

广东佳奇科技教育股份有限公司

Guangdong Jaki Technology And Education Co., Ltd



公开转让说明书

主办券商



声明

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

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

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

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

重大事项提示

1、产业升级及转型失败的风险

公司是一家集线下智能教育玩具及线上智慧教育平台于一体的智能化教育服务供应商。近年来，公司成功开发多款广受欢迎的智能玩具，推动公司业务向个性化、智能化的产品线升级；同时，公司 2015 年推出的在线生活技能教育平台《佳学》也在上线短短两个月积累了超过 37 万用户；公司确立了明确的“互联网+”模式发展方向。然而，公司毕竟是玩具行业“互联网+”模式的先发者，缺少对在线教育行业的业务经营经验。如果公司对在线教育行业发展方向把握错误，或者由于其他原因导致其线上业务和线下业务结合不能达到预期效果时，可能导致公司产业升级及转型失败。

2、知识产权保护风险

公司通过自主设计玩具形象、开发玩具产品以及取得动漫形象开发授权的方式生产、销售玩具。通过多年的积累与沉淀，公司已具备一定的设计、研发能力，截至本说明书签署日，公司已取得注册商标 27 项、著作权 22 项、专利 28 项。但是，由于玩具行业形象同质性较高的特点、国内知识产权保护机制不够健全及公司知识产权保护能力的限制，公司设计、开发的玩具可能被其他公司模仿从而削弱在市场竞争中的竞争优势，不利于公司的经营和业绩。

3、受产品进口国政策变动影响的风险

公司产品的主要出口地为香港，销往美国、欧盟、中东、新加坡等国家和地区。近几年，各主要玩具进口国出台一系列新的玩具安全标准，如欧盟 2012 年 3 月发布的《2012/7/EC 玩具安全指令收紧镉限值含量》，日本玩具协会 2013 年 1 月制定的最新玩具安全标准 ST2012，都给我国玩具出口企业增加了出口产品的技术投入和检测费用。尽管公司产品目前均能符合国际标准和进口国的标准，但如果未来产品进口国的贸易壁垒和行业标准发生变化，仍将会对公司的出口业务带来一定风险。

4、出口业务汇率变动风险

公司的主要客户集中在境外，报告期内，公司产品外销收入占主营业务收

入比重超过 83%。由于销售合同都是以美元定价及结算，人民币对外币汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的毛利率，同时，汇率波动也会对公司的汇兑风险产生一定影响，尽管报告期内，公司汇兑损益对公司利润影响较小，但如果汇率出现较大波动，仍可能对公司的经营业绩产生一定影响。

5、出口退税政策变化的风险

报告期内，公司出口产品增值税实施“免、抵、退”的管理办法，享受的增值税优惠金额占公司利润比重较大，净利润受出口退税率变动影响较大。尽管随着公司对国内市场的拓展，产品附加值的增加，综合毛利率提高，公司的净利润受出口退税率变动影响逐年减小，但如果出口产品增值税优惠政策退税率下调，将对公司的盈利水平产生不利影响。

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

报告期	指	2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1-6 月期间
公司，佳奇科技	指	广东佳奇科技教育股份有限公司
佳奇有限	指	广东佳奇塑胶有限公司，公司前身
佳奇投资	指	广东佳奇投资有限公司，该公司为佳奇科技发起人股东
佳学信息	指	广东佳学信息科技有限公司，该公司为佳奇科技控股子公司
美泽国际	指	美泽国际发展有限公司
江西佳惠宝	指	江西省佳惠宝实业有限公司
兴信融资担保	指	广东兴信融资担保股份有限公司
佳惠宝香港	指	佳惠宝香港有限公司
佳奇电子	指	汕头市佳奇电子科技有限公司
兴信玩具	指	江西省兴信玩具实业有限公司
新佳奇贸易	指	汕头市新佳奇贸易进出口有限公司
昊泽贸易	指	汕头市昊泽贸易有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国家商标局	指	中华人民共和国国家工商行政管理局商标局
汕头市工商局	指	汕头市工商行政管理局
澄海区工商局	指	汕头市澄海区工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《监管办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	《广东佳奇科技教育股份有限公司章程》
“元”	指	除特别说明外，其币别均指人民币

特别说明：本报告中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

目录

重大事项提示	3
释义	5
目录	6
第一章 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股份挂牌情况	9
三、股权结构及主要股东情况	10
四、公司董事、监事和高级管理人员情况	22
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	24
六、定向发行情况	25
七、本次挂牌的有关当事人情况	25
第二章 公司业务	28
一、公司业务情况	28
二、主要业务流程及方式	33
三、公司关键资源要素	36
四、公司业务收入、重大客户及重大业务合同情况	49
五、公司的商业模式	56
六、公司所处行业基本情况	57
七、公司面临的主要竞争状况	67
八、环保与安全生产情况	71
第三章 公司治理	73
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况	73
二、上述机构及相关人员履行职责情况	74
三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况	74
四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明	75
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	77
六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况	78
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	78
八、同业竞争情况	80

九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺.....	80
十、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	81
十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	82
十二、公司董事、监事、高级管理人员其他情况.....	83
十三、 公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因.....	85
第四章 公司财务会计信息.....	87
一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表.....	87
二、公司主要会计政策及会计估计.....	113
三、报告期利润形成的有关情况.....	125
四、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	134
五、报告期内各期末主要负债情况.....	144
六、报告期内各期末股东权益情况.....	149
七、报告期现金流量情况.....	149
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	150
九、需要提醒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.....	165
十、报告期内资产评估情况.....	165
十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	166
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	166
十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....	169
第五章 有关声明	173
一、全体董事、监事、高级管理人员签名.....	173
二、主办券商声明.....	174
三、律师事务所声明.....	175
四、会计师事务所声明.....	176
五、资产评估机构声明.....	177
第六章 附件	178

第一章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：广东佳奇科技教育股份有限公司

英文名称：Guangdong Jaki Technology and Education Co.,Ltd

法定代表人：陈晓铨

股份公司设立日期：2015年05月04日

有限公司设立日期：2002年12月25日

注册资本：4,000万元

住所：汕头市澄海区凤翔街道兴达工业区

邮编：515800

电话：0754-85512207

传真：0754-85519805

互联网网址：www.jiaqitoys.com

信息披露负责人：陈晓珊

电子邮箱：jiaqi@jiaqi-toys.com

所属行业：文教、工美、体育和娱乐用品制造业

经营范围：教育软件、机器人开发及技术服务；网络教育服务；智能学习用品的研发；软件设计；动漫产品的创作、研发、设计、制作；制造、加工、销售：玩具、电子产品；销售：电子配件、塑胶原料、废塑料、五金交电、化工原料；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

组织机构代码：74625663-5

二、股份挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：4,000万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让。公司股东大会已于2015年5月30日审议通过公司挂牌时的转让方式为协议转让。

股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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的股份作出其他限制性规定。”

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

公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份情

况如下：

序	股东	持股数量（股）	在公司的任职情况	本次可转让股份数量（股）
1	佳奇投资	34,805,000	-	-
2	黄汶华	1,555,000	董事	-
3	陈立光	440,000	董事，总经理	-
4	张伟生	3,200,000	-	-
合计		40,000,000	-	-

公司控股股东佳奇投资、黄汶华承诺：自股份公司成立一年内，不转让其在本次挂牌前已持有的公司股份；其持有的股份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，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。

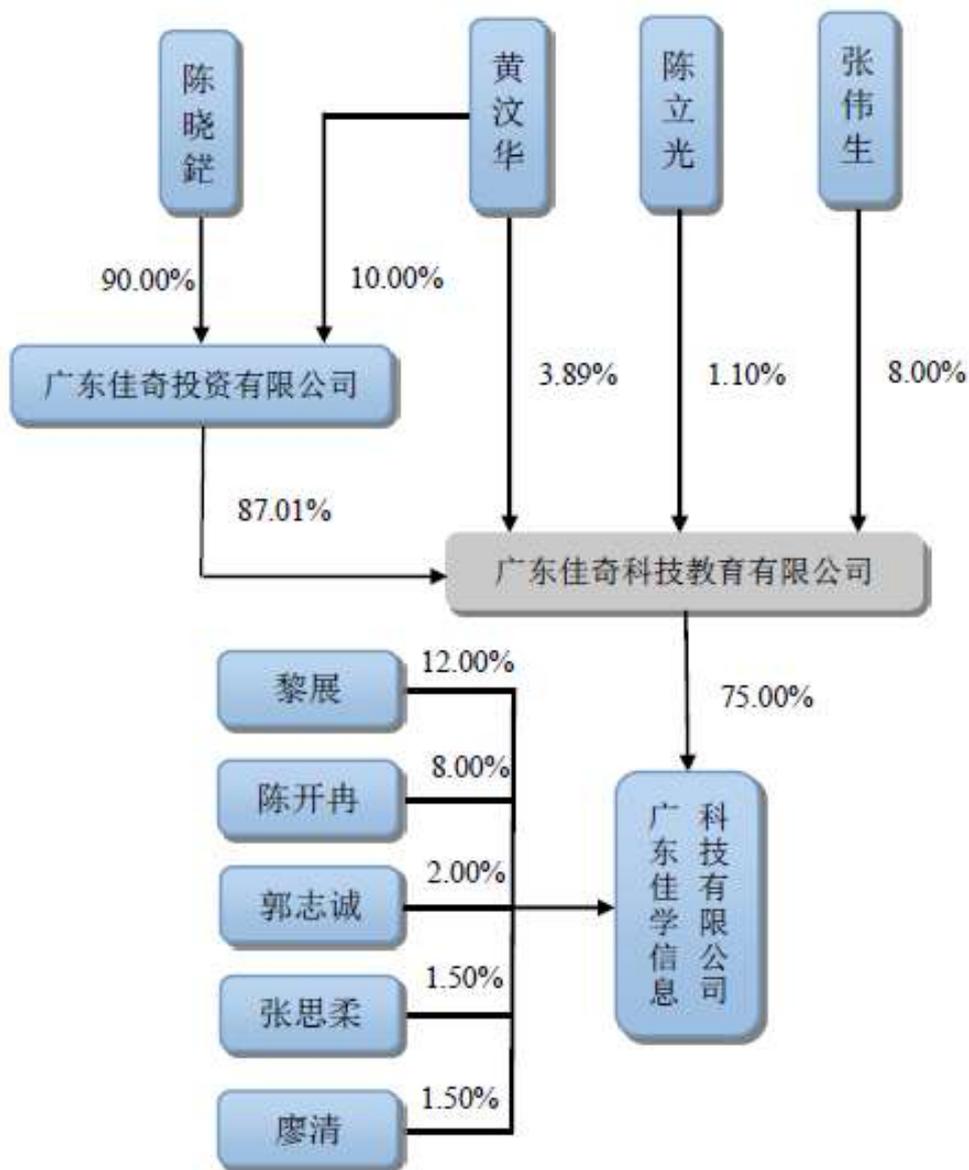
公司其他股东陈立光、张伟生承诺：自股份公司成立一年内，不转让其在本次挂牌前已持有的公司股份。

同时，担任公司董事、高级管理人员的陈晓铿、黄汶华、陈立光承诺：除上述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、股权结构及主要股东情况

（一）股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

1、控股股东及实际控制人情况

截至本转让说明书签署日，公司控股股东为广东佳奇投资有限公司，实际控制人为陈晓铨先生，通过控制佳奇投资而间接控制公司 87.01%的股权。

控股股东具体情况如下：

公司名称：广东佳奇投资有限公司

法定代表人：陈晓铨

成立时间：2014年04月17日

注册资本：人民币10,000,000元

实收资本：人民币10,000,000元

住所：汕头市澄海区莱美路北与秀夫路西交界处金秀商住楼一层3号

股东构成：

股东名称	持股比例 (%)
陈晓铨	90.00
黄汶华	10.00
合计	100.00

经营范围：对工业、商业、农业、娱乐业、房地产业、建筑业、旅游业、酒店业、餐饮业、金融业、制造业、广告业、文化教育业的投资；投资管理、企业管理、商品信息咨询及服务；市场策划；电子商务；国内贸易；货物进出口，技术进出口（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营）。

陈晓铨先生简历如下：

陈晓铨，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年12月至2005年任广东佳奇有限公司监事；2005年至2015年3月担任公司法定代表人、执行董事兼总经理；2014年4月起任广东佳奇投资有限公司的执行董事兼总经理；2015年4月26日起任公司董事长。

2、前十名股东及持股5%以上股东情况

序	股东名称	股东性质	股份数量（股）	持股比例 (%)	在公司任职情况
1	佳奇投资	法人股东	34,805,000	87.01	
2	张伟生	自然人股东	1,555,000	8.00	
3	黄汶华	自然人股东	440,000	3.89	董事
4	陈立光	自然人股东	3,200,000	1.10	董事，总经理
	合计		40,000,000	100.00	

(1) 佳奇投资

佳奇投资的情况介绍详见本章之“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”。

(2) 张伟生

张伟生，公司自然人股东，其简历如下：

张伟生，股东，男，1969 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。2006 年 7 月至今任汕头市潮阳区伟兴发织造有限公司执行董事、法定代表人兼总经理；2008 年 4 月至今任汕头市潮阳区滋兴发展有限公司执行董事、法定代表人兼总经理。

(3) 黄汶华

黄汶华，公司自然人股东，其简历如下：

黄汶华，董事，女，1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2011 年 9 月起任汕头市新溪第一中学教师；2015 年 3 月至 4 月任广东佳奇塑胶有限公司监事；2015 年 3 月至今任广东佳奇投资有限公司监事。

(4) 陈立光

陈立光，公司自然人股东，其简历如下：

陈立光，董事，男，1974 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2002 年 12 月至 2015 年 3 月任广东佳奇塑胶有限公司副总经理；2015 年 3 月起任公司总经理。

3、股东之间的关联关系

公司现有股东中，陈晓镔与黄汶华为夫妻关系，同时，陈晓镔、黄汶华分别持有佳奇投资 90%、10%的股权。

(三) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期内是否发生变化

控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期内未发生变化。

(四) 设立以来股本的形成及其变化情况

1、佳奇科技的公司设立及历史沿革

(1) 2002 年，佳奇有限成立

2002 年 12 月，陈晓铨和陈夕铨两名自然人股东共同以货币出资设立公司前身——“澄海市佳奇塑胶有限公司”（其成立时的公司名称为“澄海市佳奇塑胶有限公司”，于 2003 年 8 月变更为“汕头市澄海区佳奇塑胶有限公司”，于 2008 年 7 月 7 日变更为“广东佳奇塑胶有限公司”），其中陈晓铨出资 40 万元，陈夕铨出资 40 万元。

2002 年 12 月 13 日，广东康元会计师事务所出具了《验资报告》（粤康元验字[2002]第 30346 号），确认截至 2002 年 12 月 13 日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 80 万元，各股东均以货币出资。

2002 年 12 月 25 日，佳奇有限取得了汕头市澄海区工商行政管理局核准的《企业法人营业执照》（注册号 440583000004105）。

佳奇有限设立时股东情况如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓铨	400,000.00	400,000.00	货币	50.00
2	陈夕铨	400,000.00	400,000.00	货币	50.00
合计		800,000.00	800,000.00		100.00

(2) 2003 年 8 月，更名

2003 年 8 月 4 日，佳奇有限股东会作出决议，将公司名称由“澄海市佳奇塑胶有限公司”变更为“汕头市澄海区佳奇塑胶有限公司”，公司就本次更名进行了章程修订及工商变更。

(3) 2004 年 5 月，佳奇有限增资

2004 年 5 月 8 日，佳奇有限股东会作出决议，将公司注册资本由 80 万元增

至 220 万元，新增注册资本 140 万元由股东陈晓镔和陈夕镔认缴。佳奇有限就本次增资进行了章程修订。

2004 年 2 月 24 日，汕头市丰业会计师事务所出具了《验资报告》（汕丰会内验[2004]第 024 号），确认截至 2004 年 2 月 23 日，佳奇有限已收到股东陈晓镔、陈夕镔缴纳的新增注册资本合计 140 万元，全部以货币出资。

2004 年 5 月，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，佳奇有限股权结构如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓镔	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	50.00
2	陈夕镔	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	50.00
	合计	2,200,000.00	2,200,000.00		100.00

（4）2005 年 6 月，更改经营范围

2005 年 6 月 17 日，佳奇有限股东会作出决议，将公司经营范围变更为“制造、加工：模具、塑料玩具、工艺品（不含金、银饰品）、塑料石英钟、塑料日用品；销售：五金配件、电子配件，塑胶原料，五金交电，化工原料（不含危险品），日用百货，服装，陶瓷，建筑材料；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）”。公司就本次经营范围更改进行了章程修订。

2005 年 7 月 15 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

（5）2006 年 4 月，佳奇有限增资

2006 年 3 月 27 日，佳奇有限股东会作出决议，将公司注册资本由 220 万元增至 460 万元，新增注册资本 240 万元由股东陈晓镔认缴；同时将公司经营范围变更为“制造、加工：模具、玩具、工艺品（不含金、银饰品）、塑料石英钟、塑料日用品；服装，陶瓷，建筑材料；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）”。佳奇有限就本次增资进行了章程修订。

2006年3月31日，汕头市丰业会计师事务所出具了《验资报告》（汕丰会内验[2006]第1028号），确认截至2006年3月30日，佳奇有限已收到陈晓铨缴纳的新增注册资本合计240万元，全部以货币出资。

2006年4月11日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，佳奇有限股权结构如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓铨	3,500,000.00	3,500,000.00	货币	76.00
2	陈夕铨	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	24.00
合计		4,600,000.00	4,600,000.00		100.00

（6）2008年2月，更改经营范围

2008年2月28日，佳奇有限股东会作出决议，将公司经营范围变更为“制造、加工：模具、玩具、工艺品（不含金、银饰品）、塑料石英钟、塑料日用品，服装；销售：五金配件、电子配件，塑胶原料，五金交电，化工原料（不含危险品），日用百货，服装，陶瓷，建筑材料；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）”。佳奇塑胶就本次经营范围更改进行了章程修订。

2008年3月7日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

（7）2008年7月，更名

2008年7月2日，佳奇塑胶股东会作出决议，将公司名称由“汕头市佳奇塑胶有限公司”变更为“广东佳奇塑胶有限公司”，佳奇塑胶就本次更名进行了章程修订。

2008年7月7日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

（8）2009年10月，佳奇有限增资

2009年10月15日，佳奇有限股东会作出决议，将公司注册资本由460万元增至860万元，新增注册资本400万元由股东陈晓铨认缴。佳奇有限就本次增资进行了章程修订。

2009年10月16日，汕头市澄海区安诚会计师事务所出具了《验资报告》（汕安诚会师验字[2009]第050号），确认截至2009年10月15日，佳奇有限已收到陈晓铨缴纳的新增注册资本合计400万元，全部以货币出资。

2009年10月20日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，佳奇有限股权结构如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓铨	7,500,000.00	7,500,000.00	货币	87.21
2	陈夕铨	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	12.79
合计		8,600,000.00	8,600,000.00		100.00

（9）2010年6月，佳奇有限增资

2010年6月1日，佳奇有限股东会作出决议，将公司注册资本由860万元增至1,200万元，新增注册资本340万元由股东陈晓铨认缴。佳奇有限就本次增资进行了章程修订。

2010年6月4日，汕头市澄海区安诚会计师事务所出具了《验资报告》（汕安诚会师验字[2010]第031号），确认截至2010年6月3日，佳奇有限已收到陈晓铨缴纳的新增注册资本合计340万元，全部以货币出资。

2010年6月8日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，佳奇有限股权结构如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓铨	10,900,000.00	10,900,000.00	货币	90.83
2	陈夕铨	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	9.17
合计		12,000,000.00	12,000,000.00		100.00

（10）2013年7月，佳奇有限增资

2013年7月8日，佳奇有限股东会作出决议，将公司注册资本由1,200万元增至2,600万元，新增注册资本1,400万元由股东陈晓铨认缴。佳奇有限就本次增资进行了章程修订。

2013年7月9日，汕头市澄海区安诚会计师事务所（普通合伙人）出具了《验资报告》（汕安诚会师验字[2013]第057号），确认截至2013年7月8日，佳奇有限已收到陈晓铨缴纳的新增注册资本合计1,400万元，全部以货币出资。

2013年7月10日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，佳奇有限股权结构如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓铨	24,900,000.00	24,900,000.00	货币	95.77
2	陈夕铨	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	4.23
合计		26,000,000.00	26,000,000.00		100.00

（11）2015年3月，佳奇有限股权转让

2015年3月10日，佳奇有限召开股东会，同意公司股东陈夕铨将其所持佳奇有限4.2%的股权转让给黄汶华。2015年3月10日，陈夕铨与黄汶华签订股权转让协议，陈夕铨将其所持佳奇有限4.2%的股权以110万元转让给黄汶华。佳奇有限就本次股权转让进行了章程修订。

根据银行汇款凭证，截至2015年3月31日，黄汶华已向陈夕铨支付110万元股权转让款。

2015年3月20日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次变更后，佳奇有限股东情况如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	陈晓铨	24,900,000.00	24,900,000.00	货币	95.77
2	黄汶华	1,100,000.00	1,100,000.00	货币	4.23
合计		26,000,000.00	26,000,000.00		100.00

（12）2015年3月，佳奇有限股权转让及增资

2015年3月27日，佳奇有限召开股东会，同意公司股东陈晓铨将其所持佳奇有限95.8%的股权转让给广东佳奇投资有限公司。同时将公司注册资本由2,600万元增至3,680万元，股东佳奇投资以1,981万元的价格认缴新增注册资

本 990.5 万元；黄汶华以 91 万元的价格认缴新增注册资本 45.5 万元；新股东陈立光以 88 万元的价格认缴新增注册资本 44 万元，上述溢价部分全部计入资本公积。2015 年 3 月 30 日，陈晓镔与广东佳奇投资有限公司签订股权转让协议，陈晓镔将其所持佳奇有限 95.80% 的股权以 2,490 万元转让给佳奇投资。佳奇有限就本次股权转让及增资进行了章程修订。

根据银行汇款凭证，截至 2015 年 3 月 31 日，公司已收到股东缴纳的投资款合计人民币 2,160 万元，均以货币出资。

2015 年 3 月 30 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次变更后，佳奇有限股东情况如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	佳奇投资	34,805,000.00	34,805,000.00	货币	94.60
2	黄汶华	1,555,000.00	1,555,000.00	货币	4.20
3	陈立光	440,000.00	440,000.00	货币	1.20
	合计	36,800,000.00	36,800,000.00		100.00

（13）2015 年 3 月，佳奇有限增资

2015 年 3 月 31 日，佳奇有限股东会作出决议，将公司注册资本由 3,680 万元增至 4,000 万元，新增注册资本 320 万元由新股东张伟生以 800 万元的价格认缴，溢价部分计入资本公积。佳奇有限就本次增资进行了章程修订。

根据银行汇款凭证，截至 2015 年 3 月 31 日，公司已收到股东缴纳的投资款合计人民币 800 万元，均以货币出资。

2015 年 3 月 31 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更，佳奇有限取得汕头市澄海区工商行政管理局核发的本次变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，佳奇有限股东情况如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	佳奇投资	34,805,000.00	34,805,000.00	货币	87.01
2	黄汶华	1,555,000.00	1,555,000.00	货币	3.89

3	陈立光	440,000.00	440,000.00	货币	1.10
4	张伟生	3,200,000.00	3,200,000.00	货币	8.00
合计		40,000,000.00	40,000,000.00		100.00

(14) 2015年5月，佳奇有限整体变更为股份有限公司

2015年4月10日，大信会计出具《审计报告》（大信审字[2015]第5-00219号），确认截至2015年3月31日，佳奇有限的净资产值为77,214,671.19元。2015年4月11日，佳奇有限召开股东会，同意将佳奇有限整体变更设立股份公司；同时，将公司经营范围变更为“教育软件、机器人开发及技术服务；网络教育服务；智能学习用品的研发；软件设计；动漫产品的创作、研发、设计、制作；制造、加工、销售：玩具、电子产品；销售：电子配件、塑胶原料、废塑料、五金交电、化工原料；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。2015年4月11日，佳奇有限全体股东签署《发起人协议》，同意以2015年3月31日为改制审计基准日，将公司经审计的净资产值人民币7,721.47万元折股成股份公司股份4,000万股（人民币4,000万元折合为股份公司股本，人民币3,721.47万元计入资本公积）。

2015年4月26日，佳奇有限召开创立大会，同意将佳奇有限整体变更为佳奇科技教育股份有限公司。会议通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会及第一届监事会成员。

2015年4月26日，大信出具的《验资报告》（大信验字[2015]第5-00013号）确认，截至2015年4月26日，公司实收股本为4,000万元。

2015年5月4日，汕头市工商行政管理局颁发股改后的《企业法人营业执照》（注册号440583000004105）。

公司发起人为佳奇投资、黄汶华、陈立光及张伟生。公司设立时的股本出资及持股情况如下：

序	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	佳奇投资	34,805,000.00	87.01	净资产折股
2	黄汶华	1,555,000.00	3.89	净资产折股

3	陈立光	440,000.00	1.10	净资产折股
4	张伟生	3,200,000.00	8.00	净资产折股
合计		40,000,000.00	100.00	净资产折股

(五) 设立以来重大资产重组及兼并收购情况

1、公司设立以来重大资产重组的情况

公司设立以来未发生重大资产重组事项。

2、公司设立以来兼并收购的情况

报告期内公司及其全资、控股子公司发生的主要收购或出售股权的情况如下：

(1) 佳奇科技转让兴信融资担保股权情况

2015年3月15日，佳奇有限股东会决议，将公司持有的兴信融资30%的股权共人民币3,060万元出资额以人民币3,060万元转让给陈润秋。双方于2015年3月15日签订股权转让合同。根据银行汇款凭证，截至2015年3月27日，陈润秋已支付陈晓铨3,060万元股权转让款。2015年3月27日，省金融办出具《关于同意广东兴信融资担保股份有限公司变更股东股权的批复》。2015年6月15日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让完成后，佳奇科技不再持有兴信融资担保的股权。

(2) 佳奇科技受让佳学信息股权情况

2015年3月，佳奇有限执行董事决定，受让佳学信息股东周腾、佳奇投资所持有的佳学信息2%、73%的股权。2015年3月，周腾、佳奇投资与佳奇有限签署转让协议，将其持有的佳学信息2%、73%的股权分别以20、730万元转让给佳奇有限。佳学信息就本次股权转让进行了章程修订。

本次股权转让完成后，佳学信息股权结构如下：

序	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	股权比例（%）
1	佳奇有限	7,500,000.00	7,500,000.00	货币	75.00
2	黎展	1,200,000.00	1,200,000.00	货币	12.00

