

东莞市顺林模型礼品股份有限公司

Sum's Model Toys Co., Ltd

（东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房）



公开转让说明书 （申报稿）



主办券商：申万宏源证券有限公司

（上海市长乐路 989 号 45 层）

二〇一六年三月

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（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、受宏观经济波动的风险

公司目前主要产品为汽车模型、模具，生产所需的主要原材料为锌合金和塑胶，而塑胶主要来源于石油行业，故公司对石油行业有一定的依赖。而由于有色金属行业与石油行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来有色金属价格和石油价格的波动将会在很大程度上取决于外部环境的走势。若未来宏观经济发生重大波动导致有色金属价格和石油价格上涨的情形，将对公司的业绩增长产生一定程度的影响。

同时，收藏型车模一定程度上会受到经济周期的影响。随着经济发展和居民生活水平提高，车模消费会逐渐上升，但如果遭遇经济不景气，居民收入水平下降，将使车模消费需求下降，导致车模市场发展速度放缓。

二、政策风险

公司的产品为国外成人收藏品，包括博物馆系列、世界各大汽车赛事系列、汽车新品推出的广告宣传品等，在国外被称为手工艺术品，经常被用于个人收藏，用于博物馆展示，汽车新品推出的时候广告宣传，汽车设计学院的科技教学等。而在中国并没有形成非常规范的行业细分标准，可查的标准只有2010年出版的国家推荐标准《模型产品通用技术要求 GB/T26701-2011》，暂时无行业强制标准。对外出口都统称为玩具（出口商品名称：精品合金模型车，儿童玩具，模型玩具），公司产品的主要出口地为欧洲、美国、日本等多个国家和地区，而目前以欧盟和美国为代表的国家和地区贸易政策和技术政策复杂多变，一方面提高了玩具市场的准入门槛，另一方面也增加了公司产品生产成本，例如新的日本玩具安全标准（ST 2012）于2013年1月1日起开始生效；2013年7月欧盟正式执行《欧盟玩具安全新指令》。受进口国政策变动影响，日益更新的新标准、新法规进一步加重制造商的责任风险，直接导致车模企业在采购、检测、认证、人力资源、设计等方面成本不同程度的增加，对公司产品出口造

成一定影响。

此外，随着中国经济高速发展，与世界各国交流更加开放，贸易额也不断增加，然而在经济全球化的背景下，中国与其他国家尤其是欧美发达国家之间的政治文化、外交政策等存在差异，贸易摩擦在所难免。随着后危机时代欧美等发达国家贸易保护主义有所抬头，公司产品的主要的最终销售区域在国外，如果最终销售区域有关国家与中国发生关于车模行业的贸易摩擦，将会给公司经营带来一定的风险。

三、行业集中度不足的风险

从全球范围来看，汽车模型行业已经具有了相当的发展，全球范围从事汽车精品模型开发设计及生产制造的企业至少有上千家，虽然已经形成一些颇具规模和品牌影响力的企业，但行业整体的集中度较低，最大企业的市场份额也不会超过 10%，前 30 多家著名品牌企业的市场份额也没有超过 50%。行业也已经形成面向全球市场的全球化竞争，虽然不同地域的市场特点、市场需求有所差异，但从整个行业来看，受全球经济一体化影响，汽车模型的生产企业基本都在做全球市场的车模供应商，在全球范围内展开一定的竞争。

经过八十多年的发展，车模行业已经形成非常明显的高中低层次区别，高端品牌主要集中在欧洲，美国和日本，在中国还只是出于初步发展的阶段，产品也只是以大众普及型的廉价的低端产品为主。一些世界知名型的品牌及影响整个行业风向的企业，如德国的 Minichamps, Autoart, CMC, 意大利的 TAMEO, BBR, 日本的 KYOSHO、EBBRO, TAMIYA, 美国的 Frankmint、美泰旗下的品牌风火轮等，故国内知名品牌一定程度上控制了国内车模行业的发展。其中 Minichamps, TAMEO, BBR, KYOSHO, EBBRO 等都是本公司的生意伙伴。中国大陆等发展中国家的一些发展历程较短的车模企业，除了为知名品牌车模企业做 ODM、OEM 贴牌生产外，也发展自己的品牌，但其自有品牌多以大批量生产的、价格较低的一般观赏及娱乐车模、车模用品或玩具车为主。而且，在中国，车模行业发展时间不长，车模企业的规模均较小，行业集中度很低，使得小型车模加工企业有人工和设备成本优势，可以瞄准几个产品细分市场，大打价格战，打乱公司销售情况，一定程度上会影响公司的经营。

四、对单一客户依赖的风险

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司销售给终端客户 PMA 的销售收入占销售给终端客户总收入的比例分别为 98.66%、99.37%及 89.63%。公司客户非常集中，对单一客户业务依赖程度高。因此，一旦大客户 PMA 所处行业政策或其经营情况出现变化，则可能影响客户对车辆模型的需求及订单，从而间接影响公司经营和财务状况的稳定性。

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。由于企业成立时间短，虽然公司已经开始着手改善客户集中度高的问题，提高在其他客户的销售额。但受制于公司固有产能，无法满足其他客户更多的订单需求，报告期内，公司客户主要集中在德国和日本，对单一客户业务依赖程度高。

五、关联交易占比过高的风险

报告期内，公司产品销售主要通过关联方香港上佳销售。2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月，公司通过香港上佳销售的产品收入占公司营业收入的比例为 100%、100%及 84.60%，关联交易价格公允，但占比较高。有限公司阶段，公司关联交易未经公司书面决策批准。股份公司成立后，虽公司已经制定了减少和规范关联交易的相关政策，但由于股份有限公司成立时间较短，董事、监事、高级管理人员的规范运作的意识有待进一步提高，如果将来出现关联交易不规范的情形，将可能损害公司及其他利益相关方的利益。

六、公司治理风险

有限公司阶段，公司风险识别能力较低、内部控制体系不够健全、规范治理意识相对较薄弱，存在股东会会议届次不规范、会议文件未能妥善保管等不规范的情况。此外，有限公司公司章程缺乏对关联交易决策程序的规范，管理层规范治理意识薄弱，存在关联交易未经董事会、股东会决策的情况。自 2015 年 8 月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保决策制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段公司“三会”程序规范、管理层的规范意识也大为提高，但由于股

份公司成立的时间较短，管理层对相关制度的完全理解和全面执行时间亦不长，公司在有限公司阶段亦曾存在未经决策程序即与董事和高管控制的其他企业进行关联交易的不规范情形。虽然截至本说明书签署之日，该等不规范情形已经清理完毕，但是公司治理的规范运作效果仍待进一步考察和提高。

七、土地、厂房使用风险

目前，公司正在使用的位于东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房，子公司东莞市众森模型礼品有限公司正在使用的位于东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房，该等厂房未取得相关权属证书，一旦发生拆迁，公司将会产生一定的搬迁费用及时间成本。

该等房屋存在因无合法的权属证书及或完整的报建手续而被认定为所有权存在瑕疵的风险，公司存在因该等土地、该等房屋无合法的权属证书及或完整的报建手续而被相关行政主管部门处罚的风险。但是，现没有取得相应权属证书不影响公司对该等房屋的使用。而且，根据横沥镇水边股份经济合作社、东莞市横沥镇水边村村民委员的《确认书》，该等房屋被拆迁的可能性较小。所以，该等土地、该等房屋暂无合法的权属证书或完整的报建手续不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响，不会对本次挂牌造成实质障碍。

为保障公司的持续经营能力，公司共同实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容签订《承诺函》，具体内容如下：“1、补偿公司因租用的相应土地及建筑物无合法的权属证书及或完整的报建手续而遭受的相应损失。2、公司共同实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容开展租用所有权清晰的新厂房事宜。3、挂牌募集资金成功，将计划兴建自有产权厂房。”因此即使万一出现上述相应租用土地被强制拆迁的风险，也不会对公司持续经营能力造成不能克服的重大的不利影响。

八、汇率波动风险

公司的客户集中在境外，报告期内，公司通过宏远集团或自营出口的外销产品收入占主营业务收入的比重均为 100%。公司和香港上佳或香港顺林与终端客户签订的三方销售合同均约定以人民币计价，汇率波动未对公司收入构成影响。但未来，公司如与客户约定以非人民币计价，则汇率波动会对公司收入构

成影响。

九、公司出口销售模式转变风险

2015年6月前，公司产品出口销售系通过销售给无关联关系的宏远集团，再由宏远集团出口销售给公司指定关联方香港上佳，最终再由香港上佳销售给公司最终客户，2015年6月至2015年9月，公司采取自营出口与前述出口方式并存模式，2015年10月起，公司产品全部自营出口。上述出口模式转变，将对公司出口报关、出口退税及物流管理带来挑战，如公司不能正确处理上述事项，将会给公司带来政策违规或物流损失风险。

十、公司未足额为员工缴纳社会保险存在补缴或受到行政处罚的风险

2015年1-9月份，公司平均职工人数343人，其中已缴纳基本养老保险及失业保险平均人数为199人，缴纳医疗保险、门诊医疗、工伤保险平均人数239人，住房公积金缴纳人数为0人。

众森模型2015年1-9月份，众森模型平均职工人数79人，其中缴纳社保基本养老保险及失业保险平均人数21人，住院医疗保险、门诊医疗、工伤保险平均人数28人，住房公积金缴纳人数为0人。后续逐步通过法律政策宣传引导未缴纳员工参加社保和住房公积金，已经为已入职员工未购买社保人员陆续办理社保手续。到2015年10月，众森模型员工共计76人，已经购买人数为67人，其他9人在11月份购买了社保。

未为全体员工缴纳社保原因有：公司位于广东省东莞市，该地区就业人口以外来务工人员为主，务工人员流动性较大，部分员工因工作地点不固定的情况不愿意缴纳社保和住房公积金，然而很多农村户籍员工在户籍地已经参加了新型农村社会养老保险、新型农村合作医疗保险。

公司提供了员工宿舍，因此未缴纳住房公积金。

报告期内，公司因上述原因存在未按照国家相关法律、法规足额为员工缴纳社会保险、住房公积金的情况，未来期间可能存在补缴或受到有权机关行政处罚的风险。公司实际控制人刘学深、颜军容、王杰、黄来云出具承诺：若公司因员工追索社会保险而遭致的任何索偿、行政处罚、权利请求等有关损失，将对公司

作全额补偿。

十一、我国外贸退税政策调整风险

为避免进口国征税造成出口商品双重税赋，征收间接税的国家通常将出口商品所含间接税退还给企业，出口退税政策已作为国际惯例长期用于促进各国和地区经济的发展。我国对外贸易出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。公司产品出口主要通过精品合金模型车（类别：95030039），执行的出口退税率为15%，出口退税率相对较高；在其他条件不变的情况下，若出口退税率下降1%，对公司利润总额的影响如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
出口退税对应收入（万元）	35,787,503.17	26,873,342.64	10,947,750.35
出口退税率下降1%利润总额的下降幅度（万元）	357,875.03	268,733.43	109,477.50
利润总额（万元）	3,325,675.81	1,557,972.88	371,733.10
利润总额变动比例（%）	10.76%	17.25%	29.45%

注：因报告期内公司主要通过宏远集团出口公司产品，未直接办理出口退税，因此，实际退税收入与公司报表收入有细微差异。为便于分析，上表直接采用报表收入作为退税基础收入进行测算。

由上表可知，公司主要产品出口退税率的调整将会对公司利润总额产生一定影响。报告期内，公司主要商品出口退税率未发生调整情况，但不排除随着未来出口贸易政策的调整，公司主要商品出口退税率的下降将对公司盈利能力产生不利影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、受宏观经济波动的风险	2
二、政策风险	2
三、行业集中度不足的风险	3
四、对单一客户依赖的风险	4
五、关联交易占比过高的风险	4
六、公司治理风险	4
七、土地、厂房使用风险	5
八、汇率波动风险	5
九、公司出口销售模式转变风险	6
十、公司未足额为员工缴纳社会保险存在补缴或受到行政处罚的风险	6
十一、我国外贸退税政策调整风险	7
目录	8
释义	10
第一节公司基本情况	12
一、基本情况	12
二、股份挂牌情况	13
三、主要股东情况	15
四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况	24
五、公司董事、监事及高级管理人员	28
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	31
七、本次挂牌的有关中介机构情况	34
第二节公司业务	36
一、业务情况	36
二、业务流程	39
三、与主营业务相关的资源要素情况	45
四、业务情况	59
五、公司的商业模式	74
六、公司所处行业发展概况、发展环境、市场规模及行业基本风险特征	80
第三节公司治理	100
一、公司治理的建立健全及运行情况	100
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	103
三、公司及控股股东、实际控制人最近两违法违规及受处罚情况	106
四、公司的独立性	107
五、同业竞争情况	109
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	111
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	112

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	114
九、公司的诉讼情况	115
第四节公司财务	118
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	118
二、报告期主要会计数据和财务指标简表	154
三、报告期利润形成的有关情况	163
四、公司的主要资产情况	171
五、公司重大债务情况	183
六、股东权益情况	190
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	191
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	199
九、报告期内公司资产评估情况	199
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	199
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况	200
十二、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划	205
第五节有关声明	213
一、公司全体董监高声明	213
二、主办券商声明	214
三、申请挂牌公司律师事务所声明	217
四、申请挂牌公司会计师事务所声明	218
五、申请挂牌公司资产评估机构声明	219
第六节附件	220
一、主办券商推荐报告	220
二、财务报表及审计报告	220
三、法律意见书	220
四、公司章程	220
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	220
六、其他与公开转让有关的重要文件	220

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

简称	含义
本公司、公司、顺林模型	指东莞市顺林模型礼品股份有限公司
顺林有限	指东莞市顺林模型礼品有限公司，系公司前身
富厚投资	指东莞市富厚投资咨询有限公司
东莞众力	指东莞市众力企业管理咨询服务部（有限合伙）
众森模型	指东莞市众森模型礼品有限公司
香港顺林	指东莞市顺林模型礼品香港有限公司
东莞微观	指东莞微观车界贸易有限公司
宏远集团	广东宏远集团有限公司
香港上佳	上佳深信模型玩具香港有限公司
本公司控股股东、实际控制人	指刘学深、王杰、黄来云、颜军容
股东大会、董事会、监事会	指顺林模型股东大会、董事会、监事会
登记机构	指中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
主办券商/申万宏源证券	指申万宏源证券有限公司
挂牌公司律师、法制盛邦	指广东法制盛邦（东莞）律师事务所
挂牌公司会计师、立信	指立信会计师事务所（特殊普通合伙）
挂牌公司评估师、广东联信	指广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
全国股份转让系统公司	指全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指《东莞市顺林模型礼品股份有限公司章程》
最近两年一期、报告期	指 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月
元、万元	指人民币元、万元
MINICHAMPS 、 Paul's Model Art、迷你切	是德国一家生产高档汽车仿真模型的公司
Autoart、奥拓	是德国和香港一家生产高档汽车仿真模型的合资模型公司
CMC 西姆斯	是德国一家生产高档汽车仿真模型的公司
Tameo Kits s.r.l.	是意大利一家生产高档汽车仿真模型的公司

BBR,	是意大利一家生产高档汽车仿真模型的公司
KYOSHO 京商	是日本一家生产高档汽车仿真模型的公司
EBBRO	是日本一家生产高档汽车仿真模型的公司
TAMIYA	是日本一家生产高档汽车仿真模型的公司
Frankmint 富兰克林	是美国一家生产高档汽车仿真模型的公司
Hot Wheels 风火轮	是美国美泰集团旗下的一家生产高档汽车仿真模型的公司
Maisto 美驰图、美昌集团	是香港一家生产高档汽车仿真模型的公司
Welly、威利、维利	是香港一家生产高档汽车仿真模型的公司
Matchbox 火柴盒	是英国一家生产高档汽车仿真模型的公司
Burago、布拉格、比美高	是香港一家生产高档汽车仿真模型的公司
SunStar 太阳星	是香港一家生产高档汽车仿真模型的公司
MBI 戴宝尼	是美国一家生产高档汽车仿真模型的公司
Mattel 美泰集团	是美国一家玩具制造集团的公司
ODM	Original Design Manufacturer 是指一家厂商根据另一家厂商的规格和要求, 设计和生产产品。受委托方拥有设计能力和技术水平, 基于授权合同生产产品。
OEM	Original Equipment Manufacturer 是指受托厂商按来样厂商之需求与授权, 按照厂家特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节公司基本情况

一、基本情况

- 1、**公司名称：**东莞市顺林模型礼品股份有限公司
- 2、**英文名称：**Sum's Model Toys Co., Ltd.
- 3、**法定代表人：**刘学深
- 4、**有限公司成立日期：**2010年3月18日
- 5、**股份公司成立日期：**2015年8月28日
- 6、**注册资本：**2,700.00万元
- 7、**公司住所：**东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房
- 8、**邮政编码：**523470
- 9、**电话：**0769-83718588
- 10、**传真：**0769-83734188
- 11、**互联网网址：**<http://www.sumsmodel.com/>
- 12、**电子邮箱：**sum@sumsmodel.com
- 13、**信息披露事务负责人：**吴敏
- 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“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C245 制造业”中的“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。
- 15、**经营范围：**制造业、批发业、零售业；货物进出口、技术进出口。
- 16、**主营业务：**锌合金精品车模、塑胶精品车模和树脂精品车模的研发、生产和销售；精密合金和塑胶模具的开发、生产和销售。

17、统一社会信用代码：914419005517058913

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：【顺林模型】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元/股
- 5、股票总量：27,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】

(二) 股东所持股份的限售安排及股东所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

公司对股份转让的限制适用《公司法》第一百四十一条、及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条的规定。

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

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

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

此外,《公司章程》第二十八条也规定“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起1年内不得转让。”

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

2、股东所持股份的限售安排

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。股份公司于2015年8月28日成立,截至公开转让说明书签署日,公司设立未满一年,发起人无可挂牌转让股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》规定:相关股份可进入全国股份转让系统进行公开转让。

本次可进入全国股份转让系统进行公开转让的股份情况如下:

序号	股东姓名/名称	职位	持股数量(股)	比例(%)	本次可进入系统转让股份(股)
1	刘学深	董事长、总经理	10,476,000	38.80	0
2	王杰	董事	3,905,280	14.46	0
3	黄来云	监事会主席	3,726,000	13.80	0
4	东莞市富厚投资咨询有限公司	-	3,699,000	13.70	0
5	东莞市众力企业管理咨询服务部(有限合伙)	-	1,701,000	6.30	0
6	侯勇强	董事	1,080,000	4.00	0
7	吴敏	董事、董事会秘书	684,720	2.54	0
8	李斌	-	648,000	2.40	0
9	王萍	监事	540,000	2.00	0
10	颜军容	董事	540,000	2.00	0
合计			27,000,000	100.00	0

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

无。

4、股东所持股份的权利限制情况

截止本说明书签署日，公司股东所持公司股份不存在质押或被采取冻结、查封等强制性措施的情况。

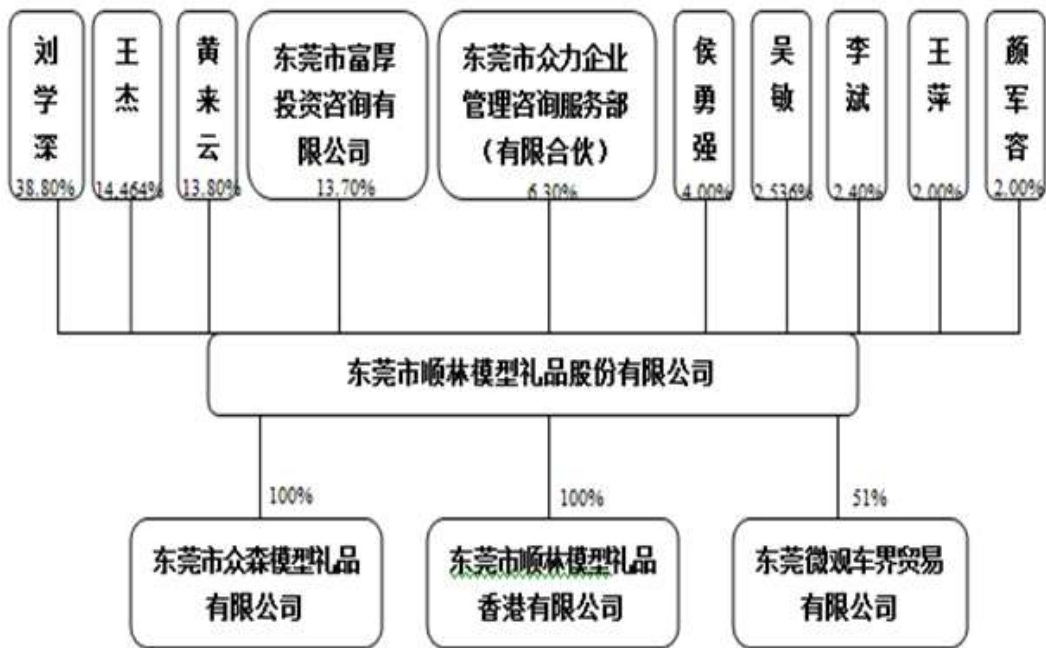
(三) 挂牌后的股票转让方式

本公司股东大会已于 2015 年 8 月 8 日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、主要股东情况

(一) 公司股权结构图

截止本转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 及实际控制人最近两年内的变化情况

1、各股东持股数量及比例

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例
1	刘学深	10,476,000	38.80%
2	王杰	3,905,280	14.46%
3	黄来云	3,726,000	13.80%
4	富厚投资	3,699,000	13.70%
5	东莞众力	1,701,000	6.30%
6	侯勇强	1,080,000	4.00%
7	吴敏	684,720	2.54%
8	李斌	648,000	2.40%
9	王萍	540,000	2.00%
10	颜军容	540,000	2.00%
合计		27,000,000	100.00%

2、控股股东、实际控制人的基本情况

(1) 控股股东

本公司无绝对控股股东，公司第一大股东为刘学深。

(2) 实际控制人

本公司共同实际控制人为刘学深、王杰、黄来云、颜军容。

实际控制人的认定依据，刘学深直接持有公司的股份为 1,047.60 万股，占公司总股本的 38.80%；王杰直接持有公司的股份为 390.528 万股，占公司总股本的 14.464%；黄来云直接持有公司的股份为 372.60 万股，占公司总股本的 13.80%；颜军容直接持有公司的股份为 54.00 万股，占公司总股本的 2.00%。刘学深、王杰、黄来云、颜军容 4 人合计持有公司的股份为 1,864.728 万股，占公司总股本的 69.064 %。四人所持股份系由其在顺林有限的出资进行净资产折股形成，不存在代他人持股的情形。

根据本公司《公司章程》的规定，股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。公司现有四名股东

持有的表决权在三分之二以上，可就公司重大事项作出任意有效的股东大会决议。

刘学深、王杰、黄来云、颜军容 4 人于 2015 年 8 月签订了《一致行动人协议》，协议约定如下：

“一、各方确认，甲方、乙方、丙方、丁方作为东莞顺林模型礼品股份有限公司的股东为一致行动人。自 2015 年 8 月 8 日签署本协议之日起，各方在行使股东大会表决权时均保持一致，在行使股东其他职权方面也采取一致行动。

二、本协议一方拟向股东大会提出应由股东大会审议的议案时，应当事先就该议案内容与另外三方进行充分的沟通和交流，如果另三方或其中一方对议案内容有异议，在不违反法律法规、监管机构的规定和公司章程规定的前提下，四方均应当做出适当让步，对议案内容进行修改，直至四方共同认可议案的内容后，以其中一方的名义或四方的名义向公司股东大会提出相关议案，并对议案做出相同的表决意见。

三、在各方中任何一方不能参加股东大会会议时，应委托另一人参加会议并行使投票表决权；如各方均不能参加股东大会会议时，应共同委托他人参加会议并行使投票表决权。

四、对于非由本协议的一方或四方提出的议案，在公司股东大会召开前，四方应当就待审议的议案进行充分的沟通和交流，直至四方达成一致意见，并各自以自身的名义或一方或三方授权另一方按照形成的一致意见在公司股东大会会议上做出相同的表决意见。如果难以达成一致意见，以多数原则论，即任意三方形成一致意见，则第四方即应在正式会议上按该三方形成的一致意见进行表决。如对某一议案出现一方拟投同意票，一方拟投反对票，另两方拟投弃权票的情况，在议案内容符合法律法规、监管机构的规定和公司章程规定的前提下，则四方均应对议案投同意票；而在议案内容违反法律法规、监管机构的规定和公司章程规定的前提下，则四方均应对议案投反对票。

五、若各方内部无法达成一致意见，各方应达到统一意见后在提交股东大会审核。

六、四方共同承诺：四方作为公司股东及董事行使表决权时将严格遵守《公司法》、《证券法》等相关法律法规及公司章程的规定，不损害公司中小股东及

公司的合法利益。四方共同确认各方互相无任何股权代持的情形。”。

因此，刘学深、王杰、黄来云、颜军容 4 人为公司的共同实际控制人。

(3) 共同实际控制人的基本情况

①刘学深先生

1979 年 4 月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：43250119790404****，群众，清华大学深圳研究生院 EMBA 研究生，东莞商会横沥分会副会长，东莞市机械模具产业协会理事，深圳市汽车摩托车运动联合会常务理事。1998 年 9 月至 1999 年 10 月，于创英集团信英模房任职学师、技师；1999 年 11 月至 2000 年 12 月，于华龙电子厂任职制模师傅、制模组长；2001 年 1 月至 2003 年 7 月，于创英集团一厂工程部任职工程助理、工程师；2003 年 8 月至 2005 年 5 月，于 Jada toys 任职中国区高级工程师；2005 年 6 月至 2006 年 12 月，于 Eligor 任职中国区高级工程经理；2007 年 1 月至 2009 年 11 月，于 Mondo Motor SPA 任职中国华南区项目经理、负责人；2010 年 3 月至 2015 年 8 月，创立东莞市顺林模型礼品有限公司，任职执行董事、总经理。2015 年 8 月 8 日至今，任东莞顺林模型礼品股份有限公司董事长、总经理。

②颜军容女士

1979 年 7 月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：43250119790707****，群众，1998 至 2002 年就读于湖南省师范大学，获学士学位；2008 年 9 月至 2011 年 6 月就读于广东外语外贸大学，获硕士学位。2002 年 9 月至 2003 年 8 月，在广东茂名信宜中学工作，任职教师；2003 年 9 月至 2005 年 7 月，在长沙民政学院工作任高校教师，具有初级职称；2005 年 9 月至 2008 年 6 月，在南海东软信息技术职业学院任高校教师，具有中级职称。2008 年 7 月至 2009 年 12 月，在东莞深信模型礼品有限公司工作；2010 年 3 月至 2015 年 8 月，在东莞市顺林模型礼品有限公司，担任市场总监。2015 年 8 月 8 日至今，任公司董事。

③王杰先生

1977 年 1 月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：43062619770101****，清华大学深圳研究生院 EMBA 在读研究生。1997 年 3 月至 1999 年 11 月，于东莞虎门精干塑胶制品厂模具部任职设计师；1999 年 12 月

至 2001 年 8 月，于香港精业塑胶制品有限公司模具部任职设计总监；2001 年 9 月至 2004 年 5 月，于东莞虎门俊业塑胶制品有限公司工模部任职经理；2004 年 11 月至 2010 年 12 月，于东莞长安宝纳模具加工店任职总经理（个体户）；2010 年 3 月至 2015 年 7 月，于东莞顺林模型礼品有限公司任监事。2015 年 8 月至今，任东莞顺林模型礼品股份有限公司董事。

④黄来云先生

1973 年 3 月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：43052319730309****，群众，高中学历。1990 年 3 月至 1993 年 11 月，于中国人民解放军 83238 部队 85 分队服兵役；1993 年 12 月至 1997 年 5 月，于湖南省株洲冶炼厂工作；1997 年 8 月至 2007 年 6 月，于东莞市长安镇常达眼镜厂任职经理；2007 年 10 月至 2009 年 10 月，于东莞市石排镇明盛眼镜厂任职总经理；2010 年 3 月至 2015 年 3 月，于东莞市顺林模型礼品有限公司任行政人事经理。2015 年 4 月至今，任广东中微环保生物科技有限公司经理。2015 年 8 月 8 日至今，任东莞顺林模型礼品股份有限公司监事会主席。

3、控股股东、实际控制人最近两年的变动情况

公司由实际控制人刘学深、王杰、黄来云于 2010 年共同创立，颜军容与刘学深为夫妇，为公司的实际控制人。自公司设立之日起至 2015 年 8 月，公司不设董事会，控股股东（50%以上）刘学深任有限公司的执行董事、总经理，王杰分管公司生产，黄来云分管公司人事，颜军容分管公司销售。

股份公司成立后，公司无控股股东，刘学深、王杰、黄来云、颜军容共同签署《一致行动人协议》，其四人为公司现有实际控制人。刘学深、王杰、黄来云、颜军容合计股份占公司总股本的 69.064%，刘学深、王杰、黄来云、颜军容四人可就公司重大事项作出有效的股东大会决议。公司设立三会治理结构，董事会由刘学深、王杰、颜军容、侯勇强、吴敏组成，刘学深任董事长，刘学深、王杰、颜军容可控制董事会的表决。监事会成员为黄来云、王萍、黄奇华，黄来云任监事会主席。公司高管分别为总经理刘学深，董事会秘书吴敏兼任、财务总监刘小武。

实际控制人增资的资金来源于个人、家庭累积的工薪收入，资金来源合法合规，不存在代持或大额借款情况，同时，公司实际控制人刘学深、黄云来、王杰和颜军容均出具出资资金合法说明：“本人出资于东莞市顺林模型礼品股份有限

公司资金来源于个人、家庭累积的收入，个人及家庭不存在大额借款的情况，出资资金来源合法合规，不存在违反国家法律法规情况，所持股份不存在代持情况，如有因出资情况受到处罚或赔偿，本人将承担责任，确保公司不因此遭受损失。”。

报告期内，公司的控制结构、主要经营管理团队、主营业务均未发生重大变化。基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，股东彼此信任，各自发挥其优势促进本公司的发展，在公司所有重大决策上均在事前充分沟通的基础上达成了一致意见，公司的股权结构不影响公司治理及经营活动的有效性。

报告期内，公司实际控制人未发生重大变更，未对公司的经营活动及公司治理构成不利影响。

4、其他股东情况

(1) 东莞市富厚投资咨询有限公司

东莞市富厚投资咨询有限公司成立于2015年4月22日，法定代表人为杨敏，住所为东莞松山湖高新技术产业开发区创新科技园11号楼2楼201D、201E、205室，注册资本为10万人民币元，经营范围：企业投资咨询服务；企业投资策划；电子商务信息咨询服务；网上销售：日用品。经营期限为长期。

根据富厚投资的《公司章程》，其股东及其出资情况为：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例	间接持有公司持股比例	股东性质
1	秦家清	25,000.00	25.00%	3.425%	自然人股东
2	王铁成	25,000.00	25.00%	3.425%	自然人股东
3	杨敏	25,000.00	25.00%	3.425%	自然人股东
4	赵磊	25,000.00	25.00%	3.425%	自然人股东
合计		100,000.00	100.00%	13.700%	—

富厚投资投资公司的资金来源于股东个人、家庭累积的工薪、投资收入，资金来源合法合规，不存在代持或大额借款情况。公司股东富厚投资出具出资资金合法说明：“本公司出资于东莞市顺林模型礼品股份有限公司资金来源于公司股东个人、家庭累积的收入，个人及家庭不存在大额借款的情况，出资资金来源合法合规，不存在违反国家法律法规情况，所持股份不存在代持情况，如有因出资情况受到处罚或赔偿，本公司将承担责任，确保东莞市顺林模型礼品股份有限公司不因此遭受损失。”。

富厚投资未开展任何私募投资业务，不属于私募投资基金管理人或私募投资

基金，不存在需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（实行）》等相关规定履行登记备案程序的情形。

（2）东莞市众力企业管理咨询服务部（有限合伙）

东莞市众力企业管理咨询服务部（有限合伙）成立于2015年5月8日，执行事务合伙人为李炳亮，主要经营场所为东莞市横沥镇水边村富源街，经营范围：企业管理咨询服务、股权投资、投资咨询、实业投资。合伙期限为长期。

东莞众力为公司职工的持股平台。未开展任何私募投资业务，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不存在需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（实行）》等相关规定履行登记备案程序的情形。

根据东莞众力的《合伙人协议》，其合伙人及其出资情况为：

序号	合伙人姓名	出资额	在合伙企业中出资比例	间接持有公司持股比例	承担责任方式	公司任职情况
1	李炳亮	44,444.44	2.94%	0.185%	无限责任	厂长
2	豆国莉	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	生产经理助理
3	杨志文	17,777.78	1.18%	0.074%	有限责任	注塑部主管
4	李英华	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	注塑部组长
5	谭鹏生	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	压铸部组长
6	马恩娣	26,666.67	1.76%	0.111%	有限责任	小枪部主管
7	王锦权	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	移印部主管
8	李亚涛	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	调油部主管
9	刘信芳	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	装配部主管
10	胡君	17,777.78	1.18%	0.074%	有限责任	装配部组长
11	韦家益	4,444.44	0.29%	0.019%	有限责任	装配部组长
12	李斌	44,444.44	2.94%	0.185%	有限责任	原众森模型财务总监
13	张德强	44,444.44	2.94%	0.185%	有限责任	品质部主管
14	张海梅	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	品质部组长
15	吴翠云	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	品质部组长
16	黄奇华	88,888.89	5.88%	0.370%	有限责任	设计部工模部经理及 员工代表监事
17	李常录	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	工模部主管
18	董胜章	17,777.78	1.18%	0.074%	有限责任	工模部副主管
19	李敏	44,444.44	2.94%	0.185%	有限责任	编程部主管
20	唐正足	17,777.78	1.18%	0.074%	有限责任	工模部组长
21	黄又云	26,666.67	1.76%	0.111%	有限责任	编程部职员

22	闫立业	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	工模部职员
23	朱浩文	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	工模部职员
24	王云波	26,666.67	1.76%	0.111%	有限责任	工程部副主管
25	朱火派	35,555.56	2.35%	0.148%	有限责任	工程部主管
26	赖战伟	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	工程部工程师
27	周统益	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	工程部工程师
28	王建新	88,888.89	5.88%	0.370%	有限责任	生产部经理
29	颜军容	186,666.67	12.35%	0.778%	有限责任	市场总监及董事
30	吴燕红	26,666.67	1.76%	0.111%	有限责任	市场部职员
31	黄艳媚	17,777.78	1.18%	0.074%	有限责任	市场部职员
32	刘小武	88,888.89	5.88%	0.370%	有限责任	财务总监
33	密春霞	44,444.44	2.94%	0.185%	有限责任	财务职员
34	蒋玲利	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	财务职员
35	孙芑	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	人事主管
36	周国松	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	电脑工程师
37	何玉虎	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	货仓主管
38	刘启发	165,333.33	10.93%	0.689%	有限责任	货仓职员
39	赖江祥	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	自动化高级工程师
40	谢熙文	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	树脂部主管
41	许志勇	5,333.33	0.35%	0.022%	有限责任	总经办职员
42	吴晃明	17,777.78	1.18%	0.074%	有限责任	总经办职员
43	肖敏玲	5,333.33	0.35%	0.022%	有限责任	总经办职员
44	肖利华	35,555.56	2.35%	0.148%	有限责任	采购部主管
45	祝方明	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	市场部职员
46	刘志元	8,888.89	0.59%	0.037%	有限责任	总经办职员
47	黄建强	88,888.89	5.88%	0.370%	有限责任	市场部职员
48	许群	88,888.89	5.88%	0.370%	有限责任	市场部职员
49	郑积良	7,111.11	0.47%	0.030%	有限责任	总经办职员
	合计	1,512,000.00	100.00%	6.300%	-	-

(3) 侯勇强先生

1978年4月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：36253219780405****，清华大学深圳研究生院EMBA在读研究生。2000年6月至2002年3月，于鑫达玩具礼品有限公司任职ME工程师；2002年4月至2011年10月，于东莞横沥创英集团工程部任职工程师、主管；2011年11月至2013年10月，于东莞宇成科技有限公司工程部任职经理；2013年12月至2015年7月，于东莞众森模型礼品有限公司任职副总经理。2015年8月至今，任东莞市顺林模型礼品股份有限公司董事、开发部经理。

(4) 吴敏先生

1978年12月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：36222919781215****，清华大学深圳研究生院EMBA在读研究生。1996年11月至1999年10月，于江西省宜丰县林业局林建公司任职办公室干事；1999年11月至2001年8月，于深圳平湖旭日国际集团工程部任职助理工程师；2001年8月至2011年12月，于东莞横沥创英集团工程部任职工程师、主管；2011年12月至2013年11月，于东莞欧铭精密五金有限公司任职副总经理；2013年12月至2015年7月，任东莞市众森模型礼品有限公司副总经理。2015年8月至今，任东莞市顺林模型礼品股份有限公司董事、董事会秘书、生产部经理。

(5) 李斌先生

1979年4月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，拥有瑞典居留许可证，有效期至2016年8月15日，身份证号码为36010319790423****，大专学历。1998年6月至2002年1月，就职于RACING CHAMPION利成行有限公司(美资)任平面设计部设计师；2002年02月至2005年6月，就职于JADA TOYS CO., LTD(港资)设计部任驻厂装饰设计部主管；2005年7月至2013年04月，就职于同建亚洲香港有限公司东莞代表处历任高级平面设计师、设计部经理；2013年5月至2013年10月，待业；2013年11月至2015年7月，就职于东莞市众森模型礼品有限公司任财务总监；2015年8月至今，在瑞典阿姆胡特哈根纳斯学校学习瑞典语和英语。

(6) 王萍女士

1976年9月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：43062319760906****，1995年3月至1996年3月，在广州轻工技校毕业就读美容高级专业，获美发技师文凭，高中学历。1997年12月至1999年8月，在上海自然美日用化妆品广州分公司工作，任职产品主持主讲老师；2000年12月至2003年3月，在台湾左登尼丝深圳分公司工作，任职产品培训部主管；2003年4月至2014年4月，在东莞市活丽美发美容技能培训学校工作；2015年8月8日至今，任公司监事。

公司的八名自然人发起人均系中国公民，具备完全民事行为能力，两名非自然人发起人系合法存续的合伙企业、有限责任公司。股份公司发起人的人数、住

所符合法律、法规等规范性文件的规定。全部发起人不存在不具备法律、法规和规范性文件规定的不得担任股份公司发起人及进行出资的主体资格的情况。

根据公司股东出具的书面承诺，截至本公开转让说明书出具之日，本公司股东与本公司之间不存在同业竞争，为避免未来可能发生的同业竞争，公司股东向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

（三）股东之间的关联关系

公司股东刘学深与股东颜军容为夫妻关系；公司股东刘学深之父刘启发通过东莞众力间接持股；股东黄来云之妻刘志元、之弟黄又云均通过东莞众力间接持股；股东王杰之小舅李敏通过东莞众力间接持股。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

东莞市顺林模型礼品股份有限公司原系由自然人刘学深、自然人黄来云、自然人王杰共同出资组建，于2010年3月18日成立。公司原名为东莞市顺林模型礼品有限公司。此后，在有限公司阶段，公司进行过两次增资。2015年8月28日公司名称变更为东莞市顺林模型礼品股份有限公司。截止本转让说明书签署日，公司的股本总额为2,700.00万元。

1、2010年3月，有限公司的设立

2009年11月19日，东莞市工商行政管理局出具了《企业名称预先核准通知书》（粤莞名称预核内字[2009]第0900803890号），经核准的公司名称为“东莞市顺林模型礼品有限公司”。

根据东莞市泰合会计师事务所（普通合伙）于2010年3月9日出具泰合验字（2010）第032号《验资报告》，截至2010年3月5日止，顺林有限已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币壹拾万元（小写：100,000.00元）。各股东全部以货币出资。

2010年3月18日，工商局核发了顺林有限的《企业法人营业执照》（注册号：441900000750960）。

公司设立时的股本结构如下表所示:

序号	股东	出资额(元)	实缴出资(元)	出资比例(%)	出资方式
1	刘学深	50,000.00	50,000.00	50.00	货币
2	黄来云	25,000.00	25,000.00	25.00	货币
3	王杰	25,000.00	25,000.00	25.00	货币
合计		100,000.00	100,000.00	100.00	—

2、2014年2月，公司第一次增资

2014年2月25日，顺林有限股东会通过股东会决议，同意注册资本和实收资本由原来的人民币10万元变更为人民币200万元。增加的190万元人民币由刘学深、王杰、黄来云以货币形式出资。其中刘学深增加出资97万元，王杰增加出资47.5万元，黄来云增加出资45.5万元。增资后各股东出资情况是：刘学深出资102万元，占变更后顺林有限注册资本的51%，王杰出资50万元，占变更后顺林有限注册资本的25%，黄来云出资48万元，占变更后顺林有限注册资本的24%。

2014年2月27日，东莞市正弘升会计师事务所（普通合伙）对顺林有限本次增资进行了审验并出具正弘内验字[2014]220049号《验资报告》，截至2014年2月27日之日止，顺林有限已收到刘学深、王杰、黄来云缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币190.00万元（大写：人民币壹佰玖拾万元整）；各股东均以货币出资。

