广东邦宝益智玩具股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A31版）

截至2014年12月31日，公司已取得证书的土地使用权如下：

序号	国有土地使用证号	地址	用途	占地面积（m2）	终止日期	担保情况
1	汕国用（2013）第91300010号	金园工业城13-09片区	工业	21,486.10	至2053年9月24日	无
2	汕国用（2012）第60700016号	汕头市濠江区河浦纺织工业园	工业	44,330.38	至2048年6月19日	无

2、注册商标

截至2014年12月31日，公司已取得证书的注册商标59项。

3、专利权

截至2014年12月31日，公司已获得专利证书的主要专利10项。

4、作品著作权

截至2014年12月31日，公司已获得作品登记证书的作品著作权31项。

5、软件著作权

截至2014年12月31日，公司已获得软件著作权3项。

六、同业竞争与关联关系

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业间不存在同业竞争情况

公司主要从事生产销售益智玩具和精密非金属模具。公司控股股东邦领贸易为实际控制人吴锭延、吴玉娜、吴玉霞控制之企业，其经营范围为：“销售：化工原料（不含危险品），塑料原料（不含危险品），胶合板，木材制品，五金交电，金属材料，建筑材料，汽车零部件，摩托车零部件，家具，普通机械，电器机械及器材，电子计算机及配件；一、经营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司或禁止进出口的商品及技术除外，不另附进出口商品目录）；二、经营进料加工和‘三来一补’业务。（凡涉专项规定持专批证件方可经营）”，其主要从事塑料原料贸易，没有从事与发行人相同或类似的业务；实际控制人吴锭辉对邦领国际拥有控制权，邦领国际为在香港合法注册的公司，截至本招股书摘要签署日，邦领国际除投资发行人与邦领食品之外未实际经营。因此，公司的控股股东邦领贸易、实际控制人吴锭辉、吴锭延、吴玉娜和吴玉霞及其控制的其他企业与本公司均不存在同业竞争的情况。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方为发行人提供担保

①2011年12月15日，吴锭辉、吴锭延和邦领贸易分别与民生银行汕头分行签订《最高额保证合同》（个高保字第1042010007号）及《最高额保证合同》（公高保字第1042010007号），该合同约定吴锭辉、吴锭延和邦领贸易为邦领实业与民生银行汕头分行签订的《中小企业金融服务合同》（公授信字第1042010007号）项下的全部债务（所担保的最高债权额为1000万元）提供连带责任保证。被担保的主债权发生期间为一年，保证期间为主合同债务履行期限届满之日起两年。

2012年3月28日，根据邦领实业与民生银行汕头分行签订的《中小企业金融服务合同》（公授信字第1042012000004号），自该合同生效之日起，原“公授信字第1042010007号”《中小企业金融服务合同》自动终止，故《最高额保证合同》（个高保字第1042010007号）及《最高额保证合同》（公高保字第1042010007号）相应终止。

②2012年3月28日，吴锭辉、吴锭延和邦领贸易分别与民生银行汕头分行签订《最高额保证合同》（个高保字第1042012000004号）及《最高额保证合同》（公高保字第1042012000004号），该合同约定吴锭辉、吴锭延和邦领贸易为邦领实业与民生银行汕头分行签订的《中小企业金融服务合同》（公授信字第1042012000004号）项下的全部债务（所担保的最高债权额为2,800万元）提供连带责任保证。被担保的主债权发生期间为三年，保证期间为主合同债务履行期限届满之日起两年。

2012年6月14日，根据邦宝股份与民生银行汕头分行签订的《中小企业金融服务合同》（公授信字第1062012000007号），自该合同生效之日起，原“公授信字第1042012000004号”《中小企业金融服务合同》自动终止，故《最高额保证合同》（个高保字第1042012000004号）及《最高额保证合同》（公高保字第1042012000004号）相应终止。

