

广东凯迪威文化股份有限公司
公开转让说明书



凯迪威

主办券商



二〇一五年十月

声明

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

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

全国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

（一）出口国政策和汇率变动风险

公司生产的产品主要出口到韩国和香港，占主营业务收入的比例达 70% 以上；其中以韩国为主要出口国家，报告期内占主营业务收入的比例为 40%-80%。报告期各期，公司出口销售收入分别为 1,730.91 万元、6,089.04 万元和 5,208.98 万元。近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大。公司产品出口主要以美元结算，报告期内各期美元结算折合人民币金额占当年主营业务收入的比例约为 70%-90%。目前，公司尚未受到出口国政治经济政策的重大影响。

报告期内人民币对美元汇率波动较大，不可避免地产生汇兑损益，进而对公司当期业绩产生影响。报告期内，由于汇率波动产生的汇兑损益金额分别为-13.59 万元、-5.11 万元和 68.71 万元，占当期利润总额的比例分别为-9.46%、-0.82% 和 17.12%。未来美元对人民币汇率发生较大波动、美国等主要出口国的政治经济政策发生重大变化，公司经营业绩也将存在波动的风险。

（二）出口退税政策变动风险

报告期各期，公司出口销售收入分别为 1,730.91 万元、6,089.04 万元和 5,208.98 万元，占主营业务收入的比重分别为 78.85%、88.40% 和 88.00%。报告期内，公司出口产品享受国家的出口产品增值税“免、抵、退”的相关政策。公司产品的海关商品码为：塑料玩具、合金玩具 95030089；塑料智力玩具 95030060；电动玩具 95030082，增值税征税税率为 17%，退税税率为 15%。2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月公司实收出口退税额分别为 670.57 万元、571.78 万元和 164.37 万元。报告期内，公司产品退税政策较为稳定。但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。因此如果国家调整公司产品的出口退税政策，将增加公司的外销成本，从而对经营业绩产生一定的影响。

（三）实际控制人不当控制风险

截至报告期末，公司的实际控制人陈绍文持有公司 70.73% 的股份，为公司控股股东。陈绍文现担任公司董事长兼总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机制

及内部控制体系，股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除未来陈绍文可能通过行使股东表决权、管理职能或其他方式对公司的发展战略、经营决策、资金使用、人事安排等方面进行不当控制或安排，从而造成公司及其他股东权益受损。

（四）获取车模授权及再授权的风险

公司的车模生产需要获得汽车厂商的授权，车模授权是目前行业内广泛存在的成熟业态。车模授权包括无限期授权以及有限期授权两种，有限期授权的授权期限一般在 2-3 年左右。对于有限期授权，公司需在授权期限届满后获得再授权方能继续进行产品的生产、销售。车模的再授权程序比较简单，通常只是在到期前简单例行交换文件即可获得。报告期内公司具有 3 个汽车品牌的车模授权，均为有限期授权，分别为宝马、路虎、兰博基尼。在上述授权合金车模中宝马的授权合同有限期为：2015 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日；路虎的授权合同有效期为：2014 年 3 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日止；兰博基尼的授权合同有效期为：2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止，但本次再授权到期后是否能够持续获批再授权尚未可知，虽然截至 2015 年 4 月 30 日，授权合同有效期内的授权车模暂未有销售，对企业收入影响不大，但若未来通过授权车模的销售产生的收入对公司主营业务收入产生较大影响后，如果没能继续获得新款车模的授权或现有车款的再授权，公司将存在业绩增长放缓的风险。

（五）资产负债率较高风险

从长期偿债能力指标来看，公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月末的资产负债率分别为 66.26%、61.11%、50.49%，企业的资本结构逐步改善。截止报告期末，公司的负债主要包括短期借款 3,100.00 万元。公司的资产负债率与嘉达早教、小白龙相比较，主要原因是公司报告期内，由于公司发展所需，短期借款和其他应付款较多。针对偿债风险，公司采取了如下这些风险管理措施：

- 1) 制定财务计划，根据公司的运营情况，制定筹投资活动时间安排；
- 2) 在积极拓展客户的同时，关注客户付款能力及账期，避免账期过长增加应收账款；
- 3) 在保持良好的银行信用记录的基础上，拓展多样化的筹资渠道，和多个

银行及建立合作关系；

4) 根据后续订单情况，制定合理的库存计划，按照订单组织生产，避免采购原材料对于资金的过多占用。

(六) 客户集中风险

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月前五大客户占营业收入的比重分别为 88.00%、88.41% 及 77.70%，集中度较高，但有逐渐下降的趋势。

前五大客户中，2013 第一大客户金柏国际贸易公司、2014 年第一大客户华轮国际有限公司以及 2015 年 1-4 月第一大客户力宝国际贸易公司其分别占比均未超过公司营业收入的 20%，五大客户均为外销客户，且非常固定，其各自占营业收入的占比均比较平均，没有呈现单一客户占比过大的现象。

2015 年企业虽通过加大经销渠道的开拓力度，并随着对内销力度的进一步加大，再加上网络营销等方式，进一步掌握企业的营销主动权，使前五大的外销客户占比有所下降，2015 年 1-4 月，前五大客户对公司的销售占比已下降至 77.70%。但在现有客户结构下，前五大客户自身业务发生重大变化或与公司合作关系出现重大变化，导致其向公司的采购额下降，公司产品销售仍然会直接受到影响，从而可能导致公司经营业绩出现较大波动。

(七) 供应商集中风险

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月前五大供应商占采购总额的比重分别为 53.84%、63.55% 及 82.20%，集中度较高，且有上升的趋势。

前五供应商中，汕头市实得贸易有限公司为公司的第一大供应商，其占比也在逐步增加，其主要原因是该企业的产品质量较好，且价格合适，性价比较高。虽然该供应商提供的 ABS 塑料原料在澄海具备相应的原料供应商很多，但仍不排除如果该供应商断货后，公司需要寻求其他供应商时所付出成本的可能增加对企业产品价格造成的波动，从而可能导致公司经营业绩出现较大波动。

目录

声明	1
重大事项提示	2
释义	7
第一章基本情况	8
一、公司简介	8
二、公司股票情况	9
三、公司股权结构及主要股东持股情况	10
四、董事、监事和高级管理人员情况	24
五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表	28
六、本次挂牌的相关机构	29
第二章公司业务	31
一、业务情况	31
二、主要业务流程及方式	33
三、与业务相关的关键资源要素	37
四、与业务相关的情况	45
五、公司的商业模式	50
六、公司所处行业基本情况	52
第三章公司治理	70
一、三会一层的建立健全情况	70
二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况	70
三、董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明	71
四、董事会对公司治理机制执行情况的评估	71
五、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期因重大违法违规及受处罚的情况 ..	72
六、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	72
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业 竞争的情况	74
八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺	74
九、公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控 股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况	74
十、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	

采取的措施.....	75
十一、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	75
十二、公司董事、监事、高级管理人员在近两年一期内的变动情况和原因.....	77
第四章公司财务.....	78
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	78
二、公司的主要会计政策及会计估计.....	91
三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析.....	115
四、报告期利润形成的有关情况.....	120
五、公司最近两年一期的主要资产情况.....	129
六、公司最近两年一期的重大债务情况.....	147
七、报告期股东权益情况.....	154
八、报告期现金流量情况.....	155
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	156
十、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	
161	
十一、公司报告期内的资产评估情况.....	162
十二、股利分配政策和最近两年分配情况.....	163
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	164
第五章有关声明.....	168
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	168
主办券商声明.....	169
律师事务所声明.....	170
会计师事务所声明.....	171
资产评估机构声明.....	172
第六章附件.....	173

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司、宝新丽	指	汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司
公司、股份公司	指	广东凯迪威文化股份有限公司
广州分公司	指	广东凯迪威文化股份有限公司广州分公司
飞博投资	指	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）
公司章程	指	广东凯迪威文化股份有限公司章程
车模	指	汽车模型，是一种严格依照真车的形状、主要结构、色彩，甚至内饰部件，按比例缩小而制作的工艺玩具产品
车模授权	指	指汽车厂商作为授权商将自己所拥有的汽车品牌或商标通过授权协议的形式，许可车模企业在车模产品中使用其汽车品牌或车标
静态车模	指	指没有动力驱动系统、主要用于观赏和收藏的车模
ABS	指	丙烯腈、丁二烯、苯乙烯三者的共聚物，俗称塑料
模具	指	模具是在冲裁、成形冲压、模锻、冷镦、挤压、粉末冶金件压制、压力铸造，以及工程塑料、橡胶、陶瓷等制品的压塑或注塑的成形加工中，用以在外力作用下使坯料成为有特定形状和尺寸的制件的专用工具
3C 认证	指	中国强制性产品认证制度，国家质检总局对内销和进口的童车类、电子玩具类、塑胶玩具类、弹射玩具类、娃娃类和金属类玩具等 6 大类玩具产品实施强制性认证
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、近两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月
说明书、本说明书、公开转让说明书	指	广东凯迪威文化股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
律师、经办律师	指	国浩律师（广州）事务所
会计师	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

注：本说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一章 基本情况

一、公司简介

1. 中文名称：广东凯迪威文化股份有限公司
2. 英文名称：GUANGDONG KAIDIWEI CULTURE CO., LTD
3. 法定代表人：陈绍文
4. 有限公司设立日期：2008年5月28日
5. 股份公司设立日期：2015年6月16日
6. 注册资本：人民币3,580万元
7. 住所：汕头市澄海区上华南界七斗尾片
8. 邮编：515800
9. 电话：0754-89863030
10. 传真：0754-89863100
11. 互联网网址：[http:// www.gdkdw.cn](http://www.gdkdw.cn)
12. 董事会秘书：郑洁航
13. 电子邮箱：kdw@gdkdw.cn
14. 所属行业：根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C 24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C 制造业”中的子类“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的子类“245 玩具制造”中的子类“2450 玩具制造”。
15. 主营业务：合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售。
16. 经营范围：制造、加工、销售：玩具、工艺品、塑胶制品、塑料制品、

数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车，模具，合金制品，毛绒制品；销售：日用百货、五金交电；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)

17. 组织机构代码：68244912-X

二、公司股票情况

(一) 股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：3,580 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

(二) 股票限售安排及锁定承诺

1、相关法律法规对股东所持股份转让的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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）》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述规定执行。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，《公司章程》未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制规定。公司股东未就所持的股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

截止本说明书签署之日，因股份公司于2015年6月16日设立，股份公司成立未满一年，发起人股东持有的股份转让受上述规定限制。

公司股东挂牌后可转让股份及限售安排基本情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	有限售条件 股份数量 (股)	无限售条件 股份数量 (股)	股东性质	股份是否存在 质押或其他 争议事项
1	陈绍文	25,320,000	70.73	25,320,000	0	境内自然人	否
2	林晓飞	2,980,000	8.32	2,980,000	0	境内自然人	否
3	汕头市飞博投资管理合 伙企业（有限合伙）	2,000,000	5.59	2,000,000	0	境内非法人 企业	否
4	广州哲惠投资咨询有限 公司	1,500,000	4.19	1,500,000	0	境内法人	否
5	陈鸣凯	1,200,000	3.35	0	1,200,000	境内自然人	否
6	陈耀坤	1,000,000	2.79	0	1,000,000	境内自然人	否
7	叶东	1,000,000	2.79	0	1,000,000	境内自然人	否
8	黄实伟	800,000	2.23	0	800,000	境内自然人	否
	合计	35,800,000	100.00	31,800,000.0	4,000,000		

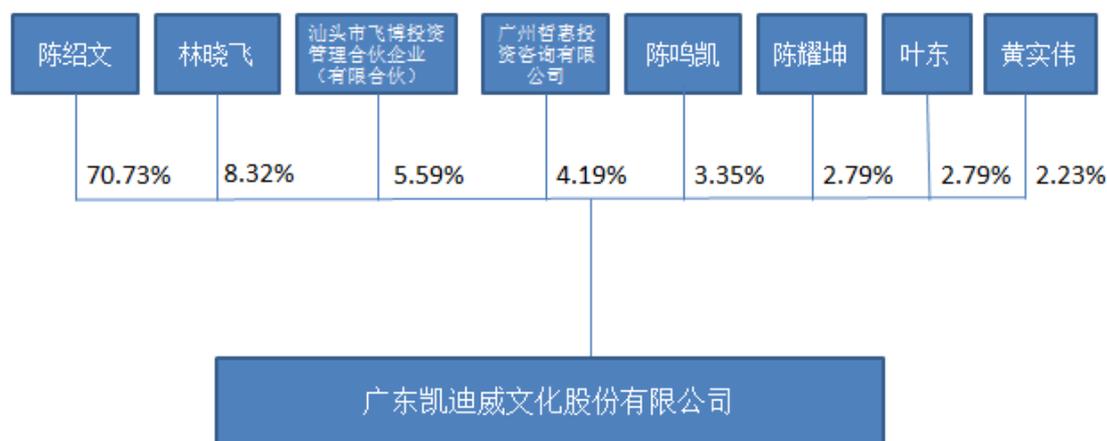
除了前述限售安排外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

（三）股票转让方式

依照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第3.1.2条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”2015年7月27日，公司召开了2015年第二次临时股东大会，决议通过公司股票在全国中小企业股份转让系统以协议方式进行转让。

三、公司股权结构及主要股东持股情况

（一）公司股权结构



(二) 截止说明书出具之日，公司股东持股的基本情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或 其他争议事项
1	陈绍文	25,320,000	70.73	境内自然人	否
2	林晓飞	2,980,000	8.32	境内自然人	否
3	汕头市飞博投资管理合伙企业 (有限合伙)	2,000,000	5.59	境内非法人企业	否
4	广州哲惠投资咨询有限公司	1,500,000	4.19	境内法人	否
5	陈鸣凯	1,200,000	3.35	境内自然人	否
6	陈耀坤	1,000,000	2.79	境内自然人	否
7	叶东	1,000,000	2.79	境内自然人	否
8	黄实伟	800,000	2.23	境内自然人	否
	合计	35,800,000	100.00		

(1) 控股股东基本情况

陈绍文，男，董事长、总经理、法定代表人，1967年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年7月毕业于澄海区职业中学。1987年8月至2003年9月，就职于澄海县华侨塑料工艺厂，任业务员；2003年10月至2008年4月，就职于澄海市澄华佳能玩具厂，任总经理；2008年5月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任执行董事、法定代表人；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任董事长、总经理。其担任本公司董事长、总经理的任期为2015年6月至2018年6月。

(2) 除控股股东以外，其他发起人股东基本情况

1、林晓飞，女，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1984年7月毕业于澄海华侨中学。1984年8月至1999年12月，待业；2000年1月至2011年9

月，就职于汕头市澄海区华侨塑料工艺厂，任会计；2011年10月至2013年11月，待业；2013年12月至2015年3月就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任会计；2015年4月至今，待业。

2、汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）是公司为未来实施员工股权激励而设立的合伙企业，作为公司股权激励的平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，其基本情况如下：

基本信息			
注册号	440500000184845	名称	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	陈绍文
注册资本	200 万元人民币	成立日期	2015 年 04 月 23 日
住所	汕头市澄海区上华澄江公路南界公路旁		
营业期限自	2015 年 04 月 23 日	营业期限至	长期
登记机关	汕头市澄海区工商行政管理局	发照日期	2015 年 04 月 23 日
经营范围	投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商品信息咨询，市场策划。 (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)		

飞博投资的合伙人及出资比例如下：

序号	合伙人	合伙人类型	认缴暨实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资来源	与凯迪威的关系
1	陈绍文	普通合伙人	1,800,000.00	90	自有资金	公司控股股东、实际控制人
2	林晓飞	有限合伙人	200,000.00	10	自有资金	公司股东
合计			2,000,000.00	100	-	-

截至本说明书签署之日，飞博投资依法存续，合伙人未发生变动。

3、广州哲惠投资咨询有限公司基本情况如下：

基本信息			
注册号	440106001023424	名称	广州哲惠投资咨询有限公司
类型	有限责任公司(自然人独	法定代表人	彭庄花

	资)		
注册资本	500 万元人民币	成立日期	2014 年 08 月 29 日
住所	广州市天河区天河北路侨林街 47 号 1106 房之 92V 房		
营业期限自	2014 年 08 月 29 日	营业期限至	无期限
登记机关	广州市工商行政管理局天河分局	发照日期	2015 年 08 月 18 日
经营范围	企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；资产管理（不含许可审批项目）；企业管理咨询服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；市场调研服务；市场营销策划服务；投资管理服务。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)		

广州哲惠投资咨询有限公司不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，且法定代表人彭庄花与凯迪威并不存在关联关系。

（三）股东之间的关联关系

公司现有股东中，林晓飞为陈绍文大哥陈绍雄的妻子。汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人为陈绍文、林晓飞。除上述关联关系以外，其他股东之间不存在关联关系。

（四）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一期内的变化情况

截至报告期末，陈绍文持有公司 70.73% 股权，为公司第一大股东，同时，陈绍文任公司董事长、总经理，在公司战略发展、重大事项决策、人事任免等方面上拥有主导权。因此，陈绍文为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

陈绍文基本情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“（二）截止说明书出具之日，公司股东持股的基本情况”之“（1）控股股东基本情况”。（五）设立以来股本的形成及其变化情况

1、2008年5月，有限公司设立

2008 年 4 月 28 日，自然人林宝慈、陈绍文签署了《汕头市澄海区宝新丽玩具有限公司章程》，约定设立有限公司，有限公司注册资本为 20 万元，其中林宝

慈出资 10.2 万元、陈绍文出资 9.8 万元。

2008 年 5 月 4 日，广东省中联建会计师事务所有限公司出具粤中联建验（2008）24 号《验资报告》，审验截至 2008 年 4 月 29 日，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 20 万元整，各股东均以货币出资。

经股东会选举，林宝慈担任有限公司执行董事、经理、法定代表人；陈绍文担任有限公司监事。

2008 年 5 月 28 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司设立登记，住所为汕头市澄海区上华南界七斗尾片，法定代表人林宝慈，注册资本为人民币 20 万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为：玩具制品、工艺品（不含金银饰品）。

有限公司设立时的出资情况如下所示：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	林宝慈	102,000.00	货币	51.00
2	陈绍文	98,000.00	货币	49.00
合计		200,000.00	--	100.00

2、2008年11月，有限公司第一次股权转让、变更法定代表人

2008 年 11 月 10 日，林宝慈与陈绍文签订《股东转让出资协议》，林宝慈同意将其持有的有限公司 2.2 万元的出资额以 2.2 万元转让给陈绍文。同日，林宝慈与黄冰雪签订《股东转让出资协议》，林宝慈同意将其持有的有限公司 8 万元的出资额以 8 万元转让给黄冰雪。

2008 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）林宝慈将占公司注册资本 11%共 2.2 万元的出资额以 2.2 万元转让给陈绍文，将占公司注册资本 40%共 8 万元的出资额以 8 万元转让给黄冰雪；（2）免去林宝慈执行董事、经理、法定代表人职务，免去陈绍文监事职务；选举陈绍文为有限公司执行董事、经理、法定代表人，黄冰雪为有限公司监事；（3）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2008年11月14日，汕头市澄海区工商行政管理局向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》，法定代表人变更为陈绍文。本次股权转让后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈绍文	120,000.00	货币	60.00
2	黄冰雪	80,000.00	货币	40.00
合计		200,000.00	--	100.00

3、2009年12月，有限公司变更公司名称及经营范围、第二次股权转让、第一次增资

2009年10月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）公司名称变更为“汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司”。（2）黄冰雪将占公司注册资本40%共8万元的出资额以8万元转让给陈绍文。（3）公司注册资本、实收资本由20万元变更为1,280万元，增加部分由股东陈绍文和新增股东黄丽辉认缴。

（4）新增资本1,260万元由新增股东黄丽辉以现金投入652.8万元；陈绍文投入607.2万元，其中：以现金投入3.2万元；以土地使用权（地址位于汕头市澄海区上华镇南界村七斗尾片，使用面积13,334.00平方米）出资604万元。（5）公司经营范围变更为“制造、加工、销售：玩具、工艺品（不含金银饰品）、塑胶制品、塑料制品、数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车；销售：日用百货、五金交电。（6）选举陈绍文为有限公司执行董事、经理、法定代表人，黄丽辉为有限公司监事；（7）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2009年10月16日，汕头市瑞基土地房地产估价有限公司出具汕瑞基土估字（2009）第1018号《土地估价报告》，经估价，位于汕头市澄海区上华镇南界村七斗尾片的0110地号工业用地土地面积为13,334.00平方米，总地价6,040,000.00元。

2009年10月28日，广东省中联建会计师事务所有限公司出具粤中联建验（2009）73号《验资报告》，审验截至2009年10月27日，公司已收到陈绍文、黄丽辉缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1,260万元整，其中：陈绍文以货币出资32万元，以土地使用权出资6,040,000.00元；黄丽辉以货币出资

6,528,000.00 元。

本次用于出资的土地使用权系陈绍文 2007 年从澄海市上华中邦制衣厂购买，并已于 2008 年 10 月 10 日直接过户到“汕头市澄海区宝新丽玩具有限公司”名下。

2007 年 12 月 12 日，陈绍文与澄海市上华中邦制衣厂（汕头市澄海区上华中邦制衣厂）签订的《土地转让协议书》，汕头市澄海区上华中邦制衣厂将自有的位于汕头市澄海区上华镇南界村面积 6,667.00 平方米的土地（用途为厂房及配套；土地使用期限为 1994 年 8 月 30 日至 2044 年 8 月 29 日止；四至为东至公路预留地、南至已墙、西至水田、北至村道，即：“澄府国用总字第 005650 号、（1995）第 00162 号《国有土地使用权证》登记的项下土地）全部转让给陈绍文。上述土地的转让总价（即地价款）为 3,020,000 元。汕头市澄海区上华中邦制衣厂将自有的位于汕头市澄海区上华镇南界村面积 6,667.00 平方米的土地（用途为厂房及配套；土地使用期限为 1994 年 8 月 30 日至 2044 年 8 月 29 日止；四至为东至公路预留地、南至已墙、西至水田、北至村道，即：“澄府国用总字第 005651 号、（1995）第 00163 号《国有土地使用权证》登记的项下土地）全部转让给陈绍文。上述土地的转让总价（即地价款）为 3,020,000 元。即上述两个土地使用权的总面积为 13,334 平方米，合计转让价款为 604 万元。

2007 年 12 月 24 日，林宝慈出具《委托书》，委托他人代其收取土地使用权转让款，委托收款人：林哲荣；开户银行：民生银行汕头支行；账号：4720681700002122。陈绍文已分别于 2007 年 12 月 12 日、2007 年 12 月 21 日、2007 年 12 月 24 日以汇款方式将 5,780,000 元汇入汕头市澄海区上华中邦制衣厂经营者林宝慈指定的林哲荣账户，2007 年 12 月 24 日，林宝慈出具收条，确认收到陈绍文土地款余款 26 万元。林宝慈及中邦制衣厂出函确认已收齐陈绍文支付的 604 万元土地转让款。

2009 年 10 月 27 日，公司全体股东陈绍文、黄冰雪、黄丽辉出具了《承诺书》，“鉴于：汕头市澄海区宝新丽玩具有限公司股东陈绍文于 2008 年 9 月 30 日经全体股东同意，由陈绍文以土地使用权出资 6,040,000.00 元，该出资已于 2008 年 10 月 10 日过户到“汕头市澄海区宝新丽玩具有限公司”名下（房地产权证号

列“澄（国）用变第 2008187 号”）。2009 年 10 月 16 日全体股东再次一致同意陈绍文将该土地使用权折值 6,040,000.00 元作为投入注册资本，相应的“无形资产”转入“实收资本”账户，全体股东确认上述用于出资的土地使用权系陈绍文所有且未存在产权争议。全体股东一致同意股东陈绍文以上述土地使用权出资，如因本次土地使用权出资的程序瑕疵涉及的有关法律责任由陈绍文依法承担。”

综上，2009 年 12 月陈绍文用以出资的土地使用权，实质系陈绍文从澄海市上华中邦制衣厂购买，并已于 2008 年 10 月实际过户到“汕头市澄海区宝新丽玩具有限公司”名下。2007 年陈绍文从澄海市上华中邦制衣厂购买上述土地使用权后，并未将上述土地使用权过户登记在陈绍文名下，而是由陈绍文指定转让方澄海市上华中邦制衣厂直接于 2008 年 10 月 10 日将土地使用权的使用权人自澄海市上华中邦制衣厂变更为公司，出资程序存在瑕疵。鉴于全体股东已一致确认上述土地使用权出资属于陈绍文所有且未存在产权争议；该土地使用权已经评估及验资确认已实际出资并已办理财产权的转移手续，上述程序瑕疵不影响该土地使用权出资的真实性和有效性。

2009 年 12 月 11 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	黄丽辉	6,528,000.00	货币	51.00
2	陈绍文	6,272,000.00	货币、土地使用权	49.00
合计		12,800,000.00	--	100.00

4、2011年1月，有限公司第二次增资、变更经营范围

2011 年 1 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）公司经营范围变更为“制造、加工、销售：玩具、工艺品、塑胶制品、塑料制品、数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车；销售：日用百货、五金交电；货物进出口、技术进出口”。（2）原注册资本 1,280 万元，本次增资 1,100 万元，变更后注册资本 2,380 万元。（3）新增注册资本 1,100 万元由原股东陈绍文和黄丽辉认缴，陈绍文本次增资 539 万元；黄丽辉本次增资 561 万元。（4）就上述变

更事项修改公司章程相关条款。

2011年1月10日，广东省中联建会计师事务所有限公司出具粤中联建验(2011)1号《验资报告》，审验截至2011年1月7日，公司已收到陈绍文、黄丽辉缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币1,100万元整，均以货币出资。