2014年2月28日，顺林有限完成了本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，公司的股东和股权结构如下所示：

序号	股东	出资额(股)	实缴出资(元)	持股比例(%)	出资方式
1	刘学深	1,020,000.00	1,020,000.00	51.00	货币
2	王杰	500,000.00	500,000.00	25.00	货币
3	黄来云	480,000.00	480,000.00	24.00	货币
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	—

3、2015年5月，第二次增资

2015年5月12日，顺林有限股东会通过股东会决议，同意公司注册资本由200万元变更为2400万元。同意原股东刘学深，新增出资829.2万元，于2015年5月25日前缴足，由原来出资额102万元占出资比例51%，现变更为931.2

万元占出资比例 38.80%。同意原股东王杰新增出资 297.136 万元，于 2015 年 5 月 25 日前缴足，由原来出资额 50 万元占出资比例 25%，现变更为 347.136 万元占出资比例 14.464%。同意原股东黄来云新增出资 283.2 万元，于 2015 年 5 月 25 日前缴足，由原来出资额 48 万元占出资比例 24%，现变更为 331.2 万元占出资比例 13.80%。同意新股东侯勇强出资 96 万元占出资比例 4.00%，出资 96 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。同意新股东吴敏出资 60.864 万元占出资比例 2.536%，出资 60.864 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。同意新股东李斌出资 57.6 万元占出资比例 2.40%，出资 57.6 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。同意新股东王萍出资 48 万元占出资比例 2.00%，出资 48 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。同意新股东颜军容出资 48 万元占出资比例 2.00%，出资 48 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。同意新股东东莞市众力企业管理咨询服务部(有限合伙)出资 151.2 万元占出资比例 6.30%，出资 151.2 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。同意新股东东莞市富厚投资咨询有限公司出资 328.8 万元占出资比例 13.70%，出资 328.8 万元于 2015 年 5 月 25 日前缴足。

本次增资各股东分两次缴足。

2015 年 5 月 20 日，东莞市德正会计事务有限公司对顺林有限本次增资进行了审验并出具德正验字（2015）第 A33002 号《验资报告》，截至 2015 年 5 月 20 日之日止，顺林有限已收到全体股东缴纳的新增实收资本合计人民币玖佰肆拾陆万伍仟贰佰元整。各股东均以货币出资。即截止 2015 年 5 月 20 日止，变更后的累计注册资本人民币 2400 万元，实收资本人民币 1146.52 万元。

2015 年 5 月 26 日，东莞市德正会计事务有限公司对顺林有限本次增资进行了审验并出具德正验字（2015）第 A33004 号《验资报告》，截至 2015 年 5 月 26 日之日止，顺林有限已收到全体股东缴纳的新增实收资本合计人民币壹仟贰佰伍拾叁万肆仟捌佰元整。各股东均以货币出资。即截止 2015 年 5 月 26 日止，累计缴纳注册资本人民币 2400 万元，实收资本人民币 2400 万元。

东莞市富厚投资咨询有限公司股东秦家清、王铁成、杨敏和赵磊系公司实际控制人之一刘学深先生的私人朋友，四人在刘学深创业期间给予了资金帮助，对公司发展做出了贡献。因此，上述四人设立的公司按照员工增资价格对公司进行增资。秦家清、王铁成、杨敏和赵磊承诺其投入富厚投资的资金及富厚投资用于

投资公司的资金系其自有资金，未通过借向他人款投资公司，也未代他人持有公司股份，富厚投资持有公司股份产权明晰。

2015年5月14日，顺林有限完成了本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，顺林有限股权结构如下：

序号	股东	出资额(股)	实缴出资(元)	持股比例(%)	出资方式
1	刘学深	9,312,000.00	9,312,000.00	38.80	货币
2	王杰	3,471,360.00	3,471,360.00	14.464	货币
3	黄来云	3,312,000.00	3,312,000.00	13.80	货币
4	侯勇强	960,000.00	960,000.00	4.00	货币
5	吴敏	608,640.00	608,640.00	2.536	货币
6	李斌	576,000.00	576,000.00	2.40	货币
7	王萍	480,000.00	480,000.00	2.00	货币
8	颜军容	480,000.00	480,000.00	2.00	货币
9	东莞众力	1,512,000.00	1,512,000.00	6.30	货币
10	富厚投资	3,288,000.00	3,288,000.00	13.70	货币
合计		24,000,000.00	24,000,000.00	100.00	/

4、有限公司整体变更为股份公司

2015年5月30日，顺林有限召开临时股东大会，决定公司以2015年5月31日为审计基准日，将公司整体变更为股份有限公司，并为此目的成立股份有限公司筹备委员会，负责股份有限公司的筹备工作。2015年8月8日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了顺林有限整体变更为股份有限公司等议案。

立信会计师事务所于2015年7月20日出具信会师报字[2015]114830号《审计报告》，确认截至2015年5月31日，顺林有限的净资产为人民币27,133,456.18元。2015年7月21日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具立信(证)评报字[2015]第A0434号《东莞市顺林模型礼品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》，截至评估基准日2015年5月31日，顺林有限的净资产评估价值为2,884.43万元。顺林有限以经审计的净资产27,133,456.18元折合为股份有限公司的股本2,700.00万股（每股面值1.00元），由各发起人按照各自在顺林有限的出资比例持有相应数额的股份，

其余净资产 133,456.18 元计入公司资本公积。

2015 年 8 月 7 日,立信会计师事务所(特殊普通合伙)以信会师莞报字(2015)第 40008 号《东莞市顺林模型礼品股份有限公司验资报告》对公司设立的注册资本情况进行了验证。

2015 年 8 月 28 日,东莞市工商局核发了注册号为 441900000750960 的《企业法人营业执照》。本次股份制改造完成后,公司的股东和股权结构如下所示:

序号	股东	出资额(股)	实缴出资(元)	持股比例(%)	出资方式
1	刘学深	10,476,000.00	10,476,000.00	38.80	净资产折股
2	王杰	3,905,280.00	3,905,280.00	14.464	净资产折股
3	黄来云	3,726,000.00	3,726,000.00	13.80	净资产折股
4	富厚投资	3,699,000.00	3,699,000.00	13.70	净资产折股
5	东莞众力	1,701,000.00	1,701,000.00	6.30	净资产折股
6	侯勇强	1,080,000.00	1,080,000.00	4.00	净资产折股
7	吴敏	684,720.00	684,720.00	2.536	净资产折股
8	李斌	648,000.00	648,000.00	2.40	净资产折股
9	王萍	540,000.00	540,000.00	2.00	净资产折股
10	颜军容	540,000.00	540,000.00	2.00	净资产折股
	合计	27,000,000.00	27,000,000.00	100.00	-

公司全体自然人股东已于 2016 年 1 月 5 日缴纳因公司未分配利润转增股本所需缴纳的个人所得税。

(二) 公司重大资产重组情况

报告期内,公司无重大资产重组情况。

五、公司董事、监事及高级管理人员

(一) 公司董事基本情况

公司董事会由五名董事组成。全体董事均由公司第一次股东大会选举产生,每届任期三年,可连选连任。现任董事具体情况如下:

1、刘学深先生,董事长

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之(二)控股股东、实际控制人和

持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

2、王杰先生，董事

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之（二）控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

3、颜军容女士，董事

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之（二）控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

4、侯勇强先生，董事

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之（二）控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

5、吴敏先生，董事

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之（二）控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

（二）公司监事基本情况

公司监事会由三名监事组成，其中黄来云、王萍为股东代表监事，黄奇华系职工监事。本届监事会任期三年，任期届满可连选连任。现任监事具体情况如下：

1、黄来云先生，监事会主席

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之（二）控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

2、王萍女士，股东代表监事

具体情况参见第一节“三、主要股东情况之（二）控股股东、实际控制人和持有公司 5%以上股份股东的基本情况 & 实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

3、黄奇华先生，职工代表监事

1972年11月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：44170219721121****，1991至1994年就读于广东工业大学，获得专科学历。1995年1月至2001年2月，在东莞市横沥镇创英玩具厂工作，先后任工程师、高级工程师；2001年3月至2014年8月，在东莞市大朗镇三禾雕刻模型厂工作，先后任高级工程师，工程部经理，全面统筹工程部以及模房的日常管理；2014年9月至今，于东莞市横沥镇顺林模型礼品有限公司，任研发部经理，全面统筹设计部，工程部以及模房的日常管理。2015年8月8日至今，任职工监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

1、刘学深先生，总经理

详见本节第（一）项。

2、吴敏先生，董事会秘书

详见本节第（一）项。

3、刘小武女士，财务负责人

1983年11月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，群众。2007年6月本科毕业于湖南大学会计学院，中级会计师、中国注册会计师非执业会员；2007年07月至2008年8月，于广东圣茵花卉园艺有限公司任职主办会计；2008年10月至2009年8月，于中山市星达集团有限公司先后任职集团财务部主办会计、财务经理、财务副总监；2009年10月至2010年3月，于建滔化工集团其下属子公司建滔积层板（韶关）有限公司财务部，代理财务经理产假期间的工作；2010年3月至2011年10月被调往建滔化工集团内部审计部（深圳龙华）担任审计项目负责人；2011年11月至2013年4月，于中诚安泰会计师事务所有限公司，担任审计项目经理；2013年4月至2015年，在东莞市顺林模型礼品有限公司财务部担任财务主管、财务负责人。2015年8月8日至今，任公司财务总监、财务负责人。

公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律法规及公司章程规定的任职资格，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，不存在违反关于竞业禁止的约定或法律规定的情形，最近24个月内均不存在重大违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被证券市场进入措

施的情形。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	3,904.00	2,395.29	1,513.84
股东权益合计(万元)	2,902.37	378.30	71.73
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,802.93	378.30	71.73
每股净资产(元)	1.07	1.89	7.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.04	1.89	7.17
资产负债率(母公司)	22.02%	81.05%	96.25%
流动比率(倍)	2.45	0.54	0.49
速动比率(倍)	1.78	0.15	0.18
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	3,578.75	2,687.33	1,094.78
净利润(万元)	245.03	116.57	25.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	226.61	112.06	25.82
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	233.96	113.46	25.80
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)	215.54	108.95	25.80
毛利率(%)	30.83	29.15	22.83
净资产收益率(%)	16.60	40.43	66.45
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	15.86	39.35	66.45
基本每股收益(元/股)	0.16	0.69	2.58
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.69	2.58
应收帐款周转率(次)	5.35	24.70	9.23
存货周转率(次)	3.41	3.10	8.49

经营活动产生的现金流量净额(万元)	-631.55	277.02	159.95
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.52	1.65	16.00

2015年5月,为进一步满足公司高速发展需要,公司进一步增资2,200万元,实收资本(股本)上升至2,400.00万元。8月又将经营累积300万转增股本,因此资产合计、股东权益合计、归属于申请挂牌公司的股东权益合计迅速增加,资产负债率速动比率迅速下降,每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额迅速摊薄。

股东增资采取货币出资的方式,因此流动比率、速动比率速动比率迅速提高。

公司自成立以来,一直重视产品质量的提升,随着公司产品质量不断得到海外客户的认可及产能的进一步提升,公司产品也逐步得到海外客户的认可,相应的订单数量逐年大幅度增加,最终导致公司销售收入大幅提升;另一方面,公司产品质量的提升导致公司竞争对手减少,因此公司逐步取得产品议价权,报告期内,公司通过提高产品销售单价,也提升了公司销售收入,非经常性损益对公司的影响非常小,因此公司的营业收入、净利润、归属于申请挂牌公司股东的净利润、扣除非经常性损益后的净利润、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。

公司2014年应收账款周转率较高,主要是由于公司2014年集中加大了回款力度,使得年度应收账款余额较少,同时,2014年公司销售收入较2013年增长145.47%,也是公司应收账款周转率大幅提升的主要原因。2015年1-9月,公司应收账款周转率大幅下降的主要原因是:1、公司产品属礼品、收藏品性质,为满足圣诞节消费需求,通常每年三季度为发货的高峰期,2015年7-9月公司销售收入为1,794.94万元,其中2015年9月销售收入为987.77万元;2、2015年起,欧洲经济仍未摆脱低迷,公司客户PMA与公司协商自2015年4月起将收款账期从原来的30日调整为3个月。上述原因导致公司应收账款大幅增加,致使2015年1-9月应收账款周转率大幅下降。

公司2013年、2014年及2015年1-9月存货周转率分别为8.49、3.10及3.41。报告期内公司存货周转率整体保持下降趋势,主要原因是公司销售规模的增长幅度超过存货增长幅度。

报告期内，公司经营现金流量净额变化较大，主要是由于公司与关联方、股东发生多笔资金往来，尤其是 2015 年 1-5 月公司着力清理应付关联方、股东款项，导致现金流出高于现金流入。公司 2015 年的经营活动净现金流为负，主要是由于采购支付的现金、支付的各项税费及支付员工工资较 2014 年都分别增大 68.50 万元、209.00 万元及 267.84 万元，但是销售收到的现金较 2014 减少 453.02 万元。

净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、稀释每股收益，随着公司收入的大幅增长和公司股本的大幅增加而复合变动。

注：①每股净资产=净资产/总股本

②资产负债率=负债总额/资产总额×100%

③流动比率=流动资产/流动负债×100%

④速动比率=速动资产/流动负债×100%（速动资产是指货币资金、交易性金融资产、应收票据和应收账款、其他应收款）

⑤毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

⑥应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额

⑦存货周转率=营业成本/平均存货余额

⑧每股经营活动净现金流量=经营活动净现金流量/加权平均股本

每股经营活动现金流量分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。

⑨基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

⑩稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

⑪加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数

七、本次挂牌的有关中介机构情况

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司
法定代表人：李梅
住所：上海市长乐路 989 号 45 层
电话：021-33389888
传真：021-54047982
项目负责人：陈杰
项目小组成员：屠亦婷、柯学良、李铭超

（二）律师事务所

名称：广东法制盛邦（东莞）律师事务所
负责人：王德华
住所：东莞市南城区会展北路东莞会展国际大酒店三楼
电话：0769-2231 3111
传真：0769-22502111
经办律师：邓少军、刘李

（三）会计师事务

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：朱建弟
住所：东莞市南城区鸿福路 200 号海德广场 2 栋八、九楼

电话：0769-22498888

传真：0769-22455133

经办注册会计师：李焰文、柳琳

（四）资产评估机构

名称：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：陈喜佟

住所：广州市越秀区越秀北路 222 号 16 楼

电话：020-83642123

传真：020-83642103

项目经办人员：潘赤戈、张晗

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、业务情况

(一) 公司主营业务

公司主营业务为锌合金精品车模、塑胶精品车模和树脂精品车模的研发、生产和销售；精密合金和塑胶模具的开发、生产和销售。公司致力于成为一流的汽车精品模型企业，将“汽车历史，汽车文化，汽车梦”结合在一起，产品主要用于 14 岁以上人士收藏、博物馆展示、科技文化教育参考，车厂新产品广告宣传等。通过微缩的模型展示工业发展的历史、文化，也可广泛应用于各大工业大学设计院校参考、学习及供广大模型爱好者收藏、投资。在生产制造方面，公司成立至今，一直努力打破传统的生产制造模式，不断创新，结合现代科技改善传统生产工艺。为此，公司正在申请多项专利，同时与大连理工学院等高校和科研单位建立了产、学、研相结合的业务模式。公司产品丰富，品种多样，研发能力突出，具有专业、完善的汽车模型生产线，从接单研发到生产交货全部由公司一体化完成，具备满足客户多样化要求的能力，能够满足不同车模收藏爱好者的需求。公司的主要产品销往欧洲市场和日本。

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月，主营业务收入均占营业收入 99%以上，公司主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品或服务及其用途

根据车模的比例分类，常用比例有 1:8、1:12、1:18、1:24、1:32、1: 43、1:64、1:72、1:76、等。公司产品主要生产比例有 1:8、1:18、1:32，1: 43。

根据材质的不同，主要为三个大类：锌合金车模、塑胶车模和树脂快速成型车模。

1、锌合金车模



锌合金车模是指以锌合金为主要原材料制造的车模，该种类型的车模因材质原因，相对于其他材料的车模更有质感，易加工，是收藏级模型市场的主流产品。

2、塑胶车模



塑胶车模是指以 ABS 为原材料制造的车模，该种类型的车模质地较轻，易于操控，利于玩者操控竞赛。

3、树脂快速成型车模



树脂车模是指以树脂为原材料制造的车模，该类车模属于纯手工打造，生产成本较高，对产品的精细度得以充分体现，该产品生产灵活性高，不受模具工艺的限制能够制作出各种高难度外形，制作周期短能够快速成型，能够满足小批量订单的需求及私人定制的高端产品需求。制作周期短并能够快速成型，有利于各车厂在短时间内拿到模型用于推出高保密性车型的推广。是收藏级模型的新兴产品，由于是全手工打造，其收藏价值也远远高于合金车模，深受全世界车模收藏爱好者的青睐。

4、精品车模的产品系列

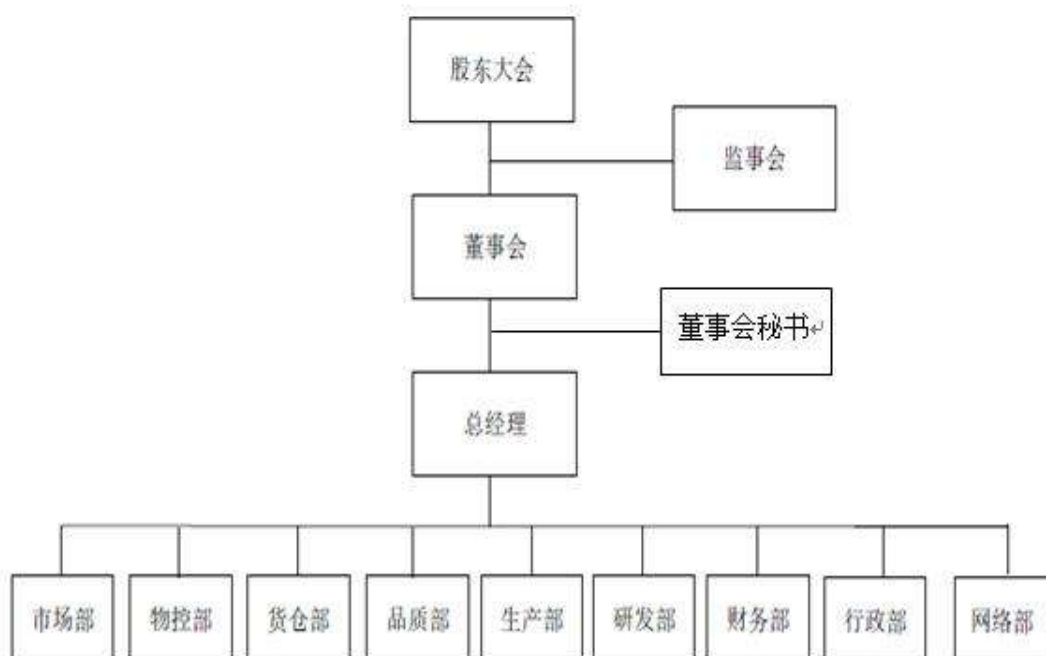
产品系列	描述
赛事车模	F1 世界一级方程式，DTM 德国房车大师赛，MOTOT GP 世界一级摩托车车赛，SUPER GT 日本超级房车赛，LeMans 法国 24 小时勒芒赛，ADAC 及各类大型汽车运动赛事车模，包括保时捷、宝马、奥迪、奔驰等品牌赛车
冠军车模	各年代世界各地各类大型汽车运动冠军车模型，此类具有极高的收藏及升值空间，如红牛车队，法拉利车队，奔驰车队及各个年度勒芒赛冠军车等
车手车模	各个年代世界各地汽车运动具有影响力的赛车手系列赛车模型，如迈克尔·舒马赫，塞纳，维特尔，H. J. STUCK，Rossi 等
街车	各类影响汽车发展历史的经典汽车，古董车，摩托车，工程车的模型，消防车模型，包括保时捷、宝马、奥迪、奔驰品牌赛车等
轨道赛车	风靡国外的 SLOTCAR 模型及收藏级模型；名爵、德托马索、斯巴鲁、宝马等
树脂车模	需要快速推出市场做营销的各类新车的模型或小批量订单的模型，如麦拉伦，福特、兰博基尼、法拉利、奥斯顿马丁等



前述车模主要应用于如下几个方面：14 岁以上青少年及成人收藏、玩耍或使用；用于汽车制造商、博物馆、销售商进行营销展示；发烧友用于专业收藏增值；用作装饰以及作为礼品赠送；文化教育参考等。

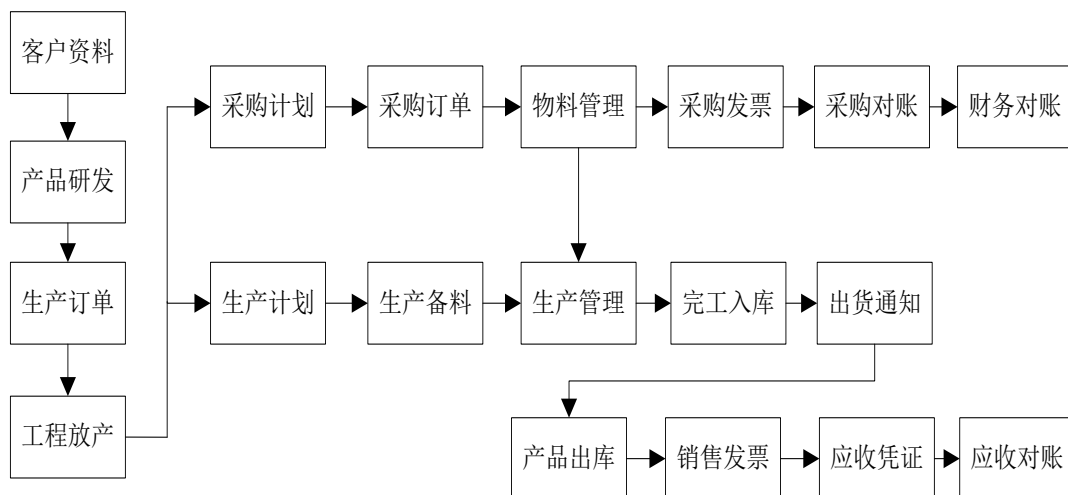
二、业务流程

(一) 公司内部组织结构图及其功能划分



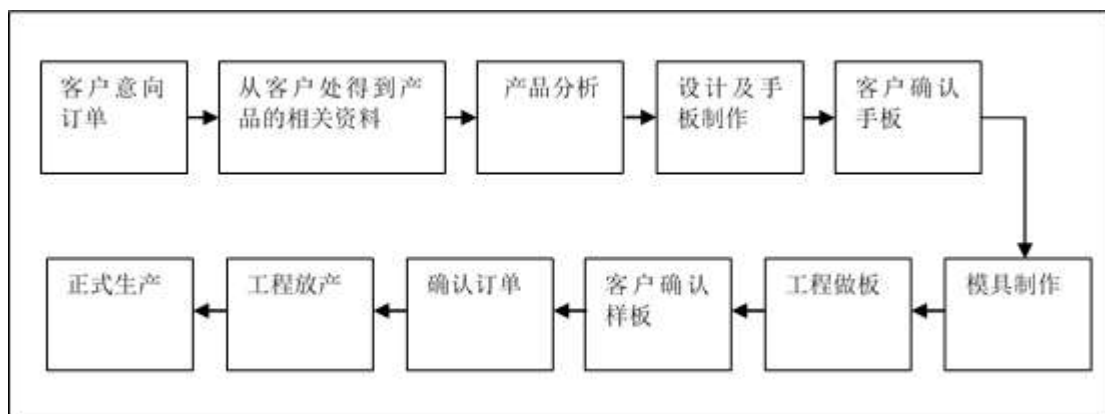
(二) 主要业务流程及方式

公司的新产品开发、采购、生产及销售业务流程如下：



1、技术研发及新产品开发流程

每一款新产品开始研发之前，公司会向客户索取该产品的相关参数，主要包括真车的 3D 图纸、数据资料、真车相片等等。产品的研发主要包括在忠于该产品外观的前提下对产品比例仿真缩放、产品零件拆分，对模具结构与制造可行性、最优组装方案、低成本生产工艺进行解剖分析。初步设计完成后提交审核修改，之后安排做快速手板（3D 打印），以便验证图纸设计的正确性和合理性。在快速手板的实物外观和设计图纸得到客户的最终批核后，开始进行模具制造及产品的样板开发以及生产工艺加工说明等。新产品开发流程如下图所示：

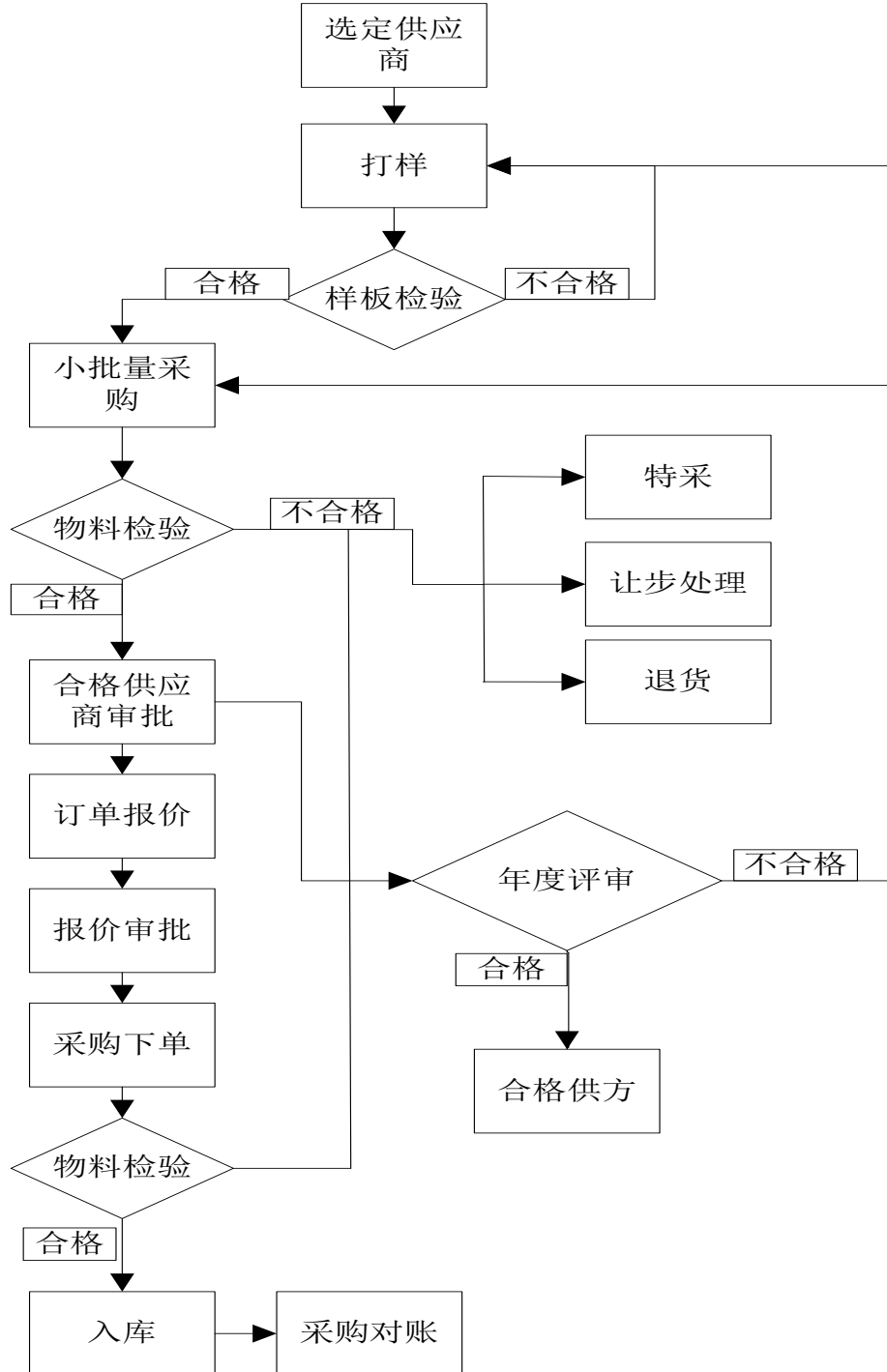


2、采购流程

公司所需采购物料主要包括锌合金及各类塑胶原料、A/B 水、水纸，螺丝，彩盒、钢料、油漆等。公司面向市场进行独立采购，建立了比较完善的供应链及管理体系。公司设有专门的采购部，通过 ERP 系统根据生产订单以及生产排期需求来确定采购数量，进行规范下单。采购部负责计划采购信息、收集采购信息、实施采购、跟踪货期、供应商评估等工作。公司通过对供应商的信誉、产品品质、

价格、交期、服务以及结算周期等方面进行全面审核和评价，选择符合公司标准的合格供应商。并根据该全面审核和评价培养优秀的供应商成为公司的战略合作伙伴，对于战略合作伙伴，公司在同等情况下将提高对其的采购比例。

公司采购流程如下图所示：

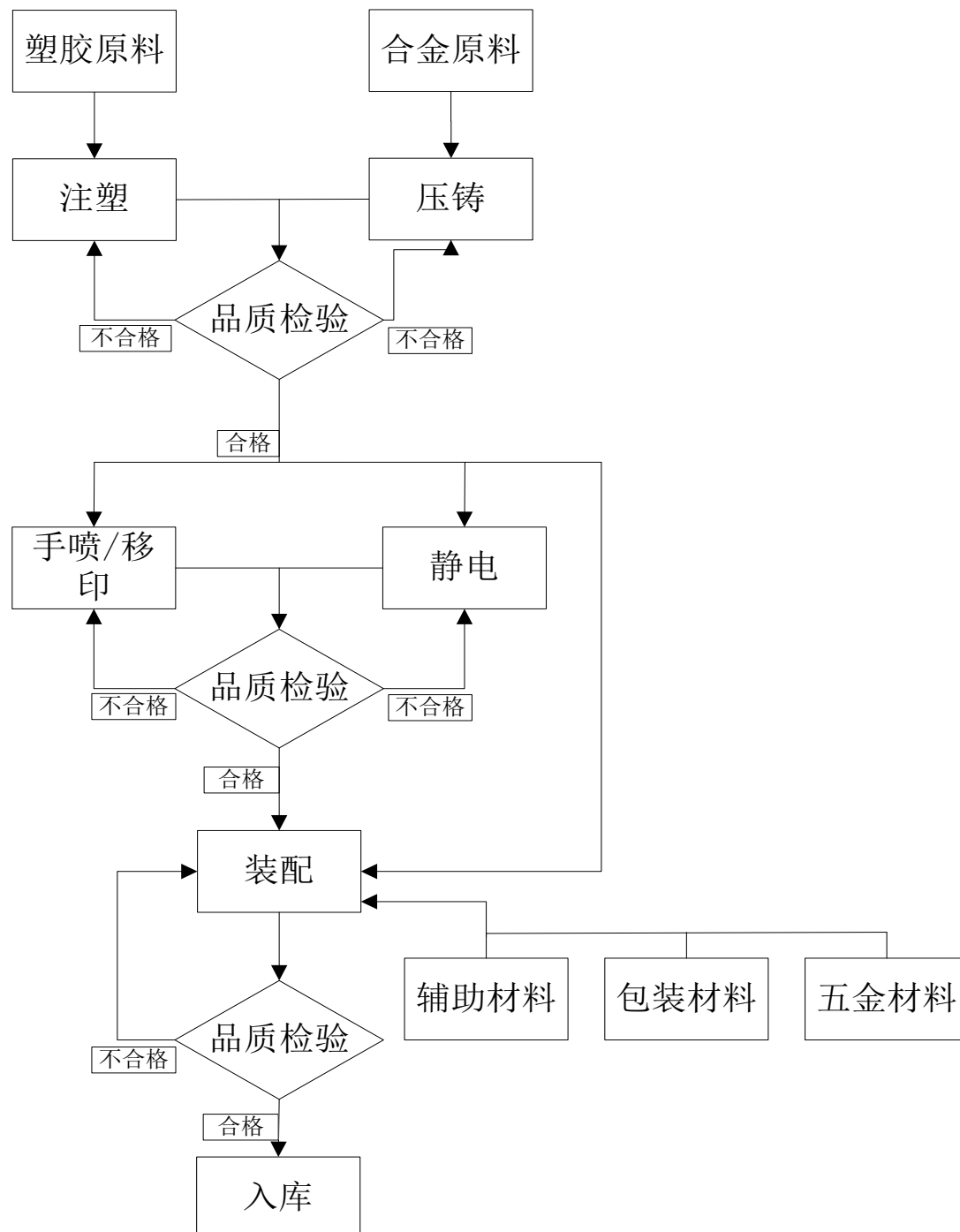


3、生产流程

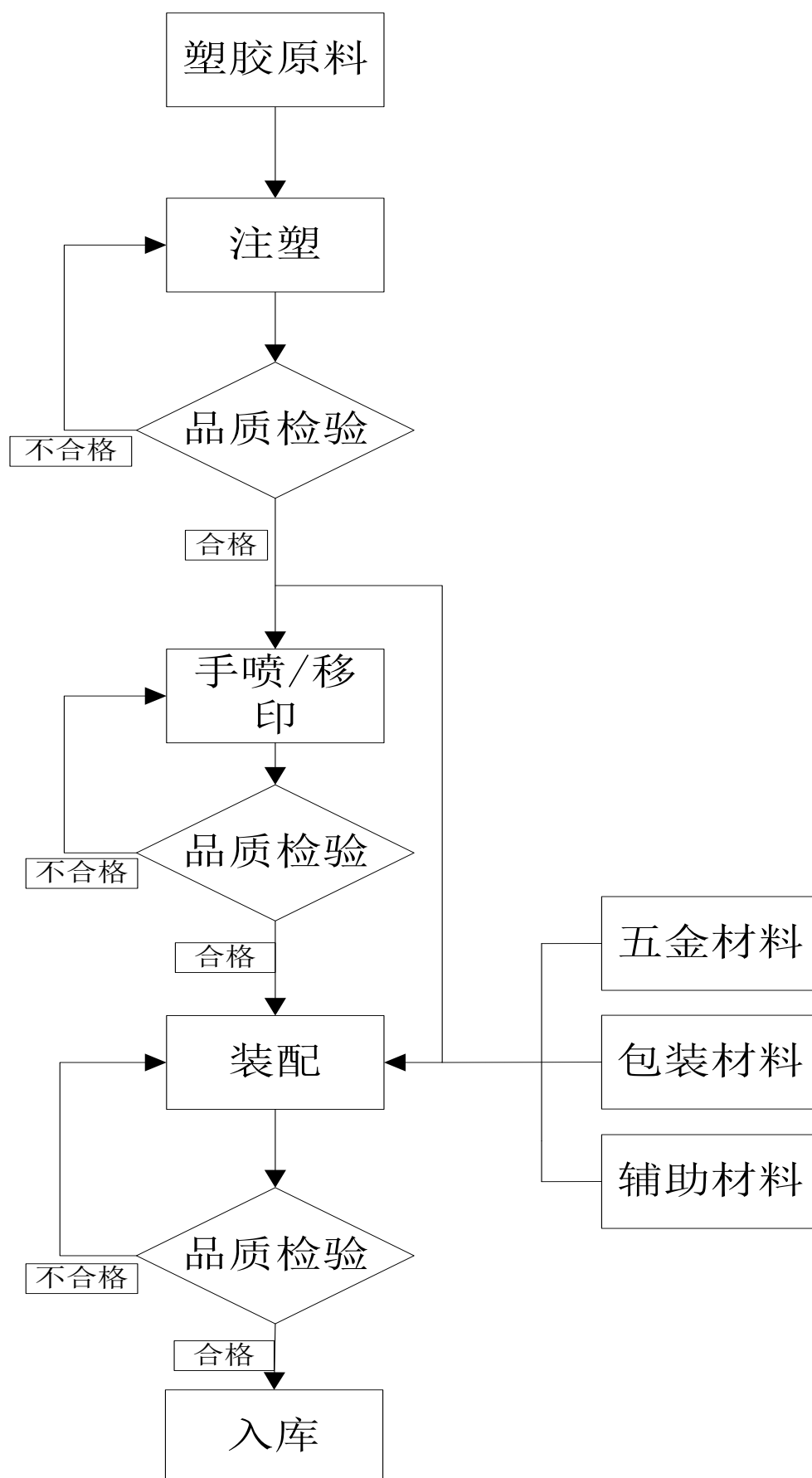
目前公司主要产品按材质区可分为三类：合金产品、塑胶产品、树脂产品。

公司非常重视产品的品质，在每一道工序前后都设有 QC 岗位对产品进行品质监控，尽可能的保证高产高质，减少次品率和降低生产成本。三类产品的生产工序和环节基本一致，生产流程分别如下图所示：

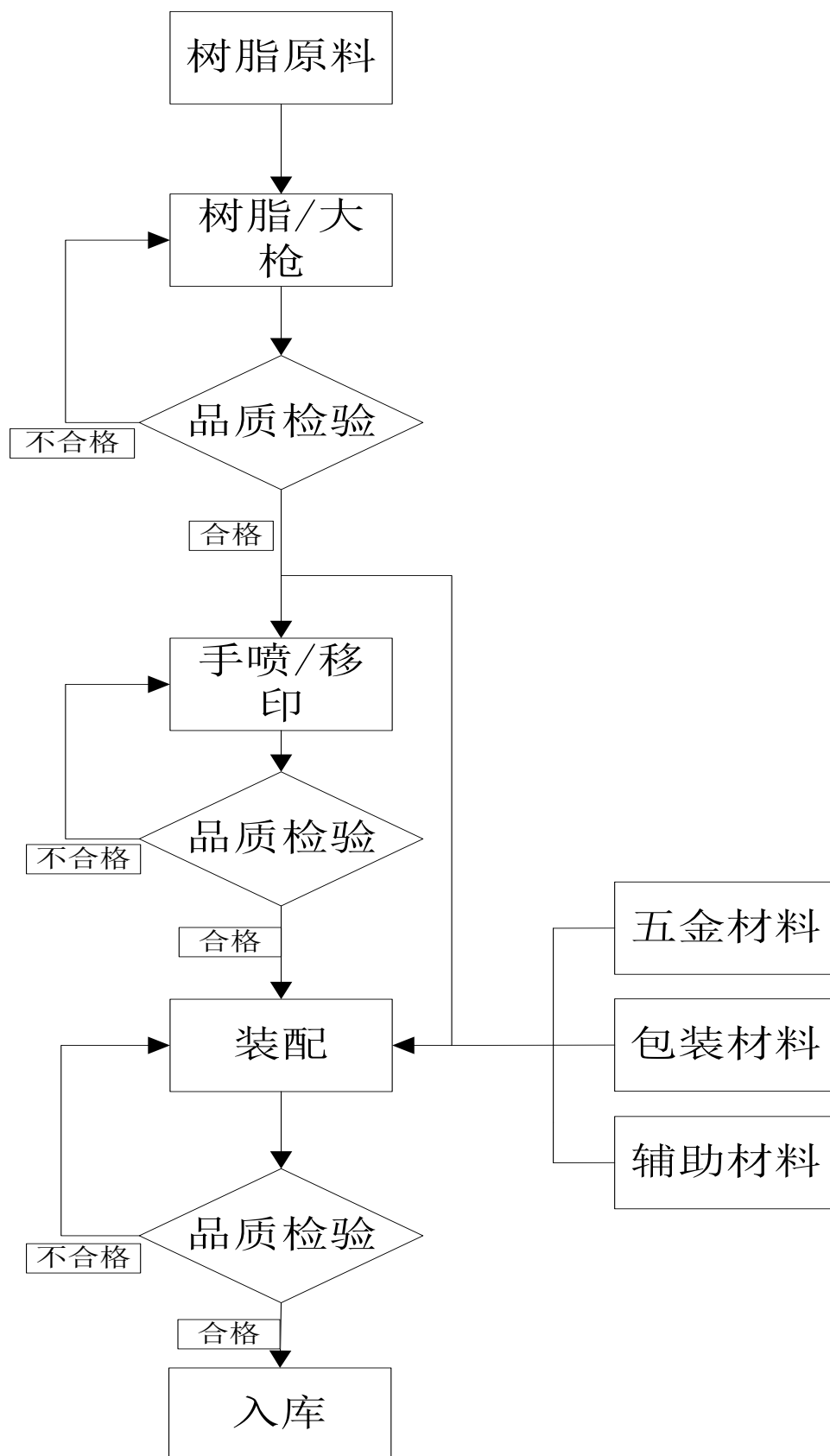
(1) 合金产品的生产流程图



(2) 塑胶产品的生产流程图



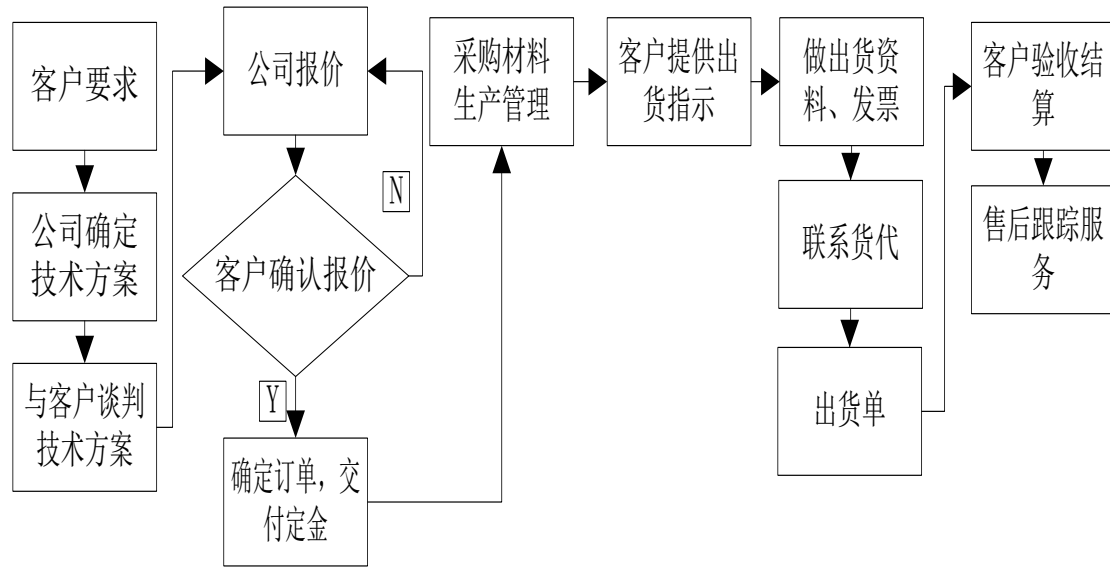
(3) 树脂产品的生产流程图:



4、公司销售流程

发展过程中与各大汽车品牌商总部机构建立了良好的合作关系，定期就车模行业的发展进行交流讨论，为客户提供解决方案。通过几年的努力，产品品质得到客户与消费者高度认同，在业界获得了非常高的赞誉，由此在汽车模型业界建立了坚实的生产商地位，同时也因此获得了相当稳定的订单来源。

公司目前属于贴牌代产形式，产品主要出口到海外，年内将逐步开拓知名品牌的国内代理销售和自主品牌的生产销售。目前，公司产品销售主要是根据客户要求销售目的地进行出货安排，销售流程大致如下图所示：



三、与主营业务相关的资源要素情况

(一) 产品或服务所使用的主要技术

为了满足消费者不断提高的品质需求，公司在生产工艺、技术研发方面不断地精益求精。具有接单—设计—模具制造—压铸注塑成型—喷涂—组装—出货销售全流程部门，并利用自身研发能力与高科技技术结合改善生产效率，在公司广泛应用的技术如下：

1、高仿真等比例缩放技术

公司拥有专业团队，不断地完善设计软件和产品的结构设计，利用特有的高仿真等比例缩放技术，使到车模的流线和结构设计无限地接近真车的功能效果，使到消费者在观赏公司生产的车模时感受到真车的艺术品质。

2、3D 打印技术

广泛应用 3D 打印在设计研发阶段，对产品外形，三维设计方案的检验上起到非常关键的作用，并有效的降低了后期因设计不良引发的模具及产品更改的次数引发的成本浪费。此技术也可以广泛应用于私人定制产品。

3、快速成型技术

结合 3d 打印技术衍生出来的快速成型技术，在材料密度及生产效率上改善了 3d 打印的不足，在后期涂装工艺的表现上更优于 3d 打印的产品，于压铸及注塑产品的零件在外观上无明显区别。此工艺能够满足小批量和短货期客户的需求，能适应市场快速变化，从订单到发货时间最快可缩短至原来的七分之一。自主研发的快速成型设备也已经取得了国家实用新型专利，其工艺也在申请国家专利。

4、自主研发自动化设备

公司持续不断地改进工艺设计，系行业内首家使用自动化设备替代人工制造的企业，主要自动化生产设备由公司自主研发，相关的研发成果已申请专利，设备产能大大提高。

5、真车油漆及喷涂工艺

为了确保车模油漆的光泽度、偏差度，公司经过一系列的改造以及技术改造，采用真车的油漆及真车的喷涂技术加工车模，使产品颜色的光泽度以及偏差度，都和真车保持高度一致。

6、彩色贴膜技术的广泛应用

公司特有的彩色贴膜技术被广泛应用与赛车类模型，在色彩表现，图案清晰度，复杂图案的表现上尤其突出，彩膜在附着在模型表面后，经过烘烤能够与工件原有的漆面完美结合，并弥补了移印技术在凹凸及不规则面的涂装不足的缺陷。此技术海可以广泛应用于各类轻工业的产品的表面涂装及各类真实赛车的表面涂装。

7、精密模具制造技术

公司的精密模具制造技术，主要是为了满足客户订单产品的生产需求。包括合金压铸模具和塑胶注塑成型模具。现在已经发展到部分模具出口国外。

8、产学研合作

公司与大连理工学院等高校和科研单位建立了产、学、研相结合的业务模式。

与该等院校开展模型设计、研发、生产工艺等多方面的科学前沿讨论、技术交流、合作。并应用、购买该等院校研发的模具生产技术成果、专利，为公司提供智力支援。

(二) 主要生产设备、房屋建筑物的取得和使用情况、成新率或尚可使用年限等

截至 2015 年 9 月 30 日，公司主要固定资产包括机器设备、电子设备等，具体情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	6,689,809.67	1,031,321.54	5,658,488.13	84.58%
电子设备	226,163.73	61,248.10	164,915.63	72.92%
其他设备	8,869,894.21	2,194,988.19	6,674,906.02	75.25%
合计	15,785,867.61	3,287,557.83	12,498,309.78	79.17%

截至 2015 年 9 月 30 日，公司主要生产设备构成、分布状况等情况如下：

资产名称	型号	数量	资产原值(元)	资产净值(元)	成新率
静电喷涂机械生产线	成套设备	1	1,441,282.05	1,228,141.08	85.21%
CNC	850#	1	341,880.35	285,042.80	83.38%
压铸机	200T	1	239,316.24	226,054.11	94.46%
压铸机	200T	1	213,675.22	201,834.02	94.46%
高压开关柜	XGN15-12	1	164,765.00	144,697.52	87.82%
雕铣机	600*500	1	153,846.16	145,320.51	94.46%
注塑机	TWX/1S1780	1	149,572.65	141,283.81	94.46%
注塑机	TWX/1S1580	1	132,478.63	125,137.10	94.46%
注塑机	TWX1580C/JS-E3	1	130,769.23	110,064.03	84.17%
注塑机	TWX1580C/JS-E3	1	130,769.23	110,064.03	84.17%
注塑机	TWX1580C/JS-E3	1	130,769.23	123,903.84	94.75%
压铸机	50HP	1	128,205.13	121,100.41	94.46%
雕铣机	500*500	1	128,205.13	121,100.41	94.46%
雕铣机	500*500	1	128,205.13	121,100.41	94.46%
注塑机	TWX1280B/JS-E3	1	115,384.62	102,596.18	88.92%
注塑机	TWX1280B/JS-E3	1	115,384.61	102,596.17	88.92%
螺杆变频空压机	50HP	1	102,564.10	96,880.31	94.46%

(三) 主要无形资产的取得方式和时间、使用情况、使用期限或保护期、最近一期期末账面价值

公司没有拥有土地使用权，无形资产主要为商标、专利技术和域名。

1、土地使用权

无。

2、公司租赁房产情况

公司的经营场所均为通过租赁方式取得，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁面积 (m ²)	租金	租赁期限	土地用途
1	东莞市顺林模型礼品有限公司	东莞市横沥镇水边股份经济合作社	东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房	10000	88,000 元/月	2012 年 10 月 1 日至 2020 年 11 月 30 日	工业用地
2	东莞市众森模型礼品有限公司	吴钰芬	东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房	6459	64,590 元/月	2013 年 12 月 1 日至 2016 年 11 月 30 日	工业用地

公司正在使用的位于东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房（占地面积 9.3 亩，总建筑面积 10000 平方米）因历史原因未取得权属证书。

根据东莞市横沥镇水边股份经济合作社、东莞市横沥镇水边村村民委员会于 2015 年 4 月 13 日出具之《确认书》，确认：1、东莞市顺林模型礼品有限公司所使用的土地（土地使用面积 9.3 亩，总建筑面积 10000 平方米，（以下简称“该等土地”）是由其所有，该等土地上厂房及宿舍均由其出资兴建（以下简称“该等房屋”）；2、东莞市横沥镇水边股份经济合作社与公司于 2012 年 10 月 1 日签订的《厂房租赁合同》，公司有偿取得上述该等土地及该等房屋的使用权，《厂房租赁合同》签订期限为 2012 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日，并承诺无权也不得单方解除《厂房租赁合同》；3、公司使用上述无权属证书土地及地上建筑物（办公楼）及附着物不存在纠纷。4、上述该等土地、该等房屋已履行了集体经济组织成员的村民会议 2/3 以上成员或者 2/3 以上村民代表的同意的决策手续。

根据横沥镇水边股份经济合作社、东莞市横沥镇水边村村民委员会的《证明》，证明：1、公司对该等土地的使用符合东莞市以及横沥镇土地利用总规划。2、该

等房屋归属于东莞市横沥镇水边股份经济联合社所有,是村集体建设用地上建设的集体物业,可用于办公、科研设计和开发、生产等用途,符合东莞市以及横沥镇的建设工程施工详细控制规划,不属于违法违规建筑,没有政府相关部门的行政处罚。3、在租期内,东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房的建筑物不存在被政府有权部门依法责令拆除、征收的规划及风险隐患,且已取得消防合格备案表、环评报告、横沥镇安全生产责任书。

根据相关政府部门对横沥镇水边股份经济合作社、东莞市横沥镇水边村村民委员会的《证明》确认:1、东莞市横沥镇人民政府规划建设办公室确认情况属实。2、东莞市横沥镇规划管理所确认该项目地块规划为工业用地。

根据东莞市国土资源局横沥分局 2015 年 4 月 15 日出具的宗地图及说明,说明该地块符合横沥镇土地和总体规划(2010-2020)。

公司全资子公司众森模型正在使用的位于东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房(租赁物业面积为 6459 平方米)因历史原因未取得权属证书。

根据东莞市国土资源局横沥分局出具的宗地图,众森模型租赁东莞市横沥镇隔坑村沿江工业区红棉路 1 号土地权利人为东莞市横沥名丰印刷厂,权属性质为国有土地使用权,批准用途为 061(工业用地),实际用途为 061(工业用地),经核查全国企业信用信息公示系统,东莞市横沥名丰印刷厂经营者为吴荏权。

东莞市横沥名丰印刷厂(吴荏权)2013 年 10 月 12 日出具《委托书》:“委托方东莞市横沥名丰印刷厂,委托事项:东莞市横沥名丰印刷厂(吴荏权)先委托吴钰芬全权办理与东莞市众森模型礼品有限公司关于东莞市横沥镇隔坑村沿江工业区红棉路 1 号租赁事宜,包括但不限于租赁合同条款商谈、签署租赁合同、租金收取等相关租赁事宜。”。

吴钰芬于 2016 年 3 月 8 日出具《确认书》:“确认位于东莞市横沥镇隔坑村沿江工业区红棉路 1 号,租赁物业面积为 6459 平方米(以下简称“该等土地”),该等土地的所有权人为东莞市横沥名丰印刷厂(吴荏权),该等土地上厂房及宿舍均由东莞市横沥名丰印刷厂(吴荏权)出资兴建,并由东莞市横沥名丰印刷厂(吴荏权)全权授权为本人(吴钰芬)出租给东莞市众森模型礼品有限公司。我确认并承诺,东莞市众森模型礼品有限公司所租赁的厂房与我本人(吴钰芬)不存在任何纠纷。”。

根据东莞市国土资源局横沥分局 2015 年 8 月 26 日出具的宗地图及说明，说明该地块符合横沥镇土地和总体规划（2010-2020）。

根据东莞市横沥镇规划管理所出具的《证明》，东莞市众森模型礼品有限公司租用东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房的土地，符合东莞市横沥镇土地利用总体规划。

公司及子公司众森模型生产经营用土地及房屋暂无合法的权属证书及/或完整的报建手不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响，不会对本次挂牌造成实质障碍。

报告期内公司及子公司未有受到国土、规划等部门处罚的情况。。

公司租赁场地发生拆迁的可能性很小，一旦发生拆迁，公司将会产生一定的搬迁费用及时间成本，为保障公司的持续经营能力，公司共同实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容签订《承诺函》，具体内容如下：“1、补偿公司因租用的相应土地及建筑物无合法的权属证书及/或完整的报建手续而遭受的相应损失。2、公司共同实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容开展租用所有权清晰的新厂房事宜。3、挂牌募集资金成功，将计划兴建自有产权厂房。”因此即使万一出现上述相应租用土地被强制拆迁的风险，也不会对公司持续经营能力造成不能克服的重大的不利影响。

3、商标

已获国家工商行政管理总局商标局受理的商标

序号	申请人	商标文字或图形	核定使用商品类别	申请号	状态
1	东莞市顺林模型礼品有限公司		第 28 类	16964079	已受理
2	东莞市顺林模型礼品有限公司		第 28 类	16963988	已受理

序号	申请人	商标文字或图形	核定使用商品类别	申请号	状态
3	东莞微观车界贸易有限公司		第 28 类	17580135	已受理
4	东莞微观车界贸易有限公司		第 28 类	17579915	已受理

4、专利

截至本转让说明书出具之日，公司已经获得国家知识产权局申请了 10 项专利，已经授予实用新型 8 项，前述专利已受理并处于公示期分别如下：

(1) 申请中的专利

序号	专利申请人	专利申请日	申请号	申请专利名称	专利类型
1	公司	2015.04.16	201510179256.8	一种组合自动移印机	发明专利
2		2015.04.16	201510179940.6	一种利用气缸实现全自动抛光机	发明专利

(2) 拥有实用新型专利

序号	专利类型	专利名称	发明人	专利权人	专利号	证书号	专利申请日	授权公告日	专利权期限
1	实用新型	一种新型全自动抛光机	刘学深	公司	ZL 2015 2 0228525.0	第 4502566 号	2015.4.16	2015.8.5	十年 (自申请日起算)
2	实用新型	一种用于全自动抛光机的砂纸打磨机构	刘学深	公司	ZL 2015 2 0229073.8	第 4501897 号	2015.4.16	2015.8.5	十年 (自申请日起算)
3	实用新型	矽胶抽气泡真空装置	刘学深	公司	ZL 2015 2 0228802.8	第 4510960 号	2015.4.16	2015.8.5	十年 (自申请日起算)
4	实用新型	一种新型组合自动移印机	刘学深	公司	ZL 2015 2 0228769.9	第 4545919 号	2015.4.16	2015.8.19	十年 (自申请日起算)
5	实用新型	一种新型单机移印机	刘学深	公司	ZL 2015 2 0229359.6	第 4543107 号	2015.4.16	2015.8.19	十年 (自申请日起算)
6	实用新型	一种半自动移印机	刘学深	公司	ZL 2015 2 0228596.0	第 4575521 号	2015.4.16	2015.9.2	十年 (自申请日起算)
7	实用新型	一种自动冲玩具车轮胎水口装置	刘学深	公司	ZL 2015 2 0228597.5	第 4574825 号	2015.4.16	2015.9.2	十年 (自申请日起算)
8	实用新型	一种自动冲水口装置	刘学深	公司	ZL 2015 2 0229287.5	第 4887556 号	2015.4.16	2015.12.30	十年 (自申请日起算)

公司拥有的实用新型专利均为自主申请取得。

(3) 公司经独占许可授权使用的专利

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利申请日	专利号	授权公告日	专利权期限	许可方式	许可有效期
1	一种用于成型微结构的模具镶块电火花加工方法	发明专利	大连理工大学	2011.9.6	ZL 2011 1 0262486.2	2013.1.30	20年	独占许可	2014.12.6-2020.12.6

该专利技术主要能够提高模具制造的精密度、减少制作工序并提高效率，使得零部件的制作更加精细，购买该发明专利主要因为提高公司生产工艺和创造高新技术企业的研究开发、专利技术应用条件。如果合同相对方违约，合同相对方需要承担赔偿责任，不会对公司的生产经营产生影响，不会影响公司的持续经营能力。

5、域名

序号	主办单位名称	网站备案/许可证号	网站首页网址
1	东莞市顺林模型礼品股份有限公司	粤 ICP 备 15087979 号-1	www.sumsmode1.com

(四) 申请人所从事的业务需要取得许可资格或资质的

1、2015年4月29日，公司的前身顺林有限取得东莞市环境保护局核发的编号为4419002012000420的《广东省污染物排放许可证》，行业类别：塑胶制品，排污种类：废气，有效期限为2015年4月29日至2017年6月27日。

2、2016年1月21日，众森模型取得东莞市环境保护局核发的编号为4419562016000001的《广东省污染物排放许可证》，行业类别：金属制品业，排污种类：废气，有效期限为2016年1月21日至2019年1月20日。

2、2012年06月25日，公司的前身顺林有限取得东莞市出入境检验检疫局核发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号：4419614712）。

3、2015年7月7日，公司的前身顺林有限取得《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记表编号：01994434），该登记表记载公司进出口企业代码为：4400551705891。

4、2015 年 3 月 25 日，公司的前身顺林有限取得中华人民共和国黄埔海关核发的《报关单位注册登记证书》（海关注册编号：44199648EC），注册登记日期为 2015 年 3 月 25 日，有效期为：长期。

5、2015 年 7 月 23 日，公司的前身顺林有限取得中国质量认证中心颁发的质量管理体系认证证书，证明公司建立的质量体系符合 ISO9001:2008 GB/T19001-2008(证书编号：00115Q27206R0M/4400)，有效期至：2018 年 7 月 22 日。

东莞市顺林模型礼品股份有限公司将继承上述顺林有限的许可资格及资质，相关变更手续在陆续办理。

7、环保核查情况

公司于 2015 年 1 月 19 日取得东莞市环境保护局东环建【2015】0283 号《东莞市顺林模型礼品有限公司迁扩建项目竣工环境保护验收意见的函》：验收结论“鉴于你单位迁扩建项目基本落实了各项环保措施的要求，主要污染物排放符合国家相关环境保护标准，符合项目竣工环境保护验收条件，我局同意你单位迁扩建项目通过环保验收。”

东莞市众森模型礼品有限公司于 2013 年 12 月 1 日开始租用原东莞致景五金制品有限公司租用的东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房。鉴于东莞市环境保护局建设项目环境管理部门于 2009 年 6 月 1 日出具的《东莞市环境保护局审查批复意见》同意东莞致景五金制品有限公司在东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房建设，年加工生产五金模型制品 22 吨，允许设置注塑、喷漆、烘烤、移印、压铸、研磨、组装等工序。因此，东莞市环保局出具东环建【2014】0483《关于东莞致景五金制品有限公司变更事项的函》同意：东莞市众森模型礼品有限公司使用原东莞致景五金制品有限公司环保审批文件，经营地点、工艺设备、生产规模、污染物排放种类数量等不变。

（五）特许经营权的取得、期限、费用标准

报告期内各品牌汽车的授权情况如下表所示：

序号	授权品牌	授权内容	授权商全称	签订时间	主要产品	期限
1	德国 minichamps	贴牌生产权	paul's model art GMBH	2010-7-29	所有 minichamps 品牌模型的贴牌生产权。	2010.7-长期

2	德国 minichamps	贴牌生产权	paul's model art GMBH	2015-7-26	所有 minichamps 品牌模型的贴牌生产权。	2015.6-长期,更新版本
3	德国 minichamps	代理销售权	paul's model art GMBH	2015-7-26	所有 minichamps 品牌模型的代理销售权。	2015.8.—2018.7.31
4	IBB AUTO RACING	贴牌生产权	IBB AUTORACING SL	2011-11-23	所有 IBB 品牌模型的贴牌生产权。	2011.11—长期
5	IBB AUTO RACING	贴牌生产权	IBB AUTORACING SL	2015-7-6	所有 IBB 品牌模型的贴牌生产权。	长期,更新版本
6	意大利 scame	生产授权协议	SCAME-MASTAF S. P. A	2014年6月	模具生产合作条约	长期
7	日本 EBBRO	代理销售权	miniature model planning LTD	2015-9-10	所有 ebbro 品牌模型的代理销售权	长期
8	法国 NOREV	贴牌生产权	NOREV S. A	2015-11-3	所有 NOREV 品牌模型的贴牌生产权。	长期

(六) 人员与核心业务和技术人员

1、公司人员结构

截至 2015 年 9 月 30 日,本公司在册员工为 365 人,构成情况如下:

(1) 按员工专业结构划分

项目	人数(人)	比例(%)
生产人员	233	63.84
销售人员	4	1.10
研发人员	20	5.48
辅助研发(做板、文员)	6	1.64
管理人员	24	6.58
模具制造	34	9.32
其他(行政、IT、物控、后勤、品质)	40	10.96
财务人员	4	1.10
合计	365	100.00

(2) 按员工教育程度结构划分

项目	人数(人)	比例(%)
大学本科及以上	5	1.92
大专	89	21.92
高中及其他	64	17.53
初中及以下	207	58.63
合计	365	100.00

(3) 按员工年龄结构划分

项目	人数(人)	比例(%)
20岁及以下	44	12.05
21岁-30岁	149	40.82
31岁-40岁	117	32.05
41岁及以上	55	15.07
合计	365	100.00

2、公司核心技术人员介绍

(1) 公司的核心技术人员

①刘学深

见第一节“三、主要股东情况之(二)控股股东、实际控制人和持有公司5%以上股份股东的基本情况及其实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

②王杰

见第一节“三、主要股东情况之(二)控股股东、实际控制人和持有公司5%以上股份股东的基本情况及其实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

③侯勇强

见第一节“三、主要股东情况之(二)控股股东、实际控制人和持有公司5%以上股份股东的基本情况及其实际控制人最近两年一期内的变化情况”。

④吴敏

见第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员(一)公司董事基本情况”。

⑤颜军容

见第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员(一)公司董事基本情况”。

⑥黄奇华

见第一节“六、公司董事、监事及高级管理人员(二)公司监事基本情况”。

⑦赖江祥先生

1983年出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，群众。毕业于广东省信宜市华侨中学。2001年12月至2005年12月，在部队服役，2006年5月至2007年3月，于虎门喜真服装有限公司任职服装设计；2007年3月至2009年8月，于深圳华联发精密模具有限公司，任职模具设计兼自动化设计；2010年9月至2013年3月，于东莞海亿欣光电有限公司，任职自动化设计师；2013年3月至2014年12月，于东莞钜鸿自动化设备有限公司，任职自动化设计主管；2015

年3月至今，于东莞市顺林模型礼品股份有限公司任职高级工程师。

⑧朱火派先生

1971年11月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，群众。中专学历。1993年10月至1997年7月，于深圳松岗海伟制品厂装配部，任组长；1997年7月至2002年3月，于东莞横沥创英玩具厂工程部，任工程师；2002年3月至2011年12月，于东莞横沥创英玩具厂工程部，任工程组长；2012年2月至今，于东莞市顺林模型礼品股份有限公司任工程主管。

⑨王云波先生

1983年9月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，群众。2001年7月毕业于江西省铜鼓县职业高级中学；2001年9月至2003年12月，于东莞横沥创英信英模具厂，任职工程部助理工程师；2004年3月至2005年2月，于东莞塘厦协盛玩具厂，任职工程部工程师；2005年3月至2007年10月于深圳市金利五金塑胶制品有限公司，任职工程部主管；2007年12月至2010年9月，于东莞市上佳玩具制品有限公司，任工程部工程师；2011年10月至今，东莞市顺林模型礼品股份有限公司工程部任项目工程师。

⑩赖战伟先生

1982年3月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，群众。2002年6月高中毕业于广东省河源市东埔中学；2004年5月至2007年6月，于广东省东莞市创英集团有限公司一厂，先后任职工程部装办员、技术员、工程师；2007年5月至2012年12月，于广东省深圳市旭日集团有限公司，任职工程部工程师；2013年2月至今，于东莞市顺林模型礼品股份有限公司任职工程部项目工程师。

⑪周统益先生

1983年3月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，群众。2002年6月高中毕业于湖南省浏阳市第五中学；2004年3月至2007年6月于中外礼品(香港)有限公司，先后任职工程部装办员、技术员、工程师；2007年7月至2011年12月，于东莞市上佳模型制造有限公司，任职工程部平面设计工程师；2012年2月至今，于东莞市顺林模型礼品股份有限公司，任职工程部平面设计工程师。

⑫王建新先生

1972年12月出生，汉族，中国国籍，无永久境外居留权，人民群众，大专学历，清华大学深圳研究生院EMBA在读研究生。2006年3月至2008年3月，

于深圳亿鑫玩具厂，任职喷油主管；2008年4月至2009年10月，于塘厦锦田玩具厂，任职喷油主管；2009年11月至2010年12月，于厚街其辉玩具厂，任职喷油主管；2010年12月至今，于东莞市顺林模型礼品股份有限公司，担任生产部经理。

(2) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	直接持股数 (股)	直接持股 比例 (%)	间接持股 数 (股)	间接持股 比例 (%)	聘用时间	职务
1	刘学深	10,476,000	38.80	-	-	2010年	董事长、总经理
2	王杰	3,905,280	14.46	-	-	2010年	董事
3	颜军容	540,000	2.00	210,000	0.78	2010年	董事
4	侯勇强	1,080,000	4.00	-	-	2013年	董事
5	吴敏	684,720	2.54	-	-	2013年	董事、董事会秘书
6	黄奇华	-	-	100,000	0.37	2014年	职工监事、 研发部经理
7	赖江祥	-	-	10,000	0.04	2015年	高级工程师
8	朱火派	-	-	40,000	0.15	2012年	工程主管
9	王云波	-	-	30,000	0.11	2011年	项目工程师
10	赖战伟	-	-	10,000	0.04	2013年	项目工程师
11	周统益	-	-	10,000	0.04	2012年	平面设计工程师
12	王建新	-	-	100,000	0.37	2011年	生产部经理
合计		16,686,000	61.80	510,000	1.89	-	-

3、公司报告期内的变动情况及巩固核心团队的措施

上述技术人员具有较高的研发能力，在公司工作年限较长，公司长期以来很重视技术人员的培养。公司对技术人员采取薪酬、培养、持股等方式进行激励。公司的技术研发实力和在业内的知名度也是众多核心技术人员乐于奉献的一个重要方面。同时，公司与相关的技术人员签订保密协议，防止技术流失。

报告期内，核心技术团队未发生重大变动。

(七) 主要合作伙伴

1、Paul's Model Art

Paul's Model Art 是德国一家生产高档汽车仿真模型的公司，旗下品牌包

括：paul's model art，MINICHAMPS，迷你切，是全世界高档车模的顶尖品牌。在欧洲拥有唯一的汽车模型博物馆，已经取得劳斯莱斯、奥迪、保时捷、奔驰、宝马、本田、日产、斯巴鲁、三菱、福特、F1，DTM，MOTOR GP 等世界各大赛事等全世界汽车厂商的授权，并由多项全球独家版权，产品线丰富，款式众多，产品线一直是行业的风向标，系公司的第一大客户，与公司创立之初到现在都保持着良好合作关系。

经汽车模型行业内的人士推荐，公司于2010年PMA建立了商业合作关系。报告期内，公司与PMA主要合作模式为贴牌加工生产车模；2015年7月，PMA与公司及香港顺林签署产品代理销售协议，授权公司及香港顺林在中国大陆范围内的独家代理销售其产品，公司于2015年12月起实现PMA产品的代理销售收入。公司自主品牌产品预计于2016年4月投产，届时，公司将委托PMA在欧洲、美国、澳大利亚等国代理销售公司自主品牌产品。

2、MINIATURE MODEL PLANNING LTD

MINIATURE MODEL PLANNING LTD 是日本最大的合金精品模型公司，旗下品牌为EBBRO，其公司位于日本模型之乡静冈市，拥有日本最高级别汽车运动赛事SUPER GT 的独家版权，也是SUPER GT 的常年赞助商之一。公司产品主要以SUPER GT 赛事车模型及日系车为主，包含少量欧系车模型。从公司创立之初至今，本公司与客户一直保持着良好的合作关系。

四、业务情况

(一) 报告期内各期主要产品或服务的规模、销售收入

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
车辆模型	35,175,633.31	98.29	26,861,034.96	99.95	10,927,921.30	99.82
模型头盔	203,045.47	0.57	-	-	-	-
模具	402,328.67	1.12	-	-	-	-
主营业务收入	35,781,007.45	99.98	26,861,034.96	99.95	10,927,921.30	99.82

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
其他业务收入	6,495.72	0.02	12,307.68	0.05	19,829.05	0.18
合计	35,787,503.17	100.00	26,873,342.64	100.00	10,947,750.35	100.00

公司目前主要产品为车辆模型、模型头盔和模具，2013年、2014年、2015年1—9月，公司上述产品的销售收入分别占当年营业收入总额的99.82%、99.95%、99.98%，主营业务较为突出。

（二）报告期内前五名客户的销售额

1、2015年1-9月前五名客户

（1）2015年1-9月前五名客户

单位：元

客户名称	与本公司关系	主营业务收入	占全部营业收入比例（%）
宏远集团	非关联方	30,271,398.22	84.60%
Paul's Model Art GmbH	非关联方	5,509,609.23	15.40%
合计	—	35,781,007.45	100.00%

（2）2015年1-9月公司第一大客户宏远集团销售公司产品情况

单位：元/人民币、美元

公司销售给宏远集团		宏远集团销售给香港上佳			香港上佳销售给公司最终客户			
宏远集团与 公司关系	主营业务收入 (不含税)	香港上佳与 公司关系	含税收入 (美元)	含税收入 (人民币)	最终客户名称	最终客户与 公司关系	含税收入 (美元)	含税收入 (人民币)
非关联方	30,271,398.22	关联方	5,015,605.45	31,424,523.61	Paul's Model Art GmbH	非关联方	4,400,740.65	27,572,180.43
					MINIATURE MODEL PLANNING LTD	非关联方	570,518.80	3,574,499.96
					TECNOMODEL s.n.c	非关联方	5,458.00	34,196.28
					SCAME-MASTAF S.P.A	非关联方	38,888.00	243,646.93
合计	30,271,398.22	—	5,015,605.45	31,424,523.61	—	—	5,015,605.45	31,424,523.61

注：美元收入按照2015年1-8月平均汇率6.26535折算成人民币收入。

2、2014 年度前五名客户

(1) 2014 年度前五名客户

单位：元

客户名称	与本公司关系	主营业务收入	占全部营业收入比例（%）
宏远集团	非关联方	26,861,034.96	100.00
合计	—	26,861,034.96	100.00

(2) 2014 年度公司第一大客户宏远集团销售公司产品情况

单位：元/人民币、美元

公司销售给宏远集团		宏远集团销售给香港上佳			香港上佳销售给公司最终客户			
宏远集团与 公司关系	主营业务收入（不 含税）	香港上佳 与公司关 系	含税收入 （美元）	含税收入 （人民币）	最终客户名称	最终客户与 公司关系	含税收入 （美元）	含税收入 （人民币）
非关联方	26,861,034.96	关联方	4,530,418.01	27,628,980.75	Paul's Model Art GmbH	非关联方	4,501,920.65	27,455,188.18
					IBB Auto Racing .,S.L.	非关联方	13,977.60	85,243.09
					MINIATUREMODEL PLANNING LTD	非关联方	14,519.76	88,549.48
合计	26,861,034.96	—	4,530,418.01	27,628,980.75	—	—	4,530,418.01	27,628,980.75

注：美元收入按照 2015 年 1-8 月平均汇率 6.09855 折算成人民币收入。

3、2013 年度前五名客户

(1) 2013 年度前五名客户

单位：元

客户名称	与本公司关系	主营业务收入	占全部营业收入比例（%）
宏远集团	非关联方	10,927,921.30	100.00
合计	—	10,927,921.30	100.00

(2) 2013 年度公司第一大客户宏远集团销售公司产品情况

单位：元/人民币、美元

公司销售给宏远集团		宏远集团销售给香港上佳			香港上佳销售给公司最终客户			
宏远集团与 本公司关系	主营业务收入(不 含税)	香港上佳与 本公司关系	含税收入 (美元)	含税收入 (人民币)	最终客户名称	最终客户 与本公司 关系	含税收入 (美元)	含税收入 (人民币)
非关联方	10,927,921.30	关联方	1,848,525.36	11,359,188.34	Paul's Model Art GmbH	非关联方	1,823,769.26	11,207,062.10
					IBB Auto Racing .,S.L	非关联方	24,756.10	152,126.23
合计	10,927,921.30	—	1,848,525.36	11,359,188.34	—		1,848,525.36	11,359,188.34

注：美元收入按照 2015 年 1-8 月平均汇率 6.145 折算成人民币收入。

4、公司与宏远集团的销售代理情况

2013年、2014年和2015年1-9月宏远集团业务收入占公司总收入的100%、100%和84.60%，宏远集团购买公司产品后再根据公司要求将所购公司产品按公司约定价格销售给公司关联方香港上佳，最后由香港上佳将上述产品销售给公司最终客户。公司与宏远集团的**结算方式**如下：

第一步：公司、香港上佳和国外客户签订年度框架合同；

第二步：国外客户向公司下达采购订单；

第三步：公司根据订单组织生产产品；

第四步：公司与宏远集团签订销售合同并将产品交由宏远集团出口销售至香港上佳；

第五步：香港上佳收到货款后以美元形式直接支付给宏远集团；

第六步：宏远集团将收取到的货款以人民币形式直接支付公司。

公司与宏远集团的销售定价方式为：

公司与宏远集团的销售定价=（约定汇率-0.09 或 0.08）/1.02×1.17×销售给香港上佳的美元金额

={【（销售给香港上佳的美元金额×约定汇率）—（销售给香港上佳的美元金额×0.09 或 0.08）】×1.17}/1.02

公司在与宏远集团签订销售合同时根据当日汇率约定汇率，2014年1月1日至2015年8月10日，人民币汇率相对稳定，约定汇率对公司业绩影响不大。2015年8月11日起，人民币兑美元汇率开始较大幅度下降，但公司2015年9月30日开始自营出口。因此，报告期内，公司与宏远集团根据合同签署日汇率约定汇率的定价方式对公司业绩未构成重大影响。

宏远集团按照每1美元合同金额收取9分人民币（2014年9月1日2014WE010-013号销售合同之前的销售合同）或每1美元收取8分人民币（2014年9月1日2014WE010-013号销售合同及之后的销售合同）的金额确定价差，上述价格包括出口报关费用、从公司到香港装船的运输费及货物装卸费用。

报告期内，公司产品出口退税率为15%，与公司应交增值税税率17%有2%的差异，因此上述价格公式中设定1.02为分母。

报告期内，公司销售结算情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
香港上佳销终端客户含税收入(美元)	5,015,605.45	4,530,418.01	1,848,525.36
香港上佳销终端客户含税收入(人民币)	31,424,523.61	27,628,980.75	11,359,188.34
宏远集团收取的代理费(1×0.08或0.09元)	401,248.44	389,699.21	166,367.28
出口退税	4,540,709.73	4,029,155.24	1,639,188.20
约定汇率与年平均汇率计算收入差异	-146,448.98	158,974.12	-46,341.34
公司收入(含税)	35,417,535.92	31,427,410.90	12,785,667.92
公司收入(不含税)	30,271,398.22	26,861,034.96	10,927,921.30

公司设立时间较短,也未配备专门人员处理出口报关及退税事宜,委托具有丰富进出口经验的外贸公司代理出口及货运对公司来说较为有利。公司通过与宏远集团签订销售合同而不是代理出口协议方式则有利于公司财务核算清晰,且公司无专门财务人员处理出口退税事宜。

宏远集团采购公司产品系销售给公司指定的客户香港上佳,销售价格由公司确定,采购价格则按照销售价格扣减一定比例金额确定。宏远集团除收取固定比例的收益外无其他产品销售处置权利。因此,公司与宏远集团贸易合作关系从本质来看,是公司委托宏远集团代理出口公司产品,属代理出口关系。

宏远集团基本情况如下:

公司名称	广东宏远集团有限公司
公司类型	有限责任公司
注册资本	10000万人民币元
营业执照号码	441900000066892
法定代表人	陈林
公司住所	东莞市南城区宏远大厦16楼

经营范围	经营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易;陆路、海上、航空国际货运代理;批发丙酮、NN-二甲基甲酰胺、2-丁酮(不设储存,凭有效许可证经营);项目投资、投资兴建厂房;投资咨询服务;销售塑料制品、建筑材料、电子计算机及配件、电子产品、通信设备、电器机械及器材、人造板、汽车零配件、五金、交电、日用品、针纺织品、普通机械、金属材料(除国家专营专控商品)、其它化工产品(不含危险化学品);房地产开发(凭有效资质证经营);组织策划篮球竞赛,体育培训(不包括学校教育制度范围内的体育大学、学院、学校的体育专业教育)(法律、行政法规和国务院决定禁止或者规定应当取得许可的项目除外);利用体育场馆发布招牌、条幅广告;销售:体育活动门票、体育用品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
营业期限	长期
成立日期	1987年12月25日
股东构成	陈林、刘海霞、伍文军、程爱鲜、欧永洪、刘伟权、卢蔚、单浩江

宏远集团主要业务为经营和代理各类商品及技术的进出口业务,公司主要股东承诺与宏远集团无关联关系,与宏远集团股东也无关联关系。公司通过签订销售合同方式出口货物目的是规避代理出口的繁琐程序,公司发展初期规模较小,无专业人员处理出口报关等事宜。因此,公司通过向具有近30年进出口经验的宏远集团销售产品,并通过该公司将公司产品销售给公司指定客户实现产品出口。

5、香港上佳销售情况

香港上佳系公司实际控制人刘学深、颜军容在香港设立的经营车模玩具的贸易公司。刘学深、颜军容创业之初主要是从事商品贸易工作,因车模玩具贸易竞争激烈,为避免国内竞争对手及产品生产厂家获知客户信息,刘学深、颜军容将贸易公司设在香港,香港上佳设立后一直从事车模及玩具的贸易业务。公司设立之初,鉴于客户与香港上佳已经形成良好的合作关系,且公司设立之初知名度较小,因此,公司一直沿用香港上佳从事公司产品的销售活动。

香港上佳与宏远集团价格确定标准为:香港上佳销售给公司最终客户的金额。

香港上佳基本情况如下:

公司名称	上佳深信模型玩具香港有限公司
-------------	----------------

公司类型	有限公司
注册资本	10000 港币
营业执照号码	1286339
董事	章雪斌
公司住所	UNIT 5, 27/F., RICHMOND COMM. BLDG., 109 ARGYLE STREET, MONGKOK, KOWLOON, HONG KONG
经营范围	贸易, 生产
成立日期	2008 年 11 月 11 日
股东构成	章雪斌

股份公司设立后,为规范同业竞争及关联交易,公司于 2015 年 10 月 1 日起,终止同香港上佳的贸易往来,公司实际控制人刘学深、颜军容、香港上佳现股东章雪斌决定注销香港上佳公司,2015 年 11 月 31 日,香港上佳收回全部货款并向宏远集团回款后,启动了香港上佳的公司注销工作,2015 年 12 月,香港上佳注销银行账户,2016 年 1 月 7 日,香港上佳已向香港税务部门提交经注册会计师审核的财务报表及利得税报税表,在获得由税务局长签发的《不反对撤销注册通知书》之后,香港上佳才能向香港公司注册处提交申请撤销注册文件。公司实际控制人中刘学深、颜军容承诺:自 2015 年 12 月 1 日起,香港上佳不再对外经营,同时开始办理香港上佳的注销手续。**2016 年 1 月 15 日,香港上佳的注销申请已获香港税局受理。**

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月,公司销售给终端客户 PMA 的销售收入占销售给终端客户总收入的比例分别为 98.66%、99.37%和 89.63%。公司客户非常集中,对单一客户业务依赖程度高。

6、公司主要终端客户 PMA 情况

公司第一大客户为 PMA,该公司成立于 1990 年 5 月 1 日,为德国一家生产高档汽车仿真模型的公司,旗下品牌包括: paul' s model art、MINICHAMPS(迷你切),是全世界高档车模的顶尖品牌。PMA 产品线丰富,款式众多,其产品一直是行业的风向标。公司在创立之初就与该客户都保持着良好合作关系,公司长期委派技术人员帮助公司改进技术工艺、提高产品质量,有力推动了公司生产技术和产品质量的提升。随着公司产品质量的不断稳定、工艺水平的精益求精及品牌影响力的提升,客户逐年增加订单数量,与公司形成了稳定的合作关系。

报告期内，公司与 PMA 贴牌加工产品的收入不存在分成，公司根据具体车辆模型的生产成本、加工工艺难度等因素加收合理的利润向 PMA 报价，双方协商确定车辆模型的销售价格。PMA 销售公司为其贴牌加工的产品给最终消费客户所获取收益与公司无关。