③2014年10月14日，吴锭辉与民生银行签订合同编号为“个高保字第1212014EB001号”最高额担保合同，该合同约定吴锭辉为公司与民生银行签订的《综合授信合同》（公授信字第1212014EB001号）项下的全部债务提供连带责任保证。该合同项下担保的最高债权额为人民币3,000万元，被担保的主债权发生期间为2014年10月14日至2015年10月14日。该项关联交易由独立董事发表了同意的意见，并经董事会、股东大会审议通过。

（2）受让无形资产

2012年6月11日，吴锭辉与邦宝股份签订《著作权转让协议》，协议约定吴锭辉将其所拥有的著作权无偿转让给发行人。本次转让的著作权具体内容请参见招股意向书“第六节 业务和技术”之“五、（二）主要无形资产情况”的“4、作品著作权”相关内容。

截至本招股意向书摘要签署日，发行人与关联方的无形资产转让已经完成，不存在商标、专利及专有技术使用方面的限制。

（3）关联方资金往来

报告期内，本公司与关联方其他应收款和其他应付款情况见下表所示：

单位：元

关联方	2012年度				
	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	会计科目
邦领贸易	9,897,633.76	11,497,633.76	1,600,000.00	- -	其他应付款
邦领国际	- -	1,215,200.00	1,215,200.00	- -	其他应收款

单位：元

关联方	2013年度				
	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	会计科目
邦领国际	- -	550,368.00	550,368.00	- -	其他应收款

单位：元

关联方	2014年度				
	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	会计科目
邦领国际	- -	846,720.00	846,720.00	- -	其他应收款

公司发展初期，由于公司发展较快，资金需求较大，但融资能力有限，为解决临时性资金需求，邦领贸易以自有富余资金向公司无偿提供借款。截至2012年3月，公司已经全部偿还对邦领贸易的借款，至今未发生向邦领贸易拆借资金的行为。

2012年度、2013年度及2014年度公司“其他应收款-邦领国际”的发生额分别为1,215,200.00元、550,368.00元、846,720.00元，该三笔款项核算的为代扣代缴邦领国际自公司取得股利的企业所得税。

3、关联交易对公司财务状况和经营状况的影响

报告期内公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大不利影响。

（三）发行人关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见

公司报告期内发生的关联交易均已按当时的公司章程和内部治理文件的规定履行了相关程序，独立董事对上述关联交易审议程序的合法性发表了无保留意见。

公司独立董事认为：“公司与关联方发生的上述关联交易是按照‘公平自愿、互惠互利’的原则进行的，不存在决策程序违反法律、法规及当时的公司《章程》及相关制度规定的情况；关联交易没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事会成员

公司第一届董事会由5名董事组成，其中独立董事2名，董事长1名，基本情况如下：

吴锭辉 先生：董事长、总经理，1965年9月出生，中国国籍，香港特别行政区居民，拥有香港永久性居留身份，北京大学民营经济研究院EMBA，汕头市第十二届政协委员，曾荣获“2009-2010年度中国玩具行业杰出企业家”的称号。曾任职于汕头市郊区芝华塑胶工模厂、汕头经济特区奋成实业公司、汕头市金星集团公司、福建省斯兰（集团）公司、斯兰集团（香港）有限公司、海信贸易（香港）有限公司；2001年8月至2008年3月任福建省诏安邦领乳业有限公司（邦领食品前身）董事；2008年10月至2012年9月任邦宝集团（已注销）董事；2009年12月至2011年12月任斯兰鑫福董事；2000年10月至今任邦领国际董事；2003年8月至今任本公司董事长、总经理。

吴锭延 先生：董事，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学岭南（大学）学院MBA，汕头市第十三届人大代表。曾任职于汕头金园区物资供应公司、汕头金园区海盛有限公司；2000年10月至2009年3月任邦领国际董事；2001年4月至今任邦领贸易执行董事兼总经理；2011年12月至2018年3月任斯兰鑫福董事；2003年8月至2012年5月任本公司副董事长，2012年5月至今任本公司董事。