3	陈开冉	800,000.00	800,000.00	货币	8.00
4	郭志诚	200,000.00	200,000.00	货币	2.00
5	廖清	150,000.00	150,000.00	货币	1.50
6	张思柔	150,000.00	150,000.00	货币	1.50
合计		10,000,000.00	10,000,000.00		100.00

四、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 公司董事

公司董事会由五名董事组成。公司董事基本情况如下：

序号	姓名	职位	出生年月	任职起止
1	陈晓铨	董事长	1975年6月	2015.04.26-2018.04.25
2	黄汶华	董事	1980年9月	2015.04.26-2018.04.25
3	陈立光	董事	1974年4月	2015.04.26-2018.04.25
4	陈晓珊	董事	1979年8月	2015.04.26-2018.04.25
5	陈泽君	董事	1960年8月	2015.04.26-2018.04.25

公司董事简历如下：

(1) 陈晓铨，董事长，简历详见“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”。

(2) 黄汶华，董事，简历详见“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”之“2、前十名股东及持股5%以上股东情况”之“(3) 黄汶华”。

(3) 陈立光，董事，简历详见“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”之“2、前十名股东及持股5%以上股东情况”之“(4) 陈立光”。

(4) 陈晓珊，董事，女，1979年8月出生，中国国籍，无海外居留权，大专学历。2002年12月任广东佳奇塑胶有限公司出纳专员；2013年3月起任公司

副总经理。

(5) 陈泽君，董事，女，1960年8月出生，中国国籍，无海外居留权，高中学历。1992年任澄海半导体器材厂财务人员；2005年起任广东佳奇塑胶有限公司财务部经理。

(二) 公司监事

公司监事会由三名监事组成。公司监事基本情况如下：

序号	姓名	职位	出生年月	任职起止
1	姚晓虹	监事会主席	1983年02月	2015.4.26-2018.4.25
2	潘树洽	监事	1984年10月	2015.4.26-2018.4.25
3	陈梓波	监事（职工代表）	1987年11月	2015.4.26-2018.4.25

公司监事简历如下：

(1) 姚晓虹，监事会主席，女1983年2月出生，中国国籍，无海外居留权，大专学历。2006年6月任广东佳奇塑胶有限公司行政专员；2010年2月起任公司行政部经理。

(2) 潘树洽，监事，男，1984年10月出生，中国国籍，无海外居留权，本科学历。2010年6月任广东佳奇塑胶有限公司行政专员；2015年3月起任公司行政部副经理。

(3) 陈梓波，监事，男，1987年11月出生，中国国籍，无海外居留权，大专学历。2009年10月至今任职于公司研发部工程师。

(三) 高级管理人员

公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职位	出生年月	任职起止
1	陈立光	总经理	1974年4月	2015.4.26-2018.4.25
2	陈晓珊	副总经理	1979年8月	2015.4.26-2018.4.25
3	杨泰鸣	副总经理	1974年3月	2015.4.26-2018.4.25
4	陈泽君	财务部经理	1960年8月	2015.4.26-2018.4.25

公司高级管理人员简历如下：

(1) 陈立光，总经理，简历详见“三、股权结构及主要股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”之“2、前十名股东及持有 5%以上股东情况”之“(4) 陈立光”。

(2) 陈晓珊，副总经理，简历详见“四、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”之“(4) 陈晓珊”。

(3) 杨泰鸣，副总经理，男，1974 年 3 月出生，中国国籍，无海外居留权，高中学历。2004 年 11 月任广东佳奇塑胶有限公司工程师；2013 年 3 月起任公司副总经理。

(4) 陈泽君，财务部经理，女，1960 年 8 月出生，中国国籍，无海外居留权，高中学历。1992 年任澄海半导件器材厂财务人员；2005 年起任广东佳奇塑胶有限公司财务部经理。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字[2015]第 5-00291 号标准无保留意见的审计报告，公司最近两年及一期的主要会计数据如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	10,766.41	14,043.07	11,120.96
股东权益合计(万元)	8,238.80	4,567.28	4,163.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	8,028.89	4,553.92	4,163.99
每股净资产(元)	2.5	1.76	1.6
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.43	1.75	1.6
资产负债率(母公司)	23.48%	67.61%	62.56%
流动比率(倍)	3.58	0.96	0.92
速动比率(倍)	1.68	0.53	0.54
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度

营业收入(万元)	6,600.82	12,250.46	12,232.19
净利润(万元)	581.52	283.29	82.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	603.98	302.33	82.45
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	670.26	323.20	82.45
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	692.71	342.24	82.45
毛利率(%)	21.15	18.73	16.17
净资产收益率(%)	11.97	6.58	3.03
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	14.26	8.39	3.03
基本每股收益(元/股)	0.183	0.1163	0.0317
稀释每股收益(元/股)	0.183	0.1163	0.0317
应收帐款周转率(次)	5.76	12.78	16.03
存货周转率(次)	1.19	3.01	4.26
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-269.71	-652.61	-277.78
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.08	-0.25	-0.11

六、定向发行情况

无。

七、本次挂牌的有关当事人情况

(一) 主办券商

名称：广发证券股份有限公司

地址：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

法定代表人：孙树明

电话：020-87555888

传真：020-87555303

项目负责人：陈慎思

项目组成员：郑允新、孙科、杨灿熙

（二）律师事务所

名称：广东中信协诚律师事务所

地址：广州市珠江新城华明路 13 号华普广场东塔 2604

电话：020-28865533

传真：020-28865500

单位负责人：王学琛

经办律师：林映玲、韩思明

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙人）

地址：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层

电话：010-82330558

传真：010-82327668

法定代表人：吴卫星

经办注册会计师：李东坤、李炜

（四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

地址：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 702-703

单位负责人：周国章

经办评估师：王建春、赵士威

电话：010-82330610

传真：010-82961376

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

法定代表人：王彦龙

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二章 公司业务

一、公司业务情况

(一) 主营业务

公司是一家集智能教育玩具及智慧教育平台于一体，以基于互联网的生活技能教育平台为市场引擎，以线下的智能机器人玩具、早教玩具等寓教于乐的产品为业务载体，覆盖教育产品及服务的研发、生产、销售及运营的智能化教育服务供应商。

公司自 2002 年成立开始，通过分析市场需求，不断进行产品的创新开发，并实现业务模式的突破，逐渐实现从传统到智能、线下到线上的飞跃。公司的主营业务发展分为以下几个阶段：

1、传统玩具起步，奠定客户基础（2002 年~2003 年）

公司于 2002 年在中国玩具之乡——澄海创立。在创立初期，公司以传统的遥控车、遥控飞机、发声玩具等电动玩具等为主要业务，以澄海地区的玩具出口市场为依托，逐步在国际玩具出口代理商中树立佳奇的品牌形象，积累一定的客户基础。

2、专注早教玩具，完成早期积累（2004 年~2012 年）

玩具产业门类众多，经过前两年的摸索，公司逐步确定以儿童早期教育玩具为发展重点，并且发挥澄海地区玩具产业集群优势，获得铠甲勇士刑天、天线宝宝、小鸟 3 号、小猪威比等动漫形象授权，以此开发出多款广受儿童欢迎，具有英语启蒙教学、安全自救、儿歌天地、地理常识、传统节日文化、讲故事等智能教学功能，可供儿童遥控操作的玩具产品。

在这一时期，公司规模迅速成长。2007 年开始，公司当地税务部门评为纳税大户，公司佳奇商标于 2008 年、2009 年先后被评为广东省著名商标、广东省重点培育和发展的出口品牌，公司也被评为广东动漫（玩具）创意产业集群核心成员单位。经过这一时期的经营，公司完成了早期的积累，为下一阶段的产品研发奠定资金及技术基础。

3、研发智能机器人玩具，推动业务升级（2012年~2014年）

2012年开始，公司在原遥控机器人的基础上，通过自主研发的方式，开发出多款智能机器人产品，形象丰富且生动有趣，不仅能进行智能对话、完成小玩家的智能编程动作，还具有简单互动的智能教学功能，大幅度提高玩具的娱乐性与益智性，全方位启发儿童智力，寓教于乐，让公司生产的玩具不仅成为儿童生活娱乐的好玩伴，更是给儿童学习知识添加趣味的好帮手。从而推动公司业务由传统的大众化产品进一步向个性化、智能化的产品线升级。

4、科教玩具互联，加快企业转型（2015年起）

2015年，由于对玩具产业与互联网技术结合趋势的前瞻性认识，公司决定从实体产业向互联网教育进行转型，形成线上线下产业互补结合的业务格局。2014年6月，控股股东佳奇投资与五名自然人共同创立了佳学信息。2015年1月推出国内首款在线生活技能教育平台《佳学》，为学习者提供围绕生活技巧、兴趣爱好、亲子教育等主题的在线学习课程，为热爱生活、拥有知识且愿意分享之人创造一个专业方便的授课与创业平台。2015年3月，为了更好开展“互联网+”模式，公司受让佳奇投资所持有的佳学信息股权。截至2015年3月31日，《佳学》上线2个多月以来，《佳学》累计激活用户37.23万人，拥有1000多个在线课程资源，视频时长近3万分钟，每月视频播放总量达564万分钟。

下一阶段，公司将在继续推广用户应用的基础上，通过大数据分析，对特定领域如亲子教育等细分市场的客户进行精准化营销，加强在线教育平台业务与线下产品销售的结合。同时，在原有玩具业务方面，公司将实现原有的产品开发团队与佳学信息的互联网团队的有机结合，将大数据、智慧教育融入到智能教育玩具的开发中，将部分儿童教育课程定制到公司新产品中，开发出技术含量更高、更符合市场发展趋势的新产品，保障公司的持续成长。

（二）主要产品

1、线下玩具业务

公司线下的玩具业务主要分为机械玩具、早教玩具、遥控玩具、智能机器人玩具等几大系列，各系列的主要产品如下：

(1) 机械玩具系列



产品名称：越野战神

适用年龄：8 岁以上

主要市场：中国

产品特性：该款机械车高度仿真，配合动感声效，能瞬间变形为战神机器人。

(2) 早教玩具系列



产品名称：天线宝宝

适用年龄：3 岁以上

主要市场：中国

产品特性：该款早教机造型活泼，具有讲故事、唱儿歌、诗词朗诵、英语启蒙、知识科普等功能。

(3) 遥控玩具系列



产品名称：陀螺仪遥控直升飞机

适用年龄：3 岁以上

主要市场：中国

产品特性：该遥控飞机高度仿真、金属外壳，内置锁尾式陀螺仪传感器，能全方位灵活飞行。

(4) 互动娱乐系列



产品名称：罗本艾特

适用年龄：6 岁以上

主要市场：中国、泰国、美国、俄罗斯等

产品特性：公司首款智能机器人玩具，目前已升级至第三代，既可通过遥控智能编程完成玩家要求的动作，也可感应玩家声音指令，表演“江南 Style”等舞蹈。

(5) 亲子沟通系列



产品名称：互动对战拳击机器人

适用年龄：3 岁以上

主要市场：中国、印度、俄罗斯、西班牙等

产品特性：机器人通过感应玩家手势灵敏地进行攻击、躲避活动，伴随仿真声效，为父母和孩子提供一个逼真的格斗 PK 体验。

2、线上教育业务

(1) 线上教育业务载体——《佳学》在线教育平台简介

公司线上教育业务——《佳学》在线教育平台是一个学习、分享生活技能的在线教育平台。该平台全面覆盖手机、平板、PC、TV 客户端，涵盖了生活中各个领域，利用用户的空闲时间，使用户实现“碎片化时间学习”的目的，达到寓教于乐的效果。

 <p>有温度的课堂</p> <ul style="list-style-type: none"> • 高品质的视频课程 • 300 多门高清视频课程 • 10000 多分钟的短视频 • 碎片化，只挑出最好的一段 	 <p>达人老师</p> <ul style="list-style-type: none"> • 感受众多老师分享的知识的热情， • 来自生活各个方面的创意达人将不断激发你的生活灵感 	 <p>从入门到精通</p> <ul style="list-style-type: none"> • 你是学生、白领、大妈等小白用户，亦或是想深入学习某领域的课程，佳学会为你提供有规划的学习系列课程
<p>每天5分钟, 美好生活由你来创</p>		

(2) 《佳学》平台的产品路线

《佳学》目前已经制定了清晰的产品发展路线，分为五个阶段进行拓展：

线上学习：让用户通过佳学平台可以利用碎片化时间学习到大量的生活技能知识。

打造社群：让用户可以在佳学找到有同样兴趣的朋友，并形成社群，提升用户的活跃度和二次消费行为。

教育电商：为学员和老师提供一个教育商品的交易平台，帮助学员快速实践学到的内容，增加教师的盈利。

个性化服务：让教师通过个性化服务（答疑、会员服务、打赏等）解决视频标准化带来的弊端，并带来更多的收益。

线下结合（O2O）：与线下充分结合，让用户找到附近的教育资源，完成教育的闭环。

《佳学》平台目前处于产品发展路线的第一第二阶段，即客户积累阶段。截至2015年3月底，《佳学》上线2个多月以来，《佳学》累计激活用户37.23万人。

(三) 公司线下玩具业务和线上教育业务的关联性

公司对线上线下两块业务的发展，主要采取两步走的发展战略。第一步以线下培育线上。由于互联网业务一般早期阶段都没有盈利能力，而市场培育需要资金的投入，因此公司将以传统的线下玩具业务为利润来源，通过线下业务的经营累积来支持线上业务的市场开拓。第二步以线上反馈线下，等到线上业务的客户群体逐步形成，平台进入发展的第三阶段，在线教育平台不仅自身开始盈利，还能反过来推动线下业务的发展。

从《佳学》发展的第三阶段即“教育电商”开始，公司的玩具业务与线上教育业务将协同发展，具体包括以下3种方式：

1、同步开发儿童教育课程及相关产品——公司将大力推广儿童教育类产品的开发，目前初步确定的研究方向包括：儿童语言教育（如拼音、英语等）、儿

童技能教育（如电子琴、绘画）、儿童知识教育（讲故事等）。公司将佳学信息的团队自行开发上述领域的教育视频课程，同时，以佳奇科技为主体，在现有娱乐互动、亲子沟通智能机器人的基础上，同步开发具有语言训练、技能培养的故事机器人、智能机器人等产品，进行同步推广。

2、O2O 的教育电商——以用户使用的大数据为基础，公司将各个领域的活跃用户进行针对性的电商产品推送。例如对关注美容课程的用户推送化妆品产品信息，对关注健身课程的用户推送健身器械产品信息，而对关注儿童教育课程的用户，公司将推送包括公司早教玩具、智能教育玩具等产品的信息。

3、玩具产品的广告植入——公司将利用《佳学》平台，通过视频软植入广告、软件界面广告等方式，进行公司玩具产品的宣传推广。

（四）公司线上教育业务的盈利模式

结合产品发展路线图，《佳学》将在第二到第三个阶段之间开始实现盈利，具体的盈利模式包括以下几方面：

广告：视频软植入广告、推荐位、竞价排名；

版权分发：与生活达人合作课程，版权有偿授权到其他平台或电视台；

教育电商：工艺品、原材料、虚拟物品等商品交易的抽成

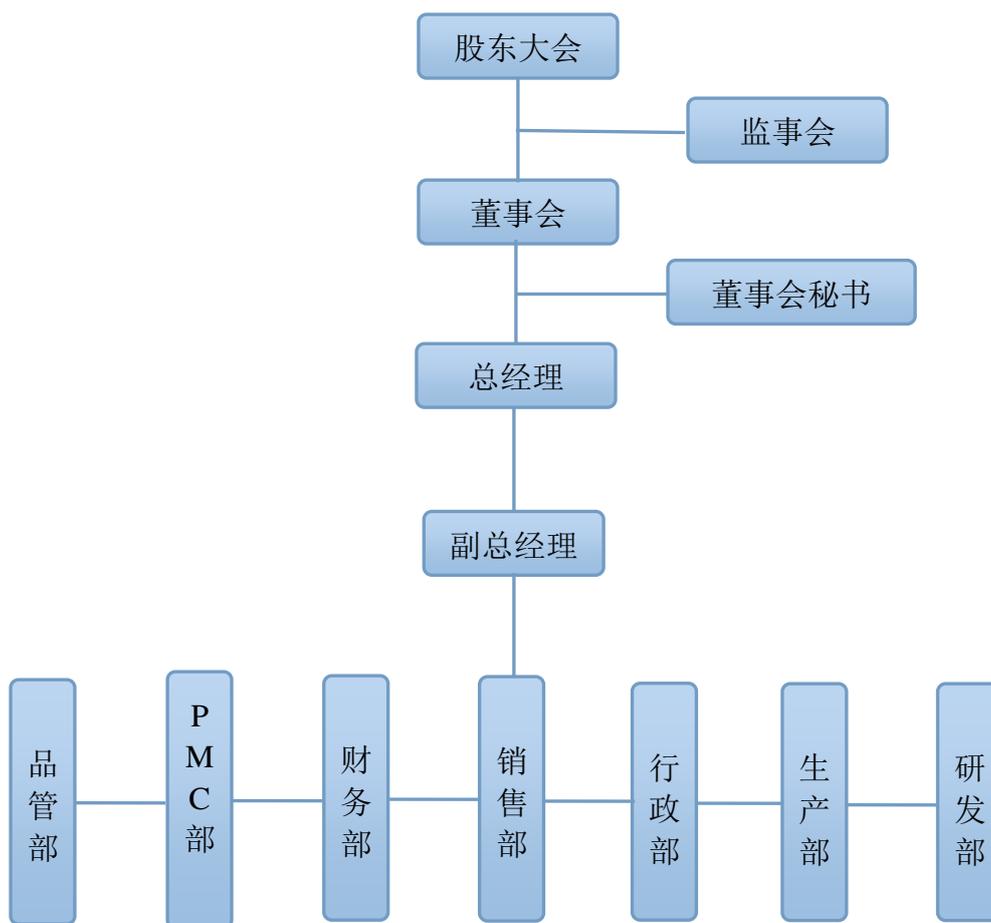
课程分成：对教师、机构的课程销售收入进行抽成

增值服务分成：教师答疑、会员服务、课程认证、学生悬赏求课、线下讲座等交易的抽成

二、主要业务流程及方式

（一）内部组织结构

1、公司内部组织结构图



2、主要职能部门的职责

(1) 品管部

建立健全产品质量监督制度，质量的监督汇报工作，编制质量标准，负责对供应商的评定，受理客户的投诉以及反馈，产品成本的计量与分析，产品生产培训等。

(2) PMC 部

制定工作计划和目标，执行公司的各项管理制度，负责编制公司的市场计划，监察与监督各项工作的进度，负责公司物料的消耗管理工作，负责对各部门完成情况的检查、考核、评比工作等。

(3) 财务部

确保财务工作的合法性，负责融资管理，建立成本核算体系，负责财务档案的分类，编制公司年度财务计划以及建立内部控制制度等。

(4) 销售部

制定营销计划，对业务人员的培训工作，展会的相关工作，公司宣传的相关工作，市场的调查与推广，产品销售等一系列工作的跟进等。

(5) 行政部

协调公司各部门的行政关系，负责公司日常事务的管理，负责上传下达上级的指令，负责监督公司资料的归档管理工作，负责公司各项设施的安全维护等。

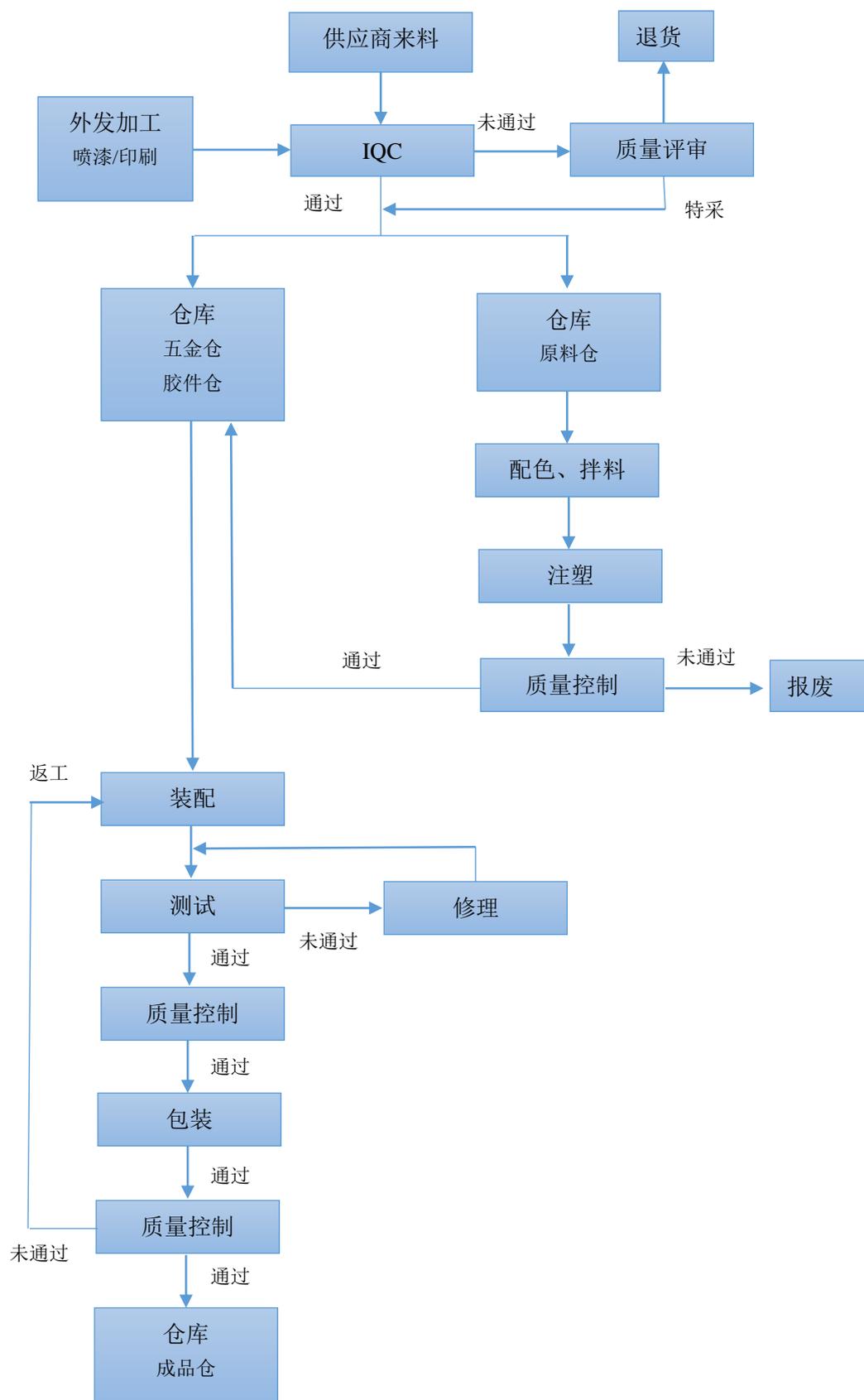
(6) 生产部

编制生产发展规划，组织协调生产间的秩序，编制工艺生产制度，提高员工素质，协同研发部对新技术进行检测等。

(7) 研发部

产品的设计与研究，设计文档和样品的保管，产品的销售跟踪与反馈，新技术等情报资料收集整理等。

(二) 公司线下业务主要产品的工艺流程



三、公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

为配合公司推广“互联网+”经营模式的战略布局，公司于2015年3月收购佳学信息股权，专门从事线上在线教育业务项目开发及市场推广。佳学信息是一支掌握互联网教育核心技术的专业团队，设有研发设计部和研发技术部，为公司在教育课程设计和互联网技术上获取持续的竞争优势。

在线下业务方面，公司设立研发部和品管部，不定期参加行业展览及研讨会，确保产品无论是在创意设计还是在品质用料，都能满足消费者的需求。公司产品质量所遵循标准主要有：3C认证、美国ASTM F963、欧洲EN71。

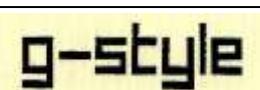
公司目前拥有注册商标27项，著作权22项，专利28项，所有玩具产品均符合标准、出口产品均符合欧美及销售地国家的标准要求。

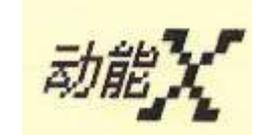
（二）主要无形资产情况

公司主要无形资产包括商标、专利、授权，具体如下：

1、注册商标

（1）公司持有的境内注册商标如下：

序	商标名称	注册号	分类号	有效截止日
1		5065901	第28类	2019.06.20
2		6518381	第28类	2020.07.6
3		6561398	第28类	2021.06.20
4		6561399	第28类	2020.08.27
5		6636288	第28类	2020.07.20

6		6690664	第 28 类	2020.08.06
7		6690665	第 28 类	2020.07.27
8		6690666	第 28 类	2020.11.27
9		11272892	第 28 类	2023.12.27
10		6518917	第 9 类	2020.04.20
11		7240184	第 39 类	2021.01.06
12		7240187	第 35 类	2020.12.20
13		8057292	第 21 类	2021.06.27
14		8057313	第 21 类	2021.09.06
15		4984570	第 28 类	2019.06.20
16		8057264	第 21 类	2023.07.06

17		3651463	第 28 类	2015. 12. 20
----	---	---------	--------	--------------

注：由于佳奇有限整体变更为股份公司，目前公司正在办理向国家商标局申请更名为股份公司的相关手续。

(2) 注册在实际控制人陈晓铨及董事陈晓珊名下的境内注册商标如下：

序	权属人	商标名称	注册号	分类号	有效截止日
1	陈晓铨		5373229	第 9 类	2020. 03. 27
2	陈晓珊	雷霸龙	5053892	第 28 类	2019. 06. 13
3	陈晓珊	Robosapien	5053894	第 28 类	2019. 06. 13
4	陈晓珊	Robsaur	5053896	第 28 类	2019. 06. 13
5	陈晓珊	Robman	5053897	第 28 类	2019. 06. 27
6	陈晓珊	Roboactor	5053898	第 28 类	2019. 06. 13
7	陈晓珊	Roboraptor	5053899	第 28 类	2019. 06. 13
8	陈晓珊	ROBOSAUR	5208108	第 28 类	2019. 07. 13

注：陈晓铨和陈晓珊已将上述登记在其商标无偿转让予佳奇科技，目前正在办理商标转让的相关手续。

(3) 注册在公司名下的境外注册商标如下:

序	权属人	商标名称	注册地	注册方式	注册号	有效截止日
1	佳奇有限		香港	直接注册	301540971	2020.02.08
2	佳奇有限		香港	直接注册	301198459	2018.09.09

注: 由于佳奇有限整体变更为股份公司, 目前公司正在办理向国家商标局申请更名为股份公司的相关手续。

(4) 公司已获国家商标局受理的商标注册情况如下:

序	申请人	商标名称	申请号	申请日期
1	佳学信息		15162996	2014.08.15
2	佳学信息		14832344	2014.07.21

2、专利

(1) 登记在公司名下的专利如下:

序	专利号	专利名称	申请日	期限	状态
实用新型					
1	ZL201320233745.3	一种对打机器人玩具	2013.05.02	10年	专利权维持
2	ZL201220456527.1	一种红外遥控玩具热气球	2012.09.07	10年	专利权维持
3	ZL201320005301.4	一种玩具发射器	2013.01.05	10年	专利权维持
4	ZL201320416896.2	玩具跳舞机器人	2013.07.12	10年	专利权维持
5	ZL201420594515.4	一种变身机器人玩具车	2014.10.14	10年	专利权维持
6	ZL201420594716.4	一种可变形玩具车	2014.10.14	10年	专利权维持
7	ZL200820093459.0	一种玩具机器人结构	2008.04.19	10年	专利权维持

8	ZL200720122474.9	一种玩具机器人	2007.08.27	10年	专利权维持
9	ZL201320029807.9	一种手可上下滑动的玩具机器人	2013.01.08	10年	等年费滞纳金
外观设计					
10	ZL201330004879.3	机器人(TT939UP)	2013.01.09	10年	专利权维持
11	ZL201230359953.9	热气球飞行器	2012.08.02	10年	专利权维持
12	ZL201330282082.X	玩具(对战机器人一凤)	2013.06.26	10年	专利权维持
13	ZL201330285819.3	玩具(对战机器人一龟)	2013.06.27	10年	专利权维持
14	ZL201330282474.6	玩具(对战机器人一虎)	2013.06.26	10年	专利权维持
15	ZL201330107692.6	玩具(机器人)	2013.04.11	10年	专利权维持
16	ZL201230655323.6	玩具机器人(TT385UP)	2012.12.27	10年	专利权维持
17	ZL201330003376.4	玩具机器人(TT937UP)	2013.01.07	10年	专利权维持
18	ZL201330003354.8	玩具机器人(TT2010UP)	2013.01.07	10年	专利权维持
19	ZL201330003333.6	玩具机器人(TT2013UP)	2013.01.07	10年	专利权维持
20	ZL201430354579.2	遥控器	2014.09.23	10年	专利权维持
21	ZL201030553197.4	机器人(TT393)	2010.10.12	10年	专利权维持
22	ZL201030553238.X	机器人(TT906)	2010.10.12	10年	专利权维持
23	ZL200730133828.5	玩具(机器人-TT903)	2007.05.22	10年	专利权维持
24	ZL201430353647.3	遥控变形机器人(TT661)	2014.09.23	10年	专利权维持
25	ZL201430354433.8	遥控变形机器人(TT662)	2014.09.23	10年	专利权维持
26	ZL201430022935.0	玩具兔(633)	2014.01.27	10年	等年费滞纳金
27	ZL201430022954.3	玩具兔(632)	2014.01.27	10年	等年费滞纳金
28	ZL201330231881.4	玩具(舞蹈机器人)	2013.06.05	10年	等年费滞纳金

注：由于佳奇有限公司整体变更为股份公司，目前公司正在办理向国家专利局申请更名为股份公司的相关手续

(2) 著作权

序	作品名称	登记证号	创作完成日	登记日	证载权利人
1	电动机器人控制软件 V1.0	2014SR099283	2014.06.20	2014.07.17	佳奇有限
2	早教故事机控制平台软件 V1.0	2014SR099280	2014.06.10	2014.07.17	
3	佳学安卓手机软件 V1.5	2015SR060847	2015.03.20	2015.04.09	佳学信息
4	佳学安卓 TV 版应用软件 V1.0.2	2015SR084861	2015.03.01	2015.05.19	
5	佳学 ios 版应用软件 V1.0.2	2015SR060974	2015.02.18	2015.04.09	
6	佳学安卓应用支付解决方案软件	2015SR083658	2015.01.15	2015.05.18	
7	佳学安卓更新 SDK 软件 V1.0	2015SR084360	2015.01.15	2015.05.18	
8	肉扑扑	粤作登字 -2014-F-00005349	2014.07.01	2014.09.01	
9	吃石头的小怪兽	粤作登字 -2014-L-0000263	2014.07.01	2014.09.01	
10	安卓佳学昂达版软件 V1.0.0	2015SR083880	2015.01.15	2015.05.18	
11	安卓佳学台电版软件 V1.0.0	2015SR083642	2015.01.10	2015.05.18	
12	佳学运营系统 V1.0	2015SR092273	2014.12.18	2015.05.27	
13	佳学应用包构建系统 V1.0	2015SR090679	2014.11.18	2015.05.26	
14	佳学推送系统 V1.0	2015SR083656	2014.10.18	2015.05.18	
15	佳学官网应用软件 V1.0	2015SR060913	2014.10.03	2015.04.09	
16	佳学视频系统 V1.0	2015SR092233	2014.09.18	2015.05.27	
17	佳学支付系统 V1.0	2015SR060922	2014.09.01	2015.04.09	
18	佳学考卷编辑及合成工具软件 V1.0	2015SR092272	2014.08.18	2015.05.27	
19	android 智能考场软件 V1.0	2015SR083675	2014.08.18	2015.05.18	

20	佳学课程学习系统 V1.0	2015SR083664	2014.08.18	2015.05.18	
21	android 同步辅导软件 V1.0	2015SR083875	2014.07.28	2015.05.18	
22	佳学课程管理系统 V1.0	2015SR090682	2014.07.18	2015.05.26	

注：因佳奇有限整体变更为股份公司，目前公司正在办理上述著作权申请更名为股份公司的相关手续。

3、形象授权

序	授权方	合同名称	授权期限	授权内容	被授权方
1	广东奥飞动漫文化股份有限公司	形象许可	2014.09.01-2015.08.31	《铠甲勇士刑天》电视剧中的作品名称、人物形象、道具形象等	佳奇科技
2	广东奥飞文化传播有限公司	使用合同	2014.09.01-2015.08.31	《铠甲勇士拿瓦》电视剧中的作品名称、人物形象、道具形象等	
3	广州市天艺文化传播有限公司	授权合同	2012.05.01-2015.10.31	“小鸟3号系列影视形象”、“小鸟3号系列商标”	
4			2012.05.01-2015.10.31	“天线宝宝系列影视形象”、“天线宝宝系列商标”	
5			2013.04.08-2016.12.07	“小猪威比系列影视形象”、“小猪威比系列商标”	
6	广州奥飞动漫品牌管理有限公司	形象许可合同	2015.04.30-2016.08.29	《铠甲勇士拿瓦》影视作品中的作品名称、人物形象、道具形象等	
7			2015.06.01-2016.11.30	《铠甲勇士捕将》影视作品中的作品名称、人物形象、道具形象等	
8	广州市咏声文化传播有限公司	授权合同	2015.07.05-2015.12.31	“猪猪侠系列动漫角色形象”、《猪猪侠设计指南》配套图库中所列之内容	

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本转让书签署日，公司及其全资子公司获得以下业务许可资格或资质：

序	名称	证书号	证书颁发日	证书到期日	发证部门
1	ISO9001 证书 (中英文)	00113Q21792R2M/4400	2013.2.8	2016.2.7	中国质量认证中心
2	一类企业证书	(13) STFA001	2012.11	2015.11	广东出入境检验检疫局
3	高新技术企业	GR2014444001454	2014.10.10	2017.10.10	广东省科学技

	证书				术厅、财政厅、 国家税务局、 地方税务局
4	出口玩具质量 许可（注册登 记）证书	粤检玩字第 2317 号	2014. 10. 28	2017. 10. 27	广东出入境检 验检疫局
5	网络文化经营 许可证	粤网文(2015)1106-039 号	2015. 3. 10	2018. 3. 9	广东省文化厅
6	海关报关单位 注册登记证书	4405962107	2014. 9. 4	长期	中华人民共和 国澄海海关
7	对外贸易经营 者备案登记表	01562666	2015. 4. 17	-	中华人民共和 国澄海海关
8	广东省污染物 排放许可证	4405152011000171	2011. 9. 27	2016. 9. 26	汕头市澄海区 环境保护局

（四）固定资产使用情况

截至报告期期末，公司主要固定资产如下：

项目	固定资产原值（元）	固定资产净值（元）
房屋建筑物	2, 437, 791. 00	1, 225, 190. 05
机器设备	24, 576, 825. 76	12, 910, 607. 48
运输工具	980, 900. 91	567, 147. 68
电子设备	427, 971. 49	193, 511. 83
合计	28, 423, 489. 16	14, 896, 457. 04

1、公司自有的房屋建筑物

公司的固定资产主要为房屋建筑物，截至报告期期末，公司拥有的房屋建筑物如下表所示：

权属人	权属证书号	取得方式	规划用途	地址	建筑面积 (m ²)	土地性质	取得方式	土地使用年限	他项权利
佳奇科技	粤房地证字第 C6177081 号	自建	工业	汕头市澄海区头份 兴达工业区佳奇塑 胶有限公司	11, 145. 85	国有	出让	至 2049. 05. 21	抵押

注：粤房地证字第 C6177081 号房产已办理最高额抵押，抵押权人中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行。

2、公司租赁的房屋建筑物

承租人	出租人	房地产权证号	地点	租赁面积 (m ²)	用途	月租金 (元)	合同期限
宏奇分公司	澄海市广益金石成饲料店	土地证号：澄国有（2004）字 2004026 号	澄海区凤翔街道洲畔经联社莲花心工业区	1,333.3	生产经营	无偿借用	2015.03.02 - 2018.03.01
佳学信息	广州永龙建设投资有限公司	已取得建设工程规划验收合格证，编号穗开规验证（2007）222 号	广州市高新技术产业开发区科学城科学大道 162 号	313	办公用房	9,240	2015.05.22-2016.05.21

注：土地证号为“澄国有（2004）字 2004026 号”的土地相关房产证正在办理中。

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有 338 名员工，其中母公司佳奇科技正式员工 221 名，劳务派遣员工 100 名；佳学信息正式员工 17 名。公司员工结构如下：

（1）按专业划分

佳奇科技员工结构

专业分工	人数	比例
管理人员	35	15.84%
销售人员	8	3.62%
技术人员	55	24.89%
生产人员	123	55.65%
合计	221	100.00%

佳学信息员工结构

专业分工	人数	比例
管理人员	1	5.88%
销售人员	2	11.76%
技术人员	14	82.36%
合计	17	100.00%

(2) 按年龄划分

佳奇科技员工结构

年龄	人数	比例
30岁(含)以下	119	51.69%
30岁-40岁(含)	66	30.43%
40岁-50岁(含)	30	14.01%
50岁以上	6	3.86%
合计	221	100.00%

佳学信息全体员工皆为30岁以下。

(3) 按学历划分

年龄	人数	比例
本科及以上	28	12.67%
大专	76	34.39%
中专及高中	40	18.10%
初中及以下	77	34.84%
合计	221	100.00%

佳学信息全体员工毕业于北京大学、中山大学、华南理工大学等重点本科院校，学历均在本科以上。

2、公司用工方式

佳奇科技存在劳务派遣的用工方式，报告期内其用工情况如下：

截至日期	用工总数	已签署劳动合同的正式员工	劳务派遣员工
2013年12月31日	371	269	102
2014年12月31日	384	265	119
2015年6月30日	321	221	100

由于公司产品较多，不同产品在装配工艺上有较大区别，因此一般按照当期订单安排生产作业，设置岗位分工装配，因此在装配环节的岗位通常为临时性安排。

玩具行业具有一定的季节性，各国的主要节日和假期是玩具销售的旺季。公

司外销占营业收入比例逾八成，报告期内 7-11 月受外国圣诞节、万圣节等节日影响，客户采购备货较多，因此公司销量较大。每年 4 月份为广交会，公司通过参展获取订单较多，而其他时间为销售淡季，订单较少，生产安排也相应减少。由于公司装配环节大部分工人为计件工资，虽然公司按照国家劳动法规的要求制定最低工资标准，但在销售淡季仍有工人由于收入低于预期而离职。因此，公司在装配环节部分岗位的工人在淡季之间流动性较大。

根据公司人员招聘规定，对通过试用期的员工即签订正式劳动合同。根据审计报告、员工名册、工资发放明细及公司说明，因公司用工需求，为更有效保障公司的生产经营，公司在一些临时性和辅助性的工作岗位上使用劳务派遣工，作为公司劳动用工的补充手段，是由于公司所处行业、产品结构及当前规模所决定的。截至 2015 年 6 月 30 日，公司用工总数为 321 人，公司劳务派遣人数为 100 人，劳务派遣人数占公司用工总数的 31.15%。

为确保公司用工方式符合《劳务派遣暂行规定》第四条的规定，2015 年 5 月公司已制定《广东佳奇科技教育股份有限公司劳务派遣用工调整方案》，将在一年内逐步调整劳务派遣用工人数，在调整方案制定后，于 2016 年 3 月份之前将劳务派遣用工人数调整到公司用工总数的 10%及以下。劳务派遣用工调整期限如下：

第一次调整：2015 年 9 月 30 日，劳务派遣用工人数调整到公司用工总数的 28%；

第二次调整：2015 年 12 月 31 日，劳务派遣用工人数调整到公司用工总数的 15%；

第三次调整：2016 年 2 月 29 日，劳务派遣用工人数调整到公司用工总数的 10%；

劳务派遣用工调整途径包括但不限于：

1. 将劳务派遣用工方式的员工调整为与公司签署正式劳动合同的员工；
2. 将生产环节外包给第三方从而减少劳务派遣用工人数；

3. 提高公司生产效率从而减少劳务派遣用工人数。

鉴于公司劳务派遣用工人数和比例不符合《劳务派遣暂行规定》的比例要求，在调整方案前及劳务派遣用工调整符合《劳务派遣暂行规定》的规定前，公司将面临相应的法律风险。为此，公司实际控制人陈晓铨先生、控股股东广东佳奇投资有限公司承诺如下：

“本人/公司作为广东佳奇科技教育股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人/控股股东，现就公司劳务派遣不规范承诺如下：

如公司因劳务派遣不规范的行为而被劳务派遣人员、劳务派遣单位要求且被司法机关确认承担民事赔偿责任，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，本人/本公司将对公司承担全额补偿义务；本人/本公司将积极推动公司按照《广东佳奇科技教育股份有限公司劳务派遣用工调整方案》规范和完善劳务派遣用工方式，同时积极推动公司保障全体员工及劳务派遣人员的合法权益。”

3、核心技术人员情况

公司核心技术人员基本情况如下：

序	姓名	职位	出生年月	任职起止
1	陈浩	研发部经理	1978年8月	2006年7月至今
2	杨泰鸣	副总经理	1974年3月	2004年11月至今
3	陈梓波	工程师	1987年7月	2009年10月至今
4	黎展	CEO	1989年4月	2013年3月至今
5	陈开冉	技术总监	1993年9月	2013年3月至今
6	郭志诚	技术副总监	1992年6月	2013年6月至今

公司核心技术人员简历如下：

(1) 陈浩，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于澄海瑞诚实业有限公司、澄海金星达玩具有限公司；2005年7月至今任本公司研发部经理。

(2) 杨泰鸣，男，简历详见“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、监事和高级管理人员情况”“（三）高级管理人员”之“（3）杨泰鸣”。

(3) 陈梓波，男，简历详见“第一章 公司基本情况”之“四、公司董事、

监事和高级管理人员情况” “（二）公司监事”之 “（3）陈梓波”。

（4）黎展，男，1989年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于微软（中国）有限公司、宏基电脑（上海）有限公司、腾讯科技有限公司；2013年3月创办子公司前身“广州启学教育科技有限公司”；2014年6月起任子公司CEO。

（5）陈开冉，男，1993年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于上海汇纳网络科技有限公司、中山大学移动学院；2013年3月合伙创办子公司前身“广州启学教育科技有限公司”；2014年6月起任子公司技术总监。

（6）郭志诚，男，1992年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于深圳市腾讯计算机系统有限公司；2013年9月起加入启学科技；2014年6月起任子公司技术副总监。

最近两年内公司核心技术团队没有发生重大变动。

四、公司业务收入、重大客户及重大业务合同情况

（一）营业收入的主要构成及主要产品销售收入

单位：元

项目		2015年1-6月		2014年度		2013年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	智能	36,807,042.56	55.76	63,611,680.97	51.93	73,840,284.85	60.37
	传统	29,011,761.21	43.95	58,816,924.84	48.01	48,156,050.86	39.37
	其他	-	0.00	22,070.10	0.02	198,387.83	0.16
其他业务收入		189,351.00	1.04%	53,950.00	0.04	127,200.00	0.10
营业收入合计		66,008,154.77	100.00	122,504,625.91	100.00	122,321,923.54	100.00

注：占比指该项目占当年营业收入总额比例。

公司在报告期内，其他业务收入为公司废碎料销售及租赁收入。

（二）主要消费群体及前五大客户的销售情况

1、产品主要消费群体

公司线下业务主要为智能、传统玩具的制造和销售。公司直接客户为国内外玩具批发商。

2、前五大销售客户销售情况

最近两年及一期，公司向前五大客户销售的情况如下：

1) 2015年1-6月

序	客户	金额（元）	占营业收入的比例
1	Febo International Limited	6,809,676.44	10.35%
2	Darton Limited	5,571,978.84	8.47%
3	安达发展科技有限公司	5,401,552.92	8.21%
4	森铭贸易有限公司	5,357,864.22	8.14%
5	裕俊集团有限公司	4,856,964.68	7.38%
合计		27,998,037.10	42.54%

2) 2014年度

序	客户	金额（元）	占营业收入的比例
1	Febo International Limited	18,828,264.75	15.37%
2	Wennex Enterprises Ltd.	17,467,497.72	14.26%
3	Darton Limited	12,621,860.72	10.30%
4	Longshore Limited	10,270,083.77	8.38%
5	丰乐国际（香港）有限公司	10,028,783.90	8.19%
合计		69,216,490.86	56.50%

3) 2013年度

序	客户	金额（元）	占营业收入的比例
1	达利国际贸易公司	18,301,646.03	14.96%
2	金泽国际发展有限公司	14,038,993.11	11.48%
3	大通玩具有限公司	9,405,569.92	7.69%
4	Parkway International (HK) Ltd.	9,034,407.42	7.39%
5	晋基发展有限公司	8,740,173.69	7.15%
合计		59,520,790.17	48.66%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司

5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

公司报告期内不存在向单个客户的销售比例超过销售总额 50%或严重依赖于少数客户的情况。

(三) 主要原材料、能源供应情况及前五大供应商采购情况

1、主要原材料与能源供应情况

公司所需主要原材料为塑胶料，五金零件较为零散，包括电路板、电线、电机、开关、电路、电池等，辅料主要为稀释剂、硬胶喷涂。上述原料、零配件、辅料在国内市场都有充足的供应，部分高档原料从香港进口。

公司原材料采购中塑胶占比较大，以下为报告期原材料及塑胶采购情况：

单位：元

项目	2015.06.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
塑胶：						
其中：聚丙烯	17,313,974.37	32.13	35,145,749.24	37.90	20,584,734.90	23.79
ABS 树脂	471,794.87	0.88	10,053,846.17	10.84	6,245,726.45	7.22
聚苯乙烯	9,695,757.26	17.99	18,139,555.58	19.56	2,839,803.45	26.40
聚乙烯	3,661,605.56	6.79	1,789,230.76	1.93	6,675,399.89	7.72
塑胶小计	31,143,132.06	57.79	65,128,381.75	70.24	56,345,664.69	65.12
电子零配件	7,660,845.24	11.63	11,238,076.39	12.12	16,300,620.88	18.84
原材料	53,889,177.58	100.00	92,723,402.59	100.00	86,521,342.27	100.00

注：占比指该项目占当年原材料采购总额比例。

本公司生产消耗的主要能源为电力及柴油。报告期内公司生产用电及外购柴油如下表：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度
	金额(万元)	变动	金额(万元)	变动	金额(万元)
电力	102.27	13.48%	191.92	35%	142.63
柴油	3.91	-77.5%	25.36	-12%	28.81

2、前五大供应商采购情况

最近两年及一期，公司向前 5 大供应商采购的情况如下：

(1) 2015 年 1-6 月

序	供应商	金额（元）	占采购支出的比例
1	汕头市鑫海商贸有限公司	12,855,989.74	26.67%
2	广东星辉合成材料有限公司	6,904,017.09	14.32%
3	汕头市金海源贸易有限公司	6,623,504.27	13.74%
4	江西佳惠宝	2,950,329.06	6.12%
5	广东超力微电机有限公司	2,518,903.42	5.22%
合计		31,852,743.58	66.07%

(2) 2014 年度

序	供应商	金额（元）	占采购支出的比例
1	汕头市广聚鑫塑胶有限公司	24,832,863.25	26.78%
2	汕头市鑫海商贸有限公司	8,964,494.02	9.67%
3	广东星辉合成材料有限公司	8,242,393.16	8.89%
4	汕头市富旺物资进出口有限公司	6,388,974.36	6.89%
5	广州承宏贸易有限公司	4,350,427.35	4.69%
合计		52,779,152.14	56.92%

(3) 2013 年度

序	供应商	金额（元）	占采购支出的比例
1	广东星辉合成材料有限公司	12,076,068.38	13.96%
2	汕头市鑫海商贸有限公司	10,311,493.50	11.92%
3	汕头市广聚鑫塑胶有限公司	10,134,358.97	11.71%
4	福建斯兰商贸有限公司	5,244,252.14	6.06%
5	广州承宏贸易有限公司	4,306,753.08	4.98%
合计		42,072,926.07	48.63%

公司报告期内不存在向单个供应商采购比例超过采购总额 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、重大业务合同

公司采取订单生产模式，报告期内公司重大影响合同（包含金额超过 250 万元的采购合同、金额超过 100 万元的国内销售合同、金额超过 27 万美金的国外销售合同）如下：

（1）采购合同

单位：万元

序	合同号	采购方	供应商	合同金额	签订日期	履行情况
1	JQ-CH201312	公司	广州承宏贸易有限公司	504.43	2013.12.23	履行完毕
2	XH/JQ141002	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	388.85	2014.11.15	履行完毕
3	XH/JQ130936	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	360.65	2013.09.12	履行完毕
4	XH/JQ130823	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	299.91	2013.08.18	履行完毕
5	20140832	公司	汕头市富旺物资进出口有限公司	298.87	2014.09.11	履行完毕
6	XH/JQ150302	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	268.17	2015.03.10	履行完毕
7	XH/JQ140801	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	267.36	2014.08.10	履行完毕
8	XH/JQ131015-1	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	265.33	2013.10.12	履行完毕
9	JHB-JQ0420	公司	江西佳惠宝	257.40	2015.04.20	履行完毕
10	XH/JQ141001	公司	汕头市鑫海商贸有限公司	252.15	2014.10.12	履行完毕

（2）销售合同

国内重大销售合同

单位：万元

序	合同号	销售方	客户名称	合同金额	签订日期	履行情况
1	JQ-MJ2013105	公司	汕头市澄海区美佳玩具贸易有限公司	153.00	2013.10.15	履行完毕
2	JQ-MJ2013095	公司	汕头市澄海区美佳玩具贸易有限公司	144.74	2013.09.02	履行完毕

3	G13J82	公司	汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司	168.77	2013.04.21	履行完毕
4	G1511J08	公司	汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司	119.65	2015.05.30	正在履行
5	G1511J09	公司	汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司	116.62	2015.05.30	正在履行
6	XJQ2014000072	公司	新佳奇贸易	110.92	2014.11.20	履行完毕

国外重大销售合同

单位：万美元

序	合同号	销售方	客户名称	合同金额	签订日期	履行情况
1	JQ2013N087	公司	Wennex Enterprises Ltd.	38.47	2013.08.12	履行完毕
2	JQ2015N064	公司	裕俊集团有限公司	34.91	2015.04.10	正在履行
3	JQ2015Y009	公司	N M TOYS	34.47	2015.06.01	正在履行
4	JQ2015N058	公司	林宝香港有限公司	34.22	2015.04.15	正在履行
5	JQ2015Y005	公司	HEADWAY INC	30.37	2015.05.10	正在履行
6	JQ2015Y006	公司	HEADWAY INC	30.33	2015.05.12	正在履行
7	JQ2014N058	公司	Darton Limited	30.05	2014.03.22	履行完毕
8	JQ2014N003	公司	Wennex Enterprises Ltd.	29.21	2013.10.18	履行完毕
9	JQ2014N096	公司	Gold Tech International Company	28.16	2014.06.12	履行完毕
10	JQ2014N085	公司	Wennex Enterprises Ltd.	27.57	2014.06.15	履行完毕
11	JQ2014N033	公司	佳惠宝香港	27.13	2014.01.17	履行完毕

(3) 授权合同

截至本说明书签署日，公司共获得 8 个形象授权，详见“第二章 公司业务”之“二、（二）、3、形象授权”。

2、重大租赁合同

截至本说明书签署日，公司通过租赁方式租用 2 处房屋建筑物用于日常经

营，详见“第二章 公司业务”之“二、（四）、2、公司租赁的房屋建筑物”。

3、借款合同和担保合同

截至 2015 年 6 月 30 日，佳奇科技签订的借款合同和担保合同情况如下：

2013 年 12 月 1 日，佳奇科技与中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行签订《出口发票融资业务总协议》（编号为 20030260-2013 年（澄海）字 599 号，下称“协议”），截至 2015 年 6 月 30 日，该协议已履行完毕。2013 年 11 月 21 日，公司与该行签订《最高额抵押合同》（编号为 2013 年澄高抵字第 599 号），公司所持有的《房地产权证》（编号：粤房地证字第 C6177081 号）项下的房地产作为抵押物为上述借款合同项下的债务提供最高额抵押担保。同日，陈晓铨、黄汶华与该行签订《最高额保证合同》（编号：2013 年澄高保字第 A599 号），陈晓铨和黄汶华为上述借款合同项下的债务提供连带责任保证，保证期间为债务履行届满之日起两年。

2013 年 12 月 12 日，佳奇科技与中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行签订了总额为 1900 万元的《网贷通循环借款合同》（编号为 20030260-2013 年（澄海）字 0163 号，下称“原借款合同”），借款期限为 2013 年 12 月 12 日至 2014 年 12 月 11 日。担保合同为：《最高额抵押合同》（编号为 2013 年澄高抵字第 599 号）和《最高额保证合同》（编号：2013 年澄高保字第 A599 号）。

2014 年 11 月 28 日，公司与中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行签订《网贷通循环借款合同要素变更协议》（编号：2014 年澄变字第 0163 号），将原借款合同项下循环借款额度使用期限延长至 2015 年 12 月 11 日。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司向中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行借款余额为 1,900 万元。