公司每年底与 PMA 签订《框架合同》和《年度价格标准合同》，合同有效期限为 1 年，PMA 根据其销售情况对车辆模型进行选型，并向公司或香港上佳或香港顺林下达采购订单。产品定价依据公司产品质量水平由双方协商确定，因双方均为独立法人主体，价格的协商确认也是建立在互惠互利之基础上，因此公司产品定价公允。鉴于，公司客户单一，因此，公司产品议价能力较弱，随着公司客户的逐渐增多，产品质量的进一步提升，自主授权产品开发的日趋丰富，公司产品议价能力将有较大提高。2015 年 4 月前，公司与 PMA 约定合同账期为 30 天，后因欧洲经济持续低迷，双方协商账期延长至 90 天，同时约定 2016 年 4 月，双方根据情况再行约定合同付款期限。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司销售给终端客户 PMA 的销售收入占销售给终端客户总收入的比例分别为 98.66%、99.37%及 89.63%。公司客户非常集中，对 PMA 业务依赖程度高。形成单一客户销售占比过高的主要原因是公司设立时间较短，前期工作主要是改善产品质量，后期为扩大产能满足 PMA 日益增长的订单需求，公司的成长与 PMA 长期支持密不可分，PMA 长期委派技术人员驻厂指导工作，公司与 PMA 关系稳定，订单可持续。代工工厂发展初期，客户集中系普遍现象，随着代工工厂的发展壮大，特别是自有品牌形成后，客户集中情况才会有所改观。公司现阶段发展情况符合代工行业特点。

公司与大客户 PMA 长期存在贴牌代工产品合作关系，2015 年 7 月，公司又获得 PMA 客户品牌的国内代理销售权，同时，公司就未来自主品牌产品拟委托 PMA 在国外代理销售一事达成意向。双方合作互为交叉、互为依托，合作关系密不可分，具有较高的稳定性和可持续性。同时，随着公司产品质量的提升，产能的扩大，公司已有能力承接其他车辆模型公司的订单，以有效降低单一客户风险。公司对单一客户依赖过高的情况符合公司报告期内的商业关系和公司生产现状。

2015 年，在维护好老客户的基础上，公司拟进一步扩大产能，满足市场上新客户的需求。截至目前，已拓展的新客户包括 MINIATURE MODEL PLANNING

LTD、TECNOMODEL s. n. c 等。随着各新客户订单数量的增加，公司对第一大客户 PMA 的收入占比将逐年下降。

(三) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源

报告期内顺林公司生产所需主要能源为电力。主要原材料及能源成本在产品成本中的比重情况如下：

产品成本结构	2015年1月-9月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	成本占比%	金额(元)	成本占比%	金额(元)	成本占比%
人力成本	9,477,012.80	43.14	5,493,760.17	32.71	3,398,678.23	32.34
油漆、开油水	3,910,924.37	17.80	4,219,170.01	25.12	2,046,735.27	19.48
直接材料	2,945,567.24	13.41	3,050,976.99	18.17	2,329,746.45	22.17
摊销	2,430,880.24	11.07	1,980,765.17	11.79	1,086,361.89	10.34
水电能源	965,863.66	4.40	885,903.50	5.27	745,342.36	7.09
租赁费	1,243,479.60	5.66	781,728.00	4.65	781,728.00	7.44
折旧	388,266.82	1.77	287,701.54	1.71	95,219.85	0.91
环境保护费	155,355.36	0.71	33,310.20	0.20	15,570.80	0.15
加工费	326,244.58	1.49	61,147.54	0.36	8,825.50	0.08
修理费	121,954.57	0.56				
合计	21,965,549.24	100.00	16,794,463.12	100.00	10,508,208.35	100.00

报告期内，产品成本结构中人力成本占整个成本结构的比率呈增长趋势，直接材料呈下降趋势。

2013年、2014年及2015年1-9月，人力成本占比分别为32.34%、32.71%及43.14%，增长的主要原因是：(1)由于珠三角地区劳动用工紧张，市场整体薪酬走高，导致公司人力成本不断上升，公司员工基本工资2014年的1310元/月调整至2015年的1600元/月；(2)2015年1-9月，公司业务情况好于往年，加班较多，加班工资按工作日1.5倍计付，周末按2倍计付，加班工资的支付也导致公司人力成本大幅增长。2016年，公司拟推进智能机器人替代人工以降低人工成本。

2013年、2014年及2015年1-9月，直接材料占比分别为22.17%、18.17%及13.41%，下降的主要原因是：1、由于生产工艺的进步，直接材料和能源的利

用率提高；2、近年来经济不景气导致公司产品主要原材料金属合金价格不断走低，也致使直接材料的占比逐年下降；3、直接材料占比下降的另一因素为制造费用占比未大幅变化的情况下，直接人工占比的上升导致直接材料占比呈逐年下降趋势。

(四) 报告期内各期向前五名供应商的采购额

1、2015年1-9月前五名供应商

序号	供应商名称	采购商品	采购金额(元)	占当期采购总额比例
1	东莞市南胜塑胶原料有限公司	塑料原料	4,047,399.15	36.76%
2	深圳市金和润金属材料有限公司	钢材	1,398,236.75	12.70%
3	深圳市贵宏通贸易有限公司	钢材	697,210.26	6.33%
4	广州源辉化工有限公司	油漆	522,001.80	4.74%
5	东莞市富彩彩印有限公司	纸箱	502,025.83	4.56%
合计			7,166,873.79	65.09%

2、2014年前五名供应商

序号	供应商名称	采购商品	采购金额(元)	占当期采购总额比例
1	东莞市南胜塑胶原料有限公司	塑料原料	2,094,682.05	16.51%
2	东莞市中唐塑胶原料有限公司	塑料原料	1,834,303.74	14.45%
3	东莞市粤鸿塑胶有限公司	黑种	1,052,138.46	8.29%
4	东莞市富彩彩印有限公司	纸箱	952,317.97	7.50%
5	深圳市莱茵君阅科技有限公司	钢材	873,498.51	6.88%
合计			6,806,940.74	53.63%

3、2013年度前五名供应商

序号	供应商名称	采购商品	采购金额(元)	占当期采购总额比例
1	东莞市中唐塑胶原料有限公司	塑料原料	1,183,278.79	20.31%
2	深圳市莱茵君阅科技有限公司	钢材	1,024,694.63	17.59%
3	东莞市建年印刷制品有限公司	水纸、纸盒、纸卡	773,378.71	13.27%
4	东莞市石碣华丰金属有限公司	锌合金	540,481.43	9.28%
5	广东顺德庞盛金属有限公司	钢材	401,225.04	6.89%
合计			3,923,058.60	67.33%

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方、持有公司5%以上股份的股东没有在公司前五名供应商中占有权益。

公司为保证产品质量选择长期合作的伙伴作为供应商，对可靠供应商的采购量逐步上升，由于塑胶、钢材、锌合金等原材料市场不存在高度集中垄断的情况，

故公司不存在对单一供应商的重大依赖。

(五) 重大影响的业务合同及履行情况

1、重大商务合同

(1) 产品销售合同

报告期内公司的重大产品销售合同如下：

序号	客户名称	签订年份	内容	完成情况	备注
1	TECNOMODEL s. n. c	2013	框架合同	已完成	与最终客户及香港上佳签订的三方合同
2	Paul's Model Art GmbH	2013	年度价格标准合同	已完成	与最终客户及香港上佳签订的三方合同
3	Paul's Model Art GmbH	2014	年度价格标准合同	已完成	与最终客户及香港上佳签订的三方合同
4	SCAME-MASTAF S. P. A	2014	模具销售合同	已完成	与最终客户及香港上佳签订的三方合同
5	Paul's Model Art GmbH	2015	年度价格标准合同	已完成	与最终客户及香港上佳签订的三方合同
6	Paul's Model Art GmbH	2015	代理销售合同	执行中	与最终客户及香港上佳签订的三方合同
7	SCAME-MASTAF S. P. A	2015	模具销售合同	执行中	与最终客户及香港顺林签订的三方合同
8	IBB Auto Racing ., S. L.	2015	框架合同	执行中	与最终客户及香港顺林签订的三方合同
9	MINIATURE MODEL PLANNING LTD	2015	框架合同	执行中	与最终客户及香港顺林签订的三方合同

(2) 采购合同

报告期内公司的（合同金额 50 万元以上）采购合同如下：

序号	合同对方	采购物品	签订日期	订单金额	完成情况
1	东莞市常平灏宇机械设备厂	静电机工程	2013-3-21	1,500,000.00	已完成
2	东莞市中唐塑胶原料有限公司	胶料	2014-3-10	501,234.50	已完成
3	深圳市莱恩君阅科技有限公司	钢材	2014-4-23	584,454.00	已完成
4	东莞市粤鸿塑胶有限公司	胶料	2014-7-1	500,094.00	已完成
5	东莞市粤鸿塑胶有限公司	胶料	2014-7-10	500,328.00	已完成
6	深圳市格连戴金属材料有限公司	钢材	2014-9-16	584,460.00	已完成

序号	合同对方	采购物品	签订日期	订单金额	完成情况
7	东莞市南胜塑胶原料有限公司	胶料	2014-9-24	500,000.00	已完成
8	深圳市恒鑫建五金机械制造有限公司	机械设备	2014-10-6	1,360,000.00	已完成
9	东莞市南胜塑胶原料有限公司	胶料	2014-10-20	702,730.00	已完成
10	深圳市富荣嘉达科技有限公司	钢材	2014-12-1	701,406.00	已完成
11	东莞市南胜塑胶原料有限公司	胶料	2015-1-5	500,000.00	已完成
12	东莞市南胜塑胶原料有限公司	胶料	2015-2-5	701,505.00	已完成

(3) 其他商业合同

公司、PMA、香港顺林和香港上佳于 2015 年 9 月 20 日签订《权利义务转让合同》，约定原公司、PMA 和香港上佳签订的《框架协议》中约定的香港上佳的权利义务自 2015 年 9 月 30 日起由香港顺林继承，香港顺林继承香港上佳权利义务后，原合同中公司与 PMA 应承担的权利义务不做改变。

2、重大借款合同及抵押合同

无。

(六) 公司的经营计划

1、公司的整体发展战略

(1) 产品方面，实现以自有品牌为主销售，同步加大代理销售力度

公司以发展自有品牌为目标，以科研为先导，逐步将公司的优势资源逐渐转向具有更高附加值的自有品牌制造上来。公司将直接向汽车厂商申请授权生产，同时创立自有品牌，并通过销售子公司把品牌推广出去，逐年增加自有品牌销售收入在公司全部营业收入中的比重，通过销售子公司增加国内销售收入，最终实现自有品牌的销售收入占公司营业收入的 50%以上；同时，公司在建立自身的销售渠道后，将加大对各大品牌的代理销售力度，争取更多的国外品牌车模在国内独家销售经营权。

(2) 与世界知名模型品牌建立联姻品牌

公司结合自身的制造优势，正与世界知名模型品牌洽谈联营品牌，此方案不但能够提升本来的 ODM 订单的增长，还能够在大品牌的带动下，利用他们的市场影响力，推进自有品牌的知名度，扩大销售。达到客户及自我发展双赢局面。

(3) 生产流程方面，逐步实现局部生产流程的自动化

目前，由于车模的生产特性，生产过程中人工操作程度较高，自动化程度较低。公司将通过在生产过程中累积的经验，着力研发自有的自动化生产设备，并逐步应用至生产中去，降低人工操作程度，实现生产过程 50%以上的自动化。同时，在自动化设备完善后，公司将向同行销售自动化生产设备，逐渐改变整个行业生产过程的自动化程度。

(4) 建立车迷、车模发烧友的互联网社交圈，发展互联网+

以自有品牌和代理品牌的销售为契机，公司将为车模发烧友（公司的终端消费者）建立互联网社交圈，将具有共同爱好的车模发烧友聚集到一起，传播车模文化，积聚，从而更好地了解市场需求，做好市场调查研究，有利于做好产品市场定位，开拓最受车模发烧友喜爱的车模，车模发烧友社交圈的成熟也将促使公司的销售收入进一步增加。

2、具体的发展规划

(1) 产品及技术开发计划

公司将以现有的技术人员和技术设备为依托，一方面积极对产品、工艺、流程设计、辅助工具等方面进行开发，改善设计和图稿，以提升产品的美观程度和收藏价值，同时降低产品生产工时、减少原材料损耗，提高单件产品的利润率。另一面，公司将在未来三年研发自动化生产技术和设备，充分利用自动化设备和技术进行生产，降低人力成本。

(2) 市场开拓和营销网络建设计划

公司已经成立了销售子公司—东莞微观车界贸易有限公司，微观车界将全面负责公司自有品牌产品的销售，其将充分利用资源，与车模行业的主要销售代理商展开合作，充分利用代理商实体店和现有客户开打自有品牌市场，同时公司将打造网络销售平台，建立自有的车模销售商城，并同步利用现有平台（天猫商城、京东等）进行网络销售，建立营销网络。

此外，公司加大了宣传推广力度，展开与知名杂志（例如《名车志》和《汽车博览》）的合作，同步铺开在平面媒体、网络媒体等的宣传推广，提升公司自有品牌产品的知名度，拓宽销售渠道

另外公司正在开拓其他客户资源，已经与路虎、保时捷、宾利总部达成合

作意向，并取得以上三个汽车厂商二十多个车款的车辆模型授权。相关车辆模型的授权将有效提高公司的核心竞争力，增加公司产品毛利率。

(3) 人力资源发展计划

在选调业务骨干和优秀管理人员充实生产和销售等重要部门的基础上，充分利用位于珠三角的人才优势，注重梯队建设和规划，实行员工分级制度，加强当地的招聘工作，加强与各大专院校合作，特别是高端人才的招聘，建立较为完善的人力资源制度。同时，公司将在与公司管理层充分沟通的基础上，启动管理层的股权激励。此外，根据在研发、销售和自动化生产方面的计划，公司将逐渐降低生产人员的比例，同步提升销售人员和研发人员的比例。

(4) 提早布局销售代理计划

在自我品牌的产品还没有推出市场之前，公司已经与德国及日本客户签发了代理销售本公司的产品的销售框架合同，提早布局产品在欧美，日本，澳大利亚等世界各地的销售市场。

五、公司的商业模式

公司属于汽车模型制造行业，主要从事精品锌合金车模、精品塑胶车模和精品树脂车模的研发、生产和销售；精密合金和塑胶模具的设计、开发、生产和销售。公司的商业模式可以简单概括为：专注于高端市场、精益求精，以市场需求为导向组织产品的设计、研发、生产，并依托自身技术优势和研发创新，不断提高产品质量，从而持续获取收入、利润以及现金流。

公司创立至今一直以“汽车历史，汽车文化，汽车梦”为公司生产经营的灵魂，着力培养车模文化，引导消费者理解和接受车模文化，从而吸引更多的车模爱好者。从静态车模的市场开拓方面来说，公司代理的产品路线贯穿汽车行业的发展史，并引领未来汽车模型发展方向，产品销售、制造、研发面向不同年龄、时代、喜好的车模玩家和车模爱好者。从动态车模的市场开拓来说，公司着力培养 slotcar 初学者、爱好者在玩乐的过程消费，通过组织汽车赛事，让 slotcar 初学者、爱好者参与比赛，理解当中历史文化，并利用比赛平台进行车模销售和市场开拓。

公司的盈利模式是根据客户订单贴牌加工产品并从客户处获取收益；2015

年 12 月起，公司也从销售 PMA 品牌的车辆模型获取收益。公司于 2016 年上半年也将通过销售自主品牌车辆模型获取收益。

公司具体生产经营过程中的具体模式可分为以下几个部分：

（一）公司的采购模式

零部件和原材料采购环节是公司产品质量控制和成本控制的关键环节，公司引进先进的 ERP 软件系统，健全、完善公司从采购物料申请、订单维护、报价、收货、检验、付款、供应商评估等一系列的信息化管理，加强公司的质量控制和成本控制。在采购过程中，品质部全程监控采购物料的质量，并反馈给采购部门进行质量控制和成本控制。在原材料采购数量上，坚持以销定产、以产定需、科学合理确定原材料库存。

公司在采购时一般对同一种原材料选择不少于 2 家供应商负责供货，并由 PMC、品质部、生产部组成调查小组对新的供应商进行评价和质量稽核。公司每年对合格供应商进行综合评价，以决定下年度《合格供应商名单》并根据其分析结果决定是否选择新的供应商。

（二）公司的生产模式

公司采取“以销定产”、按订单组织生产的模式，以降低库存，加速资金周转。公司的生产分别由生产部门负责组织实施，技术及研发部门会参与产品的测试和制造工艺流程的改进。进行批量生产前，客户先对产品定板，然后进行小批量试产，试产的产品由各个部门主管参与控制质量，同时也由客户 QC 进行验货确定产品质量，通过前述程序，公司避免了产生大批量的不合格产品，降低了生产成本。小批量试产成功后，生产品根据客户订单组织大批量生产，生产过程中品质部全程监控产成品的质量，并反馈给生产部门进行处理。

（三）公司的销售模式

在车模世界中，德国系世界汽车文化最浓的国家，车模经济发达，市场发展程度高，市场需求大。日本系亚洲地区模型文化最新兴的地方，车模产业较为发达。意大利奢侈品牌车款较多，相关品牌的车模价值较大，毛利率高。西班牙 slot car 比赛比较盛行，动态模型销售最为火爆。因此公司主要接受德国、日

本、意大利、西班牙的汽车模型订单。世界各大汽车赛赛季主要集中在每年 4-10 月。而每年 2 月份,以法兰克福汽车展为首,系全球各大车厂推出新车款的时间,公司锁定目标订单,避开淡旺季需求。公司主要生产、制造、销售全球盛行 1:43, 1:18 的车模产品,产品涂装跟据目标客户特意订造,细分不同国家、年代、比例、颜色去涂装和构造产品结构。

公司采取“以订单定生产,以品质赢市场”的模式。目前,公司的订单排期已经排期至 2016 年年底。

按客户的类别区分,公司客户分为第三方委托生产客户和模型公司客户,前述客户都直接与公司签订合同。第三方委托生产客户一般是汽车厂商,该类客户在委托公司进行生产的同时还委托第三方对公司进行质量监控,该类客户的订购的产品一般用于赠送;模型公司一般都会提出 OEM/ODM 的需求,即公司生产出来的产品都会贴上模型公司的指定品牌,模型公司再对外以自有品牌销售。在客户与公司签订商务合同后,当以下情形出现时,客户都会向公司下达产品订单,当前述客户出台新款车型时、当世界各地举办各类汽车运动时、当某赛车明星获得某项比赛冠军时所开的赛车或者为纪念某款具里程碑意义的老款车时,客户都会给公司下达订单,委托公司生产某款指定产品,以匹配市场需求。因此,客户一旦与公司签订商务合同,则公司在合同有效期内都有充足的订单。

在信用政策方面,针对不同的客户,公司制定了不同的信用政策。对于一直保持业务联系的稳定客户,公司一般根据不同客户的信用情况,提供 1-3 个月不等的赊销账期。

公司的销售模式如下:

1、通过关联方香港上佳销售公司产品的销售模式

报告期内,公司产品几乎全部出口。由于未配备报关人员,且为了避免繁琐的报关手续,公司未申请进出口经营权,因此公司全部出口产品都通过宏远集团销售出口。公司地处珠三角地区,该地区有较多为国外代工的厂家,且竞争较为激烈。在发展初期,公司与客户合作关系尚不牢固,为保护客户信息不被泄露,公司通过实际控制人在香港设立的香港上佳与公司最终客户进行交易。为保护公司客户资源,维护公司利益,公司关联交易是必要的。

在东莞地区,甚至是广东地区,大部分的民营企业在涉及进出口业务时,都

选择进出口代理公司专业代理，广东地区存在大量的进出口代理企业，前述企业存在激烈竞争。因此，公司在进出口代理企业方面有充分自主的选择权，虽然报告期内，公司只通过宏远集团代理进出口，但是，在公司能充分自主选择进出口代理公司且公司与客户直接签订合同的情况下，公司对宏远集团不存在依赖。

(1) 商流

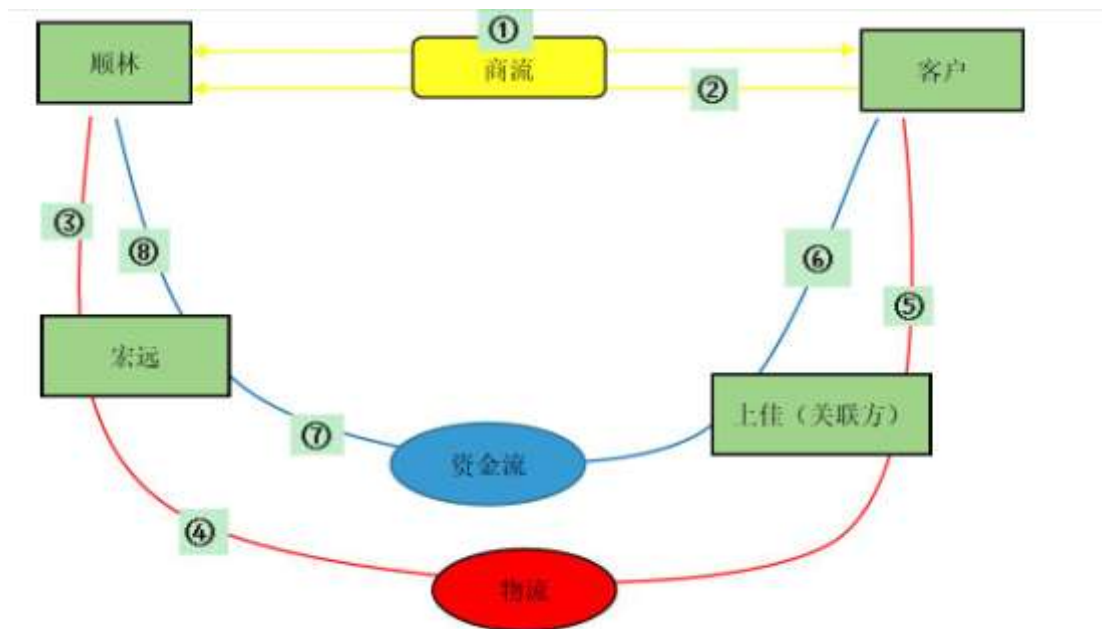
- ①公司、香港上佳与客户签订框架合同
- ②客户向公司下达具体的订单

(2) 物流:

- ③公司依据国外客户的订单组织生产，内销给宏远集团；
- ④宏远集团将货物从公司装运，并报关出口至海外客户指定的香港仓库，宏远集团以 FOB 形式外销给公司唯一指定的香港上佳；
- ⑤香港上佳将货物外销给国外客户。

(3) 资金流:

- ⑥国外客户根据与香港上佳签订的合同，将货款付给香港上佳；
- ⑦香港上佳将海外对应的货款打给宏远集团；
- ⑧宏远集团扣除一定手续费之后打给公司。



2、通过全资子公司香港顺林销售公司产品的销售模式

为消除与上佳公司的关联交易，2015年6月24日在香港设立了全资子公司香港顺林，代理公司收取客户全部的境外款项。为逐步摆脱对进出口代理公司在

出口方面的依赖，减少报关费用，公司已经申请了进出口经营权，从 2015 年 8 月份开始，公司将逐步转向自主进出口。2015 年 9 月开始公司的销售模式如下：

(1) 商流

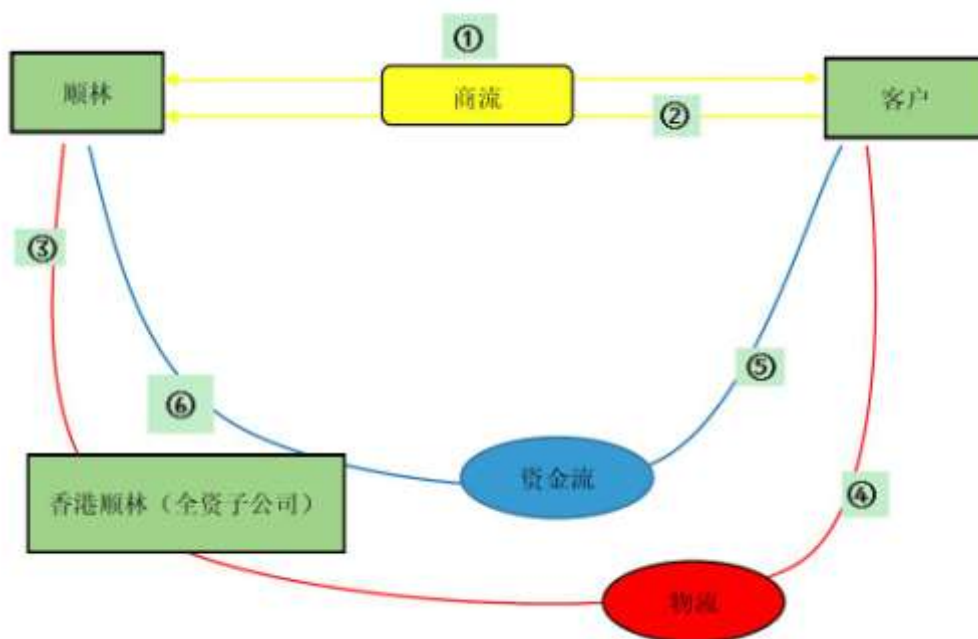
- ①公司、香港顺林与客户签订框架合同
- ②客户向公司下达具体的订单

(2) 物流

- ③公司依据国外客户的订单组织生产，并自行报关出口至海外客户指定的香港仓库，形式上为公司销售货物给香港顺林；
- ④香港顺林将货物外销给国外客户。

(3) 资金流

- ⑤国外客户根据与香港顺林签订的销售合同，将货款打给香港顺林；
- ⑥香港顺林将海外对应的货款打给公司；



公司与主要终端客户 PMA 经长期合作后与公司销售模式中的中间环节宏远集团和香港上佳并无紧密关系，且两种模式均以公司和客户为主导的三方协议为起点，客户下单均直接面对公司。终止通过香港上佳销售公司产品目的是为了终止关联交易。销售模式转变后，公司于 2015 年 9 月通过香港顺林向 PMA 实现 550.96 万元收入，销售模式转变对公司产品销售未产生重大影响。未来销售仍将以公司为主体，坚持以产品为导向，积极拓展开新客户。

公司通过宏远集团出口公司产品主要目的是公司发展初期规模较小,无专业人员处理出口报关等事宜,通过向具有近 30 年进出口经验的宏远集团出口代理销售产品,有利于公司专于生产经营,同时有利于节约成本。但随着公司规模的逐渐扩大,上述代理费用随之增加,因此,公司通过解决关联交易同时,解除了与宏远集团的产品出口销售代理关系。目前,公司委托了专业的报关及运输代理公司以公司名义办理报关等手续。上述出口销售代理模式转变后,公司销售部门增加专门岗位办理货运代理公司的报关及运输事宜,财务部门增设岗位办理出口退税事宜,上述转变对公司出口销售影响不大。

因此,报告期内公司销售模式转变仅是形式上转变,未对公司生产经营产生重大影响。

(四) 公司的研发模式

公司的研发分为两个部分,一部分是产品与产品工艺的研发,另一部分是改进生产效率相关的自动化生产技术与设备的研发。

产品与产品工艺的研发根据客户的订单而定,客户下单时一般会同时提供真车图片和真车图档,研发部根据真车图片和真车图档中的 3D 图,结合客户的文件描述(例如要求什么效果、大概多少个零部件或者参考某个型号的车模)并根据比例(1:18 或 1:43)确定研发方案,进行技术攻关和技术服务,解决客户的实际需要。技术攻关的对象主要包括零件如何拆分和体现以及拆分后的零件如何设计、建模。研发的目标是使用最少的零件表现车模,以控制成本最小化,但要把真车的主要零部件反映出来,使车模更加逼真。

自动化生产技术和设备方面,公司主要是针对如何通过自动化设备取代人工操作进行研发。公司通过技术和经验的积累,目前已经研发出单机移印机、自动冲水口装置、自动打磨机构等设备,这些装备可以提高工作效率,节约工时和成本。将来,公司将根据产品生产流程,研发更多可以取替人工的自动化装备,并推广至行业的其他公司,提高行业的整体自动化程度和提升生产水平。

为了提高研发水平,公司加大了研发费用投入,并正在申请高新技术企业,同时还与大连理工大学开展了产学研合作,以提高公司的研发水平和生产能力。

六、公司所处行业发展概况、发展环境、市场规模及行业基本风险特征

(一) 车模概况

1、行业分类

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“24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C245 制造业”中的“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”中的“2450 玩具制造”。

2、车模科学概念

在国外，车模是指供 14 岁以上人士玩耍、收藏的仿真度高的汽车比例模型，不是玩具。

关于车模系属于玩具或模型，我国业界和政府政策未有统一定论。玩具，是指设计或预定供 14 岁以下儿童玩耍时使用的所有产品和材料。模型，是指外形和功能仿真度较高、且做工精细的供 14 岁以上青少年及成人收藏、玩耍或使用的产品。

在国内，车模是汽车模型的简称，又叫模型汽车、仿真车，是完全依照真车的形状、结构、色彩，甚至内饰部件，严格按比例缩小而制作的工艺品。它既可供儿童作为玩具娱乐，又可成人，尤其是汽车爱好者作为工艺品收藏，公司的产品主要是作为高端收藏品。

车模的仿制对象以世界名车为主，也有不少特种车、工具车，光轿车就有普通车、豪华车、老爷车、加长车、赛车等。汽车模型严格按照真车比例缩小，其外观形状、颜色和内部构造与真车一样，连发动机、底盘、仪表盘、操纵杆、大小灯、后视镜等都仿造得惟妙惟肖，车内还有真皮座椅、地毯、窗帘等。许多汽车模型的车头盖、车门、后备箱都可以打开，打开车头盖，可以看到与真车一样的发动机，转动方向盘可以带动车轮转动。

3、车模的由来

1914 年，作为一种新兴的促销手段，美国福特汽车厂在一款新车面世之时，推出了世界上第一批车模。此后，一些世界著名的汽车厂家，如奔驰、宝马，也

推出了车模产品。有的车模甚至和新车同步面世，车模所用的图纸就是真车设计图按某一比例的缩小版。作为“汽车的缩影”，车模在问世之初便成为全世界模型玩具厂商的“宠儿”。车模越来越精致，吸引了越来越多的车迷，为这些微型的汽车倾注越来越多的热情。在中国，随着汽车的普及，车模的爱好者群体迅速增大，为车模行业的发展提供广阔的市场空间。

4、车模企业与汽车厂商的关系

车模授权作为汽车厂商一项重要的业务，它达到了汽车厂商两个目的：一是树立了汽车厂商的品牌和形象，这是其主要目的；二是通过授予他人有限地使用知识产权来获取利润，汽车厂商在基本不用投入费用的情况下，获得车模生产授权费。车模是汽车品牌和汽车厂商形象的立体广告，对于汽车企业意义重大。这两种功效在一定程度上使汽车厂商与车模企业构成了共生的关系：车模企业通过汽车厂商的授权制造车模获得利润，而汽车厂商得益于车模的宣传且获得一定的授权收入。这种对汽车文化精准的立体传播模式，把汽车厂商的产品形象集结于车模中，使车模成为汽车厂商的立体广告，将满足汽车厂商具体产品精准定位目标消费者的需求，赋予了车模新的功能，这种逐渐被汽车厂商认可的推广模式将使车模企业与汽车厂商更紧密地联系在一起。

5、车模的分类

汽车模型可以根据运动特点、产品材质、结构形式、制造方式、仿制对象等各类要素的差异进行多种类型的划分。

根据车模的运动特点分类，可以分为静态车模与动态车模。其中动态车模根据驱动形式的差异又可分为燃油驱动、电池驱动、机械驱动与惯性驱动（又叫回力车模）。静态车模一般重点突出观赏性与收藏性，动态车模一般重点突出娱乐性。动态车模中燃油驱动车模（Gas Power，简称 GP，油车）与电池驱动车模（Electrical Power，简称 EP，电车）一般通过遥控实现运动控制，又称竞技遥控车模（Radio Control，简称 RC），遥控车模除用于一般娱乐外，还用于竞技性的比赛。

根据车模的主体材质分类，可以分为合金车模、塑胶车模、树脂车模、木质车模、特种材质车模。合金车模中常用的合金为锌合金、铝合金、铝合金、铁合金等，其中锌合金车模是主流。

根据车模的结构形式分类，可以分为整体车模与拼装车模，拼装车模是厂家

生产并销售车模的各个组件，由消费者自行装配并体验装配过程的乐趣。

根据车模的制造方式分类，可以分为手工车模和机制车模，手工车模通过手工打造而成，一般都限量发行销售，产品价格较高，专供观赏与收藏。机制车模能够大批量生产，可以满足更多的消费群体。

根据车模的仿制对象分类，可以分为畅销车车模、老爷车车模、概念车模、形象车模。其中畅销车车模和老爷车车模仿制的都是现实中或历史上的真实汽车，概念车模仿造的是汽车厂商或科研机构提出的概念汽车，形象车模仿制的是各类动漫作品（如动漫电影、动漫电视、电脑游戏、漫画等）中的汽车形象。概念车模和形象车模没有真实的汽车可供参照，比例尺寸和精度要求相对较低。畅销车车模是车模的主流，并且随着汽车车型的快速更新换代而日新月异；老爷车车模主要用于观赏和收藏，价值不菲，增值速度很快，增值潜力巨大；概念车模还比较少见，形象车模随着动漫作品的流行和动漫玩具形象强大的号召力而日渐增多。

6、车模的比例

汽车模型是仿真模型的一种。仿真模型的比例有一定规律，也就是在一个不太大也不太小的范围之内，把仿制对象的结构、外形和装饰尽可能的表现出来，只有使用合适比例才能达到这一目的，如 1:300 的比例用在车模上，那这辆车模只有米粒这般大小，从观赏上毫无乐趣可言。

仿真模型的常用比例有 1:8、1:12、1:18、1:24、1:32、1:43、1:64、1:72、1:76、1:300、1:900 等。仿真船模一般用比较小的比例，如 1:300、1:350、1:900、1:1500 等；仿真航模选用的比例主要集中在 1:48~1:100 之间，常用的为 1:48、1:72；仿真车模的比例就更大，一般在 1:6~1:87 之间，常用的比例为 1:8、1:12、1:18、1:24、1:32、1:43 等。

模型越细微越难制作，做相同外形和装饰 1:43 的车模比 1:18 的车模难做得多，所以一般比例小的模型都省略了很多细微部分。

7、车模的价值

汽车模型的爱好者日益增多，人们从汽车模型发掘出了越来越多的价值。

观赏价值，汽车本身就是一件艺术品，而仿真的模型再现了形态各异的真车，每一款汽车模型都是对原车的诠释，放一个在家中的壁橱里，既美观又有品位。

文化价值，不同历史时期的仿真车模，作为汽车文化的一个载体，鲜明地反

映出汽车的历史沿革及其文化发展。通过汽车模型可以了解汽车，增长知识。很多车模收藏者对自己收藏的模型原车了如指掌，对汽车的发展历史也有相当深的了解。

娱乐价值，各种动态车模，特别是遥控车模，都是孩子们甚至成人们很好的玩伴，各地兴起的各类车模俱乐部定期举办一些车模竞技比赛活动，吸引了众多专业爱好者参加。

升值价值，一些限量生产的车模通常是生产一定数量之后就将模具销毁，由于手工制作的模具无法复制，这些模型车也由此而身价倍增。还有一些极品车模每一辆都是纯手工制作的，这些模型更是价值连城。此外普通车模也因为模具损耗而停产，也具有相当的升值潜力。

礼品价值，做工精美的汽车模型，不仅吸引着爱车一族的眼球，更是作为收藏品和赠礼的上佳选择。

8、精品车模与玩具车的差异

(1) 玩具车的外观设计和机械参数设定非常随意，而车模必须有它所表现的原车型，是原车型按照一定的标准比例缩小，与原车比例的精度是衡量一款车模制造水平的重要标准之一，而且，在车模中表现出来的机械结构的性能要求与真车大致一样。

(2) 玩具车的制造不需受到太多限制，而车模生产必须得到原厂的授权。玩具车在制作时可以对车型外观和结构细节进行任意的修改和夸张，甚至凭空想象出一种汽车构造，其制作没有比例的限制和要求。一般而言，车模的制作材料和工艺要求均远高于玩具车。

(3) 玩具车的细节表达远远不能达到车模的水平，很多细节被忽略。而车模为了再现真实的汽车，车模制造者不会对原型车的外观进行修改和夸张，而是很细致地将汽车座椅、方向盘、车头盖甚至发动机外形都同比例缩小并通过几十个甚至上百个的部件组合表现出来，并且其外观线条均必须按原车体现。车模制造商在产品研发上的要求及标准均要比玩具车高出很多。

(4) 精品车模主要的消费群体包括了 14 岁以上青少年、成人、发烧友等，其消费群体完整，而玩具车的消费群体一般仅限于儿童。车模的主要功能是娱乐、观赏和收藏，其产品功能齐全，而玩具车仅限于娱乐。

（二）车模行业概况

1、行业主管部门

公司所处的行业为模型玩具制造业，我国玩具行业协会是中国玩具和婴童用品协会（下称“中玩协”）。中玩协是中国唯一的全国性玩具和婴童用品行业社团组织，隶属于中国轻工业联合会。协会会员包括在中国境内从事玩具、模型、婴儿用品和游戏的生产、销售、设计、检验、教育等相关业务的跨地区和跨部门的各类企业。

中玩协前身为中国玩具协会，协会成立于 1986 年，隶属于中国轻工业联合会，是中国唯一的全国性玩具和婴童用品行业社团组织，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。

中玩协的主要职责包括：①参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；②提出解决行业共性问题的建议，维护行业 and 企业的合法权益；③引导企业认识玩具产品安全和安全生产的重要性，参与制订、宣贯和实施行业有关标准，配合有关部门对行业的产品质量实行监督，发布行业产品质量信息，推动新产品的应用；④提高行业的自律性，维护行业利益；⑤受政府委托承办或根据市场和行业发展需要组织展览（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；⑥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，为转变玩具消费观念、理念提供宣教平台。

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组织，主要职能包括：①组织开展行业统计，收集、分析、研究和发布行业信息，依法开展统计调查，建立电子商务信息网络；②参与制订行业规划，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；③组织重大科研项目的推荐、科技成果的鉴定和推广应用等；④参与制订、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督。

2、监管体制

玩具行业实施标准化管理和认证管理，管理机构分别为国家标准化管理委员会、全国玩具标准化技术委员会、国家认证认可监督管理委员会和国家质检总局。

国家标委会统一管理全国标准化工作。全国玩具标准化技术委员会是经国家标委会第一批确认的全国玩具行业标准化方面的唯一技术性机构，负责玩具和童

车产品国家标准、行业标准的归口(解释)管理工作;并在国家有关政策指导下,向国家标委会和中国轻工业联合会提出玩具标准化的工作方针、政策和技术措施等建议,组织行业内相关国家标准、行业标准的制定、修订及复审工作。

国家认监委是国务院授权的履行统一管理、监督和综合协调全国认证认可工作的主管机构。

国家质检总局对国家认监委和国家标委会实施管理,是国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、认证认可、标准化等工作的直属机构。

3、主要法律、法规与政策

(1) 行业发展政策

2009年5月,国务院出台《轻工业调整和振兴规划》,针对包括玩具产业在内的轻工产业普遍存在的自主创新能力不强、产业结构亟待调整、节能减排任务艰巨、产品质量问题突出等问题,拟定了十项政策措施,包括进一步扩大“家电下乡”补贴品种、提高部分轻工产品出口退税率、调整加工贸易目录、解决涉农产品收储问题、加强技术创新和技术改造、加大金融支持力度、大力扶持中小企业、加强产业政策引导、鼓励兼并重组和淘汰落后、发挥行业协会作用。

2009年6月1日,作为落实举措,财政部、国家税务总局联合发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》,将玩具出口退税率上调至15%,对玩具出口企业的产品出口形成积极影响,玩具出口企业从金融危机的打击中逐渐复苏。

2012年9月12日,国务院常务会议讨论通过《关于促进外贸稳定增长的若干意见》,敲定八项政策措施,进一步细化为16条具体意见,“进一步加快出口退税进度,确保准确及时退税”,始终排在首位。

2012年9月,广东省国税局正式出台十项“稳增长”措施——《关于进一步采取税收措施,支持外贸出口稳定增长的意见》,以进一步扶持省内企业加大出口。《意见》中明确将完善出口企业分类管理,加快A类企业退税速度。在现行其他规定条件不变的情况下,降低A类企业出口额标准。将珠三角地区A类生产型企业的年应退税出口额标准由8000万美元降为3000万至5000万美元;其他地区A类生产型企业降为1500万至3000万美元。优先受理、审核A类出口企业退(免)税申报。企业可足不出户、全天候通过互联网实行出口退税申报,提高出口退税申报的效率。

(2) 行业相关标准

汽车模型行业系我国的新兴行业，未制定相关的强制标准，主要的技术参考标准有：《模型产品通用技术要求 GB/T26701-2011》。实践中，但车模行业仍然需要参照遵守玩具模型的相关行业标准和产品质量的法律法规。

(3) 国际法规标准

① ISO 标准

国际性通用的标准为国际标准化委员会（International Organization for Standardization, ISO）制定的 ISO9001:2008 GB/T19001-2008。