2011年1月13日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额(元)	出资方式	出资比例(%)
1	黄丽辉	12,138,000.00	货币	51.00
2	陈绍文	11,662,000.00	货币、土地使用权	49.00
合计		23,800,000.00	--	100.00

5、2011年8月，有限公司变更经营范围

2011年7月26日，有限公司召开股东会，决议变更公司经营范围为：制造、加工、销售：玩具、工艺品、塑胶制品、塑料制品、数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车、模具、合金制品、毛绒制品；销售：日用百货、五金交电；货物进出口、技术进出口（以上法律、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）【经营范围中凡涉专项规定持有效专批证件方可经营】。就上述变更事项修订公司章程。

2011年8月2日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。

6、2012年5月，有限公司第三次股权转让

2012年5月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意黄丽辉将占公司注册资本21%共499.8万元的出资额转让给陈绍文，并就上述变更事项修改公司章程相关条款。

同日，黄丽辉与陈绍文签订《股权转让合同》，黄丽辉同意将其持有的有限公司499.8万元的出资额以499.8万元转让给陈绍文。

2011年5月14日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	黄丽辉	7,140,000.00	货币	30.00
2	陈绍文	16,660,000.00	货币、土地使用权	70.00
合计		23,800,000.00	--	100.00

7、2013年1月，有限公司第四次股权转让

2012年12月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意黄丽辉将占公司注册资本20%共476万元的出资额转让给陈绍文，将占公司注册资本10%共238万元的出资额转让给林晓飞，并就上述变更事项修改公司章程相关条款。

同日，黄丽辉与陈绍文、林晓飞签订《股权转让合同》，黄丽辉同意将其持有的有限公司476万元的出资额转让给陈绍文，将其持有的有限公司238万元的出资额转让给林晓飞。

经股东会选举，陈绍文担任有限公司执行董事、经理、法定代表人；林晓飞担任有限公司监事。

2013年1月16日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈绍文	21,420,000.00	货币、土地使用权	90.00
2	林晓飞	2,380,000.00	货币	10.00
合计		23,800,000.00	--	100.00

8、2015年4月，有限公司第五次股权转让、第三次增资

2015年4月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）陈绍文将其持有的有限公司180万元的出资额转让给汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）；林晓飞将其持有的有限公司20万元的出资额转让给汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）；（2）公司注册资本变更为3,180万元，增加的注册资本由陈绍文以货币出资720万元，林晓飞以货币出资80万元；（3）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2015年4月16日，根据中国民生银行股份有限公司汕头澄海支行出具的并

加盖“中国民生银行电子回单专用章”的《支付业务回单（收款）》，陈绍文已于2015年4月16日支付720万元的投资款；林晓飞已于2015年4月16日支付80万元的投资款。

2015年4月24日，陈绍文、林晓飞分别与汕头市飞博投资管理合伙企业签订《股权转让合同》，陈绍文同意将其持有的有限公司180万元的出资额以180万元转让给汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）；林晓飞同意将其持有的有限公司20万元的出资额以20万元转让给汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）。

2015年10月8日，汕头市丰业会计师事务所（特殊普通合伙）出具了汕丰会内验[2015]第1019号《验资报告》，截止2015年4月24日，公司已收到陈绍文、林晓飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币800万元整，均以货币出资。

汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）是公司为实现员工股权激励而设立的合伙企业，作为公司股权激励的平台，无需办理私募投资基金管理人或私募投资基金的登记备案手续。

2015年4月29日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈绍文	26,820,000.00	货币、土地使用权	84.34
2	林晓飞	2,980,000.00	货币	9.37
3	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00	货币	6.29
合计		31,800,000.00	--	100.00

9、2015年5月，有限公司第六次股权转让

2015年5月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）陈绍文将占公司注册资本4.72%共150万元的出资额，以900万元转让给广州哲惠投资咨询有限公司；（2）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

广州哲惠投资咨询有限公司不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，

2015年5月25日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次变更后，公司股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(元)	出资方式	持股比例(%)
1	陈绍文	25,320,000.00	货币、土地使用权	79.62
2	林晓飞	2,980,000.00	货币	9.37
3	汕头市飞博投资管理合伙企业 (有限合伙)	2,000,000.00	货币	6.29
4	广州哲惠投资咨询有限公司	1,500,000.00	货币	4.72
合计		31,800,000.00	货币、土地使用权	100.00

10、2015年6月，有限公司整体变更为股份公司

2015年5月11日，公司召开股东会，同意有限公司整体变更为股份有限公司的决议，变更后公司的名称为“广东凯迪威文化股份有限公司”，以经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司2015年4月30日全部净资产人民币39,657,141.87元作为折股依据，折为股份公司股份3,180万股，每股面值1元，股份公司的注册资本为人民币3,180万元，其余未折股净资产7,857,141.87元列入资本公积金。发起人陈绍文持2,532万股，占79.62%；发起人林晓飞持298万股，占9.37%；发起人汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）持200万股，占6.29%；发起人广州哲惠投资咨询有限公司持150万股，占4.72%。2015年5月25日，有限公司全体股东签署发起人协议，对整体变更方案、发起人权利义务等作出约定。

经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年5月10日出具的广会审字[2015]G15011950018号《审计报告》确认，公司截止2015年4月30日账面净资产为39,657,141.87元。2015年5月11日，广东中广信资产评估有限公司正式出具了《汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司拟整体变更设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产及负债评估报告》（联信评报字[2015]第A0215号），评估基准日为2015年4月30日，经评估，有限公司评估基准日净资产评

估值为 6,094.07 万元。

2015 年 5 月 31 日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具了广会验字[2015]G15011950029 号《验资报告》，截止 2015 年 4 月 30 日，公司经审计后净资产共 39,657,141.87 元，共折合为 3,180 万股，每股面值 1 元，变更前后各股东出资比例不变，未折股净资产余额 7,857,141.87 元列入资本公积金，属全体股东所有。

2015 年 5 月 31 日，股份公司全体股东召开了创立大会暨第一届股东大会，选举陈绍文、陈伟旭、郑洁航、叶学良、夏志强五名董事，组成第一届董事会；选举陈光良、黄运成和黄丕儿组成第一届监事会，其中陈光良、黄运成成为股东代表监事，黄丕儿为经职工代表大会选举产生的职工代表监事。同日召开的第一届董事会第一次会议选举陈绍文为董事长兼总经理，同日召开的监事会选举陈光良为监事会主席。

2015 年 6 月 16 日，汕头市工商行政管理局向凯迪威核发了注册号为 440583000005884 的《企业法人营业执照》，至此公司注册资本为 31,800,000 元，法定代表人为陈绍文。

整体变更后各股东的持股数量和持股比例见下表：

序号	股东名称	出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈绍文	25,320,000.00	净资产折股	79.62
2	林晓飞	2,980,000.00	净资产折股	9.37
3	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00	净资产折股	6.29
4	广州哲惠投资咨询有限公司	1,500,000.00	净资产折股	4.72
合计		31,800,000.00	---	100.00

11、2015年7月，股份有限公司第一次增资

2015 年 7 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）修订公司经营范围，将公司经营范围由“制造、加工、销售：玩具、工艺品、塑胶制品、塑料制品、数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车，模具，合金制品，毛绒制品；销售：日用百货、五金交电；货物进出口、技术进出口”修订为“制

造、加工、销售：玩具、工艺品、塑胶制品、塑料制品、数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车，模具，合金制品，毛绒制品；销售：日用百货、五金交电；货物进出口、技术进出口；电子产品设计服务；包装装潢设计服务；美术图案设计服务；饰物装饰设计服务；玩具设计服务；劳动防护用品研究、设计服务；工业设计服务；动漫及衍生产品设计服务；时装设计服务；多媒体设计服务；模型设计服务；家具设计服务。”；（2）将公司注册资本由 3,180 万元增至 3,580 万元，即新增股份 400 万股，新增股份均以货币出资方式，分别由陈鸣凯以 840 万元认购 120 万股，陈耀坤以 700 万元认购 100 万股、黄实伟以 560 万元认购 80 万股、叶东以 700 万元认购 100 万股。其中 400 万元计入公司注册资本，溢价部分 2,400 万元计入公司的资本公积；（3）就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2015 年 7 月 20 日，根据汕头市澄海农村信用合作联社上华信用社出具的并加盖“汕头市澄海农村信用合作联社上华信用社业务讫章”的《汕头市澄海农村信用合作联社上华信用社/大额汇兑业务凭证》，陈鸣凯已于 2015 年 7 月 20 日支付 840 万元的投资款；陈耀坤已于 2015 年 7 月 20 日支付 700 万元的投资款、黄实伟已于 2015 年 7 月 20 日支付 560 万元的投资款、叶东已于 2015 年 7 月 20 日支付 700 万元的投资款。

2015 年 7 月 31 日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具了广会验字[2015]G15011950030 号《验资报告》，截止 2015 年 7 月 20 日，公司已收到陈鸣凯、陈耀坤、黄实伟、叶东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 400 万元整，均以货币出资。

2015 年 7 月 23 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准有限公司上述变更登记。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押 或其他争议事项
1	陈绍文	25,320,000	70.73	境内自然人	否
2	林晓飞	2,980,000	8.32	境内自然人	否
3	汕头市飞博投资管理合伙企业 (有限合伙)	2,000,000	5.59	境内非法人企 业	否
4	广州哲惠投资咨询有限公司	1,500,000	4.19	境内法人	否
5	陈鸣凯	1,200,000	3.35	境内自然人	否
6	陈耀坤	1,000,000	2.79	境内自然人	否

7	叶东	1,000,000	2.79	境内自然人	否
8	黄实伟	800,000	2.23	境内自然人	否
合计		35,800,000	100.00		

(六) 设立以来重大资产重组情况

无。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 公司董事基本情况

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：陈绍文、陈伟旭、郑洁航、叶学良、夏志强，其中，陈绍文为董事长。陈绍文基本情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“(二) 截止说明书出具之日，公司股东持股的基本情况”之“(1) 控股股东基本情况”。其余董事简历如下：

1、陈伟旭，男，董事，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年10月毕业于汕头市下蓬中学。1995年1月至1999年2月，就职于汕头市群达吹膜厂，任技术工；1999年3月至2006年5月，就职于海南省海口市伟发商行，任销售员；2006年7月至2009年9月，就职于汕头市金兴机械厂，任销售经理；2009年11月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任销售总监；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任董事、销售总监。其担任本公司董事、销售总监的任期为2015年6月至2018年6月。

2、郑洁航，女，董事兼董事会秘书，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年7月毕业于澄海东里中学。1987年9月至1994年8月，就职于澄海东里东桥毛织厂，任会计；1994年9月至2003年4月，就职于泰兴隆（澄海）食品有限公司，任会计；2003年5月至2012年7月，就职于澄海区奥达玩具实业有限公司，任会计；2012年8月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任执行财务总监；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任董事兼董事会秘书。其担任本公司任董事兼董事会秘书的任期为2015年6月至2018年6月。

3、叶学良，男，董事、副总经理，1963年5月出生，中国国籍，无境外永

久居留权，1979年7月毕业于澄海区上华中学。1981年11月至1985年9月，就职于澄海县冠山工艺厂，任职员；1985年10月至1991年2月，待业；1991年3月至1994年9月，就职于澄海县全港毛织厂，任车间主管；1994年10月至2003年9月，就职于汕头市澄海区奥迪玩具实业有限公司，任生产部经理；2003年10月至2011年3月，就职于澄海区奥达玩具实业有限公司，任副总经理；2011年4月至2013年7月，就职于澄海区铠诚达玩具公司，任副总经理；2013年8月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任副总经理；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任董事、副总经理。其担任本公司任董事、副总经理的任期为2015年6月至2018年6月。

4、夏志强，男，董事，1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1986年7月毕业于湖南农学院农业机械化专业。1986年7月至1995年4月，就职于湖南水箱厂，任工程师；1995年5月至1999年2月，就职于东莞永盛玩具厂，任工程师；1999年3月至2001年1月，就职于东莞龙昌玩具厂，任高级工程师；2001年2月至2005年10月，就职于东莞坚成玩具厂，任工程部主管；2005年11月至2010年4月，就职于深圳荣联玩具厂，任工程部经理；2010年5月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任副总经理；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任董事。其担任本公司任董事的任期为2015年6月至2018年6月。

（二）公司监事基本情况

公司设监事会，由三名监事组成。监事会设监事会主席一名。公司现任的三名监事分别是陈光良、黄运成、黄丕儿，其中陈光良任监事会主席。监事简历如下：

1、陈光良，男，监事会主席，1968年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年6月毕业于武汉工学院黄石分院企管系，大专学历。1990年6月至1992年1月，湖北黄石市冲压件厂，任技术员；1992年2月至1995年12月，就职于福建省晋江市浔兴股份公司，任车间主管；1996年1月至1997年9月，待业；1997年10月至2001年3月，就职于广东奥迪玩具，任车间主管；2001年4月至2004年5月，就职于奥达玩具，任工厂负责人；2004年6月至2012年9月，就职于广东信宇玩具，任生产经理；2012年9月至2015年6月，就职

于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任生产总监；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任监事会主席、生产总监。其担任本公司任监事会主席、生产总监的任期为2015年6月至2018年6月。

2、黄运成，男，监事，1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于衡阳工业学院电子专业。1998年9月至2000年12月，就职于广州海珠镇泰（中国）有限公司，任仓库管理员；2001年3月至2005年1月，就职于深圳华洋印务有限公司，任仓务组长；2005年3月至2009年3月，就职于广州镇泰（中国）有限公司，任助理工程师；2009年4月至2011年3月，骅威科技股份有限公司，任QA工程师；2011年3月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任品质经理；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任监事、品质经理。其担任本公司任监事、品质经理的任期为2015年6月至2018年6月。

3、黄丕儿，男，监事、行政经理。1961年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年9月毕业于汕头市第七中学。1979年10月至1982年2月，待业；1982年3月至1990年12月，就职于汕头市地方国营制鞋厂，任工人；1991年1月至1997年10月，就职于汕头市金园对外物资总公司，任副总经理；1997年11月至1998年1月，待业；1998年2月至2004年11月，就职于惠州市阿尔发实业有限公司，任行政厂长；2005年1月至2013年12月，就职于潮阳菲若罗内衣有限公司，任行政经理；2014年3月至2015年6月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司，任行政经理；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，任监事、行政经理。其担任本公司任监事、行政经理的任期为2015年6月至2018年6月。

（三）高级管理人员基本情况

截止本说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理陈绍文、副总经理叶学良和财务总监潘宏胜、董事会秘书郑洁航，任期为2015年6月至2018年6月。

陈绍文、叶学良、郑洁航相关情况见本章之“四、董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

潘宏胜简历如下：

潘宏胜，男，财务总监。1973年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年7月毕业于汕头市商业学校，2014年7月毕业于中央广播电视大学。1995年8月至1999年2月待业；1999年3月至2003年12月就职于汕头市成利塑胶有限公司财务主管，2004年1月至2010年12月就职于广东小白龙动漫文化股份有限公司财务主管，2011年1月至2014年5月就职于实丰文化发展股份有限公司财务经理，2014年6月至2015年5月，就职于汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司财务经理；2015年6月至今，就职于广东凯迪威文化股份有限公司，财务总监。其担任本公司任财务总监的任期为2015年6月至2018年6月。

五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了广会审字[2015]G15011950018号标准无保留意见的审计报告,公司最近两年一期的主要会计数据如下:

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	8,010.25	7,832.39	7,500.06
股东权益合计(万元)	3,965.71	3,046.20	2,530.20
归属于申请挂牌公司股东的所有者权益合计(万元)	3,965.71	3,046.20	2,530.20
每股净资产(元/股)	1.25	1.28	1.06
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.25	1.28	1.06
资产负债率	50.49%	61.11%	66.26%
流动比率(倍)	0.74	0.57	0.43
速动比率(倍)	0.42	0.33	0.29
	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	2,195.15	6,923.07	5,944.37
净利润(万元)	119.51	516.00	334.19
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	119.51	516.00	334.19
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	121.51	518.28	336.17
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)	121.51	518.28	336.17
毛利率	25.91%	27.11%	27.24%
净资产收益率	3.85%	18.51%	14.14%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.91%	18.59%	14.23%
基本每股收益(元/股)	0.05	0.22	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.22	0.14
应收账款周转率(次)	2.10	8.77	11.33
存货周转率(次)	1.34	5.53	7.76
经营活动产生的现金流量净额(万元)	158.29	661.35	276.54
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.28	0.12

表中财务指标引用公式:

- 1、 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入;
- 2、 净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定

计算

- 3、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；
- 7、每股净资产=期末股东权益/期末股本；
- 8、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东权益/期末股本；
- 9、资产负债率=负债额/资产总额；
- 10、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债。

六、本次挂牌的相关机构

1	<p>主办券商：广发证券股份有限公司</p> <p>住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼</p> <p>法定代表人：孙树明</p> <p>项目负责人：吴霜</p> <p>项目经办人：韦璐荻、陈世杰、邱鑫豪</p> <p>电话：020-87555888</p> <p>传真：010-59136647</p>
2	<p>律师事务所：国浩律师(广州)事务所</p> <p>住所：广州市体育西路 189 号城建大厦 9 楼 DE 单元</p> <p>负责人：程秉</p> <p>经办律师：邹志峰、黄贞</p> <p>电话：020-38799350</p> <p>传真：020-38799335</p>

3	<p>会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>住所：广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼</p> <p>负责人：蒋洪峰</p> <p>经办会计师：熊永忠、杨新春</p> <p>电话：020-83939698</p> <p>传真：020-83800977</p>
4	<p>资产评估机构：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司</p> <p>住所：广州市越秀北路 222 号越良大厦 16 楼</p> <p>法定代表人：陈喜佟</p> <p>经办评估师：刘绍云、蔡可边</p> <p>电话：020-83642155</p> <p>传真：020-83642103</p>
5	<p>股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</p> <p>住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层</p> <p>电话：010-58598980</p> <p>传真：010-58598977</p>

第二章 公司业务

一、 业务情况

（一） 公司经营范围

公司经营范围为：制造、加工、销售：玩具、工艺品、塑胶制品、塑料制品、数码电子产品、文具用品、体育用品、童服、童车，模具，合金制品，毛绒制品；销售：日用百货、五金交电；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）

（二） 公司主营业务

根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C 24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C 制造业”中的子类“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的子类“245 玩具制造”中的子类“2450 玩具制造”。

公司属于传统的玩具制造企业，主营业务为合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售，经过多年的发展形成了凯迪威合金系列和彩虹牌塑料玩具系列 2 大知名品牌。公司的主要消费群体较宽泛，合金类产品适用于模型收藏爱好者以及大龄儿童，塑料玩具适用于 0-3 岁儿童。公司的中高档合金工程车模、授权车模及军事系列等合金产品凭借产品创新和质量优势在市场中具备一定的品牌知名度和竞争地位，“凯迪威”品牌合金模型同时获得了广东省著名商标称号。

公司的工厂坐落在玩具之都-广东汕头澄海区，公司拥有先进的压铸设备、自动化控制注塑机、自动静电喷油设备等全套生产体系，能够实现高效率 and 排污许可证化生产。目前公司已建立起覆盖全球的市场销售网络，外销占比 75% 以上，产品销往韩国、大陆、香港等全球近百个国家和地区。报告期各期，公司产品销售收入及占主营业务收入比例情况如下表所示：

单位：元

类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
塑料玩具	11,701,519.36	53.31%	43,904,374.50	63.74%	47,490,878.55	80.23%
合金车模	10,249,978.97	46.69%	24,972,455.32	36.26%	11,700,145.20	19.77%
合计	21,951,498.33	100.00%	68,876,829.82	100.00%	59,191,023.75	100.00%

(三) 公司主要产品和服务

公司主要产品包括合金车模和塑料玩具两大类，其中合金车模包括授权合金车模系列、凯迪威牌合金工程车系列以及军事系列；塑料玩具包括彩虹牌电动玩具、益智玩具以及其他塑料玩具三大类产品系列。公司的主要产品具体情况如下：

主要分类	产品名称	主要产品示例	产品系列	功能特点及消费群体
授权合金车模系列	英系车模 路虎		包括路虎、宝马、兰博基尼、等3种授权品牌，覆盖英系、德系、意系3类授权车模。	对真车同比例还原，并获得对应比例汽车原厂授权，主要包括普及型和收藏型的静态车模。普及型主要用于陈列和观赏，适用于礼品和大众消费；收藏型主要用于收藏、投资，适合玩家收藏。
	德系车模 宝马			
	意系车模 兰博基尼			
合金工程车系列	建筑类 挖掘机		包括挖掘机、吊车、翻斗车、平地机、叉车等建筑类工程车，平板拖车、物料运输车等运输类工程车以及高空作业车、水罐消防车等救援类工程车。	对真车同比例还原，主要为普及型的静态车模，用于陈列和观赏，适合收藏和大众消费。
	建筑类 混凝土泵车			
军事系列	战地悍马车		包括99式主战坦克、歼15舰载战斗机、武装直升机、战术吉普车等5款。	对真车或真机同比例还原，主要为收藏型的静态车模和航模。

电动玩具	多功能学习桌		包括万向狗、勤劳小园丁、音乐电子琴、三用小警车等 15 款。	电动玩具主要是通过电能提供动能的玩具，能够帮助训练孩子的手脚协调、手眼配合等身体机能。针对 0-3 岁婴幼儿研发，具备带电发声的功能，所带语音部分全部为中英双语，更利于宝宝的智力发育。
	智能猫咪			
益智玩具	趣味学习积木		包括投影写字板、滑梯跑道积木、多彩积木球、音乐电话、工具套装等 20 款。	针对 0-18 个月婴幼儿研发的静态塑胶类玩具，可以锻炼宝宝抓、握等反射性动作，培养宝宝的思维想象能力。益智玩具是寓教于乐的有效载体，通过声光效果、语音互动、感官刺激等功能让儿童在玩的过程中开发智力。
	小小画家套装			
其他塑料玩具	包括摇铃类、沐浴类、弹珠飞龙、雪人不倒翁、爬爬乐、啵啵搪胶公仔等 25 款。			

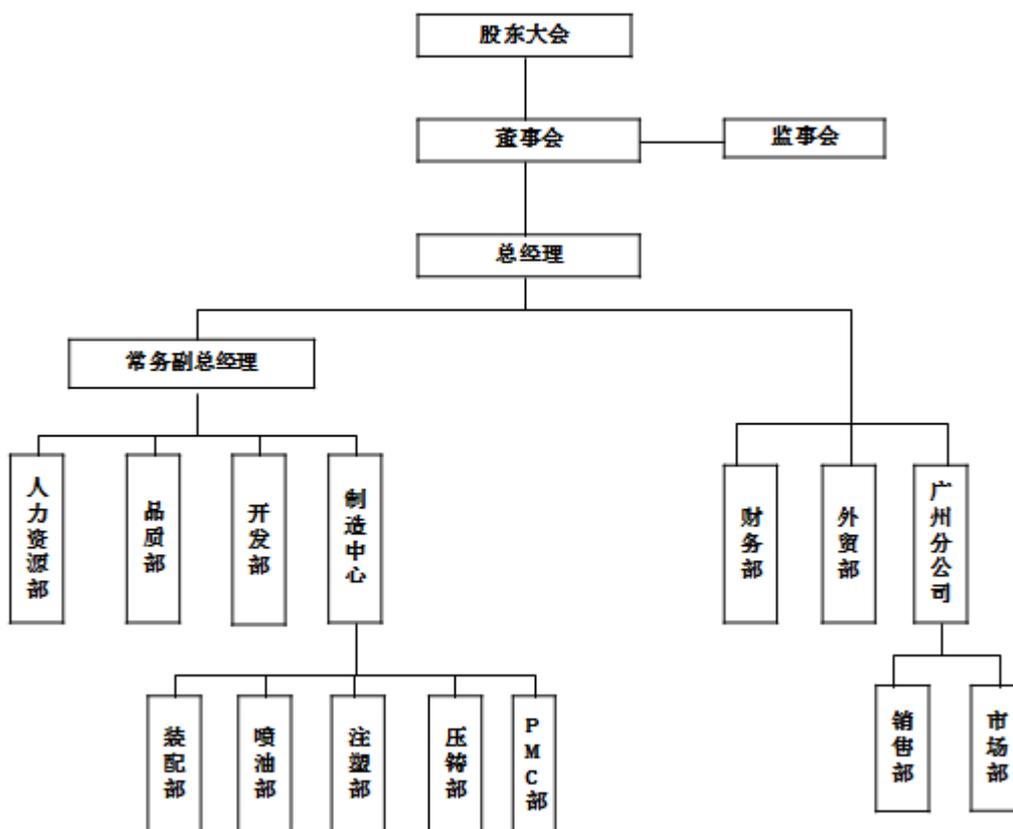
上述授权合金车模系列授权情况如下：

序号	授权商标	授权合同期限	授权是否过期
1	宝马	2015 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日	否
2	路虎	2014 年 3 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日	否
3	兰博基尼	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	否