林怡史 先生：董事，1967年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。曾任职于鲤浦镇人民政府、汕头市郊区人大常委会办公室、汕头经济特区轻纺集团公司、广东省经济特区汕头进出口总公司；2003年8月至2010年12月任本公司总经理办公室主任，2011年1月至2012年5月任本公司董事长助理，2012年5月至今任本公司董事；2012年3月至今任和盛启投资监事。

姚明安 先生：独立董事，1964年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，注册会计师，硕士生导师，教授。曾任职于汕头市汕头会计师事务所和深圳市同人会计师事务所；1980年7月至今，任教于汕头大学商学院，历任会计学讲师、副教授、教授；2007年11月至2014年1月兼任汕头大学监察审计处副处长；曾担任黑牛食品股份有限公司独立董事；2012年5月至今，担任本公司独立董事。

截至招股意向书摘要签署日，姚明安除担任本公司独立董事外，还担任金发拉比妇婴童用品股份有限公司、广东天际电器股份有限公司、广东龙湖科技股份有限公司、众业达电气股份有限公司的独立董事。

纪传盛 先生：独立董事，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现（兼）任中国培训网总裁、网络商学院执行院长、广东省职业经理人协会副会长、汕头市社会科学工作者协会副秘书长、广东省企业管理咨询协会副会长、暨南大学EMBA联合会潮汕分会秘书长。曾任职于汕头经济特区发展贸易发展总公司、汕头英盛、美国ABC国际商行，曾任美国科特勒（咨询）集团中国论坛策划主任、广州日报赢周刊内容制作顾问；2003年6月至今任英盛顾问执行董事兼经理；2006年3月至今任深圳英盛执行董事兼总经理；2010年12月至今任梅州英盛执行董事兼经理；曾担任互动娱乐独立董事；2012年5月至今，担任本公司独立董事。

截至招股意向书摘要签署日，纪传盛除担任本公司独立董事外，还担任黑牛食品股份有限公司的独立董事。

（二）监事会成员

公司第一届监事会由3名监事组成，其中任杰、洪泽光为股东代表监事，陈进喜为职工代表监事，基本情况如下：

丘杰 先生：监事会主席，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任职于汕头市海景酒店、四川源远实业有限公司、汕头市中杰塑胶公司；2004年10月至2009年7月任邦领贸易业务部经理；2009年8月至今任本公司营销中心经理，2012年5月至今任本公司监事会主席。

洪泽光 先生：监事，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，曾获得中玩协颁发的“2009年度中国玩具设计创新人物”称号。曾任职于中山汉信贸易代理公司；2008年2月至2008年8月任职于本公司产品研发设计部，2008年8月至2012年5月任本公司产品研发设计部副经理，2012年5月至今任本公司监事、研发部副经理。

陈进喜 先生：监事，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。曾任职于汕头市郊区芝华塑胶工模厂、汕头经济特区奋成实业公司、深圳光明利成塑胶制品厂；2012年3月至今任和盛启投资监事；2003年8月至今任本公司生产制造部下设的工模部经理，2012年5月至今任本公司监事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员有4名，基本情况如下：

吴锭辉 先生：董事长、总经理，简历参见本摘要“七、（一）董事会成员”相关内容。

李欣明 先生：副总经理、董事会秘书，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，汕头市金平区第三届政协委员。曾任职于吉化试剂厂、吉化合成树脂厂、吉化广州营销中心、邦领贸易；2003年8月至2007年11月任本公司塑模制造部经理，2007年11月至2008年9月任本公司总经理助理，2008年9月至今任本公司副总经理，2012年5月至今任本公司董事会秘书。

姜小红 女士：副总经理，1967年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，汕头市金平区第三届人大代表。曾任职于北京商学院（现北京工商大学）、深圳精艺地毯公司、汕特德发实业公司、圣象集团、汕头大视野公司；2002年6月至2008年6月任雪佛龙海洋燃气能源有限公司政府事务主任；2009年1月至2009年12月任本公司销售部经理兼人力资源部经理，2009年12月至今任本公司副总经理。