② 欧盟标准

欧盟关于玩具安全的法令、指令为：

法令、指令名称	法令、指令含义
2005/84/EC	邻苯二甲酸盐限制法令
93/68/EEC	如何使用 CE 标示指令

欧盟关于玩具安全的标准为：

标准名称	标准含义
EN71-3:1994/AC:2002	玩具安全—特定元素之迁移
EN71-6:1994	玩具安全—年龄警告标签图象

另外，“CE”标志作为一种安全认证标志，对玩具产品也同样适用。凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求。

“CE”认证属强制性认证，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。

(三) 行业发展状况

车模属于成人收藏类产品，是玩具行业中细分产品。中国是世界玩具的主要产地，也是车模的主要产地。伴随着当前汽车文化普及和玩具礼品化的发展契机，车模行业的发展前景广阔。

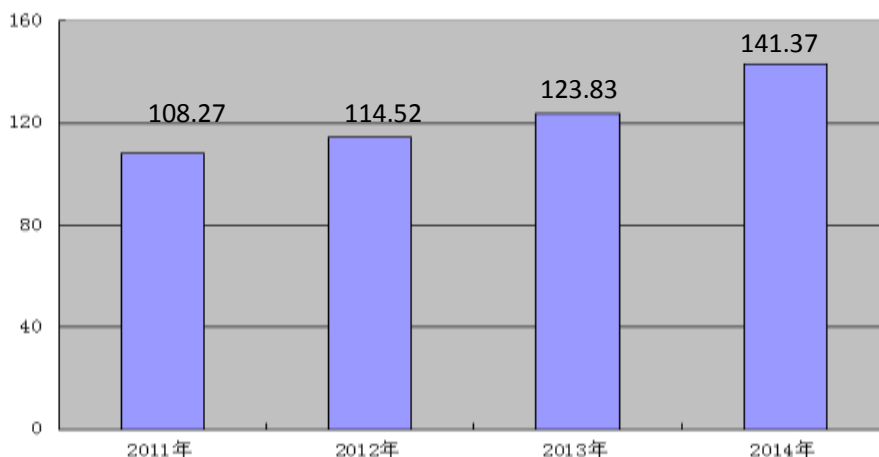
1、玩具市场状况和发展趋势

(1) 玩具行业整体高速发展

凭借多年的发展经验和劳动成本等优势，我国玩具产业一直呈现快速健康发

展的局面，目前，中国已成为全球最大的玩具生产国和出口国，2014 年玩具进出口额达 144.94 亿美元，同比增长 14.15%。其中，出口金额为 141.37 亿美元，同比增长 14.18%；出口数量为 3010694.87 万个，同比增长 8.29%；出口平均单价为 0.47 美元，同比增长 5.44%。玩具产品行销 100 多个国家和地区，欧美日等发达国家和地区玩具总销售额的 75%以上产于中国，玩具已成为我国出口五大支柱商品之一。

2011 年-2014 年中国玩具出口走势（单位：亿美元）



数据来源：海关总署

（2）市场以外销为主

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。

（3）玩具企业众多，区域产业集群现象明显

2014 年，我国玩具出口总家数为 6326 家，同比增长 6.68%。其中，广东玩具出口企业 2079 家，同比增长 8.39%；浙江 1525 家，同比增长 3.39%；江苏 834 家，同比增长 4.77%；上海 499 家，同比增长 2.04%；山东 285 家，同比增长 11.76%；福建 245 家，同比下降 2.78%。前述数据说明，玩具企业已形成了一个重要的产业群体。

(4) 玩具产品出口呈现“一高三低”特征，产业核心竞争力不强

中国玩具业处在产业链的最低端，没有市场主动权和附加值空间。中国玩具产业长期以加工贸易出口为主要模式，95%是代工企业，处在“微笑曲线”最低点，也就是产业链的低端，溢价能力低。目前，玩具出口企业主要以 OEM 贴牌为主，其出口的七成以上玩具都属于来料加工或来样加工，因为贴牌生产，此类企业没有研发资金投入，没有玩具安全性能分析能力，仅仅从事简单来样加工，因此，产品的品牌效应不明显，销售手段单一，竞争严峻，直接导致了目前我国玩具产品出口“一高三低”，即出口量高、产品技术含量低、品牌附加值低、经济效益低的现象。

(5) 企业创新不足和自主知识产权意识薄弱

据有关资料显示，我国只有 20%的玩具企业拥有自主知识产权，而 80%的玩具企业是纯加工型代工企业，沦为世界名牌的打工者，处在产业链的最低端。生产了世界上 80%的玩具，却只赚到非常微薄的加工费用，以至于一旦外部环境稍微恶化，便陷入了资金匮乏的困境。可见，在成本优势逐渐减弱，品牌优势日益凸现，且成为提高盈利能力重要因素的今天，只依靠贴牌生产，没有自主品牌、缺少核心技术，这是我国玩具行业发展受制约的关键。

2、汽车模型市场状况及发展趋势

(1) 全球车模市场容量巨大，增速加快

从 2004 年开始，全球汽车模型市场呈现出强劲的上涨趋势，2005 年全球汽车模型的销售收入达到 399 亿元，同比上年增长了 12.74%；截止到 2007 年底，汽车模型实现销售额 556 亿元，同比增长了 19.17%，2010 年攀升至 1038 亿元，2004-2010 年全球车模的复合增速达到 20%。从目前的销售形势来看，随着全球汽车文化的普及、动态车模的逐步兴起，迎合礼品市场的普及型静态车模市场也迅速发展，未来车模市场仍将保持较高速增长。

(2) 发达国家依然是汽车模型的主要市场，增长势头稳定

发达国家，汽车高度普及，汽车工业非常成熟，新车、中高端汽车依然不断推陈出新，车模市场处于稳步上升发展阶段；从海关总署的出口数据来看，模型玩具近两年出口都呈增长趋势，同比增长 17.58%；2013 年其他带动装置的玩具及模型出口 13.44 亿美元，占我玩具出口 10.85%，同比增长 9.20%。2014 年其他带动力装置的玩具及模型出口 15.8 亿美元，占我国玩具出口总额的 11.18%，

同比增长 17.58%。

(3) 中国也是汽车模型的新兴市场，增长速度快，潜力巨大

中国是世界玩具的主要产地，也是车模的主要产地。然而，国内大多数车模企业多为国外知名车模企业的 OEM 或 ODM 代工企业，发展自己品牌的企业较少，企业规模偏小，竞争力不强。

随着汽车大众消费时代的到来，居民收入水平及消费能力不断增加，未来车模市场仍将保持高速增长。2015 年，车模产品全球的销售额预计将突破 1200 亿元，发展空间巨大，加上中国汽车消费量及保有量成为全球第一，中国车模的消费也将面临一个高增长的时期，根据行业数据，车模行业在国内市场的增长将超过 30%。

(4) 专业爱好者引领车模市场潮流，车模消费群体不断扩大，跨越各个年龄段

车模收藏者和车模竞技者是汽车模型的专业爱好者，其相关组织不断扩大，活动越来越频繁，引领着车模市场的消费与发展潮流。汽车模型的收藏最早开始于欧洲，随后，迅速在世界发达国家和地区盛行并作为汽车文化开始深入人心。收藏“车模”能享受到如同收藏邮票的快乐，因为每年都会有新的“车模”发行，就像每年会有新邮票发行一样，一些老款的或限量版的“车模”就像现存极少的邮票那样，倍受玩家们的渴望，而新出的“车模”又满足玩家们不断求新的心态要求。

如今，汽车模型的消费群体已经在向普及化发展。由专业的车迷向普通百姓发展，由专业收藏向礼品和陈列品发展。随着汽车消费进入普通人的生活，大众对汽车的兴趣与关注越来越多，汽车模型作为一件精湛的艺术品、作为汽车文化的载体，再加上其自身所拥有的投资价值和升值潜力，正吸引着越来越多的普通爱好者加入到这个庞大的阵营中。另外汽车模型爱好者收藏汽车模型的价值取向也日益多样化，汽车模型不再仅仅被当做艺术品，汽车模型在材料、性能和研发的日益进步也使汽车模型具有了更多的如增值、娱乐、比赛、馈赠、陈列等市场价值。

车模爱好者的群体不断扩展，逐步超越了年龄和性别的限制。不同年龄段的人，喜欢的“车模”也大有不同，青少年比较喜欢价格较便宜、外形又很酷的跑车；年龄稍长一些的男性则喜欢外形稳重但内饰精美的车型，有的甚至还会细致

地考察“车模”内有没有铺设地毯，方向盘和真车是否相像，座椅是否是真皮的等等；中年男性拥有一定的经济实力多数是专业收藏级的玩家，他们更喜欢限量版的“车模”，如早期的奔驰、宝马等名车“车模”。

(5) 汽车模型的仿制范围不断扩大，产品结构日益丰富，产品功能日趋多样，产品材质不断翻新，产品更新速度日益加快，产品生命周期逐步缩短

随着汽车模型不断发展，汽车模型的仿制范围不断扩大，从欧洲盛行的掀背车、两厢车，到美洲的大型皮卡，再到受到亚洲人民追捧的三厢车；从极速飞驰的 F1 一级方程式车，到翻山越岭横跨欧亚大陆的拉力赛车；从四个轮子的轿车到十几个轮子的拖挂货车等不胜枚举的汽车型式，都有相关的车模问世。

与此同时，汽车模型的产品结构日益丰富，不仅有毁模绝版、限量发行的车模，也有批量生产、销售达数十万具的普遍车模；不仅有只值几元钱的简单车模，更有价值数十万美元的钻石车模、黄金车模；不仅有 1:2、1:4 的超大型车模，也有 1:250 的微型车模。

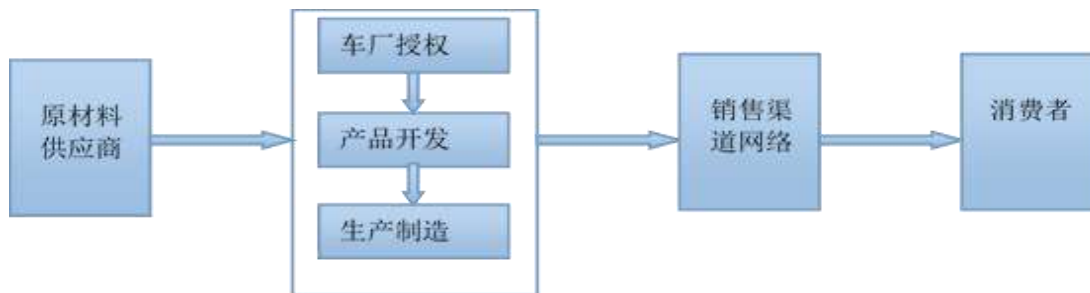
汽车模型的产品功能日趋多样，花样不断翻新，市场上除了早期的静态观赏车模、动态娱乐车模、遥控竞技车模，以及用于 DIY 自我拼装的汽车模型、可以升级的汽车模型外，汽车模型还被制成各种功能和用途的产品，如车模打火机、车模汽车香水、车模鼠标、车模笔、车模烟灰缸、车模钟表、车模手机、车模钥匙扣等等。

汽车模型的产品材质不断翻新，传统的静态汽车模型的制作材料一般有亚铅合金、塑胶、锌合金三种，其中以锌合金为主。随着汽车模型爱好者需求的变化，合金汽车模型不能满足市场需求，目前世界许多著名的汽车模型生产商在汽车模型制作材料上投入了大量的研发力量，水晶、木制、塑胶材料制作的汽车模型相继问世，尤其塑胶车模，以制作精美、手感逼真、价格低廉、性能卓越、娱乐功能强大而得到了汽车模型市场的高度认可。

汽车模型市场上，产品的更新速度日益加快，产品生命周期逐步缩短。由于汽车市场上车型的更新速度在加快，新车型取代老车型的步伐也在加快，畅销车型的生命周期在缩短，与此相对应，汽车模型的产品更新速度也在加快，车模制造商都竞相抢在仿制车型上市之时甚至上市之前将自己的车模推向市场，以获得最佳的销售表现；而除了极少数经典的车型，大多数的汽车模型也在相应车型停产以后逐步退出市场舞台，产品生命周期逐渐缩短。

（四）行业与上下游的关系

汽车模型行业与上下游的关系如下图所示：



车模行业的上游为原材料供应，原材料包括五金、塑料、电子配件及树脂等，下流环节为渠道销售，中游环节主要为产品开发和生产制造，汽车模型行业还要得到车厂授权，玩具车则无此环节。一般来说，汽车模型和玩具车生产企业都不会向上下游延伸，上游从成熟的原材料市场进行采购，下游选择合适的渠道中间商和零售商进行销售，极个别的企业也会自建终端零售渠道，如建立自己的品牌专卖店，但其渠道主体还是中间商和零售商。

1、车模行业与上游行业的关联性及影响

塑胶汽车模型和玩具汽车的上游行业主要是塑胶原料、电子配件、五金件和包装材料，与上游行业之间关联性的关联性很弱。但是，若石油价格上涨很快，带动塑胶原料涨价，使得汽车模型和玩具汽车的生产成本增加，对行业造成一定的不利影响。

2、车模行业与下游行业的关联性及影响

汽车模型和玩具汽车的下游行业主要是中间商和零售商，中间商主要包括各类进出口贸易商、区域代理商、批发商，零售商主要是专业零售店、超市、百货商场、网络邮购商、车模专卖店等。汽车模型行业和玩具汽车行业与下游行业的关联性较弱，而下游行业中各类贸易中间商众多、终端零售市场蓬勃发展，销售渠道广阔便利，对本行业的成长有一定的促进作用。

（五）行业周期性、区域性、季节性特征

1、行业周期性特征

收藏型车模一定程度上会受到经济周期的影响。随着经济发展和居民生活水平提高，车模消费会逐渐上升，但如果遭遇经济不景气，居民收入水平下降，则会使得车模消费需求下降，导致车模市场发展速度放缓。

2、行业区域性特征

车模市场发展与区域经济发展水平相关,具有一定的区域性特征。相对来说,发达国家或者发展中国的经济发达地区车模市场需求大,反之则较低。另外,车模市场的发展还受国家和地区汽车市场发展程度影响,汽车工业大国一般也会是车模的主要消费市场,如欧洲、日本和美国等都是车模的主要需求市场。

3、行业季节性特征

车模行业具有一定的季节性特征。一般来说,重要的传统节日是人们往来馈赠礼品的高峰期,也是车模消费的高峰期。在欧美国家,围绕着圣诞节的每年9月至12月是车模的销售旺季,考虑到中国厂商的发货周期以及存货因素影响,中国企业的车模销售旺季也将相应提前到每年的5月至10月。而在中国,围绕着春节的1-2月是车模的销售旺季。对于面向全球市场的中国车模企业来说,受发货周期的影响,一般销售旺季是每年的5-10月。

随着经济的发展及居民消费水平的提高,车模逐渐演变成了一种日常消费产品,在发达国家和中国许多大城市及沿海地区,许多家庭平时也会购买很多车模,车模的季节性特征在逐步减弱。

(六) 行业竞争分析

1、行业竞争格局及发展趋势

(1) 汽车模型行业从业者较多,行业集中度较低

从全球范围来看,汽车模型行业已经具有了相当的发展,全球范围内从事汽车模型开发设计及生产制造的企业众多,虽然已经形成一些颇具规模和品牌影响力的企业,但行业整体的集中度较低,最大企业的企业市场份额也不会超过10%,前30多家著名品牌企业的市场份额也没有超过50%。

(2) 行业品牌分化严重

经过八十多年的发展,汽车模型行业已经形成一些世界知名的品牌企业,如京商、奥拓、美驰图、迷你切、维利、风火轮、火柴盒、布拉格、太阳星、富兰克林、CMC、戴宝尼等,这些知名的车模品牌主要分布在日本、美国、德国、英国、意大利、中国香港、泰国等国家和地区,但这些知名品牌企业大多生产高档的车模,如限量发行的车模、做工精美的合金车模、手工拼装车模、专业竞技车模等。

中国大陆、东南亚、印度等发展中国家的一些发展历程较短的车模企业，除了为知名品牌企业做 ODM、OEM 贴牌生产外，也发展自己的品牌，但其自有品牌多以大批量生产的、价格较低的一般观赏及娱乐车模、车模用品或玩具车为主。

(3) 市场将逐渐向较具品牌影响力的车模企业集中

车模企业的竞争焦点在于品牌影响力，而决定品牌影响力的关键在于研发设计能力、产品质量、工艺技术、产品精细度、产品结构和市场覆盖能力。研发设计能力和产品质量决定车模企业能获得的授权车型数量和针对授权车型开发的产品数量，是争取更大的市场份额并保持发展的基础。而工艺技术以及市场覆盖能力则直接影响产品的销量，是车模企业抢占更多市场份额的必要保障。

高端品牌车模与低端品牌车模的技术水平差异体现在两个方面：技术开发能力和制造工艺水平。如一些高档车模的零部件有上百个，生产工序达四五百道，外观抛光、着色都非常逼真，而一些低档车模则分别只有十几个组件和几十道生产工序，外观形象与细节处理都较高端车模有明显差距，这种差距主要是技术开发能力和制造工艺水平造成的。

2、车模行业内主要竞争企业

公司目前的主要竞争对手是国外知名车模企业，包括京商 (Kyosho)、美驰图(Maisto)、风火轮(Hot Wheels)、奥拓(Autoart)等。这些公司成立时间较长、规模较大，产品以中高端专业车模为主，具有较强的品牌优势，多数位于世界主要汽车工业大国。国外知名车模企业在资金、研发设计和新产品开发方面具有优势，在限量发行车模、收藏型静态车模、竞技型动态车模等中高端市场占有较大的市场份额。具体情况如下：

产品功能定位	代表企业	成立时间	所属国家和地区	备注
普及型静态车模	风火轮	1968年	美国	风火轮车模原产地香港，是世界知名玩具企业美泰集团旗下品牌，风火轮拥有大部分F1车队及法拉利的模型产品开发的版权。自成立至今产量超过40亿台车模。
	比美高	1974年	意大利	在兰博基尼、宝马、劳斯莱斯等车型的合金模型生产上具有传统优势，2005年7月被美昌集团收购。
	美驰图	1966年	香港	在泰国、中国东莞和韶关分别拥有生产基地。其中东莞美达厂占地250多亩，韶关万达厂

产品功能定位	代表企业	成立时间	所属国家和地区	备注
				占地 300 多亩。产品款式众多，所获授权品牌有奔驰、克莱斯勒、标致、悍马、奥迪、MINI Cooper、兰博基尼、捷豹、牧马人吉普、甲壳虫、保时捷、宝马等。
收藏型静态车模	京商 Kyosho	1963 年	日本	主要生产汽车模型、飞机模型、轮船模型和汽车合金模型等，产品的做工比较精良，仿真程度高，且非常有质感。
	奥拓 Autoart	1988 年	德国	已经取得保时捷、奔驰、宝马、本田、日产、斯巴鲁、三菱、福特等多家汽车厂商的授权，产品线丰富，款式众多，是高档车模的有力竞争品牌。
	迷你切	1991 年	德国	已经取得劳斯莱斯、奥迪、保时捷、奔驰、宝马、本田、日产、斯巴鲁、三菱、福特、F1 赛事等全世界汽车厂商的授权，产品线丰富，款式众多，是高档车模的顶尖品牌。
	Minichamps			

国内大多数车模企业多为国外知名车模企业的 OEM 或 ODM 代工企业，发展自己品牌的企业较少，企业模板偏小，竞争力不强。报告期内，公司也是一家代工企业，没有自有品牌，公司代工产品是中高端收藏型车模，代工的客户是知名车模企业或汽车厂商。公司在产品质量控制能力得到客户的充分认可且具有突出的研发能力，因此公司获得了源源不断的订单，订单的生产排期已排至 2016 年年底，与其他代工企业相比，公司的订单更多，营业收入更大，具备更强的竞争力。

与国外知名车模企业相比，公司在设计、采购、生产都在国内，原材料、设备、人力资源的成本都相对较低，再加上公司在供应商选择、自动化技术和设备方面的改造，成本控制方面的有效管理和持续改进，因此公司具有明显的低成本优势。

中国是车模行业潜力最大的新兴市场，考虑到国内市场需求旺盛且空间巨大，公司决定从 2015 年开始，着手生产自有品牌产品并逐步加大国内市场的拓展力度，首先公司与其他两名具备丰富销售经验和渠道经验的股东成立了销售子公司，负责自有品牌产品的销售；其次，10 月份，公司取得宾利公司的授权，12 月取得陆虎公司的授权，并将陆续争取其他知名汽车公司的授权。2015 年下半年公司即可开始研发自有品牌的产品，公司已建立销售子公司，将来可开始销售自有品牌产品，而且，公司将逐年增加自有品牌的销售占比，最终自有品牌产

品的销售占比将达到 50%以上。与国外知名车模企业相比，公司对中国市场特有的消费心理、消费习惯以及相应的销售模式和渠道结构更为熟悉，具备国际知名车模企业所不具备的本土优势。而且，公司逐步取得路虎、宾利等知名汽车厂商的授权，公司将通过自有知名车模的生产和渠道的铺设，逐步扩大在国内市场的份额。

（七）进入车模行业的主要障碍

进入车模行业的障碍主要是授权、研发设计、质量控制、销售渠道及市场推广，具体分析如下：

1、品牌授权障碍

对于汽车模型行业，最大的进入障碍来自于获得汽车厂商的品牌授权。汽车厂商的授权条件一般都比较苛刻，对进入者的综合能力要求很高。首先要求申请企业具有优良的产品开发设计能力和制造能力，确保车模外观与真车完全一致，车模工艺质量非常优良，以维护汽车厂商的品牌声誉；其次，汽车厂商还要求申请企业有较好的销售渠道和产品推广能力，以确保车模在市场有充分的销量和占有率，对汽车厂商的品牌建设和市场推广形成良好的助力。

每个汽车厂商都会在全球范围内选择最具设计能力、制造能力和市场推广能力的车模制造商合作，给予品牌授权。虽然不会独家授权，但一般都限制 5—10 家以内，不会无限制发展授权制造商。因此，后进入企业要想在汽车厂商传统的合作伙伴中打入，获得新的授权，一般都非常困难。

2、产品开发设计障碍

对于汽车模型行业的新进入者来说，产品开发设计能力的障碍在于能否开发出高质量的汽车模型。汽车模型的开发要经历外观测数、结构设计、工艺设计、模具设计、专用工装夹具设计、包装设计等多道程序，开发阶段的手版和样车都要送汽车厂商审定后才可进入批量生产阶段，设计质量不仅决定了是否能顺利通过汽车厂商的审批，还影响着后续的生产成本、质量、价格及销售推出的时间。上述因素需要车模制造商拥有强大的研发设计队伍，研发设计人员需要熟悉了解汽车文化、汽车工艺，而且需要掌握五金、喷涂、机械制造等多方面的综合知识。

3、产品质量控制障碍

首先，产品的质量主要对产品的外观仿真度有着严格的要求。其次产品质量

还体现在需要符合种类繁多、严格苛刻的安全标准上。目前，主要玩具市场美国、欧盟、日本以及中国等国家和地区对玩具的安全标准日益提高，新进入者一般对各类标准不熟悉不了解，缺乏满足标准要求的检测和控制能力，因而也不能很快地取得相应的认证，只能被市场拒之门外。

4、销售渠道网络资源及市场推广障碍

对于新进入者，一般不熟悉国际及国内的玩具销售模式、销售渠道、市场推广方式，也缺乏良好的销售渠道网络资源，其建立健全销售网络渠道、提升市场推广能力的周期较长，也会影响其产品的销售和盈利，使投资者难以承受压力乃至失去信心。

(八) 影响行业的有利因素和不利因素

1、有利因素

(1) 车模能够为汽车工业创造附加品牌效应

近年来，我国的车模市场随着我国汽车保有量的逐年递增而迎来了快速发展的机遇。由于车模能够为汽车厂商直接带来经济效益，对汽车厂商的形象和产品宣传有极大的帮助，因此汽车厂商需要壮大车模行业，为其创造更大的经济价值。同时，随着以中国为代表的发展中国家汽车工业的崛起，新兴的汽车品牌需要尽快全方位地建立新形象，车模是其所对应汽车档次、质量和品牌的象征，因而新兴汽车厂商需要车模行业的帮助，以提升它们产品的档次和企业的形象，对车模行业形成了新的需求。

(2) 消费能力的提升、成人玩具市场快速形成并不断扩大

成人玩具在经济较为发达的国家和地区拥有较大的市场空间。目前，我国玩具的设计、生产和销售主要针对儿童，成人玩具较为稀缺，随着我国经济和玩具业的发展成熟，成人玩具市场的潜力将逐步得到释放。随着品牌企业市场占有率的扩大，我国现有儿童玩具领域必将拓宽，目前基本处于空白的成人玩具将成为未来我国玩具市场新的增长点。而车模作为一种重要的成年玩具也必将迎来广阔的市场空间。

(3) 车模具有升值潜力

一些限量生产的车模通常是生产一定数量之后就将模具销毁，由于手工制作的模具无法复制，这些模型车也由此而身价倍增。还有一些极品车模每一辆都是

纯手工制作的，这些模型更是价值连城。此外普通车模也因为模具耗损而停产，也具有相当的升值潜力。

(4) 汽车文化开始影响年轻人消费

汽车运动体育产业的兴起，汽车科技、文化教育的发展，汽车模型市场的需求将会逐步提升。

2、不利因素

(1) 车模制造企业规模不大，中小企业居多，核心竞争力不强

我国车模制造企业虽然数量众多，但规模普遍不大，多是势均力敌的中小企业竞争者。企业规模较小，多以 OEM/ODM 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车模行业的市场现状。

(2) 综合成本快速上升，企业竞争优势被削弱

我国车模制造成本不断上涨，国际订单流失现象加剧。我国车模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。

(3) 国外日益严格的准入标准

近几年，欧盟、美国、日本等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，在这些安全标准的影响下，车模玩具出口难度增加，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。

(九) 行业风险特征

1、车模企业数量多，市场集中度低

从全球范围来看，车模行业的发展已经相对比较成熟，全球从事车模开发设计及生产制造的企业众多。虽然行业内已经形成一些颇具规模和品牌影响力的企业，但行业整体的集中度较低，竞争激烈。

2、行业品牌分化严重、高低档次差异较大

目前，国际市场上有众多知名的车模企业，如京商(Kyosho)、风火轮(Hot Wheels)、奥拓(Autoart)、迷你切(Minichamps)等，这些知名的车模品牌主要分布在日本、美国、德国、英国、意大利等汽车工业大国，成立时间较长，且规模较大。

在我国，车模企业也较多，但大多数是品牌车模企业的 OEM 或 ODM 代工企

业，拥有自主品牌的车模企业只有互动娱乐、佛山南铎等少数企业。目前，车模的生产企业主要集中在广东省。

（十）公司的竞争优势及劣势

1、公司的竞争优势

（1）公司的人才优势

公司的工程技术开发人才，行业工作经验均在八年以上，核心技术人才超过90%系公司老员工，董、监、高都有技术背景，管理层都有技术优势，品质致胜全体员工的工作作风。每个车模经过，由几十到上千个零部件，几百道工序制造而成。工艺流程较复杂，涉及到喷涂、五金、印刷等技术。可见本行业的技术壁垒较高，公司对于新进入者来时具有人才优势。因为公司技术过硬，产品质量过硬，产品工艺水平较高，深受客户认同，所以订单来源充足，客户对公司的依存度较大。对于汽车模型行业的新进入者来说，产品开发设计能力的障碍在于能否开发出高质量的汽车模型。汽车模型的开发要经历外观测数、结构设计、工艺设计、模具设计、专用工装夹具设计、包装设计等多道程序，开发阶段的手版和样车都要送汽车厂商审定后才可进入批量生产阶段，设计质量不仅决定了是否能顺利通过汽车厂商的审批，还影响着后续的生产成本、质量、价格及销售推出的时间。

（2）公司的客户资源优势

公司技术工艺精湛、生产质量稳定、交货及时，与顶尖品牌都有合作。在发展过程中与各大汽车品牌商总部机构建立了良好的合作关系，定期就车模行业的发展进行交流讨论，为客户提供解决方案。通过几年的努力，产品品质得到客户与消费者高度认同，在业界获得了非常高的赞誉，由此在汽车模型业界建立了坚实的生产商地位，同时也因此获得了相当稳定的订单来源。

（3）公司在技术的竞争优势

为了能够在外观设计和结构设计上获得持续性的竞争优势，最大程度地满足产品的结构特征以及外观特征，设计环节最大化的去完善产品特质，模具设计和产品设计相互协调，促使产品特征最大程度的与真车保持一致。

鉴于国内外市场对于车模产品的需求不断增长，公司为满足市场扩张需要，在2013年，公司引进了静电喷涂设备并招纳了静电喷涂技术人员，生产效率、

喷涂效果均得到较大提高，同时也因此增添了优质客户资源，扩展了公司营业范围。

为更好地突破产品质量关，公司不断改进产品工艺技术，采用比传统移印技术更胜一筹的彩膜技术。同时公司设有专人在工装家具上也进行一定的改进和完善，在提高生产效率的同时也完善产品所存在的缺陷，最大程度的去保证产品品质。各道工序、工艺、人员管理都作数据统计和分析，随时监控。工厂多次通过保时捷、宝马、奥迪、品质验厂。

2、本公司的竞争劣势

(1) 产能不足

目前公司的生产能力不能完全满足客户订单需求，客户的订单只能由其他竞争对手承做，急需扩大生产经营规模，提高产能，满足新老客户的需求。

(2) 品牌授权受限

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3至5年。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。但如果未来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。

(3) 自主品牌处于建立初期

公司主要靠贴牌代工模式进行经营生产，依靠国外大汽车厂家的车模订单经营发展。2015年，公司开始建立起自我品牌的车模和搭建国内车模销售渠道。

第三节公司治理

一、公司治理的建立健全及运行情况

(一) 最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，本公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和任命股东会、执行董事和监事，且在增加注册资本、整体变更等重大事项上认真召开股东会并形成相关决议。但由于本公司管理层对于法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在关联交易运作不规范，股东会届次不清，相关会议记录缺失，有限公司期间监事对本公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；其时公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

整体变更设立股份公司后，公司不断完善公司治理结构，公司即按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，并建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。2015年8月8日，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。目前，公司的“三会”决议能够得到较好的执行。报告期内，股份公司共召开了1次股东大会、1次董事会会议和1次监事会会议，公司的“三会”运行情况基本良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

此外，公司建立了投资者关系管理制度，在公司章程中约定纠纷解决机制，公司现有公司治理机制基本能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东大会制度的建立、运行情况及职责履行情况

公司在《公司章程》中明确规定了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，并制定了《股东大会议事规则》。自第一次股东大会召开之日起至本公开

转让说明书出具之日，公司共召开过 1 次股东大会。

2015 年 8 月 8 日，有限公司全体股东作为股份公司发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会就股份公司的设立、公司章程的制定、公司各项内部制度的制定、董事会及监事会人员选举等重要事项进行了审议，并作出相应决议。

审议通过了《关于东莞市顺林模型礼品股份有限公司筹办工作的报告》、《关于设立东莞市顺林模型礼品股份有限公司的议案》、《关于发起人用于抵作股款的财产的作价的审核说明》、《关于东莞市顺林模型礼品股份有限公司设立费用的报告》、《东莞市顺林模型礼品股份有限公司章程》、《东莞市顺林模型礼品股份有限公司股东大会议事规则》、《东莞市顺林模型礼品股份有限公司董事会议事规则》、《东莞市顺林模型礼品股份有限公司监事会议事规则》、《关于选举东莞市顺林模型礼品股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举东莞市顺林模型礼品股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于授权董事会办理东莞市顺林模型礼品股份有限公司设立登记事宜的议案》、《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》。

顺林模型第一次股东大会选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会的股东代表监事。

上述股东大会的召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会制度的建立、运行情况及职责履行情况

公司在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，公司董事会由 5 名董事组成，各董事由股东大会选举或更换，本届董事任期 3 年，任期届满均可连选连任。自第一次股东大会召开之日起至本公开转让说明书出具之日，公司共召开过 1 次董事会。

2015 年 8 月 8 日，第一届董事会第一次会议选举产生了董事长。根据董事长提名聘任了公司总经理和董事会秘书，根据总经理提名聘任了财务负责

人；会议审议通过了《关于公司内部管理机构设置方案》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《关于董事会对公司治理机制评估的议案》、《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》等议案。

上述董事会会议的召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行，切实发挥了董事会的作用。公司董事会成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及《董事会议事规则》独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

3、监事会制度的建立、运行情况及职责履行情况

公司在《公司章程》中明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》，监事会由3名监事组成，其中，2名股东代表监事由公司股东大会选举产生，1名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，监事会设监事会主席1人。本届监事任期3年，任期届满均可连选连任。自第一次股东大会召开之日起至本公开转让说明书出具之日，公司共召开过一次监事会。

2015年8月8日，公司第一届监事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第一届监事会主席的议案》、《关于指定监事会联系人的议案》，选举产生了监事会主席。

上述监事会会议的召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司章程》、及《监事会议事规则》的要求规范运行，切实发挥了监事会的作用。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司制定的上述各项制度均遵循了《公司法》、《公司章程》及三会议事规

则等法律法规的规定,报告期内,尽管存在治理制度不完善情况,但公司股东会、董事会和监事会均能对相关事项进行审议表决,公司股东大会、董事会通过的决议,公司股东大会、董事会程序符合法律法规及《公司章程》的规定,没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。

在监事会会议中,职工代表监事能够履行《公司章程》赋予的权利和义务,出席公司监事会的会议,依法行使表决权,并列席了公司的董事会会议。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

(一) 公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

有限公司设立以来,按照《公司法》等相关法律法规的要求,初步建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构,并逐步建立健全股东会、董事会、监事会等相关制度。2015 年公司修订了《公司章程》并制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保决策制度》、《总经理工作细则》等规章制度,公司治理机制建设具体如下:

1、投资者关系管理

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对投资者关系管理工作进行了规范。

《公司章程》第十一章专门对投资者沟通的内容、沟通渠道、沟通方式进行规定。

为了进一步完善投资者关系管理工作,公司于 2015 年通过了《投资者关系管理制度》,对投资者关系管理工作的界定、目的、原则、内容、方式、具体工作人员的职责及技能要求、危机处理等方面进行了全面规范。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定:“本公司章程自生效之日起,即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件,对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程,股东可以起诉股东,股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员,股东可以起诉公司,公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。”

《公司章程》第三十四条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十五条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十六条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决；股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。

关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免

于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。”《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》也对关联交易决策中关联股东的回避表决作了相应规定。

《公司章程》第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》也对关联董事回避作了相应规定。

4、累积投票制度

为保护中小股东的利益，《公司章程》第八十二条规定“董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。”

在《股东大会议事规则》并对累积投票的具体实施进行了规范。

5、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司研发、采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、准确性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保决策制度》、《财务会计管理制度》及内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，

及时补充和完善公司治理机制,更有效地执行各项内部制度,更好地保护全体股东的利益。

(二) 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司期间,公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议;“三会”决议完整,会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备;“三会”决议均能够正常签署;“三会”决议均能够得到执行。

总体而言,报告期内公司“三会”和相关人员能够按照相关法规履行职责,但存在相关三会治理文件和制度缺失的情形,比如未制定“三会”议事规则、未制定投资、担保和关联交易的管理制度等。公司在关联交易管理等方面也存在有待于进一步加强和改进的地方,但公司管理层已十分注重公司各项管理制度的有效执行,重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性,依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。报告期内,股份公司共召开了1次股东大会、1次董事会会议和1次监事会会议,公司的“三会”运行情况基本良好,未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两违法违规及受处罚情况

(一) 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内,公司严格遵守工商行政、税务、外汇、劳动等各个方面的法律法规或行政规定,不存在因违法相关法律法规受到行政处罚的情形。相关监管部门分别就上述事项出具了公司合法合规证明。

(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生实际控制人违法违规及受处罚情况。公司股东依法开展经营活动,经营行为合法、合规,不存在因违反法律、法规及规范性文件的有关规定受到刑事处罚或者重大行政处罚的情形;不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查,尚未有明确结论意见的情形;不存在尚未了结的重大诉讼、重大仲裁及重大行政处罚事项。

实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容就上述事项出具了声明和承诺。

四、公司的独立性

股份公司成立以来，严格遵循《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。公司建立健全了法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与股东及其他关联企业完全分开，拥有独立、完整的资产和业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立性

公司主要从事精品车模、塑胶精品车模和树脂精品车模及相关配套产品的研发、设计、制造、销售和技术服务等业务，公司拥有完整的产品研发、生产、销售与服务体系。在研发方面，设有研发部，负责产品的设计研发以及售后服务；在生产方面，公司设立了生产部，拥有独立的生产设备，分别生产精品车模、塑胶精品车模和树脂精品车模；在市场开拓、销售方面，公司设有独立的营销部门，分别负责精品车模、塑胶精品车模和树脂精品车模的产品销售和市场开发，形成了完整的销售体系。

实际控制人之一黄来云持有广东中微环保生物科技有限公司 13%的股份并被聘用为广东中微环保生物科技有限公司的经理。实际控制人之一王杰持有香港星云设计制造有限公司 100%的股份，并被聘用为香港星云设计制造有限公司的经理。上述公司没有从事车模相关业务，也没有通过其他途径对公司的车模业务产生重大影响。公司实际控制人目前除持有上述公司股份外，无其他对外投资。

根据公司的说明以及实际控制人的声明，公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，具备直接面向市场独立经营的能力；公司与实际控制人及其控制的其他企业现不存在未消除的同业竞争问题；公司与实际控制人及其控制的其他企业以及其他关联方亦不存在显失公平的关联交易。

因此，公司拥有完整的业务流程以及独立生产经营的能力，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行经营的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

(二) 资产独立性

有限公司设立时各股东投入的资产已足额到位，与各股东之间产权关系明确。股份公司由顺林有限整体变更设立，顺林有限所有有形资产及无形资产全部由股份公司继承，确保了股份公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。

公司各项资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司目前业务和生产经营必需的流动资产和固定资产的权属完全由公司独立享有，不存在被股东单位占用或与股东单位共用的情况。公司股东、实际控制人及其控制的企业法人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

(三) 人员独立性

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理独立。

(四) 财务独立性

公司设置了独立的财务部门，独立核算、自负盈亏。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度，不存在股东违规干预公司资金使用的情况。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。

公司独立开立基本存款账户，开户银行为中国工商银行东莞市横沥支行，账号为“2010026309200097585”；公司独立支配自有资金和资产，不存在实际控制人干预公司资金运用及占用公司资金的情况。

2015年5月15日，公司在中国银行开立了外币账户，分别为：港币账户（待

核查账户、原币账户)、美元(待核查账户、原币账户)、欧元(待核查账户、原币账户),共六个外币账户,为自行收取外汇创造条件。

公司独立纳税,公司依法纳税,与股东不存在混合纳税现象。

(五) 机构独立性

公司依照《公司法》和《公司章程》的规定设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构,聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员,组成完整的法人治理机构,建立了符合自身经营特点的内部经营管理机构,各机构依照《公司章程》和各项规章制度独立行使经营管理职权,形成了合法有效的法人治理结构。

在内部机构设置上,公司建立了适应自身发展需要的组织机构,明确了各机构职能,定员定岗,并制定了相应的内部管理与控制制度,独立开展生产经营活动。公司各职能部门均独立履行其职能,不受实际控制人、其他有关部门、单位或个人的干预,与实际控制人及其相应的职能部门之间不存在隶属关系,不存在“一套人马,两块牌子”、合署办公现象。公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

公司业务、资产、人员、财务和机构独立,在独立性方面不存在其他严重缺陷,在独立性方面不存在其他严重缺陷。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

实际控制人之一黄来云持有广东中微环保生物科技有限公司的13%的股份并被聘用为广东中微环保生物科技有限公司的经理。经营范围:环境污染治理产品的研发、生产和销售;环境污染治理技术的研究开发、咨询与服务;环保设备生产、销售、维护与保养;环境工程设计与施工、调试与维护。主营业务:环境污染治理产品的研发、生产和销售。

实际控制人之一刘学深、颜军容曾共同持有香港上佳100%的股权。香港上佳成立于2008年11月11日,是依据《公司条例》(香港法例第32章)在香港

注册的有限公司，创办人是刘学深、颜军容。颜军容系公司股东刘学深的配偶及公司股东和监事。该香港公司登记注册股本情况：股份数目 10,000；每股面值港币 1 元。香港上佳是一家经营车模玩具的贸易公司，顺林有限通过香港上佳销售产品外，香港上佳也销售其他公司车模和车模玩具，构成同业竞争。为规范同业竞争及关联交易的情况，2015 年 11 月，香港上佳收回全部货款并向宏远集团回款后，启动了香港上佳的公司注销工作，2015 年 12 月，香港上佳注销银行账户，2016 年 1 月 7 日，香港上佳已向香港税务部门提交经注册会计师审核的财务报表及利得税报税表，在获得由税务局长签发的《不反对撤销注册通知书》之后，香港上佳才能向香港公司注册处提交申请撤销注册文件。**2016 年 1 月 15 日，香港上佳的注销申请已获香港税局受理。**公司实际控制人刘学深、颜军容、香港上佳现股东章雪斌承诺：自 2015 年 12 月 1 日起，香港上佳不再对外经营，同时开始办理香港上佳的注销手续。