上述借款合同、担保合同内容均符合法律规定，用以担保的资产已办理了他项权证登记手续。

此外，截至 2015 年 6 月 30 日，佳学信息不存在银行借款。佳奇科技及其全资、控股子公司没有对外提供任何担保。

五、公司的商业模式

公司主营业务属于“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的玩具制造、销售行业，主要从事智能、传统玩具的研发、生产和销售。公司在品牌、自主研发、质量方面具有一定的优势，目前公司拥有注册商标 27 项，著作权 22 项，专利 28 项，所有玩具产品均符合标准、出口产品均符合按要求通过美国 ASTM F963、欧洲 EN71 质量检测。公司产品的主要消费群体以儿童和青少年为主，采取传统的经销模式，在全球各地区建立经销渠道，由经销商向下游分销商及零售商进行供货。报告期内公司毛利率稳步提升，2015 年 1-6 月公司主营业务的产品毛利率较同行业上市公司平均毛利率低，其主要原因有三：一是上市公司包含动漫影视、商品贸易类毛利率较高的业务；二是上市公司已成功开展动漫玩具经营模式，公司业务已得到升级，玩具产品具有较高附加值；三是上市公司的业务规模及品牌影响力远高于本公司。

为提高产品附加值、升级业务，2015 年，公司受让佳学信息股权，借助《佳学》线上教育平台，打造一个多方互赢生态网络。截至 2015 年 3 月底，公司在线教育平台上线 2 个多月已获得用户较高认可度，为公司“互联网+”模式奠定发展基础。目前，公司已制定了明确的盈利模式，在公司完成客户积累之后，通过广告业务、版权分成、教育电商、课程分成、增值服务分成实现盈利。确保在公司业务不断成长的同时，线上业务版块的收入也能不断增长，实现公司的持续发展，完成从高新实体产业向教育服务供应商的成功转型。

（一）采购模式

公司采购成品主要包括聚丙烯、ABS 树脂、聚乙烯、聚苯乙烯、电子零配件、彩盒等原辅材料。公司设置 PMC 部，负责公司物料消耗的管理工作。公司对于主要原材料一般会保持半个月的库存，PMC 部会根据客户需求情况制定采购计划，经总经理批准后，再与供应商签订采购合同进行原材料采购。由于塑胶料为通用原材料，且受石油价格波动影响较大，公司会综合考虑价格、交期及供应商稳定等因素之后，确定下单。

（二）销售模式

公司销售部设立国内销售小组和国际销售小组，分别负责国内、国外的销售。

公司产品主要通过经销商销售给零售商，目前，公司的销售渠道覆盖欧美、中东、亚洲等全球各地。此外，公司定期参加大型展销会以及发布广告开发客户。

（三）研发模式

公司设立研发部，根据客户要求或者市场需求开发新产品和新技术。研发部下设手板组、结构组、电子组、工模组、设计组，负责产品的概念设计、外观设计、手板开发、模具开发、修模、样品测试等环节。公司共 66 名研发人员，其中高级职称 16 人，研发组织较为完善。经过多年的积累，公司已具备独立自主的研发能力。

六、公司所处行业基本情况

公司目前的业务包括线下产品及线上服务两个模块，根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司两块业务分别属于 C24 “文教、工美、体育和娱乐用品制造业”及 I65 “软件和信息技术服务业”。目前，公司收入主要来自线下玩具业务。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司两块业务分别属于“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”（C24）门类下的“玩具制造”类别（C2450）及“软件和信息技术服务业（I65）”门类下的“软件开发（I6510）”类别。根据全国股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司两块业务分别属于“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”（C24）门类下的“玩具制造”类别（C2450）及“软件和信息技术服务业（I65）”门类下的“软件开发（I6510）”。

（一）行业概况

1、行业管理体制

公司线下玩具业务的行业自律管理机构是中国玩具和婴童用品协会，是经国务院国有资产监督管理委员会和民政部批准，成立于 1986 年，政府指定的中国玩具行业在国际玩具工业理事会的唯一合法代表。协会会员包括在中国境内从事玩具、模型、婴儿用品和游戏的生产、销售、设计、检验、教育等相关业务的跨地区和跨部门的各类企业。

玩具行业实施标准化管理和认证管理，由全国玩具标准化技术委员会（TC253）和国家认证认可监督管理委员会直接管理。其中，全国玩具标准化技术委员会是经国家标准化管理委员会确认的全国玩具行业标准化方面的唯一技术性机构，负责玩具国家标准、行业标准的归口（解释）管理工作；并在国家有关政策指导下，向国家标准化管理委员会和中国轻工业联合会提出玩具标准化的工作方针、政策和技术措施等建议，组织行业内相关国家标准、行业标准的制定、修订及复审工作。国家认证认可监督管理委员会是国务院授权的履行统一管理、监督和综合协调全国认证认可工作的主管机构。同时，国家质检总局主管全国质量、计量、出入境商品检验、认证认可、标准化等工作，对国家认证认可监督管理委员会和国家标准化管理委员会实施管理。

公司线上教育服务业务以软件为载体，认证业务主管部门是工业和信息化部，负责信息产业发展战略、方针政策、总体规划以及软件、系统集成及服务的技术规范和标准的制定与执行。软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心，由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件权登记工作。软件行业的行业自律组织为中国软件行业协会，负责对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查，软件产品登记认证和软件企业资质认证。行业监管部门还包括教育部和各地区教育主管机构，主要负责教育工作方针、政策的拟定及实施。

2、行业主要法律法规

公司所处行业的主要法律法规体系如下：

序	法律法规名称	主要内容	发布单位	实施时间
1	《电玩具的安全》	对至少有一种功能需要使用点的玩具提出安全技术规范标准	中国轻工业联合会	2006. 10. 01
2	国家质量监督检验检疫总局公告 2005 年第 198 号	童车类、电玩具类和塑胶玩具类等 6 大类玩具产品开始实施 3C 认证。凡列入强制性产品认证目录的玩具，未获得强制性产品认证证书和未加中国强制性认证标志的，不得出厂、销售、进口或在其他经营活动中使用	国家质检总局	2007. 06. 01
3	《消费品使用说明 第 5 部分：玩具》	规范玩具使用说明的标注	国家质检总局、国家标	2007. 06. 01

			委会	
4	《出口玩具质量许可（注册登记）实施细则（试行）》	对电动、塑胶等类别玩具按照出口目的国或目标市场的相关技术法规和标准要求进行检测	国家质检总局、国家认监委	2007.08.10
5	《出口玩具生产企业质量许可（注册登记）审核要求》	出口玩具生产企业实施质量许可（注册登记）的审核和监督审核的要求分五个方面明确审核要点	国家质检总局、国家认监委	2007.08.10
6	《国家玩具安全技术规范》	对境内销售的玩具提出强制性的安全技术规范标准，并规定没有达到新规范的儿童玩具不准出厂销售	国家质检总局	2007.10.01
7	《进出口玩具检验检疫监督管理办法》	对检验检疫机构和从事进出口玩具生产、经营企业的玩具进出口检验检疫监督进行规定	国家质检总局	2009.09.15
8	《电动玩具类产品强制性认证实施规则》	进一步明确了有关产品的相关技术要求、简化相关认证程序、缩短认证时限，修订六大类玩具产品强制性认证实施的规则	国家认监委	2010.12.01
9	《玩具用涂料中有害物质限量》	明确玩具涂料中的铅、砷、汞、苯等有害物质的最高限量	国家质检总局、国家标委会	2010.10.01
10	《玩具安全化学及类似活动的实验玩具》	规范玩具安全、化学及类似活动	国家质检总局、国家标委会	2011.09.15
11	《关于印发〈教育网站和网校暂行管理办法〉的通知》	规范从事现代远程教育和通过互联网进行教育信息服务的行为	教育部	2000.07.05
12	《软件企业认定标准及管理办法（试行）》	明确了软件企业认定的标准、认定程序及相应的监督管理措施	原信息产业部、教育部、科学技术部和国家税务总局	2000.10.16
13	《软件产品管理办法》	规定了软件产品的认证和登记的程序及相应的监管措施	工业和信息化部	2009.04.10

3、行业主要产业政策

(1) 《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》财税[2009]88号

2009年6月3日，财政部、国家税务总局发布了《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》财税[2009]88号，将玩具的出口退税率提高到15%。

(2) 《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》

2010年5月，中共中央政治局审议通过《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》，教育部积极推进MOOC课程内容建设，并要求985高校均需开始提供该类课程，并给予相应课程制作补贴。

（3）《中国儿童发展纲要（2011-2020年）》

2011年，国务院印发了《中国儿童发展纲要（2011-2020年）》，从儿童健康、教育、福利、社会环境、法律保护等领域促进儿童发展，其中明确提出：“加强婴幼儿用品、玩具生产销售和游乐设施运营的监管。健全儿童玩具、儿童用品等的缺陷产品召回制度”。

（4）《文化部关于推进文化企业境内上市有关工作的通知》

2011年4月11日，文化部发布《文化部关于推进文化企业境内上市有关工作的通知》，鼓励利用资本市场进一步拓宽文化产业投融资渠道。

（5）《教育部关于国家精品开放课程建设的实施意见》（教高[2011]8号）

2011年10月，教育部发布《教育部关于国家精品开放课程建设的实施意见》（教高[2011]8号），分析国家精品开放课程的建设目的和运行机制。

（6）《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》

2012年6月，文化部产业司发布《“十二五”时期国家动漫产业发展规划》，提出：“加强动漫产业与服装、玩具、食品、文具以及其他产业的合作。促进与动漫形象有关的服装、玩具、食品、文具、电子游戏等衍生品的生产和经营，延伸动漫产业链，扩大动漫产业的盈利空间 and 市场规模。大力发展动漫品牌授权业务，推动各环节企业的互动合作”。

（7）《关于实施宽带中国2013专项行动的意见》

2013年4月，工信部、国家发改委等把部门联合发布了《关于实施宽带中国2013专项行动的意见》，明确提出：未来将新增3G基站18万个，新增固定宽带接入互联网用户超过2500万户，实现5000所贫困农村地区中小学宽带接入，启动实施“宽带网络校校通”工程。高速宽带与4G移动时代提高了直播课程和碎片时间学习的可能性，将大大提高在线教育市场的用户体验。

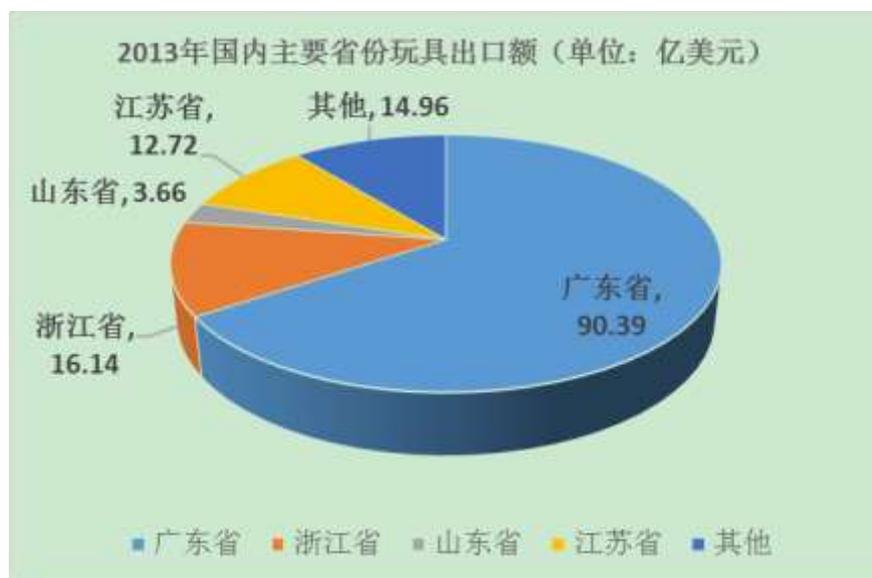
4、行业竞争格局

(1) 发达国家与发展中国家两极分化

发达国家的玩具企业依靠“品牌+渠道”的成熟商业模式占领玩具产业链的高附加值环节，行业集中度高，规模大。2013年度，来自发达国家的世界前五大玩具品牌美泰、孩之宝、多美、万代、乐高的销售总收入约为215.5亿美元，约占世界玩具销售总额的24%。而发展中国家的玩具制造企业则主要集中在行业的中低端市场，规模较小、市场集中度低、竞争激烈。以中国为例，据香港贸易发展局调查显示，全球约75%的玩具产自中国，但大多数仅从事简单的OEM生产，欠缺品牌塑造意识，国内消费者对本国自主生产的玩具品牌认知度较低。

(2) 国内玩具产业集群效应明显

我国玩具行业具有显著的区域分布特征，主要集中在广东、浙江、山东、江苏，其中广东省是我国玩具生产和出口的最大基地，而汕头市是广东玩具生产企业最密集、科技创新能力及科技含量最高的地区之一，具有较成熟完整的产业链。



数据来源：中国海关总署

5、行业进入壁垒

(1) 品牌壁垒

我国拥有各类玩具企业 2 万余家，加上日益上涨的人工成本的情况下，企业已无法像过去一样依靠简单的贴牌生产便能每年获利 10-15%；另一方面，随着各国人民消费水平与教育素质的提高，消费者对玩具品牌的重视程度也逐渐提高，企业想在激烈的竞争中脱颖而出，拥有自主品牌是必不可少。发达国家玩具企业在长期的发展中已拥有较高认可度的品牌，我国部分玩具企业从上世纪 90 年代开始致力于打造自主品牌，品牌的树立需要长期的人力、物力及资金投入，新进入的企业难以在短时间内建立自己的品牌，获得市场认可。

(2) 技术壁垒

玩具的设计和研发要跟随时代的脚步，迎合不同年龄段儿童的消费需求，只有深入研究市场发展趋势，将个性与教育性融入产品，才能引导市场的流行趋势。作为玩具行业中与科技融合度最高的智能玩具细分行业，更要求企业着重科研，提高智能玩具的互动性和教育性，创造更多的附加值。无论是对市场的把握、科技的研发能力还是具有创新能力的专业人才，都需要企业长期的积累。

(3) 安全与绿色壁垒

由于玩具的主要消费群体为儿童，各国为保障儿童的身心健康和安安全，都制定了严格的安全和环保规定。我国对玩具实行强制性认证；2012 年 3 月，欧盟发布了《2012/7/EC 玩具安全指令收紧镉限值含量》；2013 年 6 月美国 ASTM 国际委员会强制生效《新版玩具安全标准 F963-2011》；2013 年 1 月，日本玩具协会制定了最新玩具安全标准 ST2012；印尼也在 2014 年 4 月 30 日起对儿童玩具实施印尼国家标准。据国家质检总局调查显示，2013 年我国出口玩具家居因国外技术性贸易壁垒直接损失达 3.38 亿美元。不断提高的玩具安全标准，越来越强调“绿色设计”的重要性，形成了新企业进入行业的一大壁垒。

6、行业风险特征

详见“第四章 公司财务会计信息”之“十三、（二）、行业风险”。

(二) 行业市场规模

1、玩具行业市场规模

根据中国产业信息网发布的《2014-2019年中国益智玩具行业市场专项调研及行业前景研究报告》显示，2013年全球玩具市场零售额达到896.78亿美元，近四年年均复合增长率达5.5%¹。



数据来源：中国产业信息网

从全球市场分布来看，2012年西欧、亚洲和北美是最大的三个消费市场。欧洲、北美、日本等发达国家和地区的玩具消费市场较为成熟，需求相对稳定。新兴市场随着国家经济实力逐步增强，玩具消费也迅速增长。2012年亚洲地区的玩具销售额同比增长6.2%，俄罗斯进出口额增长24.5%，中东玩具市场年增长率达11.8%，新兴市场将成为全球玩具未来重要的增长点。



¹ 《2014-2019年中国益智玩具行业市场专项调研及行业前景研究报告》，中国产业信息网

数据来源：Euromonitor

而在我国，儿童玩具强大的市场需求仍未得到充分的开发。玩具消费的两大核心因素：儿童人数和儿童人均消费额。其中，儿童人数受到国家人口总数、国家生育政策、经济发展水平、历史文化等因素影响，总体上属于不可控因素，并且相对稳定。据联合国儿童基金会发布的 2014《中国儿童发展指标图集》数据显示，2013 年我国 0-17 岁儿童人口 2.74 亿，占世界儿童总人数的 14%，居世界第二。随着国家放开“二胎政策”，我国未来儿童总数预计将保持稳定。而儿童人均玩具消费额主要受到家长的玩具消费意识和社会消费升级的影响。当国民的生活水平提高、家长在满足儿童的“吃”、“穿”等必需消费后，开始转向儿童“玩”的娱乐性消费；收入水平越高，家长所能承担的玩具开支就越大。我国目前儿童人均玩具消费额约为 15 美元，低于世界平均的 34 美元，与日本和欧美发达国家人均 300 多美元的消费水平相距甚远，消费水平仍有待提高²。

2、在线教育行业市场规模

据艾瑞咨询发布的《2013-2014 年中国在线教育行业发展报告》统计数据显示，2013 年中国在线教育市场达到 839.7 亿元，相较 2008 年市场规模年均复合增长达 18.98%，用户人数达 6,720 万人，同比增长 13.8%。随着网民规模的不断扩大，在线教育用户网络学习习惯的养成，加上在线教育产品数量的快速增长、在线教育方式推陈出新，都将推动在线教育用户规模的持续增长，预计到 2017 年将达到 12,032.6 万人，市场规模达到 1,733.9 亿。

²数据来源：《全球玩具行业市场研究》



注释：一年内至少一次使用互联网接受某种教育的个人用户

数据来源：综合财报、国家统计局人口数据，根据艾瑞统计模型核算

（三）行业发展趋势

1、智能玩具将成为玩具行业发展的主流

美国玩具协会主席艾欧曾在纽约国际玩具展开幕式上指出，当代的儿童从小就开始接触电脑、Iphone、Ipad等电子产品，为了迎合他们的心理需求，玩具也必须具有挑战性和创新性，传统玩具和电子技术相结合是玩具产业发展的必然趋势。据调查，目前国际市场上的电子玩具达16亿件，其消费市场以北美、欧

洲、日本等发达国家为主，专家预测，到2018年，电子玩具的生产量将是目前的五倍。（数据来源：《2013-2014年世界玩具行业市场运行格局分析》）以美国市场为例，据美国玩具协会的调查统计显示，2014智能玩具的年销售额较去年增长52%，而传统玩具的年销售额仅增长3%。随着发达国家玩具消费结构的改变，新兴国家消费水平的提高，智能玩具将成为玩具行业发展的主流。

2、“互联网+”将成为国产玩具品牌的突破口

发达国家的玩具企业依靠“品牌+渠道”的成熟商业模式占领玩具产业链的高附加值环节，行业集中度高，规模大。而发展中国家的玩具制造企业则主要集中在行业的中低端市场，规模较小、市场集中度低、竞争激烈，大多数企业仅从事简单的OEM生产，欠缺品牌塑造意识，国内消费者对本国自主生产的玩具品牌认知度较低。我国的玩具企业虽然有心突破国际玩具巨头的品牌渠道垄断，但由于起步较晚，原有的市场格局已相对稳定，品牌推广的难度较大。

近几年，随着我国动漫娱乐产业的发展，我国玩具品牌的推广模式发生改变。传统的先开发再推广市场，已被“动漫+产品”的推广模式取代。在后一种模式下，通常首先由企业会推出动画片、电影，在伴随着周边产品的开发。而中国动漫产业链条不完整，所以一般直接从动画片切入，如此可以看到如今发展较为成功的动漫形象，如“喜羊羊”、“灰太狼”等。但是运作这样的动漫形象，由设计形象发展到动画和电影，门槛和成本非常高，不同产品阶段的链条环节繁复，再加上盗版对周边产品销售的冲击，让中国动漫产业止步不前，动漫公司生存艰难，这样的运作方式本身就有很多不足。

随着我国互联网的推广，利用互联网传播的草根动漫形象成为众多规模小、前景好的中小玩具企业发展的机遇。在“互联网+”的模式下，玩具的创作者们可以先将漫画发布在社区小范围检验市场，继而再推出表情、壁纸、Flash等网络周边产品扩大用户，随着网络产品渠道拓宽和普及。一方面，互联网推广较传统的动漫影视推广有明显的成本优势；另一方面，互联网具有互动优势，企业可以通过大数据技术分析市场需求、用户体验，进而改进产品，以更好的贴近消费者。因此，如何构建自己的互联网平台，推动传统玩具产品的开发及推广，成为玩具产业升级转型的关键。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的行业地位

公司自成立以来，坚持创新，开发自主品牌，是广东省著名商标、高新技术企业，创星大赛获奖企业，拥有多项产品专利，通过经销商、零售商销往欧美、日本、韩国、中东及东南亚。在 2013 年，公司被中国品牌网评为中国遥控玩具十大品牌。

1、玩具行业的主要竞争对手

我国玩具企业众多，大多数规模较小、产品附加值低。在我国的中高端玩具市场上，外资和中外合资产品凭借其品牌、资金和研发设计方面的优势占据了相当的市场份额，而少数优秀国内品牌虽然规模相对较小，但也在不断扩展中。

公司在玩具行业的主要竞争对手如下：

美国孩之宝：孩之宝是一家世界级的品牌娱乐公司，旨在为全球儿童和家庭提供全方位沉浸式的娱乐体验。从玩具和游戏，到电视节目、动画片、电子游戏及全方位的授权节目，孩之宝力争让全球消费者从它众多知名而深受喜爱的品牌中获得乐趣，这些品牌包含了国内消费者耳熟能详的万智牌、变形金刚、热火、培乐多、淘气宝贝、菲比精灵、儿乐宝、小马宝莉、酷垒和地产大亨。

日本万代：万代是日本最大的玩具制造商，也是世界最知名的动画和玩具公司之一，于 1955 年成立，拥有奥特曼、美少女战士、数码暴龙等众多知名动画品牌。近年来，万代推出了女孩智能手机、iPhone 智能玩具狗等全球潮流玩具。

香港银辉：在中国玩具行业，银辉玩具占据着重要地位，是中国高端玩具品牌的代表之一。全球知名的银辉玩具小黄蜂直升机，在全球畅销数千万个，被世纪吉尼斯纪录收录为世界最小直升机，银辉玩具“爱赛比”取代日本索尼智能狗进入国家科技馆。

香港龙昌：龙昌以生产遥控电子塑胶玩具及数码电子玩具为主，产品主销欧美、日本等一百多个发达国家和地区，2002 年 2 月收购北美的 Kid Galaxy、Inc、

Bendos 品牌，成为玩具业先驱。龙昌致力于蓝牙、数码影像、智能机器人等智能数码技术的开发研究，已成为在智能技术、遥控技术、传感技术及精密制造技术方面在中国乃至同行业中有领先优势的企业。

高乐股份：主要从事玩具的研发、生产和销售，主要产品包括电动火车、机器人、电动车、线控仿真飞机、女仔玩具、磁性学习写字板等，产品规格品种达 1,000 余种。

群兴玩具：产品包括童车、电脑学习机、电动车、婴童玩具和玩具手机等五大系列，集情感性、竞技性、趣味性、益智性、教育性和“光、电、声”于一体的创意设计，具有现代风格、时代气息和文化内涵，技术含量高，符合国内外有关质量要求，主要畅销欧美、中东、东南亚以及国内各大中城市。

骅威股份：成立于 1997 年，是一家集动漫创意、影视制作、智能娱乐产品研发、生产和营销为一体的高科技企业。产品有水果宝贝、E 旋飞天、蛋神奇踪、天元斗士等系列。

2、在线教育行业的主要竞争对手

公司的在线教育业务属于综合平台供应商，主要竞争对手包括：

序	企业名称	主营业务
1	百度教育	囊括了课程、机构、留学、考试、资料等细分分类信息，与各大教育机构合作，提供公平的线上线下师资、课程、资源
2	淘宝同学	搭建平台，把优质的平台上、机构、教师、课程等资源都拢进来，走 2B+2C 的混合型平台模式。
3	腾讯课堂	依托 QQ 群视频和腾讯视频直播能力，实现老师在线上课教学，学生即时互动学习的课堂。
4	雪瓣网	以用户分层学习需求为中心的学习产品电商平台，为用户提供兴趣学习领域的入门阶段上线体验课。

5	慕课网	垂直的互联网 IT 技能免费学习网站，以独家视频教程、在线编程工具、学习计划、问答社区为核心特色。
	跟谁学	是一个 O2O 找好老师学习服务电商平台，利用海量数据挖掘技术进行精准匹配，帮助学员找到最合适的老师。

注：以上各公司相关信息均来自于公开信息。

（二）公司的竞争优势

1、完善的销售网络优势

公司在多年的市场开拓后形成了完善的市场销售网络，与众多海内外经销商建立了长期稳定的销售关系。公司产品销往欧盟、北美、日本、韩国、东南亚、中东等多个地区；在国内，公司与东北、华中、华东、华南、华北、西南地区 50 多个城市 100 多个经销商建立了稳定友好的合作关系。此外，公司每年参加多个国内外知名进出口的展会，利用这些展会平台推广展示公司产品，在巩固原有市场的基础上，开拓新市场。

目前，公司努力开拓网上营销网络，与京东、亚马逊等电商建立了合作关系，同时，公司充分利用销售网络，建立销售点，及时获得市场的消费反馈。

2、产品与质量优势

公司将玩具的安全性作为生产与设计的首要考虑因素，以教育性和互动性为重点研发方向。公司产品全部采用环保漆，于 2008 年全面通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，2010 年通欧盟玩具协调标准、玩具安全的“欧盟指令”，并获得美国倍科电子技术服务有限公司颁发的“RoHS 指令认证”等证书。在产品开发上，公司针对不同年龄段儿童的心理偏好、认知能力、动手能力等特点，研发了覆盖儿童各个阶段的产品线。对于学前儿童，公司以早教智能玩具为主，以授权取得“天线宝宝”、“小猪威比”、“小鸟 3 号”等动漫形象以及讲故事学习知识、音乐艺术熏陶、对话培养语言学习能力等功能使儿童在娱乐中学习，养成生动活泼的性格。而 5-17 岁的儿童则以互动性较强的机器人、恐龙系列为主，比如对打机器人系列，适合家长和孩子一起玩，促进家长与孩子的互动。

3、产业集群优势

公司所在地汕头市澄海区被中国轻工业协会评为“中国玩具礼品城”，是我国玩具产业科技创新能力、科技含量最高的地区，具备玩具产业的集群优势。该地区电动玩具和智能玩具的相关技术人才、熟练工人相对集中，便于公司在规模扩张中获得人力资源优势。公司生产所需的零部件均能在当地采购，使得公司可以逐步将生产线中科技含量、附加值较低的零部件生产外包给邻近工厂，将资源更多地投入到技术创新。而从 1999 年至今每年一届的“澄海国际玩具礼品博览会”也因其商业性、专业性和国际性吸引了国内外众多商家前来参观采购，促进了公司的市场开拓和品牌树立。

