较为精密的零部件，成本昂贵，产品主要应用于欧美地区。

综上，在自助售彩领域，公司的主要竞争对手均来在于海外，在国内生产自助售彩机的企业较少，公司在此细分市场中排名行业领先。随着行业内商业模式的不断拓展、产品种类的创新，以及用户对产品质量的要求逐步提升，公司具备巩固和提升自身市场竞争地位的能力。

（五）行业进入壁垒

1. 印后设备行业

公司所处的印后设备行业为充分市场化的行业，相关法律法规未对本行业的市场准入进行限制。印刷设备制造行业属于技术密集型和资金密集型产业。面对来自国内、国际市场的激烈竞争，企业生产规模化程度、资金实力、技术装备水平、管理经验、人员素质、研发创新能力、产品销售渠道等多方面因素构成进入本行业的主要障碍。特别是随着计算机技术应用于印刷机械上，本行业中的各主要生产企业均加大对技术开发的投入，行业技术升级和产业化的趋势日益明显，这对于企业技术和资金的支持提出了更高的要求。

2. 自助服务设备行业

对于自助服务设备领域，主要行业壁垒如下所示：

（1）企业资质及综合能力壁垒

自助服务终端行业的客户主要为金融、电信、电力、社保、交通等行业，这些行业客户基本都是一些大型企业，对自助服务终端供应商的经济实力、技术实力、售后服务能力、产品价格、企业资质等要求较高，还要对产品的功能、性能、标准等进行符合性测试。这就对行业内的小企业构成了壁垒。

（2）技术及客户需求满足壁垒

自助服务终端及其平台属于技术密集型行业，涉及计算机技术、微电子、信息通讯、系统集成等众多学科，技术和产品更新速度快，企业要想实现持续稳定的发展，需要长期的人才积累和技术积累。自助服务终端包括硬件和软件两部分，硬件与软件技术的实现、制造工艺过程的组织等，对于新进入者而言具有相当大的难度。对于新进入者而言，技术经验缺乏将会成为其顺利拓展业务的重大障碍，而对于行业先行者而言，技术经验的积累则会成为其进一步抢占市场的优势。

自助服务终端涉及的行业较多，每个行业都有个性化的需求，即使是行业内不同企业的需求也不尽相同，因此要求相关生产厂家具备足够的技术实力和研发能力来满足多样化、个性化的功能需求。

（3）品牌壁垒

在自助服务终端领域，大型客户对品牌的要求较高。以银行为例，各大银行的采购都采取集中采购的方式，采购招标逐渐由省级分行统一进行，甚至是由总行在全国范围内统一进行，这就要求进入厂家必须是行业内知名品牌。

（4）资金壁垒

自助服务终端设备及平台建设行业属于资金密集型行业，进入该行业需具备雄厚的资金实力。行业内的企业无论是设备和软件的研发、产品的生产，还是售后服务体系的建立，企业都必须投入大量的资金。

（5）服务网络壁垒

自助服务终端销售后一般都有 3 年左右的售后维护期，而且营业网点分散在全国各地，这就要求设备供应商必须在全国拥有售后服务网络。搭建售后服务网

络主要有两种方式：一是和全国各地的服务提供商合作，售后服务采取外包的方式；二是搭建属于自己的服务网络。不管是通过哪种方式搭建售后服务网络，对实力小的厂家和新进入的厂家都将形成较为明显的壁垒。

（六）影响行业发展的因素

1. 印后设备行业

（1）行业发展的有利因素

①国家产业政策的支持

2000 年国家发改委制订的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，把“全自动高速多色印刷设备制造”作为鼓励项目；2005 年国家发改委制订的《产业结构调整指导目录》中又把“自动化高速多色成套印刷设备制造”和“高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发及应用”列为鼓励类发展项目。《产业结构调整指导目录（2007 年本）》依然把“自动化高速多色成套印刷设备制造”和“高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发及应用”列为鼓励类发展项目。由上可见，高速、精密成套印刷设备已成为印刷设备制造的发展方向之一，同时也是国家产业发展重点支持的领域之一。《2006 年~2020 年中国印刷产业发展纲要》从技术发展和产业发展两个层面，为印刷业和印刷设备制造业指明了今后发展的方向和重点。中国印刷机械行业“十二五”发展纲要提出“必须从推进社会主义物质文明和精神文明建设的高度重视印刷装备制造行业的发展”。

从上述产业发展规划分析中可以看出，提高国产印刷设备技术档次，改善现有印刷设备设计、制造水平是印刷设备制造业所应选择的目标方向，同时也是当前国家产业政策重点支持的产业发展内容。由此可见，公司选择印刷设备作为发展方向，不仅符合当前国家产业发展政策，也将为印刷设备制造业提升现有产品科技含量，缩小与技术发达国家产品技术差距，提高印刷设备制造业国际发展战略地位产生积极作用。

②产业发展的需要

印刷业的发展需要印刷技术装备研发和制造的强有力支持。数码印刷的蓬勃发展，特别是如证券、标签、广告等高技术含量印刷品的需求不断增加，为其上游设备制造业提供了市场发展机会。公司的印后设备产品拥有自主知识产权、技术水平较高，是国内同类产品中的中高端产品。丰富的数码喷印设备市场，为下游数码印刷业的发展提供了设备保障。

（2）行业发展的不利因素

①产品细节值得深究，关键技术仍需普及

随着我国印刷行业的飞速发展，对印刷设备的速度和精度要求越来越高。关键零部件的材料选择及其热处理、表面加工和整饰处理，是影响印刷设备整机性能和使用寿命的关键之一。目前我国机械制造和加工工艺在一些关键技术的掌握与应用方面，仍与发达国家存有差距。扭转“重设计，轻工艺”的传统观念，从材料内在品质方面即开展对产品品质及终性能的考量，也是包括印刷设备制造业在内的广大机械加工制造产业取得更大行业技术突破的基础。

②行业快速变革，整体专业化水平有待提高

在印后设备领域中，虽然国产设备的品种、质量和技术水平与国际先进水平的差距较小，但整体印后设备生产企业中，实力较强的企业占比较低，整体专业化水平有待提高。与以瑞士博斯特集团（BOBST）为代表的世界先进企业相比，无论是产品的速度和精度、还是产品稳定性，包括配件的通用性都存在差距。印刷业正处于一个不断创新和发展的变革时代，高超的专业技能是行业增长和发展的源动力，也是推动印刷业不断变革、持续向前发展的根本性力量。

③缺乏品牌意识，行业整体营销水平较低

印后设备的生产企业大部分缺乏品牌意识，行业整体营销水平还处于初级阶段，除了最基本的平面广告外缺乏更多样的营销和宣传手段，品牌认知度和品牌忠诚度都有待提高，这对开发产品的潜在市场存在不利影响。

2. 自助服务设备行业

（1）行业发展的有利因素

① 市场需求量快速的增长

随着全球一体化的强化和我国信息化建设脚步的加快，各个行业的生产和服务效率需求不断提高，自助服务终端开始从银行业向其他领域快速扩张，应用范围扩张到电信、电力、医疗、航空、零售等多个行业和领域。尤其是随着银行、电信行业的较快发展，营业网点的快速建设，以及主要行业服务、信息化建设水平的不断提高，对于自助服务终端的需求量均在快速增加。

对于彩票行业，根据财政部发布的数据，2014 年全国彩票的销售额达 3,823.78 亿元，同比增长 23.6%。其中，互联网彩票呈现出了井喷式的增长态势，全年销售额达 850 亿元，同比增长 102.4%。但整个互联网彩票市场存在诸多乱象，从而引起了有关部门的重视。2015 年 2 月 28 日，包括微信彩票、淘宝彩票、中国足球网等大部分售彩网站相继发出停售公告。这让网络售彩在 2015 年的发展成了雾里看花，也给 2015 年彩票市场的进一步发展增加了不确定因素。但这一切却为自助售彩终端在市场上一展身手提供了最佳时机。

另外，中国 2010 年发布的“十二五”规划中，明确扩大彩票发行的要求下，预计年销量在 2015 年有望突破 3,000 亿元。目前，中国的彩民仅占人口的 7-8%，而欧美等发达国家彩民人数均占到 70-90%，中国的台湾和香港的彩民人数占 90% 以上，因此，中国的彩票发展空间巨大。

② 服务业宏观环境的支持

就服务业宏观环境来看，现代服务业所占比重较大，且我国十分重视知识密集型和技术密集型服务业的发展，因此，自助服务，作为集知识与技术为一体的新兴现代服务模式，将在我国得到较好的发展。而且，从“产业生命周期”的角度看，目前中国的自助服务市场正处于产业发展的高速成长阶段。随着电子化、网络化的日新月异，自助服务将推进我国服务现代化的进程。

③ 顾客对自助服务接受度逐步提升

随着现代科技的发展和人民生活水平的提高，自助服务科技在我国的出现和

发展极大地改变了人们的生活和传统的消费模式，各种各样的自助服务科技不断涌现，其所带来的便捷性、个性化、灵活性，正在赢得越来越多顾客的认同。同时，随着接受自助服务的顾客增多，实行自助服务的企业所获得的利益将随着顾客的增多而增加，因为更多的顾客会促进企业更多的投入资金和人员来完善自助服务，同样也可以进一步提高顾客对自助服务的接受度。

（2）行业发展的不利因素

①自助服务终端市场尚处于初期发展阶段

尽管自助服务终端行业市场需求在逐步扩大、市场接受度也在逐步提高，但是由于我国应用自助服务科技带来的成本优势不及西方发达国家，人口众多、民众教育水平普遍偏低，对自助服务科技的接受度仍不及西方，使得自助服务的推广、应用和研发在我国尚处起步阶段。我国自助服务市场潜力也并没有被充分挖掘出来，而且得到市场认可的自助服务应用也较少，远远落后于西方发达国家。但幸运的是，中国政府、企业和学术界都已经认识到我国自助服务发展的重要性和巨大潜力，开始为促进中国自助服务的发展而共同努力。

对于彩票市场，其发展阶段同样处于初级发展阶段，虽然彩票销售成绩喜人，但行业未来发展也具有一些不利因素，主要表现在：1）彩民结构相对单一，新的群体增长缓慢。根据行业协会的调查数据，目前我国的彩民结构主要集中在普通工薪阶层、农民工和小型业主中，高收入阶层当中的政府官员、企业领导、白领、私营企业主几乎很少关注彩票。长此以往下去将会制约彩票市场的发展。2）投注工具投注渠道相对单一，不能满足彩民的不同需求。目前彩票购买者大多只通过实体店和互联网方式进行购买，自助终端、售票机等工具还未大范围被利用起来。3）门店分布不合理，不能覆盖到各个有效区域。由于绝大多数的彩票店主都会首先考虑到租金成本和人口分布的因素，网点建设过于集中在某些主要局部区域，同时由于店内环境较差，服务手段相对落后。虽然满足了周边固定居民的购票要求，但对推动彩票整体市场的发展和开发新的流动群体，满足不同阶层群体的需求方面还是存在明显的不足。

为了彩票行业的发展，不断开发新的彩民群体，带动更多的人群参与到彩票

行业当中来，除了需要不断地推出新的游戏品种来满足彩民的需求外，也应借鉴国外的成功经验，本着方便购彩、简便购彩，自主购彩和娱乐购彩的原则，研发一批新的自助购彩终端和投注平台，在自助购彩和自助兑奖方面满足不同彩民群体的需要，促进彩票行业的发展。

② 市场普及面临挑战

目前国内自助服务终端的采用率还处于较低水平，对于国内大多数消费者来说，其仅使用自助服务终端进行最简单的查询功能，并且仍比较接受和习惯由服务代表提供的人对人服务。当运营商发现自助服务设备的效果没有人工服务好的时候，在激烈的竞争且人力成本相对较低的条件下，多采用客户代表代替自助服务终端，致使自助服务终端在短期还没能成为服务的主流。

（七）行业特有风险

1. 印后设备行业

（1）市场竞争风险

经过三十多年发展，我国印刷设备制造行业增长快速，近十年的年均增速高达15%以上，目前全国共有包装印刷专用设备制造企业六百余家。行业中中小企业数量众多，产品技术附加值低，市场竞争激烈，低端产品产能过剩。如果公司不能充分利用自身优势，迅速扩大市场规模、占领市场，或者在新市场开发方面不能适应市场竞争状况的变化，公司的市场竞争力将受到来自竞争对手的冲击。

（2）业务不能跟进行业发展的风险

在印刷变得越来越简单、效率越来越高的时候，印后成为最后的一个限制焦点。如何提升印后的水平，在最短的时间、用最少的人、制作出最好的产品，这是所有印后设备制造商都在思考的问题。特别是随着数码印刷技术的快速发展和应用，必然会带动市场对数码印刷印后加工设备的需求，也提出了更高的要求。所以，印后设备制造企业必须紧跟行业和技术发展趋势，进行精准的市场调研和产品开发，锁定老用户并开拓新用户才能获得持续的经营活

力。如公司未能及时把握市场需求，紧跟市场发展节奏，则可能对公司的业务收入、品牌形象造成较大的影响，甚至最终被市场所淘汰。

（3）人力资源方面的风险

公司所处的印后制造设备行业，属于技术密集型行业，并且技术更新换代较快，对科研人才的依赖性较强。随着公司研发项目的展开和业务规模的扩大，人才问题日益突出。未来公司应进一步加大人才招聘培养力度，以适应不断发展的业务需要。如公司不能采取适宜政策吸引或保留技术人才，将面临人力资源风险。

2. 自助服务设备行业

（1）受网上交易等新经营方式冲击的风险

现代通讯、计算机、网络技术日益运用到银行、电信、零售，包括彩票等行业的各个领域。电话银行、网上银行、在线支付等新的经营方式，使得客户能够超越时空限制办理银行业务、购物零售产品、购买彩票等。这将对金融、电信、零售等实体营业网点的发展构成威胁，从而对自助类设备在这些行业的需求产生抑制。

（2）政策及产业环境变化的风险

目前国家颁布了一系列的政策鼓励本行业的发展，如果未来宏观经济政策和产业政策产生变化，则会对本行业的发展带来不利影响。另外，产业环境未来的变化也可能对本行业的发展带来不利影响，例如，2008年中国6家电信运营商合并为3家，从而减少了电信行业的重复建设，减少自助服务终端的需求。如果未来在自助服务终端的下游应用行业中产生上述类似的变化，则会减少自助服务终端的需求。

（3）自助业务功能融合带来自助服务终端需求减少的风险

如果未来其他行业的自助业务，比如一些缴费、查询等业务，逐步融合到银行的自助服务终端中，则会减少这些行业对自助服务终端的需求。

（八）主要竞争情况

1、公司在行业内地位

在覆膜设备所处的印刷行业，生产厂家的实力相差比较悬殊。国内市场，小规模生产厂商众多，主要以低端产品为主。富雷从 1995 年开始研发、生产覆膜设备，在覆膜设备行业中已有二十余年的历史。凭借先进的技术、强大的生产能力及优质的产品，在行业中处于领先地位，目前是国际国内覆膜设备行业的知名品牌，公司在大幅面覆膜设备领域内也是国内最大的生产制造商之一。公司已经和覆膜领域内国际知名的采购商和制造商开展合作，预计未来每年的销量会逐步增加。同时公司已经开始着手开发市场更为广大的应用于办公领域的小幅面覆膜设备。

为了拓展公司的业务，公司于 2009 年进入自助售彩终端设备行业，建立了专门的研发团队，并于 2011 年开始批量生产、投放市场。目前已经累计生产 2,100 余台，投放在北京、上海、温州、南京、大连、内蒙、哈尔滨、贵州、山西等地。在即开型彩票自助销售设备领域，公司是目前国内知名的设备制造商和及后台软件系统提供商，同时也是国际上少数生产该设备的厂商之一，核心技术拥有专利，技术水平领先。公司生产的自助售彩终端设备也得到了福彩中心和体彩中心的认可，成功通过中国福利彩票发行中心技术检测实验室（国家认可委员会认可实验室）的检测，并取得检测报告。公司是自助售彩终端设备行业的知名企业，是市场中的领先者。

2. 公司的竞争优势

（1）高效的研发能力

作为科技创新型制造企业，公司拥有一支充满朝气、高素质、年轻化、专业化的研发团队，全力推动公司技术开发和产品创新进程。公司研发团队由总经理陈波担任总负责人，陈波先生拥有多年设备制造行业的从业经验，并参与设计发明多项专利技术。公司的研发团队稳定，从成立至今，始终保持着持续稳定增长。公司的主要研发人员、销售人员均为有多年相关行业从业经验的员工，公司的研

发团队充分了解覆膜设备及自助设备的生产流程，并且具备研发出相关技术或者整合其他技术的能力。公司计划不断培养并储备复合型人才，以满足公司未来的发展需求。

（2）领先的核心技术

公司生产的产品均在细分行业中处于领先地位。目前是覆膜设备行业的知名品牌，公司在大幅面覆膜设备领域内也是国内最大的生产制造商之一。在即开型彩票自助销售设备领域，公司是目前国内知名的设备制造商及后台软件系统提供商，同时也是国际上少有的生产该设备的产商，技术水平领先。这都归功于公司对新产品的研发，以及积攒下来领先的技术优势。

（3）优秀的精英团队

公司的核心团队均在设备制造行业从业多年，同时具有丰富的市场经验和稳定的客户群。为适应公司对人才的需求，公司建立了完善的培训机制，使员工尽快成熟独立的开展业务，加快了新员工向业务专家的转换速度，提升了公司员工整体的业务素质。此外，为了保证精英团队的稳定性，公司建立了健全的员工激励制度，以及不断完善员工待遇及各方面福利。