实际控制人之一王杰持有香港星云设计制造有限公司 100%的股份，并被聘用为香港星云设计制造有限公司的经理。主营业务：塑胶首饰的研发、生产和销售。公司实际控制人目前除持有上述公司股份外，无其他对外投资。上述企业不从事与车模生产相关的业务，与公司之间不存在同业竞争的情形。

截止本说明书签署之日，除上述情况，公司实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容未控制其他企业，不存在自身或其控制的其他企业与公司存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免出现同业竞争情形，公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，其中自然人股东具体承诺如下：

“本人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公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子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。本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反

上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员关于避免同业竞争的承诺如下：

“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子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。

2、本人在作为公司董监高或核心技术人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

综上，公司实际控制人与公司不存在同业竞争，且公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已作出有效承诺以避免同业竞争的可能。

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度文件，公司已建立健全了资金占用防范和责任追究机制，明确了公司董事会、监事会和总经理在防止资金占用方面的责任，并规定了责任追究和相应的处罚措施，以防止控股股东及关联方资金占用事项的发生。截至本说明书签署日，公司未发生违规占用资金情形。

（二）为关联方担保情况

截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

序号	董监高名称	职位	直接持股数(股)	直接持股比例(%)	间接持股数(股)	间接持股比例(%)
1	刘学深	董事长、总经理	10,476,000	38.800	-	-
2	王杰	董事	3,905,280	14.464	-	-
3	吴敏	董事、 董事会秘书	684,720	2.536	-	-
4	侯勇强	董事	1,080,000	4.000	-	-
5	颜军容	董事	540,000	2.000	210,000.00	0.778
6	黄来云	监事会主席	3,726,000	13.800	-	-
7	王萍	监事	540,000	2.000	-	-
8	黄奇华	职工监事	-	-	100,000.00	0.370
9	刘小武	财务负责人	-	-	100,000.00	0.370
10	合计	-	20,952,000.00	77.60	410,000.00	1.52

公司董事长、总经理刘学深之父刘启发通过东莞众力间接持股 0.689%；监事会主席黄来云之妻刘志元通过东莞众力间接持股 0.037%、之弟黄又云通过东莞众力间接持股 0.111%；董事王杰之小舅李敏通过东莞众力间接持股 0.185%。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接或间接持有公司股份。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

除董事长刘学深与董事颜军容系夫妻关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，实际控制人向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，其余股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员也向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺书》。

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公

司签订重要协议的情况。

(四) 在其他单位兼职情况

公司高级管理人员未在控股股东及其控制的其他单位担任除董事、监事以外的其他职务。公司董事、监事及高级管理人员在除公司以外的兼职情况如下表所示：

姓名	公司职务	兼职企业	在兼职企业的任职	与本公司关系
黄来云	监事会主席	广东中微环保生物科技有限公司	经理	关联企业
王杰	董事	香港星云设计制造有限公司	董事、经理	关联企业
侯勇强	董事	东莞市众森模型礼品有限公司	法定代表人、执行董事	全资子公司
刘学深	董事长、总经理	东莞市众森模型礼品有限公司	监事	全资子公司
		东莞微观车界贸易有限公司	法定代表人、董事长	控股子公司
		东莞市顺林模型礼品香港有限公司	董事	全资子公司
吴敏	董事、董事会秘书	东莞微观车界贸易有限公司	监事	控股子公司
		东莞市众森模型礼品有限公司	经理	全资子公司

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

监事会主席黄来云持有广东中微环保生物科技有限公司 13%的股权，该公司没有从事车模相关业务，也没有通过其他途径对公司的车模业务产生重大影响。

董事王杰持有香港星云设计制造有限公司 100%的股份，并被聘用为香港星云设计制造有限公司的经理，该公司没有从事车模相关业务，也没有通过其他途径对公司的车模业务产生重大影响。

公司董事、监事和高级管理人员目前除持有上述公司股份外，无其他对外投资。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六) 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

最近两年一期未有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。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年以来，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

（一）近两年一期来公司董事的变化情况

2010年3月18日顺林有限成立时不设董事会，设执行董事1名，由刘学深担任。

2015年8月8日，有限公司全体股东作为股份公司发起人召开顺林模型创立大会暨第一次股东大会，决议整体变更设立股份公司。顺林模型第一次股东大会全体股东选举刘学深、王杰、颜军容、侯勇强、吴敏为董事；同日，顺林模型董事会第一次会议选举刘学深为第一届董事会董事长，任期三年。

（二）近两年一期来公司监事的变化情况

2010年3月18日顺林有限成立时，设监事1名，由王杰担任。

2015年8月8日，有限公司全体股东作为股份公司发起人召开顺林模型创立大会暨第一次股东大会，决议整体变更设立股份公司。顺林模型第一次股东大会全体股东选举黄来云、王萍为股东代表监事，与**2015年6月18日**顺林有限职工大会选举产生的职工代表监事黄奇华，共同组成股份公司第一届监事会；同日，顺林模型监事会第一次会议选举黄来云为顺林模型第一届监事会主席，任期三年。

（三）近两年一期来公司高级管理人员的变化情况

2010年3月18日顺林有限成立时设经理1名，由刘学深担任。

2015年8月8日，有限公司全体股东作为股份公司发起人召开顺林模型创立大会暨第一次股东大会，决议整体变更设立股份公司。顺林模型董事会第一次会议审议通过，聘任刘学深为公司总经理，聘任吴敏为公司董事会秘书，聘任刘小武为公司财务总监，任期三年。

九、公司的诉讼情况

(一) 公司存在的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日,除以下三起小额仲裁、诉讼外,未发生对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日,除以下三起小额仲裁、诉讼外,未发生对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

1、李汉文劳动合同纠纷

根据 2014 年 7 月 3 日广东省东莞市第三人民法院第(2013)东三法民一初字第 6379 号《民事判决书》,公司现涉一起劳动争议纠纷案件,具体情况如下:

原告:李汉文(同时为本案的被告)

被告:东莞市顺林模型礼品有限公司(同时为本案的原告)

案由:劳动合同纠纷

一审判决结果:一、确认原告李汉文和被告东莞市顺林模型礼品有限公司的劳动关系已经于 2013 年 8 月 15 日解除;二、限被告东莞市顺林模型礼品有限公司于本判决发生法律效力之日起五日内支付原告李汉文一次性伤残补助金差额 13,368.60 元、一次性伤残就业补助金 12,999.20 元、一次性工伤医疗补助金差额 1,850.80 元;三、限被告东莞市顺林模型礼品有限公司于本判决发生法律效力之日起五日内支付原告李汉文停工留薪期间的工资 865.20 元;四、驳回原告李汉文的其他诉讼请求;五、驳回被告东莞市顺林模型礼品有限公司的其他诉讼请求。

根据 2014 年 12 月 2 日广东省东莞市中级人民法院(2014)东中法民五终字第 1895 号《民事判决书》:

上诉人(原审被告):东莞市顺林模型礼品有限公司

被上诉人(原审原告):李汉文

案由:劳动合同纠纷

二审判决结果:驳回上诉,本判决为终审判决。

公司已经按照生效判决的内容履行支付义务。

2、张继贵劳动争议

(1)根据 2015 年 9 月 9 日东莞市劳动人事争议仲裁员应诉通知及申请人张继贵提交的劳动争议仲裁申请书（东劳动仲院横沥庭案字【2015】227），具体情况如下：

申请人：张继贵

被申请人：东莞市顺林模型礼品有限公司

案由：劳动争议

申请人请求事项：1、依法裁决被申请人支付申请人未签订劳动合同双倍工资。2、依法裁决被申请人支付申请人每月平时加班费差额。3、依法裁决被申请人支付申请人每月双休日加班费差额。

仲裁结果：驳回申请人的申诉请求。

根据 2015 年 12 月 20 日广东省东莞市第三人民法院(2015)东三法沥民一初字第 700 号《民事判决书》：

原告：张继贵

被告：东莞市顺林模型礼品有限公司

案由：劳动争议纠纷

一审判决结果：驳回原告张继贵的全部诉讼请求。

因不服一审判决，张继贵于 2015 年 12 月 27 日提起上诉，本案正在东莞市中级人民法院审理中。

(2)根据 2015 年 12 月 30 日东莞市劳动人事争议仲裁员应诉通知及申请人张继贵提交的劳动争议仲裁申请书（东劳动仲院横沥庭案字【2015】780），具体情况如下：

申请人：张继贵

被申请人：东莞市顺林模型礼品有限公司

案由：劳动争议

申请人请求事项：1、依法裁决被申请人支付解除劳动关系的赔偿金。2、依法裁决被申请人支付拖欠工资赔偿金。

仲裁结果：驳回申请人的申诉请求。

张继贵已就上述劳动争议仲裁向东莞市第三人民法院起诉,本案正在东莞市第三人民法院审理中。

根据广东省东莞市第三人民法院(2015)东三法沥民一初字第700号《民事判决书》经庭审查明,张继贵于2015年7月29日放假完后没有再回公司上班。

公司于2015年7月29日发出上班通知,根据公司《厂规厂纪》及相关规章制度,旷工三天以上的,公司视为自动离职。

公司于2015年8月6日发出自动离职通知,张继贵2015年7月29日放假期间完毕后,未按时回到公司岗位恢复正常上班,也没办理任何请假手续,至今已经连续旷工7天,现按公司《厂规厂纪》及相关规章制度,张继贵的行为被视为自动离职,并与公司解除劳动关系。

员工一旦到公司入职,公司即与员工签订劳动合同及办理入职相关手续,但是由于公司管理相关档案人员的疏忽,该员工的劳动合同及入职相关手续无法找到。此事件发生后,公司已经安排人员逐一核查现有员工的劳动合同及入职手续材料,经公司核查,公司现有在职员工劳动合同及入职材料均齐全。公司一直是按照员工自己确认的工资单足额向员工发放工资(工资单里面已经明确平时加班。双休加班小时数,并经员工自己确认),不存在加班费核算不清情况。

(二) 公司控股股东、实际控制人等涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日,未发生公司实际控制人作为一方当事人未发生对实际控制人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员诉讼情况

根据公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的声明,上述人员目前均不存在重大诉讼或重大仲裁事项,也无涉及刑事诉讼的情况。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2015]第 115823 号）。

(二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照权责发生制编制财务报表。公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起,公司开始将其予以合并;从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础,由母公司编制。

(1) 公司报告期内应纳入合并范围的子公司基本情况:

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本(元)	实际出资额(元)	公司出资比例
东莞市众森模型礼品有限公司	东莞	有限责任公司	200,000.00	200,000.00	100%
东莞微观车界贸易有限公司	东莞	有限责任公司	5,000,000.00	2,550,000.00	51%
东莞市顺林模型礼品香港有限公司	香港	有限责任公司	10,000.00(港币)	10,000.00(港币)	100%

(2) 合并财务报表范围报告期变动情况说明

被投资单位全称	合并范围变动原因	报告期合并期间
东莞市众森模型礼品有限公司	同一控制下企业合并	2013年1月-2015年9月
东莞微观车界贸易有限公司	新设	2015年6月-9月
东莞市顺林模型礼品香港有限公司	新设	2015年6月-9月

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

2、主要财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,446,041.58	1,912,242.24	289,749.77
应收票据	-	-	
应收账款	12,846,227.46	542,256.52	1,633,805.71
预付款项	30,635.74	19,914.51	85,983.12
应收利息	-	-	
应收股利	-	-	
其他应收款	487,163.91	419,482.76	583,936.12
买入返售金融资产	-	-	
存货	6,652,655.89	7,861,852.67	4,414,618.59
划分为持有待售的资产	-	-	
一年内到期的非流动资产	-	-	
其他流动资产	22,402.55	72,535.79	67,638.55
流动资产合计	24,485,127.13	10,828,284.49	7,075,731.86
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	12,498,309.78	11,617,032.60	6,950,262.04
在建工程	971,984.65	38,834.96	-
工程物资	-	-	
固定资产清理	-	-	
无形资产	142,592.03	-	
开发支出	-	-	
商誉	-	-	
长期待摊费用	784,372.91	1,282,691.11	1,090,661.87
递延所得税资产	157,583.95	71,063.30	21,700.68
其他非流动资产	-	115,000.00	-
非流动资产合计	14,554,843.32	13,124,621.97	8,062,624.59
资产总计	39,039,970.45	23,952,906.46	15,138,356.45

(1) 合并资产负债表(续)

单位: 元

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,990,989.53	5,926,627.01	5,545,160.19
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	1,620,074.31	1,057,066.20	396,549.00
应交税费	1,852,885.82	1,116,772.14	369,919.90
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,552,271.90	12,069,426.30	8,109,403.53
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	10,016,221.56	20,169,891.65	14,421,032.62
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	10,016,221.56	20,169,891.65	14,421,032.62
所有者权益:			
实收资本	27,000,000.00	2,000,000.00	100,000.00
资本公积	133,456.18	200,000.00	200,000.00
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	70,410.69	-	-
盈余公积		168,892.98	41,732.38
未分配利润	825,475.57	1,414,121.83	375,591.45
归属于母公司所有者权益合计	28,029,342.44	3,783,014.81	717,323.83
少数股东权益	994,406.45		
所有者权益合计	29,023,748.89	3,783,014.81	717,323.83
负债和所有者权益总计	39,039,970.45	23,952,906.46	15,138,356.45

(2) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,385,787.12	1,757,658.43	27,982.77
应收票据			
应收账款	13,074,256.70	542,256.52	1,633,805.71
预付款项	30,201.74	19,480.00	85,983.12
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,451,841.78	220,960.65	204,166.12
存货	5,196,820.07	6,038,536.03	4,337,818.59
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	22,402.55	72,535.79	67,638.55
流动资产合计	23,161,309.96	8,651,427.42	6,357,394.86
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	1,483,935.31		
投资性房地产			
固定资产	10,298,006.25	10,184,210.92	6,419,682.04
在建工程	971,984.65	38,834.96	
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	142,592.03		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	188,809.42	586,300.63	988,844.82
递延所得税资产	99,635.53	7,139.15	21,700.68
其他非流动资产			
非流动资产合计	13,184,963.19	10,816,485.66	7,430,227.54
资产总计	36,346,273.15	19,467,913.08	13,787,622.40

(2) 母公司资产负债表(续)

单位: 元

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:			
短期借款			
应付票据			
应付账款	3,982,132.03	5,267,574.15	5,545,160.19
预收款项			
应付职工薪酬	1,365,099.62	866,783.20	381,849.00
应交税费	1,626,382.69	1,067,211.17	369,919.90
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,030,030.42	8,577,414.69	6,973,369.48
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,003,644.76	15,778,983.21	13,270,298.57
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	8,003,644.76	15,778,983.21	13,270,298.57
所有者权益:			
实收资本	27,000,000.00	2,000,000.00	100,000.00
资本公积	133,456.18		
减: 库存股			
其他综合收益			
盈余公积		168,892.98	41,732.38
未分配利润	1,209,172.21	1,520,036.89	375,591.45
所有者权益合计	28,342,628.39	3,688,929.87	517,323.83
负债和所有者权益总计	36,346,273.15	19,467,913.08	13,787,622.40

(3) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	35,787,503.17	26,873,342.64	10,947,750.35
其中：营业收入	35,787,503.17	26,873,342.64	10,947,750.35
二、营业总成本	32,419,735.17	25,312,059.27	10,576,353.25
其中：营业成本	24,754,366.50	19,039,527.72	8,448,647.87
营业税金及附加	262,778.71	121,593.52	42,902.56
销售费用	278,369.85	187,332.68	193,225.49
管理费用	6,473,983.32	6,007,333.62	1,801,300.14
财务费用	8,808.98	14,517.84	3,474.46
资产减值损失	641,427.81	-58,246.11	86,802.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,367,768.00	1,561,283.37	371,397.10
加：营业外收入			336.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	42,092.19	3,310.49	
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,325,675.81	1,557,972.88	371,733.10
减：所得税费用	875,352.42	392,281.90	113,522.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,450,323.39	1,165,690.98	258,210.14
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润	189,769.43	45,130.55	-
归属于母公司所有者的净利润	2,266,147.51	1,120,560.43	258,210.14
少数股东损益	-5,593.55		
六、其他综合收益的税后净额	70,410.69	-	-
1. 外币财务报表折算差额	70,410.69		
2. 其他			
七、综合收益总额	2,520,734.08	1,165,690.98	258,210.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,526,327.63	1,165,690.98	258,210.14
归属于少数股东的综合收益总额	-5,593.55		

(4) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	35,811,674.70	26,871,462.30	10,947,750.35
减：营业成本	25,653,425.68	19,676,577.17	8,448,647.87
营业税金及附加	239,287.64	106,140.36	42,902.56
销售费用	263,815.85	186,781.68	193,225.49
管理费用	5,897,463.85	5,241,831.10	1,801,300.14
财务费用	4,254.81	12,496.98	3,474.46
资产减值损失	369,985.53	-58,246.11	86,802.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,383,441.34	1,705,881.12	371,397.10
加：营业外收入			336.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	41,172.91	3,200.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,342,268.43	1,702,681.12	371,733.10
减：所得税费用	843,469.89	431,075.08	113,522.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,498,798.54	1,271,606.04	258,210.14
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	2,498,798.54	1,271,606.04	258,210.14

(5) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9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	28,060,568.47	32,590,810.09	11,827,683.25
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,875.79	2,942.59	265,446.16
经营活动现金流入小计	28,067,444.26	32,593,752.68	12,093,129.41
购买商品、接受劳务支付的现金	15,832,579.00	15,147,562.21	3,704,788.07
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	11,701,789.32	9,023,355.17	4,224,949.25
支付的各项税费	3,164,486.97	1,074,446.29	381,610.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,684,092.81	4,578,216.74	2,182,247.20
经营活动现金流出小计	34,382,948.10	29,823,580.41	10,493,595.15
经营活动产生的现金流量净额	-6,315,503.84	2,770,172.27	1,599,534.26
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			

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
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	6,354,937.77	6,220,730.80	6,789,572.62
投资支付的现金	280,000.00		
质押贷款净增加额			
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	6,634,937.77	6,220,730.80	6,789,572.62
投资活动产生的现金流量净额	-6,634,937.77	-6,220,730.80	-6,789,572.62
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	23,000,000.00	1,900,000.00	200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,940,086.00	7,228,784.00	5,645,824.00
筹资活动现金流入小计	30,940,086.00	9,128,784.00	5,845,824.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	15,455,796.86	4,055,733.00	550,000.00
筹资活动现金流出小计	15,455,796.86	4,055,733.00	550,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	15,484,289.14	5,073,051.00	5,295,824.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-48.19		
五、现金及现金等价物净增加额	2,533,799.34	1,622,492.47	105,785.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,912,242.24	289,749.77	183,964.13
六、期末现金及现金等价物余额	4,446,041.58	1,912,242.24	289,749.77

(6) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9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	28,058,368.47	32,588,610.09	11,827,683.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,261.55	2,578.86	265,446.16
经营活动现金流入小计	28,064,630.02	32,591,188.95	12,093,129.41
购买商品、接受劳务支付的现金	19,780,509.34	18,422,974.99	3,627,988.07
支付给职工以及为职工支付的现金	9,839,574.42	6,885,533.12	4,224,949.25
支付的各项税费	2,860,708.05	922,851.50	381,610.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,826,318.78	3,184,205.22	1,922,394.20
经营活动现金流出小计	35,307,110.59	29,415,564.83	10,156,942.15
经营活动产生的现金流量净额	-7,242,480.57	3,175,624.12	1,936,187.26
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	4,967,532.54	4,272,499.46	6,258,992.62
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	1,329,035.33		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	6,296,567.87	4,272,499.46	6,258,992.62
投资活动产生的现金流量净额	-6,296,567.87	-4,272,499.46	-6,258,992.62
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	22,000,000.00	1,900,000.00	
取得借款收到的现金			

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	7,562,486.00	4,192,284.00	4,316,824.00
筹资活动现金流入小计	29,562,486.00	6,092,284.00	4,316,824.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	15,395,308.87	3,265,733.00	150,000.00
筹资活动现金流出小计	15,395,308.87	3,265,733.00	150,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	14,167,177.13	2,826,551.00	4,166,824.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	628,128.69	1,729,675.66	-155,981.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,757,658.43	27,982.77	183,964.13
六、期末现金及现金等价物余额	2,385,787.12	1,757,658.43	27,982.77

(7) 2015年1-9月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	200,000.00	-	-	168,892.98		1,414,121.83		3,783,014.81
二、本年初余额	2,000,000.00	-	200,000.00	-	-	168,892.98		1,414,121.83	-	3,783,014.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	-	-66,543.82	70,410.69	-	-168,892.98		-588,646.26	994,406.45	25,240,734.08
（一）综合收益总额				70,410.69				2,455,916.94	-5,593.55	2,520,734.08
（二）所有者投入和减少资本	22,000,000.00	-	154,899.98	-	-	-		-	1,000,000.00	23,154,899.98
1. 股东投入的普通股	22,000,000.00								1,000,000.00	23,000,000.00
2. 其他			154,899.98							154,899.98
（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（或股东）的分配										-
4. 其他										-
（四）所有者权益内部结转	3,000,000.00	-	-221,443.80		-	-168,892.98	-	-3,044,563.20	-	-434,899.98

项目	2015年1-9月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本（或股本）	21,443.80		-21,443.80							
2. 盈余公积转增资本（或股本）	168,892.98					-168,892.98				
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	2,809,663.22		-200,000.00					-3,044,563.20		-434,899.98
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他										
四、本期期末余额	27,000,000.00	-	133,456.18	70,410.69	-	-		825,475.57	994,406.45	29,023,748.89

(8) 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
一、上年年末余额	100,000.00	-	200,000.00	-	-	41,732.38	-	375,591.45	-	717,323.83
二、本年初余额	100,000.00	-	200,000.00	-	-	41,732.38	-	375,591.45	-	717,323.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,900,000.00	-	-	-	-	127,160.60	-	1,038,530.38	-	3,065,690.98
（一）综合收益总额								1,165,690.98		1,165,690.98
（二）所有者投入和减少资本	1,900,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,900,000.00
1. 股东投入的普通股	1,900,000.00									1,900,000.00
2. 其他										-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	127,160.60		-127,160.60		-
1. 提取盈余公积						127,160.60		-127,160.60		-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东）的分配										-
4. 其他										-
（四）所有者权益内部结转									-	-

项目	2014年									
	归属于母公司所有者权益								少数股	所有者权益合
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他										
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	200,000.00	-	-	168,892.98		1,414,121.83		3,783,014.81

(9) 2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
一、上年年末余额	100,000.00					15,911.37		143,202.32		259,113.69
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-	-	15,911.37		143,202.32		259,113.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			200,000.00			25,821.01		232,389.13		458,210.14
（一）综合收益总额								258,210.14		258,210.14
（二）所有者投入和减少资本			200,000.00							200,000.00
1. 股东投入的普通股			200,000.00							200,000.00
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						25,821.01		-25,821.01		-
1. 提取盈余公积						25,821.01		-25,821.01		
2. 提取一般风险准备										

项目	2013年									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
3. 对所有者（或股东）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		-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他										
四、本期期末余额	100,000.00	-	200,000.00	-	-	41,732.38		375,591.45		717,323.83

(10) 2015年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	168,892.98	1,520,036.89	3,688,929.87
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	168,892.98	1,520,036.89	3,688,929.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00	-	133,456.18	-	-	-168,892.98	-310,864.68	24,653,698.52
（一）综合收益总额							2,498,798.54	2,498,798.54
（二）所有者投入和减少资本	22,000,000.00	-	154,899.98	-	-	-	-	22,154,899.98
1. 股东投入的普通股	22,000,000.00							22,000,000.00
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			154,899.98					154,899.98
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转	3,000,000.00	-	-21,443.80	-	-	-168,892.98	-2,809,663.22	-

项目	2015年1-9月							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本（或股本）	21,443.80		-21,443.80					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	168,892.98					-168,892.98		-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他	2,809,663.22						-2,809,663.22	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他								
四、本期期末余额	27,000,000.00	-	133,456.18	-	-	-	1,209,172.21	28,342,628.39

(11) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00	-	-	-	-	41,732.38	375,591.45	517,323.83
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-	-	41,732.38	375,591.45	517,323.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,900,000.00	-	-	-	-	127,160.60	1,144,445.44	3,171,606.04
（一）综合收益总额							1,271,606.04	1,271,606.04
（二）所有者投入和减少资本	1,900,000.00	-	-	-	-	-	-	1,900,000.00
1. 股东投入的普通股	1,900,000.00							1,900,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	127,160.60	-127,160.60	-
1. 提取盈余公积						127,160.60	-127,160.60	-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转								-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-

项目	2014 年度							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他								-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	168,892.98	1,520,036.89	3,688,929.87

(12) 2013年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000.00					15,911.37	143,202.32	259,113.69
二、本年初余额	100,000.00	-	-	-	-	15,911.37	143,202.32	259,113.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	25,821.01	232,389.13	258,210.14
（一）综合收益总额							258,210.14	258,210.14
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	25,821.01	-25,821.01	-
1. 提取盈余公积						25,821.01	-25,821.01	-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（四）所有者权益内部结转								-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-

项目	2013 年度							
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他								-
四、本期期末余额	100,000.00	-	-	-	-	41,732.38	375,591.45	517,323.83

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2、合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

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

最终控制方开始控制时点起一直存在。

3、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

4、外币业务核算方法

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率：平均汇率折算。

5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

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

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

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

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

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

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬

转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

①终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

①可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，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。

6、应收款项坏账准备的核算

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：大于等于 100 万元人民币的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	期末对于应收账款、其他应收款（除关联方往来、员工备用金、代扣代缴社保费及个人所得税、押金外）进行单项减值测试。如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。如经减值测试未发现减值的，根据信用风险特征，按账龄分析法计提坏账准备。
组合 2	其他应收款中的关联方往来、员工备用金、代扣代缴社保费及个人所得税、押金组合，如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，如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
组合 3	期末对于应收票据、预付账款进行单项减值测试。如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。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法
组合 3	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	60	60
3 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由：单项金额虽不重大，但有客观证据表明其发生了特殊减值的应收款项进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现时情况，考虑预计未来现金流量现值与账面价值的差额分析法确认坏账准备计提的比例。

7、存货的核算方法

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用分期摊销法；

②包装物采用分期摊销法。

8、长期股权投资核算方法

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关

活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

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

②长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

9、固定资产的核算方法

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5	0	20.00

10、在建工程的核算方法

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

11、无形资产的核算方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
ERP 系统	10 年	预计可使用年限
专利权	6 年	合同规定年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

12、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备

按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括开办费、装修工程、消防工程等。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

按预计受益期摊销。

14、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

（3）辞退福利的会计处理方法

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

15、收入

（1）销售商品收入的确认一般原则：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司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本公司；
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）具体原则

公司通常情况下销售车辆模型和模具，根据销售方式不同，收入确认的具体方法如下：

①销售模具：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。

②委托出口销售商品：公司与国外客户签订销售合同，与广东宏远集团有限公司（以下简称“宏远公司”）签订购销合同，公司发货给宏远公司，然后由宏远公司出口到上佳深信模型玩具香港有限公司（以下简称“香港上佳”），由香港上佳发货给国外客户，客户凭提单收货后，付款到香港上佳，由香港上佳付款到宏远公司，再由宏远公司付款到公司账上，公司再开具增值税专用发票给宏远，公司在发货并报关出口时，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

③自营出口销售商品：公司已于2015年3月25日取得进出口经营权，并于2015年6月开始自营出口。公司与国外客户签订合同，东莞市顺林模型礼品香港有限公司（以下简称“香港顺林”）与国外客户以邮件的形式确认每一批实际销售单（具体内容包括：产品规格型号、数量、单价、金额）；公司再与香港顺林之间签订购销业务合同，公司报关出口发货给香港顺林，由香港顺林发货给国外客户，客户凭提单收货后，付款给香港顺林，再由香港顺林付款给公司，公司在发货并报关出口时，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

17、租赁

经营租赁会计处理

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

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

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。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相关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。

18、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上

同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

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

19、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

（1）会计政策变更

本报告期公司重要会计政策未发生变更。公司会计政策与行业内可比上市公司相比，不存在重大差异。

（2）会计估计变更

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

二、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（信会师报字[2015]115823号），公司最近两年一期的主要会计数据及经计算后的主要财务指标如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,904.00	2,395.29	1,513.84
股东权益合计（万元）	2,902.37	378.30	71.73
归属于申请挂牌公司的股东	2,802.93	378.30	71.73

权益合计（万元）			
每股净资产（元）	1.07	1.89	7.17
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.04	1.89	7.17
资产负债率（母公司）	22.02%	81.05%	96.25%
流动比率（倍）	2.45	0.54	0.49
速动比率（倍）	1.78	0.15	0.18
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,578.75	2,687.33	1,094.78
净利润（万元）	245.03	116.57	25.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	226.61	112.06	25.82
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	233.96	113.46	25.80
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）	215.54	108.95	25.80
毛利率（%）	30.83	29.15	22.83
净资产收益率（%）	16.60	40.43	66.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.86	39.35	66.45
基本每股收益（元/股）	0.16	0.69	2.58
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.69	2.58
应收帐款周转率（次）	5.35	24.70	9.23
存货周转率（次）	3.41	3.10	8.49
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-631.55	277.02	159.95
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.52	1.65	16.00

2015年5月，为进一步满足公司高速发展需要，公司进一步增资2,200万元，实收资本（股本）上升至2,400.00万元。8月又将经营累积300万转增股本，因此资产合计、股东权益合计、归属于申请挂牌公司的股东权益合计迅速增加，资产负债率速动比率迅速下降，每股净资产、归属于申请挂牌公司股东

的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额迅速摊薄。

股东增资采取货币出资的方式，因此流动比率、速动比率速动比率迅速提高。

公司自成立以来，一直重视产品质量的提升，随着公司产品质量不断得到海外客户的认可及产能的进一步提升，公司产品也逐步得到海外客户的认可，相应的订单数量逐年大幅度增加，最终导致公司销售收入大幅提升；另一方面，公司产品质量的提升导致公司竞争对手减少，因此公司逐步取得产品议价权，报告期内，公司通过提高产品销售单价，也提升了公司销售收入，非经常性损益对公司的影响非常小，因此公司的营业收入、净利润、归属于申请挂牌公司股东的净利润、扣除非经常性损益后的净利润、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。

公司 2014 年应收账款周转率较高，主要是由于公司 2014 年集中加大了回款力度，使得年度应收账款余额较少，同时，2014 年公司销售收入较 2013 年增长 145.47%，也是公司应收账款周转率大幅提升的主要原因。2015 年 1-9 月，公司应收账款周转率大幅下降的主要原因是：1、公司产品属礼品、收藏品性质，为满足圣诞节消费需求，通常每年三季度为发货的高峰期，2015 年 7-9 月公司销售收入为 1,794.94 万元，其中 2015 年 9 月销售收入为 987.77 万元；2、2015 年起，欧洲经济仍未摆脱低迷，公司客户 PMA 与公司协商自 2015 年 4 月起将收款账期从原来的 30 日调整为 3 个月。上述原因导致公司应收账款大幅增加，致使 2015 年 1-9 月应收账款周转率大幅下降。

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月存货周转率分别为 8.49、3.10 及 3.41。报告期内公司存货周转率整体保持下降趋势，主要原因是公司销售规模的增长幅度超过存货增长幅度。

报告期内，公司经营现金流量净额变化较大，主要是由于公司与关联方、股东发生多笔资金往来，尤其是 2015 年 1-5 月公司着力清理应付关联方、股东款项，导致现金流出高于现金流入。公司 2015 年的经营活动净现金流为负，主要是由于采购支付的现金、支付的各项税费及支付员工工资较 2014 年都分别增大 68.50 万元、209.00 万元及 267.84 万元，但是销售收到的现金较 2014 减少 453.02 万元。

净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、稀释每股收益，随着

公司收入的大幅增长和公司股本的大幅增加而复合变动。

注：①每股净资产=净资产/总股本

②资产负债率=负债总额/资产总额×100%

③流动比率=流动资产/流动负债×100%

④速动比率=速动资产/流动负债×100%（速动资产是指货币资金、交易性金融资产、应收票据和应收账款、其他应收款）

⑤毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

⑥应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额

⑦存货周转率=营业成本/平均存货余额

⑧每股经营活动净现金流量=经营活动净现金流量/加权平均股本

每股经营活动现金流量分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。

⑨基本每股收益=PO÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：PO 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

⑩稀释每股收益=P1/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

⑪加权平均净资产收益率=P0/(E₀+NP÷2+E_i×M_i÷M₀-E_j×M_j÷M₀±E_k×M_k÷M₀)

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数

（一）盈利能力分析

1、毛利率

2013年、2014年和2015年1-9月公司综合毛利率为22.83%、29.15%、30.83%。

报告期内公司毛利率增长较快，主要原因在于：

（1）随着产品不断得到海外客户的认可，2014年公司对部分高质量的产品提高了销售单价，使得毛利率有一定的提升；

报告期内，公司产品款式达898款，其中相同款式价格变动情况如下：

序号	型号	2013年 价格	2014年 价格	2014较2013价 格变动情况	2015年 价格	2015较2014 价格变动情况
1	413062023	9.95	10.60	6.53%	12.80	20.75%
2	413062223	8.35	10.60	26.95%	-	-
3	413062224	8.35	16.50	97.60%	-	-
4	413062233	8.35	12.85	53.89%	-	-
5	413062234	8.35	11.10	32.93%	-	-
6	413062323	7.70	9.20	19.48%	-	-
7	413062324	7.05	9.20	30.50%	-	-
8	413062325	7.05	9.20	30.50%	-	-
9	413062326	7.05	9.20	30.50%	-	-
10	413062327	7.05	10.00	41.84%	-	-
11	413062328	7.05	10.00	41.84%	-	-
12	413062353	7.05	10.00	41.84%	-	-
13	413062373	7.05	11.75	66.67%	-	-
14	413062374	7.70	10.00	29.87%	-	-
15	413062393	7.70	11.50	49.35%	-	-
16	413062444	10.10	12.50	23.76%	-	-
17	413062607	10.15	14.30	40.89%	-	-
18	103122201	10.50	13.30	26.67%	29.50	121.80%
19	103122207	10.50	13.30	26.67%	-	-
20	103132201	-	17.25	-	28.50	65.22%
21	103132221	-	17.45	-	26.50	51.86%
22	113012013	-	25.50	-	29.50	15.69%

23	113062503	-	16.50	-	17.50	6.06%
24	153013023	-	12.50	-	30.00	140.00%
25	403069203	10.20	13.40	31.37%	-	-
26	403069273	10.20	13.40	31.37%	-	-
27	410062230	-	12.85	-	14.00	8.95%
28	410381900	-	16.00	-	32.00	100.00%

总体来看，公司 2014 年提价幅度较大，涉及款式较多，最终导致 2014 年毛利率大幅提升的原因之一。

(2) 因国内外经济形势未走出低谷，公司产品所需主要原材料合金和塑料价格持续走低，有效降低了公司产品成本。

(3) 报告期内，公司不断加大研发的投入，自动化生产程度逐年提高，生产效率得到大幅改善；

(4) 随着公司销售收入的大幅提升，规模效益也得到有效提现，单位生产成本也呈下降趋势。如 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月，公司边角料等残料、废料的销售收入占销售总收入的比例分别为 **0.18%**、0.05%和 0.02%，呈逐年下降趋势，说明公司生产效率逐年提升。

2、加权平均净资产收益率

2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月公司加权平均净资产收益率为 66.45%、40.43%和 16.60%，扣非后加权平均净资产收益率分别为 66.45%、39.35%和 15.86%。报告期内公司加权平均净资产收益率波动较大，主要原因在于：

(1) 2013 年及以前年度，公司进入发展期，公司股东增资仅 10 万元，无法满足公司发展的要求，因此股东以其他应付款的形式陆续加大对公司的投入，截至 2013 年末，公司应付股东款项达到 700.00 万元，而公司实收资本（股本）仅为 10 万元。受此因素影响，公司当年加权平均净资产收益率达到 66.45%。

(2) 2014 年 2 月，公司股东增资 190.00 万元。通过此次增资，公司实收资本（股本）上升至 200 万元，使得公司 2014 年净资产收益率有所降低，达到 40.43%。2015 年 5 月，为进一步满足公司高速发展需要，公司进一步增资 2,200 万元，实收资本（股本）上升至 2,400.00 万元，2015 年 8 月，公司股份整体改制时，净资产折股本 2700.00 万元，迅速摊薄了 2015 年的净资产收益率。

(3) 报告期内，非经常性损益对公司净利润影响较小，扣除非经常性损益

后净资产收益率变动不大。

3、每股收益

2013年、2014年、2015年1-9月公司每股收益分别为2.58元/股、0.69元/股和0.16元/股。2013年较后两年明显波动，主要系2013年实收资本仅10.00万元，2014年2月增资190.00万元后，每股收益回归正常水平。最近两年一期公司毛利率持续增长，为进一步提高盈利能力，公司一方面通过研发技术创新，提高生产效率，增加产品市场份额，扩大公司销售规模；另一方面公司也进一步强化费用管理制度，采取各种措施降低成本，提高公司盈利能力。公司产品目前已在市场上建立起了良好的形象，随着公司市场拓展和营销力度的加强，公司未来的盈利能力将进一步增强。

报告期内，随着公司产品质量的不断提升，客户对公司产品认可度也逐步提高，公司与客户议价能力也得到不断加强，有力的推动了公司盈利能力的逐步提高。公司加权平均净资产收益率和每股收益大幅下降，主要原因系公司设立时出资为10万元，公司所需营运资金均由股东以借款形式注入公司，2014年、2015年两次增资后，公司注册资本达2,700万元，能够满足公司正常营运对资金的需求。

总体来看，公司报告期内，营业收入和净利润均有较大幅度增加，公司盈利能力加强。

（二）偿债能力分析

1、资产负债率

公司2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日的资产负债率分别为96.25%、81.05%、22.02%，报告期内公司资产负债率呈逐步下降趋势，主要原因是2014年2月公司股东增资190万元，股东权益金额增加，资产负债率有所下降；2015年5月公司进一步增资2,200.00万元，股东权益金额增加，其他应付款大幅下降，资产负债率迅速回归至正常水平。2013年末和2014年末，公司整体负债水平较高的主要原因为公司设立时注册资本过低，不能满足公司生产经营需要，公司正常运转资金主要依赖于公司股东借款。2015年5月增资后，公司正常经营资金得到有力补充后，公司日常生产经营资金与公司规模

得到较好匹配。

2、流动比率、速动比率

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 9 月 30 日的流动比率分别为 0.49、0.54 及 2.45；速动比率分别为 0.18、0.15 及 1.78。公司最近一期流动比率、速动比率均有上升，短期偿债能力不断加强，主要是由于 2015 年 5 月公司股东现金增资 2,200.00 万元致使公司流动资产大幅上升，同时清理关联方借款，基本偿还了应付大股东款项，公司流动负债减少约 1,000.00 万元，致使公司流动比率和速动比率于 2015 年大幅上升。

报告期内，公司主要负债为股东关联借款，随着 2014、2015 年两次增资并归还股东借款后，公司偿债能力大幅改善。报告期末，公司偿债能力较强。

（三）营运能力分析

1、应收账款周转率

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月应收账款周转率分别为 9.23、24.70 及 5.35。公司 2014 年应收账款周转率较高，主要是由于公司 2014 年集中加大了回款力度，使得年度应收账款余额较少，同时，2014 年公司销售收入较 2013 年增长 145.47%，也是公司应收账款周转率大幅提升的主要原因。2015 年 1-9 月，公司应收账款周转率大幅下降的主要原因是：1、公司产品属礼品、收藏品性质，为满足圣诞节消费需求，通常每年三季度为发货的高峰期，2015 年 7-9 月公司销售收入为 1,794.94 万元，其中 2015 年 9 月销售收入为 987.77 万元；2、2015 年起，欧洲经济仍未摆脱低迷，公司客户 PMA 与公司协商自 2015 年 4 月起将收款账期从原来的 30 日调整为 3 个月。上述原因导致公司应收账款大幅增加，致使 2015 年 1-9 月应收账款周转率大幅下降。

2、存货周转率

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月存货周转率分别为 8.49、3.10 及 3.41。报告期内公司存货周转率整体保持下降趋势，主要原因是公司销售规模的增长幅度超过存货增长幅度。

综上所述，公司营运能力较强。公司为扩大市场份额，逐步放宽信用政策增加应收账款，导致 2015 年应收账款周转率有所下降，但综合看来，公司营运能

力仍然较强。

（四）现金流量分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为 159.95 万元、277.02 万元及-631.55 万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 16.00 元 1.65 元及-0.52 元。报告期内，公司经营现金流量净额变化较大，主要是由于公司与关联方、股东发生多笔资金往来，尤其是 2015 年 1-5 月公司着力清理应付关联方、股东款项，导致现金流出高于现金流入。公司 2015 年的经营活动净现金流为负，主要是由于采购支付的现金、支付的各项税费及支付员工工资较 2014 年都分别增大 68.50 万元、209.00 万元及 267.84 万元，但是销售收到的现金较 2014 减少 453.02 万元

