

天津亿鑫通科技股份有限公司

股份报价转让说明书

推荐主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一二年十月

目 录

释 义	i
第一章 声明	1
第二章 风险及重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、内部控制的风险	2
三、坏账风险	2
四、流动性风险	3
五、业绩波动的风险	3
六、供应商集中的风险	3
第三章 批准试点和推荐备案情况	4
一、天津市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况	4
二、推荐主办券商推荐及中国证券业协会备案情况	4
第四章 股份挂牌情况	5
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	5
二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量	5
第五章 公司基本情况	7
一、基本情况	7
二、历史沿革	7
三、主要股东情况	10
四、公司员工情况	11
五、公司组织结构	12
六、公司内部组织结构	15
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	16
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	16
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	18
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	18
第七章 公司业务和技术情况	20
一、业务情况	20
二、主要产品的技术含量、可替代性	22
三、所处行业基本情况	23
四、公司面临的主要竞争状况	28
五、公司的无形资产	30

六、核心技术情况	33
七、公司的研究开发情况	33
八、前五名主要供应商及客户情况.....	36
九、公司无形资产及相关资质的变更情况.....	38
第八章 公司业务发展目标、计划及其风险因素.....	39
一、未来两年的发展计划	39
二、经营中可能产生的不利因素及对策.....	40
第九章 公司治理	43
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	43
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	44
三、同业竞争情况	46
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	48
五、管理层的诚信情况	48
第十章 公司财务会计信息	49
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....	49
二、最近两年及一期的主要财务指标.....	63
三、报告期利润形成的有关情况	63
四、公司最近两年及一期的主要资产情况.....	67
五、公司最近两年及一期重大债务情况.....	75
六、报告期股东权益情况	78
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	78
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.....	81
九、股利分配政策和最近两年分配情况.....	81
十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	81
第十一章 备查文件	84
一、公司章程	84
二、审计报告	84
三、法律意见书	84
四、天津市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函.....	84

释 义

本股份报价转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、亿鑫通	指	天津亿鑫通科技股份有限公司
有限公司	指	天津亿鑫通科技发展有限公司（股份公司前身）
证券业协会	指	中国证券业协会
公司律师	指	重光律师事务所
会计师事务所	指	华寅五洲会计师事务所
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
推荐主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司代办股份转让系统推荐挂牌项目证券发行内核小组
挂牌、股份报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《试点办法》	指	《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《天津亿鑫通科技股份有限公司章程》
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会 有限公司股东会、执行董事、监事
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
亿鑫通微电子	指	天津亿鑫通微电子有限公司
深圳永利讯	指	深圳市永利讯科技股份有限公司
华明高纳	指	上海华明高纳稀土新材料有限公司
PTFE	指	聚四氟乙烯
PVC	指	聚氯乙烯
PE	指	聚乙烯
HDPE	指	高密度聚乙烯
SR-PVC	指	半硬聚氯乙烯
TPU	指	热塑性聚氨酯
TPE	指	热塑性聚酯弹性体

LSZH	指	低烟无卤
ROHS	指	关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令
REACH	指	关于化学品注册、评估、授权与限制制度
中兴康讯	指	深圳市中兴康讯电子有限公司
成都普天	指	成都普天电缆股份有限公司
贝尔	指	上海贝尔股份有限公司
武汉烽火	指	烽火通信科技股份有限公司
诺基亚西门子	指	诺基亚西门子通信网络科技服务有限公司
中航光电	指	中航光电科技股份有限公司
沈阳铁路信号	指	沈阳铁路信号有限责任公司
三星电子	指	天津三星电子有限公司
LG 电子	指	天津 LG 电子有限公司
三美电机	指	天津三美电机有限公司
大和电器	指	天津市大和电器实业有限公司
德国图尔克	指	图尔克（天津）科技有限公司
瑞士科瑞	指	Contrinex AG
意大利 CPE	指	无锡西佩意电子有限公司

注：本股份报价说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

第二章 风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东刘士龙持有公司股份18,108,000股，持股比例为60.36%；股东鲁秀华持有公司股份5,538,000股，持股比例为18.46%。刘士龙与鲁秀华系夫妻关系，刘士龙夫妇二人合计持有公司78.82%的股份，刘士龙担任公司的董事长兼任总经理，鲁秀华担任公司的监事。刘士龙夫妇二人对公司经营决策、技术研发、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、技术研发、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益。

二、内部控制的风险

公司对涉及生产、经营、销售及日常管理等环节制定了相应的内部控制制度。股份公司进行对外投资或增资都履行了董事会及股东大会决议，股份公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》等相关规定，加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。但是，股份公司“三会”制度的建立及运行情况也存有一定瑕疵，例如公司发生的向关联方销售等关联交易虽然均签订了协议，但是未见相关的董事会决议或股东大会决议；股份公司的董事会、监事会及高级管理人员任期届满后未及时进行换届选举；股份公司自设立以来，较长时间内一直没有制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度。公司内部控制仍需进一步规范运作。

三、坏账风险

公司2010年12月31日、2011年12月31日和2012年6月30日的应收账款净额分别为45,189,294.10元、36,896,248.10元、22,524,222.38元，分别占到同期总资产的33.50%、23.95%、15.40%，公司最近两年及一期的应收账款余额较大。虽然，公司应收账款的账龄较短，绝大部分应收账款账龄在一年以内，而且公司客户信誉度高，发生坏账的风险较小，但数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

四、流动性风险

公司2010年度、2011年度及2012年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为-16,845,161.85元、13,205,155.02元、12,702,859.25元，最近一年一期公司经营活动现金流良好，但是公司两年一期公司筹资活动产生的现金流量分别为7,843,445.18元、16,674,772.39元和-10,001,656.44元，最近两年及一期公司向兴业银行、上海银行等进行债权融资，2012年度公司将逐步归还上述借款。如果公司不能够合理安排资金投放，有效提高营运资金周转，银行贷款的归还和公司规模的扩大导致的营运资金的增加，将引发公司的流动性风险。

五、业绩波动的风险

公司主要从事电线电缆行业，该行业与宏观经济运行密切相关，2011年下半年开始，受国内宏观经济状况的影响，公司销售额有所下降，2012年上半年销售额下降幅度较大。虽然公司积极采取措施以消除宏观经济增速放缓对公司业绩造成的影响，2012年1-6月综合毛利率已由2011年度的16.75%上升至23.38%，但公司仍存在因宏观经济增速放缓，导致公司业绩波动的风险。此外，公司产品结构成本中，50%-60%为金属铜，近年来铜价波动较大，铜材主要供应商天津大无缝铜材有限公司为公司提供了多种交易价格及结算方式供公司自主选择，以平抑铜价波动对公司业绩造成的风险，但公司仍存在因铜价波动，导致公司业绩波动的风险。