3、公司的竞争劣势

（1）发展资金不足

公司自成立以来主要以自有资金发展，经过多年的积累，公司已经进入快速发展期，需要更多的资金支持。紧缺的资金限制了公司对销售渠道的开发，人才的引进，以及公司对自有品牌产品研发及产业化的投入，进而影响了公司的业务规模扩大和技术升级。因此，发展资金不足是公司目前的竞争劣势之一。

（2）公司规模尚待提升

随着我国专用设备行业的不断改善和日趋成熟，市场资源向大型设备制造企业倾斜的趋势将更为明显，这使得具有资金、人才优势的大型巨头企业的盈利能力在竞争加剧的市场环境中将能在较长时间内保持较高水平。公司虽在整个行业

内占据一定的优势，但与国内大型集团，国际巨头相比，公司的资产规模，业务规模仍然较小，存在一定的劣势。

综合对策：

针对资金不足的问题，公司拟借助资本市场融资，实现扩大经营，提升企业实力。首先通过全国股份转让系统挂牌进行规范化运作，挂牌之后通过定向增发等渠道筹集资金，待时机成熟，申请在创业板或中小板上市。如果公司能顺利进入资本市场，不仅能够缓解资金瓶颈、扩大生产规模，更能分担投资风险、增强公司竞争力，公司的市场地位将进一步巩固额加强。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

富雷实业有限公司于2003年8月6日设立。设立之初，富雷实业有限按照《公司法》及《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事两名，执行董事和监事由股东会选举产生。经2009年公司股东会决议，公司设立董事会，但未设监事会。

有限公司阶段的治理结构和机制仍较为简单，由总经理负责公司的日常经营管理活动。出于对决策效率的考虑，有限公司没有制定诸如关联交易的决策和执行制度。但在涉及公司的股东股权、注册资本、经营范围、注册地址等事项的变更时，均依照有限公司章程要求召开了股东会。上述情形不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

2014年12月31日，富雷有限以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。股份公司成立以来，公司按时召开三会，并按照三会议事规则和关联交易管理办法等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法决定公司的经营方针和投资计划，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等重大事项作出决议以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。自股份公司设立以来，股东大会根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开

转让说明书签署之日，公司共召开了2次股东大会。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由5名董事组成；董事会设董事长1名。公司董事会决定公司的经营计划和投资方案，在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了2次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，由职工代表大会选举产生，监事会设主席1人。公司监事会依法对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务等法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。自股份公司设立以来，监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了1次监事会会议。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

2014年2月13日，富雷有限收到北京市昌平区地方税务局稽查局出具的编号为昌地税稽罚[2014]1号的《税务行政处罚决定书》。根据该处罚决定书，富雷有限2011年1月16日37号凭证支付劳务费10,000元，2011年7月14日105号凭证支付劳务费25,000元，2011年9月22日195号凭证支付劳务费10,000元，9月26日260号凭证支付劳务费10,000元，以上4笔劳务费未按规定代扣代缴个人所得税，应扣未扣个人所得税8,800元。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十九条“扣缴义务人应扣未扣、应收而不收税款的，由税务机关向纳税人追缴税款，对扣缴义务人处应扣未扣、应收未收税款百分之五十以上三倍以下的罚款”的规定，对富雷有限2011年未代扣代缴个人所得税8,800元，处以百分之五十的罚款4,400元。富雷有限2012年4月176号凭证，在待摊费用科目支付松兰堡2012年3月至2013年2月房租180,000元，用收据入账，未按规定取得发票。2012年9月20日169号凭证，在管理费用科目支付咨询费5,000元，用收据入账，未按规定取得发票。根据《中华人民共和国发票管理办法》（中华人民共和国国务院令 第587号）第三十五条“违反本办法的规定，有下列情形之一的，由税务机关责令改正，可以处一万元以下的罚款；有违法所得的予以没收：……（六）以其他凭证代替发票使用；”的规定，富雷有限2011年未取得发票以收据代替发票的行为属于以其他凭证代替发票使用，对富雷有限处以2,000元的罚款。以上应缴款项共计6,400元。

根据北京市地方税务局于 2014 年 2 月 19 日出具的编号为(2009)京地电库: No.4521581、(2009)京地电库: No.4521582 的《电子缴库专用缴款书》，以及中国银行电子缴税付款凭证（凭证字号：2014022143469165），富雷有限已于 2014 年 2 月 21 日将前述应补缴税款及罚款缴付至北京市昌平区地方税务局。至此，富雷有限已全部履行《税务行政处罚决定书》中所涉及的处罚事项。

经核查，截至本公开转让说明书出具之日，除前述税务行政处罚外，富雷有限未受到其他税务行政处罚。鉴于前述税务行政处罚所涉违法行为情节轻微，处罚数额较小，且公司均及时履行了缴付应补缴税款及罚款的义务，因此，该等税务行政处罚不属于重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人薄志刚、陈波二人，最近二年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2015年4月4日，薄志刚、陈波分别出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

故报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司主营业务为覆膜设备、自助设备及新风设备的研发、生产、销售及服务。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。目前本公司具有完全独立的业务运作系统，不存在对公司控股股东、实际控制人或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

（二）资产完整情况

公司系由富雷有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公

司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与经营有关的上下游资源，拥有与经营有关的房产、办公设备等资产的所有权或使用权，具有独立的运营体系。本公司不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，不存在以资产、权益为控股股东和实际控制人担保的情形，本公司现有的资产独立、完整。

（三）人员独立情况

本公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，目前公司人事行政部负责公司的人力资源管理，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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的情形。

（五）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，依法设立了股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，形成了较为完善的管理架构。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公

的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

根据公司全体股东的确认并经核查，公司控股股东及实际控制人薄志刚、陈波以及持股5%以上的股东王一心、周刚、天润尼雅、瑞商投资、睿智联合均没有以任何方式从事与公司相竞争的业务。

除此之外，股份公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争情形。公司主营业务独立于股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免与公司之间的同业竞争，公司实际控制人、控股股东薄志刚、陈波分别出具了《避免同业竞争承诺函》，该承诺函主要内容如下：

（1）除富雷实业及其控制的企业外，承诺人及所控制的其他企业未从事与富雷实业及其控制企业的主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动；（2）富雷实业本次挂牌完成后，承诺人及所控制的其他企业从事的业务或活动不存在与富雷实业及其控制企业的主营业务有任何直接或间接竞争关系，未来也不会以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接经营与富雷实业及其控制企业的主营业务构成同业竞争的业务或活动；（3）如未来承诺人及所控制的其他企业获得的商业机会与富雷实业及其控制企业主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知富雷实业，并尽力将该商业机会按公开合理的条件优先让予富雷实业或其控制的企业，以确保富雷实业及其全体股东利益不受损害；（4）如果违反上述承诺，承诺人将赔偿由此给富雷实业带来的损失。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，除了正常经营所需的备用金和金额较小的关联方往来款，公司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。截至申报日前，公司已清理完毕对实际控制人薄志刚和陈波的其他应收款，剩余的对其他关联方的其他应收款均为高级管理人员向公司预支的备用金。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、公司已制订《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；

- (2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- (3) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- (4) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5) 代控股股东及关联方偿还债务；
- (6) 以其他方式占用公司的资金和资源。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例
薄志刚	董事长	7,000,000	直接持有	35%
陈波	董事、总经理	3,000,000	直接持有	15%
		544,000	间接持有	2.72%
王一心	董事	2,200,000	直接持有	11%
周刚	董事、副总经理	2,200,000	直接持有	11%
黄开宇	董事	-	-	-
杨磊	副总经理	160,000	间接持有	0.8%
张小平	副总经理	160,000	间接持有	0.8%
王保华	财务总监	160,000	间接持有	0.8%
高明	董事会秘书	32,000	间接持有	0.16%
王一丁	监事会主席	-	-	-
张思伟	监事	1,800,000	间接持有	9%
周强	职工代表监事	-	-	-
合计		17,256,000		86.28%

截至本说明书签署日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事王一心与公司监事会主席王一丁系亲兄弟，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，不存在违约的情况；除此之外，未签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼任职务
张思伟	监事	北京瑞商投资有限公司	法定代表人及执行董事、经理
		重庆航天世源汽车部件有限公司	法定代表人及执行董事、经理
		四川航天世源汽车部件有限公司	监事
		天润地泽（北京）农业科技有限公司	法定代表人、执行董事、经理
		温州世源焊业有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
		温州航天世源汽车零部件有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
		浙江航天世源汽车发动机部件有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
		温州宇龙汽车部件有限公司	监事
王一丁	监事	易晓控股有限公司	董事
		易晓国际有限公司	董事长
		易晓生物科技有限公司	董事长
		易晓电器有限公司	董事长
		易晓食品（衢州）有限公司	总经理
		易晓贸易（深圳）有限公司	董事
		易晓新材料有限公司	总经理
王一心	董事	易晓国际有限公司	总经理

		易晓贸易（深圳）有限公司	法定代表人、总经理、董事长
黄开宇	董事	天润尼雅（北京）投资管理有限公司	法定代表人

除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下表所示：

姓名	本公司担任职务	被投资单位	主营业务	董监高对外投资情况
陈波	董事、总经理	北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）	项目投资、投资咨询（不含中介服务）、资产管理	持股 34%
张思伟	监事	北京瑞商投资有限公司	项目投资；企业管理咨询；资产管理；经济贸易咨询；会计咨询；投资管理；物业管理；销售矿产品（不含煤炭及石油制品）、日用品、机械设备、五金交电、电子产品、金属材料、建材、化工产品（不含危险化学品）	持股 90%
		温州世源焊业有限公司	焊材、焊材设备的生产销售，自有房产出租	其控制的温州宇龙汽车部件有限公司控股 80%
		温州航天世源汽车零部件有限公司	汽车零配件的设计、开发、制造和销售；煤炭、汽车、金属材料、初级农产品、木材、化工产品（不含危险）、其他日用品、电子产品、办公用品、服装服饰的销售；自有房产出租；物业管理、商务信息咨询服务；货物进出口、技术进出口	持股 80%

		浙江航天世源汽车发动机部件有限公司	汽车零部件的设计、开发、制造和销售；煤炭、汽车、金属材料、初级农产品、木材、化工产品（不含危险）、其他日用品、电子产品、办公用品、服装服饰的销售；自有房产出租；物业管理、商务信息咨询服务；货物进出口、技术进出口	持股 100%
		重庆航天世源汽车部件有限公司	研发、制造、销售：汽车零部件。[以上范围法律法规禁止经营的不得经营；法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营]	其控制的北京瑞商投资有限公司持股 50%
		温州宇龙汽车部件有限公司	生产、销售、汽车配件、紧固件	持股 90%
		四川航天世源汽车部件有限公司	研制、销售：汽车部件产品及提供相关服务	其控制的北京瑞商投资有限公司持股 28%
		天润地泽（北京）农业科技有限公司	种植林木、蔬菜、水果；养殖家禽；技术推广、服务；会议服务、农林观光服务	持股 20%
		富存资本管理（北京）有限公司	投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；市场调查；企业策划	持股 20%
王一丁	监事	易晓控股有限公司	投资	持股 80%
		易晓国际有限公司	广告设备与材料	其控制的易晓控股持股 80%
		易晓生物科技有限公司	植物提取物	其控制的易晓控股持股 80%
		易晓电器（香港）有限公司	家用电器	持股 51%

		易晓贸易（深圳）有限公司	机械设备、五金产品、电子产品、纺织品、针织品、建材（不含钢材）、化工产品（不含危险化学品、农药及化肥）、服装、日用品、家用电器、家具、文具、体育用品、化妆品、厨房及卫生间用具、灯具、装饰品、首饰（不含黄金、铂金原料及裸钻）、工艺品（不含文物）和预包装食品（不含复热）的批发、进出口及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，设计配额、许可证管理及其专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）	其控制的易晓国际持有其 100% 的股权
		易晓新材料（惠州）有限公司	含茶制品和代用茶[含茶制品（速溶茶类）生产、加工（有效期至 2017 年 03 月 12 日止）；饮料（固体饮料类）生产、加工（有效期至 2017 年 04 月 21 日止）；茶叶[红茶（分装）、袋泡茶]生产、加工（有效期至 2017 年 09 月 28 日止）；经营进出口业务（不含进出口商品分销业务）	其控制的易晓生物科技有限公司持有其 100% 的股权
高明	董事会秘书	北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）	项目投资、投资咨询（不含中介服务）、资产管理	持股 2%
杨磊	副总经理	北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）	项目投资、投资咨询（不含中介服务）、资产管理	持股 10%
张小平	副总经理	北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）	项目投资、投资咨询（不含中介服务）、资产管理	持股 10%
王保华	财务总监	北京睿智联合投资合伙企业（有限合伙）	项目投资、投资咨询（不含中介服务）、资产管理	持股 10%

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员无与本公司存在利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

公司在有限公司阶段设董事会，由薄志刚、陈波、周刚、王一心4名组成，薄志刚任董事长。

2014年12月31日，有限公司出具股东会决议，选举黄献锋为公司董事，公司董事会由薄志刚、陈波、王一心、周刚、黄献锋五人组成。2015年3月16日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举薄志刚、陈波、王一心、黄开宇、周刚为董事，薄志刚为董事长。

陈波先生于2009年6月至2014年5月20日担任富雷实业有限董事一职不符合《公司法》：“第六章 ‘公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务’ 第一百四十六条有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处有期徒刑，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年”之规定。因此，报告期内存在董事人员任职不适格问题。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事未发生变动，董事人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，且已履行了必要的法律程序。

2、报告期内监事的变动情况

有限公司时期，公司未设监事会，设一名监事。2015年3月16日公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举王一丁、张思伟为公司第一届监事会监事，同日职工代表大会选举周强为职工代表监事，监事会选举王一丁为监事会主席。此后，公司监事未发生变动。

周刚在2013年1月1日至2015年3月15日期间，同时担任公司前身富雷有限董

事、监事职务。根据《公司法》第五十一条，董事、高级管理人员不得兼任监事。据此，周刚担任监事不符合法律规定。公司已于2015年3月16日召开的创立大会及职工代表大会中选举了适格的监事组成监事会，截至本公开转让说明书出具之日，公司监事的任职符合法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，且已履行了必要的法律程序。公司最近两年监事的变化系根据《公司法》及公司章程而设置，公司上述监事的变化系因公司的企业类型由有限责任公司变更为股份有限公司后完善法人治理结构的需要而致，对公司的正常经营不会产生重大实质性影响。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司时期，陈波先生自2009年6月起担任公司总经理。

陈波先生于2009年6月至2014年5月20日担任富雷实业有限总经理一职不符合《公司法》：“第六章‘公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务’第一百四十六条有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处有期徒刑，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年”之规定。因此，报告期内存在高级管理人员任职不适格问题。

2015年3月16日，公司通过第一届董事会第一次会议决议，聘任陈波为公司总经理，周刚、杨磊、张小平为公司副总经理，王保华为公司财务总监，高明为公司董事会秘书，任期均为三年。此后，公司高级管理人员未发生变动。

截至本公开转让说明书出具之日，公司高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，且已履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、最近两年的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	7,447,327.35	1,895,821.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	6,250,998.16	7,318,004.66
预付款项	520,823.05	1,492,179.60
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,190,357.32	418,625.67
存货	10,723,594.31	8,308,729.44
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,066,647.29	407,291.85
流动资产合计	27,229,747.48	19,840,652.24
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	108,813.07	124,560.43
投资性房地产		
固定资产	2,617,516.43	3,139,882.94
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		14,000,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	20,549,046.49	20,705,809.63
递延所得税资产	60,258.74	62,350.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	23,335,634.73	38,032,603.90
资产总计	50,565,382.21	57,873,256.14

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,271,395.32	959,903.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	12,187,217.17	14,522,250.18
预收款项	679,755.23	5,539,967.77
应付职工薪酬	1,200,927.30	887,848.93
应交税费	1,214,341.47	1,299,327.87
应付利息		
应付股利	428,186.37	428,186.37
其他应付款	8,609,417.57	10,087,260.24
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	26,591,240.43	33,724,744.36
非流动负债：		

长期借款		671,832.99
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		
非流动负债合计		671,832.99
负债合计	26,591,240.43	34,396,577.35
股东权益：		
股本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,021,044.33	965,574.18
未分配利润	2,953,097.45	2,511,104.61
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	23,974,141.78	23,476,678.79
少数股东权益	-	-
股东权益合计	23,974,141.78	23,476,678.79
负债和股东权益总计	50,565,382.21	57,873,256.14

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	53,986,226.54	53,600,626.56
其中：营业收入	53,986,226.54	53,600,626.56
二、营业总成本	53,234,883.30	49,410,313.72
其中：营业成本	36,183,927.07	34,331,869.37
营业税金及附加	91,320.95	154,764.45
销售费用	5,688,976.99	4,071,440.43
管理费用	11,039,529.30	10,620,123.60
财务费用	245,076.72	201,233.86
资产减值损失	-13,947.73	30,882.01
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）	-15,747.36	1,710.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	735,595.88	4,192,023.31
加：营业外收入		100,000.00
减：营业外支出		83,702.15
其中：非流动资产处置损失		83,702.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	735,595.88	4,208,321.16
减：所得税费用	238,132.89	570,466.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	497,462.99	3,637,854.30
归属于母公司股东的净利润	497,462.99	3,637,854.30
少数股东损益		
其中：被合并方在合并前实现的		

净利润		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	497,462.99	3,637,854.30
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	497,462.99	3,637,854.30
归属于少数股东的综合收益总额		