目前，所有授权合金车模系列正处于授权有效期内。

二、主要业务流程及方式

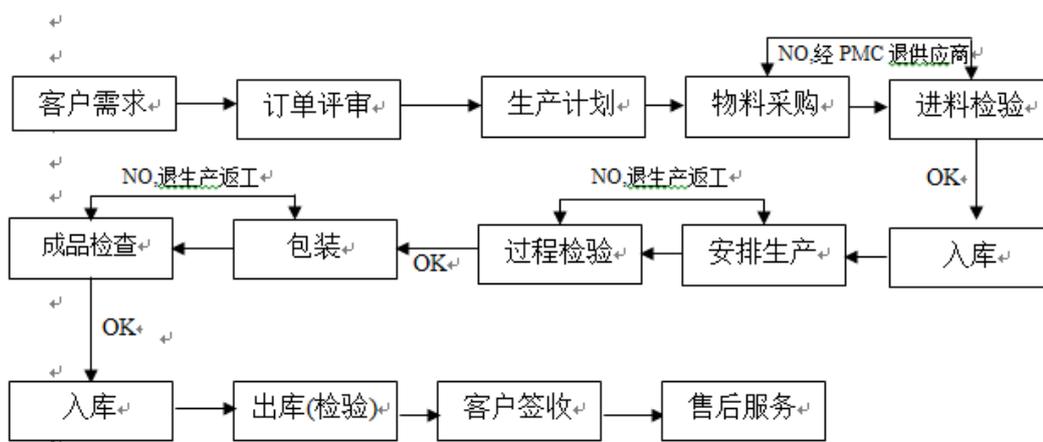
（一）公司内部组织结构图及其功能划分



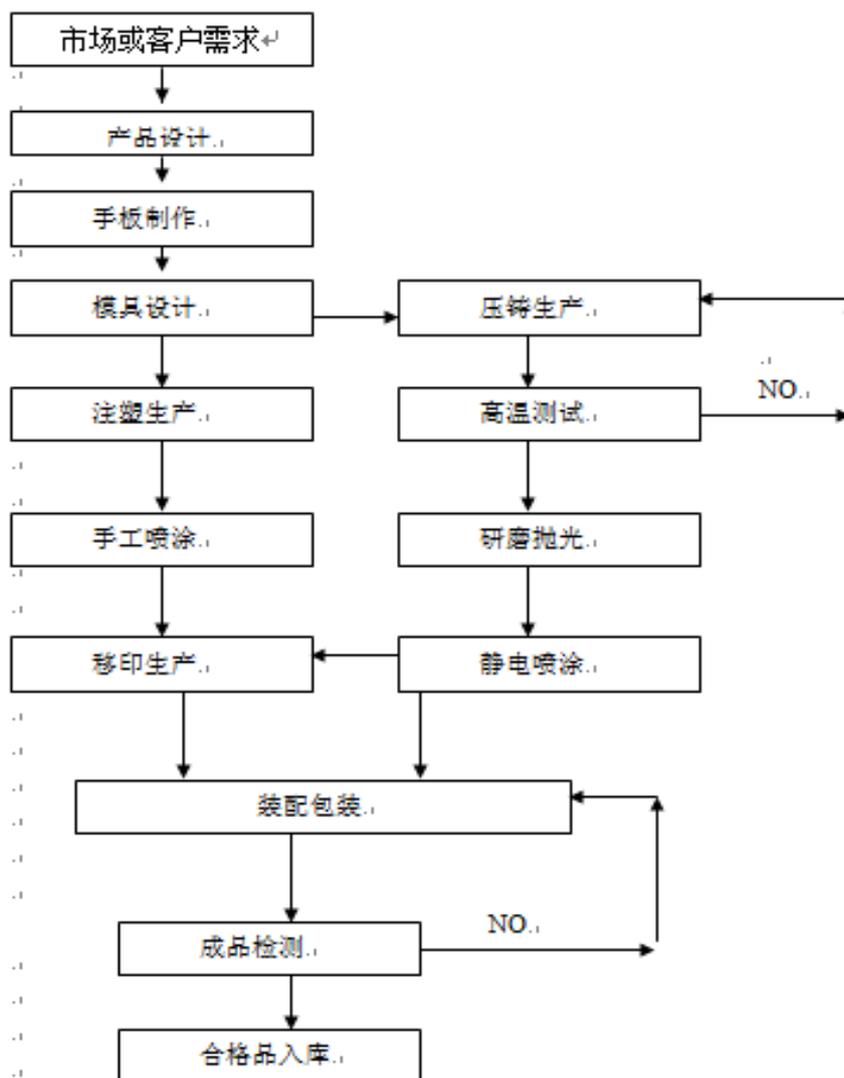
其中，广州分公司基本情况如下：1、注册号：440106000998148；2、类型：有限责任公司分公司(自然人投资或控股)；3、住所：广州市天河区华夏路49号之二509、510房(仅限办公用途)；4、成立日期：2014年7月21日；5、负责人：梁东莲；6、经营范围：专业技术服务业。

(二) 主要业务流程及方式

1、主要业务流程

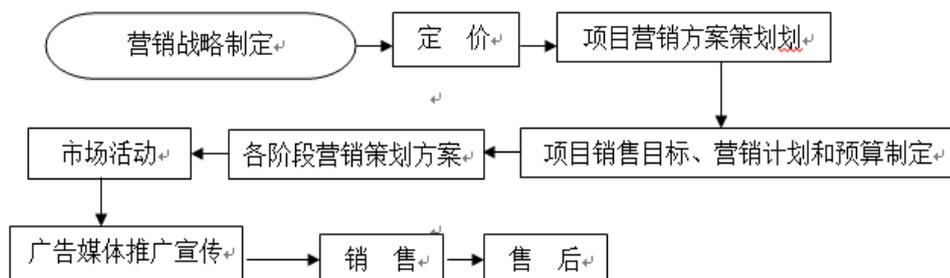


2、生产流程和方式

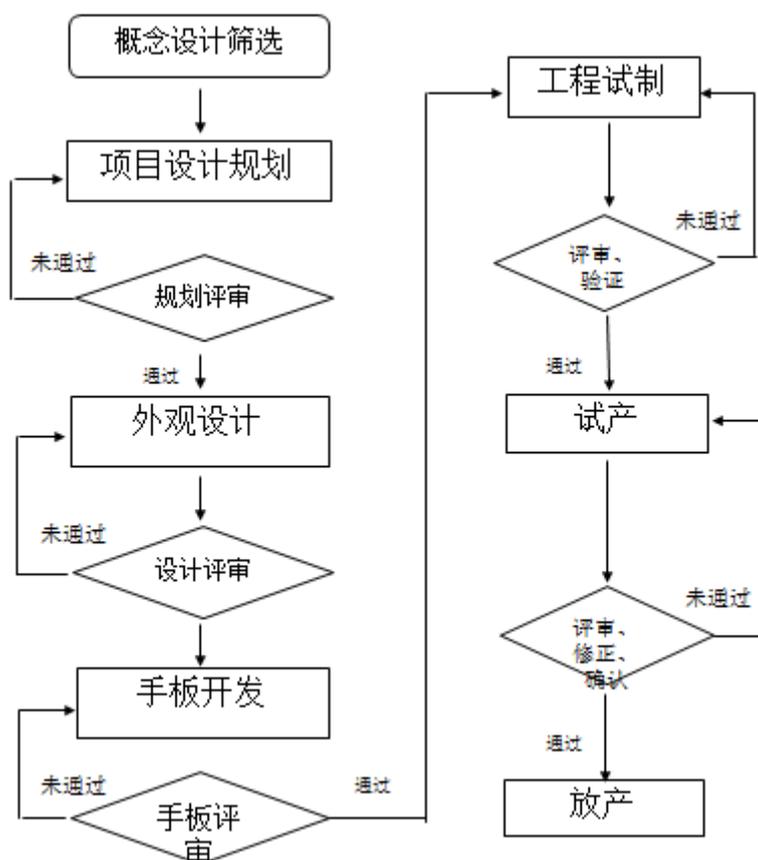


3、销售流程

营销部流程图



4、研发业务流程



研发流程主要如下：市场部通过收集到以上的资讯后，加以整理，形成新产品创意概念，市场部通过对项目评审后，向开发部《新产品概念需求委托书》输出。开发部收到《新产品概念需求委托书》后，安排项目工程师对新产品进行方案设计，设计完成后并组织相关人员进行评审。开发部依据设计的方案组织手办（指汽车、建筑物、视频、植物、昆虫、古生物或空想事物的模型）的制作及电子软件(IC)的开发。

手办制作完成后，市场部，品质部，制造部和 PMC 部等相关人员对产品外形、功能、颜色、结构、拆件、生产工艺、安全性、可靠性及项目的初步成本进行评审，形成《手办评审报告》。

手办设计和评审通过后，开发部对新产品进行成本预估，市场部对成本进行分析后向开发部下达《新产品立项任务书》。开发部根据《新产品立项任务书》的要求，同项目工程师一起制定出《新产品开发排期表》。

项目工程师根据已经批准的《新产品开发排期表》要求，对开发项目进行跟

进。按照“新产品立项任务书”的要求进行结构设计，绘制 3D 组装图或 2D 总装图、主要零部件工程图及产品爆炸图、初始 BOM 表, 模具分配表等。项目工程师将图纸，开模资料等给到模具部交付开模。塑胶，合金模具制作完毕后，初次试模由模具部通知项目工程师及注塑和压铸车间试模员进行试模。模具修改合格后，项目工程师提供五金件零部件及其它外购件图纸给 PMC 部。

项目工程师在资料完成后，召集相关设计人员，业务部门、品质部，生产部等相关人员进行设计评审，并形成“设计评审记录”。设计评审通过后，相关项目工程师进行产品设计图纸及设计文件的规范完善，由开发部文员进行分发，电子文档纳入公司数据库。

试产前项目工程师召集相关设计人员、生产、品质、营销、PMC 等有关部门召开试产前的准备会议（即试产说明会），介绍试产目的和要求，最后由项目工程师组织相关部门召开试产总结会，并综合各相关部门及项目组成员试产工作的意见判定试产合格与否。可则进行大批量生产，否则须进行改善，试产通过后，开发部组织召开产品鉴定会，完成产品的鉴定。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要无形资产情况

1、注册商标

截止本立项材料出具之日，公司拥有的注册商标如下：

序号	商标注册号	商标名称/商标图形	核定使用商品	注册有效期限	所有权人
1	6901824		第 28 类	2010/8/21- 2020/8/20	有限公司
2	7645832		第 28 类	2010/11/21- 2020/11/20	有限公司
3	7561990		第 28 类	2011/4/14- 2021/4/13	有限公司

4	9027995		第 12 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
5	9028032		第 16 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
6	9028103		第 28 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
7	9028273		第 28 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
8	9032828		第 12 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
9	9032851		第 16 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
10	9032896		第 25 类	2012/1/21- 2022/1/20	有限公司
11	9032633		第 9 类	2012/2/14- 2022/2/13	有限公司
12	9028180		第 12 类	2012/2/21- 2022/2/20	有限公司
13	9028070		第 25 类	2012/4/21- 2022/4/20	有限公司
14	9027928		第 9 类	2012/4/21- 2022/4/20	有限公司

15	9028147		第 9 类	2012/4/21- 2022/4/20	有限公司
16	9028213		第 16 类	2012/5/21- 2022/5/20	有限公司
17	9032930		第 28 类	2013/12/21- 2023/12/20	有限公司
18	11290133		第 28 类	2013/12/28- 2023/12/27	有限公司
19	4500066		马德里国际注册商标 第 28 类(德国、法国、 美国和俄罗斯)	2014/3/25	有限公司

公司于 2014 年 10 月 21 日向国家工商行政管理总局商标局提交了申请号为 15546033 的注册商标（类别：第 28 类）申请，目前已取得受理通知书。公司已于 2015 年 5 月 6 日提交“凯迪威”第 5、36、38、41、42、44 类共计 6 个注册商标申请。同时，上述 19 项注册商标正在办理变更手续，将所有权人变更为广东凯迪威文化股份有限公司。

2、专利

截止本立项材料出具之日，公司名下的专利共 7 项，其中实用新型专利 2 项，外观设计专利 4 项，发明专利 1 项。

(1) 公司持有的实用新型专利如下：

专利名称	专利类型	专利证号	专利权人	申请时间	授权时间
电动悠悠球	实用新型	ZL 201120422710.5	宝新丽	2011.10.31	2012.07.04
玩具车车门开合机构	实用新型	ZL 201220102550.0	宝新丽	2012.03.19	2012.11.07

上述专利正在办理变更手续，将专利人变更为广东凯迪威文化股份有限公司。

(2) 公司持有的外观设计专利如下：

专利名称	专利类型	专利证号	专利权人	申请时间	授权时间
玩具车（欢乐校车）	外观设计	ZL201130392857.X	宝新丽	2011.10.31	2012.05.05
婴儿玩具（跳舞小熊牙胶）	外观设计	ZL201230332300.1	宝新丽	2012.07.23	2013.01.02
婴儿玩具（花花小熊牙胶）	外观设计	ZL201230332306.9	宝新丽	2012.07.23	2013.01.02
婴儿玩具（水果小熊牙胶）	外观设计	ZL201230300202.X	宝新丽	2012.07.23	2013.01.02

上述专利正在办理变更手续，将专利权人变更为广东凯迪威文化股份有限公司。

(3) 公司持有的发明专利如下：

序号	专利类别	专利名称	申请号或专利号	申请人或专利权人
1	发明专利	三模式玩具飞机	201310175488.7	宝新丽

上述专利正在办理变更手续，将专利权人变更为广东凯迪威文化股份有限公司。

(4) 正在申请1项实用新型专利情况如下：

序号	专利类别	专利名称	申请号或专利号	申请人或专利权人
1	实用新型	玩具油罐车	201520304042.4	宝新丽

上述专利申请成功后，将专利权人变更为广东凯迪威文化股份有限公司。

3、土地使用权

单位：元

序号	公司名称	土地证号	地号	用途	面积 (M ²)	抵押情况	账面价值
1	宝新丽	澄国用 (变)第 2013055号	南界村 0110-1	工业用 地	4,970.8	抵押	5,086,315.8 4
2	宝新丽	澄国用 (变)第 2013056号	南界村 0110-2	工业用 地	8,287.2	抵押	

(二) 取得的业务许可资格或资质情况

1、《质量管理体系认证证书》，中鉴认证有限责任公司颁发；证书编号：U0015Q0168R1M；符合 ISO9001：2008 国际质量管理体系标准的要求；发证日期：2015年4月14日；有效期至2018年4月13日。

2、《中华人民共和国海关报关注册登记证书》，注册海关：中华人民共和国

澄海海关；海关注册编码：4405962253；注册登记日期：2011年2月12日；有效期：长期。

3、《计量保证体系确认合格证书》，广东省汕头市质量技术监督局；证书号：粤量工D2字（2013）005号；达到省三级计量保证体系规范的要求；发证日期：2013年5月20日；有效期至2016年5月19日。

4、公司的产品均已获得《中国国家强制性产品认证证书》，其中合金工程车、汽车模型等静态金属玩具以及积木等静态塑料玩具符合 GB6675-2003 产品标准和技术要求；汽车模型、合金工程车等声光玩具以及床铃系列等电动玩具符合 GB6675-2003、GB19865-2005 产品标准和技术要求。

5、2014年6月11日，公司产品已获得《广东省采用国际标准产品认可证书》；由广东省质量技术监督局颁发；经审核确认为采用 ISO8124-1；ISO8124-2；ISO8124-3；IEC62115 产品，有效期至2019年6月11日止。

6、根据欧盟玩具安全标准，公司产品海外销售需要执行对应的产品质量标准。公司所有产品型号通过 EN71 第一部分物理和机械性测试、第二部分易燃性测试和第三部分有毒金属溶出测试，同时公司电动玩具还通过了 EN621125 电路测试。

公司无特许经营权。

（三）重要固定资产情况

1、房产

序号	房产证号	房产坐落	面积 (M ²)	抵押情况
1	澄字第 2000140785 号	汕头市澄海区上华镇南界七斗尾片宝新丽工业园 A、B、C 幢	21,740.49	抵押
2	澄字第 2000140786 号	汕头市澄海区上华镇南界七斗尾片宝新丽工业园 E 幢	10,313.41	抵押

2、其他固定资产情况

公司目前拥有两台机动车，其基本信息如下：

序号	车辆号	车型	所有人	抵押情况
1	粤 D3C278	小型普通客车	宝新丽	未抵押
2	粤 DE1948	轻型厢式货车	宝新丽	未抵押

主要生产设备情况:

资产	类型	数量	单位	购置方式	原值(元)	净值(元)	资产状况
注塑机	生产设备	11	套	购入	1,783,005.81	1,167,388.63	正常使用
流水线设备	生产设备	1	套	购入	182,905.98	119,193.73	正常使用
喷漆烘干系统	生产设备	1	套	购入	149,948.94	109,587.68	正常使用
热室压铸机	生产设备	9	套	购入	1,581,025.63	1,235,312.24	正常使用
手动十道吊模架	生产设备	1	套	购入	169,736.40	115,986.54	正常使用
锌合金自动取件	生产设备	5	套	购入	1,952,163.74	211,566.95	正常使用
移印机	生产设备	3	套	购入	127,350.40	112,283.02	正常使用
合计		31			5,946,136.90	3,071,318.79	

(四) 员工情况

截至2015年4月30日,公司员工总数为458人。

1、员工年龄结构

年龄分布	人数	比例
30岁及以下	266	58.08%
31-40岁	128	27.95%
41-50岁	43	9.39%
51岁以上	21	4.59%
合计	458	100.00%

2、员工任职情况

职能分类	人数	比例
管理及行政人员	32	6.99%
研发技术人员	50	10.92%
销售人员	18	3.93%
生产人员	358	78.17%
合计	458	100.00%

3、员工学历情况

受教育程度	人数	比例
本科及大专	37	8.08%
中专及高中	46	10.04%
高中以下	375	81.88%
合计	458	100.00%

4、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：陈绍文、夏志强，相关情况如下：

陈绍文基本情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“(二) 截止说明书出具之日，公司股东持股的基本情况”之“(1) 控股股东基本情况”。

夏志强情况见本说明书“第一章基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 公司董事基本情况”。

最近两年一期内公司核心技术团队没有发生重大变动。

(五) 环保情况

根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“2450 玩具制造”，不属于国家环保部《国家环境保护总局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）、《国家环境保护总局办公厅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》（环办[2007]105号）和《环境保护部办公厅关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）认定的冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业中的任何一种。

2010年8月26日，有限公司就“汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司厂房及配套”项目向汕头市澄海区环境保护局提交《建设项目环境影响报告表》（编号：澄环建【2010】B57），并取得了该局出具的同意前述项目通过环保竣工验收的审批意见。

2011年1月25日，汕头市澄海区环境监测站出具《建设项目竣工验收环境监测报告》（澄环监验字【2011】第001号），经竣工验收监测认为，该项目西面边界二日噪声昼间噪声强度均低于60.0db(A)，符合《工业企业厂界环境噪声

排放标准》(GB12348-2008)中的2类标准限值;该项目周界外工艺废气大气污染物浓度最高点中苯、甲苯、二甲苯、非甲烷总烃大气污染物的浓度均低于《广东省大气污染物排放限值标准》(DB44/27-2001)中第二时段工艺废气大气污染物无组织排放监控浓度限值。

2011年3月21日,有限公司就“汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司厂房及配套”项目向汕头市澄海区环境保护局提交《建设项目竣工环境保护验收申请表》,并取得了该局出具的同意该项目通过环保竣工验收的意见。

公司主要从事合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售;主要业务流程为产品设计、手板制作、模具设计、注塑生产、压铸生产、手工喷涂、研磨抛光、静电喷涂、装配包装、成品检测等。在该等业务环节中,公司建立了日常排污监测机制和应急机制,废气排放符合《大气污染物排放限值》(DB44/26-2001)第二时段二级标准的要求,噪声排放符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)要求。

凯迪威生产过程中产生少量废气和噪声,已取得汕头市澄海区环境保护局颁发的编号为4405152011000119号排污许可证,公司采取措施减少废气和噪声对环境的影响,生产经营活动符合环境保护的要求,报告期内不存在因违反环境保护监管法律法规而受到行政处罚。

(六) 质控管理

公司已取得了《中国国家强制性产品认证证书》、《广东省采用国际标准产品认可证书》、《质量管理体系认证证书》等一系列与质控相关的资质证书,同时公司建立健全了各项产品质量方面的管理措施,包括《进料检验和试验控制程序》、《生产过程控制程序》、《压铸生产控制程序》、《注塑生产控制程序》、《静电-喷油-移印生产控制程序》、《产品标识和可追溯性控制程序》、《检验和试验控制程序》、《不合格品控制程序》、《原材料检验控制程序》、《色粉检验标准》等一系列质量方面的管理措施来规范和保障公司产品质控。

公司采购的生产原料主要为塑料(含ABS、聚丙烯等)、锌合金、五金材料(含螺丝、铁轴、弹簧等)、包装材料(含薄膜袋、彩盒、吸塑、卡板、纸箱等)、辅助材料和柴油等。为把好原料关,保证公司产品质量,公司建立了《供应商管理

制度》、《原材料检验控制程序》和《进料检验和试验控制程序》等制度。

为把好原料关，保证公司产品质量，公司建立了《供应商管理制度》、《原材料检验控制程序》和《进料检验和试验控制程序》等制度。通过《供应商管理制度》对新供应商进行评审，确保其各项条件满足公司所规定的资格认可要求；公司对已认可的供应商进行评审与监控，确保其具备持续提供合格物料的能力。公司对供应商实行严格的考核管理和档案管理，确保对供应商的准入管控。《原材料检验控制程序》和《进料检验和试验控制程序》明确了生产原料进行检验和试验的方法和依据，确保购进的生产原料的质量符合要求。

四、与业务相关的情况

（一）报告期营业收入的主要构成及各期主要服务的销售收入

类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
塑料玩具	11,701,519.36	53.31%	43,904,374.50	63.74%	47,490,878.55	80.23%
合金车模	10,249,978.97	46.69%	24,972,455.32	36.26%	11,700,145.20	19.77%
合计	21,951,498.33	100.00%	68,876,829.82	100.00%	59,191,023.75	100.00%

（二）服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司的产品和服务主要为合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售。公司直接客户主要为国内外经销商，此外，公司也通过经销商的网络销售平台等方式向终端客户进行销售。

2015年1-4月前五大客户销售额及占当期主营业务销售总额比例情况：

客户名称	2015年度1-4月	
	营业收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
力宝国际贸易公司	4,172,950.78	19.01
品创贸易公司	3,626,504.64	16.52
金柏国际贸易公司	3,554,122.53	16.19
华轮国际有限公司	3,165,468.84	14.42
富章国际有限公司	2,536,727.77	11.56
合计	17,055,774.56	77.70

2014年前五大客户销售额及占当期销售总额比例情况:

客户名称	2014年度	
	营业收入(元)	占公司主营业务收入的比例(%)
华轮国际有限公司	13,383,345.92	19.43
品创贸易公司	12,748,891.54	18.51
力宝国际贸易公司	11,621,627.40	16.87
富章国际有限公司	11,607,608.65	16.85
金柏国际贸易公司	11,529,674.54	16.74
合计	60,891,148.05	88.41

2013年前五大客户销售额及占当期销售总额比例情况:

客户名称	2013年度	
	营业收入(元)	占公司主营业务收入的比例(%)
金柏国际贸易公司	11,024,751.77	18.63
富章国际有限公司	10,470,812.55	17.69
华轮国际有限公司	10,362,273.72	17.51
力宝国际贸易公司	10,173,616.55	17.19
品创贸易公司	10,058,368.96	16.99
合计	52,089,823.55	88.00

公司2013年、2014年和2015年1-4月前五大客户占营业收入的比重分别为88.00%、88.41%及77.70%，集中度较高，但有明显下降的趋势。

前五大客户中，2013第一大客户金柏国际贸易公司、2014年第一大客户华轮国际有限公司以及2015年1-4月第一大客户力宝国际贸易公司其分别占比均未超过公司营业收入的20%，五大客户均为外销客户，且非常固定，其各自占营业收入的占比均比较平均，没有呈现单一客户占比过大的现象。

2015年企业通过加大经销渠道的开拓力度，并随着对内销力度的进一步加大，再加上网络营销等方式，进一步掌握企业的营销主动权，使前五大的外销客户占比有所下降，2015年1-4月，前五大客户对公司的销售占比已下降至77.70%。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公

司 5%股权的股东在上述前五名客户中任职或拥有权益的情况。

(三) 报告期内主要服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

公司采购的主要产品为塑料（含 ABS、聚丙烯等）、锌合金、五金材料（含螺丝、铁轴、弹簧等）、包装材料（含薄膜袋、彩盒、吸塑、卡板、纸箱等）、辅助材料和柴油等。报告期内原材料消耗情况如下：

2015 年 1-4 月原材料消耗情况：

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
塑料	8,676,235.19	60.46
锌合金	2,332,803.02	16.26
五金材料	967,312.4	6.74
包装材料	1,867,712.5	13.02
其他材料	201,169.39	1.40
辅助材料	169,076.94	1.18
柴油	135,769.22	0.95
合计	14,350,078.66	100

2014 年原材料消耗情况：

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
塑料	20,750,123.04	42.83
锌合金	7,405,616.19	15.29
五金材料	5,372,796.03	11.09
包装材料	12,901,107.54	26.63
其他材料	1,081,876.34	2.23
辅助材料	368,882.09	0.76
柴油	566,880.35	1.17
合计	48,447,281.58	100

2013 年原材料消耗情况：

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
塑料	19,641,810.81	46.92
锌合金	2,921,893.41	6.98
五金材料	5,683,061.44	13.58
包装材料	10,169,090.57	24.29
其他材料	722,884.26	1.73
辅助材料	2,142,687.30	5.12
柴油	576,467.52	1.38

原材料名称	消耗金额（元）	占原材料成本比例（%）
合计	41,857,895.31	100

公司 2015 年 1-4 月前五大供应商情况：

(1) 2015 年 1-4 月，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额（元）	内容	占比（%）
1	汕头市实得贸易有限公司	7,349,824.89	ABS 塑料	51.83
2	深圳仁恒金属有限公司	2,332,803.06	锌合金	16.45
3	汕头市天集物资有限公司	1,267,948.72	聚丙烯	8.94
4	汕头市澄海区华兴隆彩印厂	368,982.39	彩盒	2.60
5	汕头市澄海区顺丰纸品有限公司	337,008.97	纸箱	2.38
合计		11,656,568.03		82.20