六、供应商集中的风险

最近两年及一期公司对天津大无缝铜材有限公司的采购金额占采购总额的比重分别为54.00%、62.21%、55.60%，占比较大，具有一定的依赖性，主要原因是公司地处天津，为节省物流成本，供应商主要集中在天津地区，其次公司采取了广泛合作，相对集中的采购策略，既保证了采购主动权，提高议价能力，有效降低成本，又有利于公司和供应商结成良好的合作关系。虽然铜材类厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可进行自主选择铜材供应商，且公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，但如果主要供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，将会在短期内影响公司的正常生产经营。

第三章 批准试点和推荐备案情况

一、天津市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和股份公司 2012 年第一次临时股东大会决议，公司向天津市人民政府提交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2012 年 8 月 25 日，天津市人民政府以津政函【2012】114 号文下达了《天津市人民政府关于同意天津亿鑫通科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、推荐主办券商推荐及协会备案情况

申银万国作为本公司的推荐主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。申银万国内核小组经审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《申银万国证券股份有限公司关于推荐天津亿鑫通科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2012 年 8 月 27 日，申银万国向证券业协会报送了推荐亿鑫通挂牌的备案文件。

2012 年 9 月 20 日，证券业协会出具了《关于推荐天津亿鑫通科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]628 号），对申银万国报送的推荐本公司挂牌文件予以备案。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：亿鑫通

股份代码：430151

挂牌日期：2012年10月12日

二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

公司股本总额为 30,000,000.00 股。

（一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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。”

《试点办法》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”；第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”；第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。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变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的 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。”

（二）公司股份转让限制情况

1、股份公司成立于 2008 年 5 月 9 日，截至本股份报价转让说明书签署日，公司发起人持股已满一年。公司实际控制人刘士龙持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

2、公司的董事、监事及高级管理人员的股份在解除上述转让限制后，可转让的股份数量还受到《公司法》相关规定的限制。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：天津亿鑫通科技股份有限公司

英文名称：Tianjin YXT Science And Technology CO.,Ltd.

注册资本：3,000 万元

法定代表人：刘士龙

有限公司成立日期：2003 年 12 月 16 日

股份公司设立日期：2008 年 5 月 9 日

注册地址：天津市华苑产业区（环外）海泰华科一路 11 号

电话：022-23782257

传真：022-23782259

互联网网址：www.china-yxt.com

电子邮箱：yxt@china-yxt.com

董事会秘书：张凤林

信息披露负责人：张凤林

所属行业：输配电及控制设备制造业

主营业务：电线电缆的生产与销售

经营范围：机电一体化、数码产品技术的开发、咨询、服务、转让；电线、电缆、线束、电子产品、电子元器件制造、加工；中央空调安装工程；自有房屋租赁；进出口业务。（国家有专项专营的，按规定执行）

二、历史沿革

（一）有限公司历史沿革

1、有限公司设立

天津亿鑫通科技股份有限公司前身为天津亿鑫通科技发展有限公司。2003 年 12 月 16 日，经天津市工商行政管理局核准，有限公司成立，有限公司由自然人董波和李文红出资组建，法定代表人董波，注册资本 300 万元，其中董波以货币出资 240 万元，李文红以货币出资 60 万元。董波、李文红之间无关联关系。

2003年12月10日，天津市火炬有限责任会计师事务所出具津火内验（2003）第338号《验资报告书》，对公司截至2003年12月10日申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验，验证全体股东货币出资已全部到位。

2003年12月16日，天津市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：1201932004543）。

有限公司设立时，股东及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	董波	240.00	货币	80.00
2	李文红	60.00	货币	20.00
合计		300.00	——	100.00

2、有限公司第一次股权转让及第一次增资

2007年12月10日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意增加新股东刘士龙、鲁秀华；同意李文红将其在有限公司的60万元货币出资转让给鲁秀华，出资转让方与受让方签订了《股权转让协议书》，双方协议以每1元出资作价1元的价格进行转让；同意有限公司注册资本由300万元增加至390万元，新增注册资本90万元由新股东刘士龙以货币90万元出资。新增股东刘士龙与鲁秀华系夫妻关系，刘士龙系原股东董波妻子的哥哥。

2007年12月18日，岳华会计师事务所有限责任公司天津分所出具岳津验内更（2007）第045号《验资报告书》，对有限公司新增注册资本实收情况进行了审验，验证新增货币出资90万元已全部到位。

2007年12月20日，天津市工商行政管理局对上述出资转让及增加注册资本的事项进行了核准。

本次出资转让及增资完成后，有限公司股东及出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	董波	240.00	货币	61.54
2	刘士龙	90.00	货币	23.08
3	鲁秀华	60.00	货币	15.38
合计		390.00	——	100.00

（二）股份公司历史沿革

1、股份公司成立

2008年3月18日，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具中瑞岳华审字（2008）第10873号《审计报告》，认定截至2007年12月31日公司经审计的账面净资产为10,943,110.67元。2008年4月4日天津华夏松德有限责任会计师事务所出具华夏松德评报字

(2008) 0032 号《资产评估报告书》，截至 2007 年 12 月 31 日，公司评估后的净资产为 23,356,114.98 元。

2008 年 4 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以 2007 年 12 月 31 日为基准日，以公司经审计的净资产 10,943,110.67 元按 1.0943:1 的比例折合为股本 10,000,000.00 元，整体变更成立天津亿鑫通科技股份有限公司，剩余部分 943,110.67 元计入资本公积，全体股东出资比例不变。

2008 年 4 月 12 日，发起人各方正式签署了设立股份公司的《发起人协议》。

2008 年 5 月 6 日，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具中瑞岳华验字（2008）第 2086 号《验资报告》，验证截至 2008 年 5 月 6 日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2008 年 5 月 7 日，股份公司全体发起人召开创立大会暨 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2008 年 5 月 9 日，天津市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：120193000007085）。法定代表人董波，注册资本 10,000,000.00 元，经营范围：机电一体化、数码产品技术的开发、咨询、服务、转让；电线、电缆、线束、电子产品、电子元器件制造、加工；中央空调安装工程；自有房屋租赁；进出口业务。（国家有专项专营的，按规定执行）