李旭林 先生：财务总监，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师。曾任职于中国农业银行汕头分行、惠州市中糖房产开发有限公司；2006年7月至2012年4月任群兴玩具财务经理；2012年4月至今任本公司财务总监。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

（一）控股股东简要情况

发行人的控股股东为汕头市邦领贸易有限公司，截至本招股意向书摘要签署日，邦领贸易持有发行人2,937.60万股，占公司总股本的比例为40.80%。邦领贸易成立于2001年4月2日，法定代表人吴锭延，注册资本及实收资本均为2,000万元，住所为汕头市升平第二工业区内04B14号2-09号厂房，注册号为440500000016553，经营范围：销售：化工原料（不含危险品），塑料原料（不含危险品），胶合板、木材制品，五金交电，金属材料，建筑材料，汽车零部件，摩托车零部件，家具，普通机械，电器机械及器材，电子计算机及配件；一、经营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司或禁止进出口的商品及技术除外，不另附进出口商品目录）；二、经营进料加工和“三来一补”业务。（凡涉专项规定持专批证件方可经营）。

（二）实际控制人简要情况

吴锭辉、吴锭延、吴玉娜和吴玉霞为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变更。截至本招股意向书摘要签署日，上述四人基本情况如下：

姓名	身份证号	国籍	是否拥有永久境外居留权	在发行人任职	持有发行人股份情况
吴锭辉	P9038****	中国	拥有香港永久居留权	董事长、总经理	持有邦领国际100%股权，邦领国际持有发行人39.20%股权
吴锭延	440511197010 18****	中国	否	董事	持有邦领贸易50%股权，邦领贸易持有发行人40.80%股权
吴玉娜	440511197303 23****	中国	否	董事长助理	持有邦领贸易15%股权，邦领贸易持有发行人40.80%股权
吴玉霞	440511196802 16****	中国	否	- -	持有邦领贸易10%股权，邦领贸易持有发行人40.80%股权

九、财务会计信息和管理层讨论分析

非经特别说明，财务会计数据均引自经大华事务所审计的财务报告，单位均为人民币元。

（一）报告期资产负债表

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	59,981,256.55	61,045,531.36	71,238,186.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,970,781.39	1,113,764.01	900,073.22
预付款项	4,335,468.92	4,030,954.55	4,514,661.38
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,178,669.75	4,664,385.13	5,395,518.80
存货	42,224,289.01	44,308,520.20	45,240,061.90
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	640,292.51	1,254,130.63	6,775,703.62
流动资产合计	112,330,758.13	116,417,285.88	134,064,205.65
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	79,473,617.01	78,997,277.49	78,005,399.80
在建工程	60,257,949.02	43,460,845.16	7,964,212.12
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,197,650.34	4,342,817.34	4,487,984.34
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	935,398.12	1,128,124.72	227,119.48
其他非流动资产			
非流动资产合计	144,864,614.49	127,929,064.71	90,684,715.74
资产总计	257,195,372.62	244,346,350.59	224,748,921.39

资产负债表（续）

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	26,000,000.00	32,373,765.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	5,000,000.00		
应付账款	18,826,455.89	21,859,089.65	24,314,783.82
预收款项	10,818,427.84	9,915,893.61	11,517,895.61
应付职工薪酬	1,929,591.86	1,530,779.36	1,241,883.10
应交税费	2,590,816.82	3,322,789.16	2,051,414.15
应付利息			
应付股利			
其他应付款	145,846.70	138,495.14	128,868.50
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	59,311,139.11	62,767,046.92	71,628,610.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付职工薪酬			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	4,875,000.00	4,165,000.00	1,355,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,875,000.00	4,165,000.00	1,355,000.00
负债合计	64,186,139.11	66,932,046.92	72,983,610.18
所有者权益：			
股本	72,000,000.00	72,000,000.00	72,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	39,875,167.03	39,875,167.03	39,875,167.03
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	15,241,406.65	9,361,913.67	3,989,014.42
未分配利润	65,892,659.83	56,177,222.97	35,901,129.76
股东权益合计	193,009,233.51	177,414,303.67	151,765,311.21
负债和股东权益总计	257,195,372.62	244,346,350.59	224,748,921.39