4、“互联网+”的先发优势

我国的儿童玩具产业已从传统的生产驱动转变为市场驱动，由原先的企业开发产品再进行市场推广，发展为目前以动漫娱乐形象进行内容推广，再进行实体产品销售的主流模式。随着互联网、大数据的推广应用，以及玩具产业之中智能玩具的兴起，智能玩具与互联网技术有着天然的联系，因此未来玩具产业的发展与互联网结合是大势所趋。

公司目前已拥有《佳学》这一在线教育平台，截至 2015 年 3 月底，《佳学》上线两个月内累计激活用户 37.23 万人，视频时长近 3 万分钟，每月视频播放总量达 564 万分钟。《佳学》平台的成功运营，一方面为公司增加了新的盈利模式及利润来源，另一方面也为公司提供了原有业务的推广平台。公司能够借助业务先机和明确的发展战略，逐步建立了自身的合作与客户资源。而用户由于受使用习惯等因素影响，不会轻易更换服务，数量众多且优质的合作资源与不断积累的用户资源，是新进入者短时间内难以复制的，因此互联网平台具有一定的先发优势。

（三）公司的竞争劣势

1、经营规模相对偏小，品牌号召力有待提高

公司与国外四大玩具巨头、国内同类型上市企业相比，整体经营规模相对较小；在在线教育业务方面，与国内互联网巨头 BAT、教育龙头沪江、新东方以及

国外谷歌 Helpouts 相比，公司的品牌号召力跟资源尚有待提高。近年来公司在开拓市场的过程中，意识到品牌形象树立的重要性，借鉴了国内外成功企业的发展经验，着力于品牌推广和产品创新，为公司产业转型奠定基础。

2、融资手段缺乏

在线教育行业属于典型的轻资产行业，所处的发展阶段和业务特征决定了子公司资产结构中固定资产占比较低，通过资产抵押等途径获得银行贷款的难度较大，融资渠道较为缺乏。而作为一个初创企业，公司需要较大的资金投入研发、市场推广，仅依靠自身业务积累及母公司玩具生产业务盈利进行发展，可能导致公司无法掌握市场拓展先机，束缚公司未来的发展前途。

八、环保与安全生产情况

（一）环保合规情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“制造业”门类下的“玩具制造”大类。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所在行业属于“制造业”门类下的“其他制造”大类。根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101号）与《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）、《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》的规定，公司所处行业不属于《管理名录》中规定的重污染行业。

2011年9月27日，公司取得汕头市澄海区环境保护局颁发的《广东省污染物排放许可证（编号：4405152011000171）》。

报告期内，公司在日常经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章的规定，没有受到有关环保方面的行政处罚，公司日常环保运营合法合规。

（二）安全生产

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第397号）第二条的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实施

安全生产许可制度。公司不属于《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号）规定的需要实行安全生产许可证制度管理的企业。同时根据公司实际经营范围以及从事的主营业务，广发证券及中信协诚认为，公司不属于实行安全生产许可证制度管理的企业，公司不存在建设项目安全设施需要验收的情形。

报告期内，公司未发生重大安全事故。

第三章 公司治理

一、 股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司成立了股东会，对日常的经营活动作出决策。2015年4月11日，有限公司召开股东会，会议审议通过了以2015年3月31日作为基准日进行改制审计和评估，将广东佳奇塑胶有限公司整体变更改制为股份有限公司的决议。

2015年4月26日，公司召开创立大会，审议通过了《广东佳奇科技教育股份有限公司章程》。会议还选举产生了第一届董事会及第一届监事会。

公司第一届董事会由5名董事组成。2015年4月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举了公司第一届董事会董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。2015年5月15日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了制定各项治理制度、申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关的议案，并提请召开2015年第一次临时股东大会对上述议案进行表决。

公司第一届监事会由2名股东代表监事及1名职工代表监事组成。2015年4月26日，公司召开第一届监事会，会议选举了第一届监事会主席。2015年5月15日，公司召开第一届监事会第二次会议，制定了《监事会议事规则》。公司运行过程中，职工代表监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥监督公司管理层等方面的作用。

2015年5月30日，公司召开2015年第一次临时股东大会，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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》在内的公司治理制度，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票采取协议转让方式进行转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》以及聘请中介方等相关事宜。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了有股东大会、董事会、监事会、管理层组成的法人治理机构，使公司的治理和内部控制更加科学和规范。

二、上述机构及相关人员履行职责情况

有限公司自成立以来，管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定就公司治理和日常运营的各项事宜在权限范围内履行决策程序，安排股东及董事签署会议文件，执行相关决议。

股份公司期间，管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的各项行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

综上，公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，三会决议均能有效执行，运作较为规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东佳奇投资、黄汶华、陈立光为公司投资者，2015年4月26日，经公司创立大会决议，选举陈晓镔、黄汶华等人为公司第一届董事会成员，以参与公司治理和董事会决策，上述投资者均能按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行相关职能。

公司职工代表监事为陈梓波,由职工代表大会选举产生,其能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

四、董事会对公司治理机制有效性的讨论及对内部管理制度建设情况的说明

(一) 申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平,保护所有股东特别是小股东的合法权益,充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利,公司已在《公司章程》对公司股东的权利和行使权利的方式做了明确的规定。同时,公司已经制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》等制度,明确了对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容,对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

(二) 投资者关系管理

申请挂牌公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列规定。《公司章程》规定申请挂牌公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作,并明确了投资者关系管理工作的具体内容和工作方式。《投资者关系管理制度》详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容,确保投资者能及时且低成本的了解公司情况。

(三) 纠纷解决机制

《公司章程》明确规定了纠纷解决机制,确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时,应当先通过协商解决,协商不成的,可通过诉讼方式解决。

(四) 关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序。《公司章程》第七十七条规定，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。与该关联交易事项有关联关系的股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向参加会议的股东阐明其观点，但在投票表决时，必须回避。《公司章程》中规定，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 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

另外，针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了具体、明确的规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司已建立了《员工招聘制度》、《考勤制度》、《工资制度》、《社会保险制度》、《考核制度》、《保密制度》、《宿舍管理制度》、《车辆管理规定》、《质量手册》、《例行确认检验控制程序》、《部门岗位制度》、《资源管理制度》、《顾客满意控制程序》、《质量记录控制程序》、《样品试制控制程序》、《设施和工作环境控制程序》、《与顾客有关过程控制程序》、《设计与开发程序》、《采购及供方评定控制程序》、《生产过程程序》、《监视和测量控制程序》、《内部审核控制程序不合格品控制程序》、《数据分析控制程序》、《认证产品一致性与变更控制程序》、《强制认证标志使用管理程序》、《确认检验控制程序》、《认证标志的保管使用控制程序》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、资金管理、资产管理、运营管理、人力资源管理、生产管理、产品质量管理、产品开发管理、采购管理、仓库管理、顾客管理等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了全面的、规范的管理体系。同时，公司的财务管理、各项内部控制制度、内控程序自制订以来，一直得到有效执行，

为发生因制度缺陷导致的重大经营失误,这表明公司现有的财务管理、内控制度、内控管理程序是有效的,能够对公司各项业务活动的良好运行及国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要,对财务管理、内部控制制度、内控管理流程不断加以改进和完善,从而使内控制度得到进一步完善。

五、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司自成立起,建立了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层组成的较为科学规范的法人治理结构。随着公司业务的不展开,内控制度的不断完善,公司先后完善了《公司章程》,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》、《总经理工作细则》以及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度,建立健全公司治理结构,完善公司内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定,在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利,注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权,在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利;《公司章程》明确规定了纠纷解决机制,确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时,应当先通过协商解决,协商不成的,可通过诉讼方式解决;建立《投资者关系管理制度》,细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项;制定《关联交易决策制度》,对公司关联交易的程序及内容作了细致规定,进一步明确了关联股东及董事回避制度,确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为,公司现有的治理机制能够提高公司治理水平,保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时,公司内部控制制度的建立基本能够适应公司现行管理的要求,能够预防公司运营过程中的经营风险,提高公司经营效率,实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系,但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要,公司内部控制体系仍需不断调整与优化,满足公司发展的要求。

六、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

（一）报告期内公司违法违规及受处罚的情况

报告期内公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

（二）报告期内控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况

报告期内公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

（一）业务独立

佳奇科技报告期内的主营业务为智能、传统玩具生产、销售和在线教育业务。公司具有完整的业务体系和业务流程，同时根据不同的业务需要开展不同的业务模式，各流程内部控制制度执行有效。

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争及显失公平的关联交易。公司拥有独立完善的采购、销售、仓储业务体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司自设立以来拥有独立完整的资产，与经营相关的资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

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

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的管理人员、营销人员、技术人员，公司设人力资源部制定有关劳动、人事、工资等制度。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，制定一整套《财务管理制度》来规范财务工作在人员机构、资产核算、对外投资、成本费用、利润分配、会计政策等各方面的日常管理，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。

2008年3月16日，中国人民银行澄海支行颁发《开户许可证》（核准号：J5860002104603），核准公司开设独立的基本存款账户（开户银行：中国工商银行股份有限公司汕头澄海支行）。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情况。

公司作为独立的纳税人，在广东省汕头市国家税务局和汕头市地方税务局进行税务登记，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立研发部、品管部、PMC部、生产部、财务部、行政部、销售部等职能部门，并制定了较为完备的部门职责管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他相关管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

八、同业竞争情况

截至本转让说明书签署日，公司控股股东为广东佳奇投资有限公司，实际控制人为陈晓镔先生，通过控制佳奇投资而间接控制公司 87.01%的股权。陈晓镔先生的配偶黄汶华女士持有公司 3.89%的股权，并持有佳奇投资 10%的股权。截至本转让说明书签署日，除佳奇投资及本公司外，陈晓镔先生及黄汶华女士未控制其他企业。

佳奇投资的经营范围为：对工业、商业、农业、娱乐业、房地产业、建筑业、旅游业、酒店业、餐饮业、金融业、制造业、广告业、文化教育业的投资；投资管理、企业管理、商品信息咨询及服务；市场策划；电子商务；国内贸易；货物进出口，技术进出口（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营）。截至本转让说明书签署日，佳奇投资实际开展的业务为对公司的投资。

公司现时的经营范围为：教育软件、机器人开发及技术服务；网络教育服务；智能学习用品的研发；软件设计；动漫产品的创作、研发、设计、制作；制造、加工、销售：玩具、电子产品；销售：电子配件、塑胶原料、废塑料、五金交电、化工原料；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本转让说明书签署日，公司实际开展的业务为玩具及在线教育平台的开发、生产及销售。

综上，公司控股股东经营范围和经营方式与公司不相同也不相似，公司与关联方之间不存在同业竞争。

九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做

出的承诺

为避免同业竞争，佳奇科技控股股东佳奇投资于 2015 年 8 月 8 日向佳奇科技出具了避免同业竞争的《声明与承诺函》，内容如下：

“1、本公司确认，本公司直接或间接控制的其他企业或单位现时不存在与佳奇科技及其全资、控股子公司相同或相似的经营业务，不存在同业竞争的情形。

2、本公司承诺，本公司在作为佳奇科技的控股股东期间，本公司直接或间接控制的其他企业或单位将不在任何地方以任何方式经营与佳奇科技及其全资、控股子公司现时业务及拟经营业务相同或相似的业务或项目，也不会以任何方式投资与佳奇科技及其全资、控股子公司经营业务构成或可能构成竞争的业务或项目，从而避免与佳奇科技及其全资、控股子公司产生直接或间接的同业竞争。”

为避免同业竞争，佳奇科技实际控制人陈晓镔先生于 2015 年 8 月 8 日向佳奇科技出具了避免同业竞争的《声明与承诺函》，内容如下：

“1、本人确认，本人直接或间接控制的其他企业或单位现时不存在与佳奇科技及其全资、控股子公司相同或相似的经营业务，不存在同业竞争的情形。

2、本人承诺，本人在作为佳奇科技的实际控制人期间，本人直接或间接控制的其他企业或单位将不在任何地方以任何方式经营与佳奇科技及其全资、控股子公司现时业务及拟经营业务相同或相似的业务或项目，也不会以任何方式投资与佳奇科技及其全资、控股子公司经营业务构成或可能构成竞争的业务或项目，从而避免与佳奇科技及其全资、控股子公司产生直接或间接的同业竞争。”

十、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明签署之日，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以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已经建立严格的资金管理制度，在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了控股股东、实际控制人及其他关联方占用资金现象的发生。

（二）为关联方担保情况

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

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

股份公司自成立起，便由股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，并制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用，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，委托控股股东及关联方进行投资活动，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，代控股股东及关联方偿还债务，以其他方式占用公司的资金和资源等方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用。

公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为,并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况,杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告的董事会会议上,财务负责人应向董事会报告控股股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

十二、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及任职情况

序	姓名	性别	担任董事、监事情况	任期起止时间	在公司任职情况
1	陈晓铨	男	董事长	2015.4.26-2018.4.25	-
2	黄汶华	女	董事	2015.4.26-2018.4.25	-
3	陈立光	男	董事	2015.4.26-2018.4.25	总经理
4	陈晓珊	女	董事	2015.4.26-2018.4.25	副总经理、董事会秘书
5	陈泽君	女	董事	2015.4.26-2018.4.25	财务总监
6	姚晓虹	女	监事会主席	2015.4.26-2018.4.25	行政部经理
7	陈梓波	男	监事	2015.4.26-2018.4.25	品管部主管
8	潘树洽	男	监事	2015.4.26-2018.4.25	行政部副经理
9	杨泰鸣	男	-	2015.4.26-2018.4.25	副总经理

(二) 董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况

序	姓名	在公司任职情况	持股数量(股)		持股比例	转让限制
1	陈晓铨	董事长	间接持股	31,324,500	78.31%	是
2	黄汶华	董事	直接持股	1,555,000	3.89%	是
			间接持股	3,480,500	8.70%	是
3	陈立光	董事、总经理	440,000		1.10%	是
4	陈晓珊	董事、副总经理	—		—	—
5	陈泽君	董事、财务总监	—		—	—
5	姚晓虹	监事会主席、行政部经理	—		—	—
6	陈梓波	监事、品管部主管	—		—	—
7	潘树洽	监事、行政部副经理	—		—	—

8	杨泰鸣	副总经理	—	—	—
---	-----	------	---	---	---

注：1、上述持股比例是从收益角度考虑所计算的比例，与控制权无关。

2、陈晓镔持有广东佳奇投资有限公司（下称“佳奇投资”）90%的股权，佳奇投资持有佳奇科技 87.01%股权，因此陈晓镔通过佳奇投资间接持有佳奇科技 78.31%的股权，通过佳奇投资间接持股数为 3,132.45 万股。

3、黄汶华持有佳奇投资 10%的股权，佳奇投资持有佳奇科技 87.01%股权，因此黄汶华通过佳奇投资间接持有佳奇科技 8.70%的股权。

（三）董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

序	姓名	在公司任职情况	其他对外投资情况
1	陈晓镔	董事长	持有兴信小额贷款 10%股权
2	黄汶华	董事	无
3	陈立光	董事、总经理	无
4	陈晓珊	董事、副总经理	无
5	陈泽君	董事、财务总监	无
6	姚晓虹	监事会主席、行政部经理	无
7	陈梓波	监事、品管部主管	无
8	潘树洽	监事、行政部副经理	无
9	杨泰鸣	副总经理	无

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

序	姓名	在公司任职情况	在其他单位任职情况
1	陈晓镔	董事长	佳奇投资执行董事、总经理；兴信小额贷款董事；佳学信息董事长
2	黄汶华	董事	佳奇投资监事
3	陈立光	董事、总经理	无
4	陈晓珊	董事、副总经理	无
5	陈泽君	董事、财务总监	无
6	姚晓虹	监事会主席、行政部经理	无
7	陈梓波	监事、品管部主管	无
8	潘树洽	监事、行政部副经理	无
9	杨泰鸣	副总经理	无

（五）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

董事陈晓铨和董事黄汶华之间系夫妻亲属关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（六）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

董事、监事及高级管理人员最近两年及一期未受到过中国证监会的处罚，未被采取市场禁入措施，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

（八）公司董事、监事、高级管理人员违反竞业禁止的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

十三、 公司董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况和原因

（一）公司董事在报告期内的变动情况和原因

1、2013年1月1日至2015年4月26日期间，公司未设董事会，执行董事为陈晓铨。

2、2015年4月26日，公司召开创立大会，审议通过选举陈晓铨、黄汶华、陈立光、陈晓珊和陈泽君为公司第一届董事会董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过选举陈晓铨为公司董事长。

3、截至转让说明书签署之日，第一届董事会成员未发生变动。

（二）公司监事在报告期内的变动情况和原因

1、2013年1月1日至2015年4月26日期间，公司未设监事会，原监事为陈夕铨，2015年3月10日公司股东会决议同意免去陈夕铨为公司监事的职务；选举黄汶华为公司监事。

2、2015年4月26日，公司召开创立大会，选举潘树洽、姚晓虹为公司股东代表监事；同日，公司召开职工代表大会，选举陈梓波为公司职工代表监事。上述人员共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举姚晓虹为监事会主席。

3、截至本转让说明书签署之日，第一届监事会成员未发生变动。

（三）公司高级管理人员在报告期内的变动情况和原因

1、2013年1月1日至2015年4月26日期间，原公司总经理为陈晓铨，2015年3月27日，公司股东会决议同意免去陈晓铨原公司总经理职务，选举陈立光为公司总经理。

2、2015年4月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘请陈立光为总经理，陈晓珊和杨泰鸣为副总经理，陈晓珊为董事会秘书，陈泽君为财务总监。

3、截至本转让说明书签署之日，上述高级管理人员未发生变动。

第四章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

大信审计了公司最近两年及一期的财务报表，包括 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注，并出具了广会大信[2015]5-00291 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、财务报表的编制基础

1) 编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2) 持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的事项。

2、合并财务报表范围及变化情况

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
广东佳学信息科技有限公司	75%	实际控制人一致	2015-3-31	工商登记完成日		-929,430.08		-705,324.00

(2) 合并成本

合并成本	广东佳学信息科技有限公司
------	--------------

现金	7,500,000.00
----	--------------

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

	广东佳学信息科技有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	9,355,501.37	964,756.81
货币资金	12,088.87	9,691.47
其他应收款	9,215,000.00	855,000.00
固定资产	128,412.50	100,065.34
负债：	990,255.45	470,080.81
预收账款	255.45	80.81
其他应付款	990,000.00	470,000.00
净资产：	8,365,245.92	494,676.00
减：少数股东权益	2,091,311.48	133,562.52
取得的归属于收购方份额	6,273,934.44	361,113.48

3、公司最近两年的主要财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项 目	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	14,118,987.12	2,829,900.29	3,960,546.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	14,522,610.17	8,414,230.09	9,786,978.01
预付款项	8,596,570.19	23,299,471.29	18,838,605.69
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,996,347.08	15,362,962.06	4,456,676.46
存货	47,906,083.56	39,817,279.23	26,241,203.12
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	1,254,271.32	770,029.38	760,599.43
流动资产合计	90,394,869.44	90,493,872.34	64,044,608.93
非流动资产：			
可供出售金融资产		30,600,000.00	30,600,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	14,896,457.04	16,597,517.88	14,120,400.30
在建工程		228,635.00	111,139.00
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	2,221,191.75	1,927,764.29	1,976,787.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	151,539.58	582,926.86	356,708.28
其他非流动资产			
非流动资产合计	17,269,188.37	49,936,844.03	47,165,034.64
资产总计	107,664,057.81	140,430,716.37	111,209,643.57

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	19,000,000.00	19,000,000.00	12,208,904.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	3,207,407.00	9,636,693.82	13,111,248.85
预收款项	2,204,570.12	4,990,289.66	1,128,112.43

应付职工薪酬			
应交税费	516,525.86	267,394.55	324,492.91
应付利息	27,541.10	33,594.82	47,280.40
应付股利			
其他应付款	320,000.00	60,829,965.74	42,749,738.11
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	25,276,044.08	94,757,938.59	69,569,776.70
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	25,276,044.08	94,757,938.59	69,569,776.70
所有者权益：			
实收资本（或股本）	40,000,000.00	26,000,000.00	26,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,585,893.52	876,000.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,960,653.74	1,289,311.13	935,487.64
未分配利润	22,742,345.01	17,373,904.13	14,704,379.23

归属于母公司所有者权益合计	80,288,892.27	45,539,215.26	41,639,866.87
少数股东权益	2,099,121.46	133,562.52	-
所有者权益合计	82,388,013.73	45,672,777.78	41,639,866.87
负债和所有者权益总计	107,664,057.81	140,430,716.37	111,209,643.57

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	66,008,154.77	122,504,625.91	122,321,923.54
减：营业成本	52,045,161.83	99,573,479.40	102,470,057.78
营业税金及附加	320,437.07	582,028.14	564,310.18
销售费用	1,634,588.79	4,664,837.20	3,569,931.27
管理费用	7,149,039.22	10,586,413.47	9,621,179.73
财务费用	653,262.39	2,063,745.70	1,523,388.61
资产减值损失	-2,915,503.05	1,553,123.86	2,378,055.15
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,121,168.52	3,480,998.14	2,195,000.82
加：营业外收入	110,786.42	51,800.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	225,274.20	40,000.00	
其中：非流动资产处置损失	225,274.20		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,006,680.74	3,492,798.14	2,195,000.82
减：所得税费用	1,191,444.79	659,887.23	1,370,544.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,815,235.95	2,832,910.91	824,456.35
其中：归属于母公司所有者的净利润	6,039,783.49	3,023,348.39	824,456.35
少数股东损益	-224,547.54	-190,437.48	
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	5,815,235.95	2,832,910.91	824,456.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,039,783.49	3,023,348.39	824,456.35
归属于少数股东的综合收益总额	-224,547.54	-190,437.48	
七、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	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	34,539,209.12	142,634,974.67	123,714,715.53
收到的税费返还	5,311,787.63	9,417,473.06	9,020,763.94
收到其他与经营活动有关的现金	187,767.11	79,527.89	166,064.10
经营活动现金流入小计	40,038,763.86	152,131,975.62	132,901,543.57

购买商品、接受劳务支付的现金	29,908,871.03	130,995,819.60	107,866,521.85
支付给职工以及为职工支付的现金	9,915,786.17	23,761,654.69	20,981,676.00
支付的各项税费	975,885.87	1,720,464.40	2,005,695.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,935,322.06	2,180,095.89	4,825,469.49
经营活动现金流出小计	42,735,865.13	158,658,034.58	135,679,363.27
经营活动产生的现金流量净额	-2,697,101.27	-6,526,058.96	-2,777,819.70
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	10,214.92		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	34,198,266.22		
收到其他与投资活动有关的现金	50,000.00		
投资活动现金流入小计	34,258,481.14		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	992,082.60	5,615,511.76	4,598,558.48
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	992,082.60	5,615,511.76	4,598,558.48
投资活动产生的现金流量净额	33,266,398.54	-5,615,511.76	-4,598,558.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,900,000.00	1,200,000.00	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	28,300,000.00	44,473,589.99	25,009,549.00
收到其他与筹资活动有关的现金	80,115,000.00	130,384,996.63	76,398,030.00
筹资活动现金流入小计	139,315,000.00	176,058,586.62	115,407,579.00
偿还债务支付的现金	28,300,000.00	37,682,493.99	19,889,141.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	581,174.48	1,386,414.69	287,609.01

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	129,749,965.74	125,979,769.00	85,160,291.00
筹资活动现金流出小计	158,631,140.22	165,048,677.68	105,337,041.07
筹资活动产生的现金流量净额	-19,316,140.22	11,009,908.94	10,070,537.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35,929.78	1,015.85	12,263.73
五、现金及现金等价物净增加额	11,289,086.83	-1,130,645.93	2,706,423.48
加：期初现金及现金等价物余额	2,829,900.29	3,960,546.22	1,254,122.74
六、期末现金及现金等价物余额	14,118,987.12	2,829,900.29	3,960,546.22

(4) 合并股东权益变动表

单位：元

2015年1-6月	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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	26,000,000.00	876,000.00	1,289,311.13	17,373,904.13	133,562.52	45,672,777.78
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	26,000,000.00	876,000.00	1,289,311.13	17,373,904.13	133,562.52	45,672,777.78
三、本期增减变动金额	14,000,000.00	14,709,893.52	671,342.61	5,368,440.88	1,965,558.94	36,715,235.95
（一）综合收益总额				6,039,783.49	-224,547.54	5,815,235.95
（二）股东投入和减少资本	14,000,000.00	14,709,893.52			2,190,106.48	30,900,000.00
1. 股东投入的普通股	14,000,000.00	15,600,000.00			1,300,000.00	30,900,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他		-890,106.48			890,106.48	
（三）利润分配			671,342.61	-671,342.61		
1. 提取盈余公积			671,342.61	-671,342.61		
2. 对股东的分配						
3. 其他						
（四）股东权益内部结转						

1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	40,000,000.00	15,585,893.52	1,960,653.74	22,742,345.01	2,099,121.46	82,388,013.73

合并股东权益变动表（续）

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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	26,000,000.00		935,487.64	14,704,379.23		41,639,866.87
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	26,000,000.00		935,487.64	14,704,379.23		41,639,866.87
三、本期增减变动金额		876,000.00	353,823.49	2,669,524.90	133,562.52	4,032,910.91
（一）综合收益总额				3,023,348.39	-190,437.48	2,832,910.91
（二）股东投入和减少资本		876,000.00			324,000.00	1,200,000.00
1. 股东投入的普通股					324,000.00	324,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他		876,000.00				876,000.00
（三）利润分配			353,823.49	-353,823.49		
1. 提取盈余公积			353,823.49	-353,823.49		
2. 对股东的分配						
3. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						

2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	26,000,000.00	876,000.00	1,289,311.13	17,373,904.13	133,562.52	45,672,777.78

合并股东权益变动表（续）

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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	26,000,000.00		853,042.01	13,962,368.51		40,815,410.52
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	26,000,000.00		853,042.01	13,962,368.51		40,815,410.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			82,445.63	742,010.72		824,456.35
（一）综合收益总额				824,456.35		824,456.35
（二）股东投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配			82,445.63	-82,445.63		
1. 提取盈余公积			82,445.63	-82,445.63		
2. 对股东的分配						
3. 其他						
（四）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						

2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	26,000,000.00		935,487.64	14,704,379.23		41,639,866.87

(5) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	5,594,079.22	2,820,208.82	3,960,546.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	14,522,610.17	8,414,230.09	9,786,978.01
预付款项	8,596,570.19	23,299,471.29	18,838,605.69
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,893,517.18	14,507,962.06	4,456,676.46
存货	47,906,083.56	39,817,279.23	26,241,203.12
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,254,271.32	770,029.38	760,599.43
流动资产合计	81,767,131.64	89,629,180.87	64,044,608.93
非流动资产：			
可供出售金融资产		30,600,000.00	30,600,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	6,273,934.44		
投资性房地产			
固定资产	14,806,674.84	16,497,452.54	14,120,400.30
在建工程		228,635.00	111,139.00
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	2,221,191.75	1,927,764.29	1,976,787.06
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	151,539.58	582,926.86	356,708.28
其他非流动资产			
非流动资产合计	23,453,340.61	49,836,778.69	47,165,034.64
资产总计	105,220,472.25	139,465,959.56	111,209,643.57