股份公司设立时股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	董波	615.40	净资产	61.54
2	刘士龙	230.80	净资产	23.08
3	鲁秀华	153.80	净资产	15.38
合计		1,000.00	—	100.00

2、股份公司第一次增资

2009 年 10 月 28 日，股份公司召开临时股东大会，为扩大生产规模，全体股东一致同意公司股本由 1000 万元增加至 2000 万元，增资价格由全体股东协商确定，每 1 股作价 1 元。新增股本分别由原股东刘士龙、鲁秀华以货币出资 800 万元、200 万元，增资资金主要来源于家庭投资积累。

2009 年 10 月 30 日，天津滨海火炬会计师事务所有限公司出具滨海验内字（2009）第 268 号《验资报告》，验证截至 2009 年 10 月 29 日，股份公司新增注册资本已全部到位。

2009年11月3日，天津市工商行政管理局核准了本次增资事项。

本次增资后，股份公司股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	合计持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	刘士龙	230.80	1,030.80	净资产	51.54
		800.00		货币	
2	董波	615.40	615.40	净资产	30.77
3	鲁秀华	153.80	353.80	净资产	17.69
		200.00		货币	
合计		2,000.00	2,000.00	——	100.00

3、股份公司第二次增资

2009年11月4日，股份公司召开临时股东大会，为扩大生产规模，全体股东一致同意公司股本由2000万元增加至3000万元，增资价格由全体股东协商确定，每1股作价1元。新增股本1000万元分别由原股东刘士龙、鲁秀华及董波以货币出资780万元、200万元及20万元，增资资金主要来源于家庭投资积累。

2009年11月6日，天津滨海火炬会计师事务所有限公司出具滨海验内字（2009）第269号《验资报告》，验证截至2009年11月5日，股份公司新增注册资本已全部到位。

2009年11月10日，天津市工商行政管理局核准了本次增资事项。

本次增资后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	合计持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	刘士龙	230.80	1810.80	净资产	60.36
		1,580.00		货币	
2	董波	615.40	635.40	净资产	21.18
		20.00		货币	
3	鲁秀华	153.80	553.80	净资产	18.46
		400.00		货币	
合计		3,000.00	3,000.00	——	100.00

三、主要股东情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为刘士龙，现持有公司1810.80万股股份，占公司总股本的60.36%。

刘士龙：男，1965年出生，中国籍，无境外永久居留权，1988年毕业于哈尔滨电工学院电气绝缘与电缆专业，本科学历，高级工程师。1988年至1996年任天津市华北电缆

厂技术处技术员；1996年至2004年任天津有容蒂康通讯技术有限公司副总经理；2005年至2006年自主创业；2007年投资天津亿鑫通科技发展有限公司，2007年12月至2008年5月担任有限公司总经理，2008年5月至今任股份公司总经理；刘士龙是公司的核心技术人员之一。刘士龙对公司的生产经营管理、技术研发、财务管理均能施加重大影响，是公司的控股股东及实际控制人。

（二）公司股东及其持股数量、相互间的关联关系

公司股东及持股数量如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	刘士龙	1810.80	60.36
2	董波	635.40	21.18
3	鲁秀华	553.80	18.46
合计		3,000.00	100.00

公司股东中，刘士龙与鲁秀华系夫妻关系，刘士龙系董波妻子的哥哥。

四、公司员工情况

至2012年7月31日，公司有员工123人，具体结构如下：

按年龄划分			图示	
年龄段	人数	占比（%）		
18-19岁	8	6.50	<ul style="list-style-type: none"> ■ 18-20岁 ■ 20-29岁 ■ 30-39岁 ■ 40-60岁 	
20-29岁	57	46.34		
30-39岁	26	21.14		
40-60岁	32	26.02		
合计	123	100.00		
按专业结构划分			图示	
专业结构	人数	占比（%）		
管理人员	27	21.95	<ul style="list-style-type: none"> ■ 管理人员 ■ 财务人员 ■ 研发人员 ■ 销售人员 ■ 生产人员 	
财务人员	3	2.44		
研发人员	20	16.26		
销售人员	9	7.32		

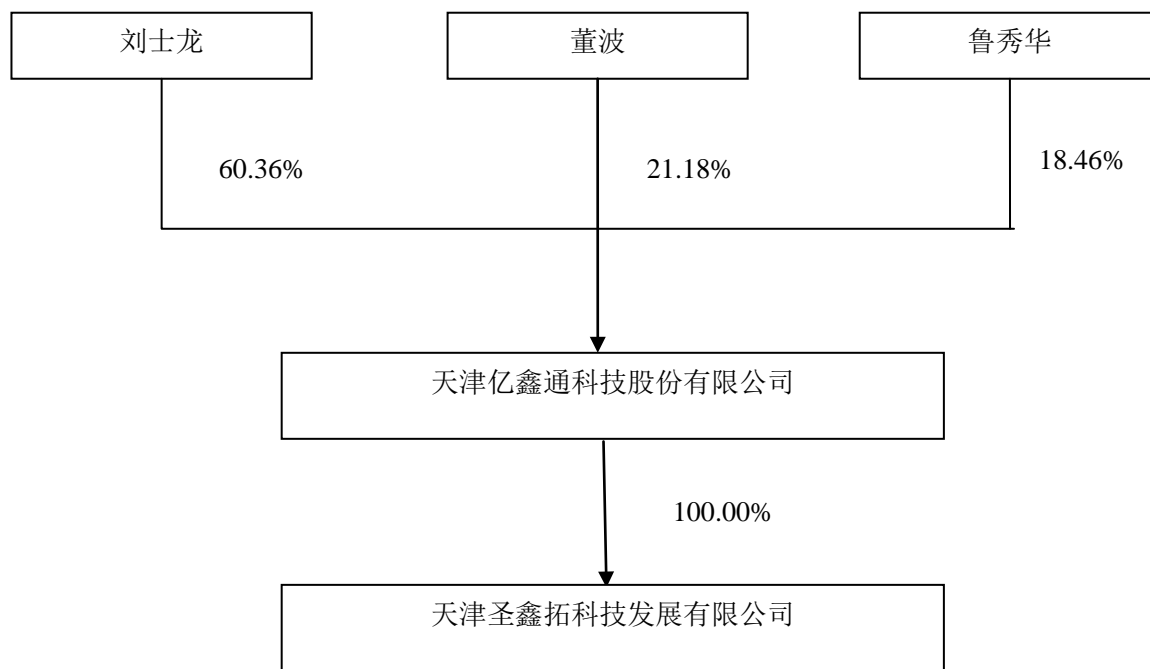
生产人员	64	52.03	
合计	123	100.00%	
按学历划分			
学历	人数	占比 (%)	图示
本科	14	11.38	
专科	21	17.07	
中专	26	21.14	
高中	15	12.20	
初中及以下	47	38.21	
合计	123	100.00	