（二）报告期利润表

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	298,775,441.15	278,114,141.86	249,063,024.60
减：营业成本	197,348,914.20	185,958,710.39	167,621,713.85
营业税金及附加	2,078,588.03	1,357,012.12	1,000,575.42
销售费用	11,094,905.59	10,221,699.16	9,041,178.95
管理费用	18,921,865.35	18,489,170.50	16,346,531.39
财务费用	-164,715.95	1,193,142.13	752,205.48
资产减值损失	1,013,488.60	188,369.00	80,436.85
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“-”填列）	68,482,395.33	60,706,038.56	54,220,382.66
加：营业外收入	579,858.00	1,348,500.00	748,790.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	45,920.55	19,408.00	11,123.62
其中：非流动资产处置损失	40,920.55	9,408.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,016,332.78	62,035,130.56	54,958,049.04
减：所得税费用	10,221,402.94	8,306,138.10	6,449,694.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,794,929.84	53,728,992.46	48,508,354.62
五、其他综合收益税后净额			
六、综合收益总额	58,794,929.84	53,728,992.46	48,508,354.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.82	0.75	0.68
（二）稀释每股收益	0.82	0.75	0.68

（三）报告期现金流量表

项 目	2014年度	2013年度	2012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	328,134,439.52	305,468,800.41	281,901,065.67
收到的税费返还	3,114,936.80	5,636,537.60	7,925,125.30
收到其他与经营活动有关的现金	1,513,820.99	2,138,284.68	970,633.80
经营活动现金流入小计	332,763,197.31	313,243,622.69	290,796,824.77
购买商品、接受劳务支付的现金	209,993,718.34	204,474,033.05	201,387,934.19
支付给职工以及为职工支付的现金	21,330,626.98	18,980,242.42	14,738,715.02
支付的各项税费	15,152,853.19	11,527,996.79	8,588,596.20
支付其他与经营活动有关的现金	14,341,103.23	13,647,111.72	8,001,781.30
经营活动现金流出小计	260,818,301.74	248,629,383.98	232,717,026.71
经营活动产生的现金流量净额	71,944,895.57	64,614,238.71	58,079,798.06
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,300.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	800,000.00	4,300,000.00	1,400,000.00
投资活动现金流入小计	802,300.00	4,300,000.00	1,400,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,836,885.55	40,859,540.88	16,354,048.92
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金		1,400,000.00	
投资活动现金流出小计	23,836,885.55	42,259,540.88	16,354,048.92
投资活动产生的现金流量净额	-23,034,585.55	-37,959,540.88	-14,954,048.92
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			26,352,000.00
取得借款收到的现金	45,000,000.00	51,000,000.00	43,918,117.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	51,000,000.00	70,270,117.00
偿还债务支付的现金	51,000,000.00	57,373,765.00	37,941,985.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,878,533.32	28,695,096.48	10,927,311.56
支付其他与筹资活动有关的现金	1,921,464.65	867,674.80	2,208,151.75
筹资活动现金流出小计	96,799,997.97	86,936,536.28	51,077,449.07
筹资活动产生的现金流量净额	-51,799,997.97	-35,936,536.28	19,192,667.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	325,413.14	-910,816.92	-37,516.43
五、现金及现金等价物净增加额	-2,564,274.81	-10,192,655.37	62,280,900.64
加：年初现金及现金等价物余额	61,045,531.36	71,238,186.73	8,957,286.09
六、期末现金及现金等价物余额	58,481,256.55	61,045,531.36	71,238,186.73