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	53,387,342.95	49,630,090.60
收到的税费返还	289,751.45	262,924.67
收到其他与经营活动有关的现金	697,460.21	780,854.89
经营活动现金流入小计	54,374,554.61	50,673,870.16
购买商品、接受劳务支付的现金	40,839,803.45	35,567,611.36
支付给职工以及为职工支付的现金	10,425,790.22	7,927,872.59
支付的各项税费	1,346,269.66	1,058,966.21
支付其他与经营活动有关的现金	7,950,231.20	5,342,369.39
经营活动现金流出小计	60,562,094.53	49,896,819.55
经营活动产生的现金流量净额	-6,187,539.92	777,050.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		61,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		61,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,239,664.86	3,030,903.57
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,239,664.86	3,030,903.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,239,664.86	-2,969,903.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的		

现金		
取得借款收到的现金	1,999,997.00	1,779,903.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,545,910.00	3,315,000.00
筹资活动现金流入小计	22,545,907.00	5,094,903.00
偿还债务支付的现金	1,360,337.67	170,833.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240,191.54	26,293.08
支付其他与筹资活动有关的现金	7,966,666.68	4,446,159.52
筹资活动现金流出小计	9,567,195.89	4,643,285.95
筹资活动产生的现金流量净额	12,978,711.11	451,617.05
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	5,551,506.33	-1,741,235.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,895,821.02	3,637,056.93
六、期末现金及现金等价物余额	7,447,327.35	1,895,821.02

4、合并股东权益变动表

(1) 2014 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00				965,574.18		2,511,104.61		23,476,678.79		23,476,678.79
加：会计政策变更									-		
前期差错更正											
其他									-		
二、本年初余额	20,000,000.00				965,574.18		2,511,104.61		23,476,678.79		23,476,678.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					55,470.15		441,992.84		497,462.99		497,462.99
（一）净利润							497,462.99		497,462.99		497,462.99
（二）其他综合收益									-		
上述（一）和（二）小计					-	-	497,462.99	-	497,462.99		497,462.99
（三）股东投入和减少资本					-		-	-			
1. 股东投入资本	14,000,000.00								14,000,000.00		14,000,000.00

2. 股份支付计入股东权益的金额									-		-
3. 其他	-14,000,000.00								-14,000,000.00		-14,000,000.00
(四) 利润分配					55,470.15		-55,470.15	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					55,470.15		-55,470.15		-		-
2. 对股东的分配									-		
3. 其他											
(五) 股东权益内部结转								-	-	-	
1. 资本公积转增股本									-		-
2. 盈余公积转增股本									-		-
3. 盈余公积弥补亏损									-		-
4. 其他											
(六) 专项储备							-	-	-	-	-
1. 本年提取									-		
2. 本年使用									-		-
四、本年年末余额	20,000,000.00				1,021,044.33		2,953,097.45	-	23,974,141.78		23,974,141.78

(2) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00				593,841.31	-	-755,016.82	-	19,838,824.49		19,838,824.49
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	20,000,000.00				593,841.31	-	-755,016.82	-	19,838,824.49		19,838,824.49
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					371,732.87		3,266,121.43	-	3,637,854.30		3,637,854.30
(一) 净利润							3,637,854.30		3,637,854.30		3,637,854.30
(二) 其他综合收益									-		-
上述(一)和(二)小计					-	-	3,637,854.30	-	3,637,854.30		3,637,854.30
(三) 股东投入和减少 资本											
1. 股东投入资本											
2. 股份支付计入股东 权益的金额									-		-
3. 其他									-		-
(四) 利润分配					371,732.87		-371,732.87	-	-	-	-

1. 提取盈余公积					371,732.87		-371,732.87		-		-
2. 对股东的分配											
3. 其他											
(五) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(六) 专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
四、本年年末余额	20,000,000.00				965,574.18		2,511,104.61		23,476,678.79		23,476,678.79

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	7,402,464.43	1,840,247.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	6,250,998.16	7,318,004.66
预付款项	550,823.05	1,492,179.60
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,166,436.32	1,339,479.14
存货	10,723,594.31	8,308,729.44
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,066,647.29	407,291.85
流动资产合计	28,160,963.56	20,705,932.01
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	108,813.07	124,560.43
投资性房地产		
固定资产	2,617,516.43	3,139,882.94
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		14,000,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	20,549,046.49	20,705,809.63
递延所得税资产	60,258.74	62,350.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	23,335,634.73	38,032,603.90
资产总计	51,496,598.29	58,738,535.91

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	2,271,395.32	959,903.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	12,187,217.17	14,522,250.18
预收款项	679,755.23	5,539,967.77
应付职工薪酬	1,200,927.30	887,848.93
应交税费	1,215,047.79	1,291,336.41
应付利息		
应付股利	428,186.37	428,186.37
其他应付款	8,609,417.57	10,087,260.24
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	26,591,946.75	33,716,752.90
非流动负债：	-	-
长期借款	-	671,832.99
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		
非流动负债合计		671,832.99
负债合计	26,591,946.75	34,388,585.89
股东权益：		
股本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积		
减：库存股	-	-
专项储备		
盈余公积	1,021,044.33	965,574.18
一般风险准备		
未分配利润	3,883,607.21	3,384,375.84
外币报表折算差额		
股东权益合计	24,904,651.54	24,349,950.02
负债和股东权益总计	51,496,598.29	58,738,535.91

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	53,977,166.71	53,528,788.10
减：营业成本	36,183,927.07	34,331,869.37
营业税金及附加	91,166.93	153,543.19
销售费用	5,688,976.99	4,071,440.43
管理费用	10,973,882.57	10,471,451.66
财务费用	244,579.11	199,814.24
资产减值损失	-13,947.73	30,882.01
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）	-15,747.36	1,710.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,747.36	1,710.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	792,834.41	4,271,497.67
加：营业外收入		100,000.00
减：营业外支出		83,702.15

其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	792,834.41	4,287,795.52
减：所得税费用	238,132.89	570,466.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	554,701.52	3,717,328.66
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	554,701.52	3,717,328.66

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	53,376,742.95	49,546,039.60
收到的税费返还	289,751.45	262,924.67
收到其他与经营活动有关的现金	677,882.90	676,407.40
经营活动现金流入小计	54,344,377.30	50,485,371.67
购买商品、接受劳务支付的现金	40,839,803.45	35,567,611.36
支付给职工以及为职工支付的现金	10,425,790.22	7,927,872.59
支付的各项税费	1,335,877.69	1,052,184.27
支付其他与经营活动有关的现金	7,919,735.08	5,193,499.10
经营活动现金流出小计	60,521,206.44	49,741,167.32
经营活动产生的现金流量净额	-6,176,829.14	744,204.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		61,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		61,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,239,664.86	3,030,903.57
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,239,664.86	3,030,903.57
投资活动产生的现金流量净额	-1,239,664.86	-2,969,903.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,999,997.00	1,779,903.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,545,910.00	3,315,000.00
筹资活动现金流入小计	22,545,907.00	5,094,903.00
偿还债务支付的现金	1,360,337.67	170,833.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240,191.54	26,293.08

支付其他与筹资活动有关的现金	7,966,666.68	4,446,159.52
筹资活动现金流出小计	9,567,195.89	4,643,285.95
筹资活动产生的现金流量净额	12,978,711.11	451,617.05
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	5,562,217.11	-1,774,082.17
加：期初现金及现金等价物余额	1,840,247.32	3,614,329.49
六、期末现金及现金等价物余额	7,402,464.43	1,840,247.32

2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他	-14,000,000.00							-14,000,000.00
（四）利润分配					55,470.15		-55,470.15	-
1. 提取盈余公积					55,470.15		-55,470.15	-
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
四、本年年末余额	20,000,000.00				1,021,044.33		3,883,607.21	24,904,651.54

(2) 2013 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00				593,841.31		38,780.05	20,632,621.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	20,000,000.00				593,841.31		38,780.05	20,632,621.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					371,732.87		3,345,595.79	3,717,328.66
（一）净利润							3,717,328.66	3,717,328.66
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计					-	-	3,717,328.66	3,717,328.66
（三）股东投入和减少资本					-	-	-	
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								
（四）利润分配					371,732.87		-371,732.87	-

1. 提取盈余公积					371,732.87		-371,732.87	-
2. 对股东的分配								
3. 其他								-
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备					-		-	-
1. 本年提取								
2. 本年使用								-
四、本年年末余额	20,000,000.00				965,574.18		3,384,375.84	24,349,950.02

二、最近两年财务会计报告的审计意见

(一) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司2013年、2014年的财务会计报告已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 并由其出具了信会师报字[2015]第12010219号标准无保留意见审计报告。

(二) 合并报表范围

截止2014年12月31日, 公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司全称	分、子公司类型	注册地	注册资本(万元)	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
亿宝国际科技(北京)有限公司	全资子公司	北京市昌平区沙河镇百沙路16号	100	许可经营项目: 无。 一般经营项目: 技术开发、技术转让、技术服务、技术推广服务; 电脑图文设计制作; 货物进出口、代理进出口; 销售机电设备、五金交电、家用电器。			100	100	是

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、报告期间

本报告期间为2013年1月1日至2014年12月31日。

3、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

(2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并

财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益

变动转为购买日所属当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内,本公司处置子公司或业务,则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

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

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,在

丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

6、合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

(2) 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分

的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

本公司将单项金额大于等于 100 万元的应收账款其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损

失，计提坏账准备；对单项测试

未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	合并范围以外款项组合
组合 2	合并范围内款项组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提减值准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

在资产负债表日，本公司对单项金额不重大但出现明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料（低值易耗品）、库存商品、在产品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

公司存货采用实际成本法核算。公司库存商品销售采用月末一次加权平均法，原材料领用发出采用月末一次加权平均法进行核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

公司存货实行永续盘存制,定期进行盘点。

(5) 转材料(低值易耗品)的摊销方法

周转材料(低值易耗品)采用一次转销法。

12、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的,被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重

大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
机器及办公设备	5年	3%	19%
生产设备	10年	3%	10%
运输设备	8年	3%	12%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

14、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

16、无形资产

（1）无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

公司的长期待摊费用主要是房屋建筑物，在 20 年内摊销。

18、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和

计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

19、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范

围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

20、收入

(1) 销售商品收入确认和计量原则

1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2) 本公司销售商品收入具体确认依据及时间

国内销售收入确认时点为：根据合同的约定货物已经发出，取得客户签字确认的验收单时，作为收入确认时点；

出口销售收入确认时点为：根据合同约定将产品报关、离港，以报关单上的出口日期，作为收入确认时点。

(2) 让渡资产使用权收入的确认和计量原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的

合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

21、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

（3）确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

23、经营租赁、融资租赁

经营租赁会计处理

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

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

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

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

24、关联方

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

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

1、重要会计政策变更

（1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）。

子公司的披露，按照新准则也做了修改。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》(修订)应付职工薪酬科目下二级科目分类进行了重新划分，并按照相关准则中的衔接规定进行了追溯调整。

上述追溯调整对本期和上期财务报表的列报不产生影响。

2、会计估计变更

本期公司主要会计估计未发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认、成本核算的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司为制造型企业，主营业务为覆膜设备、自助设备及新风设备的研发、生产、销售及服务。报告期内公司主营业务收入按产品分为三类：①覆膜设备；②自助设备；③新风设备。

（2）收入确认、成本核算的具体方法

①收入确认的具体方法

国内销售收入确认时点为：根据合同的约定货物已经发出，取得客户签字确认的验收单时，作为收入确认时点；

出口销售收入确认时点为：根据合同约定将产品报关、离港，以报关单上的出口日期，作为收入确认时点。

②成本核算的具体方法

公司主营业务成本主要包括原材料成本、人工成本及制造费用，原材料随着产品的生产过程进行流转，而人工成本及制造费用按月归集，进行分摊，待产品售出之后统一结转至主营业务成本。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度			2013 年度	
	金额	增长率 (%)	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	52,486,226.54	0.74	97.22	52,100,626.56	97.20
其中：覆膜设备	36,173,085.07	29.14	67.00	28,011,248.78	52.26
自助设备	15,934,141.89	-33.59	29.52	23,992,051.07	44.76
新风设备	378,999.58	289.41	0.70	97,326.71	0.18
其他业务收入	1,500,000.00	0.00	2.78	1,500,000.00	2.80
合 计	53,986,226.54	0.72	100.00	53,600,626.56	100.00

报告期内，公司主营业务明确，营业收入绝大部分来源于主营业务，而其他业务收入全部来源于房屋租赁收入。主营业务收入中，覆膜设备的销售收入占比最大，2013年度和2014年度占比分别为52.26%和67.00%，呈上升趋势；自助设备为第二大收入来源，2013年度和2014年度占比分别为44.76%和29.52%，出现了下滑。

报告期内，公司营业收入保持稳定，2014年度较2013年度增长0.72%，增长幅度不大，主要是收入占比较大的覆膜设备和自助设备业务综合作用的结果。其中，2014年度覆膜设备业务收入增长29.14%，主要原因是覆膜设备外销收入的增长，对主要客户易晓国际2014年的销售额为1400多万，相较于上年度增加了约700万，易晓国际于2012年开始进行4个项目的研发，用于开拓国外市场，耗时约两年，于2014年正式启用，这四个新项目带来的销售额大约为600万，所以引起覆膜设备业务收入较大幅度的增长。但同时自助设备业务收入出现了较大幅度的下滑，较2013年度下降33.59%，主要原因有三个：第一，2013年浙江省福彩中心采购了100多万的彩票设备，准备在浙江开拓市场，但是在2014年并没有实现在浙江地区的收入；第二，2013年主要客户英特达与公司签订了548台机器的订单，于2013年确认了300台彩票机的收入，但是2014年，由于对方企业的原因，要求公司暂缓生产剩下的机器，因而2014年未实现对英特达的收入。第三，主要客户之一星网讯通财务状况出现问题，预期不能收到全部货款，因而未全部确认合同项下的相关收入。两大主要业务收入的变化情况，最终导致2014年度营业收入总额与2013年度基本持平。

(2) 主营业务收入按地区分布情况

单位：元

地区名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
国内				
华中	908,014.56	1.73	1,023,429.11	1.96
华北	16,187,386.32	30.84	25,105,467.76	48.19
华南	4,175,072.80	7.95	3,582,001.90	6.88
华东	6,800,586.05	12.96	4,153,985.30	7.97
西北	313,130.46	0.60	20,468.58	0.04
小计	28,384,190.19	54.08	33,885,352.66	65.04
国外				
欧洲	10,011,084.05	19.07	8,903,868.52	17.09
北美洲	12,185,134.65	23.22	7,919,741.45	15.20

亚洲	971,240.03	1.85	546,891.51	1.05
非洲	934,577.63	1.78	844,772.42	1.62
小计	24,102,036.35	45.92	18,215,273.90	34.96
合计	52,486,226.54	100.00	52,100,626.56	100.00

从主营业务收入的地域构成来看，公司主营业务收入分别来源于国内和国外，主要来自于国内的华北地区和国外的欧洲及北美洲。2014年度、2013年度、来源于国内的营业收入占营业收入总额的比重分别为54.08%、65.04%，比例有所下降，主要原因在于以内销为主的彩票机的销售额出现较大幅度的下降，同时外销为主的覆膜设备的销售额出现较大幅度的增长所致。

公司海外业务具体业务模式主要是自营销售和代理销售；自营销售是指公司自己将产品销售给国外的客户；代理销售是指公司将产品销售给代理商，代理商再将产品销售给海外用户，代理销售采用买断销售模式。

公司海外业务的销售主要是覆膜机的销售，外销业务毛利率情况如下：

地区	2014 年度发生额			2013 年度发生额		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
外销	24,102,036.35	16,861,840.56	30.04%	18,215,273.90	10,572,248.59	41.96%

外销业务的毛利率下降主要是因为销售的覆膜机所使用的原材料质量变好，采购价格上升，但是为了保证国内及国外已开拓的市场，销售价格并未提升；所以毛利率下降。

报告期内，公司海外业务出口退税情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
出口退税额	289,751.45	262,924.67
营业收入	53,986,226.54	53,600,626.56
出口退税占营业收入的比重	0.54%	0.49%

报告期内，公司2014年、2013年的出口退税金额分别为289,751.45元、262,924.67元，占营业收入的比重分别为0.54%、0.49%，出口退税额占营业收入的比重不大，显示出口退税对企业的业绩影响不大。

在人民币持续升值的经济环境下，公司结合自身的实际情况没有通过金融工具规避汇兑风险，而是采取以下措施：公司与国外主要的客户签订合同时，合同金额用人民币而非美元，已与易晓国际按人民币进行产品销售。并且公司产品质量稳定，竞争力强，日常与客户报价时也会考虑人民币升值因素，在不影响销售情况下会适当调整销售价格。除此之外，公司收到外汇后会立即结汇，从而直接减少汇率折算风险。

项目	2014 年度	2013 年度
外销收入	24,102,036.35	18,215,273.90
营业收入	53,986,226.54	53,600,626.56
外销收入占营业收入的比重	44.64%	33.98%
内销收入占营业收入的比重	55.36%	66.02%