(2) 2014 年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额（元）	内容	占比（%）
1	汕头市实得贸易有限公司	16,951,440.81	ABS 塑料	35.02
2	深圳仁恒金属有限公司	5,223,566.95	锌合金	10.79
3	汕头市澄海区华兴隆彩印厂	3,549,645.13	彩盒、卡板	7.33
4	广东树业环保科技股份有限公司	3,244,770.00	彩盒、卡板	6.70
5	广州塑誉化工实业有限公司	1,788,034.19	ABS 塑料	3.69
合计		30,757,457.08		63.55

(3) 2013 年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额（元）	内容	占比（%）
1	汕头市实得贸易有限公司	7,365,059.83	ABS 塑料	16.29
2	广州塑誉化工实业有限公司	5,713,846.15	ABS 塑料	12.64
3	汕头市澄海区华兴隆彩印厂	4,859,789.86	彩盒、卡板	10.75
4	广东树业环保科技股份有限公司	3,540,610.00	彩盒、卡板	7.83
5	汕头市精宝电子科技有限公司	2,856,720.51	电路板	6.32
合计		24,336,026.35		53.84

报告期内，公司前五名供应商中不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司采取订单生产模式，报告期内重大影响合同包含了金额大于人民币 80 万元采购合同、金额大于 50 万元的国内销售合同、金额大于 25 万美金的国外销售合同。以上合同履行状况如下：

1、销售合同

国内重大销售合同							
序号	合同号	客户名称	合同金额 (元)	合同标的	签订时间	合同期间	履行情况
1	SWW011113	上海卡恩创为广告有限公司	983,030.00	彩虹沐浴 套装	2013.1.11	2013.3.11	已履行
2	4500098465	东南(福建)汽车工业有限公司	783,000.00	DX7 高仿真 回力模型	2014.9.22	—	已履行
3	1312141	汕头市怡盛贸易有限公司	608,010.00	塑料玩具	2013.10.31	2013.12.31	已履行
4	201504007	广州市竣铭贸易有限公司	518,568.00	合金车	2015.3.23	—	已履行
5	201504006	上海泓叶玩具有限公司	502,440.00	合金车	2015.3.19	—	已履行
国外重大销售合同							
序号	合同号	客户名称	合同金额 (元)	合同标的	签订时间	合同期间	履行情况
1	BXLHL140901	华轮国际有限公司	\$358,277.40	合金车	2014.8.8	2014.11.31	已履行
2	BXLFZ140905	富章国际有限公司	\$276,964.60	合金车	2014.9.1	2014.10.15	已履行
3	BXLJB141104	金柏国际贸易公司	\$270,716.56	合金车	2014.10.27	2015.2.28	已履行
4	BXLJB150404	金柏国际贸易公司	\$263,427.00	合金车	2015.3.26	2015.6.26	已履行
5	BXLLB140803	力宝国际贸易公司	\$258,453.00	合金车	2014.7.21	—	已履行
6	BXLJB130904	金柏国际贸易公司	\$257,443.36	合金车	2013.9.4	2013.11.4	已履行
7	BXLLB140903	力宝国际贸易公司	\$254,529.00	合金车	2014.8.20	—	已履行

2、采购合同

序号	采购对象	合同签订日期	合同期间	产品	金额 (元)	履行情况
1	汕头市实得贸易有限公司	2014.5.11	2014.5.16	塑料原料	3,007,200.00	已履行
2	汕头市实得贸易有限公司	2013.11.20	2013.12.1	塑料原料	1,800,000.00	已履行
3	汕头市实得贸易有限公司	2014.2.20	2014.3.2	塑料原料	1,514,050.00	已履行
4	汕头市实得贸易有限公司	2013.3.12	2013.3.16	塑料原料	1,500,000.00	已履行
5	广州塑誉化工实业有限公司	2014.10.14	2014.10.14	塑料原料	810,000.00	已履行

6	广州塑誉化工实业有限公司	2013.9.9	2013.9	塑料原料	865,000.00	已履行
7	汕头市实得贸易有限公司	2014.12.25.	2015.2.4	塑料原料	2,250,000.00	已履行
8	汕头市实得贸易有限公司	2015.4.24	2015.5.5	塑料原料	3,546,050.00	已履行
9	汕头市实得贸易有限公司	2015.4.19	2015.4.25	塑料原料	2,992,800.00	已履行
10	汕头市实得贸易有限公司	2014.5.27	2014.7.3	塑料原料	2,692,800.00	已履行
11	汕头市实得贸易有限公司	2014.1.17	2014.4.1	塑料原料	1,209,550.00	已履行
12	汕头市实得贸易有限公司	2014.12.1	2015.1.4	塑料原料	3,000,000.00	已履行

3、借款合同

贷款合同号	银行名称	借款类型	贷款合同金额	借款开始日	借款到期日
公授信字第17212014BXL001号	民生银行汕头分行	抵押、保证借款	8,000,000.00	2014/11/10	2015/11/6
公授信字第17212014BXL001号	民生银行汕头分行	抵押、保证借款	5,000,000.00	2015/4/14	2015/10/14
公授信字第17212014BXL001号	民生银行汕头分行	抵押、保证借款	8,000,000.00	2015/4/20	2015/10/20
公授信字第17212014BXL001号	民生银行汕头分行	抵押、保证借款	5,000,000.00	2015/4/23	2015/10/23

4、担保合同：

担保合同号	担保方式	被担保方	担保方	抵押人	抵押物
NO. 44100520110004287	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	宝新丽	土地使用权
NO. 44100620120003954	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	宝新丽	土地使用权
NO. 44100620110005683	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	汕头市澄海区奥达玩具实业有限公司	土地使用权
交银汕澄海 ZYTP 最保 2013001-1号 /2013001-2号	保证（反担保）	宝新丽	广东兴信融资担保股份有限公司	-	-
个高保字第 17212013BXL001号 /002号/003号(抵押合同无编号)	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	宝新丽	房屋建筑物；土地使用权
NO. 44100520130003921	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	汕头市澄海区奥达玩具实业有限公司	土地使用权

个高保字第 17212014BXL001号	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	宝新丽	房屋建筑物；土地使用权
公高抵字第 17212013BXL-001号/ 公高抵字第 17212015BXL001号	抵押、保证	宝新丽	宝新丽	宝新丽	房屋建筑物；土地使用权

五、公司的商业模式

凯迪威属于玩具行业，主要从事合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售。公司在品牌、自主研发方面具有一定的优势，在各生产环节拥有完整的作业体系：压铸生产，配套自动烘干系统以及自动化研磨清洗系统，采用生物颗粒代替燃油、电炉；注塑生产在传统的注塑工艺中搭配自动化控制系统；静电喷油，公司拥有先进的自动静电喷油设备，流水线作业更高效率，更能提高环境的净化水平。公司的主要消费群体中，合金类适用于模型收藏爱好者以及较大龄儿童，塑料玩具适用于0-3岁儿童。公司采取传统的经销模式及网络营销模式。报告期内公司毛利率较为稳定，2013年、2014年、2015年1-4月，公司的毛利率分别为27.24%、27.11%、25.91%略低于行业上市公司平均毛利率（数字取值为奥飞动漫、骅威股份、群兴玩具、高乐股份四家国内上市公司年报），上市公司平均毛利率为29.68%。

1、采购模式

采购产品主要包括聚丙烯、ABS、聚苯乙烯、锌合金、环保涂料、彩盒等原辅材料。采购管理办法及程序严格按照ISO质量管理体系执行。公司设置专职采购部门，建立较为完善三级供应商管理体系。公司对于主要原材料一般会保持一个月的库存，制造事业部会依据客户需求情况制定月度采购计划和周采购计划，依据采购计划，采购部门进行询价，由于聚丙烯、聚苯乙烯、锌合金均为通用原材料，价格透明，公司会综合考虑价格、交期及供应商稳定等因素，确定下单。交货方式为送货上门。

2、销售模式

公司设立国内销售部及外贸销售部，分别负责国内和国外的销售。国内销售方面，主要采取传统的三级经销模式及网络销售模式，公司将产品销售给经销商，然后由经销商分销给二级分销商，最后由分销商销售给零售商。

公司目前的分销商已经覆盖了国内各省市知名的批发市场，例如：广州一德路批发市场、义乌小商品批发市场等，这类的分销商在全国销售网点多、辐射面广、铺展市场强。

外贸销售主要通过两个途径：一是由外贸业务团队负责销售，二是参加大型展销会开发的欧美客户，公司主要参加的展会有：香港国际玩具展、广州春秋交易会等。目前公司已建立起覆盖全球的市场销售网络，产品销往韩国、大陆、香港等全球近百多个国家和地区。为了提高产品的覆盖范围，公司推动网络销售模式，公司正在进行和计划电子商务团队的组建。按客户是否为最终的消费者，公司将客户分为直销客户（如徐州得得威动漫科技有限公司、上海玥乐电子商务有限公司等）和经销客户（经销商、非最终消费客户），但无论是直销客户还是经销客户，对公司来讲，均为公司的直接客户，公司均采用卖断式销售，除因商品质量缺陷问题外，不允许客户退货，不存在委托经销客户代销商品的情况。

3、研发模式

经过多年的研发积累，构建了“自主研发为主，合作开发为辅”的产品研发模式。公司成立了研发中心，覆盖了从概念设计、外观设计、手板开发、模具开发、标准化程序制作等环节，能够实现从概念设计到产品投产前整体解决方案。目前研发中心下属：产品设计组、结构工程组（共三科室）、生产工程组、样板组等六个部门，拥有较为完善的组织及人员结构。公司绝大部分研发由本公司研发人员完成。公司为了加大产品创新力度，公司会适度将研发的某个环节（如手板生产）外包给专业的设计公司。目前报告期内主要开展的项目有：声光合金工程车挖掘机（模具开发阶段）、声光合金工程车铲车（模具开发阶段）、合金车专用校车（手办开发阶段）及军事系列洲际导弹发射车（手办开发阶段）等。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业主管部门

（1）中国玩具协会

中国玩具协会是中国玩具行业的自律管理机构。中国玩具协会成立于 1986

年，是中国唯一的全国性玩具行业社团组织，也是中国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。

中国玩具协会主要工作职责包括：受政府委托，参与制定并协助实施行业发展规划，为政府制定行业相关的政策和法规提出建议；宣传贯彻政府部门的政策法规，及时向政府及相关机构反映行业的问题和要求；引导企业认识玩具产品安全 and 安全生产的重要性，参与制订、宣贯和实施行业有关标准；代表行业利益，与国内外相关机构和媒体保持良好信息交流和相互合作关系；鼓励和宣传优秀企业，带动开拓创新和公平竞争，提高行业的自律性；维护行业利益；定期向会员提供政策法规、市场销售、行业发展趋势和贸易统计最新国内外行业信息；根据行业发展需要，组织行业人才培训和人才交流，提高行业队伍素质；加强国内外同行间的沟通和交流，为企业了解行业动态、引进新技术、发展业务提供机会；组织本行业国际展览（销）会，组织企业出国参加专业国际展会，促进企业开拓国内外市场；向父母、幼教工作者等社会群体宣传玩具的益智作用和玩具的产品安全意识，倡导消费者购买安全、健康、优质的玩具。

（2）中国轻工业联合会

中国轻工业联合会是轻工业全国性、综合性的、具有服务和管理职能的工业性中介组织，主要职能包括：参与制订行业规划，对行业投资开发、重大技术改造、技术引进等项目进行前期论证与初审；加强行业自律、规范行业行为、培育专业市场、维护公平竞争；参与制订、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督等。

2、行业管理体制

玩具行业实施标准化管理和认证管理，直接管理机构分别为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。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，负责玩具等产品国家标准、行业标准的归口（解释）管理工作。

国家标准化管理委员会是国务院授权的履行行政管理职能，统一管理全国标准化工作的主管机构。国家认证认可监督管理委员会是国务院授权的履行行政管理职能，统一管理、监督和综合协调全国认证认可工作的主管机构。

国家质量监督检验检疫总局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，是中华人民共和国国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的直属机构。

3、行业主要法律法规

国家质量监督检验检疫总局（简称“国家质检总局”）、国家标准化管理委员会、国家认证认可监督管理委员会等部门发布了关于玩具产品的国家标准、行业标准和强制性认证等规则，实施市场准入和规范化管理。这些标准和规则构成了国内玩具行业的政策体系。

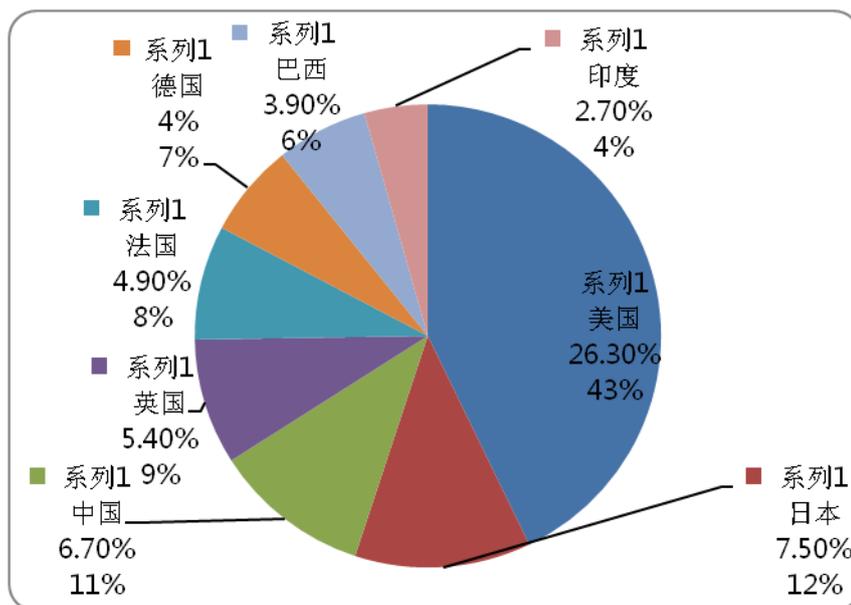
序号	实施时间	发布单位	法律法规	主要内容
1	2004年10月	国家质检总局	《国家玩具安全技术安全规范》	对玩具安全标示、年龄分组、试用品、赠品、安全测试做全新规定。
2	2007年6月	国家质检总局	玩具产品3C认证管理规定	未获得强制性产品认证证书或未加中国强制性认证标志的，一律不得出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。
3	2007年6月	国家质检总局、国家标准化管理委员会	《消费品使用说明第5部分：玩具》	旨在规范玩具使用说明书的标注，指导消费者选购玩具，告知使用者如何安全使用玩具，避免因使用不当而造成伤害事故。
4	2007年8月	国家质检总局	《儿童玩具召回管理规定》	对境内生产、销售儿童玩具的召回及其监督管理做规定。
5	2007年8月	国家认证认可监督管理委员会	《出口玩具质量许可（注册登记）实施细则（试行）》	对部分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。
6	2007年8月	国家认证认可监督管理委员会	《出口玩具生产企业质量许可（注册登记）审核要求（试行）》	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。
7	2009年9月	国家质检总局	《进出口玩具检验监督管理办法》	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监督进行规定。

8	2009年10月	国家质检总局	修订《国家玩具技术安全规范》	按照不同的年龄阶段对儿童玩具做了严格的安全性能要求，适用于所有14岁以下儿童使用的玩具，要求生产厂家按照年龄对儿童玩具进行等级划分，并要贴上年龄警告图标，以便家长根据不同年龄组儿童的兴趣和玩具本身的安全情况进行选择。
9	2011年6月	国家认监委	《电玩具类产品强制性认证实施规则》、《塑胶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、缩短了认证时限、增加了对玩具产品获证企业实施分类管理和证书有效期等内容，同时对原规则的个别内容进行了勘误修改。
10	2015年3月	国务院	《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》	取消涉及人身财产安全健康的重要出口商品注册登记，停止出口玩具等产品的质量许可（注册登记）工作。

（二）行业发展状况

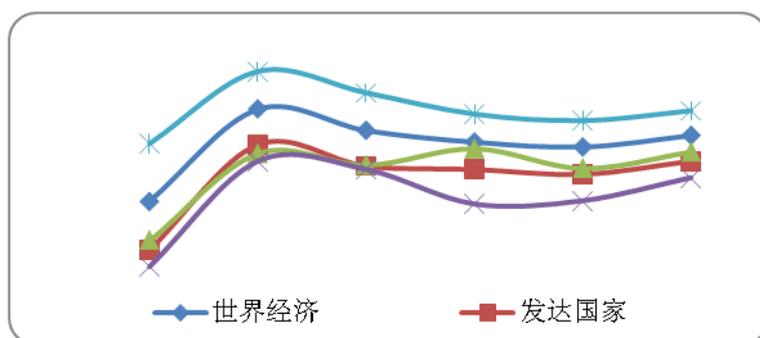
1、全球玩具市场

全球玩具市场规模庞大，据美国 NPD Group 调查公司数据显示 2011 年世界玩具销售达到 840.1 亿美元、比 2010 年增加 0.85%，2010 年销售额达到了 833 亿美元。北美和欧洲为世界最大的两个玩具市场，也是玩具业最大的地区，美国销售额达到了 220 亿美金，占全球销售额的 26.3%，欧洲主要的玩具消费国家（英国、法国、德国）占 14.3%。得益于新兴经济体的发展，亚洲玩具市场增长迅速，2010 年亚洲市场增长最高，达到了 9.2%，带动了全球玩具的销量。



2010 年各地区玩具销售额占全球销售额比例（数据来源：NPD Group、美国玩具行业协会）

核心年龄段消费群体人数以及居民收入是玩具消费市场的两大驱动因素。据国际货币基金组织预测，在 2014 年，世界经济发展速度将达到 3.6%，远高于 2013 年的 2.9%，北美和欧洲两个主要的玩具市场，经济复苏形势明显，2014 年新兴经济体的经济发展速度也将高于 2013 年。可以预见在 2014 年玩具市场仍将保持较为旺盛需求。



资料来源：国际货币基金组织，《世界经济展望》，2013 年 10 月

2、国内玩具市场

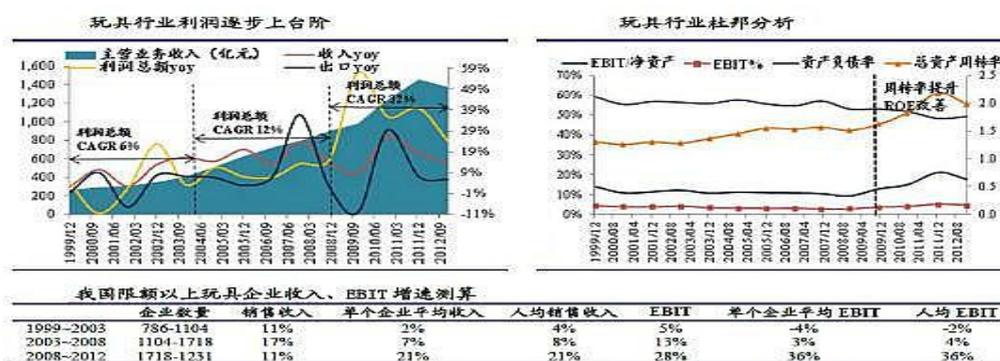
纵观近十几年来我国玩具业的发展，行业利润水平逐步上台阶：

(1999-2003)增收不增利:收入 CAGR 11%(单个企业平均收入 CAGR 2%，人均收入 CAGR 4%)，而 EBIT CAGR 仅为 5%(单个企业平均 EBIT CAGR-4%，员工人均

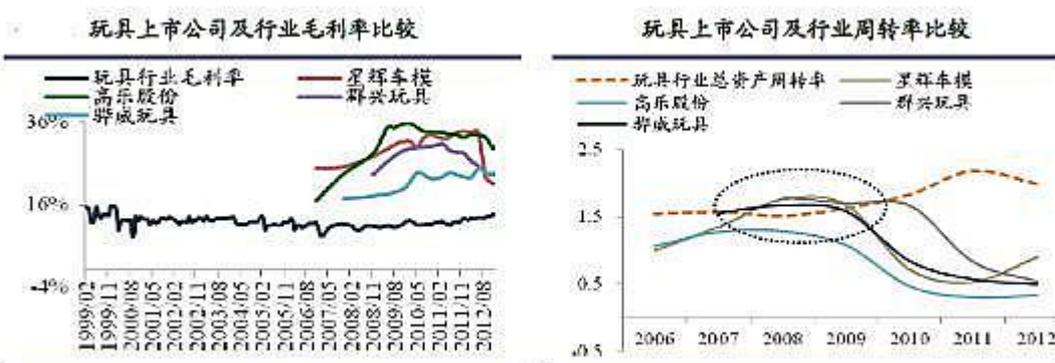
EBIT CAGR -2%)。行业较低的周转效率压低了 ROE 水平。

(2003-2008) 总额扩张期: 限额以上企业数由 1,104 个上升至 1,718 个, 最小企业涌入, 收入、EBIT 总额增速大幅上升 (17%、13%), 但单个企业升幅偏小 (7%、3%); 行业周转率提升, 但利润因竞争加剧变薄, 行业 ROE 未有明显上升。

(2008-2012) 经介改善期: 出口不景气致使众多小厂无法持续经营, 行业收入总额 CAGR 11%, 增速下滑; 但单个企业平均收入、EBIT 大幅增长: 行业利润率、周转率均上升, ROE 随之改善, 其中周转效率提升更为明显。



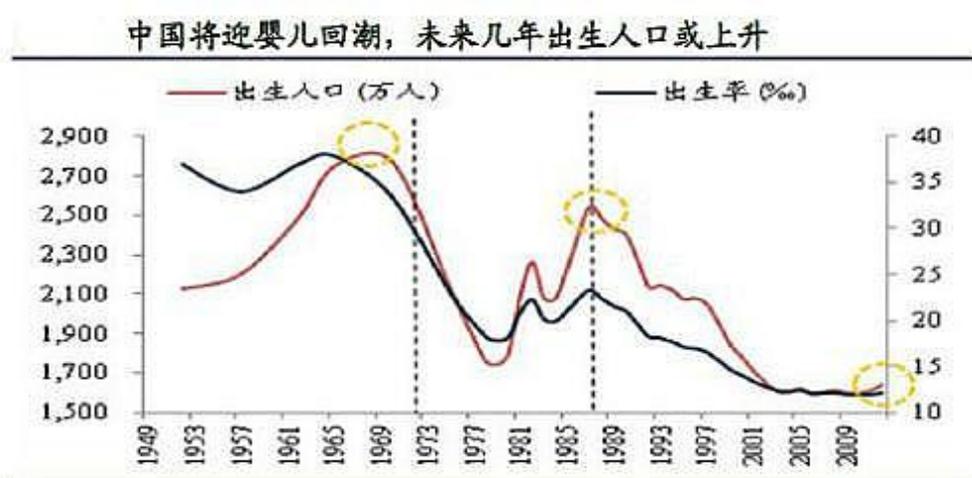
我国玩具上市企业品牌溢价优势显著: A 股玩具上市公司基本具有自主品牌, 其品牌优势也为其提供了显著溢价; 这些品牌企业上市前周转率与行业平均水平基本相当, 甚至略低, 但毛利率为 25%-35%左右, 大幅高于行业约 13%的平均水平。



资料来源:《2014 年车模玩具行业分析报告》

由于我国玩具市场核心消费者 (0-14 岁儿童) 基数巨大, 人们生活水平迅速提高, 受过高等较高人口不断增加等综合因素影响, 近年来我国玩具市场快速增长。

据国家统计局数据显示，2012 年我国的 0-14 岁的人口数量约为 2.23 亿，占总人口的 16.45%。而新生儿将保持每年 1,600 万左右的增长水平；巨大的儿童人口基数将是将是是一个巨大的潜在玩具消费市场。

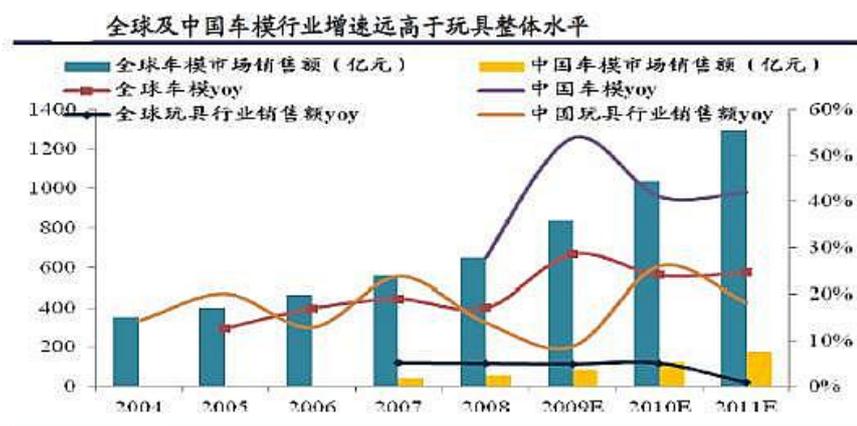


目前，我国玩具生产企业 85%以上以外销为主，玩具出口额约占我国玩具总销售额的 80%。内销市场占比小、产品类型较单一、处于行业品牌化的初期。国内市场玩具种类约为 3 万多种，而全球范围内的玩具种类高达 15 万种。国内玩具种类主要包括：布和毛绒玩具、塑料玩具、电子玩具、模型玩具、益智玩具等，大部分以中低档产品为主，创意性和互动性强、档次较高的玩具产品还未成为消费主流。