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	19,000,000.00	19,000,000.00	12,208,904.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	3,207,407.00	9,636,693.82	13,111,248.85
预收款项	2,203,535.98	4,990,208.85	1,128,112.43
应付职工薪酬			
应交税费	516,525.86	267,394.55	324,492.91
应付利息	27,541.10	33,594.82	47,280.40
应付股利			
其他应付款		60,359,965.74	42,749,738.11
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	24,955,009.94	94,287,857.78	69,569,776.70
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	24,955,009.94	94,287,857.78	69,569,776.70
所有者权益：			
实收资本（或股本）	40,000,000.00	26,000,000.00	26,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	14,373,934.44		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,960,653.74	1,289,311.13	935,487.64
未分配利润	23,930,874.13	17,888,790.65	14,704,379.23
所有者权益合计	80,265,462.31	45,178,101.78	41,639,866.87
负债和所有者权益总计	105,220,472.25	139,465,959.56	111,209,643.57

(6) 母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	66,008,154.77	122,504,625.91	122,321,923.54
减：营业成本	52,045,161.83	99,573,479.40	102,470,057.78
营业税金及附加	320,437.07	582,028.14	564,310.18
销售费用	1,510,677.68	4,578,241.22	3,569,931.27
管理费用	6,337,824.38	10,014,601.41	9,621,179.73
财务费用	650,610.30	2,061,829.74	1,523,388.61
资产减值损失	-2,875,915.15	1,508,123.86	2,378,055.15
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投			

资收益			
二、营业利润	8,019,358.66	4,186,322.14	2,195,000.82
加：营业外收入	110,786.42	51,800.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	225,274.20	40,000.00	
其中：非流动资产处置损失	225,274.20		
三、利润总额	7,904,870.88	4,198,122.14	2,195,000.82
减：所得税费用	1,191,444.79	659,887.23	1,370,544.47
四、净利润	6,713,426.09	3,538,234.91	824,456.35
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	6,713,426.09	3,538,234.91	824,456.35
七、每股收益			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	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	34,539,209.12	142,634,974.67	123,714,715.53
收到的税费返还	5,311,787.63	9,417,473.06	9,020,763.94
收到其他与经营活动有关的现金	185,347.12	79,050.18	166,064.10
经营活动现金流入小计	40,036,343.87	152,131,497.91	132,901,543.57
购买商品、接受劳务支付的现金	29,908,871.03	130,995,819.60	107,866,521.85
支付给职工以及为职工支付的现金	9,573,038.66	23,480,872.00	20,981,676.00
支付的各项税费	975,885.87	1,720,464.40	2,005,695.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,305,373.01	1,852,344.33	4,825,469.49
经营活动现金流出小计	41,763,168.57	158,049,500.33	135,679,363.27
经营活动产生的现金流量净额	-1,726,824.70	-5,918,002.42	-2,777,819.70
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	10,214.92		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	34,198,266.22		
收到其他与投资活动有关的现金	50,000.00		
投资活动现金流入小计	34,258,481.14		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	927,575.60	5,463,259.77	4,598,558.48
投资支付的现金	7,500,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	8,427,575.60	5,463,259.77	4,598,558.48
投资活动产生的现金流量净额	25,830,905.54	-5,463,259.77	-4,598,558.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	29,600,000.00		14,000,000.00
取得借款收到的现金	28,300,000.00	44,473,589.99	25,009,549.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,975,000.00	129,244,996.63	76,398,030.00

筹资活动现金流入小计	108,875,000.00	173,718,586.62	115,407,579.00
偿还债务支付的现金	28,300,000.00	37,682,493.99	19,889,141.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	581,174.48	1,386,414.69	287,609.01
支付其他与筹资活动有关的现金	101,359,965.74	124,409,769.00	85,160,291.00
筹资活动现金流出小计	130,241,140.22	163,478,677.68	105,337,041.07
筹资活动产生的现金流量净额	-21,366,140.22	10,239,908.94	10,070,537.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35,929.78	1,015.85	12,263.73
五、现金及现金等价物净增加额	2,773,870.40	-1,140,337.40	2,706,423.48
加：期初现金及现金等价物余额	2,820,208.82	3,960,546.22	1,254,122.74
六、期末现金及现金等价物余额	5,594,079.22	2,820,208.82	3,960,546.22

(8) 母公司股东权益变动表

单位：元

2015年1-6月	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	26,000,000.00		1,289,311.13	17,888,790.65	45,178,101.78
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	26,000,000.00		1,289,311.13	17,888,790.65	45,178,101.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,000,000.00	14,373,934.44	671,342.61	6,042,083.48	35,087,360.53
（一）综合收益总额				6,713,426.09	6,713,426.09
（二）股东投入和减少资本	14,000,000.00	14,373,934.44			28,373,934.44
1. 股东投入的普通股	14,000,000.00	15,600,000.00			29,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他		-1,226,065.56			-1,226,065.56
（三）利润分配			671,342.61	-671,342.61	
1. 提取盈余公积			671,342.61	-671,342.61	
2. 对股东的分配					
3. 其他					

(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	40,000,000.00	14,373,934.44	1,960,653.74	23,930,874.13	80,265,462.31

母公司股东权益变动表（续）

2014 年度	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	26,000,000.00		935,487.64	14,704,379.23	41,639,866.87
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	26,000,000.00		935,487.64	14,704,379.23	41,639,866.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			353,823.49	3,184,411.42	3,538,234.91
（一）综合收益总额				3,538,234.91	3,538,234.91
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配			353,823.49	-353,823.49	
1. 提取盈余公积			353,823.49	-353,823.49	
2. 对股东的分配					
3. 其他					
（四）股东权益内部结转					

1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	26,000,000.00		1,289,311.13	17,888,790.65	45,178,101.78

母公司股东权益变动表（续）

2013 年度	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	26,000,000.00		853,042.01	13,962,368.51	40,815,410.52
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	26,000,000.00		853,042.01	13,962,368.51	40,815,410.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			82,445.63	742,010.72	824,456.35
（一）综合收益总额				824,456.35	824,456.35
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入所有者权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配			82,445.63	-82,445.63	
1. 提取盈余公积			82,445.63	-82,445.63	
2. 对股东的分配					
3. 其他					
（四）股东权益内部结转					

1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	26,000,000.00		935,487.64	14,704,379.23	41,639,866.87

二、公司主要会计政策及会计估计

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍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，计入当期营业外收入。

(二) 合并财务报表的编制方法

1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子

公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(三) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(四) 外币业务及外币财务报表折算

1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账

本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（五）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	按账龄划分组合
关联方组合	按合并范围内公司划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	依据
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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至2年	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5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款项

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(六) 存货

1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(七) 长期股权投资

1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(八) 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	8.87	4.56
机器设备	5-10	5.00	9.5-19.00
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	5	5.00	19.00

3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（九）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计

或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十）借款费用

1) 借款费用资本化的确认原则

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

2) 资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十一）无形资产

1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊

销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

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。

(十二) 资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如

果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十三) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1) 短期薪酬

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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2) 离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3) 辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有

关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十四）收入

公司收入主要来源于销售塑料电动玩具，其收入确认原则如下：

1) 内销：根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收后在送货单上签收，签收后的送货单交财务部门，财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门与客户就对账单确认后，根据双方确认的品名、数量、金额开具发票并确认收入。

2) 外销：公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等的要求备货装车后，财务部门按送货单开具出口专用发票交公司负责报关的部门，公司负责报关的部门持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口，财务部门根据出口专用发票和报关单入账确认收入。

（十五）政府补助

1) 与资产相关的政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，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资产相关的具体标准为：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。

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：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

本公司与资产相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，并自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

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

2) 与收益相关的政府补助会计处理

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

本公司与收益相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，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。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(十七) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度

及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。

根据财政部于 2014 年修行后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定，本公司将不具有控制、共同控制、重大影响且没有公开活跃市场报价的权益投资调至可供出售金融资产核算，并采用成本法计量。

上述追溯调整对财务报表的主要影响如下：

合并资产负债表：

财务报表项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
可供出售金融资产		30,600,000.00		30,600,000.00
长期股权投资	30,600,000.00		30,600,000.00	

（十八）主要税项

1、主要税种及税率

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；公司一般货物出口业务执行“免、抵、退”政策，按照出口环节退还采购环节的增值税政策；出口退税率为 15%	17%
城市维护建设税	以实际缴纳的流转税为计税依据	7%
教育费附加	以实际缴纳的流转税为计税依据	3%
地发教育附加	以实际缴纳的流转税为计税依据	2%
房产税	房产出租的，以房产租金收入为计税依据；房产自用的，以房产账面原值的 70%为计税依据	12%、1.2%
企业所得税	以应纳税所得额为计税依据	15%、25%

2、重要税收优惠及批文

1) 企业所得税：2015 年 3 月 17 日，本公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国税局、广东省地税局颁发的粤科高字[2015]30 号《关于公布广东省 2014 年第一、二批高新技术企业名单的通知》，本公司自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日享受高新技术企业所得税优惠政策。

2) 增值税：按照《出口货物劳务增值税和消费税管理办法》（国家税务总

局公告 2012 年 24 号) 的规定, 出口企业和其他单位办理出口货物、视同出口货物、对外提供加工修理修配劳务增值税、消费税的退(免)税、免税, 适用本办法。本公司货物出口享受免、抵、退税政策, 退税率为 15%。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、营业收入构成

单位: 元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	65,818,803.77	98.96	122,450,675.91	99.96	122,194,723.54	99.90
其他业务收入	189,351.00	1.04	53,950.00	0.04	127,200.00	0.10
合计	66,008,154.77	100.00	122,504,625.91	100.00	122,321,923.54	100.00

注: 占比指该项目占同期营业收入总额比重

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月, 公司营业收入分别为 12,232.19 万元、12,250.46 万元及 6,600.82 万元。公司主营业务突出, 报告期内主营业务收入占公司营业收入比重均在 98%以上。

报告期内, 公司收入确认的方法具体为:

1) 内销: 根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点, 由客户完成验收后在送货单上签收, 签收后的送货单交财务部门, 财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门与客户就对账单确认后, 根据双方确认的品名、数量、金额开具发票并确认收入。

2) 外销: 公司产品入库后, 根据与客户签订的合同、订单等的要求备货装车后, 财务部门按送货单开具出口专用发票交公司负责报关的部门, 公司负责报关的部门持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口, 财务部门根据出口专用发票和报关单入账确认收入。

2、主营业务收入情况

(1) 按地区分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来源于出口，其销售收入占公司主营业务收入的比例超过 83%，内外销结构保持基本稳定，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占主营业务收入比	金额	占主营业务收入比	金额	占主营业务收入比
出口	5,494.82	83.48%	10,227.67	83.52%	10,222.43	83.66%
内销	1,087.06	16.52%	2,017.40	16.48%	1,997.04	16.34%
合计	6,581.88	100.00%	12,245.07	100.00%	12,219.47	100.00%

(2) 按产品分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来源于智能、传统玩具销售，上述两项销售收入占公司主营业务收入的比例超过 97%，具体情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占主营业务收入比	金额	占主营业务收入比	金额	占主营业务收入比
智能	3,680.70	55.92%	6,361.17	51.95%	7,384.03	60.43%
传统	2,901.18	44.08%	5,881.69	48.03%	4,815.61	39.41%
其他	-	-	2.21	0.02%	19.84	0.16%
合计	6,581.88	100.00%	12,245.07	100.00%	12,219.47	100.00%

(3) 按授权分项主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入以自主研发为主，占主营业务收入 91%以上，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占主营业务收入比	金额	占主营业务收入比	金额	占主营业务收入比
自主研发	6,314.68	95.94%	11,717.40	95.69%	11,179.25	91.49%
形象授权	267.20	4.06%	527.67	4.31%	1,040.22	8.51%

合计	6,581.88	100.00%	12,245.07	100.00%	12,219.47	100.00%
----	----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

3、成本构成

报告期内，公司主营业务成本构成以直接材料成本为主，占主营业务成本70%以上，具体情况如下：

单位：万元

分类	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	3,897.67	79.38	7,182.53	73.51	7,172.46	71.30
直接人工	595.18	12.12	1,950.97	19.97	2,302.54	22.89
制造费用	417.12	8.50	636.75	6.52	584.63	5.81
合计	4,909.97	100.00	9,770.26	100.00	10,059.63	100.00

4、主营业务毛利情况

(1) 按地区分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于出口销售，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占主营业务毛利比	金额	占主营业务毛利比	金额	占主营业务毛利比
出口	1,132.51	82.23%	1,896.06	82.65%	1,638.83	82.95%
内销	244.82	17.77%	397.94	17.35%	336.89	17.05%
合计	1,377.33	100.00%	2,294.00	100.00%	1,975.72	100.00%

(2) 按产品分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于传统和智能玩具，具体情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占主营业务毛利比	金额	占主营业务毛利比	金额	占主营业务毛利比
智能	779.91	56.62%	1,181.19	51.49%	1,229.48	61.43%
传统	597.45	43.38%	1,112.41	48.88%	742.55	37.10%
其他产品	-	0.00%	0.40	0.02%	3.69	1.84%

合计	1,377.33	100.00%	2,294.00	100.00%	1,975.72	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

(3) 按授权分项主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利以自主研发为主，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占主营业务毛利比	金额	占主营业务毛利比	金额	占主营业务毛利比
自主研发	1,322.93	96.05%	2,144.43	93.48%	1,770.05	89.59%
形象授权	54.40	3.95%	149.57	6.52%	205.67	10.41%
合计	1,377.33	100.00%	2,294.00	100.00%	1,975.72	100.00%

5、主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率稳步提升，具体情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度
	毛利率	同比变动	毛利率	同比变动	毛利率
主营业务毛利率	20.93%	11.75%	18.73%	15.83%	16.17%

(1) 按地区分项主营业务毛利率构成

报告期内，公司主营业务毛利率增长主要来源于内销毛利率的增长，具体情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
出口	20.61%	11.17%	18.54%	15.66%	16.03%
内销	22.52%	14.17%	19.73%	16.95%	16.87%
合计	20.93%	11.75%	18.73%	15.83%	16.17%

公司报告期的主营业务毛利率差别不大，分地区类别的毛利率也基本相当，但内销的毛利率略高于境外销售的毛利率，主要是内销的产品中，自主研发的新产品比重较高。

(2) 按产品分项主营业务毛利率构成

报告期内，公司主营业务毛利率的增长主要来源于智能玩具毛利率的增长，具体情况如下：

产品类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
智能	21.19%	14.11%	18.57%	11.53%	16.65%
传统	20.59%	8.88%	18.91%	13.57%	15.42%
其他产品	0.00%	-	18.10%	-2.69%	18.60%
合计	20.93%	11.75%	18.73%	15.83%	16.17%

(3) 按授权分项主营业务毛利率构成

报告期内，公司主营业务毛利率按授权分项的具体情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
自主研发	20.95%	11.85%	18.73%	15.83%	16.17%
形象授权	20.36%	8.76%	18.72%	15.56%	16.20%
合计	20.93%	11.75%	18.73%	15.83%	16.17%

6、利润情况

报告期内，公司合并利润表主要项目变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	变动	金额
营业收入	66,008,154.77	122,504,625.91	0.15%	122,321,923.54
营业成本	52,045,161.83	99,573,479.40	-2.83%	102,470,057.78
毛利额	13,962,992.94	22,931,146.51	15.51%	19,851,865.76
营业利润	7,121,168.52	3,480,998.14	58.59%	2,195,000.82
营业外收入	110,786.42	51,800.00	-	
营业外支出	225,274.20	40,000.00	-	
利润总额	7,006,680.74	3,492,798.14	59.13%	2,195,000.82
所得税费用	1,191,444.79	659,887.23	-51.85%	1,370,544.47
净利润	5,815,235.95	2,832,910.91	243.59%	824,456.35
归属于母公司股东的净利润	6,039,783.49	3,023,348.39	266.68%	824,456.35

公司2014年营业收入较2013年平稳增长18.27万元，增幅为0.15%；净利润增加200.84万元，增长243.59%，净利润增长的主要原因是公司自2014年1月1日起

开始享受高新技术企业所得税优惠政策。此外，公司主营业务生产工艺的改进，使公司毛利额2014年增长了307.92万元，营业利润、利润总额和净利润都取得较大的增长。

（二）主要费用及变动情况

最近两年及一期公司期间费用及变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度			2013年度	
	金额	占比	金额	占比	变动	金额	占比
销售费用	1,634,588.79	2.48%	4,664,837.20	3.81%	30.67%	3,569,931.27	2.92%
管理费用	7,149,039.22	10.83%	10,586,413.47	8.64%	10.03%	9,621,179.73	7.87%
其中：研发费用	3,254,747.49	4.93%	5,511,336.28	4.50%	-12.83%	6,309,717.51	5.16%
财务费用	653,262.39	0.99%	2,063,745.70	1.68%	35.47%	1,523,388.61	1.25%
三费合计	9,436,890.40	14.30%	17,314,996.37	14.13%	17.67%	14,714,499.61	12.03%

注：占比指占各期营业收入比重

报告期内各期公司期间费用总额占公司营业收入的比重均在12%~18%之间。2014年期间费用总额占比较2013年度有一定的增长，其中，销售费用、财务费用均有较大增长。

1、销售费用

报告期内，销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
职工薪酬	143,500.00	326,400.00	307,200.00
运输费	700,641.75	1,379,754.88	987,814.13
差旅费	225,611.52	814,252.82	1,263,456.01
展览费	156,010.00	80,349.81	117,529.81
广告费	48,005.00	1,612,603.80	284,588.69
报关报检费	41,915.00	61,075.01	199,958.01
汽油费	187,592.09	258,568.38	208,061.03

汽车费用	36,524.64	47,208.44	165,976.57
维修费	72,774.00	39,497.80	26,318.00
其他	22,014.79	45,126.26	9,029.02
合 计	1,634,588.79	4,664,837.20	3,569,931.27

报告期内，公司销售费用主要是职工薪酬、运输费用、差旅费及广告费，2013年度、2014年度和2015年1-6月四项合计分别为284.31万元、413.30万元和111.78万元，占销售费用的比例分别为79.64%、88.60%和68.38%。

2014年度各项费用增幅稳定，广告费增加132.80万元，增幅为366.64%，主要原因是2014年公司支付更多电视广告、参展活动以塑造品牌形象。

2、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	575,120.76	1,397,757.71	347,594.62
减：利息收入	5,964.84	6,557.22	4,437.51
汇兑损失	795,841.50	510,611.35	1,026,435.81
减：汇兑收益	960,357.68	610,069.17	816,747.97
手续费支出	248,622.65	772,003.03	970,543.66
合 计	653,262.39	2,063,745.70	1,523,388.61

2014年度，公司财务费用增长的主要来自利息支出的增长。2014年度利息支出增长105.02万元，增幅202.12%，主要是增加银行借款所致。

总体上看，公司的期间费用占营业收入的比重相对稳定，期间费用的变动与公司经营情况相符，无异常变动。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-225,274.20		

2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	100,000.00	51,800.00	
3. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-929,430.08	-705,324.00	
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,786.42	-40,000.00	
5. 所得税影响额	156,587.68	104,028.60	
合 计	-887,330.18	-589,495.40	

报告期内，公司的大额非经常性损益主要是公司合并产生的子公司佳学信息期初至合并日的当期净损益。

2015年1-6月份计入非经常性损益的非流动资产处置损益是公司处置模具、汽车等设备的亏损；计入非经常性损益的营业外收入是公司销售2辆汽车获得的收益。公司收到的大额政府补助为收到汕头市澄海区财政局拨付的支持中小企业发展和管理的财政奖励款100,000.00元。

2014年度计入非经常性损益的营业外支出是公司向汕头市澄海区坝头头份教育基金会捐款的40,000.00元。公司收到的大额政府补助为收到汕头市澄海区财政局拨付的区优秀专利补助1,800.00元及政府扶持外贸补助50,000.00元。

非经常性损益占利润总额比例：

单位：元

年度	非经常性损益金额 (税前)	利润总额	非经常性损益占利润总额的比例
2015年1-6月	-662,782.64	7,006,680.74	-9.46%
2014年度	-399,057.92	3,492,798.14	-11.43%
2013年度	-	2,195,000.82	-

报告期内，非经常性损益占公司利润总额的比重较低，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

请详见本节之“一、最近两年及一期的审计意见及主要财务报表”之“（二）公司主要会计政策、主要税项及合并报表范围”之“2、主要税项”。

（五）报告期内公司主要财务数据、财务指标及其变动分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计（元）	107,664,057.81	140,430,716.37	111,209,643.57
负债合计（元）	25,276,044.08	94,757,938.59	69,569,776.70
股东权益合计（元）	82,388,013.73	45,672,777.78	41,639,866.87
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	80,288,892.27	45,539,215.26	41,639,866.87
每股净资产（元/股）	2.50	1.76	1.60
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.43	1.75	1.60
资产负债率（母公司）	23.48%	67.61%	62.56%
流动比率（倍）	3.58	0.96	0.92
速动比率（倍）	1.68	0.53	0.54
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	66,008,154.77	122,504,625.91	122,321,923.54
净利润（元）	5,815,235.95	2,832,910.91	824,456.35
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	6,039,783.49	3,023,348.39	824,456.35
扣除非经常性损益后的净利润（元）	6,702,566.13	3,231,968.83	824,456.35
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）	6,927,113.67	3,422,406.31	824,456.35
毛利率	21.15%	18.73%	16.17%
加权平均净资产收益率	11.97%	6.58%	3.03%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	14.26%	8.39%	3.03%
基本每股收益（元/股）	0.1830	0.1163	0.0317
稀释每股收益（元/股）	0.1830	0.1163	0.0317
应收帐款周转率（次）	5.76	12.78	16.03
存货周转率（次）	1.19	3.01	4.26
经营活动产生的现金流量净额	-2,697,101.27	-6,526,058.96	-2,777,819.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	-0.25	-0.11

1、盈利分析

报告期内，公司的综合毛利率相对稳定，且逐年上升。公司的净资产收益率

2014 年较 2013 年显著提高，主要是公司 2014 年归属于母公司股东的净利润较 2013 年有答复的增加，因此，2014 年的每股收益也明显高于 2013 年的每股收益。综合来看，公司报告期内的盈利能力稳定，且平稳增长。

2、偿债能力分析

报告期内，公司 2015 年 6 月底的资产负债率、流动比率、速动比率等长短期偿债能力指标与 2014 年相比均有较大改善，主要是 2015 年 6 月底，公司的关联方往来款全数清理完毕，其他应付款与 2014 年期末相比明显下降。总体来看，公司的偿债能力指标良好，2015 年 6 月底较 2014 年期末有显著改善。

3、营运能力指标及分析

(1) 应收账款周转率

公司报告期内应收账款周转率逐年下降，2015 年 6 月底的应收账款周转率明显低于 2014 年的应收账款周转率，主要是 2015 年 6 月底，公司的关联方往来款全数清理完毕，应收款与 2014 年期末相比明显下降。

(2) 存货周转率

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的存货周转率分别为 4.26、3.01 以及 1.19，2013 年度、2014 年度存货周转率稳定良好。2015 年的存货周转率较 2013 年度和 2014 年度的存货周转率有较大的跌幅，主要是受玩具行业季节性销售特性的影响。

总体而言，公司报告期内的应收账款周转率和存货周转率未出现大额异常变动。

四、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

报告期内，公司资产情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	金额	比例	金额	占比	变动	金额	占比
流动资产：							

货币资金	1,411.90	13.11%	282.99	2.02%	-28.55%	396.05	3.56%
应收账款	1,452.26	13.49%	841.42	5.99%	-14.03%	978.70	8.80%
预付款项	859.66	7.99%	2,329.95	16.59%	23.68%	1,883.86	16.94%
其他应收款	399.63	3.70%	1,536.30	10.94%	244.72%	445.67	4.01%
存货	4,790.61	44.50%	3,981.73	28.35%	51.74%	2,624.12	23.60%
其他流动资产	125.43	1.17%	77.00	0.55%	1.24%	76.06	0.68%
流动资产合计	9,039.49	83.96%	9,049.39	64.44%	41.30%	6,404.46	57.59%
非流动资产：							
可供出售金融资产	-	0.00%	3,060.00	21.79%	0.00%	3,060.00	27.52%
固定资产	1,489.65	13.84%	1,659.75	11.82%	17.54%	1,412.04	12.70%
在建工程	0.00	0.00%	22.86	0.16%	105.72%	11.11	0.10%
无形资产	222.12	2.06%	192.78	1.37%	-2.48%	197.68	1.78%
递延所得税资产	15.15	0.14%	58.29	0.42%	63.42%	35.67	0.32%
非流动资产合计	1,726.92	16.04%	4,993.68	35.56%	5.88%	4,716.50	42.41%
资产总计	10,766.41	100.00%	14,043.07	100.00%	26.28%	11,120.96	100.00%

注：占比指该项目占当年总资产比例

2015年6月30日、2014年末、2013年末公司资产总额分别为10,765.57万元、14,043.072万元、11,120.96万元，2014年末总资产较年初增长26.28%，主要由于公司其他应收款、在建工程增加所致；2015年6月30日总资产较年初减少了3,277.50万元，主要因为公司转让持有的兴信融资担保所有股权使得可供出售金融资产减少所致。

1、货币资金

报告期内，货币资金披露如下：

单位：元

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	206,253.74	6,070.29	1,055,256.93
银行存款	13,912,733.38	2,823,830.00	2,905,289.29
合计	14,118,987.12	2,829,900.29	3,960,546.22

2015年6月30日货币资金较2014年12月31日增加398.92%，，主要是本期收到投资者增资款所致。

截止至 2015 年 6 月 30 日, 公司不存在抵押、冻结或有潜在收回风险的款项。

2、应收账款

(1) 账龄分析

报告期内, 应收账款按账龄披露如下:

单位: 万元

账 龄	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	1,528.70	100.00%	76.43	872.48	98.43%	43.62	1,014.81	98.42%	50.74
1 至 2 年		0.00%	-	13.96	1.57%	1.40	16.25	1.58%	1.62
2 至 3 年		0.00%	-	-	0.00%	-	-	0.00%	-
3 年以上	-	0.00%	-	-	0.00%	-	-	0.00%	-
合 计	1,528.70	100.00%	76.43	886.44	100.00%	45.02	1,031.06	100.00%	52.37

报告期内, 2015 年期末, 公司的应收账款余额比 2014 年期末增长了 15.12%, 公司应收账款余额的增长是由于 2015 年公司业务规模的扩大, 收入的增长造成的。报告期各期末, 公司应收账款的账龄较短, 总体账龄结构良好, 2013 年期末 1 年以内的应收账款余额比重为 98.42%; 2014 年期末 1 年以内的应收账款余额比重为 98.43%; 2015 年期末 1 年以内的应收账款余额比重为 100.00%。