公司除了外销，并且还有内销，并且内销收入占营业收入的比例高于外销收入占营业收入的比例，经查验，汇率波动对公司业绩不会有太大影响。

公司主要的海外客户（选取2014年外销收入金额在15万元以上的客户进行2013年、2014年的金额列示）、销售额及占比如下表所示：

客户简称	全称	2014年销售收入 金额	占总收入 的比重	2013年销售收 入金额	占总收 入的比 重
易晓国际	易晓国际有限公司	9,887,915.00	18.32%	7,232,704.97	13.49%
易晓ACCO-US	ACCO Brands Corp	4,814,919.86	8.92%	207,551.30	0.39%
易晓国际ACCO-JP	ACCO Brands Japan K.K.Ltd.	14,084.98	0.03%		
波兰KML	KML SOLUTIONS SP. Z O.O.	841,712.04	1.56%	414,638.40	0.77%
澳大利亚LSPL	Lamination System Pty Ltd	648,438.06	1.20%	524,268.97	0.98%
美国SIDS	SID SIGNS INTERNATIONAL DISTRIBUTOR Corp.	632,883.84	1.17%	469,891.80	0.88%
南非KEY	KEYMARK MEDIA [PTY]LTD	414,992.89	0.77%	478,761.31	0.89%
德国-MCGM	M&C GmbH	402,179.94	0.75%	433,273.13	0.81%
哥伦比亚SSC	Sign Supply Colombia	320,559.26	0.59%	653,940.61	1.22%
法国GSF	GRAPHIC SYSTEMS FRANCE	302,713.14	0.56%	765,416.33	1.43%
西班牙PAP	Poster & Panel	294,815.15	0.55%	461,551.10	0.86%
迪拜DNGP	Dynagraph for Printing Industry SAL IMPZ	275,850.43	0.51%	215,491.21	0.40%
新西兰SSL	Sign Supplies Ltd	268,887.76	0.50%	123,610.00	0.23%
泰国IPDT	IP Department Co.,Ltd.	265,558.07	0.49%	108,039.04	0.20%
迪拜WILL	Wellcare Infotech LLC.	249,242.22	0.46%	231,538.80	0.43%
以色列PTG	Pantogram (1993) LTD.	233,979.58	0.43%	205,820.20	0.38%

美国BAI	Britomatics America Inc.	227,875.06	0.42%		
波兰API	API.PL Sp. z o.o.	218,884.54	0.41%	287,465.68	0.54%
秘鲁FUTU	D&ARKAM SAC	196,420.97	0.36%	214,038.78	0.40%
荷兰BBEB	Bobis Engineering BV	189,132.43	0.35%	81,977.59	0.15%
西班牙BRIG	Brigal	167,936.97	0.31%	106,211.38	0.20%
澳大利亚ALC	Australian laminating company	164,808.69	0.31%	482,998.98	0.90%
俄罗斯VG	Vremena Goda	163,443.48	0.30%	253,289.65	0.47%
智利IGEN	Igenar S.A.	159,542.21	0.30%	208,043.56	0.39%
马来西亚AAPL	ASIA APPAREL PTE LTD	150,617.94	0.28%		
合计		21,507,394.51	39.85%	14,160,522.79	26.41%

易晓国际有限公司是一家在香港注册的贸易公司，于2002年开始从事广告设备，广告材料进出口方面的业务，易晓国际是在2003年3月份参观广州Sign China展会时与富雷实业相识，两家公司开始了商业上的合作。2003年10月份亚特兰大展会首次展出富雷实业的覆膜机，型号为：BU-1600RFZ，之后陆续开始小批量采购设备并以美国市场作为海外市场的突破口。当时富雷实业的主要市场还局限于国内，还未着手开拓海外市场。在易晓国际的带动下，富雷实业于2004年也加大了海外市场的推广力度，在国家相关扶持政策的帮助下，富雷实业正式开始将销售重点从国内转战至海外。从2003年到2005年间，易晓国际不断加大市场开发力度，每年参加两次美国的两个大型的国际广告展览会，分别是SGIA和ISA，同时还会参加一些地方性的相关行业的展览会。通过三年的六次展会终于在2006年首次接到美国客户的货柜订单，这也是富雷实业有史以来第一次以货柜的形式将产品运至海外。后经双方友好协商，富雷实业与易晓国际签订了美国市场的独家代理协议，富雷实业授权易晓国际作为富雷实业覆膜产品的代理商并一直延续至今。同时，易晓国际分享所有美国客户的信息给公司，易晓国际负责与客户在商务方面的工作沟通，富雷实业负责与客户在售后方面的工作沟通。通过不断的磨合，打造了一种富雷易晓合作模式，下面的易晓ACCO-US就是这种模式，经过双方的共同努力，公司的覆膜机产品在美国树立了品牌效应，并得到了客户的认可。

2014年度和2013年度公司对易晓国际的收入分别为1,471.69万元和744.03万元，这些收入既包含对易晓国际的收入也包含对易晓ACCO-US以及易晓国际ACCO-JP的收入。其中易晓ACCO-US和易晓国际ACCO-JP分别指的是ACCO Brands Corp、ACCO Brands Japan K.K.Ltd. ACCO Brands Corp是美国一家从

事办公用品的上市公司，与富雷实业首次接触是在2005年，通过易晓国际提供了样机进行评估，后由于该公司的机构调整，项目被下马。2012年，美国ACCO公司的PFS部门直接与富雷实业进行接触，同时他们的产品开发部也与易晓国际进行接触，提出由富雷实业为其开发产品的需求。于是，富雷、易晓、ACCO三方便成立了产品开发小组。三方从商务合作模式等各方面开始进行磋商，最终确认由富雷实业与ACCO BRAND公司签订正式的生产协议，易晓作为商务支持一起签署了三方合作协议。合同主体是“北京富雷实业有限公司”和“ACCO BRAND”，产品定价权是由富雷实业主导的，因此富雷实业是作为主导此项目的中方。随着与美国ACCO BRAND的合作的不断深入，作为其全资子公司日本ACCO和新加坡ACCO也于2014年开始与富雷实业展开合作，为其生产覆膜设备并一直合作至今。

除覆膜设备以外，富雷实业的热转印机系列由富雷实业自己主导建立美国的代理商渠道，已经将产品销往包括美国在内的其他国家和地区。

如上述表中可以看出，富雷销售海外的客户很多，2014年新增收入的客户美国BAI、马来西亚AAPL，这两家公司就是新增的客户。这些客户都是富雷实业通过参加国内及其他国家和地区的展览会，如上海国际广告四新展、广州国际广告四新展、欧洲丝网印刷协会的Fespa、巴西的Fespa展会等大型展会自主获取的。富雷实业通过不断参展，不断积累客户，建立了自有的销售渠道，他们遍布全球50多个国家，主要以西欧，南欧，大洋洲，中南美，南非和东南亚国家为主。其中海外合作5-12年的客户，例如：波兰KML、澳大利亚LSPL、美国SIDS、南非KEY、澳大利亚ALC、法国GSF等，公司与这些客户保持着良好的合作关系。这些海外的销售并没有通过关联方易晓国际实现，而是富雷实业通过自己的销售渠道形成的。

相比较而言，覆膜设备为公司的传统业务，而自助设备业务是公司近几年在大力推进的新业务。预计在以后年度，随着新的商业模式的开展，自助设备业务收入所占的比重会逐步上升，而覆膜机业务的收入占比会有所下降，进而关联交易的比重也会逐步降低。并且为规范经营管理，公司签订了关于避免和减少关联交易的承诺：自本承诺函签署之日起将进一步开拓覆膜设备的自主销

售渠道，逐步减少、避免与易晓国际之间的关联交易。同时承诺未来如有关联交易，将完全按照公允价格进行，保证公司利益不受损害。

(3) 报告期内向前五名客户销售情况

单位：元

年份	客户名称	营业收入	占营业总收入的比例 (%)
2014 年度	易晓国际有限公司	14,716,919.84	27.26
	北京控股支付卡科技有限公司	8,565,427.35	15.87
	星网讯通（北京）文化传媒有限公司	7,229,743.76	13.39
	河北凤凰商贸有限公司（意大利 TSGF）	1,055,667.64	1.96
	波兰 KML-KML SOLUTIONS SP.Z 0.0.	841,712.04	1.56
	合计	32,409,470.63	60.04
2013 年度	北京控股支付卡科技有限公司	13,677,521.45	25.52
	北京英特达系统技术有限公司	9,358,974.03	17.46
	易晓国际有限公司	7,440,256.27	13.88
	浙江省福利彩票发行中心	955,555.59	1.78
	中国医疗器械有限公司	879,955.03	1.64
	合计	32,312,262.37	60.28

报告期内，公司销售集中度适中，2014 年、2013 年公司对前五大客户累计营业收入占当期营业收入总额的比重分别为 60.04% 和 60.28%。报告期内公司前五大客户占比适中，不存在对重大客户长期依赖的情况。

3、毛利率分析

单位：元

2014 年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
主营业务	52,486,226.54	35,747,486.43	16,738,740.11	31.89
其中：覆膜设备	36,173,085.07	25,074,121.67	11,098,963.40	30.68
自助设备	15,934,141.89	10,372,697.05	5,561,444.84	34.90
新风设备	378,999.58	300,667.71	78,331.87	20.67

其他业务	1,500,000.00	436,440.64	1,063,559.36	70.90
合计	53,986,226.54	36,183,927.07	17,802,299.47	32.98

2013 年度

项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
主营业务	52,100,626.56	33,879,036.53	18,221,590.03	34.97
其中：覆膜设备	28,011,248.78	16,704,512.60	11,306,736.18	40.36
自助设备	23,992,051.07	17,120,923.35	6,871,127.72	28.64
新风设备	97,326.71	53,600.58	43,726.13	44.93
其他业务	1,500,000.00	452,832.84	1,047,167.16	69.81
合计	53,600,626.56	34,331,869.37	19,268,757.19	35.95

公司营业毛利率2014年度较2013年度下降了2.97个百分点，其中主营业务的毛利率下降了3.08个百分点。2014年度毛利率有所下降的主要原因是收入占比最大的覆膜设备业务毛利率下滑幅度较大，且彩票机的毛利率有所上升。①覆膜设备的毛利率2014年度下滑9.68个百分点至30.68%，主要是因为所使用的原材料质量变好，采购价格上升，但是为了保证国内及国外已开拓的市场，销售价格并未提升；②自助设备的毛利率2014年度相较于2013年度有所上升，主要原因是这两年客户的构成不同，类似的产品给不同客户的价格不一样。2014年度，新增了对星网讯通的收入，但未实现对英特达的收入，而类似的设备卖给两个客户的价格不同，经查询相关订单，对英特达的定价为3.65万元每台，而卖给星网讯通的价格为3.99万元每台，直接导致2014年度对星网讯通实现的这部分收入毛利率较高。因而，在收入规模下降的情况下，彩票机业务的毛利率反而呈上升趋势。③新风设备的毛利率下降幅度较大，主要原因是2013年新风设备刚投向市场时定价较高，毛利率较高，同时由于2013年定价高导致销量很少。因此，为扩大市场，公司降低了新风设备的定价，同时成本还有所上升，导致2014年毛利率较低。综合上述原因，2014年度主营业务的整体毛利率有所下降。同时，其他业务收入的毛利率保持稳定，未发生大的变动。

4、利润情况

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	53,986,226.54	0.72	53,600,626.56
营业成本	36,183,927.07	5.39	34,331,869.37
营业利润	735,595.88	-82.45	4,192,023.31
利润总额	735,595.88	-82.52	4,208,321.16
净利润	497,462.99	-86.33	3,637,854.30

报告期内，公司利润水平呈下降趋势。2014 年度营业收入较 2013 年度上升了 0.72%，而净利润大幅下降 86.33%。主要原因是在营业收入几乎维持不变的情况下，营业成本增长了 5.39%，并且期间费用增长了 13.97%，相较于营业收入的增长幅度较大，使得公司净利润受到影响。

（二）期间费用分析

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	5,688,976.99	39.73	4,071,440.43
管理费用	11,039,529.30	3.95	10,620,123.80
财务费用	245,076.72	21.79	201,233.86
期间费用合计	16,973,583.01	13.97	14,892,798.09
销售费用占营业收入比重 (%)	9.91	-	7.60
管理费用占营业收入比重 (%)	19.23	-	19.81
财务费用占营业收入比重 (%)	0.43	-	0.38
期间费用占营业收入比重 (%)	29.57	-	27.78

公司2014年度期间费用合计1697.36万元，相比2013年度费用1489.28万元增长了13.97个百分点，主要是由于运费和劳务费增加引起销售费用大幅增加，以及咨询费和管理人员工资增加引起的管理费用增加。另外，报告期内，期间总费用占营业收入的比重逐步提高，主要原因是营业收入保持稳定而期间费用增长幅

度较大所致。

1、报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
办公费	5,371.98	54.58	3,475.32
业务招待费	13,732.40	-19.60	17,079.10
差旅费	212,866.56	3.78	205,107.04
水电费	14,974.91	69.66	8,826.47
通讯费	16,756.87	-25.93	22,622.23
租赁费	57,036.86	16.56	48,934.86
港杂费	125,586.24	-30.29	180,142.57
技术服务费	28,113.21	-72.96	103,963.96
交通费	2,911.00	20.34	2,419.00
汽车使用费	30,402.72	-8.73	33,310.69
广告宣传费	614.15	-97.81	28,000.00
保险费	141,148.83	12.03	125,997.27
其他	144,547.65	562.38	21,822.59
邮寄费	130,626.91	-8.51	142,775.04
运费	1,236,763.70	71.76	720,069.24
展会费	1,293,764.65	28.09	1,010,020.53
福利费	112.00	-	0.00
工资	531,362.71	12.60	471,903.22
劳务费	1,702,283.64	84.04	924,971.30
合计	5,688,976.99	39.73	4,071,440.43

公司销售费用主要包括劳务费、展会费、运费、差旅费、销售人员工资、保险费、港杂费等。报告期内，销售费用呈现上升趋势，比营业收入的增长幅度大。2014年度销售费用增长率为39.73%，主要是由于劳务费、运费及展会费增长幅度

较大所致。劳务费主要是支付给易晓国际的佣金（代理商的激励），由于2014年度对其实现的销售收入增长较多，因此劳务费也随之增长；运费主要是覆膜设备外销发生的运输费用，2014年度覆膜设备外销收入增长幅度较大，因而导致运费增加。展会费主要是公司参加国内外展会所支付的参展费、人员差旅费、设备运费及展台搭建费等，2014年度为了提升公司产品的品牌知名度，加大了展会费的投入。

2、报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
办公费	450,493.44	-14.77	528,559.33
福利费	21,805.20	-95.42	476,452.19
差旅费	207,851.50	30.49	159,279.69
车辆使用费	598,208.70	15.90	516,126.72
租赁费	180,000.00	-20.44	226,250.00
业务招待费	223,063.07	-17.75	271,213.70
水电费	809,020.38	-6.32	863,635.83
通讯费	75,234.29	-8.05	81,823.44
咨询费	536,801.39	343.15	121,131.77
税金	308,435.67	10.41	279,343.87
工会经费	124,658.28	14.56	108,812.27
保险费	668,730.62	4.77	638,280.06
技术服务费	47,209.00	-24.02	62,130.02
研发费	2,720,763.48	6.28	2,559,937.80
运费	42,442.32	-1.90	43,266.42
展会费	-29,192.67	-162.46	46,737.00
折旧	564,205.56	-45.89	1,042,719.00
工资	2,805,542.76	53.25	1,830,658.00

装饰装修费	21,855.00	-79.26	105,378.00
认证费	214,512.09	146.71	86,950.38
其他	390,505.43	-18.82	481,032.13
摊销费	57,383.79	-36.53	90,406.18
合计	11,039,529.30	3.95	10,620,123.80

公司管理费用主要包括管理员工资、保险费、税金、办公费、水电费、车辆使用费、研发费等。报告期内，2014年度管理费用较2013年度增长3.95%，其主要原因是2014年度管理员工资和咨询费大幅增加，同时折旧和福利费有较大幅度的下降。其中，人员工资增加了近100万，主要是因为2014年度员工人数有所增加，并且管理人员的工资有所提升，同时由于公司食堂关闭，福利费减少，转而增加了员工工资；咨询费增加主要是2014年度发生的审计费和法律服务费；福利费减少的主要原因是2013年度公司为员工每人每天支付10元的餐费，作为福利费，但2014度食堂关闭，公司转而增加了员工的工资作为餐费补贴。

3、报告期内财务费用明细情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
利息支出	240,191.54	390.59	48,959.42
减：利息收入	5,512.78	-14.70	6,463.01
汇兑损益	-4,312.59	-103.12	138,343.59
手续费	9,611.90	-36.61	15,163.75
其他	5,098.65	-2.51	5,230.11
合计	245,076.72	21.79	201,233.86

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益。报告期内，公司财务费用呈上升趋势，2014年度财务费用增长率为21.79%，主要是由于利息支出增加及汇兑损益减少共同引起。其中，银行借款增加导致利息支出大幅增长19万元，同时由于汇率浮动，调整汇兑损益致使财务费用减少14万元。

(三) 报告期内重大投资收益情况

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
交易性金融资产收益	-	-
持有至到期投资收益	-	-
可供出售金融资产收益	-	-
长期股权投资收益	-15,747.36	1,710.47
合 计	-15,747.36	1,710.47

(四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
营业外收入		100,000.00
营业外支出	-	83,702.15
非经常性损益合计（影响利润总额）	-	16,297.85
减：所得税影响额	-	2,444.68
非经常性损益净额（影响净利润）	-	13,853.17
净利润	-	3,637,854.30
扣除非经常性损益后净利润	-	3,624,001.13
非经常损益占净利润的比率（%）	-	0.38

公司 2013 年度营业外收入为 10 万元的政府补助，营业外支出为 8.37 万元的非流动资产处置损失。

2013 年度，公司确认营业外收入 10 万元，形成的原因是：公司收到北京市昌平区经济和信息化委员会《关于拨付企业配套奖励资金的通知》，对公司的自助型彩票销售机及应用流程的专利技术成果转化和产业化项目拨付 10 万元的发展专项资金。经查验相关凭证，该笔政府补助已收到。