2013 年，我国有玩具出口记录的企业 5927 家，已形成了一个重要的产业群体。最重要的玩具生产和出口基地是“五省一市”：广东、江苏、上海、山东、浙江和福建。在产品类别方面，广东和福建以电动和塑料玩具为主；江苏、上海以毛绒玩具为主；浙江以木制玩具为主，形成较为明显的产业集群效应。其中，广东省又是我国最大的玩具生产和出口地区，主要集中在深圳、东莞、广州、汕头澄海、佛山南海、揭阳揭西等地。2013 年及 2014 年 1-3 月，广东省玩具出口金额分别占全国玩具出口金额的 68.36%和 65.12%。

全球及中国车模玩具增速远高于玩具整体：车模又称汽车模型或仿真车，严格依照真车形状、结构、颜色等按一定比例缩小制成，是随着汽车工业发展而新兴的玩具、工艺品品类。据中国市场调查研究中心数据显示，2008 年全球车模

销售收入 651 亿元，年均增速 20%左右，远高于全球玩具(规模约 5,200 亿元)约 5%的增速；中国车模销售收入 57 亿元，年均增速 30%以上，也高于中国玩具销售额(规模约 1,000 亿元)约 20%的增长。全球车模消费主要集中在美国、欧盟、日本等地区。2008 年美国车模消费将近 20 亿具，估算占全球市场份额超过 30%，其次为欧盟、日本，中国约 1.5 亿具。

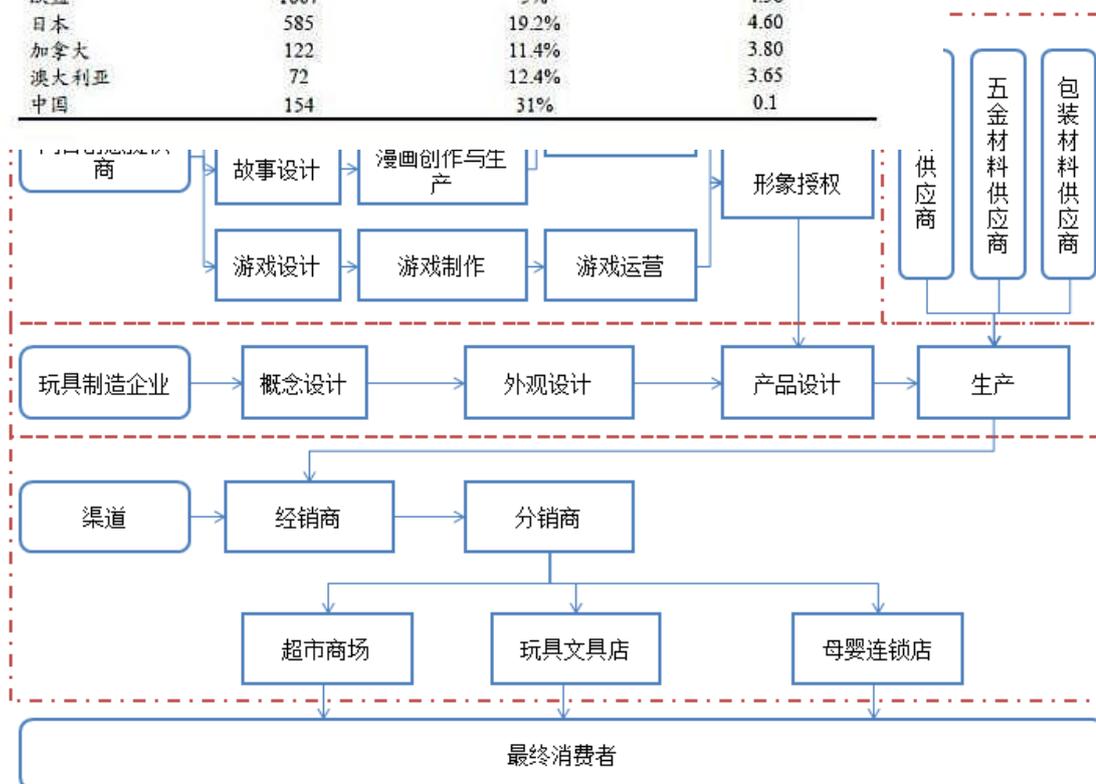


玩

2008 年全球主要车模市场销售情况

国家/地区	车模销量 (百万具)	车模销售增速	人均车模消费量 (具)
美国	1940	15.6%	6.68
欧盟	1667	9%	4.38
日本	585	19.2%	4.60
加拿大	122	11.4%	3.80
澳大利亚	72	12.4%	3.65
中国	154	31%	0.1

提供商、



依据微笑曲线理论，在玩具产业链中附加值最高的内容创意、品牌运营、研

发设计等环节，生产为整个产业链附加值较低的环节。随着我国信息技术及文化行业的迅猛发展，国家也加大对内容产业的大力扶持，玩具产业纵向整合势在必行。对于玩具生产企业而言必须参与到内容产业的创造中，或者与内容创造行业进行深度合作，将企业打造为集内容创造、品牌形象、产品设计、专业生产为一体的兼顾娱乐性、安全性、专业性、开放性的新型文化娱乐企业。

4、行业周期性、区域性、季节性特征

周期性：玩具属于快速消费品，其销售受家庭收入水平变化和消费支出结构的影响，但由于玩具消费占家庭收入比重较小，经济不景气时家庭仍倾向于压缩家长支出，保障儿童的消费。所以玩具行业与经济周期不呈现高度相关性，未呈现明显周期性。

区域性：玩具行业具有较明显的区域性。消费市场方面，美国、欧盟、日本等经济发达区域是玩具的主要消费市场。随着中国、东盟、中东等新兴经济地区的发展，玩具消费水平快速提高。我国的玩具消费主要集中在一线城市及东南沿海地区等经济发达地区。

主要玩具生产企业集中在劳动成本较低的发展中国家和地区，如中国，越南，印度等。在我国的生产主要分布在广东省、江苏省、浙江省、福建省和上海市等省市。在产品类别方面，广东以电动和塑料玩具为主；江苏、上海以毛绒玩具为主；浙江以木制玩具为主，形成较为明显的产业集群效应。

季节性：玩具销售有一定的季节性，一般而言，各国法定节假日是玩具销售旺季。

地区	销售旺季
北美及欧洲	复活节、万圣节、圣诞节、寒暑假期间、新年时期
中国	“六一”儿童节前后、暑假期间、春节前后
东南亚、中东	新年前后、春季假期、夏季假期
南美	春季假期、夏季假期

随着全球文化的融合，全球对例如圣诞节等西方节日逐渐重视，在西方传统节日期间玩具需求量也呈现出增长的态势。

5、行业内主要企业

中国玩具市场的竞争愈趋激烈，高端玩具市场多由外资企业产品占据，其余中低端价位的市场则以内资品牌为主。

玩具行业在产业链中并不强势，内部呈现国际化竞争，即内外资混战；高端市场外资占据，内资集中于中低端。行业竞争关键在安全质量和品牌，内资龙头（如奥飞动漫）通过品牌体验目前与强势外资对手市占率类似。受制消费多元化，行业较难形成垄断竞争格局，内外资龙头共享行业发展。

中国玩具市场的竞争格局如下表所示：

分类	代表企业及特征
外国知名品牌	国外知名玩具企业，如美泰、孩之宝、TOMY、玩具反斗城等，积累了一定的品牌影响力
国内上市品牌	奥飞动漫、互动娱乐、骅威股份、群兴玩具、高乐股份等上市公司
传统玩具公司	累积了一定的销售渠道和产品线，个别产品具有优势
其他小公司	生产低端产品的中小企业
代理、贸易公司	短期内流行产品的代理商、贸易公司

公司所在地汕头澄海区是中国玩具礼品之都，澄海区目前玩具生产企业超过 5,000 家，年产值 48 亿美元。澄海区内企业数、产值规模都远高于国内其他玩具生产基地，拥有骨干企业年产值超过 1,600 万美元的 40 多家，超过 160 万美元的 190 多家（数据来源：中外玩具制造），其中奥飞动漫、互动娱乐、骅威股份、群兴玩具等四家当地企业均为上市公司，嘉达早教、小白龙、澄星航模三家当地企业为新三板挂牌公司。

同行业同地区上市或挂牌公司情况如下：

奥飞动漫一直在沿袭迪斯尼的发展路线，通过一系列外延式扩张逐渐从玩具领域延伸到整个动漫产业链。目前已形成“玩具+动漫+IP 原创授权+书籍+电视频道+婴童+手游”全链布局。公司业务涉及到玩具、影视、服饰、日常用品书籍等行业。

互动娱乐原名“星辉车模”，是国内最大的车模生产企业，从事车模、电动玩具汽车、婴童车模、婴儿安全座椅的研发、生产和销售。

群兴玩具是国内最大的自主品牌电子电动玩具企业之一，以“QUNXING”系列品牌行销国内外，产品主要细分为童车、电动车、婴童用品、电脑学习机和玩具手机五大类。

骅威股份主要从事设计、开发、生产与销售各类玩具，产品出口全球近百个国家和地区，并销往国内大部分省市。公司产品分为智能玩具、塑胶玩具、模型玩具、动漫玩具和其他玩具等五大类。

嘉达早教致力于早教产品研发、生产及销售，产品主要涵盖学习机、宝贝电脑、点读笔等学习类早教产品；趣味书屋、嬉水企鹅、音乐小飞鱼等益智类婴童早教产品。

小白龙主要从事动漫玩具、益智玩具的研发、销售和服务，业务涵盖了动漫影视、动漫玩具、益智玩具等方面。

澄星航模主营业务为航模的开发、生产与销售。公司致力成为一流的航空模型企业，产品主要销往欧美及国内市场。

公司的竞争对手主要来自于国内外两个层面，国外的竞争对手主要包括Siku、Hotwheel、Tomy Tomica等，这些国外品牌占据着中高端市场。国内的竞争对手主要包括星辉、彩珀、华一等民族品牌，主要占据行业的中低端市场。国产合金模型制造从技术空白不断积累起自己的技术资本，并形成了一定的市场竞争优势。公司作为合金模型领域的先行者，通过多年的技术积累和渠道经验，已经形成了一定的竞争优势。公司在合金模型制造行业的主要竞争对手情况如下：

企业名称	主要产品	价格区间	市场定位	营销模式
Siku SIEPER 思博公司 (siku)	合金车模 合金工程车 合金农用机模型 授权车模	100元以下； 200到500元； 600-1000元以上。	中高端	传统营销
美泰 Mattel 公司 (Hotwheel)	跑车模型	100元以下； 200到500元； 600-1000元以内。	中端	传统营销 网络营销

Takara Tomy 公司 (Tomy Tomica)	1:65 到 1:100 比例 的各种汽车模型	0-50 元; 50 元-200 元。	中低端	传统营销 网络营销
星辉互动娱乐股份有限 公司 (星辉车模)	电动玩具汽车 授权车模 塑胶玩具	100 元以下; 200-600 元以上。	中高端	传统营销
广东彩珀玩具实业有限 公司	遥控玩具 合金车模型 电动玩具	100 元以下; 200-500 元。	中端	传统营销
汕头市华一玩具实业有 限公司	合金工程车 合金车	0-200 元	低端	传统营销
广东凯迪威文化股份有 限公司	合金授权车模 合金工程车 合金军事模型 塑胶玩具	100 元以下; 200-500 元。	中高端	传统营销 网络营销

从合金模型市场来看，在中低端市场，tomy 和华一产品的附加值不高，产品做工相对简单，由于行业竞争激烈，部分参与者以低价格吸引客户。凯迪威与 Hotwheel 和彩珀在中低端市场有局部竞争，由于凯迪威产品附加值更高，价格上于其他竞争者略有优势，并且凯迪威产品有专业的设计研发团队作为后台支持，在工艺制造方面做工细致、精美，所以在中端市场略显优势。在高端市场方面，凯迪威与 siku 和星辉有局部竞争，由于对产品项目定位不同，凯迪威在此方面具备一定的优势。从营销渠道来看，凯迪威与 Hotwheel 和 tomy 的营销手段有所相同，但销售产品有差异性，所以在市场占有率上也各有不同。

(三) 进入本行业的主要障碍

1、品牌障碍

目前我国玩具生产企业数量众多，仅出口企业数量就近 6 千家，但是绝大部分企业规模较小，缺乏品牌知名度。另一方面玩具产业早已经全球化，无论是消费者还是渠道商，都非常看重玩具的质量、品牌及信誉。然而要建立信誉、树立品牌，需要在产品设计、工艺质量、营销网络及品牌塑造等方面进行长期的持续的投入。新进入企业较难在短期内形成品牌，获得市场认可。

2、创新和设计研发能力障碍

目前我国大多数玩具企业以 OEM 方式为主，缺乏自主创新能力。但是玩具产品更新非常快，绝大多数的玩具造型仅有一至两年的流行周期。此外消费者对玩具的设计感、可玩性、学习性等要求越来越高。就玩具企业本身来说，生产制造环节的附加值越来越低，竞争也越来越激烈，加强创新、研发和设计能力成为行业生存的关键。对于新进入企业来说，获取创新研发体系和合适的人才需要长期的积累和较大的资本投入。

3、安全标准障碍

玩具主要消费群体为儿童，为保障儿童的身心健康和安全，各个国家都制定了非常严格的安全和环保规定。我国对玩具的质量和安全性实行强制性认证；国际上，美国实行玩具产品安全认证计划，2011年7月被业界称为“史上最严苛”的《欧盟新玩具安全指令》正式实施，印尼政府将于2014年4月30日起对儿童玩具实施印尼国家标准（SNI）等等。数量众多的安全认证标准成为新企业准入障碍之一。

4、销售渠道障碍

完善的销售网络和稳定优质的客户群体是企业竞争中取得主动的重要因素。相当数量的优质客户资源是企业短期内难以建立的，而一旦建立并保持良好合作关系，后续维护费用较低，因此先进入市场的企业会取得明显的先发优势，同时客户也会尽量降低由于新合作客户产品质量不稳定所带来的风险，这就为行业新进入者建立销售网络带来一定的困难。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）市场空间广阔

国际市场方面，随着世界经济逐步复苏，玩具主要消费地区——北美、欧美、日本和新兴经济体经济增速明显，进一步提高了全球玩具市场的购买力。此外，玩具产品玩具化的趋势将激发潜在的消费者市场，无论从消费群体年轻化还是从产品价格大众化来看，都有助于行业赢得更为广阔的市场空间。

国内市场方面，随着我国经济的发展、国家军事力量的逐步强大，以及国内

外各种玩具竞赛的普及，我国国内玩具产业发展速度逐渐加快，玩具的爱好者成分也逐渐多元化。随着各地玩具竞赛的推出，加入玩具洪流的群体正日益壮大。

（2）产品结构的提升

随着信息技术、智能技术、微电子技术的不断发展，传统玩具和高科技不断结合，玩具产品逐步被承载了越来越多的功能：娱乐性、教育性、个性化、安全性等，高层次消费结构开阔了高科技玩具市场空间，同时有力提升了整个行业的技术水平，为玩具行业摆脱低层次的成本竞争提供了契机。

2、不利因素

（1）玩具制造企业规模不大，中小企业居多，核心竞争力不强

据 2012 年《中外玩具制造》数据显示，我国玩具制造企业数量众多，但规模普遍不大，多是势均力敌的中小企业竞争者。据业内人士估算，仅在广东澄海，涉及遥控直升机生产的玩具企业就不下 300 家，年产值在 10 亿元以上，但是单个企业规模较小，多以 OEM 为主，缺乏核心竞争力。中小规模企业多、成规模企业少、低端产品多、中高端产品少是我国玩具行业的市场现状。

（2）综合成本快速上升，企业竞争优势被削弱

我国玩具制造成本不断上涨，国际订单流失现象加剧。我国玩具业属于较典型的劳动密集型行业，对劳动力成本、原材料成本和汇率十分敏感。据统计，现阶段越南制造业工人平均月薪为 1,000 元、印度为 600 元，而我国东部沿海地区工人的工资在 2,500-3,000 元左右。自 2005 年 7 月我国启动汇率改革以来，人民币对美元汇率呈现出持续上升的态势，截至 2013 年 12 月 31 日，人民币兑美元汇率累计升值已达 24.75%，未来升值压力依然较大。劳动力、原材料和汇率 3 方面压力持续削弱我国玩具出口优势，导致国际订单逐步转移到越南、柬埔寨等成本更有竞争力的东南亚国家。（相关数据来源：中商情报网）

（3）国外日益严格的准入标准

近几年，欧盟、美国、日本等近 40 个国家或地区纷纷出台的一系列玩具安全标准，对我国玩具业形成了严格的准入标准，如美国的《美国联邦消费品安全法规》、《2008 消费品安全改进方案》，以及 2011 年 7 月实施被业界称为“史上

最严苛”的《欧盟新玩具安全指令》等。在这些安全标准的影响下，玩具玩具出口难度增加，行业进入门槛抬高；此外，为达到出口标准，中国企业不得不增加技术投入和检测费用，企业成本进一步增加。

（五）行业风险特征

1、研发风险

随着玩具行业不断发展，玩具产品结构、功能、材质等各方面日益多样化、前沿化，产品更新换代速度加快，生命周期逐步缩短，对研发技术的要求逐渐提高，大量的研发费用将成为企业发展的一大重担。同时，对玩具产品相关技术的研发存在一定的风险，需要具备准确的市场定位能力和一定的市场开拓能力，否则开发出来的产品很有可能得不到市场的认可。

2、知识产权保护风险

知识产权是玩具行业企业的重要无形资产，已具备一定品牌影响力的公司所开发的玩具产品很容易成为业内其它企业模仿的对象，因此，知识产权的保护是玩具行业企业发展的关键之一。我国目前知识产权保护的机制尚不健全，知识产权保护风险相比国外更加严峻。

3、国际市场风险

虽然国内市场发展迅速，但是玩具生产企业仍然以出口国际市场为主。国际市场存在较大的不稳定性，越来越严格的标准以及可能存在的贸易保护主义将阻碍我国玩具行业的发展，另一方面，汇率的波动性也会对企业出口贸易的销售收入造成一定的影响。

（六）公司面临的主要竞争状况

1、公司的行业地位

公司主营玩具合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售，主要产品为合金车模和塑料玩具。公司具备一定的自主设计、开发能力，拥有完整的研发团队和优秀的研发技师，在品牌、自主研发方面具有一定的优势，并已形成一批自主知识产权，截止本说明书签署日，公司已取得专利权 6 项、注册商标 19 项、另有正在申请中专利权 2 项、商标 7 项。

2、公司的竞争优势

(1) 研发优势

凯迪威的竞争对手主要来自于国内外两个层面，国外的竞争对手主要包括 Siku、Hotwheel、Tomy Tomica 等，这些国外品牌占据着中高端市场。国内的竞争对手主要包括星辉、彩珀、华一等民族品牌，主要占据行业的中低端市场。国产合金模型制造从技术空白不断积累起自己的技术资本，并形成了一定的市场竞争优势。凯迪威作为合金模型领域的先行者，通过多年的技术积累和渠道经验，已经形成了一定的竞争优势。

截至 2015 年 4 月底，公司已通过自主研发的专利权 6 项、注册商标 19 项、另有正在申请中专利权 2 项、商标 7 项。

(2) 优质的产品品质、较高的产品附加值以及实惠的价格优势

从合金模型市场来看，在中低端市场，tomy 和华一产品的附加值不高，产品做工相对简单，由于行业竞争激烈，部分参与者以低价格吸引客户。凯迪威与 Hotwheel 和彩珀在中低端市场有局部竞争，由于凯迪威产品附加值更高，价格上于其他竞争者略有优势，并且凯迪威产品有专业的设计研发团队作为后台支持，在工艺制造方面做工细致、精美，所以在中端市场具有优势。

(3) 产业配套成本优势

由于地处全国最大的玩具产地——澄海，公司产品生产所需的物料配件供应市场遍布周边，以公司为中心，方圆十公里内基本覆盖了公司所需要的 80% 以上的产品物料供应，由此公司借由社会化的分工合作，在产品成本控制上领先于竞争对手。

3、公司的竞争劣势及措施

(1) 公司与同类企业相比，规模较小

玩具企业规模的大小直接影响其后续的研发及销售能力强弱，与同行业的星辉、彩珀、华一等合金车模制造型企业相比，公司规模相对较小。随着业务的逐步拓展，公司目前的规模已经开始制约公司进一步发展，公司需要更多的资金扩大自身规模，以满足不断增加的市场需求。

措施：为解决企业规模问题，公司将从以下方面采取相应的措施：资金方面，通过挂牌新三板进行融资，满足公司规模扩充所必须的充裕资金，通过充裕的资金增添设备、扩招用工，提高产能；营销方面，通过开辟新的市场，特别是内销方面的渠道，不断地提升国内的市场份额；研发方面，将进一步加大研发力度、引进先进的技术和人员匹配产品的更新换代。通过不断地优化管理、把好质量关、扩大产能、创新营销渠道等一系列措施积极转型，将公司的规模进一步扩大。

（2）品牌影响力不足

公司总部位于广东省汕头市澄海区，虽然处于全国瞩目的玩具生产基地，但由于一直以来以出口为主的销售模式，最近几年国内玩具品牌逐渐规范化，品牌化，和外国品牌、港资品牌形成了竞争之势，公司在国内市场尤其大中城市的品牌辐射度不够，直接制约公司对国内市场的后续开拓。

措施：公司将借鉴星辉车模等优质企业的先进做法，通过媒体宣传、口碑宣传、挂牌上市成为公众公司等一系列做法提升企业品牌知名度，并通过未来公司还结合影视动漫产业，加大相关合金产品的研发，进一步向文化产业转型，提高公司亮点，提高品牌影响力。

（七）公司采取的竞争策略

为应对未来市场的竞争，实现公司发展目标，公司将主要采取以下竞争策略：

1、拟于 2015 年实现新三板挂牌，借助资本市场推进公司发展。

公司自成立以来，融资渠道较窄，一定程度上制约了公司业务的拓展。随着公司商业模式不断成熟，市场知名度逐渐提升，未来有望实现加速发展。为避免资金瓶颈，公司结合自身实际情况，拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。公司聘请了专业中介机构对公司进行规范化的辅导。公司拟于 2015 年实现新三板挂牌，挂牌后将结合公司经营需要，借助资本市场平台推动公司发展。

2、进一步扩大企业规模及品牌影响力

公司将通过增添设备、扩招用工，提高产能等提升公司的硬实力，并在营销方面通过开辟新的市场，特别是内销方面的渠道，不断地提升国内的市场份额以及进一步加大研发力度、引进先进的技术和人员匹配产品的更新换代等方式来提

高公司的软实力，从而全面提高公司的整体规模和整体实力，另外、公司也将借鉴星辉车模等优质企业的先进做法，提升企业品牌知名度，并通过未来公司还结合影视动漫产业，加大相关合金产品的研发，进一步向文化产业转型，提高公司亮点，全面提升公司品牌影响力。

3、有效人才战略

公司将对各部门对人员进行适当的扩充，储备公司发展所必须的优质人才，并计划主要从营销部、开发部和质量部进行人才的培养和发掘，进一步提高企业的人才核心竞争力。

第三章公司治理

一、三会一层的建立健全情况

报告期内，有限公司设执行董事及一名监事，执行董事兼任总经理；由于股东人数较少且公司规范治理的意识较为薄弱，公司尚未形成股东会、董事会、监事会和经理的制衡机制。有限公司治理结构不够健全，在公司治理机制的执行方面存在不足。

股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。股份公司设立了股东大会、董事会、监事会，并形成总经理领导下的高级管理层；股份公司制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况

（一）三会一层运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议，审议批准公司重大对外担保、对外投资等事宜。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由五名董事组成，设董事长一人。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理、副总经理和财务总监组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

（二）相关人员履行职责情况

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；职工代表监事通过参加监事会会议、列席股东大会、董事会会议等形式对公司经营管理及董事、高级管理人员的行为进行监督，并维护职工合法权益。但是，由于公司规范运作时间较短，公司董事、监事及高级管理人员主动履行职责的意识仍有不足，需进一步强化。

三、董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据上述《公司章程》及相关制度，所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理工作进行专章规定，明确了投资者关系管理的内容、方式等；同时，公司制定了《投资者关系管理制度》，明确投资者关系管理的基本原则、内容、负责人及职责。公司已建立公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》、三会议事规则等制度对对外担保、关联交易等重大事项的审批权限作出安排，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

四、董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自整体变更为股份公司以来，按照规范的治理机制要求，逐步建立健全公司治理机制。公司股东大会、董事会、监事会能够按照公司章程等规定召开会议、作出决议，履行各自职能，维护股东和公司的合法权益；董事会认为，公司已按照《公司法》等法律法规建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，由于股份公司成立时间较晚，规范的公司治理机制运作时间不长，各项已建立的公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。

公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，健全组织架构，进一步完善公司治理机制。

五、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期因重大违法违规及受处罚的情况

2013年公司曾招聘两名未满16周岁法定劳动年龄的童工，被汕头市澄海区人力资源和社会保障局发现后，于2013年9月16日出具《劳动保障监察行政处罚决定书》（汕澄人社监字（2013）第46号），对企业罚款4万元。

两名童工具体情况如下：

序号	姓名	出生日期	招用时间
1	石维保	1997.09.26	2013.03.01-2013.09.03
2	高艳霞	1997.11.01	2013.06.29-2013.09.03

公司在接到处罚决定书后立即辞退上述两名童工并分别护送回家。此后，公司再未招用不足法定劳动年龄人员。

2015年5月27日，汕头市澄海区人力资源和社会保障局出具《证明》，确认公司自2013年1月起至2015年4月，不存在严重违反社会保险相关法律法规及其他劳动法律法规的情况。

经办律师认为“本次处罚不属于重大行政处罚，不会对本次挂牌构成实质性障碍。”

除此以外，公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在受刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚的情况。

六、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

公司具有独立的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，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、机构方面相互独立。