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额为 -678.96 万元、-622.07 万元及-663.49 万元，主要为购置机器设备、电子设备等固定资产以及购买子公司导致的现金净流出。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 529.58 万元、507.31 万元及 1,548.43 万元。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额变化较大，主要是由于公司与关联方、股东发生多笔资金往来，尤其是 2015 年 5 月公司增资 2,200.00 万元，筹资活动现金流入增长幅度较大。

（五）同行业类似公司财务处指标比较分析

指标(2014年)	顺林模型	澄星航模	互动娱乐
资产负债率	0.81	0.68	0.28
流动比率(倍)	0.54	1.19	1.11
速动比率(倍)	0.14	0.93	0.90
毛利率	29.15%	29.68%	19.78%
净资产收益率	40.43%	37.43%	15.00%
应收帐款周转率(次)	24.70	3.13	25.20
存货周转率(次)	3.10	5.62	8.69

注：澄星航模（832201）和互动娱乐（300043）2014 年数据来源于公司披露的年报

2014 年公司的资产负债率较澄星航模、互动娱乐分别高 0.13、0.53，主要是由于公司注册资本较低，导致资产总额小，但公司与股东往来欠款余额较大。

公司的短期偿债能力流动比率和速动比率都较澄星航模和互动娱乐弱，主要是由于公司的应收账款相对小。

2014 公司的长期偿债能力和短期偿债能力相对较弱，但是 2015 年公司增加注册资本，企业经营活动产生的现金流不断增加。

2014 公司的毛利率 29.15%，略低于澄星航模，高于互动娱乐，处于业内较好水平。

2014 年公司净资产收益率较澄星航模、互动娱乐分别高 3%、22.43%，是因公司注册资本较低，净资产较小，导致净资产收益率较同行偏高。

综上，公司的与同行业挂牌公司相比较，2014 年各项偿债能力有待加强，但毛利率和盈利能力能力较强。公司 2015 年各项指标处于正常水平。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润和毛利率分析

1、公司收入确认标准

公司销售车辆模型和模具，根据销售方式不同，收入确认的具体标准如下：

（1）销售模具：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。

（2）委托出口销售商品：公司与国外客户签订销售合同，与广东宏远集团有限公司（以下简称“宏远集团”）签订购销合同，公司发货给宏远集团，然后由宏远集团出口到上佳深信模型玩具香港有限公司（以下简称“香港上佳”），由香港上佳发货给国外客户，客户凭提单收货后，付款到香港上佳，由香港上佳付款到宏远集团，再由宏远集团付款到公司账上，公司再开具增值税专用发票给宏远集团，公司在发货并报关出口时，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

（3）自营出口销售商品：公司已于 2015 年 3 月 25 日取得进出口经营权，并于 2015 年 6 月开始自营出口。公司与国外客户签订合同，东莞市顺林模型礼品香港有限公司（以下简称“香港顺林”）与国外客户以邮件的形式确认每一批实际销售单（具体内容包括：产品规格型号、数量、单价、金额）；公司再与香港顺林之间签订购销业务合同，公司报关出口发货给香港顺林，由香港顺林发货给

国外客户，客户凭提单收货后，付款给香港顺林，再由香港顺林付款给公司，公司在发货并报关出口时，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入。

报告期内，公司收入确认标准未发生过变化。

2、营业收入的主要构成

公司是一家集车辆模型、模型头盔和模具及相关配套产品的研发、生产和销售为一体的技术型企业。公司的主要收入来源于车辆模型、模型头盔和模具，最近两年一期收入构成如下：

（1）报告期内营业务收入按产品类别构成如下：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
车辆模型	35,175,633.31	98.29%	26,861,034.96	99.95%	10,927,921.30	99.82%
模型头盔	203,045.47	0.57%	-	-	-	-
模具	402,328.67	1.12%	-	-	-	-
主营业务收入	35,781,007.45	99.98%	26,861,034.96	99.95%	10,927,921.30	99.82%
其他业务收入	6,495.72	0.02%	12,307.68	0.05%	19,829.05	0.18%
合计	35,787,503.17	100%	26,873,342.64	100%	10,947,750.35	100%

从产品结构来看，车辆模型的销售收入构成了公司主营业务收入的主要部分。报告期内，车辆模型的销售收入占公司总收入的98%以上。

公司自成立以来，一直重视产品质量的提升，随着公司产品质量不断得到海外客户的认可及产能的进一步提升，公司产品也逐步得到海外客户的认可，相应的订单数量逐年大幅度增加，最终导致公司销售收入大幅提升；另一方面，公司产品质量的提升导致公司竞争对手减少，因此公司逐步取得产品议价权，报告期内，公司通过提高产品销售单价，也提升了公司销售收入。

为满足车迷的收藏喜好，公司也利用技术优势生产汽车模型周边产品，2015年公司开发生产了赛车手的头盔模型。

模具系公司为生产模型所开发的产品，是生产模型所必须的工具。模具收入系公司为客户定制产品所开发的模具，随着公司客户的增加及产品的多样化，模具收入将成为公司又一项稳定的收入来源。

（2）其他业务收入

其他业务收入主要是边角料等残料、废料的销售收入。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2014年较2013年增长率
	金额（元）	金额（元）	金额（元）	
主营业务收入	35,781,007.45	26,861,034.96	10,927,921.30	145.80%
主营业务成本	24,754,366.50	19,039,527.72	8,448,647.87	125.36%
营业利润	3,367,768.00	1,561,283.37	371,397.10	320.38%
利润总额	3,325,675.81	1,557,972.88	371,733.10	319.11%
净利润	2,450,323.39	1,165,690.98	258,210.14	351.45%

公司最近两年一期主营业务收入毛利情况如下：

项目	2015年1-9月		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
车辆模型	35,175,633.31	24,296,248.38	30.93%
模型头盔	203,045.47	171,889.63	15.34%
模具	402,328.67	286,228.49	28.86%
合计	35,781,007.45	24,754,366.50	30.82%
项目	2014年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
车辆模型	26,861,034.96	19,039,527.72	29.15%
模型头盔	—	—	—
模具	—	—	—
合计	26,861,034.96	19,039,527.72	29.15%
项目	2013年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
车辆模型	10,927,921.30	8,448,647.87	22.69%
模型头盔	—	—	—
模具	—	—	—
合计	10,927,921.30	8,448,647.87	22.69%

2013年、2014年和2015年1-9月公司主营业务综合毛利率为22.69%、29.15%、30.82%。报告期内公司毛利率增长较快，主要原因在于：

（1）随着产品不断得到海外客户的认可，公司逐步具有议价权，2014年公司对部分高质量的产品提高了销售单价，使得毛利率有一定的提升；

（2）报告期内，公司不断加大研发的投入，自动化生产程度逐年提高，生产效率得到大幅改善；

（3）随着公司销售收入的大幅提升，规模效益也得到有效提现，单位生产成本也呈下降趋势。如2013年、2014年和2015年1-9月，公司边角料等残料、废料的销售收入占销售总收入的比例分别为**0.18%**、0.05%和0.02%，呈逐年下降趋势，说明公司生产效率逐年提升。

2013年、2014年和2015年1-9月，车辆模型毛利率分别为22.69%、29.15%和30.93%，随着2014年公司车辆模型产能有效释放和对部分高质量产品提价后，公司毛利率趋于稳定。公司不断致力于工艺生产技术研发，努力降低生产成本，提升公司产品市场竞争力，最终扩大公司毛利，提高公司净利润。

过去，行业内生产高品质的车辆模型所要模具均由客户自行开发或委托国外模具厂家开发后交由国内车辆模型生产厂家加工制作车辆模型。2015年，随着公司车辆模型产能有效释放，质量的大幅提升，公司开发的模具也得到客户认可，客户逐渐将原委托外国模具厂家开发的模具交由公司开发生产。随着公司产品线的不断丰富、客户的不断积累，公司模具开发将成为公司新的利润增长点。

模型头盔的生产工艺与车辆模型生产工艺相同，为满足车迷的收藏喜好，公司也利用技术优势生产汽车模型周边产品，2015年公司开发生产了赛车手的头盔模型。

（三）主要费用及变动情况

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
销售费用（元）	278,369.85	187,332.68	193,225.49
管理费用（元）	6,473,983.32	6,007,333.62	1,801,300.14
财务费用（元）	8,808.98	14,517.84	3,474.46
销售费用占营业收入比重	0.78%	0.70%	1.76%
管理费用占营业收入比重	18.09%	22.35%	16.45%
财务费用占营业收入比重	0.02%	0.05%	0.03%
期间费用占营业收入比重	18.89%	23.11%	18.25%

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

公司2013年、2014年、2015年1-9月销售费用、管理费用、财务费用合计分别为199.80万元、620.92万元、676.12万元，公司三费支出增长幅度较大，随着公司销售收入的不断增长，三费支出占营业收入比重回归2013年水平，并有下降趋势。

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
职工薪酬	142,522.51	142,479.21	123,327.55
运杂费	94,784.33	24,100.89	49,137.59
水电费	8,960.61	14,020.58	14,028.35
租赁费	5,702.40	6,732.00	6,732.00
其他费用	26,400.00	—	—
合计	278,369.85	187,332.68	193,225.49

公司客户单一，所需销售费用不大。销售费用主要包括销售人员薪酬、运杂费及销售人员分摊的房租水电等费用。

公司2013年、2014年、2015年1-9月销售费用分别为19.32万元、18.73万元、27.84万元。2015年销售费用较2014年增长48.60%，主要系2015年购买了运豪样品车模作为销售展示，使得销售费用中其他费用增加26,400.00元，2015年公司大力推进国内市场销售，销售人员工资增加。另外，公司2015年6月份起逐步自营

出口，销售货物运费自行承担，故自2015年6月起销售环节产生的运费逐步增加。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
研发支出	3,588,874.23	3,579,864.57	687,858.64
职工薪酬	1,869,782.53	1,439,370.48	745,093.31
办公费及水电费	188,344.54	228,076.34	142,766.98
差旅费	117,860.34	26,241.00	22,244.00
中介服务费	112,806.46	260,000.00	—
租赁费	67,564.80	144,354.00	79,764.00
业务招待费	58,219.00	48,499.00	5,874.00
ISO认证费用	53,320.75	—	—
税费	53,286.73	42,188.19	14,163.27
折旧及摊销	34,583.06	126,485.46	69,066.77
其他	342,276.01	112,254.58	34,469.17
合计	6,473,983.32	6,007,333.62	1,801,300.14

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发支出、业务招待费、中介服务费、租赁费等。

公司2013年、2014年、2015年1-9月管理费用分别为180.13万元、600.73万元、647.40万元。金额呈现上升趋势的主要原因是：（1）为了提高产品的技术含量，提高生产效率，公司在2014年加大研究开发力度，导致研发费用较2013年增加289.20万元，约占管理费增加额的70%。报告期内，公司申请了多项发明专利和实用新型专利技术。公司设有研发部，所有的研发项目领料及相关支出均列入研发费用。（2）2014年拟进行新三板挂牌，支付挂牌推荐费、审计费及律师费合计近26万元。（3）公司规模扩大，在增加管理人员的同时对管理人员加薪，导致工资薪酬及社保费大额增长；（4）随着公司业务的发展，业务招待费、办公费也呈现大幅增长趋势。

报告期内公司管理费用随产销规模的扩张和业务技术的优化而增加，是为了适应公司发展的需要，费用增长处于合理范围。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			
减：利息收入	-6,686.21	-2,057.01	-821.16
汇兑损益	-41.02		
手续费及其他	15,536.21	16,574.85	4,295.62
合计	8,808.98	14,517.84	3,474.46

公司2013年、2014年、2015年1-9月财务费用分别0.35万元、1.45万元、0.88万元，主要包括利息费用和金融机构手续费。

2015年8月前，公司产品主要外销并以人民币结算，不存在汇兑损益。2015年6月起，公司部分产品通过香港顺林自营出口，因公司、香港顺林与国外客户约定以人民币定价，则结算货币与香港顺林记账本位币形成2015年9月30日应收账款汇兑损益港币101,846.61元，同时，香港顺林应付公司人民币货款折算成港币形成的汇兑损益港币101,898.05元，上述汇兑损益抵消后的余额按期末人民币兑港币汇率0.79751折算为人民币差异41.02元。

报告期内，公司通过宏远集团或自营出口的外销产品收入占主营业务收入的比重均为100%。公司和香港上佳或香港顺林与终端客户签订的三方销售合同均约定以人民币计价，汇率波动未对公司收入构成影响。

（四）重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（五）非经常损益

单位：元

项目类别	2015年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	189,769.43	45,130.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-42,092.19	-3,310.49	336.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-36,965.27	-10,733.26	-84.00
合计	110,711.97	31,086.80	252.00

1、营业外收入

单位：元

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2015年 1-9月	2014年度	2013年度
非流动资产处置利得合计	—	—	—	—	—	—
其中：固定资产处置利得	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	336.00	—	—	—
合计	—	—	336.00	—	—	—

2、营业外支出

单位：元

项目	发生额			计入当期非经常性损益的金额		
	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2015年 1-9月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	—	—	—	—	—	—
其中：固定资产处置损失	—	—	—	—	—	—
对外捐赠	2,000.00	3,000.00	—	—	—	—
补偿款	29,083.80	—	—	—	—	—
罚款滞纳金	13,008.39	310.49	—	—	—	—
合计	42,092.19	3,310.49	—	—	—	—

2014年7月3日，根据广东省东莞市第三人民法院第(2013)东三法民一初字第6379号《民事判决书》，公司涉及一起劳动争议纠纷案件，需赔偿原告李汉文一次性伤残补助金差额13,368.60元、一次性伤残就业补助金12,999.20元、一次性工伤医疗补助金差额1,850.80元及停工留薪期间的工资865.20元，合计赔偿金额为29,083.80元。公司已于2015年1月支付了上述全部赔偿金。2014年2月公司因未在规定期限内申请组织机构代码证年检而被罚款200元；2014年7月向东莞市慈善会横沥分会支付捐赠款3,000元。

2013年、2014年及2015年1-9月公司非经常性损益净额分别为252.00元、31,086.80元及110,711.97元，报告期内非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响较小。

（六）公司执行的主要税项和税收政策

1、主要税种及税率

项目	计税基础	税率		
		2015年1-9月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%	5%	5%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%

其中：境外子公司东莞市顺林模型礼品香港有限公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
		2015年1-9月
企业所得税	按应纳税所得额计缴	16.5%

2、税收优惠政策及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》的规定，子公司东莞市众森模型礼品有限公司 2014 年度及 2015 年度符合小型微利企业的条件。经申报，2014 年度及 2015 年度企业所得税按 20%税率征收。

四、公司的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比率	金额	比率	金额	比率
库存现金	59,938.25	1.35%	95,826.58	5.01%	87,167.85	30.08%
银行存款	4,386,103.33	98.65%	1,816,415.66	94.99%	202,581.92	69.92%
合计	4,446,041.58	100.00%	1,912,242.24	100.00%	289,749.77	100.00%

报告期，公司货币资金余额逐步大幅增加，主要原因为公司2014年2月、2015年5月均进行了增资，分别收到股东190.00万元、2,200.00万元的增资款。

截至 2015 年 9 月 30 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的受

限货币资金。

（二）应收账款

1、应收账款

单位：元

时间	分类	余额	坏账准备 计提比率 (%)	坏账准备	账面价值
2015.9.30	1年以内	13,522,344.69	5%	676,117.23	12,846,227.46
	合计	13,522,344.69	--	676,117.23	12,846,227.46
2014.12.31	1年以内	570,796.34	5%	28,539.82	542,256.52
	合计	570,796.34	--	28,539.82	542,256.52
2013.12.31	1年以内	1,719,795.48	5%	85,989.77	1,633,805.71
	合计	1,719,795.48	--	85,989.77	1,633,805.71

报告期内，应收账款账龄均在1年以内，这主要归结于公司良好的客户关系及对应收账款的科学管理。

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月 30 日应收账款余额分别为 171.98 万元、57.08 万元、1,352.23 万元。2014 年应收账款余额较 2013 年减少 114.90 万元，变动的主要原因是公司加快了收款进度。2015 年 9 月末应收账款余额较 2014 年末增加 1,295.15 万元，增长幅度达 2269.03%，变动较大的主要原因是：(1)公司产品属礼品、收藏品性质，为满足圣诞节消费需求，通常每年三季度为发货的高峰期，2015 年 7-9 月公司销售收入为 1,794.94 万元，其中 2015 年 9 月销售收入为 987.77 万元；(2)2015 年起，欧洲经济仍未摆脱低迷，公司客户 PMA 与公司协商自 2015 年 4 月起将收款账期从原来的 30 日调整为 90 日；(3)公司 2015 年 6 月开始自营出口，但因报关出口业务生疏为保证交货，同时也采取向宏远集团销售商品方式出口，截至 2015 年 9 月 30 日，公司全面停止通过宏远集团销售出口方式，2015 年 10 月公司与宏远集团及香港上佳进行全面对账结算，截至 2015 年 11 月 30 日，公司已全部收回宏远集团及香港上佳所欠货款 801.66 万元。

截至2015年12月31日，公司已收回2015年9月30日应收账款中的1,187.91万元，占报告期期末欠款总额的88.18%。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准

备。报告期内，公司未发生的坏帐损失。

2、大额应收账款统计

截至2015年9月30日，公司应收账款前五名的客户如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
广东宏远集团有限公司	非关联方	7,935,363.79	1年以内	58.68%
Pauls Model Art GmbH	非关联方	5,586,980.90	1年以内	41.32%
合计	—	13,522,344.69	—	100.00%

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名的客户如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
广东宏远集团有限公司	非关联方	570,796.34	1年以内	100.00%
合计	—	570,796.34	—	100.00%

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名的客户如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
广东宏远集团有限公司	非关联方	1,719,795.48	1年以内	100.00%
合计	—	1,719,795.48	1年至2年	100.00%

报告期内，公司产品通过宏远集团销售给公司指定关联方香港上佳，香港上佳未向宏远集团支付货款，宏远集团也不会向公司支付货款，因此，公司关联方香港上佳间接通过宏远集团欠公司货款。2015年9月后，公司与宏远集团及香港顺林进行全面对账结算，截至2015年11月30日，公司已全部收回宏远集团及香港上佳所欠货款 801.66万元。

（三）预付款项

1、预付款项账龄分析

性质	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
1年以内	30,201.74	98.58%	19,914.51	100.00%	85,983.12	100.00%
1至2年	434.00	1.42%				
合计	30,635.74	100%	19,914.51	100.00%	85,983.12	100.00%

2、报告期内各期末，预付款项金额前五名单位情况

截至2015年9月30日，公司预付款项前五名的客户为：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预付账款总额的比例	预付时间	未结算原因
河源龙记金属制品有限公司东莞桥头分公司	非关联方	16,966.00	55.38%	1年以内	未到结算期
中山市溢顺化工有限公司	非关联方	13,235.74	43.20%	1年以内	未到结算期
深圳市鑫文峰科技有限公司	非关联方	434.00	1.42%	2年以内	结算尾数
合计	—	30,635.74	100%	—	—

深圳市鑫文峰科技有限公司预付434元为尾数差异，2014年公司多支付的采购款项，后续没有交易故没有冲减。

截至2014年12月31日，公司预付款项前五名的客户为：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预付账款总额的比例	预付时间	未结算原因
中国石化销售有限公司广东东莞石油分公司	非关联方	11,900.00	59.76%	1年以内	未到结算期
东莞市翔峰模胚钢材有限公司	非关联方	7,580.00	38.06%	1年以内	未到结算期
深圳市鑫文峰科技有限公司	非关联方	434.00	2.18%	1年以内	结算尾数
东莞市中唐塑胶原料有限公司	非关联方	0.51	0.00%	1年以内	未到结算期
合计	—	19,914.51	100%	—	—

截至2013年12月31日，公司预付款项前五名的客户为：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预付账款总额的比例	预付时间	未结算原因
东莞市石碣华丰金属有限公司	非关联方	83,993.25	97.69%	1年以内	未到结算期
广东顺德庞盛金属有限公司	非关联方	1,989.87	2.31%	1年以内	未到结算期
合计	—	85,983.12	100%	—	—

截至2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，预付款项余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及个人款项。预付款项中无关联方单位欠款。

（四）其他应收款

1、账龄分析

公司报告期内，其他应收款的账龄及坏账准备如下表所示：

单位：元

类别	2015年9月30日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	488,960.87	100%	1,796.96	5.00%	487,163.91
其中：账龄组合	35,939.21	7.35%	1,796.96	5.00%	34,142.25
无风险组合	453,021.66	92.65%			453,021.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	488,960.87	100%	1,796.96	5.00%	487,163.91
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	419,499.56	100%	16.80	0.00%	419,482.76
其中：账龄组合	336.00	0.08%	16.80	5.00%	319.20
无风险组合	419,163.56	99.92%			419,163.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					0.00
合计	419,499.56	100%	16.80	0.00%	419,482.76
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	584,749.08	100%	812.96	5.00%	583,936.12
其中：账龄组合	16,259.26	2.78%	812.96	5.00%	15,446.30
无风险组合	568,489.82	97.22%			568,489.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	584,749.08	100%	812.96	0.14%	583,936.12

2、报告期内各期末，其他应收款金额前五名单位情况

报告期内各期末，其他应收款余额前五名单位情况如下表所示：

(1) 2015年9月30日

单位：元

客户名称	与本公司关系	账龄	金额	占比	款项性质
吴钰芬	非关联方	2-3年	193,770.00	39.63%	房屋租赁押金
东莞市横沥镇水边股份经济合作社	非关联方	3年以上	170,000.00	34.77%	房屋租赁押金
代垫个人社保	关联方	1年以内	66,958.66	13.69%	代扣代缴社保费
代扣代缴个人所得税	关联方	1年以内	10,345.00	2.11%	代扣代缴个人所得税
联邦快递（中国）有限公司广州分公司	非关联方	1年以内	10,299.21	2.11%	快递费
合计			451,372.87	92.31%	—

(2) 2014年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	账龄	金额	占比	款项性质
吴钰芬	非关联方	1-2年	193,770.00	46.19%	房屋租赁押金
东莞市横沥镇水边股份经济合作社	非关联方	2-3年	170,000.00	40.52%	房屋租赁押金
代垫个人社保	关联方	1年以内	55,393.56	13.21%	代垫个人社保
东莞正欣科技有限公司	非关联方	1年以内	336.00	0.08%	服务费
合计			419,499.56	100%	

(3) 2013年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	账龄	金额	占比	款项性质
吴钰芬	非关联方	1年以内	193,770.00	33.14%	房屋租赁押金
李斌	股东	1年以内	186,000.00	31.81%	备用金
东莞市横沥镇水边股份经济合作社	非关联方	1-2年	170,000.00	29.07%	房屋租赁押金
代垫个人社保	关联方	1年以内	18,719.82	3.20%	代垫个人社保
北京华惠国际货运有限公司深圳分公司	非关联方	1年以内	8,441.14	1.44%	运费
合计			576,930.96	98.66%	

李斌欠公司款项系零星采购备用金，由于前期备用金制度执行不规范，导致备用金余款较大，上述款项于2014年结算完毕。

公司就备用金使用情况制定了《备用金管理制度》，制度就备用金适用范围、

备用金审批职责、备用金借款标准及备用金周转期做出明确规定。《备用金管理制度》将有利于提高公司备用金有序管理。

除此之外，公司为职工持股平台东莞众力的设立垫支工商代理费用5,840.00元，东莞众力于2015年10月将该款项全部归还公司。

（五）存货

报告期内，公司各期期末存货类别及比例如下：

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,408,435.39	36.20%	1,312,509.15	16.69%	1,074,218.92	24.33%
周转材料	1,221,564.17	18.36%	914,341.58	11.63%	723,408.85	16.39%
在产品	690,265.30	10.38%	618,673.72	7.87%	131,135.94	2.97%
库存商品	2,332,391.03	35.06%	5,016,328.22	63.81%	2,485,854.88	56.31%
合计	6,652,655.89	100%	7,861,852.67	100%	4,414,618.59	100%

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日，公司存货净额分别为4,414,618.59元、7,861,852.67元及6,652,655.89元。因公司逐年扩大生产规模、生产力提高，导致在库的原材料、周转材料均呈不断增加趋势。

报告期内，随着产能的扩张，存货有所增加。公司2015年9月末库存商品较2014年末下降53.50%，主要原因系公司每年三季度为生产销售高峰期，产品发货量较大，导致库存商品下降。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待认证增值税进项税额	22,402.55	72,535.79	67,638.55

公司报告期内其他流动资产均为购进原材料取得的待认证增值税进项税。

（七）非流动资产构成及其变化分析

1、固定资产

报告期内，公司固定资产明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
一、固定资产原值				
其中：机器设备	6,364,054.11	325,755.56		6,689,809.67
电子设备	166,013.99	60,149.74		226,163.73
其他设备	6,744,106.39	2,125,787.82		8,869,894.21
固定资产原值合计	13,274,174.49	2,511,693.12		15,785,867.61
二、固定资产累计折旧				
其中：机器设备	574,202.09	457,119.45		1,031,321.54
电子设备	34,515.43	26,732.67		61,248.10
其他设备	1,048,424.37	1,146,563.82		2,194,988.19
固定资产累计折旧合计	1,657,141.89	1,630,415.94		3,287,557.83
三、固定资产账面净值				
其中：机器设备	5,789,852.02	325,755.56	457,119.45	5,658,488.13
电子设备	131,498.56	60,149.74	26,732.67	164,915.63
其他设备	5,695,682.02	2,125,787.82	1,146,563.82	6,674,906.02
固定资产账面净值合计	11,617,032.60	2,511,693.12	1,630,415.94	12,498,309.78
四、固定资产减值准备				
五、固定资产账面价值				
其中：机器设备	5,789,852.02	325,755.56	457,119.45	5,658,488.13
电子设备	131,498.56	60,149.74	26,732.67	164,915.63
其他设备	5,695,682.02	2,125,787.82	1,146,563.82	6,674,906.02
固定资产账面价值合计	11,617,032.60	2,511,693.12	1,630,415.94	12,498,309.78

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、固定资产原值				
其中：机器设备	3,835,279.74	2,528,774.37		6,364,054.11
电子设备	132,428.52	33,585.47		166,013.99
其他设备	3,335,157.81	3,408,948.58		6,744,106.39
固定资产原值合计	7,302,866.07	5,971,308.42		13,274,174.49
二、固定资产累计折旧				
其中：机器设备	147,391.18	426,810.91		574,202.09
电子设备	9,049.87	25,465.56		34,515.43
其他设备	196,162.98	852,261.39		1,048,424.37
固定资产累计折旧合计	352,604.03	1,304,537.86		1,657,141.89
三、固定资产账面净值				
其中：机器设备	3,687,888.56	2,528,774.37	426,810.91	5,789,852.02
电子设备	123,378.65	33,585.47	25,465.56	131,498.56
其他设备	3,138,994.83	3,408,948.58	852,261.39	5,695,682.02
固定资产账面净值合计	6,950,262.04	5,971,308.42	1,304,537.86	11,617,032.60
四、固定资产减值准备				
五、固定资产账面价值				
其中：机器设备	3,687,888.56	2,528,774.37	426,810.91	5,789,852.02
电子设备	123,378.65	33,585.47	25,465.56	131,498.56
其他设备	3,138,994.83	3,408,948.58	852,261.39	5,695,682.02
固定资产账面价值合计	6,950,262.04	5,971,308.42	1,304,537.86	11,617,032.60

固定资产中的其他设备主要指公司模具。该模具都是特种钢模，预计使用寿命均在五年以上。公司模具系车辆模型生产的主要设备，均由公司自建完成。报告期内，模具大幅增加主要是新订单新车型大幅增加所致。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计

提减值准备。

2、在建工程

报告期内，公司在建工程变化情况如下：

单位：元

项目名称	2014年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015年9月30日
模具		2,319,218.78	1,244,670.04	102,564.09	971,984.65
消防工程		208,000.00		208,000.00	
ERP系统	38,834.96			38,834.96	
合计	38,834.96	2,527,218.78	1,244,670.04	349,339.05	971,984.65
项目名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年12月31日
模具		3,294,172.71	3,110,508.31	183,664.40	
ERP系统		38,834.96			38,834.96
合计		3,333,007.67	3,110,508.31	183,664.40	38,834.96
项目名称	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年12月31日
生产线改造		401,709.40	401,709.40		
模具		3,335,157.81	3,335,157.81		
合计		3,736,867.21	3,736,867.21		

模具系公司生产车辆模型必不可少的工具，不同车辆模型所需模具各不相同，为此，公司每年都必须根据新车辆模型的订单专门制作模具。同时，公司为减少固定资产的积累过大，也与客户协商将部分使用程度较低的专有车辆模型模具销售给客户。与客户协商确定后，公司将上述模具成本结转至库存商品。

2015年1-9月，公司为提高消防安全措施，增加了部门消防工程设施投入，但该部分投入不能形成公司资产，因此，消防工程完工后就转入长期待摊费用。

公司现有在建工程处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对在建工程未计提减值准备。

3、无形资产

报告期内，公司无形资产变化情况如下：

单位：元

项目	专利权	ERP系统	合计
1. 账面原值			
(1) 2014年12月31日	—	—	—

项目	专利权	ERP 系统	合计
(2) 本期增加金额	100,000.00	55,555.00	155,555.00
—购置	100,000.00	16,720.04	116,720.04
—在建工程转入		38,834.96	38,834.96
(3) 本期减少金额	—	—	—
—处置	—	—	—
(4) 2015 年 9 月 30 日	100,000.00	55,555.00	155,555.00
2. 累计摊销			
(1) 2014 年 12 月 31 日	—	—	—
(2) 本期增加金额	12,500.01	462.96	12,962.97
—计提	12,500.01	462.96	12,962.97
(3) 本期减少金额	—	—	—
—处置	—	—	—
(4) 2015 年 9 月 30 日	12,500.01	462.96	12,962.97
3. 减值准备			
(1) 2014 年 12 月 31 日	—	—	—
(2) 本期增加金额	—	—	—
—计提	—	—	—
(3) 本期减少金额	—	—	—
—处置	—	—	—
(4) 2015 年 9 月 30 日	—	—	—
4. 账面价值			
(1) 2015 年 9 月 30 日账面价值	87,499.99	55,092.04	142,592.03
(2) 2014 年 12 月 31 日账面价值	—	—	—

公司2015年1-9月增加了ERP系统和**专利独占许可**两项无形资产投入。

为提高公司独立品牌生产能力，公司2015年开始向知名汽车生产厂家购进车辆模型授权生产权，未来公司还将在此方面加大投入力度，购进更多车辆模型授权生产权。

报告期内，公司无形资产未发生减值情况，无需计提减值准备。

4、长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用增加变化情况如下：

单位：元

项目名称	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2015年9月30日
模具架行车工程	354,100.60		223,341.21		130,759.39
装修工程	232,200.03		174,150.00		58,050.03
铁架	229,955.49		108,926.28		121,029.21
工作台	466,434.99		199,900.71		266,534.28
消防工程	—	208,000.00	—	—	208,000.00
合计	1,282,691.11	208,000.00	706,318.20		784,372.91
项目名称	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2014年12月31日
开办费	101,817.05		101,817.05		
模具架行车工程	524,444.79	106,697.35	277,041.54		354,100.60
装修工程	464,400.03		232,200.00		232,200.03
铁架		290,470.09	60,514.60		229,955.49
工作台		533,068.56	66,633.57		466,434.99
合计	1,090,661.87	930,236.00	738,206.76		1,282,691.11
项目名称	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2013年12月31日
开办费	—	101,817.05	—	—	101,817.05
模具架行车工程	786,667.23	—	262,222.44	—	524,444.79
装修工程	696,600.03	—	232,200.00	—	464,400.03
合计	1,483,267.26	101,817.05	494,422.44	—	1,090,661.87

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日，公司长期待摊费余额分别为109.07万元、128.27万元、78.44万元。2013年公司开办费系公司子公司众森模型于2013年12月设立时的开办费用，该费用于2014年一次摊销完毕。其余长期待摊费用系未能列入固定资产的长期投入，上述费用按三年期摊销。

5、递延所得税资产情况

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	677,914.19	145,732.72	28,556.62	7,139.15	86,802.73	21,700.68
内部交易未实现利润	13,465.86	3,366.47	201,394.15	50,348.54		

开办费摊销	42,423.77	8,484.76	67,878.03	13,575.61		
合计	733,803.82	157,583.95	297,828.80	71,063.30	86,802.73	21,700.68

上述递延所得税资产主要是应收账款与其他应收款计提坏账准备、内部交易未实现利润等形成。

6、其他非流动资产

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付设备款	—	115,000.00	—

其他非流动资产的说明：公司于2014年向东莞市塘厦鸿镁丝印移印机械厂购买移印机，已按合同要求支付全部设备款，2015年设备已如期交付。

7、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

（1）主要资产减值准备计提依据

报告期内，公司主要资产减值准备计提依据详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“（四）报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

（2）减值准备实际计提情况

报告期内本公司除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，其他资产无需计提减值准备。报告期公司坏账准备的计提情况如下：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	295,587.94	28,539.82	85,989.77
其他应收款坏账准备	1,878.04	16.80	812.96
坏账准备合计	297,465.98	28,556.62	86,802.73

报告期内，公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提的政策，严格按照公司制定的会计政策计提各项减值准备，公司计提的各项资产减值准备是公允和稳健的，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，客观反映了公司的资产价值，公司没有发生坏账准备的核销情况。

五、公司重大债务情况

（一）负债构成情况

报告期内，公司的负债构成情况如下表：

单位：元

负债项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	3,990,989.53	5,926,627.01	5,545,160.19
应付职工薪酬	1,620,074.31	1,057,066.20	396,549.00
应交税费	1,852,885.82	1,116,772.14	369,919.90
其他应付款	2,552,271.90	12,069,426.30	8,109,403.53
流动负债合计	10,016,221.56	20,169,891.65	14,421,032.62
负债合计	10,016,221.56	20,169,891.65	14,421,032.62

公司负债主要由应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等流动负债构成。报告期内，公司的负债总额呈波动趋势。2013年末、2014年末及2015年9月末，公司负债总额分别为14,421,032.62元、20,169,891.65元和10,016,221.56元，其中2014年末较2013年末5,748,859.03元，增幅达40%，2015年9月末较2014年末下降10,164,015.09元，降幅为50.34%，系应付账款及其他应付款下降所致。

近几年虽然业务规模增长较快，资金需求较大，但公司凭借较强的盈利能力、股东出资补充流动资金等手段，解决了快速发展的资金需求。报告期末，公司未向银行借款，公司负债水平处于合理范围内。

（二）具体负债情况

1、应付账款

公司应付账款主要系应付材料款。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日应付账款余额分别为5,545,160.19元、5,926,627.01元、3,990,989.53元，变动的主要原因是随着增资的完成，公司资金充裕，相应降低了应付账款的占用。

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,959,529.42	99.21%	5,288,107.79	89.23%	5,415,688.29	97.67%
1至2年	31,460.11	0.79%	638,519.22	10.77%	129,471.90	2.33%
合计	3,990,989.53	100%	5,926,627.01	100%	5,545,160.19	100%

报告期内各期末，应付账款余额前五名单位情况如下表所示：

(1) 2015年9月30日

单位：元

客户名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	款项性质
东莞市南胜塑胶原料有限公司	非关联关系	1年以内	743,684.51	材料款
东莞市粤鸿塑胶有限公司	非关联关系	1年以内	435,274.63	材料款
广州源辉化工有限公司	非关联关系	1年以内	306,870.42	材料款
东莞市裕庆化工有限公司	非关联关系	1年以内	260,267.46	材料款
东莞市寮步骏彩纸品加工厂	非关联关系	1年以内	157,239.05	材料款
合计	-	-	1,903,336.07	-

(2) 2014年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	款项性质
东莞市南胜塑胶原料有限公司	非关联关系	1年以内	1,413,983.00	材料款
深圳市富荣嘉达科技有限公司	非关联关系	1年以内	701,406.00	材料款
东莞市富彩彩印有限公司	非关联关系	1年以内	628,021.45	材料款
深圳市格连戴金属材料有限公司	非关联关系	1年以内	584,460.00	材料款
东莞市粤鸿塑胶有限公司	非关联关系	1年以内	253,178.50	材料款
合计	-	-	3,581,048.95	-

(3) 2013年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	款项性质
深圳市莱茵君阅科技有限公司	非关联关系	1年以内	1,198,892.72	材料款
东莞市中唐塑胶原料有限公司	非关联关系	1年以内	1,107,968.57	材料款
东莞市建年印刷制品有限公司	非关联关系	1年以内	512,029.31	材料款
东莞市常平灏宇机械有限公司	非关联关系	1年以内	436,880.36	材料款
广州源辉化工有限公司	非关联关系	1年以内	212,689.51	材料款
合计	-	-	3,468,460.47	-

2、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
短期薪酬	1,057,066.20	12,640,258.38	12,077,250.27	1,620,074.31
离职后福利-设定提存计划	—	649,340.35	649,340.35	—

合计	1,057,066.20	13,289,598.73	12,726,590.62	1,620,074.31
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	396,549.00	9,926,876.81	9,266,359.61	1,057,066.20
离职后福利-设定提存计划	—	364,170.96	364,170.96	—
合计	396,549.00	10,291,047.77	9,630,530.57	1,057,066.20
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	60,010.00	4,639,478.32	4,302,939.32	396,549.00
离职后福利-设定提存计划	—	200,009.31	200,009.31	—
合计	60,010.00	4,839,487.63	4,502,948.63	396,549.00

(1) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,057,066.20	11,384,008.89	10,821,000.78	1,620,074.31
(2) 职工福利费	—	875,161.89	875,161.89	—
(3) 社会保险费	—	174,051.60	174,051.60	—
其中：医疗保险费	—	118,713.41	118,713.41	—
工伤保险费	—	55,338.19	55,338.19	—
(4) 工会经费和职工教育经费	—	207,036.00	207,036.00	—
合计	1,057,066.20	12,640,258.38	12,077,250.27	1,620,074.31
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	396,549.00	8,742,303.42	8,081,786.22	1,057,066.20
(2) 职工福利费	—	927,487.95	927,487.95	—
(3) 社会保险费	—	177,535.44	177,535.44	—
其中：医疗保险费	—	119,466.03	119,466.03	—
工伤保险费	—	58,069.41	58,069.41	—
(4) 工会经费和职工教育经费	—	79,550.00	79,550.00	—
合计	396,549.00	9,926,876.81	9,266,359.61	1,057,066.20
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日

(1) 工资、奖金、津贴和补贴	60,010.00	3,918,561.00	3,582,022.00	396,549.00
(2) 职工福利费	—	626,549.67	626,549.67	—
(3) 社会保险费	—	93,987.65	93,987.65	—
其中：医疗保险费	—	63,634.81	63,634.81	—
工伤保险费	—	30,352.84	30,352.84	—
(4) 工会经费和职工教育经费	—	380.00	380.00	—
合计	60,010.00	4,639,478.32	4,302,939.32	396,549.00

(2) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
基本养老保险	—	603,361.53	603,361.53	—
失业保险费	—	45,978.82	45,978.82	—
合计	—	649,340.35	649,340.35	—
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	—	351,697.74	351,697.74	—
失业保险费	—	12,473.22	12,473.22	—
合计	—	364,170.96	364,170.96	—
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险	—	193,805.40	193,805.40	—
失业保险费	—	6,203.91	6,203.91	—
合计	—	200,009.31	200,009.31	—

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日公司应付职工薪酬期末余额分别为396,549.00元、1,057,066.20元、1,620,074.31元。导致各期末应付职工薪酬增加的原因主要是：1、2014年生产量及销售较去年大幅度增加，生产人员增加，按两班生产，工资核算按照当月计提工资费用计入当月成本费用；2、因经济环境的变化，人力成本呈逐年上升趋势。

3、应交税费

单位：元

税费项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

增值税	855,075.63	46.15%	585,288.55	52.41%	236,383.05	63.90%
企业所得税	902,925.98	48.73%	463,627.72	41.51%	107,222.84	28.99%
个人所得税	-	-	57.86	0.01%	50.94	0.01%
城市维护建设税	42,946.27	2.32%	29,264.43	2.62%	11,819.16	3.20%
教育费附加	25,767.77	1.39%	17,558.65	1.57%	7,091.49	1.92%
地方教育费附加	17,178.50	0.93%	11,705.78	1.05%	4,727.67	1.28%
印花税	4,229.50	0.23%	4,515.21	0.40%	660.4	0.18%
堤围防护费	4,762.17	0.26%	4,753.94	0.43%	1,964.35	0.53%
合计	1,852,885.82	100%	1,116,772.14	100%	369,919.90	100%

报告期内，公司应交税费分别为369,919.90元、1,116,772.14元和1,852,885.82元，应交税费逐期增加的主要原因：（1）公司销售收入的增大导致应交增值税的增加及相关税费增加，（2）利润增加导致企业所得税增加。

4、其他应付款

单位：元

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,657,785.89	64.95%	9,085,704.24	75.28%	7,014,297.80	86.50%
1至2年	894,486.01	35.05%	2,983,722.06	24.72%	1,095,105.73	13.50%
合计	2,552,271.90	100%	12,069,426.30	100%	8,109,403.53	100%