报告期内，非经常性损益占净利润的比率很小，对公司的盈利能力影响较低，不影响公司的持续经营能力。

（五）适用的主要税收政策

1、公司的主要税种、税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，6%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、25%
教育费附加	应缴纳增值税、营业税等流转税金额	3%
地方教育费附加	应缴纳增值税、营业税等流转税金额	2%

全资子公司亿宝国际科技（北京）有限公司：适用的所得税率为25%

2、税收优惠情况

（1）本公司

于2012年10月30日被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年，2012年-2014年减按15%税率缴纳企业所得税，编号：GF201211001716。

（2）本公司

根据2014年7月22日，北京市昌平区国家税务局“昌货软【2014】063号”《税务事项通知书》，北京富雷公司符合《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》的软件产品享受增值税即征即退的政策，自2014年7月1日起执行。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日	
	金额	比例(%)	增长率(%)	金额	比例(%)
货币资金	7,447,327.35	27.35	292.83	1,895,821.02	9.56
应收账款	6,250,998.16	22.96	-14.58	7,318,004.66	36.88
预付款项	550,823.05	2.02	-63.09	1,492,179.60	7.52
其他应收款	1,190,357.32	4.37	184.35	418,625.67	2.11
存货	10,723,594.31	39.38	29.06	8,308,729.44	41.88
其他流动资产	1,066,647.29	3.92	161.89	407,291.85	2.05
合计	27,229,747.48	100.00	37.24	19,840,652.24	100.00

(1) 货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			19,479.05			1,669.56
-人民币	-	-	19,479.05	-	-	1,669.56
银行存款：			7,427,848.30			1,894,151.46
-人民币	-	-	7,427,848.30	-	-	1,894,151.46
-美元						
其他货币资金：						
-人民币						
合计			7,447,327.35			1,895,821.02

公司货币资金包括库存现金和银行存款。

2014年12月31日货币资金较2013年12月31日大幅增加556万，增加的主要原因是公司增加注册资本，投资者投入的现金增加。

(2) 应收账款

① 报告期内应收账款分类及坏账准备情况

单位：元

2014年12月31日

类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,581,570.69	100.00	330,572.53	6,250,998.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	6,581,570.69	100.00	330,572.53	6,250,998.16

2013年12月31日

类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,708,478.59	100.00	390,473.93	7,318,004.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	7,708,478.59	100.00	390,473.93	7,318,004.66

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1年以内 (含1年)	6,551,690.69	99.55	327,584.53	6,224,106.16
1-2年 (含2年)	29,880.00	0.45	2,988.00	26,892.00
2-3年 (含3年)				
3年以上				
合计	6,581,570.69	100.00	330,572.53	6,250,998.16

2013年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1年以内 (含1年)	7,607,478.59	98.69	380,373.93	7,227,104.66
1-2年 (含2年)	101,000.00	1.31	10,100.00	90,900.00
2-3年 (含3年)				
3年以上				
合计	7,708,478.59	100.00	390,473.93	7,318,004.66

报告期内，公司应收账款余额有所下降。2014年12月31日，应收账款余额较2013年12月31日下降14.58%，主要是由于公司在2014年对销售人员采取了激励措施，加强对应收账款的管理，加快了回款速度，进而应收账款余额有所下降。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。截至2014年12月31日，公司应收账款账龄处于1年以内的比例为99.55%，应收账款风险控制在较低水平。

公司所有销售业务均签订销售合同或订单，并在合同中明确约定款项结算时间和方式。公司重视账款回收的管理，定期核对往来款项，款项不存在由营销人员经手的情况，有效的降低了款项无法收回的风险。

②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
易晓国际有限公司	关联方	2,832,163.81	1年以内	43.03
北京控股支付卡科技有限公司	非关联方	551,680.00	1年以内	8.38
河北凤凰商贸有限公司	非关联方	396,746.00	1年以内	6.03
GRAPHIC SYSTEMS FRANCE	非关联方	333,397.48	1年以内	5.07
广州捷飞数码科技有限公司	非关联方	174,710.00	1年以内	2.65
合计		4,288,697.29		65.16

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
易晓国际有限公司	关联方	3,040,742.58	1 年以内	39.45
北京英特达系统技术有限公司	非关联方	950,000.00	1 年以内	12.32
GRAPHIC SYSTEMS FRANCE	非关联方	818,901.60	1 年以内	10.62
北京控股支付卡科技有限公司	非关联方	521,377.50	1 年以内	6.76
北京北控文化体育有限公司	非关联方	320,000.00	1 年以内	4.15
合计		5,651,021.68		73.31

③截至2014年12月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至2014年12月31日，应收账款余额中应收关联方款项如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
易晓国际有限公司	关联方	2,832,163.81	1 年以内	43.03
合计		2,832,163.81		43.03

(3) 预付款项

①最近两年的预付款项按账龄披露情况表：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	539,126.46	97.88	1,467,953.59	98.38
1-2 年	11,696.59	2.12	24,226.01	1.62
2-3 年				
3 年以上				
合计	550,823.05	100.00	1,492,179.60	100.00

公司预付款项主要为预付供应商货款，由于订单尚未完结，故预付账款未予结转。

②截至2014年12月31日，公司预付账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	比例（%）
北京宸宇展望科技有限公司	非关联方	374,408.46	1年以内	67.97
河北冀州春风银星胶辊有限公司	非关联方	30,332.65	1年以内	5.51
预付地租款	非关联方	30,000.00	1年以内	5.45
上海海兄纺织品有限公司	非关联方	26,270.44	1年以内	4.77
深圳市言必信科技有限公司	非关联方	10,431.45	1年以内	1.89
合 计		471,443.00		85.59

截至2013年12月31日，公司预付账款金额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	比例（%）
杭州惠光科技有限公司	非关联方	376,000.00	1年以内	25.20
待摊费用款	非关联方	273,574.95	1年以内	18.33
东莞市惠远机电有限公司	非关联方	184,800.00	1年以内	12.38
北京波龙翔科技发展有限公司	非关联方	153,943.26	1年以内	10.32
广州闻信展览服务有限公司	非关联方	126,000.00	1年以内	8.44
合 计		1,114,318.21		74.67

③截至2014年12月31日，预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股东的款项。

④截至2014年12月31日，预付款项余额中无预付关联方款项。

（4）其他应收款

①其他应收款按种类披露

单位：元

2014年12月31日

类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,261,509.71	100	71,152.39	1,190,357.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,261,509.71	100	71,152.39	1,190,357.32

2013年12月31日

类别	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	443,824.39	100	25,198.72	418,625.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	443,824.39	100	25,198.72	418,625.67

最近两年的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备	账面净值
	金额	比例 (%)		
1年以内	1,174,171.71	93.08	58,708.59	1,115,463.12
1-2年	74,238.00	5.88	7,423.80	66,814.20
2-3年	10,100.00	0.80	2,020.00	8,080.00
3年以上	3,000.00	0.24	3,000.00	0.00
合计	1,261,509.71	100.00	71,152.39	1,190,357.32

2013年12月31日

账龄	账面余额	坏账准备	账面净值
----	------	------	------

	金额	比例 (%)		
1 年以内	397,674.39	89.60	19,883.72	377,790.67
1-2 年	39,150.00	8.82	3,915.00	35,235.00
2-3 年	7,000.00	1.58	1,400.00	5,600.00
3 年以上	-	-	-	-
合计	443,824.39	100.00	25,198.72	418,625.67

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额为 1,261,509.71 元，主要是公司员工的备用金、朝阳区国家税务局的出口退税款，还有合同质保金等。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司大部分其他应收款的账龄在 1 年以内，其中账龄 1 年以内的其他应收款占总余额的比例为 93.08%。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

截至 2014 年 12 月 31 日，除了正常经营所需的备用金和金额较小的关联方往来款，不存在控股股东及其他关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。目前，公司已建立了完善的关联交易及资金管理等相关制度，并经创立大会暨第一次股东大会审议通过了《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》。公司控股股东、实际控制人已出具了相关承诺，有效防止资金被关联方拆借或占用。截至申报日前，公司已清理完毕对实际控制人薄志刚和陈波的其他应收款，剩余的对其他关联方的其他应收款均为高级管理人员向公司预支的备用金。

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
北京朝阳区国家税务局	非关联方	528,174.97	1 年以内	41.87	出口退税款
陈波	关联方	129,800.00	1 年以内	10.29	备用金
刘春	非关联方	74,531.90	1 年以内	5.91	备用金

徐波	非关联方	66,286.90	1年以内	5.25	备用金
董辉	非关联方	58,364.00	1年以内	4.63	备用金
合计		857,157.77		67.95	

截至2013年12月31日，公司其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
郭妍	非关联方	180,000.00	1年以内	40.56	借款
北京大宅垣装饰有限公司	非关联方	61,495.00	1年以内	13.86	押金
浙江省政府采购中心	非关联方	55,900.00	2年以内	12.60	合同质保金
陆杏惠	非关联方	29,050.00	2年以内	6.55	备用金
薄志刚	关联方	28,000.00	1年以内	6.31	备用金
合计		354,445.00		79.88	

③截至2014年12月31日，其他应收款中应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项如下：

单位：元

名称	与公司关系	款项性质	金额	年限	占总额的比例(%)
薄志刚	公司股东	押金	8,000.00	1-2年	0.67
陈波	公司股东	备用金	129,800.00	1年以内	10.90
北京睿智联合投资合伙企业	公司股东	往来款	2,000.00	1年以内	0.16
合计			139,800.00		11.73

④截至2014年12月31日，其他应收账款余额中应收关联方款项如下：

单位：元

名称	与公司关系	款项性质	金额	年限	占总额的比例(%)
薄志刚	股东、董事长	押金	8,000.00	1-2年	0.63
陈波	股东、总经理	备用金	129,800.00	1年以内	10.29
杨磊	副总经理	备用金	39,331.00	1年以内	3.12

张小平	副总经理	备用金	9,570.00	1年以内	0.76
周强	职工代表监事	备用金	2,250.00	1年以内	0.18
北京睿智联合投资合伙企业	股东	往来款	2,000.00	1年以内	0.16
王保华	财务总监	备用金	100.00	2-3年	0.00
合计			191,051.00		15.14

公司对关联方的其他应收款性质主要是备用金（预借差旅费、培训费等）。其中，2014年12月31日对总经理陈波的备用金为12.98万元，数额较大。经调查，2014年12月份，公司为员工报了培训班，培训费用共为12.98万元，于12月份支付给培训机构，但由于当时未取得发票，并且培训尚未进行，无法计入管理费用。待取得培训公司的发票后，即结转至管理费用。其中，对董事长薄志刚还有一笔8000元的其他应收，截至申报日，薄志刚已将此笔款项归还。

（5）存货

①最近两年的存货构成及变动表：

单位：元

项 目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,123,664.20		6,123,664.20	6,370,250.57		6,370,250.57
库存商品	3,935,962.11		3,935,962.11	404,567.88		404,567.88
在产品	663,968.00		663,968.00	1,533,910.99		1,533,910.99
合计	10,723,594.31		10,723,594.31	8,308,729.44		8,308,729.44

存货主要为公司采购的原材料，以及库存商品和在产品。

②截至2014年12月31日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提跌价准备。

（6）其他流动资产

最近两年的其他流动资产分类明细情况表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税额	1,066,647.29	407,291.85
合计	1,066,647.29	407,291.85

2、非流动资产

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
长期股权投资	108,813.07	0.46	124,560.43	0.33
固定资产	2,617,516.43	11.22	3,139,882.94	8.26
无形资产	-	-	14,000,000.00	36.81
长期待摊费用	20,549,046.49	88.06	20,705,809.63	54.44
递延所得税资产	60,258.74	0.26	62,350.90	0.16
合计	23,335,634.73	100.00	38,032,603.90	100.00

(1) 长期股权投资

报告期内，长期股权投资的变化情况如下所示：

单位：元

被投资单位	2012年12月31日	本期增减变动			2013年12月31日
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	
北京富雷东方商贸有限公司	122,849.96			1,710.47	124,560.43
合计	122,849.96			1,710.47	124,560.43

被投资单位	2013年12月31日	本期增减变动			2014年12月31日
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	

北京富雷东方商贸有限公司	124,560.43			-15,747.36	108,813.07
合计	124,560.43			-15,747.36	108,813.07

截至2014年12月31日，长期股权投资金额为108,813.07元，即公司对东方商贸的股权投资。

(2) 固定资产

①报告期内的固定资产原值、折旧、净值等见下表：

2013年度固定资产变动情况如下所示：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	生产设备	合计
1. 账面原值						
(1) 年初余额	-	317,745.13	1,635,907.92	1,954,350.07	628,290.62	4,536,293.74
(2) 本期增加金额	-	-	1,445,184.00	136,869.52	1,194,488.21	3,638,527.23
—购置	-		1,445,184.00	136,869.52	1,194,488.21	2,926,541.73
—在建工程转入	-					711,985.50
(3) 本期减少金额	-	-	1,831,664.46	-	-	2,693,649.96
—处置或报废	-		1,831,664.46			1,831,664.46
—结转到长期待摊费用	-					861,985.50
(4) 期末余额	-	317,745.13	1,249,427.46	2,091,219.59	1,822,778.83	5,481,171.01
2. 累计折旧						
(1) 年初余额	-	87,870.66	603,807.56	1,241,788.37	14.51	1,933,481.10
(2) 本期增加金额	-	60,458.68	177,442.26	323,454.75	107,040.79	668,396.48
—计提		60,458.68	177,442.26	323,454.75	107,040.79	668,396.48

(3) 本期减少金额	-	-	260,589.51	-	-	260,589.51
— 处置或报废			260,589.51			260,589.51
(4) 期末余额	-	148,329.34	520,660.31	1,565,243.12	107,055.30	2,341,288.07
3. 减值准备						-
(1) 年初余额						-
(2) 本期增加金额						-
— 计提						-
(3) 本期减少金额						-
— 处置或报废						-
(4) 期末余额						-
4. 账面价值						-
(1) 期末账面价值	-	169,415.79	728,767.15	525,976.47	1,715,723.53	3,139,882.94
(2) 年初账面价值	-	229,874.47	1,032,100.36	712,561.70	628,276.11	2,602,812.64

本期计提折旧额668,396.48元。

本期由在建工程转入固定资产原价为0.00元。

期末用于抵押的固定资产账面价值为0.00元。

2014年固定资产变动情况如下表所示：

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	生产设备	合计
1. 账面原值						
(1) 年初余额		317,745.13	1,249,427.46	2,091,219.59	1,822,778.83	5,481,171.01
(2) 本期增加金额				85,084.95	45,473.07	1,383,558.02

—购置				85,084.95	45,473.07	285,558.02
—在建工程转入						1,098,000.00
(3) 本期减少金额						1,253,000.00
—处置或报废						-
—结转到长期待摊费用						1,253,000.00
(4) 期末余额	317,745.13	1,249,427.46	2,176,304.54	1,868,251.90	5,611,729.03	
2. 累计折旧						
(1) 年初余额	148,329.34	520,660.31	1,565,243.12	107,055.30	2,341,288.07	
(2) 本期增加金额	60,124.38	151,494.04	263,207.39	178,098.72	652,924.53	
—计提	60,124.38	151,494.04	263,207.39	178,098.72	652,924.53	
(3) 本期减少金额						
—处置或报废						
(4) 期末余额	208,453.72	672,154.35	1,828,450.51	285,154.02	2,994,212.60	
3. 减值准备						
(1) 年初余额						
(2) 本期增加金额						
—计提						
(3) 本期减少金额						
—处置或报废						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	109,291.41	577,273.11	347,854.03	1,583,097.88	2,617,516.43	
(2) 年初	169,415.79	728,767.15	525,976.47	1,715,723.53	3,139,882.94	

账面价值						
------	--	--	--	--	--	--

本期计提折旧额 652,924.53元。

本期由在建工程转入固定资产原价为0.00元。

期末用于抵押的固定资产账面价值为0.00元。

②截至 2014 年 12 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

③报告期内，无通过融资租赁租入的固定资产。

④截至 2014 年 12 月 31 日，无持有待售的固定资产。

(3) 无形资产

①报告期内的无形资产情况如下表：

2013 年无形资产的变动情况如下：

单位：元

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
1. 账面原值				
(1) 年初余额		14,000,000.00		14,000,000.00
(2) 本期增加金额				
—购置				
—内部研发				
—企业合并增加				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额		14,000,000.00		14,000,000.00
2. 累计摊销				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				

3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	-	14,000,000.00	-	14,000,000.00
(2) 年初账面价值	-	14,000,000.00	-	14,000,000.00

2014 年无形资产变动情况如下所示：

单位：元

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
1. 账面原值				
(1) 年初余额		14,000,000.00		14,000,000.00
(2) 本期增加金额				
—购置				
—内部研发				
—企业合并增加				
(3) 本期减少金额		14,000,000.00		14,000,000.00
—减资		14,000,000.00		14,000,000.00
(4) 期末余额				
2. 累计摊销				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				

一处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值				
(2) 年初账面价值		14,000,000.00		14,000,000.00

2013 年摊销 0.00 元；2014 年摊销 0.00 元。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日用于抵押或担保的无形资产账面价值为 0.00 元。

无形资产的其他说明：

2014 年原值减少是股东薄志刚、陈波、王一心、周刚将一卡通自助售彩设计技术减资，知识产权减资金额分别为 700 万元、280 万元、210 万元、210 万元。