（一）业务独立

公司主营业务为合金车模和塑料玩具的研发、生产和销售，目前已形成清晰

的生产、研发、采购、销售流程，并建立独立的采购、销售渠道。报告期内，公司不存在影响业务独立性的重大或频繁的关联方交易。因此，公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有生产经营所需的知识产权、货币资金和相关设备等资产的所有权或使用权。公司的资产独立于股东资产，与股东产权关系明确。截止本说明书签署之日，公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。因此，公司资产独立。

（三）人员独立

公司的高级管理人员和核心技术人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形，也不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司独立与员工签署劳动合同、独立承担员工薪资福利，并建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度。因此，公司人员独立。

（四）财务独立

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的财务、会计机构。公司拥有独立银行账户，开立有独立的基本存款账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司有自己的贷款卡，并办理了国税和地税的税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。因此，公司财务独立。

（五）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程、三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构，在总经理领导下负责公司的日常经营管理。因此，公司机构独立。

七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况

公司控股股东、实际控制人为陈绍文，除持有股份公司股权及向汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）出资外，未投资、控制其他企业。

汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）成立于 2015 年 4 月 23 日，执行事务合伙人：陈绍文；地址：汕头市澄海区上华澄江公路南界公路旁；营业执照注册号：440500000184845，经营范围为：投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商品信息咨询，市场规划（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）。合伙人出资明细如下：

序号	名称	认缴出资额（元）	认缴出资比例(%)
1	陈绍文	1,800,000.00	90.00
2	林晓飞	200,000.00	10.00
合计		2,000,000.00	100.00

报告期内飞博投资未开展经营活动，其存续主要是公司为实施员工股权激励而设立的，因此与公司不存在同业竞争的问题。

八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为避免 2015 年 6 月 16 日后出现同业竞争情形，陈绍文出具《避免同业竞争承诺函》，承诺除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，从未从事或参与从事和股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。并承诺：不在中国境内外直接或间接从事或参与从事任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员（注：实际控制人承诺）。在其作为股份公司股东期间，上述承诺持续有效。其愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

九、公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

公司近两年一期内没有其他资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企

业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

十、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措施

公司已建立规范关联交易的相关制度。《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，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及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。公司董事、监事、高级管理人员对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。此外，《公司章程》就关联股东和关联董事回避进行了规定。公司还专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人、关联关系、关联交易事项、回避措施、审议和决策程序等进行了详细规定，规范和防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源而损害公司及股东利益的行为。

公司实际控制人陈绍文、股东林晓飞及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易承诺函》，承诺：截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，其与其投资或控制的企业，与股份公司之间不存在其他重大关联交易。本人将规范并减少与公司发生的关联交易，并避免违规占用公司资金及其他资源；本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

十一、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况如下：

陈绍文直接持有公司 70.73%的股份，其通过汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有 5.03%的股份。

除此，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要包括避免同业竞争的承诺、避免关联交易的承诺（具体参阅本说明书“第三章公司治理”之“八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”以及“第三章公司治理”之“十、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措施”）。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	所兼职务
陈绍文	董事长、总经理	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司担任职务	投资企业	出资比例（%）
陈绍文	董事长、总经理	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）	90.00

上述其他公司相关情况参阅本说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“（四）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一期内的变化情况”及“第三章公司治理”之“七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情

况”，上述董事、高管人员对外投资与其任公司董事、高管不存在利益冲突。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

(六)董事、监事、高级管理人员最近两年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情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

(七)其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

十二、公司董事、监事、高级管理人员在近两年一期内的变动情况和原因

有限公司阶段，2013年1月至2015年6月，公司只设执行董事、监事各一名，陈绍文任法定代表人、执行董事和总经理，监事为林晓飞。

2015年5月31日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，将有限公司整体变更为股份公司，并选举陈绍文、陈伟旭、郑洁航、叶学良、夏志强为董事，选举陈光良、黄运成、黄丕儿为监事；同日召开的第一届董事会第一次会议选举陈绍文为总经理，叶学良为副总经理，潘宏胜为财务总监，郑洁航为董事会秘书，以上董事、监事、高级管理人员任期为三年。

上述人员变动是公司根据其所处发展阶段或相关人员个人意愿作出的调整，不会对公司持续经营产生不利影响。

第四章公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月份财务会计报告已经具有证券、期货业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了广会审字[2015]G15011950018 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年一期财务报表

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

2、合并报表范围及其变化

报告期内，公司无子公司，无合并报表情形。

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项 目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	629,208.62	4,594,882.32	4,859,132.73
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	11,946,744.97	9,009,191.09	6,780,564.99
预付款项	2,942,490.00	102,380.00	1,010,685.45

应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	383,072.02	1,106,751.65	1,116,431.79
存货	12,827,290.91	11,453,331.37	6,789,733.41
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,266,799.55	891,442.28	830,424.25
流动资产合计	29,995,606.07	27,157,978.71	21,386,972.62
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	44,947,053.66	45,973,468.62	48,260,852.96
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,086,315.84	5,144,114.88	5,317,512.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	73,498.02	48,370.91	35,266.32
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	50,106,867.52	51,165,954.41	53,613,631.28
资产总计	80,102,473.59	78,323,933.12	75,000,603.90
流动负债：			
短期借款	31,000,000.00	26,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	4,000,000.00	-	-
应付账款	2,259,955.41	2,883,224.42	2,446,114.13

预收款项	424,135.47	29,577.84	23,001.73
应付职工薪酬	1,346,620.00	631,340.00	598,890.00
应交税费	921,492.12	611,959.71	158,919.89
应付利息	53,740.56	55,250.00	59,027.79
应付股利	-	-	-
其他应付款	439,388.16	17,650,588.16	16,412,690.09
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	40,445,331.72	47,861,940.13	49,698,643.63
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	40,445,331.72	47,861,940.13	49,698,643.63
所有者权益：			
实收资本	31,800,000.00	23,800,000.00	23,800,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	666,199.23	666,199.23	150,196.03
未分配利润	7,190,942.64	5,995,793.76	1,351,764.24
所有者权益合计	39,657,141.87	30,461,992.99	25,301,960.27
负债和所有者权益总计	80,102,473.59	78,323,933.12	75,000,603.90

(2) 利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	21,951,498.33	69,230,738.21	59,443,673.34
减：营业成本	16,263,752.31	50,461,077.37	43,249,043.29
营业税金及附加	224,018.19	446,331.82	426,397.36
销售费用	1,050,754.91	2,754,061.58	2,768,449.08
管理费用	2,374,800.66	6,982,872.11	5,919,417.52
财务费用	480,504.62	2,272,387.99	2,988,345.65
资产减值损失	100,508.46	52,418.36	60,068.79
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	1,457,159.18	6,261,588.98	4,031,951.65
加：营业外收入	-	-	5,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	20,000.00	30,398.00	23,727.86
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,437,159.18	6,231,190.98	4,013,223.79
减：所得税费用	242,010.30	1,071,158.26	671,324.74
四、净利润	1,195,148.88	5,160,032.72	3,341,899.05
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,195,148.88	5,160,032.72	3,341,899.05

(3) 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 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	20,111,719.73	68,321,618.95	57,507,890.42
收到的税费返还	1,643,654.81	5,717,750.45	6,705,672.87
收到其他与经营活动有关的现金	3,895.31	128,434.53	15,278.59
经营活动现金流入小计	21,759,269.85	74,167,803.93	64,228,841.88
购买商品、接受劳务支付的现金	15,375,197.91	51,115,474.96	46,446,822.48
支付给职工以及为职工支付的	2,888,612.43	9,096,148.12	7,910,042.83

现金			
支付的各项税费	279,149.01	1,203,587.01	1,073,157.11
支付其他与经营活动有关的现金	1,633,387.74	6,139,053.15	6,033,438.57
经营活动现金流出小计	20,176,347.09	67,554,263.24	61,463,460.99
经营活动产生的现金流量净额	1,582,922.76	6,613,540.69	2,765,380.89
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	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	490,613.98	1,761,318.00	13,733,944.37
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	490,613.98	1,761,318.00	13,733,944.37
投资活动产生的现金流量净额	-490,613.98	-1,761,318.00	-13,733,944.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	18,000,000.00	34,000,000.00	58,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	26,000,000.00	35,205,000.00	73,010,000.00
偿还债务支付的现金	13,000,000.00	38,000,000.00	54,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	619,911.31	2,372,566.66	2,134,755.80
支付其他与筹资活动有关的现金	17,574,000.00	-	-

筹资活动现金流出小计	31,193,911.31	40,372,566.66	56,634,755.80
筹资活动产生的现金流量净额	-5,193,911.31	-5,167,566.66	16,375,244.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	135,928.83	51,093.56	-687,127.23
五、现金及现金等价物净增加额	-3,965,673.70	-264,250.41	4,719,553.49
加：期初现金及现金等价物余额	4,594,882.32	4,859,132.73	139,579.24
六、期末现金及现金等价物余额	629,208.62	4,594,882.32	4,859,132.73

(4) 所有者权益变动表单位：元

项 目	2015年1-4月						
	实收资本	资本公 积	减：库存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,800,000.00	-	-	-	666,199.23	5,995,793.76	30,461,992.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	23,800,000.00	-	-	-	666,199.23	5,995,793.76	30,461,992.99
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	8,000,000.00	-	-	-	-	1,195,148.88	9,195,148.88
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	1,195,148.88	1,195,148.88
(二) 所有者投入和 减少资本	8,000,000.00	-	-	-	-	-	8,000,000.00
1. 所有者投入资本	8,000,000.00	-	-	-	-	-	8,000,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	31,800,000.00	-	-	-	666,199.23	7,190,942.64	39,657,141.87

(续)

2014 年度							
项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,800,000.00	-	-	-	150,196.03	1,351,764.24	25,301,960.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	23,800,000.00	-	-	-	150,196.03	1,351,764.24	25,301,960.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	516,003.20	4,644,029.52	5,160,032.72

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	5,160,032.72	5,160,032.72
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	516,003.20	-516,003.20	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	516,003.20	-516,003.20	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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	23,800,000.00	-	-	-	666,199.23	5,995,793.76	30,461,992.99

(续)

项 目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,800,000.00	-	-	-	-	-1,839,938.78	21,960,061.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	23,800,000.00	-	-	-	-	-1,839,938.78	21,960,061.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	150,196.03	3,191,703.02	3,341,899.05
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,341,899.05	3,341,899.05
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	150,196.03	-150,196.03	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	150,196.03	-150,196.03	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(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	23,800,000.00	-	-	-	150,196.03	1,351,764.24	25,301,960.27

4、近两年一期更换会计师事务所情况

公司近两年一期未发生变更会计师事务所的情况。

二、 公司的主要会计政策及会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司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，计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与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。

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；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

3、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

4、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款，不能随时用于支付的存款不属于现金。

现金等价物指对持有的期限短（一般自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。7、
应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 100 万的其他应收款。

期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：

账龄组合	除单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 100 万的其他应收款外的单项金额不重大应收款项, 以及经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项一起按帐龄组合计提坏帐准备。
应收出口退税款组合	应收出口退税款

按组合计提坏账准备的计提方法:

账龄组合	账龄分析法
应收退税款组合	不计提坏账准备

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年内	2	2
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(4) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备: 如: 应收关联方款项、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(5) 预付账款计提方法如下:

预付账款按个别计提法, 对单项金额重大且账龄超过一年的预付账款款项运用个别认定法单独进行减值测试, 经测试发生了减值的, 按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确定减值损失, 计提坏账准备。

8、存货

(1) 存货分类：原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、发出商品等。

(2) 存货的核算：购入原材料等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：

公司于每年期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，在期末结账前处理完毕。

9、划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：

(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(2) 公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；

(3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在公司内单独区分的组成部分。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计

入当期投资收益； 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，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

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。如果公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；② 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③ 与被投资单位之间发生重要交易；④ 向被投资单位派出管理

人员；⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三-21。如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，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。

（2）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

（3）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
------	---------	--------	---------

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	5、10	5	19.00、9.50
办公设备	3	5	31.67
运输设备	5	5	19.00
其他设备	3、5	5	31.67、19.00

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

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。

（5）固定资产分类

房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输设备、其他设备。

（6）固定资产计价

① 外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

② 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③ 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

④ 以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

13、在建工程

（1）在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

（2）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

14、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。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。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

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

15、无形资产

（1）无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产,包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

(2) 无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。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。

(3) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起,在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销,其中土地使用权自取得时起,在土地使用期内采用直线法分期平均摊销,不留残值。

(4) 无形资产支出满足资本化的条件:

公司内部研究开发项目开发阶段的支出,符合下列各项时,确认为无形资产:

①从技术上来讲,完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生未来经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场;无形资产将在内部使用时,证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

16、长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出,但受益期限在一年以上(不含一年)的各项费用。

长期待摊费用均按形成时发生的实际成本计价,并采用直线法在受益年限平

均摊销。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

18、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

19、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

20、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用，公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

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

认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

21、股份支付及权益工具

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

22、收入

（1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

（3）让渡资产使用权

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠

的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 公司产品收入确认具体原则：

国内销售，公司根据销售合同和销售订单，在将货物发出送达购货方并取得对方确认时确认收入；国外销售，公司以产品发运离境后、完成出口报关手续并取得报关单据时确认收入。

23、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

25、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

2014年1月26日起，中国财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》等具体准则。根据财政部的规定，公司自2014年7月1日起执行上述七项新会计准则。2014年6月20日，中国财政部对《企业会计准则第37号-金融工具列报》进行了修订，公司自2014年度财务报告开始按照该修订后准则要求对金融工具进行列报。

上述会计政策变更对公司报表项目及金额无影响。

(2) 重要会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

三、 最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	8,010.25	7,832.39	7,500.06
股东权益合计(万元)	3,965.71	3,046.20	2,530.20
归属于申请挂牌公司股东的 所有者权益合计(万元)	3,965.71	3,046.20	2,530.20
每股净资产(元/股)	1.25	1.28	1.06
归属于申请挂牌公司股东的 每股净资产(元/股)	1.25	1.28	1.06
资产负债率	50.49%	61.11%	66.26%
流动比率(倍)	0.74	0.57	0.43
速动比率(倍)	0.42	0.33	0.29
	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	2,195.15	6,923.07	5,944.37
净利润(万元)	119.51	516.00	334.19
归属于申请挂牌公司股东的 净利润(万元)	119.51	516.00	334.19
扣除非经常性损益后的净利 润(万元)	121.51	518.28	336.17

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）	121.51	518.28	336.17
毛利率	25.91%	27.11%	27.24%
净资产收益率	3.85%	18.51%	14.14%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.91%	18.59%	14.23%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.22	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.22	0.14
应收账款周转率（次）	2.10	8.77	11.33
存货周转率（次）	1.34	5.53	7.76
经营活动产生的现金流量净额（万元）	158.29	661.35	276.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.28	0.12

（一）盈利能力指标变动分析

1、毛利率分析

报告期内，公司毛利率变动的具体分析见本章“四、报告期利润形成的有关情况”。公司与同行业公司毛利率对比情况如下：

财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
凯迪威			
综合毛利率	25.91%	27.11%	27.24%
合金玩具毛利率	27.79%	28.62%	28.20%
塑料玩具毛利率	26.87%	27.37%	27.54%
嘉达早教			
综合毛利率	-	29.31%	29.70%
学习机毛利率	-	29.34%	29.65%
益智车毛利率	-	26.81%	27.13%
婴童系列毛利率	-	28.67%	29.03%
小白龙			
综合毛利率	-	34.49%	34.33%

公司选取了新三板企业中有学习机和益智车业务的广东嘉达早教科技股份

有限公司（以下简称：嘉达早教）以及广东小白龙动漫文化股份有限公司（以下简称：小白龙）。小白龙是专注于将积木玩具开发与动漫内容创作相结合的一体化产业运营商。由上表可知，凯迪威同嘉达早教的毛利率近似，但是稍低于小白龙的综合毛利率，小白龙涉及动漫产业，产品附加值更高，其分产品毛利率数据不能从公开的信息中获取。

凯迪威的毛利率较稳定，处于行业平均水平，合金玩具车模具备一定的毛利优势。未来随着合金车模销售占比的上升以及公司向文化动漫产业转型，毛利率有望进一步提升。

2、净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司与同行业公司净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率对比情况如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度
凯迪威		
净资产收益率	18.51%	14.14%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	18.59%	14.23%
嘉达早教		
净资产收益率	13.40%	16.48%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	12.41%	16.73%
小白龙		
净资产收益率	11.66%	13.48%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	11.40%	12.37%

经与同行业公司对比，公司的净资产收益率等指标与行业水平基本一致。

公司 2014 年净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率较 2013 年上升约 4 个百分点，主要原因是公司 2014 年净利润较上年上升了 54.40%。

（二）偿债能力指标分析

公司与同行业公司偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度
凯迪威		
资产负债率	61.11%	66.26%
流动比率	0.57	0.43
速动比率	0.33	0.29
嘉达早教		
资产负债率	35.35%	6.32%
流动比率	1.88	6.02
速动比率	1.61	3.58
小白龙		
资产负债率	15.11%	19.22%
流动比率	3.58	2.79
速动比率	2.74	1.94

从长期偿债能力指标来看，公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月末的资产负债率分别为 66.26%、61.11%、50.49%，企业的资本结构逐步改善。截止报告期末，公司的负债主要包括短期借款 3,100.00 万元。公司的资产负债率与嘉达早教、小白龙相比较，主要原因是公司报告期内短期借款和其他应付款较多。

从短期偿债能力指标来看，2014 年公司流动比率和速动比率分别为 0.57 和 0.33，低于行业平均水平，原因是公司短期借款和其他应付款较多。经对比，公司的长期偿债能力和短期偿债能力均较差，主要原因是公司报告期内主要依赖自有资金和股东、银行借款，未来将通过股权融资进一步改善偿债能力。

（三）营运能力指标分析

公司与同行业公司应收账款周转率和存货周转率的对比情况如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度
凯迪威		
应收账款周转率	8.77	11.33
存货周转率	5.53	7.76

嘉达早教		
应收账款周转率	4.78	12.02
存货周转率	5.26	5.96
小白龙		
应收账款周转率	5.59	6.68
存货周转率	3.93	2.56

公司的应收账款周转率、存货周转率高于行业平均水平。

公司 2013 年、2014 年末应收账款周转率分别为 11.33 和 8.77；存货周转率分别为 7.76 和 5.53，2014 年应收账款周转率、存货周转率下降。应收账款的回款期从 2013 年的 31.77 天变为 2014 年的 41.05 天，公司资金回收变慢；存货周转的期限从 2013 年的 46.39 天变成 2014 年的 65.10 天，存货的周转速度变慢。应收账款周转率的下降主要原因是公司销售规模扩大，在同样三个月的回款期限内，新客户大多回款速度慢于老客户，导致应收账款的回款速度滞后于销售的增长。2014 年存货周转率下降的主要是因为 2014 年末存货较上年末大幅增长，主要是原材料和库存商品的增加。

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）经营活动现金流量指标变动分析

公司与同行业公司经营活动现金流量指标的对比情况如下：

财务指标	2014 年度	2013 年度
凯迪威		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	661.35	276.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.12
嘉达早教		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-978.53	3,287.89
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	0.55

小白龙		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,379.15	4,147.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	0.97

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额年度间呈增长趋势，经营活动现金流量指标变动的详细分析见本章“八、报告期现金流量情况”。

四、 报告期利润形成的有关情况

（以下金额未特别标注说明均为人民币元）

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的营业收入的主要构成

（1）按产品类别列示如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合金玩具	10,249,978.97	46.69%	24,972,455.32	36.07%	11,700,145.20	19.68%
塑料玩具	11,701,519.36	53.31%	43,904,374.50	63.42%	47,490,878.55	79.89%
主营业务收入	21,951,498.33	100.00%	68,876,829.82	99.49%	59,191,023.75	99.57%
其他业务收入	-	-	353,908.39	0.51%	252,649.59	0.43%
合计	21,951,498.33	100.00%	69,230,738.21	100.00%	59,443,673.34	100.00%

报告期内，公司的营业收入以主营业务收入为主，主营业务占营业收入的比例超过99%。公司主营业务为合金车模和婴幼儿玩具的研发、生产和销售。公司的收入主要来源于合金玩具和塑料玩具两类产品。公司收入分类与业务部分的产品分类保持一致。公司的其他业务收入为分公司偶发性设计服务收入。

报告期内，2014 年较 2013 年收入增加 9,787,064.87 元，增长了 16.46%，主要原因是合金玩具业务开拓取得较大成功，塑料玩具收入下降了 7.55%，主要原因是塑料玩具行业市场竞争较为饱和，公司从战略层面决定将合金玩具作为主打产品。合金玩具产品收入比重逐步提升，从 2013 年 19.68% 提高到 2015 年的 46.69%。主要原因是凯迪威合金玩具市场品牌效应较佳，富有竞争力，公司从战略层面决定将合金玩具作为主打产品。

公司收入确认的原则如下：

对于国内销售，公司根据销售合同和销售订单，在将货物发出送达购货方并取得对方确认时确认收入。对于国外销售，公司以产品发运离境后、完成出口报关手续并取得报关单据时确认收入。

(2) 主营业务收入按地区列示如下：

地区	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
韩国	17,149,342.82	78.12%	43,125,845.22	62.61%	25,182,636.91	42.54%
大陆	4,642,399.44	21.15%	7,985,681.77	11.59%	7,101,200.21	12.00%
香港	-	-	11,696,051.74	16.98%	19,747,209.03	33.36%
新加坡	54,933.79	0.25%	3,358,692.75	4.88%	-	0.00%
阿联酋	104,822.28	0.48%	221,196.068	0.32%	2,295,904.589	3.88%
菲律宾	-	0.00%	1,997,578.11	2.90%	1,440,058.09	2.43%
乌克兰	-	-	491,031.79	0.71%	2,167,313.738	3.66%
越南	-	-	-	-	532,017.91	0.90%
马来西亚	-	-	-	-	160,795.78	0.27%
沙特阿拉	-	-	-	-	393,636.70	0.67%

伯						
泰国	-	-	-	-	170,250.81	0.29%

公司属于典型的出口导向型玩具制造企业，报告期内以外销为主，各期外销占比为 78.85%、88.41%、88.00%，其中出口地区以韩国为主。

公司的产品销售地集中在韩国、大陆、香港。其中 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月韩国地区收入占比分别为 42.54%、62.61%、78.12%，销售占比逐年提升，原因是公司在韩国大力开拓合金玩具销售取得较好成效。

2015 年，内销占比呈现增长趋势。一方面，随着玩具制造行业出口增速放缓，公司不断拓展国内销售渠道来缓解出口业务的压力；另一方面，国内消费升级、人们生活方式改变，公司进一步完善合金玩具车模系列产品来满足大众需求。

2、成本构成及变动

公司主营业务成本的构成如下所示：

	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
成本构成	成本占比	成本占比	成本占比
直接人工	14.92%	12.61%	12.71%
制造费用	8.35%	9.04%	9.88%
直接材料	76.73%	78.35%	77.40%

公司的主营业务成本主要是原材料成本，占总生产成本的比例为 76%-79%。2015 年 1-4 月直接材料与制造费用占比均下降了约 1 个百分点，原因是公司工艺流程优化，节约了少许原材料与能耗；2015 年 1-4 月直接人工占比较 2014 与 2013 年上升了约 2 个百分点，原因是 2015 年春节过后新一轮的劳动力成本上升幅度比往年大。

公司日常成本的归集、分配、结转方法如下：

公司对每款产品设定特定的产品核算控制，包括生产控制、财务核算收入与成本控制。对于产品领用的材料，按先进先出法计入“生产成本”中的直接材料；

对于产品有关的生产人员工资，归集至该产品“生产成本”中的直接人工；对于辅助人员、车间管理人员人工费用、机器设备折旧、其他材料消耗等间接费用，先在制造费用中归集，每月末根据当月产品的实际生产量在各产品之间进行分配。期末形成各产品成本发生额累计数。每月末结转产品成本。

报告期内，公司存货变动与采购总额、营业成本勾稽情况如下：

库存商品	本年累计发生额 (借)	本年累计发生 额(贷)	营业成本	库存商品期末余 额
2015年 1-4月	17,399,743.16	15,834,699.52	16,263,752.31	5,938,135.14
2014年度	50,741,120.02	48,886,734.82	50,461,077.37	4,373,091.50
2013年度	43,430,463.96	42,293,049.02	43,249,043.29	2,518,706.30

库存商品每期贷方发生额与营业成本相近，2015年1-4月、2014年、2013年差额主要为固定资产折旧304,744.39、748,047.35、237,205.48元，与主营业务成本之间的勾稽关系合理。

3、公司最近两年一期的主营业务毛利情况

(1) 按产品类别列示如下：

产品	2015年1-4月			2014年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
合金玩具	10,249,978.97	7,401,860.15	27.79%	24,972,455.32	17,824,296.77	28.62%
塑料玩具	11,701,519.36	8,557,147.77	26.87%	43,904,374.50	31,888,733.25	27.37%
合计	21,951,498.33	15,959,007.92	27.30%	68,876,829.82	49,713,030.02	27.82%

(续)

产品	2013 年		
	收入	成本	毛利率
合金玩具	11,700,145.20	8,400,563.81	28.20%
塑料玩具	47,490,878.55	34,413,562.30	27.54%
合计	59,191,023.75	42,814,126.11	27.67%

报告期内，2014 年与 2013 年公司产品毛利率基本持平，2015 年下降了约 1 个百分点，主要原因是 2015 年春节过后新一轮的劳动力成本上升幅度比往年大。公司的主营业务毛利率维持在 27% 左右，合金玩具毛利率约比塑料玩具毛利率高 1 个百分点，主要原因是合金玩具市场竞争力强，议价能力比塑料玩具强。