2013年12月31日、2014年12月31日及2015年9月30日其他应付款余额分别为8,109,403.53元及12,069,426.30元、2,552,271.90元。2014年12月31日较2013年12月31日其他应付款余额增加3,960,022.77元，主要是增加了股东代垫周转资金；2015年9月30日其他应付款余额大幅减少的主要原因是，公司增资2,200万元后，归还了大部分的股东代垫周转资金。

报告期内各期末，其他应付账款余额前五名单位情况如下表所示：

（1）2015年9月30日

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	款项性质
刘学深	公司股东	502,406.06	19.68%	1年以内	股东代垫周转资金
李斌	公司股东	473,496.00	18.55%	1年以内	股东代垫周转资金
侯勇强	公司股东	324,000.00	12.69%	1年以内	股东代垫周转资金

王萍	公司股东	270,000.00	10.58%	1年以内	股东代垫周转资金
吴敏	公司股东	201,486.01	7.89%	1年以内	股东代垫周转资金
合计		1,771,388.07	69.39%		

(2) 2014年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	款项性质
刘学深	公司股东	5,420,006.06	44.91%	2年以内	股东代垫周转资金
李斌	公司股东	1,590,500.00	13.18%	1年以内	股东代垫周转资金
王杰	公司股东	1,300,000.00	10.77%	1年以内	股东代垫周转资金
深圳市恒鑫五金机械制造有限公司	非关联方	1,162,393.18	9.63%	1年以内	往来款
宁波通用塑胶机械制造有限公司	非关联方	552,051.28	4.57%	1年以内	往来款
合计		10,024,950.52	83.06%		

(3) 2013年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	款项性质
刘学深	公司股东	5,059,763.52	62.39%	2年以内	股东代垫周转资金
王杰	公司股东	1,313,824.00	16.20%	1年以内	股东代垫周转资金
东莞市常平灏宇机械有限公司	非关联方	436,880.36	5.39%	1年以内	设备款
吴敏	公司股东	212,000.00	2.61%	1年以内	股东代垫周转资金
深圳市德马科智能机械有限公司	非关联方	192,752.14	2.38%	1年以内	设备款
合计		7,215,220.02	88.97%		

公司报告期内存在金额较大的临时性资金周转借款，主要原因是，近两年公司的注册资本均偏小，无法满足公司营运资本需求。

报告期末，股东代垫周转资金明细如下：

单位：元

关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
刘学深	502,406.06	5,420,006.06	5,059,763.52
吴敏	201,486.01	332,000.00	212,000.00
王萍	270,000.00	270,000.00	170,000.00

侯勇强	324,000.00	324,000.00	114,000.00
王杰	—	1,300,000.00	1,313,824.00
李斌	473,496.00	1,590,500.00	—
合计	1,771,388.07	9,236,506.06	6,869,587.52

上述报告期内各期末，公司向股东拆入资金的余额系从2011年7月11日开始借入，在报告期各期末的累计余额。公司上述流动资金临时借款均与借款人签订了借款协议，约定公司向借款人不支付利息，公司未向借款人支付利息的主要原因是借款人为公司各股东或公司主要创始人。

上述临时借款如按照2015年6月人民银行公布的银行一年期贷款基准利率5.25%计算资金使用费，则2013年、2014年及2015年1-5月公司应承担资金使用费分别为170,794.06元、385,950.06元和195,619.92元，分别占当期利润总额的45.95%、24.77%和10.16%。

2015年3月，公司增资2,200万元，补充了公司流动资金，随之，公司逐步对临时性借款进行规范清理。公司承诺于2016年3月31日前偿还全部本金。

六、股东权益情况

单位：元

所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	27,000,000.00	2,000,000.00	100,000.00
资本公积	133,456.18	200,000.00	200,000.00
盈余公积		168,892.98	41,732.38
其他综合收益	70,410.69		
未分配利润	825,475.57	1,414,121.83	375,591.45
归属于母公司所有者 权益合计	28,029,342.44	3,783,014.81	717,323.83
少数股东权益	994,406.45		
所有者权益合计	29,023,748.89	3,783,014.81	717,323.83

（一）根据公司2014年2月25日股东会决议，公司注册资本由10万元增资到200万元。股东刘学深增加注册资本97万元，王杰增加注册资本47.50万元，黄来云增加注册资本45.50万元。本次出资业经东莞市正弘升会计师事务所（普通合伙）审验，并出具正弘内验字[2014]第220049号验资报告。

（二）根据公司2015年5月12日股东会决议，公司注册资本由200万元增资到2,400万元。股东刘学深增加注册资本829.20万元，王杰增加注册资本297.14万元，黄来云增加注册资本283.20万元，侯勇强认缴注册资本96万元，吴敏认缴注

注册资本60.86万元，李斌认缴注册资本57.60万元，王萍认缴注册资本48万元，颜军容认缴注册资本48万元，东莞市众力企业管理咨询服务部（有限合伙）认缴注册资本151.20万元，东莞市富厚投资咨询有限公司认缴注册资本328.80万元，合计增加注册资本2,200万元。新增资本于2015年5月20日、2015年5月26日由东莞市德正会计师事务所有限公司出具“德正验字[2015]第A33002号”、“德正验字[2015]第A33004号”验资报告验证。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方认定

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

1、存在控制关系的关联方的基本信息

序号	关联方名称	持股比例	与本公司关系
1	刘学深	38.80%	控股股东实际控制人、董事长、总经理
2	王杰	14.46%	控股股东实际控制人、董事
3	黄来云	13.80%	控股股东实际控制人、监事会主席
4	颜军容	2.00%	控股股东实际控制人、董事
5	众森模型	100%	子公司
6	香港顺林	100%	子公司
7	东莞微观	51%	子公司

2、不存在控制关系的关联方的基本信息

序号	关联方名称	间接持股比例	与本公司关系
1	侯勇强	4.00%	股东、董事

2	吴敏	2.54%	股东、董事、董事会秘书
3	李斌	2.40%	股东
4	王萍	2.00%	股东、监事
5	刘小武	0.37%	财务总监
6	黄奇华	0.37%	监事
7	东莞市众力企业管理咨询服务部 (有限合伙)	6.30%	法人股东
8	东莞市富厚投资咨询有限公司	13.70%	法人股东
9	上佳深信模型玩具香港有限公司	0%	公司实际控制人控制的企业
10	广东中微环保生物科技有限公司	13%	公司实际控制人控制的企业
11	香港星云设计制造有限公司	100%	公司实际控制人控制的企业

（二）关联交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易事项如下（不包括公司与合并范围内控股子公司的关联交易）：

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期，公司通过宏远集团销售给香港上佳，然后由香港上佳销售给外商客户，公司与香港上佳关联交易具体情况如下：

单位：美元

时间	香港上佳向宏远集团 采购金额（USD）	香港上佳对外销售金 额（USD）	香港上佳销售公司 产品毛利（USD）
2015年1-9月	5,015,605.45	5,015,605.45	0.00
2014年	4,530,418.01	4,530,418.01	0.00
2013年	1,848,525.36	1,848,525.36	0.00

公司通过香港上佳销售公司产品的主要原因是：

- ①香港上佳设立时间较长，拥有海外客户资源；
- ②公司设立之初规模较小，且主要精力放在生产质量方面，无暇顾及客户维护；
- ③公司设立之初，无专业海关报关人员，为提高效率公司将产品销售给宏远集团，再由宏远集团销售给香港上佳，香港上佳再销售给海外客户以实现销售。宏远集团未直接销售给公司海外客户的主要原因系公司担心客户资源泄密。

公司通过宏远集团向香港上佳销售产品的的定价依据为公司、香港上佳及

最终客户签订的价格，即最终客户向香港上佳支付的价格就是香港上佳向宏远集团的采购价格，香港上佳未从中获取利益，公司与香港上佳关联交易定价公允。

2013年、2014年及2015年1-9月，公司通过香港上佳销售的产品收入占公司营业收入的100%、100%及84.60%，但占比较高，对公司经营成果和财务状况构成重大影响。

2015年6月公司在香港设立全资子公司香港顺林，负责海外销售并作为展示窗口，2015年12月，香港上佳启动注销程序，彻底消除关联交易。2016年1月15日，香港上佳的注销申请已获香港税局受理。

（2）关联方资金拆借（拆入）

单位：元

关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	账面余额	账面余额	账面余额
刘学深	502,406.06	5,420,006.06	5,059,763.52
吴敏	201,486.01	332,000.00	212,000.00
王萍	270,000.00	270,000.00	170,000.00
侯勇强	324,000.00	324,000.00	114,000.00
王杰	—	1,300,000.00	1,313,824.00
李斌	473,496.00	1,590,500.00	—
合计	1,771,388.07	9,236,506.06	6,869,587.52

报告期内各期末向股东拆入资金的余额系从2011年7月11日开始借入，在报告期各期末的累计余额，公司在拆借资金的时候，与各股东未约定支付利息。

公司与关联方股东之间的资金借贷，公司承诺于2016年3月31日前偿还全部本金。

（3）关联方香港上佳结算资金占用情况

报告期内，香港上佳收到终端客户货款后延迟支付宏远集团货款情况如下表：

年度	金额（USD）	金额（人民币）	天数	折算资金占用利息
2013年	772,274.00	4,745,623.73	0	-
	286,477.86	1,760,406.45	1	245.97
	60,000.00	368,700.00	2	103.03

	33,317.90	204,738.50	3	85.82
	60,000.00	368,700.00	8	412.14
	29,000.00	178,205.00	9	224.10
	60,000.00	368,700.00	10	515.17
	165,882.10	1,019,345.50	12	1,709.15
	60,000.00	368,700.00	14	721.24
	60,000.00	368,700.00	16	824.27
	60,000.00	368,700.00	26	1,339.44
	50,000.00	307,250.00	40	1,717.23
合计	1,696,951.86	10,427,769.18	-	7,897.57
2014年	2,764,977.30	16,862,352.31	0	-
	759,000.00	4,628,799.45	1	646.76
	64,000.00	390,307.20	2	109.07
	535,200.00	3,263,943.96	3	1,368.17
	100,000.00	609,855.00	4	340.85
	251,000.00	1,530,736.05	5	1,069.42
	90,000.00	548,869.50	12	920.30
	150,000.00	914,782.50	17	2,172.92
合计	4,714,177.30	28,749,645.97	-	6,627.50
2015年1-11月	2,598,886.00	16,282,930.40	0	-
	548,206.00	3,434,702.46	1	479.92
	221,700.00	1,389,028.10	3	582.25
	479,000.00	3,001,102.65	4	1,677.33
	254,300.00	1,593,278.51	5	1,113.11
	602,140.00	3,772,617.85	6	3,162.80
	178,200.00	1,116,485.37	11	1,716.02
	42,600.00	266,903.91	14	522.11
	141,500.00	886,547.03	20	2,477.47
合计	5,066,532.00	31,743,596.27	-	11,731.01

注：资金占用利息按中国人民银行 2015 年 5 月 11 日起执行的一年期贷款基准利率 5.1% 测算。

报告期内，香港上佳对公司构成的资金占用主要是结算资金延迟支付形成的。香港上佳占用公司结算资金利息分别为 7,897.57 元、6,627.50 元、和 11,731.01 元，占公司同期净利润 3.06%、0.57%和 0.48%，未对公司盈利构成重大影响。同时，公司实际控制人刘学深、颜军容已于 2016 年 1 月 20 日将香港上佳报告期内占用公司资金利息共计 26,256.08 元归还公司。

2、偶发性关联交易

为了避免同业竞争，公司向关联方收购东莞市众森模型礼品有限公司 100% 股权，形成此次偶发性关联交易。

2015 年 4 月 30 日，众森模型未经审计的账面净资产为 267,975.98 元，以此为定价基础，2015 年 5 月 5 日，顺林有限召开股东会，决议以人民币 280,000.00 元的价格收购东莞市众森模型礼品有限公司 100% 的股权。2015 年 5 月 6 日，公司与刘学深、李斌、侯勇强、吴敏、王萍签署了《东莞市众森模型礼品有限公司股东转让出资协议》，东莞市众森模型礼品有限公司成为顺林有限全资子公司。

公司收购众森模型价格高出众森模型未经审计的账面净资产 12,024.02 元，溢价幅度 4.49%，公司收购众森模型溢价幅度较小，因此，收购价格并无显失公允。

公司溢价收购众森模型金额的溢价部分占公司上期（2014 年）经审计净利润的 1.03%，本次收购溢价部分对公司经营成果未构成重大影响。

3、本公司与关联方往来款项明细

单位：元

项目名称	关联方名称	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	李斌			186,000.00
	王杰	6,108.00		
	东莞众力	5,840.00		
其他应付款	刘学深	502,406.06	5,420,006.06	5,059,763.52
	吴敏	201,486.01	332,000.00	212,000.00
	王萍	270,000.00	270,000.00	170,000.00
	侯勇强	324,000.00	324,000.00	114,000.00
	王杰	—	1,300,000.00	1,313,824.00

项目名称	关联方名称	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
	李斌	473,496.00	1,590,500.00	

李斌欠公司款项系零星采购备用金，由于前期备用金制度执行不规范，导致备用金余款较大，上述款项于2014年结算完毕。

公司就备用金使用情况制定了《备用金管理制度》，制度就备用金适用范围、备用金审批职责、备用金借款标准及备用金周转期做出明确规定。《备用金管理制度》将有利于提高公司备用金有序管理。

除此之外，公司为职工持股平台东莞众力的设立垫支工商代理费用5,840.00元，东莞众力于2015年11月30日前将该款项全部归还公司。

股东王杰的其他应收款是因为公司归还股东王杰借款，误付的款项，股东王杰已于2015年10月31日前归还。

公司与关联方股东之间的资金借贷，公司于2016年1月4日归还侯勇强所有借款，于2016年1月15日偿还吴敏所有借款，于2016年1月28日偿还刘学深所有借款，于2016年3月4日偿还王萍所有借款，于2016年3月11日偿还李斌所有借款。

公司不存在股东、关联方占用公司资金的情形，但报告期内对公司股东有一定财务依赖。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

2013年、2014年及2015年1-9月，公司通过香港上佳销售的产品收入占公司营业收入的比重高，分别为100%、100%及84.60%，对公司经营成果和财务状况构成重大影响。

公司关联方香港上佳在公司销售环节中只起到信息屏障作用和收汇作用。公司关联方香港上佳无销售自主权，也没有定价权。因此，公司对关联方不存在依赖。

2015年6月公司在香港设立全资子公司香港顺林，负责海外销售并作为展示窗口，2015年12月，香港上佳启动注销程序，彻底消除关联交易。2016年1月15日，香港上佳的注销申请已获香港税局受理。

5、关联交易解决情况

2015年11月31日，香港上佳收回全部货款并向宏远集团回款后，启动了香港上佳的公司注销工作，2015年12月，香港上佳注销银行账户，2016年1月7日，香港上佳已向香港税务部门提交经注册会计师审核的财务报表及利得税报税表，在获得由税务局长签发的《不反对撤销注册通知书》之后，香港上佳才能向香港公司注册处提交申请撤销注册文件。公司实际控制人刘学深、颜军容、香港上佳现股东章雪斌承诺：自2015年12月1日起，香港上佳不再对外经营，同时开始办理香港上佳的注销手续。**2016年1月15日，香港上佳的注销申请已获香港税局受理。**

自2015年10月1日起，公司未再与香港上佳发生关联交易。

（三）公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第一百一十条规定，“公司发生的日常性关联交易或投资金额达到下列标准的之一的，由董事会审议通过：（二）交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在30万元（不含30万元）至100万元（含100万元）之间的与关联自然人发生的日常性关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在50万元（不含50万元）至300万元（含300万元）之间的与关联法人发生的日常性关联交易。”

《公司章程》第四十一条规定：“股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；其中股东大会审议本条第一款第（五）项担保行为涉及为股东、实际控制人及其关联方提供担保之情形的，应经出席股东大会的其他股东所持表决权三分之二以上通过。”

《公司章程》第三十九条规定“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

《公司章程》第一百四十一条规定“监事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。”

2、《关联交易管理制度》中关于关联交易的规定

第二条规定，公司关联交易应遵循以下基本原则：（1）诚实信用的原则；（2）尽量避免或减少与关联方的关联交易的原则；（3）不损害公司及非关联股东合法权益的原则；（4）关联股东及董事回避原则；（5）关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或取费原则上不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

第九条规定，关联交易的决策权限：（1）公司与关联自然人发生的交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额，以下同）低于 30 万元的日常性关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额低于 50 万元的日常性关联交易，由公司总经理审议批准后方可实施；（2）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元（不含 30 万元）至 100 万元（含 100 万元）之间的日常性关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元（不含 50 万元）至 300 万元（含 300 万元）之间的日常性关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和关联方无偿为公司提供借款或担保除外；（3）公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元（不含 100 万元）以上的日常性关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元（不含 300 万元）以上的日常性关联交易，经由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和关联方无偿为公司提供借款或担保除外。

第十一条规定，公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联人使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（4）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及其他关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。

3、减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《关联交易管理制度》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减

少关联方交易与资金往来。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

无。

九、报告期内公司资产评估情况

2015年7月21日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具联信（证）评报字[2015]第A0434号《东莞市顺林模型礼品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》，截至评估基准日2015年5月31日，顺林有限的净资产评估价值为2,884.43万元。

顺林有限运用资产基础法，截至评估基准日，全部资产账面值为3,294.15万元，评估值为3,465.23万元，增幅5.19%；负债账面值为580.80万元，评估值为580.80万元，无增减；净资产账面值为2,713.35万元，评估值为2,884.42万元，增幅6.31%。

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）公司的股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

（三）最近两年分配情况

报告期内，未进行过股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期内公司拥有两家全资子公司：众森模型、香港顺林；一家控股子公司：东莞微观。具体情况如下：

（一）众森模型

1、众森模型基本情况

公司名称	东莞市众森模型礼品有限公司
公司类型	有限责任公司
注册资本	20万人民币元
营业执照号码	441900001796402
法定代表人	侯勇强
公司住所	东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉横路
经营范围	加工、销售：模型礼品、模具、五金制品、电子产品、塑胶制品；加工：模型喷漆、模型抛光；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。）
营业期限	长期
成立日期	2013年12月11日
股东构成及持股比例	东莞市顺林模型礼品股份有限公司持股100%

2、众森模型历次股权变化

（1）2013年12月11日，设立时众森模型股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘学深	5.00	25	货币出资
2	吴敏	3.80	19	货币出资
3	侯勇强	3.60	18	货币出资
4	李斌	3.60	18	货币出资

5	王萍	3.00	15	货币出资
6	章学斌	1.00	5	货币出资
合计		20.00	100	-

(2) 2015年3月9日，众森模型第二次股权转让

2015年3月9日，众森模型股东章学斌与刘学深签署股权转让协议约定：章学斌将其持有众森模型出资额1万元按1万元价格转让给刘学深。上述股权转让协议于2015年3月9日经众森模型股东会审议通过。上述股权变更经东莞市工商行政管理局完成变更登记。

本次股权转让后，众森模型股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘学深	6.00	30.00	货币出资
2	吴敏	3.80	19.00	货币出资
3	候勇强	3.60	18.00	货币出资
4	李斌	3.60	18.00	货币出资
5	王萍	3.00	15.00	货币出资
合计		20.00	100.00	-

(3) 2015年5月5日，众森模型第三次股权转让

2015年5月6日，顺林有限与众森模型股东刘学深签署股权转让协议约定：刘学深将其持有众森模型出资额6万元按8.40万元价格转让给顺林有限；顺林有限与众森模型股东吴敏签署股权转让协议约定：吴敏将其持有众森模型出资额3.80万元按5.32万元价格转让给顺林有限；顺林有限与众森模型股东候勇强签署股权转让协议约定：候勇强将其持有众森模型出资额3.60万元按5.04万元价格转让给顺林有限；顺林有限与众森模型股东李斌签署股权转让协议约定：李斌将其持有众森模型出资额3.60万元按5.04万元价格转让给顺林有限；顺林有限与众森模型股东王萍签署股权转让协议约定：王萍将其持有众森模型出资额3.00万元按4.20万元价格转让给顺林有限。上述股权转让协议于2015年5月5日经众森模型股东会审议通过。上述股权变更于2015年5月6日经东莞市工商行政管理局核准变更登记。

本次股权转让后，众森模型股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	顺林有限	20.00	100.00	货币出资
	合计	20.00	100.00	-

3、公司收购众森模型目的

众森模型是公司实际控制人之一刘学深及公司员工吴敏、侯勇强、李斌、王萍合资设立的有限公司，其主营业务与公司主营业务一致。为避免同业竞争，有限公司收购众森模型作为其全资子公司。

4、公司收购众森模型过程

2015年5月6日，顺林有限召开股东会作出决议，全体股东一致同意收购刘学深、吴敏、侯勇强、李斌、王萍众森模型的全部出资额，同时决定委派侯勇强为众森模型的执行董事、委派刘学深为众森模型监事。2015年5月5日，众森模型召开股东会并通过决议，全体股东一致同意股东刘学深、吴敏、侯勇强、李斌、王萍将其所持有的众森模型全部股权转让给顺林有限。

公司和众森模型原股东刘学深、吴敏、侯勇强、李斌、王萍出具股权转让完毕证明，证明相关股权转让款已经结清。

2015年5月6日，东莞市工商行政管理局对以上股权转让事项进行了变更登记。

5、众森模型最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日
资产合计	4,784,873.73	5,255,166.06
负债合计	4,455,303.35	5,010,035.51
所有者权益	329,570.38	245,130.55
其中：实收资本	200,000.00	200,000.00
项目	2015年1-9月	2014年度
营业收入	5,526,413.57	4,817,537.98
净利润	84,439.83	45,130.55

（二）香港顺林

1、香港顺林基本情况

公司于 2015 年 6 月 24 日在中国香港设立一家全资子公司：东莞市顺林模型礼品香港有限公司，公司已于 2015 年 7 月 7 日取得广东省商务厅核准的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N4400201500394 号），并完成了业务登记凭证登记。

子公司名称	东莞市顺林模型礼品香港有限公司
子公司类型	有限公司
注册资本	10,000 港元
股东构成及持股比例	东莞市顺林模型礼品股份有限公司持股 100%

2、香港顺林最近一期主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日
资产合计	5,360,619.25
负债合计	5,544,435.36
所有者权益	-183,816.11
其中：实收资本	8,219.00
项目	2015 年 1-9 月
营业收入	5,509,609.23
净利润	-262,445.80

（三）东莞微观

1、东莞微观基本情况

公司名称	东莞微观车界贸易有限公司
公司类型	有限责任公司
注册资本	500万人民币元
统一社会信用代码	91441900345358569R
法定代表人	刘学深
公司住所	东莞市横沥镇水边大道（公交站对面）
经营范围	设计、研发、产销、网上销售：玩具礼品、模型、模具、

	艺术品、工艺品、机械自动化设备、电子产品、日用百货、服装服饰、机电产品及汽车周边配件；货物进出口、技术进出口；企业形象策划、企业营销策划；展览展示服务；设计、制作各类广告；股权投资；实业投资；各类公关活动策划；网络科技研发与技术转让；计算机软件的设计、维护及推广；网络游戏的开发与上线运营；网络工程；电子商务信息咨询。（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。）
营业期限	长期
成立日期	2015年6月26日
股东构成及持股比例	东莞市顺林模型礼品股份有限公司持51%

东莞微观车界贸易有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴注册资本(元)	出资比例	股东性质
1	顺林模型	2,550,000.00	51.00%	法人股东
2	黄建强	1,225,000.00	24.50%	自然人股东
3	许群	1,225,000.00	24.50%	自然人股东
	合计	5,000,000.00	100.00%	

该公司成立于2015年6月26日，该公司系准备作为东莞市顺林模型礼品股份有限公司在中国境内销售车模而设立的。东莞市顺林模型礼品股份有限公司要打开国内车模销售市场需要引入业务精英和资金，故引入两位自然人股东。

股东之一黄建强，曾于北京多家车模销售公司任职，有超过15年的汽车模型销售经验。股东之一许群，曾系汽车行业媒体工作者，熟悉汽车模型营销工作，在汽车行业有相当知名度。

两位自然人股东与公司实际控制人刘学深、颜军容和东莞市顺林模型礼品股份有限公司无关联关系。

东莞市顺林模型礼品股份有限公司系站在业务发展的角度，引入两位股东黄建强、许群的业务知识、资金、销售渠道，开拓国内车模销售市场，共同组建车模销售公司东莞微观车界贸易有限公司，不存在向黄建强、许群输送利益等情形。

2、东莞微观最近一期主要财务数据

单位：元

项目	2015年9月30日
资产合计	2,041,005.91
负债合计	11,604.98

所有者权益	2,029,400.93
其中：实收资本	2,040,816.33
项目	2015年1-9月
营业收入	0
净利润	-11,415.40

十二、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）受宏观经济波动的风险

公司目前主要产品为汽车模型、模具，生产所需的主要原材料为锌合金和塑胶，而塑胶主要来源于石油行业，故公司对石油行业有一定的依赖。而由于有色金属行业与石油行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来有色金属价格和石油价格的波动将会在很大程度上取决于外部环境的走势。若未来宏观经济发生重大波动导致有色金属价格和石油价格上涨的情形，将对公司的业绩增长产生一定程度的影响。

同时，收藏型车模一定程度上会受到经济周期的影响。随着经济发展和居民生活水平提高，车模消费会逐渐上升，但如果遭遇经济不景气，居民收入水平下降，将使车模消费需求下降，导致车模市场发展速度放缓。

应对措施：

公司通过加快新产品研发步伐，尽快将新产品投放市场，以降低产品对原材料的需求量，一旦新产品通过市场检验，将降低 10%至 30%的材料成本，这有利于提高产品的附加值；此外，公司通过完善优化采购计划，与供应商签订长期合同，锁定原材料价格，降低原材料波动带来的成本压力。

（二）政策风险

公司的产品为国外成人收藏品，包括博物馆系列、世界各大汽车赛事系列、汽车新品推出的广告宣传品等，在国外被称为手工艺术品，经常被用于个人收藏，用于博物馆展示，汽车新品推出的时候广告宣传，汽车设计学院的科技教学等。而在中国并没有形成非常规范的行业细分标准，可查的标准只有 2010 年出版的国家推荐标准《模型产品通用技术要求 GB/T26701-2011》，暂时无行业

强制标准。对外出口都统称为玩具（出口商品名称：精品合金模型车，儿童玩具，模型玩具），公司产品的主要出口地为欧洲、美国、日本等多个国家和地区，而目前以欧盟和美国为代表的国家和地区贸易政策和技术政策复杂多变，一方面提高了玩具市场的准入门槛，另一方面也增加了公司产品生产成本，例如新的日本玩具安全标准（ST 2012）于 2013 年 1 月 1 日起开始生效；2013 年 7 月欧盟正式执行《欧盟玩具安全新指令》。受进口国政策变动影响，日益更新的新标准、新法规进一步加重制造商的责任风险，直接导致车模企业在采购、检测、认证、人力资源、设计等方面成本不同程度的增加，对公司产品出口造成一定影响。

此外，随着中国经济高速发展，与世界各国交流更加开放，贸易额也不断增加，然而在经济全球化的背景下，中国与其他国家尤其是欧美发达国家之间的政治文化、外交政策等存在差异，贸易摩擦在所难免。随着后危机时代欧美等发达国家贸易保护主义有所抬头，公司产品的主要的最终销售区域在国外，如果最终销售区域有关国家与中国发生关于车模行业的贸易摩擦，将会给公司经营带来一定的风险。

应对措施：

公司组建了专业团队负责海外销售，已与外商合作多年，形成了良好的合作关系，对于各进口国的政策，双方及时沟通以保证产品的销售受影响程度降至最低。公司于 2015 年开始逐步拓展国内销售市场，尤其是公司在产品细分市场的定位，为公司未来生产经营提高抗风险能力奠定了基础。

（三）行业集中度不足的风险

从全球范围来看，汽车模型行业已经具有了相当的发展，全球范围从事汽车精品模型开发设计及生产制造的企业至少有上千家，虽然已经形成一些颇具规模和品牌影响力的企业，但行业整体的集中度较低，最大企业的市场份额也不会超过 10%，前 30 多家著名品牌企业的市场份额也没有超过 50%。行业也已经形成面向全球市场的全球化竞争，虽然不同地域的市场特点、市场需求有所差异，但从整个行业来看，受全球经济一体化影响，汽车模型的生产企业基本都在做全球市场的车模供应商，在全球范围内展开一定的竞争。

经过八十多年的发展，车模行业已经形成非常明显的高中低层次区别，高端品牌主要集中在欧洲，美国和日本，在中国还只是出于初步发展的阶段，产品也只是以大众普及型的廉价的低端产品为主。一些世界知名型的品牌及影响整个行业风向的企业，如德国的 Minichamps, Autoart, CMC, 意大利的 TAMEO, BBR, 日本的 KYOSHO、EBBRO, TAMIYA, 美国的 Frankmint、美泰旗下的品牌风火轮等，故国内知名品牌一定程度上控制了国内车模行业的发展。其中 Minichamps, TAMEO, BBR, KYOSHO, EBBRO 等都是本公司的生意伙伴。中国大陆等发展中国家的一些发展历程较短的车模企业，除了为知名品牌车模企业做 ODM、OEM 贴牌生产外，也发展自己的品牌，但其自有品牌多以大批量生产的、价格较低的一般观赏及娱乐车模、车模用品或玩具车为主。而且，在中国，车模行业发展时间不长，车模企业的规模均较小，行业集中度很低，使得小型车模加工企业有人工和设备成本优势，可以瞄准几个产品细分市场，大打价格战，打乱公司销售情况，一定程度上会影响公司的经营。

应对措施：

1、在现有车型品牌授权的基础上，公司积极争取更多的、最新的车型品牌授权，并针对授权车型开发更多的车模产品。如 2015 年 10 月公司已直接获得奔驰、路虎、宾利三个汽车厂家二十多个车款的授权。

2、通过自主创新、市场开拓和品牌建设进行产业升级。如公司已拥有自主品牌 sums-model。

（四）对单一客户依赖的风险

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月，公司销售给终端客户 PMA 的销售收入占销售给终端客户总收入的比例分别为 98.66%、99.37%及 89.63%。公司客户非常集中，对单一客户业务依赖程度高。因此，一旦大客户 PMA 所处行业政策或其经营情况出现变化，则可能影响客户对车辆模型的需求及订单，从而间接影响公司经营和财务状况的稳定性。

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。由于企业成立时间短，虽然公司已经开始着手改善客户集中度高的问题，提高在其他客户的销售额。但受制于公司固有产能，无法满足其他客户更

多的订单需求，报告期内，公司客户主要集中在德国和日本，对单一客户业务依赖程度高。

应对措施：

1、2014年开始，公司逐步增加合作客户数量，如 MINIATURE MODEL PLANNING LTD、TECNOMODEL s. n. c、SCAME-MASTAF S. P. A 等，从而不断减低对大客户 Paul's Model Art GmbH 的依赖。

2、公司继续以技术优势和服务质量将车辆模型在外海市场继续扩张。

3、公司将加大新模具的研发力度，大力拓展模具销售市场，并通过公司销售渠道加速模具的应用推广力度，丰富公司产品结构，降低客户集中风险。

（五）关联交易占比过高风险

报告期内，公司产品销售主要通过关联方香港上佳销售。2013年、2014年及2015年1-9月，公司通过香港上佳销售的产品收入占公司营业收入的100%、100%及84.60%，关联交易价格公允，但占比较高。有限公司阶段，公司关联交易未经书面决策批准。股份公司成立后，虽公司已经制定了减少和规范关联交易的相关政策，但由于股份有限公司成立时间较短，董事、监事、高级管理人员的规范运作的意识有待进一步提高，如果将来出现关联交易不规范的情形，将可能损害公司及其他利益相关方的利益。

应对措施：

1、2015年6月设立全资子公司香港顺林，2015年9月30日起公司产品全部通过香港顺林直接销售给客户；

2、2015年11月31日，香港上佳收回全部货款并向宏远集团回款后，启动了香港上佳的公司注销工作，2015年12月31日，香港上佳注销银行账户，将向香港注册处启动注销工作。**2016年1月15日，香港上佳的注销申请已获香港税局受理。**

（六）公司治理风险

有限公司阶段，公司风险识别能力较低、内部控制体系不够健全、规范治理

意识相对较薄弱，存在股东会会议届次不规范、会议文件未能妥善保管等不规范的情况。此外，有限公司公司章程缺乏对关联交易决策程序的规范，管理层规范治理意识薄弱，存在关联交易未经董事会、股东会决策的情况。自 2015 年 8 月有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保决策制度》等治理制度，建立了较为严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。股份公司阶段公司“三会”程序规范、管理层的规范意识也大为提高，但由于股份公司成立的时间较短，管理层对相关制度的完全理解和全面执行时间亦不长，公司在有限公司阶段亦曾存在未经决策程序即与董事和高管控制的其他企业进行关联交易的不规范情形。虽然截至本说明书签署之日，该等不规范情形已经清理完毕，但是公司治理的规范运作效果仍待进一步考察和提高。

应对措施：

1、公司将通过加强对管理层培训等方式，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。公司管理层承诺将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识；

2、公司今后将加强管理，确保实际控制人、控股股东及关联方严格遵守公司的各项规章制度。

（七）土地、厂房使用风险

目前，公司正在使用的位于东莞市横沥镇水边宝马路第三幢厂房，子公司东莞市众森模型礼品有限公司正在使用的位于东莞市横沥镇隔坑沿江工业区红棉路 1 号厂房，该等厂房未取得相关权属证书，一旦发生拆迁，公司将会产生一定的搬迁费用及时间成本。

该等房屋存在因无合法的权属证书及或完整的报建手续而被认定为所有权存在瑕疵的风险，公司存在因该等土地、该等房屋无合法的权属证书及或完整的报建手续而被相关行政主管部门处罚的风险。但是，现没有取得相应权属证书不影响公司对该等房屋的使用。而且，根据横沥镇水边股份经济合作社、东莞市横沥镇水边村村民委员的《确认书》，该等房屋被拆迁的可能性较小。所以，该等土地、该等房屋暂无合法的权属证书或完整的报建手续不会对公司的

持续经营能力产生重大不利影响，不会对本次挂牌造成实质障碍。

应对措施：

为保障公司的持续经营能力，公司共同实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容签订《承诺函》，具体内容如下：“1、补偿公司因租用的相应土地及建筑物无合法的权属证书及或完整的报建手续而遭受的相应损失。2、公司共同实际控制人刘学深、王杰、黄来云、颜军容开展租用所有权清晰的新厂房事宜。3、挂牌募集资金成功，将计划兴建自有产权厂房。”因此即使万一出现上述相应租用土地被强制拆迁的风险，也不会对公司持续经营能力造成不能克服的重大的不利影响。

（八）汇率波动风险

公司的客户集中在境外，报告期内，公司通过宏远集团或自营出口的外销产品收入占主营业务收入的比重均为 100%。公司和香港上佳或香港顺林与终端客户签订的三方销售合同均约定以人民币计价，汇率波动未对公司收入构成影响。但未来，公司如与客户约定以非人民币计价，则汇率波动会对公司收入构成影响。

应对措施：

为了避免外销存在的汇率风险，公司将继续与客户约定以人民币计价。同时，公司也可根据汇率波动情况对公司产品销售价格作出适当调整来规避汇率风险。

（九）公司出口销售模式转变风险

2015 年 6 月前，公司产品出口销售系通过销售给无关联关系的宏远集团，再由宏远集团出口销售给公司指定关联方香港上佳，最终再由香港上佳销售给公司最终客户。2015 年 6 月至 2015 年 9 月，公司采取自营出口与前述出口方式并存模式，2015 年 10 月起，公司产品全部自营出口。上述出口模式转变，将对公司出口报关、出口退税及物流管理带来挑战，如公司不能正确处理上述事项，将会给公司带来政策违规或物流损失风险。

应对措施：

为避免出口报关不当处理带来的政策风险，公司目前委托专业的涉外物流公

司代办货物报关及运输事宜以降低出口报关的不当处理带来的政策风险；为避免出口退税的不当处理带来的政策风险，公司已委托专门机构对公司报税人员进行了专业培训，同时，公司保持与主管税务部门的有效沟通来杜绝出口退税的不当处理带来的政策风险；为降低物流管理不当导致的货物损失，公司拟向保险机构购买相应的货物保险以降低物流管理不当导致的货物损失风险。

（十）公司未足额为员工缴纳社会保险存在补缴或受到行政处罚的风险

2015年1-9月份，公司平均职工人数343人，其中已缴纳基本养老保险及失业保险平均人数为199人，缴纳医疗保险、门诊医疗、工伤保险平均人数239人，住房公积金缴纳人数为0人。

众森模型2015年1-9月份，众森模型平均职工人数79人，其中缴纳社保基本养老保险及失业保险平均人数21人，住院医疗保险、门诊医疗、工伤保险平均人数28人，住房公积金缴纳人数为0人。后续逐步通过法律政策宣传引导未缴纳员工参加社保和住房公积金，已经为已入职员工未购买社保人员陆续办理社保手续。到2015年10月，众森模型员工共计76人，已经购买人数为67人，其他9人在11月份购买了社保。

公司未为全体员工缴纳社保原因：公司位于广东省东莞市，该地区就业人口以外来务工人员为主，务工人员流动性较大，部分员工因工作地点不固定的情况不愿意缴纳社保和住房公积金，然而很多农村户籍员工在户籍地已经参加了新型农村社会养老保险、新型农村合作医疗保险。

公司提供了员工宿舍，因此未缴纳住房公积金。

报告期内，公司因上述原因存在未按照国家相关法律、法规足额为员工缴纳社会保险、住房公积金的情况，未来期间可能存在补缴或受到有权机关行政处罚的风险。

应对措施：

- 1、公司将积极向员工宣讲法律政策，逐步为已入职员工购买社保。
- 2、公司实际控制人刘学深、颜军容、王杰、黄来云出具承诺：若公司因员工追索社会保险而遭致的任何索偿、行政处罚、权利请求等有关损失，将对公司

作全额补偿。

（十一）我国外贸退税政策调整风险

为避免进口国征税造成出口商品双重税赋，征收间接税的国家通常将出口商品所含间接税退还给企业，出口退税政策已作为国际惯例长期用于促进各国和地区经济的发展。我国对外贸易出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。公司产品出口主要通过精品合金模型车（类别：95030039），执行的出口退税率为15%，出口退税率相对较高；在其他条件不变的情况下，若出口退税税率下降1%，对公司利润总额的影响如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
出口退税对应收入（万元）	35,787,503.17	26,873,342.64	10,947,750.35
出口退税率下降1%利润总额的下降幅度（万元）	357,875.03	268,733.43	109,477.50
利润总额（万元）	3,325,675.81	1,557,972.88	371,733.10
利润总额变动比例（%）	10.76%	17.25%	29.45%

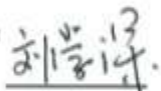
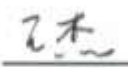

注：因报告期内公司主要通过宏远集团出口公司产品，未直接办理出口退税，因此，实际退税收入与公司报表收入有细微差异。为便于分析，上表直接采用报表收入作为退税基础收入进行测算。

由上表可知，公司主要产品出口退税率的调整将会对公司利润总额产生一定影响。报告期内，公司主要商品出口退税率未发生调整情况，但不排除随着未来出口贸易政策的调整，公司主要商品出口退税率的下调将对公司盈利能力产生不利影响。

应对措施：

公司已着手建立内销渠道，积极拓展内销业务，推动国内汽车文化的发展，同时扩大自主品牌产品的销售，最终降低出口退税政策对公司盈利产生的不利影响。

（此页无正文，为《东莞市顺林模型礼品股份有限公司公开转让说明书》之签字盖章页。）

全体董事签字：

 刘学深

 王杰

 颜军容


 侯勇强

 吴敏

全体监事签字：

 黄来云

 王萍

 黄奇华

全体高级管理人员：

 刘学深

 吴敏

 刘小武

东莞市顺林模型礼品股份有限公司

2016年3月14日

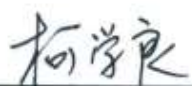


主办券商声明

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。

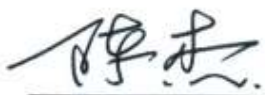
项目小组成员：（签字）


屠亦婷


柯学良


李铭超

项目负责人：（签字）


陈杰



法定代表人或授权代表（签字）：



2016年3月14日

申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

兹授权--薛军--（职务：申万宏源证券有限公司总经理助理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人），对新三板业务已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

一、新三板推荐挂牌项目文件

- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于XX股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐XX股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过200人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；

4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则有效期截止至 2016 年 3 月 12 日；授权人可结合公司领导分工调整情况提前终止此授权。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

（以下无正文）

授权人：

李福

被授权人：

薛军



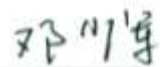
申万宏源证券有限公司

2016 年 1 月 12 日

申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：


邓少军


刘李

单位负责人签字：


王德华

广东法制盛邦（东莞）律师事务所

2016年3月11日

会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字



李焰文



柳琳

会计师事务所负责人签字：



朱建弟



资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：


潘亦戈


张玲

单位负责人签字：


陈喜佟

广东联信资产评估土地房地产估价有限公司



2016年3月14日

第六节附件

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