（四）非经常性损益

项目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-40,920.55	-9,408.00	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	579,858.00	1,348,500.00	748,790.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,000.00	-10,000.00	-11,123.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	533,937.45	1,329,092.00	737,666.38
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	80,090.62	199,363.80	92,208.30
少数股东损益			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	453,846.83	1,129,728.20	645,458.08
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	58,043,407.80	52,599,264.26	47,862,896.54

（五）主要财务指标

1、主要偿债能力、资产运营能力等财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	1.89	1.85	1.87
速动比率	1.18	1.15	1.24
资产负债率	24.96%	27.39%	32.47%
无形资产（土地除外）占净资产比例	0.18%	0.22%	0.29%
项目	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	193.72	276.20	246.79
存货周转率（次）	4.56	4.15	3.77
息税折旧摊销前利润（元）	80,728,838.14	72,694,267.08	63,718,005.38
利息保障倍数（倍）	102.71	101.85	60.27
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.00	0.90	0.81
每股净现金流量（元/股）	-0.04	-0.14	0.87

2、净资产收益率及每股收益

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	28.43%	0.82	0.82
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.21%	0.81	0.81
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	32.29%	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.61%	0.73	0.73
2012年度	归属于公司普通股股东的净利润	39.57%	0.68	0.68
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	39.15%	0.68	0.68

（六）管理层讨论与分析

1、资产结构分析

报告期内，公司资产总体结构如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	59,981,256.55	61,045,531.36	71,238,186.73
应收账款	1,970,781.39	1,113,764.01	900,073.22
预付款项	4,335,468.92	4,030,954.55	4,514,661.38
其他应收款	3,178,669.75	4,664,385.13	5,395,518.80
存货	42,224,289.01	44,308,520.20	45,240,061.90
其他流动资产	640,292.51	1,254,130.63	6,775,703.62
流动资产合计	112,330,758.13	116,417,285.88	134,064,205.65
非流动资产：			
长期股权投资			
固定资产	79,473,617.01	78,997,277.49	78,005,399.80
在建工程	60,257,949.02	43,460,845.16	7,964,212.12
无形资产	4,197,650.34	4,342,817.34	4,487,984.34
递延所得税资产	935,398.12	1,128,124.72	227,119.48
非流动资产合计	144,864,614.49	127,929,064.71	90,684,715.74
资产合计	257,195,372.62	244,346,350.59	224,748,921.39

2014年末、2013年末、2012年末公司资产总额分别为257,195,372.62元、244,346,350.59元、224,748,921.39元，2013年末总资产额较年初增长了20.00万元左右，主要因为公司销售情况良好，经营活动现金流增加所致，但由于2013年支付了现金分红款以及益智玩具生产基地项目工程款，使得货币资金同比下降约1000万元，同时在建工程同比增加约3,500万元；2014年末总资产额较年初增长了约1300万元，主要由于公司益智玩具生产基地在建项目持续投入增加，使得在建工程余额增加所致。

2014年末、2013年末、2012年末公司资产结构中，流动资产分别为112,330,758.13元、116,417,285.88元、134,064,205.65元，分别占总资产43.68%、47.64%、59.65%。流动资产主要由货币资金、预付款项、存货、其他流动资产构成；2014年末、2013年末、2012年末非流动资产分别为144,864,614.49元、127,929,064.71元、90,684,715.74元，分别占总资产的56.32%、52.36%、40.35%。主要由固定资产、在建工程和无形资产构成。

2、负债结构分析

报告期内，公司负债总体结构如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	26,000,000.00	32,373,765.00
应付票据	5,000,000.00		
应付账款	18,826,455.89	21,859,089.65	24,314,783.82
预收款项	10,818,427.84	9,915,893.61	11,517,895.61
应付职工薪酬	1,929,591.86	1,530,779.36	1,241,883.10
应交税费	2,590,816.82	3,322,789.16	2,051,414.15
其他应付款	145,846.70	138,495.14	128,868.50
流动负债合计	59,311,139.11	62,767,046.92	71,628,610.18
非流动负债：			
递延收益	4,875,000.00	4,165,000.00	1,355,000.00
非流动负债合计	4,875,000.00	4,165,000.00	1,355,000.00
负债合计	64,186,139.11	66,932,046.92	72,983,610.18