(2) 长期待摊费用

2013 年长期待摊费用的变化情况如下所示：

单位：元

项 目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
房屋建筑物	21,226,638.04	861,985.50	1,382,813.91	-	20,705,809.63
合计	21,226,638.04	861,985.50	1,382,813.91	-	20,705,809.63

2014 年长期待摊费用的变化情况如下所示：

单位：元

项 目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
房屋建筑物	20,705,809.63	1,253,000.00	1,409,763.14	-	20,549,046.49
合计	20,705,809.63	1,253,000.00	1,409,763.14	-	20,549,046.49

2013 年末以及 2014 年末，公司长期待摊费用账面净值分别为 20,705,809.63 元和 20,549,046.49 元，主要是将不满足固定资产确认条件的房屋建筑物调整为长期待摊费用。

(3) 递延所得税资产

报告期内，已确认的递延所得税资产明细表：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	401,724.92	60,258.74	415,672.65	62,350.90
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合 计	401,724.92	60,258.74	415,672.65	62,350.90

公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损造成。截至 2014 年 12 月 31 日，递延所得税资产余额为 60,258.74 元，金额较小，在以后年度可以抵减应交所得税。

3、资产减值准备实际计提及转回情况

报告期内，资产减值准备情况如下表所示：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
坏账准备	384,790.64	30,882.01		415,672.65
存货跌价准备				
合 计	384,790.64	30,882.01		415,672.65

续上表

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
坏账准备	415,672.65		13,947.73	401,724.92
存货跌价准备				
合 计	415,672.65		13,947.73	401,724.92

坏账准备依据公司制定的坏账政策统一计提，存货等资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

（二）负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
短期借款	2,271,395.32	8.54	959,903.00	2.85
应付账款	12,187,217.17	45.83	14,522,250.18	43.06
预收款项	679,755.23	2.56	5,539,967.77	16.43
应付职工薪酬	1,200,927.30	4.51	887,848.93	2.63
应交税费	1,214,341.47	4.57	1,299,327.87	3.85
应付股利	428,186.37	1.61	428,186.37	1.27
其他应付款	8,609,417.57	32.38	10,087,260.24	29.91
合计	26,591,240.43	100.00	33,724,744.36	100.00

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	2,271,395.32	959,903.00
合 计	2,271,395.32	959,903.00

截至2013年12月31日，短期借款的余额为959,903.00元，贷款银行是：招商银行股份有限公司北京阜外大街支行，贷款金额是959,903.00，担保方是薄志刚、陈波；

截至2014年12月31日，短期借款的余额为2,271,395.32元，较2013年末有所

增加，主要是因为新增了两笔银行借款。贷款银行是：招商银行股份有限公司北京阜外大街支行，贷款金额是1,040,097.00，担保方是薄志刚、陈波、杨晓莉、杨华瑛；贷款银行是：渣打银行（中国）有限公司北京永定门支行，贷款金额是271,398.32，担保方是薄志刚、陈波、周刚；

2、应付账款

(1) 公司应付款账及账龄情况如下

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	11,938,351.98	97.96	14,236,441.69	98.03
1-2年	44,296.70	0.36	199,831.89	1.38
2-3年	148,591.89	1.22	85,976.60	0.59
3年以上	55,976.60	0.46	-	-
合计	12,187,217.17	100.00	14,522,250.18	100.00

公司应付账款主要是应付供应商的货款。2014年12月31日应付账款余额出现小幅度下降，主要是由于应付账款周转率有所提升，缩短了应付账款的周转天数。

(2) 报告期内，各期末应付账款余额前五单位情况如下：

截至2014年12月31日，应付账款余额前五单位名称情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	年限	占总额的比例(%)
河北衡水天华辊业有限公司	非关联方	原材料款	2,641,474.51	1年以内	21.67
波龙翔科技发展有限公司	非关联方	原材料款	1,685,611.08	1年以内	13.83
沧州玖融机电设备有限公司	非关联方	原材料款	1,292,998.93	1至以内	10.61
北京易普伟业机电设备有限公司	非关联方	原材料款	955,000.31	1年以内	7.84
沈阳阳光数码科技有限公司	非关联方	原材料款	432,051.28	1年以内	3.55

合 计			7,007,136.11		57.50
-----	--	--	---------------------	--	--------------

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	年 限	占总额的比例 (%)
网泰科技（北京）有限公司	非关联方	原材料款	3,116,358.55	1年以内	21.46
河北衡水天华辊业有限公司	非关联方	原材料款	2,249,659.65	1年以内	15.49
北京易普伟业机电设备有限公司	非关联方	原材料款	1,037,663.59	1年以内	7.15
北京温辛顺金属结构厂	非关联方	原材料款	898,850.85	1年以内	6.19
沧州玖融机电设备有限公司	非关联方	原材料款	889,656.88	1年以内	6.13
合 计			8,192,189.52		56.41

(3) 截至2014年12月31日，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项。

(4) 截至2014年12月31日，应付账款余额中无应付关联方款项。

3、预收款项

(1) 公司预收账款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	679,755.23	100.00	5,539,967.77	100.00
合计	679,755.23	100.00	5,539,967.77	100.00

公司预收账款均为预收客户货款。

(2) 报告期内，各期末预收款项金额前五名单位情况

截至2014年12月31日，预收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	年限	占总额的比例 (%)
北京英特达系统技术有限公司	非关联方	货款	331,150.00	1年以内	48.72
Shalmiev Sharon Yurikovich	非关联方	货款	114,004.48	1年以内	16.77
M&C GmbH	非关联方	货款	45,435.79	1年以内	6.68
罗桂军	非关联方	货款	29,216.50	1年以内	4.30
WILL-WellcareInfotechLLC.	非关联方	货款	19,714.80	1年以内	2.90
合计			539,521.57		79.37

截至2013年12月31日，预收账款余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	年限	占总额的比例 (%)
星网讯通（北京）文化传媒有限公司	非关联方	货款	4,785,844.00	1年以内	86.39
广州景望科技有限公司	非关联方	货款	122,508.50	1年以内	2.21
Bobis Engineering BV	非关联方	货款	115,348.35	1年以内	2.08
李志海	非关联方	货款	48,870.00	1年以内	0.88
西班牙 HATA	非关联方	货款	32,392.31	1年以内	0.58
合计			5,104,963.16		92.15

(3) 截至2014年12月31日，无持有公司5%（含5%）以上股份的股东预收款项。

(4) 截至2014年12月31日，预收款项余额中无预收关联方款项。

4、应付职工薪酬

(1) 报告期内应付职工薪酬分类情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
短期薪酬	1,119,316.89	887,848.93
离职后福利-设定提存计划	81,610.41	
设定受益计划		
辞退福利		
其他长期福利		
合计	1,200,927.30	887,848.93

(2) 报告期内短期薪酬的变化情况

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
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	887,848.93	8,323,468.82	8,153,558.52	1,057,759.23
(2) 职工福利费		42,900.00	42,900.00	
其中：外商投资企业职工奖福基金				
(3) 社会保险费		698,113.71	636,556.05	61,557.66
其中：医疗保险费		567,747.70	517,701.00	50,046.70
工伤保险费		85,021.19	77,514.18	7,507.01
生育保险费		45,344.82	41,340.87	4,003.95
(4) 住房公积金		381,346.00	381,346.00	
(5) 工会经费和职工教育经费		124,658.28	124,658.28	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
合计	887,848.93	9,570,486.81	9,339,018.85	1,119,316.89

续上表：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		7,553,071.59	6,665,222.66	887,848.93
(2) 职工福利费		107,512.06	107,512.06	
其中：外商投资企业职工奖福基金				

(3) 社会保险费		639,923.57	639,923.57	
其中：医疗保险费		489,154.23	489,154.23	
工伤保险费		72,881.40	72,881.40	
生育保险费		77,887.94	77,887.94	
(4) 住房公积金		331,400.00	331,400.00	
(5) 工会经费和职工教育经费		126,754.27	126,754.27	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
合计		8,758,661.49	7,870,812.56	887,848.93

(3) 设定提存计划

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
基本养老保险费		870,139.20	792,415.00	77,724.20
失业保险		43,506.96	39,620.75	3,886.21
合计		913,646.16	832,035.75	81,610.41

续上表：

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险费		753,279.71	753,279.71	
失业保险		37,657.32	37,657.32	
合计		790,937.03	790,937.03	

公司应付职工薪酬主要包括短期薪酬、设定提存计划、设定受益计划及辞退福利等。其中短期薪酬包括工资、职工福利费、社会保险费、住房公积金等。

5、应交税费

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-	7,264.96
营业税	75,000.00	75,000.00

企业所得税	958,763.51	835,416.53
城市维护建设税	28,123.71	56,317.54
教育费附加	15,807.93	32,724.20
地方教育费附加	10,538.62	21,816.13
个人所得税	-	15,493.82
房产税	126,107.70	255,294.69
合 计	1,214,341.47	1,299,327.87

6、应付股利

报告期内，公司应付股利的情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
普通股股利	428,186.37	428,186.37
合 计	428,186.37	428,186.37

超过1年未支付的应付股利的原因是企业进行扩大生产，需要资金支持，未予以支付。

7、其他应付款

(1) 报告期内，其他应付款明细表：

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	5,028,188.82	2,876,030.19
1-2年	777,797.38	2,061,132.00
2-3年	1,800,000.00	5,150,098.05
3年以上	1,003,431.37	
合 计	8,609,417.57	10,087,260.24

(2) 报告期内，各期末其他应付账款余额前五名单位情况如下：

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五单位情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	款项性质	金额	年限	占总额的比例(%)
王保华	关联方	借款	2,431,410.00	1年以内	28.24
薄志刚	关联方	借款	1,112,261.65	1年以内 49,500.00; 1-2年 544,910.00; 2-3年 490,000.00; 3年以上 27,851.65	12.92
吴卫军	非关联方	借款	1,000,000.00	1年以内	11.62
陈波	关联方	借款	810,000.00	1年以内 440,000.00; 1-2年 370,000.00;	9.41
杨华瑛	关联方	借款	410,000.00	2-3年 260,000.00; 3年以上 150,000.00	4.76
合计			5,763,671.65		66.95

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五单位情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
王保华	关联方	借款	2,375,000.00	1年以内 1,035,000.00; 2-3年 1,340,000.00	23.54
陈波	关联方	借款	1,970,000.00	2-3年	19.53
薄志刚	关联方	借款	1,749,428.33	1年以内 544,910.00; 1-2年 490,000.00; 2-3年 714,518.33	17.34
杨晓莉	关联方	借款	1,081,132.00	1年以内 500,000.00; 1-2年 581,132.00	10.72
周刚	关联方	借款	546,400.00	1-2年 200,000.00; 2-3年 346,400.00	5.42
合计			7,721,960.33		76.55

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付账款余额中应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份股东的款项如下：

单位：元

单位名称	金额	性质或内容	比例（%）
薄志刚	1,112,261.65	借款	12.92
陈波	810,000.00	借款	9.41
周刚	346,400.00	借款	4.02
合计	2,268,661.65		26.35

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付账款余额中应付关联方款项如下：

单位：元

单位名称	金额	性质或内容	比例（%）
王保华	2,431,410.00	借款	28.24
薄志刚	1,112,261.65	借款	12.92
陈波	810,000.00	借款	9.41
杨华瑛	410,000.00	借款	4.76
周刚	346,400.00	借款	4.02
易晓国际有限公司	281,235.13	借款	3.27
杨晓莉	181,132.00	借款	2.10
杨磊	52,400.00	借款	0.61
张小平	20,000.00	借款	0.23
合计	5,645,837.78		65.56

截至 2014 年 12 月 31 日公司所欠关联方的其他应付款余额为 5,645,837.78 元，均为所欠个人关联方的借款。由于经营所需，公司向股东等其他关联方个人进行借款，并签订了相应的借款合同。

8、长期借款

报告期内，长期借款的情况如下表所示：

单位：元

借款类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款		671,832.99

合计		671,832.99
----	--	------------

截至2013年12月31日的保证借款671,832.99元为渣打银行（中国）有限公司北京永定门支行提供的贷款，担保方：薄志刚、陈波、周刚。

（三）所有者权益

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	1,021,044.33	965,574.18
未分配利润	2,953,097.45	2,511,104.61
合 计	23,974,141.78	23,476,678.79

1、实收资本

报告期各期末实收资本情况如下表所示：

单位：元

股东名称	2014年12月31日	2013年12月31日
薄志刚	7,000,000.00	10,000,000.00
陈波	3,000,000.00	4,000,000.00
周刚	2,200,000.00	3,000,000.00
王一心	2,200,000.00	3,000,000.00
北京瑞商投资有限公司	2,000,000.00	
天润尼雅（北京）投资管理有限公司	2,000,000.00	
北京睿智联合投资合伙企业	1,600,000.00	
合 计	20,000,000.00	20,000,000.00

2、盈余公积

报告期内盈余公积的变动情况如下表所示：

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
法定盈余公积	965,574.18	55,470.15		1,021,044.33
任意盈余公积				
其他				
合 计	965,574.18	55,470.15	-	1,021,044.33

续上表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	593,841.31	371,732.87		965,574.18
任意盈余公积				
其他				
合 计	593,841.31	371,732.87	-	965,574.18

3、未分配利润

报告期内未分配利润的变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上年年末未分配利润	2,511,104.61	-755,016.82
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）		
本期年初未分配利润	2,511,104.61	-755,016.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	497,462.99	3,637,854.30
直接计入所有者权益的其他		
所有者投入资本		
减：提取法定盈余公积	55,470.15	371,732.87
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
所有者权益内部结转		
期末未分配利润	2,953,097.45	2,511,104.61

（四）现金流量情况

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入	53,986,226.54	53,600,626.56
营业成本	36,183,927.07	34,331,869.37
净利润	497,462.99	3,311,038.62
销售商品、提供劳务收到的现金	53,387,342.95	49,630,090.60
收到其他与经营活动有关的现金	697,460.21	780,854.89
支付给职工以及为职工支付的现金	10,425,790.22	7,927,872.59
支付其他与经营活动有关的现金	7,950,231.20	5,342,369.39
购买商品、接受劳务支付的现金	40,839,803.45	35,567,611.36
经营活动产生的现金流量净额	-6,187,539.92	777,050.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,239,664.86	-2,969,903.57
筹资活动产生的现金流量净额	12,978,711.11	451,617.05
现金及现金等价物净增加额	5,551,506.33	-1,741,235.91
期末现金及现金等价物余额	7,447,327.35	1,895,821.02

公司2014年度现金及现金等价物净增加额为5,551,506.33元，较上年增加700多万，增长幅度较大。主要原因是2014年度投资者以现金方式增资扩股导致筹资活动现金流量净额增加所致。同时，经营活动现金流量净额减少，投资活动产生的现金流量净额有所增加。

报告期内，公司经营活动获取现金的能力呈现下降的趋势，与净利润的变动趋势是一致的，但是与营业收入的变化不一致。2014年度公司经营活动产生的现金流量净额为-6,187,539.92元，同比大幅下滑，主要是由于2014年度支付给职工以及为职工支付的现金和支付的其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。支付的其他与经营活动有关的现金主要有办公费、水电费、车辆使用费、运输费、广告宣传费、通讯费、租赁费以及往来款等。报告期内的营业收入分别为5398.62万元、5360.06万元，两个年度几乎持平，而销售商品、提供劳务收到的现金分别为5338.73万元、4963.01万元，增长370多万元，说明公司销售获取现金的能力是提升的。

报告期内，公司投资活动主要为购买运输设备、生产设备及办公设备等固定

资产。2014年度、2013年度投资活动产生的现金净流出分别为1,239,664.86元、2,969,903.57元。

报告期内，公司筹资活动主要是投资者以现金增资及借款，2014年度合计收到增资款14,000,000.00元。2014年度、2013年度筹资活动产生的现金净流量分别为12,978,711.11元，451,617.05元。

报告期内收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金的变化，主要是由于企业与本公司与关联方往来形成，明细如下：

(1) 收到其他与经营活动有关的现金明细

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
资金往来	691,947.43	774,391.88
利息收入	5,512.78	6,463.01
合 计	697,460.21	780,854.89

(2) 支付其他与经营活动有关的现金明细

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
办公费	227,532.97	384,489.05
餐费	114,622.07	233,981.30
保险费	14,780.00	64,845.00
差旅费	430,340.12	395,269.74
车辆保险费	64,301.74	95,680.05
水电费	1,023,918.97	815,717.16
咨询费	242,461.77	64,528.00
车辆使用费	375,405.30	338,236.12
认证费	176,460.11	49,750.70
广告宣传费	438,729.18	289,242.79

其他	625,203.91	693,710.76
技术服务费	47,209.00	115,126.04
研发费	168,664.53	
业务招待费	56,138.00	70,050.50
通讯费	161,476.73	202,680.17
运输费	654,173.87	133,510.53
装饰装修费	36,600.00	
租赁费	174,175.34	26,851.56
港杂费	108,960.54	158,219.05
手续费	14,827.80	18,933.86
往来款	2,794,249.25	1,191,547.01
合计	7,950,231.20	5,342,369.39

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、关联方的认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	薄志刚	股东，持有本公司35%的股份，担任本公司董事长

2	陈波	股东，持有本公司15%的股份，担任本公司董事、总经理
3	王一心	股东，持有本公司11%的股份，担任本公司董事
4	周刚	股东，持有本公司11%的股份，担任本公司董事、副总经理
5	天润尼雅(北京)投资管理有限公司	股东，持有本公司10%的股份
6	北京瑞商投资有限公司	股东，持有本公司10%的股份
7	北京睿智联合投资合伙企业(有限合伙)	股东，持有公司8%的股份