总体而言，报告期内，公司的主营业务毛利率维持在 27% 左右，业务毛利率较为稳定。

(2) 按地区列示

地区	2015 年 1-4 月			2014 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
韩国	17,149,342.82	12,549,332.70	26.82%	43,125,845.22	31,160,095.17	27.75%
大陆	4,642,399.44	3,296,103.60	29.00%	7,985,681.77	5,661,848.75	29.10%
香港	-	-	-	11,696,051.74	8,521,156.70	27.15%
新加坡	54,933.79	38,728.52	29.50%	3,358,692.75	2,421,572.42	27.90%
阿联酋	104,822.28	74,843.10	28.60%	221,196.07	158,486.93	28.35%
菲律宾	-	-	-	1,997,578.11	1,438,256.00	28.00%

乌克兰	-	-	-	491,031.79	351,614.05	28.00%
越南	-	-	-	-	-	
马来西亚	-	-	-	-	-	
沙特阿拉伯	-	-	-	-	-	
泰国	-	-	-	-	-	

地区	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
韩国	25,182,636.91	18,283,083.78	27.40%
大陆	7,101,200.21	5,036,449.12	29.08%
香港	19,747,209.03	14,289,705.57	27.64%
新加坡	-	-	-
阿联酋	2,295,904.59	1,660,676.61	27.67%
菲律宾	1,440,058.09	1,021,624.63	
乌克兰	2,167,313.74	1,547,664.11	29.06%
越南	532,017.91	384,919.86	28.59%
马来西亚	160,795.78	115,260.00	27.65%
沙特阿拉伯	393,636.70	281,725.79	28.32%
泰国	170,250.81	121,146.03	28.43%

公司属于典型的出口导向型玩具制造企业，报告期内以外销为主，外销占比为 78.85%、88.41%、88.00%。公司的收入主要集中在韩国、大陆、香港，毛利率水平稳定在 26%-29%，与公司总体水平相当，毛利贡献最大。其中 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月韩国地区收入占比分别为 42.54%、62.61%、78.12%，销售占比逐年提升，原因是公司在韩国大力开拓合金玩具销售取得较好成效。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015年1-4月	2014年	增长率	2013年
营业收入	21,951,498.33	69,230,738.21	16.46%	59,443,673.34
营业成本	16,263,752.31	50,461,077.37	16.68%	43,249,043.29
营业利润	1,457,159.18	6,261,588.98	55.30%	4,031,951.65
利润总额	1,437,159.18	6,231,190.98	55.27%	4,013,223.79
净利润	1,195,148.88	5,160,032.72	54.40%	3,341,899.05

报告期内，公司2014年的营业收入较2013年增加了978.71万元，同比增长了16.46%；公司2014年营业成本较2013年增加了721.20万元，同比增长了16.68%。营业收入上升的具体原因见本节“（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。公司2014年毛利较上年增加了257.50万元，财务费用减少了71.60万元，管理费用增加了106.35万元，因此2014年营业利润较上年增加了222.96万元，增长了55.30%。2014年营业收入的上升导致利润总额和净利润较上年分别增加了221.80万元和181.81万元。

总体而言，公司收入与利润年度间呈增长趋势，2014年收入较2013年增加了16.46%，利润增加了约55%。原因是公司在期间费用等固有费用控制得较为稳定的情况下，产品竞争力进一步提高，市场销售拓展得较为成功。

（二）主要费用及变动情况

项目	2015年1-4月	占比	2014年度	占比	增长率	2013年度	占比
销售费用	1,050,754.91	4.79%	2,754,061.58	3.98%	-0.52%	2,768,449.08	4.66%
管理费用	2,374,800.66	10.82%	6,982,872.11	10.09%	17.97%	5,919,417.52	9.96%
其中：研发费用	1,471,118.45	6.70%	4,714,189.85	6.81%	17.29%	4,019,320.56	6.76%
财务费用	480,504.62	2.19%	2,272,387.99	3.28%	-23.96%	2,988,345.65	5.03%
期间费用合计	5,377,178.64	24.50%	16,723,511.53	24.16%	6.55%	15,695,532.81	26.40%

注：上表中“占比”指各项费用占当期营业收入的比例。

报告期内各期公司期间费用总额占公司营业收入的比重在24%-27%之间，较为稳定。公司销售费用主要包括人工费用、运杂费、差旅费、业务宣传费、报关

费、租赁费等；公司管理费用主要包括人工费用、研发费用和折旧与摊销；公司财务费用主要包括利息支出与汇兑损益。

各期间费用的具体变动情况分析如下：

公司的销售费用 2013 年与 2014 年均为 270 万元左右，较为稳定。

管理费用从 2013 年的 591.94 万元增加到了 2014 年的 698.29 万元，增加了 106.35 万元，增长了 17.97%，主要是因为研发费用与人工费用的增加。2014 年，公司的研发费用较上期同比增加 69.49 万元，增长 17.29%，主要是因为研发人员和研发项目增多，研发人员工资奖金及使用的研发材料增加。管理费用中职工薪酬较上期同比增加 46.93 万元，增长 109.83%，主要原因是企业利润增长超 50%，管理人员奖金大幅增加。

财务费用从 2013 年的 298.83 万元减少到 2014 年的 227.24 万元，减少了 71.59 万元，减少了 23.96%，主要原因是汇率变动，其次是公司优化了融资渠道，减少融资活动中不必要的费用。

总体上看，期间费用的变动与公司经营情况相符。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
政府补助	-	-	-
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对	-	-	-

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
当期损益进行一次调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20,000.00	-30,398.00	-18,727.86
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小 计	-20,000.00	-30,398.00	-18,727.86
减：所得税影响额	-	-7,599.50	1,075.00
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	-20,000.00	-22,798.50	-19,802.86

报告期内公司非经常性损益金额较少，占利润总额在-0.4%~-1.4%之间，为小额非经常性损益，系偶发性内容。总体而言，报告期内，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（四）适用的主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用的主要税种、税率

报告期内，公司及所属子公司适用的主要税种及税率如下：

税 目	计税依据	税率
增值税-销项税	销售收入	17%
增值税-进项税	采购额	17%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局 2002 年 1 月 23 日《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》(财税[2002]7 号), 出口销售收入免征增值税并按免、抵、退办法申报退税。

公司具有进出口经营权, 出口产品对应的海关商品码分别为: 塑料玩具、合金玩具 95030089; 塑料智力玩具 95030060; 电动玩具 95030082, 增值税征税税率均为 17%, 退税税率均为 15%。

五、公司最近两年一期的主要资产情况

(以下金额未特别标注说明均为人民币元)

1、货币资金

项目	2015. 430	2014. 12. 31			2013. 12. 31		
	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金	70,396.74	-	-	61,307.61			55,443.04
银行存款	558,811.88	-	-	4,533,574.71			4,803,689.69
人民币	629,208.62	-	-	4,459,018.04			4,719,500.69
欧元		10,000	7.4556	74,556.00	10000	8.4189	84,189.00
美元		0.11	6.091	0.67			
其他货币资金		-	-				
合计	629,208.62	-	-	4,594,882.32			4,859,132.73

公司外销的结算货币主要为美元。

截至 2015 年 4 月 30 日, 货币资金报告期各期末余额中不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列式如下:

类 别	2015. 4. 30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提应收账款坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,218,766.77	100.00	272,021.80	2.23	11,946,744.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	12,218,766.77	100.00	272,021.80	2.23	11,946,744.97
类 别	2014. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提应收账款坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,195,222.65	100.00	186,031.56	2.02	9,009,191.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	9,195,222.65	100.00	186,031.56	2.02	9,009,191.09
类 别	2013. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	

单项金额重大并单项计提 应收账款坏账准备的应收 账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款	6,919,564.02	100.00	138,999.03	2.01	6,780,564.99
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	6,919,564.02	100.00	138,999.03	2.01	6,780,564.99

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年末、2013 年末应收账款账面净额分别为 1,194.67 万元、900.92 万元、678.06 万元。2014 年应收账款账面净额比 2013 年末增加 222.86 万元，增长 32.87%；2014 年应收账款余额较 2013 年增加金额 227.57 万元，增长 32.89%，主要是 1 年以内应收账款的增加，具体包括：金柏国际贸易公司销售款，品创贸易公司和力宝国际贸易公司销售款。

公司直接客户主要为国内外经销商。主要客户为长期合作的公司，应收账款可回收性高。一般情况下，客户在三个月内付清款项。由于出口退税结汇日期的限制，绝大多数货款均在三个月内结清。对于新开拓客户，一般预收 10%-30% 的货款。应收账款余额与客户对象、业务特点联系紧密，具有合理性。

①账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2015. 4. 30			2014. 12. 31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	11,911,169.97	238,223.40		29,187,625.85	183,752.52	2
1-2 年	300,000.00	30,000.00	10	-	-	-
2-3 年	-	-	-	7,596.80	2,279.04	30
3-4 年	7,596.80	3,798.40	50	-	-	-
合计	12,218,766.77	272,021.80		9,195,222.65	186,031.56	

(续)

账龄	2013. 12. 31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,911,967.22	138,239.35	2
1-2 年	7,596.80	759.68	10
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
合计	6,919,564.02	138,999.03	-

公司对组合中的应收账款按账龄分析法计提了坏账准备。从应收账款的账龄分析，公司的应收账款 95%以上为 1 年以内。账龄组合中，2014 年 1 年以内的应收账款增加了 227.57 万元，增长 32.89%。2014 年末 1 年以内应收帐增加主要是前五大外销收入增长带来的应收账款的增加：客户金柏国际贸易公司应收账款为 278.26 万元，较上年增长 91.88 万元，主要是新增外销产品销售货款；品创贸易公司的应收账款为 189.58 万元，较上年增加 85.08 万元，主要是新增外销产品货款；力宝国际贸易公司的应收账款为 130.95 万元，较上年增加 78.07 万元，主要是新增外销产品货款。截止至报告期末，公司账龄 1 年以内的应收账款占比超过 95%，可回收性较强；账龄 2 年以上的应收账款金额为 7,596.80 元，计提 50%的坏账准备，主要是成都市晶苹果乐园商贸有限责任公司货款，目前企业正继续追讨货款中。

(2) 应收账款实际核销情况

本期无实际核销的应收账款。

(3) 各期末应收账款前五名单位情况

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款
------	-------	----	----	-------

				总额的比例 (%)
力宝国际贸易公司	非关联方	2,844,829.41	1年以内	23.28%
品创贸易公司	非关联方	2,141,206.78	1年以内	17.53%
富章国际有限公司	非关联方	2,042,997.52	1年以内	16.72%
金柏国际贸易公司	非关联方	1,484,431.12	1年以内	12.15%
华轮国际有限公司	非关联方	1,390,534.10	1年以内	11.38%
合计		9,903,998.93		81.06%

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
金柏国际贸易公司	非关联方	2,782,554.86	1年以内	30.26%
品创贸易公司	非关联方	1,895,784.91	1年以内	20.62%
富章国际有限公司	非关联方	1,505,073.05	1年以内	16.37%
华轮国际有限公司	非关联方	1,344,731.69	1年以内	14.62%
力宝国际贸易公司	非关联方	1,309,481.34	1年以内	14.24%
合计		8,837,625.85		96.11%

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
金柏国际贸易公司	非关联方	1,863,798.55	1年以内	26.94%
富章国际有限公司	非关联方	1,782,267.15	1年以内	25.76%

华轮国际有限公司	非关联方	1,629,902.02	1 年以内	23.55%
品创贸易公司	非关联方	1,044,964.27	1 年以内	15.10%
力宝国际贸易公司	非关联方	528,759.44	1 年以内	7.64%
合计		6,849,691.43		98.99%

(4) 报告期内，无应收关联方单位情况。

3、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示如下：

账 龄	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
	金 额	金 额	金 额
1 年以内	2,942,490.00	102,380.00	1,010,685.45
合 计	2,942,490.00	102,380.00	1,010,685.45

截至 2015 年 4 月 30 日，预付款项余额中无账龄超过 1 年的大额预付款项。

(2) 期末预付账款前五大单位

截至 2015 年 4 月 30 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄
汕头市实得贸易有限公司	非关联方	2,936,050.00	1 年以内
汕头市澄海区新城市政工程公司金属装饰分公司	非关联方	4,540.00	1 年以内
汕头市精英计算机有限公司	非关联方	1,900.00	1 年以内
合计		2,942,490.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄
广州力通展览服务有限公司	非关联方	43,200.00	1 年以内
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联方	29,800.00	1 年以内
中企动力科技股份有限公司广州分公司	非关联方	20,000.00	1 年以内
北京中轻联认证中心	非关联方	7,680.00	1 年以内
广州新诺专利商标事务所有限公司	非关联方	1,600.00	1 年以内
合计	-	102,280.00	-

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	余额	账龄
汕头市天集物资有限公司	非关联方	351,000.00	1 年以内
深圳仁恒金属有限公司	非关联方	295,653.90	1 年以内
深圳市铿科合金有限公司	非关联方	157,054.85	1 年以内
力劲机械（深圳）有限公司	非关联方	121,800.00	1 年以内
上海崧灿信息科技有限公司广州分公司	非关联方	72,000.00	1 年以内
合计		997,508.75	

报告期内预付款项主要是对原材料供应商的预付款。2014 年末预付账款较 2013 年末减少 90.83 万元，减少 89.87%，大额预付款账龄皆为 1 年以内，系生产经营正常波动。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

类 别	2015. 4. 30
-----	-------------

		账面余额		坏账准备		账面价值
		金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提应收账款坏账准备的其他应收款		-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合	84,186.28	20.78	21,970.29	5.42	62,215.99
	应收出口退税款组合	320,856.03	79.22	-	-	320,856.03
小计		405,042.31	100.00	21,970.29	5.42	383,072.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款		-	-	-	-	-
合 计		405,042.31	100.00	21,970.29	5.42	383,072.02
2014. 12. 31						
类 别		账面余额		坏账准备		账面价值
		金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提应收账款坏账准备的其他应收款		-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合	82,795.60	7.43	7,452.07	0.67	75,343.53
	应收出口退税款组合	1,031,408.12	92.57	-	-	1,031,408.12
小计		1,114,203.72	100.00	7,452.07	0.67	1,106,751.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款		-	-	-	-	-
合 计		1,114,203.72	100.00	7,452.07	0.67	1,106,751.65
2013. 12. 31						
类 别		账面余额		坏账准备		账面价值
		金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提应收账款坏账准备的其他应收款		-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合	103,312.00	9.24	2,066.24	0.18	101,245.76
	应收出口退税款组合	1,015,186.03	90.76	-	-	1,015,186.03
小计		1,118,498.03	100.00	2,066.24	0.18	1,116,431.79

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	1,118,498.03	100.00	2,066.24	0.18	1,116,431.79

说明：

①账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015. 4. 30			2014. 12. 31			2013. 12. 31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	11,734.28	234.69	2	10,343.60	206.87	2	103,312.00	2,066.24	2
1-2年	-	-	-	72,452.00	7,245.20	10	-	-	-
2-3年	72,452.00	21,735.60	30	-	-	-	-	-	-
合计	84,186.28	21,970.29		82,795.60	7,452.07		103,312.00	2,066.24	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

②报告期，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

截至报告期各期末，无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

(2) 报告期内其他应收款实际核销情况：无。

(3) 2013 年末、2014 年末，公司其他应收款余额分别为 110.68 万元和 111.64 万元，主要是应收的出口退税。公司的其他应收款趋于稳定状态。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
出口退税	320,856.03	1,031,408.12	1,015,186.03
押金/保证金	72,452.00	72,452.00	93,248.00
代扣员工款项	11,734.28	10,343.60	10,064.00
合 计	405,042.31	1,114,203.72	1,118,498.03

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2015年4月30日其他应收款					
款项性质	单位名称	2015. 4. 30	1年以内	1-2年	2-3年
出口退税	汕头市澄海区国税局	320,856.03	320,856.03	-	-
押金/保证金	广州谛科复合材料技术有限公司	72,452.00	-	-	72,452.00
代扣员工款项	员工	11,734.28	11,734.28	-	-
合计		405,042.31	332,590.31	-	72,452.00

2014年其他应收款					
款项性质	单位名称	2014. 12. 31	1年以内	1-2年	2-3年
出口退税	汕头市澄海区国税局	1,031,408.12	1,031,408.12	-	-
押金/保证金	广州谛科复合材料技术有限公司	72,452.00	-	72,452.00	-
代扣员工款项	员工	10,343.60	10,343.60	-	-

合计	1,114,203.72	1,041,751.72	72,452.00	-
----	--------------	--------------	-----------	---

2013 年其他应收款					
款项性质	单位名称	2013. 12. 31	1 年以内	1-2 年	2-3 年
出口退税	汕头市澄海区国税局	1,015,186.03	1,015,186.03	-	-
押金/保证金	广州谛科复合材料技术有限公司	72,452.00	72,452.00	-	-
	广东省第一建筑工程有限公司城市建设开发分公司	20,796.00	20,796.00	-	-
代扣员工款项	员工	10,064.00	10,064.00	-	-
合计		1,118,498.03	1,118,498.03	-	-

6、存货

存货分类列示如下：

项 目	2015. 4. 30		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	3,171,106.09	-	4,236,492.64	-	2,094,451.01	-
库存商品	5,938,135.14	-	4,373,091.50	-	2,518,706.30	-
发出商品	1,176,865.18	-	883,157.89	-	526,127.90	-
在产品	2,541,184.50	-	1,960,589.34	-	1,650,448.20	-

合 计	12,827,290.91	-	11,453,331.37	-	6,789,733.41
-----	---------------	---	---------------	---	--------------

报告期内，公司根据订单进行采购和生产，公司的存货主要包括原材料、库存商品、发出商品、在产品。某些外销商品，从出库到结关确认收入之间可能会多间隔数日，故存在一定比例的发出商品。2013年末、2014年末公司的存货账面价值分别为678.97万元和1,145.33万元。存货2014年末较2013年末增加了466.36万元，增长68.69%。其中原材料增加214.20万元，库存商品增加185.44万元。原因是2014年，公司业绩大幅增长，采购了大量的原材料，基于公司预期销售规模扩大而增加库存商品。

由于产品生产周期为1-2个月，公司需有一定的库存商品，以保证客户订单的需求。2015年4月30日存货中库存商品占比增加，原因是年初属于玩具行业销售淡季，同时应对接下来的订单增长。

综合看来，公司的存货构成具有合理性。

报告期内，公司于期末对各项存货进行检查，未发现可变现净值低于存货成本的情况，故未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

项 目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
待抵扣进项税	755,477.03	255,644.39	539,466.13
增值税留抵税额	511,322.52	635,797.89	290,958.12
合计	1,266,799.55	891,442.28	830,424.25

8、固定资产

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 2014 . 12. 31	45,088,122.15	6,480,560.75	520,812.79	326,187.00	5,233,793.68	57,649,476.37

2. 本期增加金额	-	6,837.61	3,034.19	-	283,405.42	293,277.22
(1) 购置	-	6,837.61	3,034.19	-	-	9,871.80
(2) 自制	-	-	-	-	283,405.42	283,405.42
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2015. 4. 30	45,088,122.15	6,487,398.36	523,846.98	326,187.00	5,517,199.10	57,942,753.59
二、累计折旧						
1. 2014. 12. 31	5,711,161.44	1,801,321.99	416,522.05	247,902.12	3,499,100.15	11,676,007.75
2. 本期增加金额	475,930.12	240,501.53	16,177.26	20,658.51	566,424.76	1,319,692.18
(1) 计提	475,930.12	240,501.53	16,177.26	20,658.51	566,424.76	1,319,692.18
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2015. 4. 30	6,187,091.56	2,041,823.52	432,699.31	268,560.63	4,065,524.91	12,995,699.93
三、减值准备						
1. 2014. 12. 31	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-

3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2015. 4. 30	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
2015. 4. 30	38,901,030.59	4,445,574.84	91,147.67	57,626.37	1,451,674.19	44,947,053.66
2014. 12. 31	39,376,960.71	4,679,238.76	104,290.74	78,284.88	1,734,693.53	45,973,468.62

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值:						
1. 2013. 12. 31	45,088,122.15	5,254,013.78	449,350.39	326,187.00	4,621,750.65	55,739,423.97
2. 本期增加金额		1,226,546.97	71,462.40		612,043.03	1,910,052.40
(1) 购置		1,226,546.97	71,462.40			1,298,009.37
(2) 自制					612,043.03	612,043.03
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2014. 12. 31	45,088,122.15	6,480,560.75	520,812.79	326,187.00	5,233,793.68	57,649,476.37
二、累计折旧						
1.	4,283,371.08	1,135,223.79	284,131.66	185,926.59	1,589,917.89	7,478,571.01

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	其他设备	合计
2013. 12. 31						
2. 本期增加金额	1,427,790.36	666,098.20	132,390.39	61,975.53	1,909,182.26	4,197,436.74
(1) 计提	1,427,790.36	666,098.20	132,390.39	61,975.53	1,909,182.26	4,197,436.74
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2014. 12. 31	5,711,161.44	1,801,321.99	416,522.05	247,902.12	3,499,100.15	11,676,007.75
三、减值准备						
1. 2013. 12. 31	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4. 2014. 12. 31	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
2014. 12. 31	39,376,960.71	4,679,238.76	104,290.74	78,284.88	1,734,693.53	45,973,468.62
2013. 12. 31	40,804,751.07	4,118,789.99	165,218.73	140,260.41	3,031,832.76	48,260,852.96

(1) 报告期内，公司的固定资产主要为房屋建筑物以及机器设备。2014 年末，房屋建筑物占固定资产净值的 85.65%，机器设备、办公设备和运输设备以

及其他设备占固定资产净值的比例分别为 10.18%、0.23%和 0.17%以及 3.77%。
公司的固定资产能够满足目前生产经营的需要。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司无暂时闲置的固定资产、通过融资租赁租入的固定资产以及通过经营租赁租出的固定资产。

(3) 公司报告期末不存在未办妥产权证书的固定资产。

抵押的固定资产情况如下：

截至 2015 年 4 月 30 日，公司汕头市澄海区上华镇南界七斗尾片宝新丽工业园 A、B、C、幢，房屋产权证号为澄字第 2000140785 号，建筑面积为 21,740.49 平方米，公司汕头市澄海区上华镇南界七斗尾片宝新丽工业园 E 幢，房屋产权证号为澄字第 2000140786 号，建筑面积为 10,313.41 平方米。无形资产土地使用权，土地使用权证号：澄国用（变）第 2013055 号，土地面积为 4,970.8 平方米；澄国用（变）第 2013056 号，土地面积为 8,287.2 平方米。，上述房屋建筑物和土地使用权一并抵押给中国民生银行股份有限公司汕头分行，于 2015 年 4 月 2 日签订编号为“公高抵字第 17212015BXL001 号”最高额抵押合同，抵押期限为 2013 年 3 月 4 日至 2018 年 3 月 21 日，并办妥抵押登记手续。

固定资产（房屋建筑物）和无形资产（土地使用权）为汕头宝新丽向中国民生银行汕头分行借款 3,100 万元的抵押担保，截至 2015 年 4 月 30 日的账面价值分别为 38,901,030.59 元和 5,086,315.84 元。

9、无形资产

项 目	土地使用权	合 计
一、账面原值		
1. 2014.12.31	6,040,000.00	6,040,000.00
2. 本期增加金额	-	-
(1) 购置	-	-
(2) 内部研发	-	-
3. 本期减少金额	-	-

项 目	土地使用权	合 计
(1) 处置	-	-
4. 2015. 4. 30	6,040,000.00	6,040,000.00
二、累计摊销		
1. 2014. 12. 31	895,885.12	895,885.12
2. 本期增加金额	57,799.04	57,799.04
(1) 计提	57,799.04	57,799.04
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2015. 4. 30	953,684.16	953,684.16
三、减值准备		
1. 2014. 12. 31	-	-
2. 本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2015. 4. 30	-	-
四、账面价值		
2015. 4. 30	5,086,315.84	5,086,315.84
2014. 12. 31	5,144,114.88	5,144,114.88

项 目	土地使用权	合 计
一、账面原值		
1. 2013. 12. 31	6,040,000.00	6,040,000.00
2. 本期增加金额	-	-
(1) 购置	-	-
(2) 内部研发	-	-

项 目	土地使用权	合 计
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2014. 12. 31	6,040,000.00	6,040,000.00
二、累计摊销		
1. 2013. 12. 31	722,488.00	722,488.00
2. 本期增加金额	173,397.12	173,397.12
(1) 计提	173,397.12	173,397.12
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2014. 12. 31	895,885.12	895,885.12
三、减值准备		
1. 2013. 12. 31	-	-
2. 本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3. 本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2014. 12. 31	-	-
四、账面价值		
2014. 12. 31	5,144,114.88	5,144,114.88
2013. 12. 31	5,317,512.00	5,317,512.00

(2) 公司报告期末不存在未办妥产权证书的无形资产

(3) 抵押的无形资产情况：

见“8、固定资产”。

10、递延所得税资产

(1) 未经抵消的递延所得税资产

项目	2015. 4. 30		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	293,992.09	73,498.02	193,483.63	48,370.91	141,065.27	35,266.32
合计	293,992.09	73,498.02	193,483.63	48,370.91	141,065.27	35,266.32

(2) 报告期期末无未经抵销的递延所得税负债。

六、 公司最近两年一期的重大债务情况

(以下金额未特别标注说明均为人民币元)

1、短期借款

借款类别	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
抵押保证借款	31,000,000.00	26,000,000.00	25,000,000.00
保证借款	-	-	5,000,000.00
合计	31,000,000.00	26,000,000.00	30,000,000.00