注：截至2012年7月31日，公司共有正式员工123名，其中62名员工未在公司缴纳社保，62名未缴纳社保的员工中1名员工8月份已缴纳；3名员工处于试用期，待转正后公司为其补缴；1名员工由原事业单位缴纳；1名员工由自己缴纳社会保险；2名员工8月份已离职；6名员工8月份已提出离职申请准备离职；其余46名员工由于工作流动性很大的原因自愿申请不缴纳社保。针对员工社保缴纳情况已取得了公司股东刘士龙、鲁秀华、董波出具的承诺函，承诺将逐渐规范公司员工社保缴纳工作，承诺若公司与员工发生与社会保险和住房公积金相关的劳动纠纷或争议，或者公司所在地的社会保险部门或者公积金主管部门要求公司对员工社会保险或者住房公积金进行补缴，或者公司因未按照规定缴纳员工社会保险或住房公积金而受到相关部门的处罚，公司若因上述原因发生的费用支出或损失将由股东刘士龙、鲁秀华、董波承担。

五、公司组织结构

（一）公司股权结构图

截至本股份报价转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



天津圣鑫拓科技发展有限公司成立于2008年8月22日，注册资本150万元，法定代表人为鲁秀华，住所为天津华苑产业区海泰华科一路11号D座；亿鑫通持有圣鑫拓100%股权。圣鑫拓营业范围包括：机电一体化产品、电子信息技术开发、咨询、服务、转让；软件服务外包；计算机网络工程设计施工；制冷设备、五金交电、仪器仪表、计算机及外围设备批发兼零售。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定执行。）目前圣鑫拓规模较小，为保证公司发展，圣鑫拓未向股东分配红利。

最近两年及一期圣鑫拓主要财务数据如下：

单位：元

项目	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31
资产总额	1,763,807.15	1,737,523.02	2,226,195.95
负债总额	62,135.54	71,654.59	699,808.00
所有者权益	1,701,671.61	1,665,868.43	1,526,387.95
未分配利润	185,084.76	149,281.58	23,749.15
项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
营业收入	58,005.33	165,532.04	39,918.00
利润总额	23,552.34	186,523.57	36,157.40
净利润	22,102.19	139,480.48	26,387.95

（二）公司实际控制人所投资的其他企业

公司实际控制人为刘士龙。截至2012年6月30日，刘士龙除投资天津亿鑫通科技股份有限公司外，还持有亿鑫通微电子50%的股权、华明高纳27.21%的股权及深圳永利

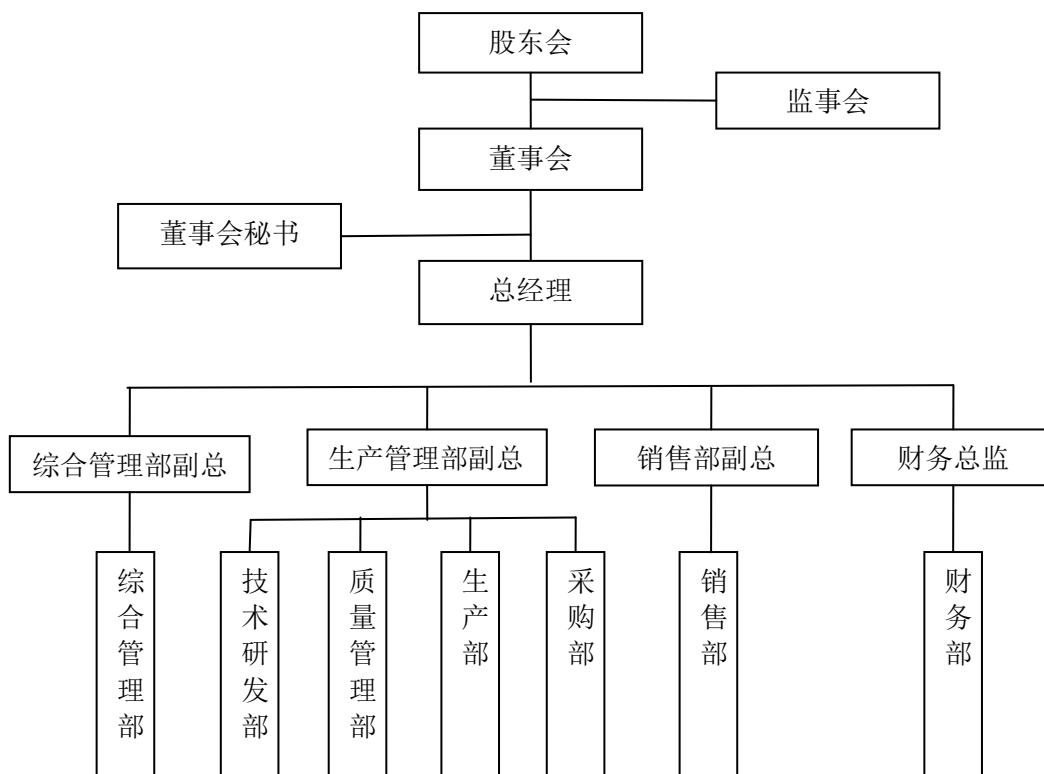
讯 55.00%的股权。

亿鑫通微电子成立于 2009 年 12 月 16 日，注册资本 8,500 万元，法定代表人为刘士龙，住所为天津市西青经济开发区赛达三大道与津港公路交口西侧；刘士龙持有亿鑫通微电子 50%的股权，董波持有亿鑫通微电子 30%的股权，鲁秀华持有亿鑫通微电子 20%的股权。营业范围包括：微电子元器件、电子数码产品、通讯设备、电线电缆、线束、组件的制造、加工及技术开发、咨询、服务、转让、货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）（国家有专项专营规定的按规定执行）。该公司生产所需厂房目前尚未完成建设，因此，该公司自成立至今一直处于筹建阶段，尚未正式生产经营，未与公司构成同业竞争。