(2) 各期末前五大单位

单位: 元

2015 年 6 月 30 日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
森铭贸易有限公司	非关联方	2,338,523.53	15.30%	一年以内
Headway Inc	非关联方	1,856,465.56	12.14%	一年以内
林宝香港有限公司	非关联方	1,225,164.95	8.01%	一年以内
Gold Tech International Company	非关联方	1,197,557.89	7.83%	一年以内
汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司	非关联方	1,085,373.22	7.10%	一年以内
合 计		7,703,085.15	50.39%	

2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
佳惠宝香港	关联方	2,671,160.97	30.13%	1年以内
Gold Tech International Company	非关联方	1,531,049.31	17.27%	1年以内
丰乐国际(香港)有限公司	非关联方	850,162.48	9.59%	1年以内
亿龙(香港)国际有限公司	非关联方	612,966.85	6.91%	1年以内
新佳奇贸易	关联方	506,690.00	5.72%	1年以内
合计		6,172,029.61	69.62%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
Wennex Enterprises Ltd.	非关联方	1,475,966.09	14.31%	1年以内
Gold Tech International Company	非关联方	1,295,316.04	12.56%	1年以内
欧宾香港有限公司	非关联方	1,121,604.50	10.88%	1年以内
Febo International Limited	非关联方	958,152.72	9.29%	1年以内
达利国际贸易公司	非关联方	799,139.95	7.75%	1年以内
合计		5,650,179.30	54.79%	

报告期期末应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

截止至2015年7月底，应收Gold Tech International Company的1,197,557.89元已全数收回；森铭贸易有限公司的应收账款已收回638,155.24元；Headway Inc的应收账款已收回110,672.11元；汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司的应收账款已收回500,000.00元。

3、预付款项

(1) 账龄分析

报告期内，预付账款按账龄披露如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,596,570.19	100.00%	21,723,881.98	93.24%	17,497,551.81	92.88%

1至2年			1,344,642.31	5.77%	1,341,053.88	7.12%
2至3年			230,947.00	0.99%		
3年以上						
合计	8,596,570.19	100.00%	23,299,471.29	100.00%	18,838,605.69	100.00%

报告期内公司预付账款虽然金额较大,且2014年期末较2013年期末有较大增长,但账龄较短,主要原因为公司根据生产发展计划、结合塑胶料市场价格走势,对质量较好、价格较优惠的原材料先行备货。

(2) 各期前五大单位

单位:元

2015年6月30日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
汕头市鑫海商贸有限公司	非关联方	3,394,364.00	39.49%	1年以内
汕头市新视野贸易有限公司	非关联方	2,001,600.00	23.28%	1年以内
广东超力微电机有限公司	非关联方	1,878,289.00	21.85%	1年以内
深圳市捷通语音电子有限公司	非关联方	779,612.00	9.07%	1年以内
深圳市金石三维打印科技有限公司	非关联方	158,788.00	1.85%	1年以内
合 计		8,212,653.00	95.53%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
汕头市金海源贸易有限公司	非关联方	6,550,300.00	28.11%	1年以内
广东星辉合成材料有限公司	非关联方	5,352,250.00	28.11%	1年以内
		1,197,750.00		1-2年
汕头市鑫海商贸有限公司	非关联方	3,390,600.00	14.55%	1年以内
汕头市新视野贸易有限公司	非关联方	2,001,600.00	8.59%	1年以内
汕头市建汇化工有限公司	非关联方	2,000,000.00	8.58%	1年以内
合 计		20,492,500.00	87.94%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
汕头市广聚鑫塑胶有限公司	非关联方	7,813,650.00	46.37%	1年以内
		922,500.00		1-2年
广州承宏贸易有限公司	非关联方	3,000,000.00	15.92%	1年以内

东莞市金米塑胶原料有限公司	非关联方	1,374,601.00	7.30%	1年以内
广东星辉合成材料有限公司	非关联方	1,197,750.00	6.36%	1年以内
深圳市恒中化工有限公司	非关联方	1,178,100.00	6.25%	1年以内
合 计		15,486,601.00	82.20%	

报告期期末，预付账款中无持有公司5%以上表决权股份的股东的款项。

4、其他应收账款

(1) 账龄分析

截至2015年6月30日，公司其他应收款余额为424.77万元，计提坏账准备25.13万元，其他应收账款账面净值为399.63万元。其他应收账款按账龄披露如下：

单位：万元

账 龄	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	420.67	99.03%	21.03	1,546.98	82.09%	77.35	293.70	46.54%	14.68
1至2年									
2至3年									
3年以上	4.10	0.97%	4.10	337.41	17.91%	270.75	337.41	53.46%	170.76
合 计	424.77	100.00%	25.13	1,884.39	100.00%	348.10	631.11	100.00%	185.44

(2) 各期前五大单位

单位：元

2015年6月30日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
陈培群	非关联方	2,800,000.00	65.92%	1年以内
汕头市国税局	非关联方	1,246,600.42	29.35%	1年以内
合 计		4,046,600.42	95.27%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
瑞金市正盛贸易进出口有限公司	非关联方	13,170,000.00	69.89%	1年以内
美泽国际	关联方	3,333,113.55	17.69%	3年以上

出口退税	非关联方	1,794,830.90	9.52%	1年以内
昊泽贸易	关联方	500,000.00	2.65%	1年以内
合 计		18,797,944.45	99.75%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
出口退税	非关联方	1,004,334.90	15.91%	1年以内
美泽国际	关联方	3,333,113.55	52.81%	3年以上
合 计		4,337,448.45	68.72%	

报告期内，公司其他应收账款主要为关联方往来款，2015年公司整体变更为股份有限公司后，逐步规范关联方借款，其他应收账款余额较期初大幅减少。

根据银行汇款凭证，2015年7月10日，陈培群已付还公司其他应收款280万元。

报告期期末，其他应收款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5、存货

报告期内，公司存货逐年增加，具体情况如下：

单位：元

	存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
2015年6月30日	原材料	42,094,494.92		42,094,494.92
	在产品	2,458,427.58		2,458,427.58
	库存商品	3,353,161.06		3,353,161.06
	合 计	47,906,083.56		47,906,083.56
2014年12月31日	原材料	35,465,051.93		35,465,051.93
	在产品	119,274.97		119,274.97
	库存商品	4,232,952.33		4,232,952.33
	合 计	39,817,279.23		39,817,279.23
2013年12月31日	原材料	8,043,877.61		8,043,877.61
	在产品	14,359,875.25		14,359,875.25
	库存商品	3,837,450.26		3,837,450.26
	合 计	26,241,203.12		26,241,203.12

公司期末存货金额逐年上升，2014 年存货期末额较年初增长了 1,357.61 万元，增长比例为 51.74%。2015 年 6 月 30 日期末存货较 2014 年期末增长了 808.88 万元，增长比例为 20.31%。其主要原因如下：

(1) 玩具行业销售存在周期性影响

玩具行业具有一定的季节性，各国的主要节日和假期是玩具销售的旺季。公司外销占营业收入比例逾八成，报告期内 7-11 月受外国圣诞节、万圣节等节日影响，客户采购备货较多，公司销量较大，加之公司上半年新产品参展均获得较好的反馈。为了确保在销售旺季及时供货，公司会根据接单情况合理安排生产、采购计划。因此，在非销售旺季月份，公司的原材料存货金额较高。

(2) 塑胶料采购增加

对塑胶原材料采购环节，公司根据接单情况制定生产计划，结合市场价格走势公司战略储备制定采购计划。近年来油价变化较大带动塑胶料价格波动，公司为减少石化价格波动对生产成本的影响，确保订单完成，在塑胶料价格较低时根据公司未来生产发展规划，增加塑胶料存货。

此外，2014 年出现的原材料及在产品较大波动情况是由于原材料仓库库容比较紧缺，塑胶原料又不能放在露天地方，因此生产部门将这些原料领取放到生产车间的材料堆放位置，为保证公司 ERP 系统及财务系统的一致性，该等原材料领出后即被计入到在产品中，导致 2014 年末的原材料及在产品结构变化。

公司存货不存在期末余额高于其可变现净值的情况，未计提存货跌价准备。

6、可供出售金融资产

报告期内，可供出售金融资产情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
可供出售权益 工具				3,060.00		3,060.00	3,060.00		3,060.00
其中：按公允价 值计量的									

按成本计量的				3,060.00		3,060.00	3,060.00		3,060.00
合计				3,060.00		3,060.00	3,060.00		3,060.00

截止至2015年6月30日,公司可供出售金融资产账面价值较期初减少100%,其原因为2015年3月27日,公司将其持有的广东兴信融资担保股份有限公司所有股权以3,060.00万元转让。

7、固定资产

截止至报告期期末,公司固定资产账面价值构成中主要为机器设备,机器设备的账面价值占固定资产账面价值的比重为86.67%,具体情况如下:

单位:元

日期	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	比例
2015年6月30日	房屋建筑物	2,437,791.00	1,212,600.95	1,225,190.05	8.22%
	机器设备	24,576,825.76	11,666,218.28	12,910,607.48	86.67%
	运输工具	980,900.91	413,753.23	567,147.68	3.81%
	电子设备	427,971.49	234,459.66	193,511.83	1.30%
	合计	28,423,489.16	13,527,032.12	14,896,457.04	100.00%
2014年12月31日	房屋建筑物	2,437,791.00	1,157,061.95	1,280,729.05	7.72%
	机器设备	27,615,317.38	13,134,986.50	14,480,330.88	87.24%
	运输工具	1,238,494.89	608,189.98	630,304.91	3.80%
	电子设备	736,906.32	530,753.28	206,153.04	1.24%
	合计	32,028,509.59	15,430,991.71	16,597,517.88	100.00%
2013年12月31日	房屋建筑物	2,437,791.00	1,045,984.00	1,391,807.00	9.86%
	机器设备	20,893,386.61	9,077,954.03	11,815,432.58	83.68%
	运输工具	1,238,494.89	423,061.65	815,433.24	5.77%
	电子设备	531,408.33	433,680.85	97,727.48	0.69%
	合计	25,101,080.83	10,980,680.53	14,120,400.30	100.00%

8、在建工程

报告期内,公司在建工程为模具,具体情况如下:

单位:元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
模具	-	-	-	228,635.00	-	228,635.00	111,139.00	-	111,139.00
合计	-	-	-	228,635.00	-	228,635.00	111,139.00	-	111,139.00

报告期内，重大在建工程项目变动情况如下：

单位：元

项目名称	2015.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015.06.30
模具	228,635.00	477,461.10	706,096.10		-
合计	228,635.00	477,461.10	706,096.10		-
项目名称	2014.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014.12.31
模具	111,139.00	6,750,326.77	6,632,830.77		228,635.00
合计	111,139.00	6,750,326.77	6,632,830.77		228,635.00

9、无形资产

报告期内，公司无形资产为土地使用权和非专利技术，具体情况如下：

单位：元

日期	项目	账面原值	累计折旧	账面价值	比例
2015年6月30日	土地使用权	1,976,000.00	434,721.99	1,541,278.01	69.39%
	非专利技术	2,422,717.36	1,742,803.62	679,913.74	30.61%
	合计	4,398,717.36	2,177,525.61	2,221,191.75	100.00%
2014年12月31日	土地使用权	1,976,000.00	414,960.00	1,561,040.00	80.98%
	非专利技术	1,822,717.36	1,455,993.07	366,724.29	19.02%
	合计	3,798,717.36	1,870,953.07	1,927,764.29	100.00%
2013年12月31日	土地使用权	1,976,000.00	375,440.00	1,600,560.00	80.97%
	非专利技术	1,445,358.86	1,069,131.80	376,227.06	19.03%
	合计	3,421,358.86	1,444,571.80	1,976,787.06	100.00%

10、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备余额为应收账款及其他应收款根据会计政策所计提的坏账准备，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

坏账损失	-2,915,503.05	1,553,123.86	2,378,055.15
合 计	-2,915,503.05	1,553,123.86	2,378,055.15

五、报告期内各期末主要负债情况

报告期内，公司负债情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日			2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	变动	金额	占比
流动负债：							
短期借款	1,900.00	75.18%	1,900.00	20.05%	55.62%	1,220.89	17.55%
应付账款	320.74	12.69%	963.67	10.17%	-26.50%	1,311.12	18.85%
预收款项	220.46	8.72%	499.03	5.27%	342.36%	112.81	1.62%
应交税费	51.65	2.03%	26.74	0.28%	-17.60%	32.45	0.47%
应付利息	2.75	0.11%	3.36	0.04%	-28.95%	4.73	0.07%
其他应付款	32.00	1.27%	6,083.00	64.20%	42.29%	4,274.97	61.45%
负债合计	2,527.60	100.00%	9,475.79	100.00%	36.21%	6,956.98	100.00%

注：占比指该项目占当年总资产比例

报告期内，公司负债均为流动负债，主要是短期借款和其他应付款，2015年1-6月、2014年度、2013年度短期借款和其他应付款合计占负债总额的比例为76.45%、84.25%和79.00%。

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

借款条件	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押+保证借款	19,000,000.00	19,000,000.00	5,000,000.00
保证借款			7,208,904.00
合 计	19,000,000.00	19,000,000.00	12,208,904.00

报告期内，各期短期借款明细如下：

单位：元

2015年6月30日		
借款银行	借款余额	抵押、担保合同
中国工商银行澄海支行 (人民币)	19,000,000.00	2013年澄高抵字第599号、2013年澄高保字第A599号、2013年澄高保字第B599号
2014年12月31日		
借款银行	借款余额	抵押、担保合同
中国工商银行澄海支行 (人民币)	19,000,000.00	2013年澄高抵字第599号、2013年澄高保字第A599号、2013年澄高保字第B599号
2013年12月31日		
借款银行	借款余额	抵押、担保合同
中国工商银行澄海支行 (人民币)	5,000,000.00	2013年澄高抵字第599号、2013年澄高保字第A599号、2013年澄高保字第B599号
中国工商银行澄海支行 (美元)	7,208,904.00	2013年澄高抵字第599号

抵押、担保合同的情况详见本章“八、关联方、关联关系及重大关联方交易情况（二）关联交易情况 3、关联方担保”。

2、应付账款

（1）账龄情况

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015.06.30		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	3,044,998.80	94.94%	4,486,592.02	46.56%	10,190,147.05	77.72%
1年以上	162,408.20	5.06%	5,150,101.80	53.44%	2,921,101.80	22.28%
合计	3,207,407.00	100.00%	9,636,693.82	100.00%	13,111,248.85	100.00%

截止至报告期期末，公司应付账款主要是1年以上款项。

（2）各期前五大单位

报告期内，公司各期应付账款前五大单位如下：

单位：元

2015年6月30日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄

汕头市澄海区达成玩具实业有限公司	非关联方	144,506.00	9.57%	一年以内
		162,408.20		1-2年
汕头市龙湖区东泰化建有限公司	非关联方	133,600.00	4.17%	1年以内
深圳市国一通物流有限公司	非关联方	120,000.00	3.74%	1年以内
汕头市汉信实业有限公司	非关联方	81,484.37	2.54%	1年以内
汕头市志全集装箱运输有限公司	非关联方	75,000.00	2.34%	1年以内
合 计		716,998.57	22.35%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
深圳市双环全新机电股份有限公司	非关联方	5,150,101.80	53.44%	1-2年
兴信玩具	关联方	401,650.00	4.17%	1年以内
深圳市程菱实业有限公司	非关联方	265,460.00	2.75%	1年以内
广东超力微电机有限公司	非关联方	245,462.00	2.55%	1年以内
深圳市国一通物流有限公司	非关联方	224,100.00	2.33%	1年以内
合 计		6,286,773.80	65.24%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
汕头市鑫海商贸有限公司	非关联方	5,414,447.40	41.30%	1年以内
深圳市双环全新机电股份有限公司	非关联方	2,250,000.00	39.28%	1年以内
		2,900,101.80		1-2年
江西佳惠宝	关联方	284,996.63	2.17%	1年以内
兴信玩具	关联方	168,250.40	1.28%	1年以内
汕头市龙湖区东泰化建有限公司	非关联方	157,920.00	1.20%	1年以内
合 计		11,175,716.23	85.23%	

报告期期末，应付账款中不存在应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、预收账款

报告期内，公司预收账款情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	2,204,570.12	4,990,289.66	1,128,112.43

合 计	2,204,570.12	4,990,289.66	1,128,112.43
-----	--------------	--------------	--------------

2014年12月31日，公司的预收账款有较大幅度的增加，主要是公司新增了几笔大额的预收账款，包括预收汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司的货款2,886,293.95元，预收 Darton Limited 的货款1,815,418.08元，上述客户已支付货款，但截至2014年12月31日，公司尚未发货。

报告期内，各期预收账款前五大单位情况如下：

单位：元

2015年6月30日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
Darton Limited	非关联方	1,712,496.32	77.68%	1年以内
Febo International Limited	非关联方	210,523.65	9.55%	1年以内
汕头市艺丰贸易发展有限公司	非关联方	190,000.00	8.62%	1年以内
广东正源华茶生物股份有限公司	非关联方	85,500.00	3.88%	1年以内
山西安信伟业网络工程有限公司	非关联方	5,016.00	0.23%	1年以内
合 计		2,203,535.97	99.95%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
汕头市澄海区冠华进出口贸易有限公司	非关联方	2,886,293.95	57.84%	1年以内
Darton Limited	非关联方	1,815,418.08	36.38%	1年以内
Russian Federation	非关联方	187,776.81	3.76%	1年以内
广东正源华茶生物股份有限公司	非关联方	85,500.00	1.71%	1年以内
上海修竹商贸有限公司	非关联方	15,220.00	0.30%	1年以内
合 计		4,990,208.84	99.99%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
西安力邦临床营养有限公司	非关联方	1,000.00	0.09%	1年以内
珠海市清禾商贸有限公司	非关联方	29,580.92	2.62%	1年以内
江西佳惠宝	关联方	1,000,000.00	88.64%	1年以内
上海华扬玩具有限公司	非关联方	22,422.58	1.99%	1年以内
Sun Pride Trading Co.	非关联方	75,108.93	6.66%	1年以内
合 计		1,128,112.43	100.00%	

报告期期末，预收账款中不存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

4、其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下：

单位：元

款项性质	2015. 06. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
往来款	320,000.00	60,829,965.74	42,749,738.11
合 计	320,000.00	60,829,965.74	42,749,738.11

报告期内，各期其他应付款前五大单位情况如下：

单位：元

2015年06月30日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
黎展	关联方	320,000.00	100.00%	1年以内
合 计		320,000.00	100.00%	
2014年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
新佳奇贸易	关联方	18,923,969.11	31.11%	1年以内
深圳嘉德天晟资产管理有限公司	非关联方	13,580,000.00	22.32%	1年以内
佳奇投资	关联方	9,079,000.00	14.93%	1年以内
广东宏杰内衣实业有限公司	非关联方	8,000,000.00	13.15%	1年以内
吴泽贸易	关联方	5,000,000.00	8.22%	1年以内
合 计		54,582,969.11	89.73%	
2013年12月31日				
单位	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
陈夕铨	关联方	1,050,000.00	2.46%	1年以内
陈立光	关联方	10,070,000.00	23.56%	1-2年
陈晓铨	关联方	24,010,769.00	56.17%	1-2年
新佳奇贸易	关联方	7,618,969.11	17.82%	1年以内
合 计		42,749,738.11	100.00%	

黎展为子公司广东佳学信息科技有限公司的员工，上述其他应付黎展的款项

为当时该名员工为公司暂时垫付的费用，2015年8月12日已结清。

报告期各期末，公司其他应付款主要是应付关联方往来款，且账龄较短。随着公司管理逐步规范，清理了相关关联往来，2015年6月末其他应付款余额明显降低。

六、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

股东权益	2015.06.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	40,000,000.00	26,000,000.00	26,000,000.00
资本公积	15,585,893.52	876,000.00	
盈余公积	1,960,653.74	1,289,311.13	935,487.64
未分配利润	22,742,345.01	17,373,904.13	14,704,379.23
归属于母公司所有者权益合计	80,288,892.27	45,539,215.26	41,639,866.87
少数股东权益	2,099,121.46	133,562.52	
所有者权益合计	82,388,013.73	45,672,777.78	41,639,866.87

七、报告期现金流量情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,697,101.27	-6,526,058.96	-2,777,819.70
投资活动产生的现金流量净额	33,266,398.54	-5,615,511.76	-4,598,558.48
筹资活动产生的现金流量净额	-19,316,140.22	11,009,908.94	10,070,537.93
现金及现金等价物净增加额	11,289,086.83	-1,130,645.93	2,706,423.48

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,777,819.70元、-6,526,058.96元及-2,697,101.27元。公司经营活动产生的现金流量较差的主要原因为：一是玩具行业销售存在周期性影响；二是原材料采购增加；三是公司新产品研发加快，开模增加。

报告期内投资活动产生的现金流量净额分别为-4,598,558.48元、

-5,615,511.76 元及 33,266,398.54 元。2013、2014 年投资活动现金流量净额为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金；2015 年投资活动产生的现金流量净额较 2014 年增加了 39,499,605.88 元，主要为公司以 30,600,00.00 元转让持有的广东兴信融资担保股份有限公司所有股权。

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》及《企业会计准则》等规定，并结合本公司的实际情况，公司关联方具体情况如下：

1、控股股东和实际控制人

佳奇投资为本公司控股股东，陈晓铨先生为公司实际控制人，间接控制公司股本 87.01%。

佳奇投资和陈晓铨的具体情况详见“二、实际控制人、关键高级管理人员、核心技术人员情况”之“（一）个人简介、职业经历”之“1、控股股东及实际控制人情况”。

2、子公司

除佳学信息为公司控制子公司外，佳奇科技不存在其他全资、控股子公司和参股的企业。佳学信息的情况如下：

公司名称：广东佳学信息科技有限公司

法定代表人：黎展

成立时间：2014 年 06 月 06 日

注册资本：人民币 1,000 万元

实收资本：人民币 1,000 万元

住所：汕头市中山路 168 号国瑞信息大厦一层 101 房 000117 号

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	佳奇科技	7,500,000.00	75.00%
2	黎展	1,200,000.00	12.00%
3	陈开冉	800,000.00	8.00%
4	郭志诚	200,000.00	2.00%
5	廖清	150,000.00	1.50%
6	张思柔	150,000.00	1.50%

经营范围：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；电子、通信与自动控制技术研究、开发；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；图书数据处理技术开发；科技信息咨询服务；科技项目招标服务；动漫制作；游戏设计制作；销售：玩具、软件。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营）。

3、实际控制人直接或间接控制或参股企业

本公司实际控制人陈晓铨先生直接或间接控制或参股企业情况如下：

（1）佳奇投资

详情参见“第一章 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”之“1、控股股东及实际控制人情况”。

（2）兴信小额贷款

公司名称：汕头市澄海区兴信小额贷款股份有限公司

法定代表人：林伟章

成立时间：2009年04月09日

注册资本：人民币20,000万元

实收资本：人民币20,000万元

住所：汕头市澄海区莱美路金秀商住楼04号连203—207号房

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	广东群兴投资有限公司	40,000,000.00	20.00%
2	蔡汉光	20,000,000.00	10.00%
3	蔡沛钿	20,000,000.00	10.00%
4	陈润秋	20,000,000.00	10.00%
5	陈晓镔	20,000,000.00	10.00%
6	黄逸贤	20,000,000.00	10.00%
7	王盛忠	20,000,000.00	10.00%
8	吴幼华	20,000,000.00	10.00%
9	辛汉藩	20,000,000.00	10.00%

经营范围：办理各项小额贷款；其他经批准的业务。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营）。

（3）其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
美泽国际	原为公司实际控制人陈晓镔 2007 年 1 月在香港设立的控股公司并任董事；2015 年 3 月，陈晓镔将持有的股权转让并辞去董事
江西佳惠宝	为美泽国际于 2010 年 6 月在江西设立的全资子公司；于 2013 年 4 月后为美泽国际的控股子公司，陈晓镔任董事长（法定代表人）和经理；2014 年 5 月后为美泽国际的参股公司；2014 年 9 月，陈晓镔辞去董事长（法定代表人）和经理；2015 年 3 月，陈晓镔将美泽国际的股权转让后不再间接持有江西佳惠宝的股权
佳惠宝香港	原为公司实际控制人陈晓镔在香港投资的控股公司并任董事；2015 年 3 月，陈晓镔将其持有股权转让并辞去董事
昊泽贸易	公司股东、董事、总经理陈立光先生曾持有 40% 股权并任执行董事（法定代表人）和经理；2015 年 3 月，陈立光先生将其所持有的全部股权转让并辞去执行董事（法定代表人）和经理
兴信玩具	原为公司实际控制人陈晓镔于 2010 年 9 月在江西设立的控股公司，并任执行董事（法定代表人）和经理；2015 年 3 月，陈晓镔将其持有的股权转让并辞去执行董事（法定代表人）和经理
佳奇电子	为佳惠宝香港于 2014 年 3 月在汕头设立的全资子公司，陈晓镔任执行董事（法定代表人）和经理；2015 年 3 月，陈晓镔将佳惠宝香港的股权转让后不再间接持有佳奇电子的股权，同时辞去执行董事（法定代表人）和经理

兴信融资担保	原为公司参股公司，公司实际控制人陈晓镔任董事；2015年3月，公司将持有的股权转让；2015年6月，陈晓镔辞去董事
新佳奇贸易	公司董事陈晓珊女士配偶辛汉藩先生控股的公司并任该公司监事
汕头市潮阳区滋兴发展有限公司	公司股东张伟生持该公司50.00%股权，并任执行董事（法定代表人）和经理
汕头市潮阳区伟兴发织造有限公司	公司股东张伟生持该公司70.29%股权，并任执行董事（法定代表人）和经理
汕头市娜姿雅针织刺绣实业有限公司	公司股东张伟生的兄弟张伟洲持该公司60.00%的股权，并任执行董事（法定代表人）和经理
广州启学教育科技有限公司	原为公司核心技术人员黎展和陈开冉投资的公司，黎展担任执行董事（法定代表人）和经理；2015年7月，黎展和陈开冉将其所持有的全部股权转让，黎展辞去执行董事（法定代表人）和经理

除上表所列示其他关联方以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员为公司关联方。与主要投资者个人、董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员为公司关联方。

1) 美泽国际

公司名称：美泽国际发展有限公司

成立时间：2007年01月12日

注册资本：港币1,000万

实收资本：港币1,000万

住所：香港九龙新浦岗六合街29号宏辉工业大厦8楼8号

股东构成：

序	股东	出资额（港币）	出资比例
1	陈晓玲	10,000,000.00	100.00%

2) 江西佳惠宝

公司名称：江西省佳惠宝实业有限公司

法定代表人：陈锐东

成立时间：2010年6月22日

注册资本：美元1,627万

实收资本：美元1,627万

住所：江西省瑞金市台商创业园

股东构成：

序	股东	出资额（美元）	出资比例
1	美泽国际发展有限公司	5,000,000.00	30.73%
2	广东粤骏投资有限公司	11,270,000.00	69.27%