控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东的基本情况详见本公开转让说明书：“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

3、控股股东、实际控制人及其关联方控制或有重大影响的除本公司以外的其他企业

本公司控股股东、实际控制人为薄志刚和陈波，除本公司外，无控制或有重大影响的其他企业

4、本公司控股子公司及参股公司

子公司全称	分、子公司类型	注册地	注册资本(万元)	经营范围	持股比例(%)	是否合并报表
亿宝国际科技(北京)有限公司	全资子公司	北京市昌平区沙河镇百沙路16号	100.00	许可经营项目：无 一般经营项目：技术开发、技术转让、技术服务、技术推广服务；电脑图文设计制作；货物进出口、代理进出口；销售机电设备、五金交电、家用电器。	100.00	是
北京富雷东方商贸有限公司	参股公司	北京市朝阳区安翔里1号35号楼1层	50.00	许可经营项目：无 一般经营项目：销售日用品、机械设备、电子产品；企业管理；技术推广服务；	30.00	否

其中，北京富雷东方商贸有限公司正在办理注销手续，目前地税和国税已注

销完毕，正在办理工商注销的手续。

5、董事、监事及高级管理人员

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	黄开宇	担任本公司董事
2	王一丁	担任本公司监事会主席
3	张思伟	担任本公司监事
4	周强	担任本公司职工代表监事
5	杨磊	担任本公司副总经理
6	张小平	担任本公司副总经理
7	王保华	担任本公司财务总监
8	高明	担任本公司董事会秘书

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

6、公司持股 5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方	主营业务	与本公司的关联关系
易晓控股有限公司	投资	本公司监事会主席王一丁持股 80%，其配偶郑晓彤持股 20%
易晓国际有限公司	广告设备与材料	本公司持股 11%的股东王一心任总经理；易晓控股持股 80%，王一丁之配偶郑晓彤持股 20%，王一丁任董事长
易晓生物科技有限公司	生物科技产品和服务	易晓控股持股 80%，王一丁之配偶郑晓彤持股 20%，王一丁任董事长
易晓电器（香港）有	家用电器	易晓控股持有其 51%的股权，王一丁任董事长

限公司		
易晓食品 (衢州)有 限公司	生产、加工、销售含茶制品和代用茶[含茶制品(速溶茶类)]; 饮料(固体饮料类); 茶叶[红茶(分装)、袋泡茶]; 经营进出口业务(不含进口商品分销业务)	易晓生物持有其 100% 的股权, 王一丁任总经理
易晓贸易 (深圳)有 限公司	机械设备、纺织品等	易晓国际持有其 100% 的股权, 王一丁任董事, 王一心任总经理
易晓新材料 有限公司	开发、生产、销售不干胶系列产品与广告用的灯箱布、切卷机、冷裱机、刻字机、裁纸机、拼接机、铝制展示器材、塑料卷材、塑料板等及国内采购相关产品出口。产品 95% 外销, 5% 内销。 筹办(筹办期内不得从事生产经营活动)	易晓国际持有其 100% 的股权, 王一丁任总经理
重庆航天世 源汽车部件 有限公司	研发、制造、销售: 汽车零部件。[以上范围法律法规禁止经营的不得经营; 法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营]	本公司分别持股 10% 的股东天润尼雅(北京)投资管理有限公司、北京瑞商投资有限公司投资股权分别占 50%、50%
四川航天世 源汽车部件 有限公司	研制、销售: 汽车部件产品及提供相关服务	本公司分别持股 10% 的股东天润尼雅(北京)投资管理有限公司、北京瑞商投资有限公司投资股权分别占 16%、28%
北京国铁科 林科技股份 有限公司	生产饮水设备、水处理设备、电开水器。技术开发、技术咨询、技术服务; 销售饮水设备、电开水器、水处理设备、家用电器、太阳能设备; 货物进出口; 技术进出口; 代理进出口。领取本执照后, 应到市商务委备案	本公司持股 10% 的股东天润尼雅(北京)投资管理有限公司投资股权占 23.0769%
尼雅轩(北 京)文化艺 术有限公司	组织文化艺术交流活动(不含演出); 承办展览展示; 销售工艺品。依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。	本公司董事黄开宇的父亲投资股权占 100%

佛罗伦萨（北京）暖通科技股份有限公司	制造散热器。销售散热器、建筑材料、装饰材料、家具、工艺美术品、金属材料、机械电器设备、水暖设备、电子计算机软硬件、日用百货、针纺织品；家居装饰服务；装饰设计；劳务服务；信息咨询（不含中介服务）技术开发、技术转让、技术服务；修理家用电器；货物进出口。	本公司董事黄开宇的父母投资股权合计占 45%
浙江航天世源汽车发动机部件有限公司	汽车零部件的设计、开发、制造和销售；煤炭、汽车、金属材料、初级农产品、木材、化工产品（不含危险）、其他日用品、电子产品、办公用品、服装服饰的销售；自有房产出租；物业管理、商务信息咨询服务；货物进出口、技术进出口	本公司监事张思伟投资股权占 100%
温州宇龙汽车部件有限公司	生产、销售、汽车配件、紧固件	本公司监事张思伟投资股权占 90%
温州航天世源汽车零部件有限公司	汽车零部件的设计、开发、制造和销售；煤炭、汽车、金属材料、初级农产品、木材、化工产品（不含危险）、其他日用品、电子产品、办公用品、服装服饰的销售；自有房产出租；物业管理、商务信息咨询服务；货物进出口、技术进出口	本公司监事张思伟投资股权占 80%
温州世源焊业有限公司	焊材、焊材设备的生产销售，自有房产出租	本公司监事张思伟持股 90%的温州宇龙汽车部件有限公司投资股权占 80%

（二）报告期内的关联交易

1、关联方交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交	定价	2014 年度	2013 年度
-----	-----	----	---------	---------

	易内容	原则	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
易晓国际有限公司	销售覆膜设备	协议定价	14,716,919.84	27.26	7,440,256.27	13.88

易晓国际为在香港注册成立的贸易公司，其股东为易晓控股有限公司（持股 80%，其中公司监事会主席王一丁持有易晓控股 80% 股权）和郑晓彤（王一丁的配偶，持股 20%），其主要业务为销售广告行业的材料及设备，其中覆膜设备的销售为其业务的一部分，通过访谈易晓国际总经理王一心得知，其销售的覆膜设备均为富雷实业的产品。

关于关联交易的价格，经调查，公司销售给易晓国际的主要是覆膜机，各型号的覆膜机定价情况如下所示：

产品名称	规格型号	覆膜方式	最大有效宽度 (mm)	最大覆膜厚度 (mm)	代理价*	参考零售价
25"以下热裱覆膜机	BU-360RF	热裱双面	350	15	¥3,200	¥3,800
	BU-650RF		640	15	¥7,800	¥8,500
	BU-650RFX	热裱单面	650	30	¥5,000	¥6,500
60°C以下热裱自动覆膜机	BU-1400II Warm	低温热裱批量覆膜	1400	35	¥8,800	¥12,200
	BU-1600II Warm		1600	35	¥9,800	¥12,800
	BU-1700II Warm		1700	35	¥11,800	¥13,800
	BU-1400 E Warm		1400	35	¥12,200	¥14,200
	BU-1600 E Warm		1600	35	¥13,000	¥14,800
	BU-1700 E Warm		1700	35	¥13,800	¥15,800
	BU-1400 K Warm		1400	35	¥12,300	¥14,300
	BU-1600 K Warm		1600	35	¥13,100	¥15,100
	BU-1700 K Warm		1700	35	¥14,100	¥16,100
	BU-1400 D Warm		1400	25	¥17,000	
	BU-1600 D Warm		1600	25	¥19,000	
	BU-1700 D Warm		1700	25	¥21,000	
	BU-1400 Y Warm		1400	25	¥17,800	
	BU-1600 Y Warm		1600	25	¥19,800	
BU-1700 Y Warm	1700	25	¥21,800			
60°C以上热裱自动覆膜机	BU-1400II Hot	高温热裱批量覆膜	1400	35	¥11,800	
	BU-1600II Hot		1600	35	¥12,800	
	BU-1700II Hot		1700	35	¥13,800	
	BU-1400 E Hot		1400	35	¥13,600	

产品名称	规格型号	覆膜方式	最大有效宽度 (mm)	最大覆膜厚度 (mm)	代理价*	参考零售价
	BU-1600 E Hot		1600	35	¥14,600	
	BU-1700 E Hot		1700	35	¥15,600	
	BU-1400 K Hot		1400	35	¥13,800	
	BU-1600 K Hot		1600	35	¥14,600	
	BU-1700 K Hot		1700	35	¥15,600	
	BU-1400 D Hot		1400	25	¥19,000	
	BU-1600 D Hot		1600	25	¥21,000	
	BU-1700 D Hot		1700	25	¥23,000	
	BU-1400 Y Hot		1400	25	¥19,800	
	BU-1600 Y Hot		1600	25	¥21,800	
	BU-1700 Y Hot		1700	25	¥23,800	
热裨自动覆膜机	BU-1600RFZ	单热 全自动	1600	25	¥15,500	¥18,000
	BU-1600RFZx		1600	25	¥18,500	¥21,000
	BU-2050RFZx		2040	25	¥30,000	¥35,000
	BU-2300RFZx		2300	25	¥35,000	¥40,000
	BU-1600RFZS	双热	1600	25	¥23,000	¥26,000
	BU-1600ZD		1600	25	¥32,000	¥36,000
液体覆膜机	BU-1600WL	液体覆膜	1580		¥32,000	¥37,000
	BU-2200WL		2180		¥38,000	¥46,000
	BU-3300WL		3250		¥89,000	¥108,000
热转印机(油加温)	TTM-1700A	全自动			¥46,000	¥56,000
	TTM-1700 Pro					
	TTM-1700 Air					
	TTM-1800 Pro					
平板覆膜机	BU-1400FA		1400	50	¥28,000	
	BU-1600FA		1600	50	¥35,000	
	BU-1400FAR		1400	50	¥36,000	
	BU-1600FAR		1600	50	¥46,000	

通过价目表可以了解到，卖给代理商的价格比零售价格要低，并且对于易晓国际这样的大型代理商，在代理商价格的基础上还会有一定的优惠。选取了多个型号的产品进行调查，发现卖给易晓国际的价格低于上表中的代理商价格，但略高于给其他代理商的价格。据核查，由于易晓国际代理公司覆膜机产品的销售市场为以北美为主的海外市场，销售价格及利润率较高，同时，因海外客户对部分产品零部件有定制要求而导致销售给易晓国际的产品成本略高，因此公司向易晓国际销售各种型号覆膜机的单价较国内代理商稍高。因此，给易晓

国际的价格处于合理范围内。鉴于上述原因，项目组认为关联交易的价格是公允的。

报告期内，2013年度和2014年度对易晓国际实现的收入分别为744.03万元和1471.69万元，占营业收入的比重分别为13.88%和27.26%，占比较大。已在公开转让说明书中进行风险提示。

为了保证公司业务稳定性及中小投资者的利益，易晓国际总经理王一心及实际控制人王一丁签署了《承诺函》，承诺在王一心任公司股东、董事，王一丁任公司监事期间，易晓国际不得代理与公司覆膜机产品存在市场竞争关系的产品或从事其他对公司覆膜机产品出口业务有不利影响的行为，并承诺不利用公司股东、董事、监事身份影响公司与易晓国际之间的关联交易价格，该等关联交易将以公允价格进行。

有限公司阶段，公司对于关联交易的决策程序并不规范，未经过股东会或董事会决议。但股份公司成立后，公司完善了相关制度，制定了《北京富雷实业有限公司关联交易管理办法》，其中对关联交易的决策程序进行了明确规定，公司将严格按照该管理办法的要求，执行关联交易的决策程序，相关规定已在公开转让说明书中详细披露。

易晓公司作为覆膜机产品重要的海外销售渠道，公司与易晓国际之间的合作有助于提升公司的海外销售规模，提高品牌知名度。因此，公司与其之间的关联交易具有一定的必要性。

（2）关联方担保

2013年12月31日，贷款银行是：招商银行股份有限公司北京阜外大街支行，贷款金额是959,903.00，担保方是薄志刚、陈波；

2014年12月31日，贷款银行是：招商银行股份有限公司北京阜外大街支行，贷款金额是1,040,097.00，担保方是薄志刚、陈波、杨晓莉、杨华瑛；

贷款银行是：招商银行股份有限公司北京阜外大街支行，贷款金额是959,900.00，担保方是薄志刚、陈波、杨晓莉、杨华瑛；

贷款银行是：渣打银行（中国）有限公司北京永定门支行，贷款金额是 271,398.32，担保方是薄志刚、陈波、周刚

（3）关联方资金往来

报告期内，关联方资金往来情况如下：

单位：元

关联方	2014 年度		2013 年度	
	收到款项	支付款项	收到款项	支付款项
薄志刚	49,500.00	686,666.68	544,910.00	1,300,481.67
陈波	440,000.00	1,600,000.00		700,000.00
王一心				
周刚		200,000.00		103,600.00
周强				80,000.00
杨磊	52,400.00			
王保华	2,456,410.00	2,400,000.00	1,035,000.00	
杨晓莉		900,000.00	500,000.00	968,868.00

2、关联方应收应付款项

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

单位：元

项目名称	关联方	截至到目前的余额	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	易晓国际有限公司	1,065,259.17	2,832,163.81	3,040,742.58
其他应收款	陈波	-	129,800.00	5,765.00
	杨磊	39,331.00	39,331.00	-
	张小平	9,570.00	9,570.00	2,570.00
	薄志刚	-	8,000.00	28,000.00
	周强	2,250.00	2,250.00	2,250.00
	北京睿智联合投资合伙企业	-	2000.00	-
	王保华	-	100.00	100.00
	高明	-	-	4,840.00

项目名称	关联方	截至到目前的余额	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	王保华	1,650,000.00	2,431,410.00	2,375,000.00
	薄志刚	351,377.76	1,112,261.65	1,749,428.33
	陈波	668,868.00	810,000.00	1,970,000.00
	杨华瑛	200,000.00	410,000.00	410,000.00
	周刚	346,400.00	346,400.00	546,400.00
	易晓国际有限公司	281,235.13	281,235.13	-
	杨晓莉	181,132.00	181,132.00	1,081,132.00
	杨磊	52,400.00	52,400.00	-
	张小平	-	20,000.00	20,000.00

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司发生的关联交易属于本公司业务正常经营的需要,对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

(三) 关联交易制度及决策程序执行情况

1、关联交易决策制度的制定和执行情况

有限公司阶段,在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定,公司的关联交易没有严格履行审批手续,决策程序不完备。为保证关联交易的公允性,股份公司《公司章程》对关联交易的决策权限与程序做出了明确的规定。2014年9月30日,公司发起人大会审议通过了《关联交易管理办法》,其中对关联交易的回避制度、决策权限及披露、表决程序等做了详细的规定,严格规范关联交易行为。

2、《公司章程》对关联交易决策权限和程序的规定

股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东不应当参与投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如公司的全体股东均为待审议关联交易事项的关联方时,应将该项提交公司董事会审议,该董事会会议由过半数的无关联关系董事

（出席董事会的无关联关系董事人数应不少于三人）或全体独立董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过或全体独立董事一致通过。若按照上述规则仍无法进行表决时，则该关联交易可以豁免按照关联交易程序进行表决，关联股东无需回避表决，直接由股东大会审议。

关联股东的回避和表决程序如下：

关联交易协议不应由同一人代表双方签署；

关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；

股东大会就关联交易进行表决时，下列股东不应当参与投票：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- 5、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- 6、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- 7、可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

《公司章程》规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

关联方以现金认购公司发行的股票，可以不执行表决权回避制度。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (一) 交易对方；
- (二) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- (三) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- (四) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (五) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (六) 因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

3、《关联交易管理办法》对关联交易决策程序的规定

(1) 关联交易的回避制度

第八条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方时，则该关联交易可以豁免按照关联交易程序进行表决，直接由董事会按一般程序审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (一) 交易对方；
- (二) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- (三) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- (四) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (五) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (六) 因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第九条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (一) 交易对方；
- (二) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (三) 被交易对方直接或间接控制的；
- (四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (五) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (六) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- (七) 可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十条 公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取如下必要的回避措施：

- (一) 任何个人只能代表一方签署协议；
- (二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。

第十一条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在公司股东大会审议有关关联交易之前，应事先将其关联关系向股东大会充分披露；关联股东事先未告知公司董事会，董事会在得知其与股东大会审议事项有关联关系时，应及时向股东大会说明该关联关系。

若股东对自身关联关系提出异议，股东大会可就其异议进行表决，该股东不参与此事项表决。若参加表决的股东以所持表决权的三分之二以上通过其异议，则该股东可以参加该事项的表决。

如公司的全体股东均为待审议关联交易事项的关联方时，应将该事项提交公司董事会审议，该董事会会议由过半数的无关联关系董事（出席董事会的无关联关系董事人数应不少于三人）或全体独立董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过或全体独立董事一致通过。若按照上述规则仍无法进行表决时，则该关联交易可以豁免按照关联交易程序进行表决，关联股东无需回避表决，直接由股东大会审议。

- (2) 关联交易决策权限及披露

第十二条 公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元人民币以上的关联交易、公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应提交董事会审议批准。

第十三条 公司拟与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）总额在 500 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产值 25% 以上的，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。股东大会就关联交易进行表决时，任何与该关联交易有利害关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。如公司的股东均为有关关联交易事项的关联方时，则该关联担保可以豁免按照关联交易程序进行表决，关联股东无需回避表决。