华明高纳成立于 2006 年 2 月 23 日，注册资本 1,440 万元，法定代表人为高纬，住所为上海市松江区繁华路 81 号；刘士龙持有华明高纳 27.21%的股权。经营范围为：稀土抛光粉、稀土荧光粉、稀土催化剂的研发，自产自销；稀土新材料原料，加工助剂，稀土新材料生产设备的研发、销售；从事货物及技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。华明高纳与股份公司属于不同行业，不构成同业竞争关系，该公司并未投资或控制与股份公司行业相近或从事相近业务的公司。

深圳永利讯成立于 2001 年 7 月 17 日，注册资本 5,000 万元，法定代表人为薛建，住所地为深圳市南山区桃源街道留仙大道 1268 号众冠红花岭工业区 2 栋 2 楼；刘士龙持有深圳永利讯 55.00%的股权。经营范围为全媒体平板电脑、智能交通产品、物联网产品、健康电子产品、LED 产品、通信接插器件、数码产品、通信设备、电线电缆组件、智能移动互联终端产品、移动电话机产品的生产、研发、销售、技术咨询（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（具体按深贸管等证字第[2001]596 号资格证书经营）。深圳永利讯与股份公司属于不同的行业，不构成同业竞争关系，该公司并未投资或控制与股份公司行业相近或从事相近业务的公司。

六、公司内部组织结构



第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 公司董事

1、刘士龙：1965年出生，中国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于哈尔滨电工学院电气绝缘与电缆专业，本科学历，高级工程师。1988年至1996年任天津市华北电缆厂技术处技术员；1996年至2004年任天津有容蒂康通讯技术有限公司副总经理；2005年至2006年自主创业；2007年投资天津亿鑫通科技发展有限公司，现任股份公司董事长，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

2、董波：男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年毕业于辽宁省广播电视大学企管专业，专科学历。1995年至2000年，在辽宁省沈阳市进行自主创业；2001年至2003年，任深圳市永利讯科技发展有限公司总经理；2003年至今，投资组建天津亿鑫通科技发展有限公司，现任股份公司董事，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

3、延治国：男，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权。1995年毕业于哈尔滨电工学院绝缘与电缆专业，本科学历，工程师。1995年至1999年，任天津金山电线电缆股份有限公司技术处科员；1999年至2002年，任天津有容蒂康通讯技术有限公司技术部主任；2002年至2004年，任深圳联升科技发展有限公司副总经理；2004年至今，就职于天津亿鑫通科技股份有限公司，现任股份公司董事，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

4、徐文广：男，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于燕山大学自动化专业，本科学历，助理工程师。2004年至今就职于天津亿鑫通科技股份有限公司，现任股份公司董事，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

5、尤满明：男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权。1994年毕业于哈尔滨电工学院电气绝缘与电缆专业，本科学历，技术工程师。1994年至2007年任天津金山电线电缆股份有限公司电线电缆设计与工艺管理工程师；2007年至今，在天津亿鑫通科技股份有限公司任电线电缆设计与工艺管理工程师，现任股份公司董事，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

(二) 公司监事

1、张岩：男，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于天津职业技术学院计算机专业，专科学历。2004年5月至今在天津亿鑫通科技股份有限公司担任质检员、企划经理等职务，现任股份公司监事会主席，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

2、鲁秀华：女，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990年毕业于天津师范大学汉语言文学专业，专科学历。1990年至今，在天津市南开区五马路小学任语文教师；2007年参股天津亿鑫通科技发展有限公司。现任股份公司监事，任期三年（2012年8月1日至2015年7月31日）。

3、霍娜影：女，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权。2007年毕业于兰州交通大学物流管理专业，本科学历。2007年至今，在天津亿鑫通科技股份有限公司任生产部部长助理，现任股份公司职工监事，任期三年（2012年7月10日至2015年7月9日）。

（三）公司高级管理人员

1、刘士龙：现任股份公司总经理，任期三年（2012年8月2日至2015年8月1日），详见本股份报价转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、延治国：现任公司副总经理，任期三年（2012年8月2日至2015年8月1日）。详见本股份报价转让说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、张丽婷：女，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于天津汽车工业公司职业学校，专科学历。1988年至2002年，天津汽车工业公司，担任新产品开发。2002年至2007年，任天津有容蒂康股份有限公司销售经理；2008年至今，任天津亿鑫通科技股份有限公司销售副总经理。

4、张凤林：男，1955年出生，中国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于天津广播电视大学，专科学历。1973年至1994年，任天津汽车车轮厂办公室主任；1995年至2001年，任天津协和电子有限公司副总经理；2001年至2003年，任天津日报物业管理有限公司副总经理；2004年至今，就职于天津亿鑫通科技股份有限公司，现任公司副总经理兼董事会秘书，任期三年（2012年8月2日至2015年8月1日）。

5、唐春风：女，1962年出生，中国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于天津机床公司职工大学工业会计专业，专科学历。1987年至2008年，在天津市磨床总厂从

事会计工作；2008 年至今，任天津亿鑫通科技股份有限公司，财务总监。现任股份公司财务总监，任期三年（2012 年 8 月 2 日至 2015 年 8 月 1 日）

（四）核心技术人员

1、刘士龙：刘士龙同志主持、参与了公司多项新品项目的研制开发工作，多次在行业期刊上发表专业论文，在通讯电缆行业内享有较高声誉。在刘士龙同志的带领下，公司产品技术含量不断提升，产品品种规格由十几种发展到一千余种，市场占用率不断提高。详见本股份报价转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、延治国：现任天津亿鑫通科技股份有限公司副总经理，技术中心主任。曾先后主持、参与 7 项发明、实用新型产品的研发与设计，多次在行业期刊上发表专业论文。详见本股份报价转让说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、尤满明：现任公司董事，工作期间曾先后参与 20 多项发明、实用新型产品的研发与设计。详见本股份报价转让说明书第六章之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员、核心技术人员均签订了劳动合同。公司为稳定高级管理人员及核心技术人员已采取和拟采取的措施如下：

（一）提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会，以激发管理层及核心技术人员的工作热情。

（二）公司鼓励管理层及核心技术人员参加在职培训或继续教育，对产生的相关费用，公司给予一定的补助。

（三）公司致力于提供优良的工作环境及和谐的工作氛围，提升高级管理人员及核心技术人员对企业的认同感与归属感。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
----	----	---------	---------

刘士龙	董事长、总经理、核心技术人员	18,108,000	60.36
董波	董事	6,354,000	21.18
延治国	董事、副总经理、核心技术人员	---	---
徐文广	董事	---	---
尤满明	董事、核心技术人员	---	---
张岩	监事会主席	---	---
鲁秀华	监事	5,538,000	18.46
霍娜影	职工监事	---	---
张凤林	副总经理、董事会秘书	---	---
张丽婷	副总经理	---	---
唐春风	财务总监	---	---
合计		30,000,000	100.00