经营范围：生产、加工和销售玩具、模型、塑料制品、五金制品、童车、手推车、婴儿床、学步车、三轮车、婴儿车、行李车、电动车、摇篮车、摇椅、儿童摇床、设计、制作、和开发动漫软件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3) 佳惠宝香港

公司名称：佳惠宝香港有限公司

成立时间：2010年2月22日

注册资本：港币100万

实收资本：港币100万

住所：香港九龙新浦岗六合街29号宏辉工业大厦8楼1室

股东构成：

序	股东	出资额（港币）	出资比例
1	陈心乐	1,000,000.00	100.00%

4) 昊泽贸易

公司名称：汕头市昊泽贸易有限公司

法定代表人：陈少林

成立时间：2013年4月03日

注册资本：人民币380万

实收资本：人民币380万

住所：汕头市澄海区金鸿公路东侧广东辉源机械有限公司厂房第1栋1楼北侧

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	陈少林	2,280,000.00	60.00%
2	许槐彬	1,520,000.00	40.00%

经营范围：销售；玩具、工艺品（不含金银首饰），塑料石英钟，塑料日用品，塑胶原料，可循环再生塑料，移动通信设备及配件，家用影视设备，家用音响设备，服装，陶瓷，五金交电，建筑材料，装饰材料，化工原料（不含危险品），农副产品（不含粮食），机械设备及零配件；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5) 兴信玩具

公司名称：江西省兴信玩具实业有限公司

法定代表人：李春子

成立时间：2010年9月9日

注册资本：人民币2,000万

实收资本：人民币2,000万

住所：江西省瑞金市台商创业园

股东构成：

序	股东	出资额（美元）	出资比例
1	林壁伟	19,000,000.00	95.00%
2	吴锦鹏	1,000,000.00	5.00%

经营范围：玩具、模型、塑料制品、五金制品、童车、手推车、婴儿床、学

步车、三轮车、婴儿车、自行车、电动车、摇篮车、摇椅、儿童摇床生产、加工、销售、货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6) 佳奇电子

公司名称：汕头市佳奇电子科技有限公司

法定代表人：陈心乐

成立时间：2014年3月18日

注册资本：人民币1,000万

实收资本：人民币1,000万

住所：汕头市澄海区头份兴达工业区广东明裕塑胶实业有限公司厂房十楼

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	佳惠宝香港	10,000,000.00	100.00%

经营范围：生产加工模具、玩具、电子产品、工艺品、塑料日用品、饰品（不含金银饰品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

7) 兴信融资担保

公司名称：广东兴信融资担保股份有限公司

法定代表人：陈润秋

成立时间：2009年11月02日

注册资本：人民币10,200万

实收资本：人民币10,200万

住所：汕头市澄海区莱美路金秀商住楼04号

股东构成：

序	股东	出资额（美元）	出资比例
---	----	---------	------

1	广东群兴投资有限公司	40,800,000.00	40.00%
2	陈润秋	30,600,000.00	30.00%
3	蔡勇	30,600,000.00	30.00%

经营范围：生产、加工和销售玩具、模型、塑料制品、五金制品、童车、手推车、婴儿床、学步车、三轮车、婴儿车、行李车、电动车、摇篮车、摇椅、儿童摇床、设计、制作、和开发动漫软件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

8) 新佳奇贸易

公司名称：汕头市新佳奇贸易进出口有限公司

法定代表人：章松茂

成立时间：2007年8月20日

注册资本：人民币1,450万

实收资本：人民币1,450万

住所：汕头市澄海区凤翔街道坝头兴达工业区（佳奇塑胶有限公司厂房第三层）

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	章松茂	4,350,000.00	30.00%
2	辛汉藩	10,150,000.00	70.00%

销售：玩具，工艺品（不含金银饰品），塑料石英钟，塑料日用品，塑胶原料，废塑料，移动通信设备及配件，家用影视设备，家用音响设备，服装，陶瓷，五金交电，建筑材料，装饰材料，化工原料（不含危险品），农副产品（不含粮食），机械设备及零配件。货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

9) 汕头市潮阳区滋兴发展有限公司

公司名称：汕头市潮阳区滋兴发展有限公司

法定代表人：张伟生

成立时间：1995年5月23日

注册资本：人民币880万

实收资本：人民币880万

住所：汕头市潮阳区谷饶镇华光工业区

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	张伟生	4,400,000.00	50.00%
2	张伟明	4,400,000.00	50.00%

经营范围：货物进出口、技术进出口；生产、销售：针纺织品，电脑刺绣，乳罩，内衣，内裤；经编，无缝织品。批发、零售、代购、代销：服装，五金交电，建筑材料，电话通信设备，衣车及配件，塑料制品，工艺美术品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

10) 广东伟兴发织造有限公司

公司名称：广东伟兴发织造有限公司

法定代表人：张伟生

成立时间：2002年8月22日

注册资本：人民币1,138万

实收资本：人民币1,138万

住所：汕头市潮阳区谷饶镇华光工业区

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	张伟生	8,000,000.00	70.00%
2	林创荣	3,380,000.00	30.00%

经营范围：加工、销售：针纺织品，电脑刺绣，服装；经编。批发、零售、

代购、代销：电子产品，电话通信设备，五金交电，建筑材料。货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

11) 汕头市娜姿雅针织刺绣实业有限公司

公司名称：汕头市娜姿雅针织刺绣实业有限公司

法定代表人：张伟洲

成立时间：2005年8月30日

注册资本：人民币1,380万

实收资本：人民币1,380万

住所：汕头市潮阳区谷饶上堡居委上三村石林路

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	张伟洲	8,280,000.00	60.00%
2	刘壮柱	5,520,000.00	40.00%

经营范围：生产、加工、销售：针织品，纺织品，服装；珠绣，经编，电脑刺绣。批发、零售、代购、代销：布，纱，线，针织机械设备，缝纫设备，通信设备，日用百货。货物进出口、技术进出口。

12) 广州启学教育科技有限公司

公司名称：广州启学教育科技有限公司

法定代表人：黄钰淇

成立时间：2013年12月10日

注册资本：人民币10万

实收资本：人民币10万

住所：广州市海珠区新港西路135号中大科技综合楼A座自编号1405D2房

股东构成：

序	股东	出资额（元）	出资比例
1	黄钲淇	100,000.00	100.00%

经营范围：教育软件、计算机软硬件的技术研究、技术开发、批发、零售、维护；计算机信息系统集成

（二）关联交易

1、销售商品或提供劳务

本公司报告期内发生的关联销售为与佳惠宝香港、新佳奇贸易、昊泽贸易之间发生的销售玩具产品。

报告期销售情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
佳惠宝香港有限公司	塑料电动玩具	1,476,297.15	2.24%	2,890,593.22	2.36%	6,986,629.40	5.72%
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	塑料电动玩具	2,958,000.00	4.49%	3,005,000.00	2.45%	-	0.00%
汕头市昊泽贸易有限公司	塑料电动玩具	-	0.00%	875,580.00	0.72%	-	0.00%

其中，昊泽贸易仅在2014年度向公司零星采购，佳惠宝香港及新佳奇贸易为专业玩具出口代理商。

与同类产品公司销售给独立第三方的价格对比情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	第三方名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
			单价	第三方单价	单价	第三方单价	单价	第三方单价
佳惠宝香港	智能玩具	Febo	3.90USD	3.30USD	3.10USD	3.11USD	1.60USD	1.14USD

有限公司	传统玩具	International Limited	0.73USD	0.75USD	0.73USD	0.75USD		
汕头市新佳奇贸易进出口有限公司	智能玩具	冠华进出口贸易	38.48	33.02	20.58	20.58	-	-
	传统玩具	宏利企业有限公司	2.57	0.35USD	3.07	0.35USD		
汕头市昊泽贸易有限公司	智能玩具	广东爱婴岛儿童百货股份有限公司	-	-	40.62	41.87	-	-
	传统玩具		-	-	4.68	4.72		

注：Febo International Limited、冠华进出口贸易、宏利企业有限公司均为公司报告期内前十大销售商；广东爱婴岛儿童百货股份有限公司为2014年公司内销第七大销售商。

经过对比同类产品公司与独立第三方的销售价格，公司报告期内向关联方销售产品的价格参照与其他经销商的商定价格制定，交易价格公允，未损害公司和股东的利益。

2、购买商品或接受劳务

本公司报告期内发生的关联采购为与美泽国际、兴信玩具、江西佳惠宝之间发生的采购原材料，双方按市场价格定价。

报告期采购情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
美泽国际发展有限公司	聚丙烯	-	0.00%	972,239.42	2.77%	-	0.00%
江西省兴信玩具实业有限公司	注塑加工件	1,635,341.89	3.03%	418,888.89	13.08%	829,521.71	20.66%
江西省佳惠宝实业有限公司	机器人半成品	2,950,329.06	5.47%	-	0.00%	4,013,760.55	15.02%

其中，公司仅在 2014 年度向美泽国际零星采购，兴信玩具及江西佳惠宝为公司提供注塑加工及半成品加工服务。

与同类产品公司向独立第三方采购的价格对比情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	第三方名称	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
			单价	第三方单价	单价	第三方单价	单价	第三方单价
美泽国际发展有限公司	聚丙烯	汕头市广聚鑫塑胶有限公司	-	-	1,520.00USD	12,000.00	-	-
江西省兴信玩具实业有限公司	注塑加工件	汕头市澄海区达成玩具实业有限公司	0.145		0.145	0.15	0.12	0.138
江西省佳惠宝实业有限公司	机器人半成品		23.99	-	-	-	1.52	

注：汕头市广聚鑫塑胶有限公司和汕头市澄海区达成玩具实业有限公司均为报告期内公司前十大供应商。

经过对比同类产品公司与独立第三方的采购价格，公司报告期内向关联方采购产品的价格参照与其他供应商的商定价格制定，交易价格公允，未损害公司和股东的利益。

3、关联方担保

报告期内，股东陈晓铨、黄汶华和新佳奇贸易为公司的银行贷款提供保证，具体情况如下：

担保权人	担保金额	担保期间	关联担保人	担保方式
佳奇有限	1,900 万元	2013. 11. 12- 2014. 12. 11	陈晓铨、黄汶华	连带责任保证
佳奇有限	5,000 万元	2013. 11. 21-2019. 11. 20	新佳奇贸易	连带责任保证

4、关联方租赁

出租人	承租人	地点	租赁起始日	租赁终止日	月租金
佳奇科	佳奇	汕头市澄海区头份兴达工业区	2015. 05. 01	2016. 04. 30	3,055 元

技	电子	佳奇塑胶有限公司厂房三楼			
	新佳奇贸易	汕头市澄海区凤翔街道坝头兴达工业区（佳奇塑胶有限公司厂房第三层）	2015.05.01	2016.04.30	1,300元

注1：2015年4月30日，公司与汕头市佳奇电子科技有限公司签订厂房租赁协议书，出租位于汕头市澄海区头份兴达工业区佳奇塑胶有限公司厂房三楼的房产作为合法经营使用，租赁期限自2015年5月1日起至2016年4月30日止，每月租金为3,055元。

注2：2015年4月30日，公司与新佳奇贸易进出口有限公司签订厂房租赁协议书，出租位于汕头市澄海区凤翔街道坝头兴达工业区（佳奇塑胶有限公司厂房第三层）的房产作为合法经营使用，租赁期限自2015年5月1日起至2016年4月30日止，每月租金1,300元。

5、关联方往来款项余额

（1）应收款项

单位：元

项目	关联方	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31	发生原因
应收账款	佳惠宝香港	14,913.27	2,671,160.97		正常的销售业务产生的应收款
	新佳奇贸易		506,690.00		
其他应收	佳奇电子		5,000.00		短期资金拆借，报告期末已清理完毕
	昊泽贸易		500,000.00		短期资金拆借，公司已在4月清理完毕
	美泽国际		3,333,113.55	3,333,113.55	资金拆借，报告期末已清理完毕

（2）应付款项

单位：元

项目	关联方	2015.6.30	2014.12.31	2013.12.31	发生原因
应付账款	兴信玩具		401,650.00	168,250.40	正常的采购业务产生的应付款
	江西佳惠宝			284,996.63	
其他应付账款	陈晓铨		1,270,000.00	24,010,769.00	短期资金拆借，公司已在2015年4月清理完毕
	陈夕铨			1,050,000.00	短期资金拆借，报告期末已清理完毕
	佳奇投资		9,079,000.00		
	陈立光		600,000.00	10,070,000.00	

	江西佳惠宝		4,376,996.63		
	吴泽贸易		5,000,000.00		
	新佳奇贸易		18,923,969.11	7,618,969.11	

报告期内公司存在于关联方之间进行短期资金拆借的行为，已全部清理完毕。同时，公司承诺未来除正常业务所需的关联交易外，不再与关联方进行资金拆借。

（三）关联交易决策权限

《公司章程》对关联交易决策权限作出如下规定：

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；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司的对外投资、收购或出售资产、提供担保、委托理财、关联交易等事项的决策权限如下：

（三）关联交易的决策权限

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上不满 300 万元的关联交易事项，以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上不满 3000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值在 0.5%以上不满 5%的关联交易事项，由董事会审议通过。

2、公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易事项，以及公司与关联法人发生的交易金额在 3000 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值在 5%以上的关联交易事项，董事会应当提交股东大会审议通过。

3、董事会权限额度以下的关联交易由董事长审查决定。

4、公司为关联人提供担保，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司股东已就减少及避免关联交易等事项出具承诺函，承诺减少和规范关联

交易。

（五）董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无

九、需要提醒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

2015 年 4 月 11 日，公司股东会通过决议，由佳奇有限各股东作为发起人，依法将佳奇有限整体变更为股份有限公司，根据大信会计出具的“大信审字[2015]第 5-00219 号”《审计报告》，佳奇有限截止至 2015 年 3 月 31 日经审计的净资产为人民币 77,214,671.19 元，按 1.9304:1 的比例折股整体变更为股份有限公司，其中 4,000.00 万元折合为股本，3,721.47 万元计入资本公积。2015 年 4 月 26 日，大信出具“大信验字[2015]第 5-00013 号”《验资报告》。2015 年 5 月 4 日公司在汕头市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，并领取了注册号为 440583000004105 的企业法人营业执照。

十、报告期内资产评估情况

2015 年 4 月 11 日，中京民信（北京）资产评估有限公司接受广东佳奇塑胶有限的委托，以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，出具了《广东佳奇塑胶有限公司改制设立股份有限公司项目广东佳奇塑胶有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（京信评报字[2015]第 137 号）。

评估目的：本次资产评估是为广东佳奇塑胶有限公司股份制改造事宜提供其审计报告范围内相关资产及负债在评估基准日时的市场公允价值参考依据。

评估基准日：2015 年 3 月 31 日

主要评估方法：采用资产基础法评估广东佳奇塑胶有限公司审计报告范围内

的相关资产及负债价值，以评估后资产价值减去负债价值确定净资产的评估价值。

评估的资产账面值为 10,885.28 万元，评估值 12,958.48 万元，增幅 19.05%；负债账面值为 3,163.81 万元，评估值为 3,163.81 万元，无增减；净资产账面值为 7,721.47 万元，评估值为 9,794.66 万元，增幅 26.85%。如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	8,485.20	8,560.73	75.53	0.89
非流动资产	2,400.08	4,397.75	1,997.67	83.23
长期股权投资	627.39	630.99	3.59	0.57
固定资产	1,581.62	3,054.09	1,472.47	93.10
无形资产	179.81	701.41	521.60	290.09
递延所得税资产	11.26	11.26		-
资产总计	10,885.28	12,958.48	2,073.20	19.05
流动负债	3,163.81	3,163.81		-
负债合计	3,163.81	3,163.81		-
净资产（所有者权益）	7,721.47	9,794.66	2,073.20	26.85

十一、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

根据《公司章程》规定，公司实施积极的利润分配制度，利润分配政策为：

公司的利润分配采用现金或股票方式分配股利。公司实行持续、稳定的利润分配制度，利润分配应不得超过累计可分配利润的范围。

报告期内公司未进行利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）公司控股子公司情况

截至本转让说明书签署之日，公司共拥有一家控股子公司，具体如下：

1、公司控股子公司基本情况

①基本情况

中文名称：广东佳学信息科技有限公司

法定代表人：黎展

成立日期：2014年06月06日

注册资本：10,000,000元

住所：汕头市中山路168号国瑞信息大厦一层101房000117号

邮编：515800

电话：020-82006456

传真：020-82006456

所属行业：软件和信息技术服务

经营范围：软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；电子、通信与自动控制技术研究、开发；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；图书数据处理技术开发；科技信息咨询服务；科技项目招标服务；动漫制作；游戏设计制作；销售：玩具、软件。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营）。

②主要财务数据

单位：元

项目	2015.06.30/ 2015年1-6月	2014.12.31/ 2014年度
总资产	8,717,520.00	964,756.81
净资产	8,396,485.86	494,676.00
营业收入	-	-
净利润	-898,190.14	-705,324.00

2、公司主要子公司历史沿革

(1) 佳学信息历史沿革

1) 2014年，佳学信息成立

2014年6月，黎展、陈开冉、郭志诚、张思柔、廖清、周腾五名自然人和佳奇投资一名法人股东共同以货币出资设立公司，其中佳奇投资出资730万元，黎展出资120万元，陈开冉出资80万元，郭志诚出资20万元，张思柔出资15万元，廖清出资15万元，周腾出资20万元。

2014年12月2日，广东悦禾会计师事务所出具了《验资报告》（悦禾验字201412005号），确认截至2014年12月1日，公司已收到全体股东缴纳的首期出资合计人民币120万元，各股东均以货币出资。

2015年3月25日，广东悦禾会计师事务所出具了《验资报告》（悦禾验字201503023号），确认截至2015年3月24日，公司已收到全体股东缴纳的余下注册资本合计人民币880万元，各股东均以货币出资。

2014年6月6日，佳学信息取得了广州市工商行政管理局核的《企业法人营业执照》（注册号440101000277972）。

佳学信息设立时股东情况如下：

序	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	股权比例 (%)
1	佳奇投资	7,300,000.00	7,300,000.00	货币	73.00
2	黎展	1,200,000.00	1,200,000.00	货币	12.00
3	陈开冉	800,000.00	800,000.00	货币	8.00
4	郭志诚	200,000.00	200,000.00	货币	2.00
5	周腾	200,000.00	200,000.00	货币	2.00
6	张思柔	150,000.00	150,000.00	货币	1.50
7	廖清	150,000.00	150,000.00	货币	1.50
	合计	10,000,000.00	10,000,000.00	货币	100.00

2) 2015年，佳学信息股权转让及更改住所

2015年3月26日，佳学信息召开股东会，同意公司股东周腾、佳奇投资将其所持佳学信息2%、73%的股权转让给佳奇有限。同时将公司住所变更为“汕头市中山路168号国瑞信息大厦一层101房000117号”。2015年3月26日，周腾、佳奇投资与佳奇有限分别签订股权转让协议，周腾、佳奇投资将其所持佳学

信息 2%、73%的股权共 20、730 万元出资额以 20、730 万元转让给佳奇有限。佳学信息就本次股权转让进行了章程修订。

根据银行汇款凭证，截至 2015 年 3 月 30 日，佳奇有限已支付周腾、佳奇投资 20、730 万元股权转让款，并于同日办理了股权变更手续。

2015 年 3 月 30 日，佳学信息取得了汕头市工商行政管理局核的《企业法人营业执照》（注册号 440101000277972）。

本次变更后，佳学信息股东情况如下：

序	股东名称	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	股权比例 (%)
1	佳奇有限	7,500,000.00	7,500,000.00	货币	75.00
2	黎展	1,200,000.00	1,200,000.00	货币	12.00
3	陈开冉	800,000.00	800,000.00	货币	8.00
4	郭志诚	200,000.00	200,000.00	货币	2.00
5	廖清	150,000.00	150,000.00	货币	1.50
6	张思柔	150,000.00	150,000.00	货币	1.50
合计		10,000,000.00	10,000,000.00		100.00

（二）公司参股子公司情况

无

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）业务经营风险

1、产业升级及转型失败的风险

公司是一家集线下智能教育玩具及线上智慧教育平台于一体的智能化教育服务供应商。近年来，公司成功开发多款广受欢迎的智能玩具，推动公司业务向个性化、智能化的产品线升级；同时，公司 2015 年推出的在线生活技能教育平台《佳学》也在上线短短两个月积累了超过 37 万用户；公司确立了明确的“互

联网+”模式发展方向。然而，公司毕竟是玩具行业“互联网+”模式的先发者，缺少对在线教育行业的业务经营经验。如果公司对在线教育行业发展方向把握错误，或者由于其他原因导致其线上业务和线下业务结合不能达到预期效果时，可能导致公司产业升级及转型失败。

（二）行业风险

1、受产品进口国政策变动影响的风险

公司产品的**主要出口地为香港，销往美国、欧盟、中东、新加坡等国家和地区**。近几年，各主要玩具进口国出台一系列新的玩具安全标准，如欧盟 2012 年 3 月发布的《2012/7/EC 玩具安全指令收紧镉限值含量》，日本玩具协会 2013 年 1 月制定的最新玩具安全标准 ST2012，都给我国玩具出口企业增加了出口产品的技术投入和检测费用。尽管公司产品目前均能符合国际标准和进口国的标准，但如果未来产品进口国的贸易壁垒和行业标准发生变化，仍将会对公司的出口业务带来一定风险。

2、知识产权保护风险

公司通过自主设计玩具形象、开发玩具产品以及取得动漫形象开发授权的方式生产、销售玩具。通过多年的积累与沉淀，公司已具备一定的设计、研发能力，截至本说明书签署日，公司已取得注册商标 27 项、著作权 22 项、专利 28 项。但是，由于玩具行业形象同质性较高的特点、国内知识产权保护机制不够健全及公司知识产权保护能力的限制，公司设计、开发的玩具可能被其他公司模仿从而削弱在市场竞争中的竞争优势，不利于公司的经营和业绩。

3、出口业务汇率变动风险

公司的**主要客户集中在境外，报告期内，公司产品外销收入占主营业务收入比重超过 83%**。由于销售合同都是以美元定价及结算，人民币对外币汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的毛利率，同时，汇率波动也会对公司的汇兑风险产生一定影响，尽管报告期内，公司汇兑损益对公司利润影响较小，但如果汇率出现较大波动，仍可能对公司的经营业绩产生一定影响。

4、出口退税政策变化的风险

报告期内，公司出口产品增值税实施“免、抵、退”的管理办法，享受的增值税优惠金额占公司利润比重较大，净利润受出口退税率变动影响较大。尽管随着公司对国内市场的拓展，产品附加值的增加，综合毛利率提高，公司的净利润受出口退税率变动影响逐年减小，但如果出口产品增值税优惠政策退税率下调，将对公司的盈利水平产生不利影响。

（三）财务风险

1、存货跌价风险

公司各期末存货余额占流动资产比例较高，存货周转率相较同行业上市公司也较低。截至报告期期末，公司存货为 4,790.61 万元。为减少存货，公司已开始减少原材料的采购以消化部分存货，减少备用存货。但假如公司未来未能加强存货管理，将有可能引发公司存货跌价的风险。

2、现金净流量较低的风险

公司报告期内由于加快新产品研发而增加模具制作的模具钢采购以及为减少石化价格波动对生产成本的影响而根据公司未来生产发展规划增加原材料采购导致公司产生大量采购现金流出。报告期内公司经营活动产生的现金流均为负值。此外，公司线上业务仍处于市场开拓阶段，需要资金持续投入，因此短期公司现金净流量仍可能处于较低值。

（四）管理风险

1、用工不稳定的风险

截至 2015 年 6 月 30 日，公司劳务派遣人数多达 100 人，用工情况不稳定。尽管公司承诺将于 2016 年 3 月份之前将劳务派遣用工人数调整到公司用工总数的 10% 及以下，但由于玩具行业员工流动性强的特点，不排除公司未来劳动力出现大量流失从而影响公司产能。公司将改进工艺、提高品牌运营能力，逐步把公司产品生产中技术含量较低、劳动力密集的加工环节进行外包，提高机械化程度，减少对人工的大量使用。

2、关联方资金使用的风险

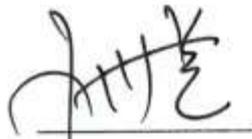
由于股份有限公司成立时间较短，报告期内，公司实际控制人对公司治理结构理解不到位，公司与公司关联方之间存在关联交易及短期资金拆借。如果未来发生资金被大股东及关联方占用的情况，将损害公司及其他利益相关方的利益。截至本公开转让说明书签署之日，公司已不存在关联方资金占用的情形。《公司章程》也对关联方交易及决策权限作出规定，从制度上防范此类情况的发生。

第五章有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员签名

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任何虚假记载、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。

全体董事签字：



陈晓铿



黄汶华



陈立光

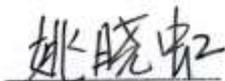


陈泽君

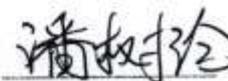


陈晓珊

全体监事：



姚晓虹



潘树治



陈梓波

非董事高级管理人员：



杨泰鸣

广东佳奇科技教育股份有限公司



2015年9月15日

4405150009579

二、主办券商声明

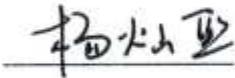
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

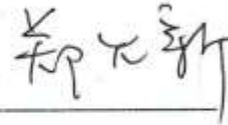


陈慎思

项目小组成员：



杨灿熙



郑允新



孙科

法定代表人：



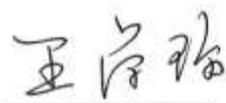
孙树明


广发证券股份有限公司（盖章）
2015年9月15日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：



王学琛

经办律师签名：



林映玲



韩思明



四、会计师事务所声明

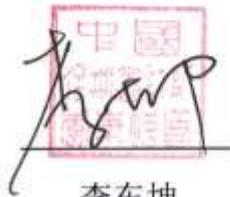
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



吴卫星

签字注册会计师签名：



李东坤



李炜

大信会计师事务所(特殊普通合伙)



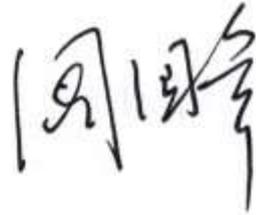
2015年9月15日

五、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机构出具的京信评报字（2015）第137号资产评估报告无矛盾之处。本机构及注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：

周国章



注册资产评估师签名：



中京民信(北京)资产评估有限公司



2015年9月11日

第六章 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表；所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程

（本页无正文）

广东佳奇科技教育股份有限公司



2015年9月15日