第十五条 公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用本办法第十二条、第十三条、第十四条的规定：

- （一）与同一关联人进行的交易；
- （二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人。

已按照本办法第十二条、第十三条、第十四条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第十六条 公司与关联人进行本办法第二条第（十一）至第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用本办法第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用本办法第十二条、第

十三条、第十四条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用本办法第十二条、第十三条、第十四条的规定提交董事会或者年度股东大会审议；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用本办法第十二条、第十三条、第十四条的规定重新提交董事会或者股东大会审议。

第十七条 日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照本办法第十七条规定履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

第十八条 公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本办法规定重新履行审议程序及披露义务。

第十九条 公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

（四）公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

第二十条 公司因公开招标、公开拍卖等行为导致公司与关联人的关联交易时，公司可以豁免按照本章规定履行相关义务。

（3）关联交易的表决程序

第二十一条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露该关联关系的性质和程度。

除非关联董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，否则公司有权要求董事个人或者其所任职的其他企业撤销该有关合同、交易或者安排，但该董事个人或者其所任职的其他企业是善意第三人的情况除外。

第二十二条 董事会对关联交易事项进行表决时，该关联交易所涉及的董事无表决权且应该回避。对关联事项的表决，须经非关联董事二分之一以上通过方为有效。

第二十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会对关联交易事项的表决，应由出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。

4、关联交易决策程序的执行情况

有限公司期间，公司没有制定与关联交易决策有关的管理制度，也未履行相应的决策权限。股份公司成立时，制定了《关联交易管理办法》。2015年3月24日，股份公司召开了第一届董事会，通过了《关于预计2014年年度股东大会前公司日常关联交易的议案》，并提交股东大会审议。2015年4月8日，股份公司召开了第一次临时股东大会，审议通过了《关于预计2014年年度股东大会前公司日常关联交易的议案》。公司承诺日后会严格规范治理，按照相应的制度对关联交易进行审批和决策。

（四）减少和消除关联交易的承诺和措施

（1）公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

(2) 根据公司确认及主办券商核查, 公司持股 11% 的股东、董事王一心担任总经理, 公司监事会主席王一丁实际控制的易晓国际为公司覆膜设备业务的重要客户之一。在有限公司时期, 由于内部控制制度不完善, 没有制定规范关联交易的相关制度, 该等关联交易未履行关联交易审议程序。2015 年 3 月 31 日, 公司股东薄志刚、陈波、王一心、周刚、天润尼雅、瑞商投资、睿智联合出具了《承诺函》: 自股份公司成立之日起, 本人或本人的关联方不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用股份公司的资金, 或要求股份公司为本人或本人的关联方进行违规担保。自股份公司成立之日起, 本人或本人的关联方不与股份公司发生非公允的关联交易。如果本人或本人的关联方与股份公司之间无法避免发生关联交易, 则该等关联交易必须按正常的商业条件进行, 并按股份公司章程及《北京富雷实业股份有限公司关联交易管理办法》严格履行审批程序。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日, 公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

报告期内, 公司未进行过资产评估。

有限公司为整体变更设立股份公司, 北京中天华资产评估有限责任公司接受委托, 以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日, 对北京富雷实业有限公司的股东全部权益价值采用资产基础法进行了评估, 并于 2015 年 2 月 16 日出具了《北京富雷实业有限公司拟设立股份有限公司项目资产评估报告》(中天华资评报字(2015)第 1025 号), 评估结果如下:

单位: 万元

项目	账面价值	评估价值	增值率 (%)
资产总计	5,149.66	5,314.54	3.20
负债总计	2,659.19	2,659.19	-

净资产	2,490.47	2,655.35	6.62
-----	----------	----------	------

本次资产评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

有限公司期间，原公司章程未规定股利分配政策。

（二）报告期内公司的股利分配情况

公司账面有428,186.37元的应付股利，此笔股利实际为2011年度计提，而并非于报告期内计提。具体分配方案为，按股东所占股权比例分配，其中薄志刚50%、陈波20%、周刚15%、王一心15%。经查阅，并无相应的股东会决议，只在但由于公司研发新产品、扩大生产，需要资金支持，资金较为紧张，因此一直未发放给股东。股东为了支持公司的发展和正常运营，对此也表示同意。另外，此项股利预计将于2015年支付给相关股东。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司最新的《公司章程》规定，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

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

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

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

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例

分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

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

9、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十、风险因素

（一）公司净利润下降的风险

报告期内，公司利润水平呈下降趋势。2014 年度营业收入较 2013 年度上升了 0.72%，而净利润大幅下降 86.33%。主要原因是在营业收入几乎维持不变的情况下，营业成本增长了 5.39%，并且期间费用增长了 13.97%，相较于营业收入的增长幅度较大，使得公司净利润受到影响。如果公司不能很好的拓展市场，并有效地控制成本和费用，将会面临净利润持续下降的风险。

（二）房屋租赁收入减少的风险

由于公司建设房屋所占用的土地为村集体土地，相关房屋未取得房屋产权证。报告期内，2013 年和 2014 年度各有来源于北京锦都华彩宾馆有限公司的 150 万元的房屋租赁收入。如果租赁房屋出现产权纠纷，可能会导致这部分其他业务收入无法继续获得的风险。

（三）营运资金不足、融资依赖关联方借款的风险

由于公司规模较小，且属于制造型企业，营运资金较为紧张。报告期内，公司由于经营所需，向公司的董事、监事、高级管理人员等关联方借款，以筹集营运所需资金，造成报告期末与关联方之间往来款项金额较大。如果在日后不积极拓宽其他融资渠道，将对公司规模扩张和业务拓展造成一定的影响。

（四）覆膜机业务增长放缓的风险

报告期内，覆膜机销售收入占营业收入的比重最大。但覆膜机业务为公司的传统业务，目前公司已经是覆膜机这一细分市场的领先企业。但该细分行业市场有限，如果不能有效地开拓新的市场，这一主营业务将面临增长放缓的风险。

（五）自助设备业务发展受阻的风险

自 2009 年开始，公司将自助设备业务当做新的业务来推动，投入了大量的精力研发即开型自助彩票机，也取得了很好的研究成果。公司将其作为新的业绩增长点，着手开拓市场，也取得了较好的成效，彩票机成为第二大主营业务。但 2014 年度，彩票机业务的收入相较于 2013 年度出现了一定幅度的下滑。主要是和该业务的商业模式有关，其收入依赖于几个主要的大客户。而 2014 年度，有一个客户暂停了部分订单，有一个客户财务状况出现问题，终止了部分订单。如果公司不能形成更有效的商业模式，并不断开发新的自助产品，自助设备业务的发展将会受阻，进而会影响公司未来的业绩。

（六）自助设备业务受网上交易等新经营方式冲击的风险

现代通讯、计算机、网络技术日益运用到银行、电信、零售，包括彩票等行业的各个领域。电话银行、网上银行、在线支付等新的经营方式，使得客户能够超越时空限制办理银行业务、购物零售产品、购买彩票等。这将对金融、电信、零售等实体营业网点的发展构成威胁，从而对自助类设备在这些行业的需求产生抑制。尤其对于公司来说，自助售彩终端是公司的第二大主营业务，而近年来互联网彩票呈现出了井喷式的增长态势。虽然近日国家体育总局等相关部门要求加强彻底清理整治违规利用互联网销售彩票等问题，但如若互联网彩票市场重新规范运行，则会给公司自助售彩终端的销售带来影响。

（七）土地及地上附着物未办理权属风险

目前公司的土地系租用北京市昌平区沙河镇松兰堡村经济合作社集体用地，土地面积为 36 亩，土地用途为工业用地，未办理土地使用权证，自建厂房亦未办理相关权属证明。如果当地政府对该土地进行重新规划，公司将面临拆迁风险，对公司生产经营产生不利影响。

2009 年，富雷有限与北京市昌平区沙河镇松兰堡村经济合作社签署《北京市昌平区农村集体资产租赁合同书》。合同约定，富雷有限承租松兰堡村经济合作社位于松兰堡村西沙河工业小区非农耕地 36 亩用于工业生产经营，具体用途为供乙方进行工业生产、经营、研发、服务等使用，租赁期限为自 2009 年 3 月 1 日起至 2029 年 2 月 28 日止，共计 20 年。租金为年租金壹拾捌万元，总租金叁佰陆拾万元。该等《农村集体资产租赁合同书》已依法经过北京市昌平区沙河镇松兰堡村党支部委员会、村民委员会委员、村民代表集体讨论并一致通过。

2011 年 7 月 1 日，富雷有限与北京锦都华彩宾馆有限公司签署了《房屋租赁协议》，约定富雷实业将位于昌平区沙河镇松兰堡村西昌职路富雷 1 号楼 6583 平方米的毛坯房出租给北京锦都华彩宾馆有限公司使用，租赁自 2011 年 7 月 1 日至 2022 年 2 月 28 日共 10 年 8 个月（含 8 个月装修时间），用途为由北京锦都华彩宾馆有限公司建设“格林豪泰”品牌酒店和配套设施使用。合同签订之日计租，租期内前四年平均按 1.10 元/平方米/天计算租金，（8 个月装修期免计租金）。自第五年起，根据区域发展情况每年增加租金 0.10 元/平方米/天。租金达到每平方米 1.5 元/平方米/天后不再增加。合同签订后 5 日内交第一年房租。以后每年 2 月 25 日为缴纳下一年租金的时间。

由于土地性质为农民集体所有的土地，该等土地的使用方式存在瑕疵，因此建设于该集体土地上的房屋无法取得房屋所有权证，存在被拆除及处罚的风险。

2015 年 2 月 2 日，北京市昌平区沙河镇人民政府出具《证明》确认：该土地为通过租赁方式取得，土地使用权人为北京市昌平区沙河镇松兰堡村经济合作社；该租赁土地用于富雷实业的生产经营，土地性质为集体土地，用途为工业用

地；富雷实业在前述土地上租赁及自建的房屋及厂房未纳入昌平区旧城改造或拆迁范围，未来几年不存在拆迁、征收风险，公司正常经营不受影响。

2015年2月2日，北京市昌平区沙河镇松兰堡村股份经济合作社出具承诺：富雷实业有权于2029年2月28日前占有、使用该宗土地及其上建筑物用于生产经营活动，该土地上已建成的建筑物归富雷实业所有，我单位不会对该土地上建设的房屋行使任何权利。

公司实际控制人薄志刚、陈波亦就前述无法取得房屋所有权证的生产经营用房出具了书面承诺，承诺如果公司因使用前述房屋而涉及到违反任何国家或地方法律、法规或者其他规范性文件，致使公司受到任何处罚，其将以现金方式全额承担。公司预计购买位于河北省唐山市曹妃甸工业区装备制造园的国有土地作为公司生产经营用地，购买该等土地后，公司的房屋问题将得到彻底解决，公司的持续经营将不会受到房屋方面的影响。公司已与曹妃甸工业区管理委员会签署《关于投资建设智能自助终端设备生产基地项目协议书》及《关于北京富雷实业有限公司建设智能自助终端设备生产基地项目的补充协议》。如前述土地最终未能购买成功，或在前述土地购买完成并搬迁之前，公司被要求搬迁、征收、拆除等，其将通过外协加工、租赁或购买新厂房等方式降低对公司生产经营的影响，并将承担由此导致的公司的全部损失。

（八）公司治理和内部控制风险

公司于2015年3月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

（九）关联交易占比较大的风险

收入中占比最大的客户是易晓国际有限公司，其中，持有本公司11%股份的

股东王一心任其总经理，本公司监事王一丁对其形成间接控制，因此将其认定为公司的关联方。报告期内，2013年度和2014年度对易晓国际实现的收入分别为744.03万元和1,471.69万元，占营业收入的比重分别为13.88%和27.26%，占比较大。有限公司期间，公司没有制定与关联交易决策有关的管理制度，也未履行相应的决策权限。股份公司成立时，制定了《关联交易管理办法》。公司承诺日后会严格规范治理，按照相应的制度对关联交易进行审批和决策。

（十）政府扶持和税收优惠政策变化的风险

公司于2012年10月30日取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201211001716，有效期三年。报告期内享受税收优惠政策，所得税减按15%的税率征收。且公司2013年度获得北京市昌平区经济和信息化委员会拨付的政府补助10万元。如果未来公司享受的税收优惠或财政补贴政策发生变动，会对公司的业绩造成一定影响。

（十一）覆膜设备制造市场竞争加剧的风险

近年来，国内数码喷印行业增长迅速。截至2013年底，全国共有专营和兼营数字印刷企业2,488家，数字印刷生产设备7,715台(套)，均比2012年增长两倍以上。而对于数码喷印的后端设备制造行业，尤其是覆膜设备制造行业，行业中中小企业数量众多，产品技术附加值较低，市场竞争激烈，低端产品产能过剩。随着数码印刷行业的快速发展，不排除一些数字印刷企业会独自生产喷印印后设备。因此，如果公司不能充分利用自身优势，迅速扩大市场规模、占领市场，或者在新市场开发方面不能适应市场竞争状况的变化，公司的市场竞争力将受到来自竞争对手的冲击。

（十二）经营地域性风险

从主营业务收入的地域构成来看，公司主营业务收入分别来源于国内和国外，主要来自于国内的华北地区和国外的欧洲及北美洲。2014年度、2013年度、来源于国外的营业收入占营业收入总额的比重分别为45.92%、34.96%，国外收入占比较大。主要原因在于覆膜设备的销售以外销为主，且2014年度外销收入增

长幅度较大。因此，公司的经营业务存在一定的地域性风险。

（十三）技术更新的风险

公司的覆膜设备和自助设备两大主营业务均为技术密集型，公司在发展过程中，一直重视产品技术的研发，无论是覆膜设备、自助设备还是新风设备，均对产品进行持续改良和创新。在产品研发过程中，积累并掌握了一系列核心技术，包括覆膜设备的电动提升和加压技术、施压装置；自助设备的彩票分发装置、彩票切票单元；新风设备的智能通风装置、可进行湿热交换的空气板式全热交换器等，以上技术均为行业的技术改造和产品换代升级做出示范。但是，这些技术可能存在更新换代的风险，如果公司的研发创新能力跟不上技术更新的速度，则会对公司的持续经营产生不利影响。

（十四）宏观经济和行业政策变化的风险

公司所处的行业为专用设备制造业，该行业的发展与一个国家的经济发展水平密切相关。同时，国家也有一些关于印后设备行业和自助设备行业的相关政策，这些政策直接或间接地对公司的经营产生影响。如果经济增长发生波动，或相关行业政策趋紧，可能影响市场对公司产品的需求，进而影响公司的持续经营情况。

（十五）委外加工造成技术泄露的风险

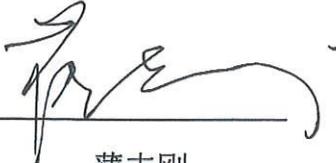
公司生产模式有两种情况，其中一种为公司作为委托方实行原产委托制造（OEM）方式外包组装生产。公司采取与委外厂商合作的目的是考虑减少运输成本、建立战略合作伙伴以及扩大产能。在产品生产的过程中，设备核心部件均由富雷生产，委外加工厂商主要负责其他零部件的生产及整机组装。虽然委外厂商不参与任何核心部件的生产，公司也均与其签订了《商业及技术保密协议》，但如果公司核心技术不慎泄密，将对公司的生产经营和新产品研发带来负面影响。

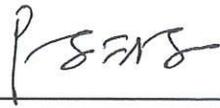
第五节 有关声明

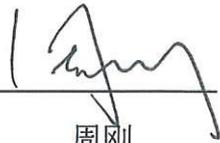
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

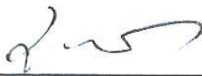
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

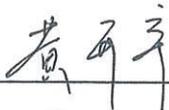
全体董事签名：


薄志刚


陈波


周刚


王一心


黄开宇

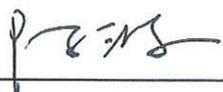
全体监事签名：


王一丁


张思伟


周强

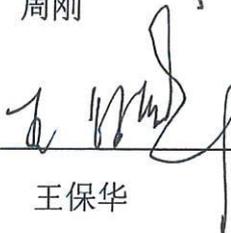
全体高级管理人员签字：

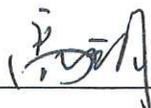

陈波


周刚


杨磊


张小平


王保华


高明

北京富雷实业股份有限公司（盖章）

2015年6月19日



二、主办券商声明

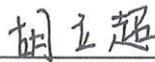
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

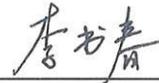


冯佳林

项目小组人员签字：



胡立超



李书春

法定代表人签字：



王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



2015年6月19日

三、申请挂牌公司律师事务所声明

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

律师事务所负责人签字：

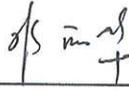


李 炬

经办律师签字：



王 庭



邓丽华



北京市中银律师事务所（公章）

2015年 8 月 19 日

四、申请挂牌公司会计师事务所声明

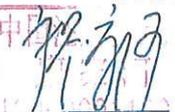
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：




朱建弟

签字注册会计师签名：




廖家河




徐士宝

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

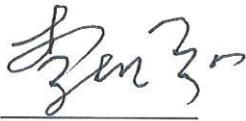


2015年6月19日

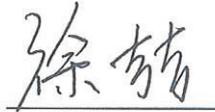
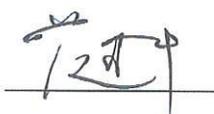
五、申请挂牌公司资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构法定代表人签字：



签字注册资产评估师签字：



北京中天华资产评估有限责任公司（公章）



2015年6月19日

第六节 附件

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