第七章 公司业务和技术情况

公司以“高起点、高效率、高质量、高标准、高要求”作为企业运作宗旨，以企业资源为基础，企业产品为载体，市场为导向，科技创新和产品结构升级为动力，依靠过硬的产品质量和创新研发能力，立足于电线电缆制造行业。自 2003 年成立以来，公司已经成功生产包括通讯类电线电缆、电子线、特种电线电缆等 1,000 多种产品，是一家具有自主研发能力的国家高新技术企业。

一、业务情况

（一）公司获奖及资质情况

1、2011 年 3 月 3 日，公司产品：聚氯乙烯绝缘屏蔽电线，获得中国国家强制性产品认证证书，证书编号为：2011010105460439。

2、2011 年 3 月 3 日，公司产品：聚氯乙烯绝缘软电缆电线，获得中国国家强制性产品认证证书，证书编号为：2011010105460440。

3、2011 年 3 月 3 日，公司产品：聚氯乙烯绝缘无护套电缆电线，获得中国国家强制性产品认证证书，证书编号为：2011010105460441。

4、2011 年 5 月 3 日，公司获得 UL 证书，证书编号：E326324。

5、2011 年 7 月 7 日，公司产品：煤矿用聚乙烯绝缘编织屏蔽聚氯乙烯护套通信软电缆，获得矿用产品安全标志证书，安全标志编号：MIA110546。

6、2011 年 7 月 7 日，公司产品：煤矿用聚乙烯绝缘聚氯乙烯护套通信软电缆，获得矿用产品安全标志证书，安全标志编号：MIA110547。

7、2011 年 7 月 11 日，公司产品：煤矿用聚乙烯绝缘聚氯乙烯护套通信软电缆，获得矿用产品安全标志证书，安全标志编号：KIA110001。

8、2011 年 7 月 11 日，公司产品：煤矿用聚乙烯绝缘编织屏蔽聚氯乙烯护套通信软电缆，获得矿用产品安全标志证书，安全标志编号：KIA110002。

9、2011 年 10 月 8 日，公司获得国家高新技术企业称号，证书编号为 GF201112000148，有效期 3 年。

10、2012 年 5 月 3 日，公司获得质量管理体系认证证书，注册号为：06912Q11036R0M，管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001：2008 标准，有效期至 2015 年 5 月 2 日。

（二）主营业务及主要产品

公司立足于电线电缆制造行业，致力于通讯类电线电缆、电子线、特种电线电缆等3大系列1000多种产品的设计、研发、制造与销售。电线电缆是用以传输电力、传递信息、实现电磁能量转换和制造各种电机、电器、仪表等不可缺少的电工产品，广泛应用于各大基础行业。电线电缆共有五大类产品：裸导体与裸导体制品、电气装备用电线电缆、电力电缆、通信电缆与光缆、绕组线。公司主要针对通讯类电线电缆、电子线、特种电线电缆等细分市场研制相关产品和技术。

1、通讯类电线电缆

公司研制的通讯类电线电缆主要产品包括交换机设备多对用户电缆、多芯微同轴电缆、网络数据电缆、高温同轴电缆等系列。通讯类电线电缆采用裸铜或镀锡为导体，使用PVC或PE绝缘，并以铝带或铜线编织屏蔽，广泛应用于数字交换传输设备内部、设备之间或设备与用户配线架的连接、数字程控交换数字中继、无线通讯系统及类似技术的电子装置等方面。

2、电子线

公司研制的电子线产品主要包括传感器电缆、电子连接线、USB数据线、交联无卤连接线等产品，主要构造采用镀锡铜线导体，HDPE或SR-PVC绝缘，单面铝带屏蔽，镀锡铜线编织，主要适用于电子设备内部、电子产品与电脑的连接，及工业控制联机、传感器和控制器的自动化系统的连接等领域。

3、特种电线电缆

特种电线电缆采用新材料、新结构、新工艺和新的设计计算，是一系列具有独特性能和特殊结构的产品，相对于普通电线电缆而言，具有技术含量高、使用条件严格、附加值高等特点。公司生产的特种电线电缆主要包括铁路机车电缆、煤安认证矿用电缆、耐高温电缆等系列。主要构造采用裸铜、镀银或镀锡铜导体，使用硅橡胶、氟树脂、聚酰亚胺、云母、氧化镁等绝缘材料，采用高阻燃塑料或橡胶护套绕包阻燃、耐火隔离，系列产品主要适用于铁路、地铁、机车车辆、矿山、通信、军工、航空航天等特殊领域。

公司除生产上述系列产品外，还生产其他系列电线电缆产品，包括交流额定电压在450/750V及以下的聚氯乙烯绝缘电线、工业控制电缆、安装电缆、低烟无卤阻燃电缆等。

（三）公司的经营模式

1、商业模式

公司坚持技术专业化的经营理念，将公司业务定位于电线电缆领域。在专业化经营理念的指导下，集中公司人力、物力，把优势资源投入到设计、研发、制造与销售中，充分发挥公司的技术优势，为客户提供技术含量高、应用范围广的各种电线电缆。

2、销售模式

公司采用直接销售模式为客户提供产品和服务，并在重点市场如深圳、成都、武汉、上海、沈阳、青岛等地设立办事处，由销售人员直接与客户建立联系、洽谈合作、签订业务合同，并为客户提供售前培训、售后维护等服务。此外，公司还能够根据客户的需求定制个性化、差异化的特殊产品。

3、盈利模式

公司的盈利模式主要为销售产品取得收入，公司收入主要来源于通讯类电线电缆、电子线和特种电缆。公司坚持自主创新，保持对前瞻性技术及其应用的高度敏感，以研发带动生产和销售，通过自主研发，在通讯类电线电缆、电子线、特种电线电缆领域形成了一系列具有自主知识产权的创新产品。此外，公司还积极开展与各大高等院校和科研院所的产学研一体化合作，为公司立足于电线电缆行业奠定了坚实的基础。