2014年末、2013年末、2012年末，公司负债总额分别为64,186,139.11元、66,932,046.92元、72,983,610.18元，2012年末负债总额同比增长930万元，增长了约15%，主要由于短期借款增加所致；2013年末负债总额同比下降600万元，下降了约8%，主要由于银行借款和预收款项减少所致；2014年末负债总额较年初下降了约270万元，主要由于短期借款和应付账款余额下降所致。

报告期内，公司负债结构中主要为短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款等流动负债项目。

3、盈利能力分析

（1）营业收入分析

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：元

日期	项目	金额	比例	同比增长
2014年度	主营业务收入	297,806,690.93	99.68%	7.45%
	其他业务收入	968,750.22	0.32%	0.85%
	合计	298,775,441.15	100.00%	7.43%
2013年度	主营业务收入	277,153,522.64	99.65%	11.51%
	其他业务收入	960,619.22	0.35%	82.59%
	合计	278,114,141.86	100.00%	11.66%
2012年度	主营业务收入	248,536,922.38	99.79%	23.98%
	其他业务收入	526,102.22	0.21%	-59.49%
	合计	249,063,024.60	100.00%	23.44%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的99%以上，表明公司主营业务突出。公司主营业务收入主要为益智玩具销售收入和模具销售收入，其他业务收入主要为销售废旧材料收入和维修模具收入。

（2）净利润的主要来源

报告期内，公司利润表主要项目为营业收入、营业成本、期间费用、营业外收支、所得税费用、净利润等，具体如下：

单位：元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	298,775,441.15	278,114,141.86	249,063,024.60
减：营业成本	197,348,914.20	185,958,710.39	167,621,713.85
营业税金及附加	2,078,588.03	1,357,012.12	1,000,575.42
销售费用	11,094,905.59	10,221,699.16	9,041,178.95
管理费用	18,921,865.35	18,489,170.50	16,346,531.39
财务费用	-164,715.95	1,193,142.13	752,205.48
资产减值损失	1,013,488.60	188,369.00	80,436.85
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“-”填列）	68,482,395.33	60,706,038.56	54,220,382.66
加：营业外收入	579,858.00	1,348,500.00	748,790.00
减：营业外支出	45,920.55	19,408.00	11,123.62
其中：非流动资产处置损失	40,920.55	9,408.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,016,332.78	62,035,130.56	54,958,049.04
减：所得税费用	10,221,402.94	8,306,138.10	6,449,694.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,794,929.84	53,728,992.46	48,508,354.62
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.82	0.75	0.68
（二）稀释每股收益	0.82	0.75	0.68
六、其他综合收益	0.00	0.00	0.00
七、综合收益总额	58,794,929.84	53,728,992.46	48,508,354.62

2014年度、2013年度、2012年度，公司净利润分别为58,794,929.84元、53,728,992.46元、48,508,354.62元，净利润率分别为19.68%、19.32%、19.48%，净利润率基本稳定且保持较高水平。

4、现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	328,134,439.52	305,468,800.41	281,901,065.67
收到的税费返还	3,114,936.80	5,636,537.60	7,925,125.30
收到其他与经营活动有关的现金	1,513,820.99	2,138,284.68	970,633.80
经营活动现金流入小计	332,763,197.31	313,243,622.69	290,796,824.77
购买商品、接受劳务支付的现金	209,993,718.34	204,474,033.05	201,387,934.19
支付给职工以及为职工支付的现金	21,330,626.98	18,980,242.42	14,738,715.02
支付的各项税费	15,152,853.19	11,527,996.79	8,588,596.20
支付其他与经营活动有关的现金	14,341,103.23	13,647,111.72