截止至本说明书签署日，公司尚未偿还以上报告期末借款。报告期内公司每年均有两三千万元的银行借款，属于正常用于资金周转的经营借款。公司银行借款信用良好，现有业务储备较为充足，公司经营业绩逐步提高，公司未来现金流能够偿还到期债务，不存在较大的偿债压力。

2、应付票据

借款类别	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
银行承兑汇票	-	-	-
商业承兑汇票	4,000,000.00	-	-

合 计	4,000,000.00	-	-
-----	--------------	---	---

报告期内，2013、2014 年末无应付票据，2015 年 1-4 月增加了 400 万应付商业承兑汇票，系向汕头市实得贸易有限公司进行原材料采购，企业在 2015 年 6 月份已偿还该应付票据。

报告期末，公司无已到期未支付的应付票据。

报告期末金额前五名应付票据情况如下：

收款人	出票日	到期日	金额
汕头市实得贸易有限公司	2014.12.28	2015.5.28	4,000,000.00
合计			4,000,000.00

3、应付账款

(1) 应付账款账龄明细

应付账款的账龄情况如下：

账 龄	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1 年以内	728,886.58	1,906,040.61	1,462,833.32
1-2 年	782,546.02	-	-
2-3 年	-	-	983,280.81
3-4 年	-	977,183.81	-
4-5 年	748,522.81	-	-
合 计	2, 259, 955. 41	2, 883, 224. 42	2, 446, 114. 13

2014 年末，公司的应付账款较上年末增加 437, 110. 29 元，增长 17. 87%。其中 1 年以内的应付账款增加了 443, 207. 29 元。2014 年应付账款增加的主要原因是公司业绩大幅增长，采购量增加，应付账款结算项目增多。

报告期内，账龄较长的应付账款为汕头市龙湖区新溪永大塑料机械配套设备

厂的应付设备款，原因是对方单位未开具发票。截止 2015 年 7 月，对方单位发票已陆续开来，此笔应付账款正陆续结清。

(2) 各期期末应付账款前五名列示如下：

2015 年 4 月 30 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
汕头市澄海区华兴隆彩印厂	1,214,205.40	1 年以下	53.73%	非关联方
汕头市龙湖区新溪永大塑料机械配套设备厂	781,747.05	4-5 年	34.59%	非关联方
汕头市澄海区顺丰纸品有限公司	109,231.20	1 年以下	4.83%	非关联方
万佳（佛冈）涂料有限公司	84,772.56	1 年以下	3.75%	非关联方
广州源辉化工有限公司	23,700.00	1 年以下	1.05%	非关联方
合计	2,213,656.21	-	97.95%	-
2014 年 12 月 31 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
汕头市澄海区华兴隆彩印厂	1,619,745.00	1 年以下	56.18%	非关联方
汕头市龙湖区新溪永大塑料机械配套设备厂	977,183.81	3-4 年	33.89%	非关联方
广州源辉化工有限公司	167,628.00	1 年以下	5.81%	非关联方
深圳市龙岗区龙岗镇中兴移印机械厂	70,800.00	1 年以下	2.46%	非关联方
汕头市澄海区三星吸塑厂	24,542.31	1 年以下	0.85%	非关联方
合计	2,859,899.12	-	99.19%	-

2013年12月31日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
汕头市龙湖区新溪永大塑料机械配套设备厂	1,012,823.81	2-3年	41.41%	非关联方
汕头市澄海区华兴隆彩印厂	517,162.50	1年以下	21.14%	非关联方
汕头市精宝电子科技有限公司	513,400.00	1年以下	20.99%	非关联方
广州源辉化工有限公司	155,326.00	1年以下	6.35%	非关联方
Global Trademark ltcen Sing Ltd (宝马汽车股份公司授权费)	124,194.15	1年以下	5.08%	非关联方
合计	2,322,906.46	-	94.96%	-

(3) 本报告期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。

(4) 账龄超过 1 年的大额应付账款

单位	金额	性质	账龄
汕头市澄海区华兴隆彩印厂	782,496.00	材料款	1-2年
汕头市龙湖区新溪永大塑料机械配套设备厂	748,522.81	设备款	4-5年
合计	1,531,018.81	-	-

4、预收账款

(1) 报告期内，公司预收账款情况如下：

期间	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
合计	424,135.47	29,577.84	23,001.73

2014年12月31日，公司预收账款主要是预收客户货款。2013、2014年预

收账款余额较小，均为 2 万多。2015 年 4 月 30 日期末大额预收款项包括树扬实业有限公 13.52 万元和宁波美联外贸服务有限公司 23 万元，账龄均为 1 年以内，为年中正常预收客户货款。

(2) 账龄情况如下

账 龄	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1 年以内	424,135.47	29,577.84	23,001.73
合 计	424,135.47	29,577.84	23,001.73

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在账龄超过 1 年的大额预收账款。

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况如下：

种 类	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
往来款	-	17,574,000.00	16,369,000.00
借支款及备用金	52,714.29	52,714.29	-
未结算费用	386,673.87	23,873.87	43,690.09
合 计	439,388.16	17,650,588.16	16,412,690.09

项目	往来方	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
往来款	陈绍文（股东）	-	17,574,000.00	16,369,000.00

2014 年 12 月 31 日其他应付款余额 1,765.06 万元，较 2013 年末增加 123.79 万元。其中，主要是股东陈绍文的往来款，系为公司垫付资金用于公司的生产经营。截止报告期末往来款已全部偿还。各期末未结算费用为预提的广告设计费、运费。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司不存在账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(3) 各期末股东应付情况见关联交易部分。

6、应付职工薪酬

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 4. 30
一、短期薪酬	631,340.00	3,516,326.30	2,801,046.30	1,346,620.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	87,565.36	87,565.36	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	631,340.00	3,603,891.66	2,888,611.66	1,346,620.00

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	598,890.00	8,907,090.83	8,874,640.83	631,340.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	221,507.88	221,507.88	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	598,890.00	9,128,598.71	9,096,148.71	631,340.00

(1) 短期薪酬

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 4. 30
一、工资、奖金、津贴和补贴	631,340.00	3,502,660.00	2,787,380.00	1,346,620.00
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	13,042.30	13,042.30	-
其中：工伤保险费	-	2,602.03	2,602.03	-
生育保险费	-	5,443.97	5,443.97	-
医疗保险费	-	4,739.60	4,739.60	-
重大疾病医疗补助	-	256.70	256.70	-
四、住房公积金	-	624.00	624.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 4. 30
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	631,340.00	3,516,326.30	2,801,046.30	1,346,620.00

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	598,890.00	8,555,303.00	8,522,853.00	631,340.00
二、职工福利费	-	328,586.00	328,586.00	-
三、社会保险费	-	244,709.71	244,709.71	-
其中：工伤保险费	-	6,708.90	6,708.90	-
生育保险费	-	13,553.93	13,553.93	-
医疗保险费	-	2,788.00	2,788.00	-
重大疾病医疗补助	-	151.00	151.00	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	598,890.00	9,151,800.54	9,119,350.54	631,340.00

(2) 设定提存计划：

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 4. 30
1、基本养老保险	-	79,838.45	79,838.45	-
2、失业保险费	-	7,726.91	7,726.91	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	87,565.36	87,565.36	-

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
1、基本养老保险	-	201,432.75	201,432.75	-

2、失业保险费	-	20,075.13	20,075.13	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	-	221,507.88	221,507.88	-

公司建立了完善的薪酬与福利制度，按时支付员工薪酬福利，不存在逾期拖欠员工薪酬的行为。

7、应交税费

项目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
增值税	-	10,194.17	-
企业所得税	706,116.15	589,602.99	38,800.33
个人所得税	32.78	33.55	32.96
城市维护建设税	119,152.75	4,113.56	65,806.94
教育费附加	51,065.45	1,762.94	28,202.97
地方教育附加	34,043.63	1,175.30	18,801.99
印花税	3,350.18	1,483.60	1,678.80
堤围防护费	7,731.18	3,593.60	5,595.90
合计	921,492.12	611,959.71	158,919.89

8、应付利息

项 目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
借款利息	53,740.56	55,250.00	59,027.79
合 计	53,740.56	55,250.00	59,027.79

报告期内各期末结存原因为未到期的利息。

七、 报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	31,800,000.00	23,800,000.00	23,800,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	7,190,942.64	5,995,793.76	1,351,764.24
归属于母公司所有者权益合计	39,657,141.87	30,461,992.99	25,301,960.27
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	39,657,141.87	30,461,992.99	25,301,960.27

八、 报告期现金流量情况

1、 报告期现金流情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	1,582,922.76	6,613,540.69	2,765,380.89
投资活动产生的现金流量净额	-490,613.98	-1,761,318.00	-13,733,944.37
筹资活动产生的现金流量净额	-5,193,911.31	-5,167,566.66	16,375,244.20
现金及现金等价物净增加额	-3,965,673.70	-264,250.41	4,719,553.49

2013年度、2014年度、2015年1-4月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为276.54万元、661.35万元、158.29万元。2014年公司经营活动现金净流入增加主要是因为公司销售商品、提供劳务收到的现金增加。2013年度、2014年度、2015年1-4月，公司投资活动净流出分别为1,373.39万元、176.13万元、49.06万元，公司2013年因购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多。2013年度、2014年度、2015年1-4月，公司筹资活动产生的现金流量金额分别为1,637.52万元、-516.76万元、-519.39万元，2013年筹资活动现金流较高主要是因为2013年向股东借款以及短期借款较多。

报告期公司经营活动产生的现金流量与利润表主要项目对比如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	68,321,618.95	57,507,890.42
营业收入	69,230,738.21	59,443,673.34
购买商品、接受劳务支付的现金	51,115,474.96	46,446,822.48
营业成本	50,461,077.37	43,249,043.29
经营活动产生的现金流量净额	6,613,540.69	2,765,380.89
净利润	5,160,032.72	3,341,899.05

从上表可以看出销售商品、提供劳务收到的现金同比增长 18.80%，营业收入，购买商品、接受劳务支付的现金同比增 10.05%，销售商品、提供劳务收到的现金同营业收入的变化趋于一致，购买商品、接受劳务支付的现金同营业成本的变化趋于一致。

2、大额现金流量变动的内容及原因

2014 年度相比 2013 年度：“销售商品、提供劳务收到的现金”增加 1081.37 万元，主要是因为公司主营业务收入较上年增加了 968.58 万元，而 2014 年应收账款余额较 2013 年增加金额 227.57 万元，增长 32.89%，预收账款增加 6,576.11 元，从而导致“销售商品、提供劳务收到的现金”大幅增加；“购买商品、接受劳务支付的现金”增加 466.87 万元，其中主营业务成本较上年增加了 740.97 万元，应付账款增加 43.71 万元。“支付给职工以及为职工支付的现金”增加 118.61 万元，主要原因是公司 2014 年劳动力成本上升。

2014 年度相比 2013 年度：“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”同比减少 1,197.26 万元，主要是公司 2014 年因购建固定资产支付的现金大幅度减少。

2014 年度相比 2013 年度：“取得借款收到的现金”同比减少 2,400.00 万元，主要是因为 2013 年短期借款较多。；“收到其他与筹资活动有关的现金”较上年减少 1,380.50 万元，主要是向股东借款减少所导致。

总体而言，公司大额现金流量的变动与实际发生的业务相符。

九、 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》、《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、公司的控股股东及实际控制人

(1) 存在控制关系的关联方

凯迪威的实际控制人为陈绍文，陈绍文直接持有公司股份 25,320,000 股，间接持有公司股份 1,800,000 股，合计占公司股份总数的 75.75%。

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
1	陈绍文	持有公司70.73%的股份，共同实际控制人、董事长、总经理

(2) 不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系	组织机构代码
1	林晓飞	持有公司8.32%的股份	--
2	汕头市飞博投资管理合伙企业（有限合伙）	持有公司5.59%的股份	33825027-7
3	广州哲惠投资咨询有限公司	持有公司4.19%的股份	30462015-3
4	陈鸣凯	持有公司3.35%的股份	
5	陈耀坤	持有公司2.79%的股份	
6	叶东	持有公司2.79%的股份	
7	黄实伟	持有公司2.23%的股份	

(3) 其他关联方

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者个人及其关系密切的家庭成员，董事、监事、关键管理人员的关系密切的家庭成员及其控制、共同控

制或施加重大影响的其它企业。

关联方名称	与公司关系	公司状况	注册号
广东奥飞动漫文化股份有限公司	控股股东及实际控制人陈绍文妹妹的配偶担任法定代表人的公司	正常	44050000004759
汕头市澄海区华成实业有限公司（以下简称：“华成实业”）	控股股东及实际控制人陈绍文二哥担任法定代表人的公司	停产	440583000026848

2、本企业的子公司情况

无。

3、公司的合营和联营企业情况

无。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

公司报告期内未发生关联采购、关联销售以及其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
公司	陈绍文	35,000,000.00	2014-5-6	2015-10-23	否

公司董事长陈绍文为宝新丽向中国民生银行汕头分行借款 3,100 万元提供保证担保。

关联方陈绍文为公司提供担保的目的是为了支持公司的经营运作和后续的战略发展，关联方担保具有合理性，且具有可持续性。

（2）关联借款

项目	关联方	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	陈绍文	-	17,574,000.00	16,369,000.00

报告期内，陈绍文多次为公司垫付资金用于公司的生产经营，未签订借款协议或约定利息。截止至报告期末，以上代垫款项已全部还清。

(3) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-4月	2014年度	2013年度
广东奥飞动漫文化股份有限公司	产品销售	参照市价，金额较小	-	-	290,188.05

报告期内，公司 2013 年向广东奥飞动漫文化股份有限公司销售金额为 290,188.05 元，占当年营业收入的 0.49%，2014 年该关联销售未再发生。2013 年，广东奥飞动漫文化股份有限公司根据业务需要向公司采购模具，除向公司采购外，也向其它外部公司采购；该交易是按市场行为进行。该采购金额相对较小，而且 2013 年以后该项关联交易没有持续进行。

3、关联方往来余额

项目	关联方	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	陈绍文	-	17,574,000.00	16,369,000.00

报告期内，陈绍文多次为公司垫付资金用于公司的生产经营，未签订借款协议或约定利息。截止至报告期末，以上代垫款项已全部还清。

(三) 关联交易决策程序执行情况

公司股改时的公司章程较为简单，未对关联交易的决策程序做出明确规定。2015 年 5 月，公司修改了公司章程及相关制度，对关联交易表决、回避、决策权限等进行了明确。根据新的公司章程，公司发生的关联交易(公司获赠现金资产、提供担保、提供财务资助除外)达到下列标准之一的，应提交公司董事会审议：

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；

法律、法规、规范性文件规定应当提交董事会审议的其他关联交易。

公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他规定履行关联交易决策程序。

公司持股 5%以上的股东及公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：“在不违反法律法规、行政规章、规范性文件及公司规章制度等的前提下，本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

（四）关联交易必要性与持续性

1.经常性关联交易

公司报告期内未发生关联采购、关联销售以及其他经常性关联交易。

2.偶发性关联交易

（1）销售商品

公司2013年向奥飞动漫销售模具，奥飞动漫除向公司采购外，也向其它外部公司采购，该关联交易不存在必要性。上述关联交易仅发生在2013年，之后报告期内再未销售产品给关联方，不存在持续性。

（2）关联借款

公司报告期内存在向陈绍文借入资金的情况，主要是由于公司流动资金较紧张，且由于缺乏抵押资产难以获得银行借款，该关联交易存在必要性。

(3) 关联担保

报告期内，公司难以向银行获取信用借款，因此关联方陈绍文为公司提供担保，确保公司可获取银行借款以补充资金，存在必要性及持续性。

十、 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

(一) 期后事项

1、2015年5月31日，公司召开股东会，同意有限公司整体变更为股份有限公司的决议，变更后公司的名称为“广东凯迪威文化股份有限公司”，以经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司2015年4月30日全部净资产人民币39,657,141.87元作为折股依据，折为股份公司股份3,180万股。2015年6月15日，汕头市工商行政管理局向凯迪威核发了注册号为440583000005884的《企业法人营业执照》。

2、公司监事会主席变更

因个人原因，陈光良于2015年9月11日辞去公司监事会主席和监事（非职工代表监事）职务。根据《公司法》和《公司章程》规定，其将继续履行监事（监事会主席）职务至股东大会关于补选监事的决议通过之日。

2015年9月12日，公司第一届监事会第二次会议审议通过《关于补选公司第一届监事会非职工代表监事的议案》，决定提议补选齐丽威为公司第一届监事会非职工代表监事，其任期为股东大会通过决议同意补选其担任公司监事之日起，至第一届监事任期届满之日止。

2015年9月27日，公司2015年第三次临时股东大会审议通过上述议案。

同日，公司第一届监事会第三次会议审议通过《关于选举齐丽威为第一届监事会主席的议案》。

至此，公司监事会主席由陈光良变更为齐丽威。

3、设立香港子公司

公司于2015年9月18日设立了一家香港子公司：凯迪威(香港)有限公司。根据该公司注册证明书和其他注册资料，其现时基本情况如下：

- 1、公司名称：凯迪威(香港)有限公司(KAIDIWEI (HONG KONG) CO., LIMITED)；
- 2、公司编号：2143084；
- 3、授权股本：100万港币；
- 4、创办成员：广东凯迪威文化股份有限公司；
- 5、成立日期：2015年9月18日；
- 6、住所：九龙尖沙咀东么地道75号南洋中心1座3楼01B1室；
- 7、股东及其持股情况：凯迪威持股100%。

公司已于2015年9月17日取得广东省商务厅核发的《境外投资证书》(境外投资证：N4400201500568)。

(二) 承诺及或有事项

截至2015年4月30日，公司无影响正常生产、经营活动需作披露的重大承诺事项。

(三) 其他重大事项

无。

十一、 公司报告期内的资产评估情况

2015年6月有限公司整体变更的资产评估情况：

公司于2015年6月16日整体变更设立股份有限公司时，委托广东联信资产评估土地房地产估价有限公司对公司整体变更设立股份公司涉及的有限公司经审计后全部资产及负债进行评估，评估基准日为2015年4月30日。本次评估采用资产基础法对评估基准日经审核后资产负债表上列示的全部资产、负债进行评估计算。广东联信资产评估土地房地产估价有限公司于2015年5月11日出具了联信评报字[2015]第A0215号《汕头市宝新丽儿童用品实业有限公司拟整体变更

设立股份有限公司事宜所涉及其经审计后资产及负债评估报告》。

资产评估结论：“运用资产基础法，评估基准日时，宝新丽全部资产账面值为 8,010.25 万元，评估值为 10,138.60 万元，增幅 26.57 %；负债账面值为 4,044.53 万元，评估值为 4,044.53 万元，无增减；净资产账面值为 3,965.71 万元，评估值为 6,094.07 万元，增幅 53.67%”。

十二、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）最近两年股利分配政策

根据公司现行《章程》规定，公司股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持连续性和稳定性，并兼顾公司持续经营能力，利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

公司董事会结合具体经营状况，充分考虑公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过

后实施。

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

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后的股利分配政策与报告期内的保持一致。

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）出口国政策和汇率变动风险

公司生产的产品主要出口到韩国和香港，占主营业务收入的比例达70%以上；其中以韩国为主要出口国家，报告期内占主营业务收入的比例为40%-80%。报告期各期，公司出口销售收入分别为1,730.91万元、6,089.04万元和5,208.98万元。近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大。公司产品出口主要以美元结算，报告期内各期美元结算折合人民币金额占当年主营业务收入的比例约为70%-90%。目前，公司尚未受到出口国政治经济政策的重大影响。

报告期内人民币对美元汇率波动较大，不可避免地产生汇兑损益，进而对公司当期业绩产生影响。报告期内，由于汇率波动产生的汇兑损益金额分别为-13.59万元、-5.11万元和68.71万元，占当期利润总额的比例分别为-9.46%、-0.82%和17.12%。未来美元对人民币汇率发生较大波动、美国等主要出口国的政治经济政策发生重大变化，公司经营业绩也将存在波动的风险。

（二）出口退税政策变动风险

报告期各期，公司出口销售收入分别为1,730.91万元、6,089.04万元和5,208.98万元，占主营业务收入的比重分别为78.85%、88.40%和88.00%。报告

期内，公司出口产品享受国家的出口产品增值税“免、抵、退”的相关政策。公司产品的海关商品码为：塑料玩具、合金玩具 95030089；塑料智力玩具 95030060；电动玩具 95030082，增值税征税税率为 17%，退税税率为 15%。2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月公司实收出口退税额分别为 670.57 万元、571.78 万元和 164.37 万元。报告期内，公司产品退税政策较为稳定。但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。因此如果国家调整公司产品的出口退税政策，将增加公司的外销成本，从而对经营业绩产生一定的影响。

（三）实际控制人不当控制风险

截至报告期末，公司的实际控制人陈绍文持有公司 70.73%的股份，为公司控股股东。陈绍文现担任公司董事长兼总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机制及内部控制体系，股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除未来陈绍文可能通过行使股东表决权、管理职能或其他方式对公司的发展战略、经营决策、资金使用、人事安排等方面进行不当控制或安排，从而造成公司及其他股东权益受损。

（四）获取车模授权及再授权的风险

公司的车模生产需要获得汽车厂商的授权，车模授权是目前行业内广泛存在的成熟业态。车模授权包括无限期授权以及有限期授权两种，有限期授权的授权期限一般在 2-3 年左右。对于有限期授权，公司需在授权期限届满后获得再授权方能继续进行产品的生产、销售。车模的再授权程序比较简单，通常只是在到期前简单例行交换文件即可获得。报告期内公司具有 3 个汽车品牌的车模授权，均为有限期授权，分别为宝马、路虎、兰博基尼。在上述授权合金车模中宝马的授权合同有限期为：2015 年 6 月 1 日至 2018 年 5 月 31 日；路虎的授权合同有效期为：2014 年 3 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日止；兰博基尼的授权合同有效期为：2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止，但本次再授权到期后是否能够持续获批再授权尚未可知，虽然截至 2015 年 4 月 30 日，授权合同有效期内的授权车模暂未有销售，对企业收入影响不大，但若未来通过授权车模的销售产生的收

入对公司主营业务收入产生较大影响后,如果没能继续获得新款车模的授权或现有车款的再授权,公司将存在业绩增长放缓的风险。

(五) 资产负债率较高风险

从长期偿债能力指标来看,公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 4 月末的资产负债率分别为 66.26%、61.11%、50.49%,企业的资本结构逐步改善。截止报告期末,公司的负债主要包括短期借款 3,100.00 万元。公司的资产负债率与嘉达早教、小白龙相比较,主要原因是公司报告期内,由于公司发展所需,短期借款和其他应付款较多。针对偿债风险,公司采取了如下这些风险管理措施:

- 1) 制定财务计划,根据公司的运营情况,制定筹投资活动时间安排;
- 2) 在积极拓展客户的同时,关注客户付款能力及账期,避免账期过长增加应收账款;
- 3) 在保持良好的银行信用记录的基础上,拓展多样化的筹资渠道,和多个银行及建立合作关系;
- 4) 根据后续订单情况,制定合理的库存计划,按照订单组织生产,避免采购原材料对于资金的过多占用。

(六) 客户集中风险

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月前五大客户占营业收入的比重分别为 88.00%、88.41%及 77.70%,集中度较高,但有逐渐下降的趋势。

前五大客户中,2013 年第一大客户金柏国际贸易公司、2014 年第一大客户华轮国际有限公司以及 2015 年 1-4 月第一大客户力宝国际贸易公司其分别占比均未超过公司营业收入的 20%,五大客户均为外销客户,且非常固定,其各自占营业收入的占比均比较平均,没有呈现单一客户占比过大的现象。

2015 年企业虽通过加大经销渠道的开拓力度,并随着对内销力度的进一步加大,再加上网络营销等方式,进一步掌握企业的营销主动权,使前五大的外销客户占比有所下降,2015 年 1-4 月,前五大客户对公司的销售占比已下降至 77.70%。但在现有客户结构下,前五大客户自身业务发生重大变化或与公司合作

关系出现重大变化，导致其向公司的采购额下降，公司产品销售仍然会直接受到影响，从而可能导致公司经营业绩出现较大波动。

（七）供应商集中风险

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月前五大供应商占采购总额的比重分别为 53.84%、63.55% 及 82.20%，集中度较高，且有上升的趋势。

前五供应商中，汕头市实得贸易有限公司为公司的第一大供应商，其占比也在逐步增加，其主要原因是该企业的产品质量较好，且价格合适，性价比较高。虽然该供应商提供的 ABS 塑料原料在澄海具备相应的原料供应商很多，但仍不排除如果该供应商断货后，公司需要寻求其他供应商时所付出成本的可能增加对企业产品价格造成的波动，从而可能导致公司经营业绩出现较大波动。

第五章有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签名

李海 李海 郑浩
李海 李海

全体监事签名

陈光良 李海 黄玉明

全体高级管理人员签名

李海 李海
李海 郑浩

广东凯迪威文化股份有限公司

2015年10月8日



主办券商声明

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

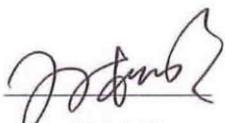
项目负责人： 吴霜

项目小组成员： 吴霜 韦璐琳

孙树明

韦璐琳

法定代表人签名：


孙树明


广发证券股份有限公司
2015年10月8日

三、律师事务所声明

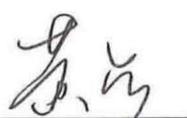
本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


程 秉

经办律师签名：


邹志峰


黄 贞



四、会计师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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：



蒋洪峰

签字注册会计师：



熊永忠



杨新春

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年 11月 28日

五、资产评估机构声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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：



陈喜佟

经办评估师：



刘绍云



蔡可边

评估机构（盖章）：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



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 1-4 月份审计报告（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
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件（如有）

（本页无正文）

广东凯迪威文化股份有限公司

2015年10月8日