二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）主要产品的技术含量

1、复合金属精密拉丝和连续退火技术

复合金属精密拉丝和连续退火技术主要采用直径 2.0 毫米铝镁铜三金属合金丝，经过 50 只精密计算和磨制的天然钻石模具控制，同时以大电流施加电阻发热原理，对被拉制的合金丝进行退火软化，即将被拉制的合金丝中有规则的轴向原子结构，通过大电流使合金丝发热，此过程加剧了金属原子的布朗运动，改变原有规则结构，提高合金丝的电导率、机械韧性和抗拉性能。通过此技术可将 2.0 毫米的铝镁铜三金属合金丝拉伸到最小直径为 0.08 毫米，且做到表面光洁无氧化，线径均匀，直流电阻稳定等优点。

2、交联聚乙烯绝缘体表面镀铜技术

交联聚乙烯绝缘体表面镀铜技术主要采用在多股裸铜束丝的导体外使用辐照交联低密度聚乙烯绝缘层包裹，并在高温条件下，通过一个密封容器，在绝缘层表面均匀附着一种微小颗粒状高密度聚乙烯粉末，通过微量气体流动状态环境，达到表面颗粒均匀的效果。随后通过冷却、高温烘烤、再冷却等工艺过程，以及 30×10^4 戈瑞的吸收剂量进行辐照，辐照后的绝缘层表面进行化学沉银，从而达到增强绝缘层表面附着力的目的。

3、半柔高温同轴电缆外导体垂直浸锡技术

半柔高温同轴电缆外导体垂直浸锡技术，该工艺关键技术是在锡液中加入一种合金液，按照一定比例混合成浸锡液，在高温环境下，经过 8 只导轮，浸锡液在重力作用下通过半柔电缆。采取该技术生产的半柔电缆，屏蔽效率高，能达到或接近 100%的屏蔽效果，电缆在高频状态下使用时，能有效减小电缆传输信号的衰减。

4、三层共挤氮气高密度发泡同轴电缆绝缘挤出技术

氮气物理发泡技术在射频同轴电缆的制造过程中发挥了很大的作用，全面优化了电缆的关键性能指标，满足了射频电缆的电性能要求。物理发泡是在一定压力下，将氮气注入到处于熔融状态的混合聚乙烯绝缘料中，通过一系列工作步骤从而形成细微均匀的泡孔结构绝缘。物理发泡过程中公司使用了三层共挤机头，三层共挤机头把内皮、绝缘、外皮三层一次挤出，挤出质量好、界面光洁、紧密，其次，三层共挤机头有利于使用导体预热，提高了生产效率。

5、PTFE 高温粉末料推挤技术

PTFE 聚四氟乙烯是一种具有完全对称的长链线型分子结构、高结晶度的聚合体化合物，其在高温下不与强酸、强碱、强氧化剂发生反应，不受酮类、醚类等有机溶剂的侵蚀，具有极好的耐化学介质性能。PTFE 电线必须用活塞推挤技术生产电线：①首先将过筛的 PTFE 粉状树脂加入适当比例的溶剂，按一定的要求进行混合；②经熟化后的糊状 PTFE 按一定的尺寸预压成型，置于专用的推挤生产设备用于 PTFE 绝缘电线的生产；③在一定的温度控制下推挤、烧结、冷却、成型。PTFE 高温粉末料推挤技术能有效实现 PTFE 聚四氟乙烯材料的生产加工。

（二）产品的可替代性

目前市场在通讯电线电缆、电子线、特种电线电缆等方面均有类似的产品，但经过多年的积累，公司以较强的技术研究能力，在产品质量的稳定性和技术的先进性方面都形成了一定的优势。公司产品性价比较高，且公司在华南、华东、华中、东北等地区均建立销售团队，可以为客户提供便捷的技术服务，因此公司产品的可替代性较低。未来公司力求在高性能、高技术含量的特种电缆方面提高研发与生产比例，不断提高市场占有率及产品附加值。

三、所处行业基本情况

电线电缆是用以传输电力、传递信息、实现电磁能量转换和制造各种电机、电器、

仪表等不可缺少的电工产品。作为配套行业，电线电缆产品所服务的领域广泛，一切工业生产、交通运输、建筑工程和设施、现代农业和科研、军工装备或军事设施、太空、海洋的探测以及社会生活都与电线电缆产品息息相关，因此电线电缆又被喻之为国民经济的“血管”与“神经”。二十世纪中叶以来，随着科学技术以突变、创新的方式飞跃发展，人类经济活动的内容从深度到广度都已实现质的变化，作为配套或连接部件的电线电缆品种不断更新发展，用量持续增加。

（一）行业竞争格局及相关企业

1、国际市场

二十一世纪初期，全球电线电缆行业市场规模在800亿美元左右，其中亚洲市场占37%，欧洲市场接近30%，美洲市场占24%，其他市场占9%。发达国家的电线电缆行业经过多年发展，特别是由于面对原材料价格波动，小企业逐渐退出市场，产业集中度大幅提高。从世界格局看，欧洲、日本和美国的电线电缆行业已进行了战略性并购和重组，形成规模化或专业化生产。如美国四家电线电缆生产商控制了铜通信线缆93%的产值和光纤光缆85%的产值；日本七大公司占据了全国销量的86%；英国12家企业占据了全国销售额的95%以上；法国的五大公司包揽了法国市场全部的营业额；欧洲的其他市场则主要由意大利比瑞利电缆公司和法国耐克森公司垄断。随着电线电缆国际产业的转移，一个明显的趋势是，世界电线电缆生产重心继续向亚洲转移，带动了美国、越南、菲律宾和中东地区产业的快速发展，目前中国电线电缆总产值已超过美国，成为世界上最大的电线电缆生产国。

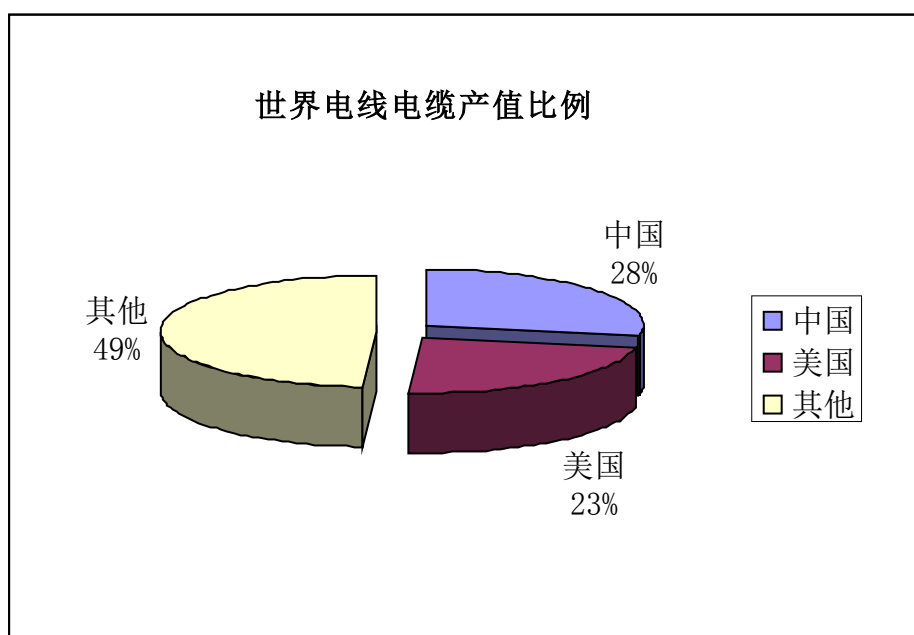


图 7-3-1 2011年度世界电线电缆产值比例图

2、国内市场

近年来中国电线电缆制造业以每年 15%–20% 的增长率飞速发展，并以 7,000 亿元的工业产值位列全球第一。受国际金融危机的影响，2009 年度中国电线电缆行业增长势头有所减缓，但 2010 年以来，随着经济增长和整个电工行业经济向好，中国电线电缆行业扭转了 2009 年低迷的状态，呈现显著增长的态势，2010 年全国电线电缆行业总产值 8,340 亿，同比增长 29%。其产品品种满足率和国内市场占有率均超过 90%。

据统计，目前我国电线电缆行业中，电力电缆占行业总产值的 25%；电子通讯线缆占行业总产值的 24%；特种电缆占行业总产值的 30%，市场份额较平均。电线电缆行业竞争充分，但从细分市场来看，高端市场具有技术、质量要求严格，进入其市场门槛高的特点，呈外资企业领跑国内企业的紧追势态。国内能够参与上述细分市场竞争的企业数量并不多，外资企业在电线电缆高端市场仍处于领先地位。美国康宁、日本古河、藤仓、法国阿尔卡特、意大利比瑞利、韩国三星等都在我国高端线缆市场中占有相当份额，优势明显。

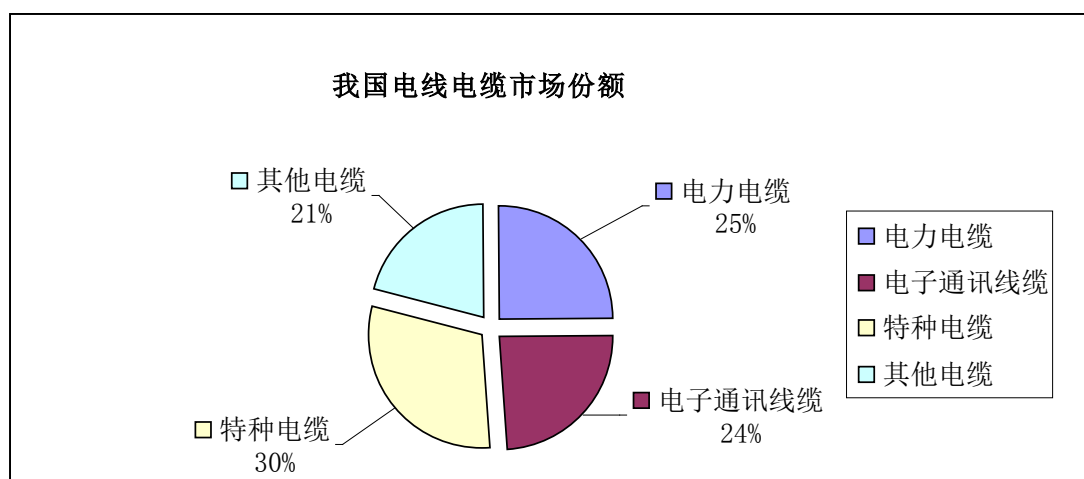


图 7-3-2 2011 年我国电线电缆市场份额

(二) 进入本行业的主要障碍

1、资质壁垒

电线电缆的生产需要一系列的准入资质。电线电缆产品必须按照国家标准或行业标准进行设计和生产，部分产品还须经过国家指定的检测中心试验，通过试验并取得检测报告和相关鉴定后，方可获准进入市场。此外，不同行业对电线电缆性能要求不同，如通信行业、铁路行业、船舶行业、采矿业等均有相应的行业准入要求。而一些大客户如中国石油、中国石化等还会针对自身需求设定相关产品或企业资格认定标准。因此，取得各行业、各目标市场所要求的资质认证成为进入本行业主要障碍之一。

2、技术壁垒

对于生产高端电线电缆产品的企业，其材料研发能力、工艺水平、创新能力是电线电缆生产尤其是特种电缆生产企业立足于电线电缆高端市场的保证。核心技术提高了高端电线电缆产品的不可替代性，也抑制新企业进入高端电线电缆市场，如超高压电力电缆市场、核电站电缆市场、石化行业用特种电缆市场的产品技术壁垒有效阻止了新企业的过度进入。

3、规模经济壁垒

对于生产中低端电子电缆产品的企业，规模经济影响尤为显著。新企业往往难以筹措到能实现最低限度的生产和销售所需的巨额资本，因而难以达到使生产成本和交易成本最低的企业适度规模。中小企业因不能获得规模效益而使成本较高，竞争力较低，从而构成规模经济壁垒。

（三）市场供求状况及变动原因

20世纪90年代以来，电缆行业被誉为城市“神经”和“血管”，肩负着为各行各业国民经济支柱行业配套的职能，成长为我国机械行业中位置仅次于汽车的第二大产业。在世界范围内，中国电线电缆总产值已超过美国，成为世界上第一大电线电缆生产国。伴随着中国电线电缆行业高速发展，新增企业数量不断上升，行业整体技术水平得到大幅提高。

虽然目前中国是全球电线电缆消费增长最快的国家，但人均电线电缆消费水平较低，大约是发达国家的五分之一，相当于拉美国家水平，中国市场需求潜力巨大。特别是近年来中国工业化、城镇化步伐的加快，国民经济中与输配电相关的主要产业，如新能源、智能电网、汽车、船舶、军工、核电、铁路、机场、建筑、家电、互联网、城市轨道交通等产业投资逐步加大，电线电缆需求量将快速增长，成为电线电缆行业快速发展的动力和机遇。电线电缆行业的蓬勃发展进一步促进线缆产品和技术不断升级。“十一五”期间，国民经济的平均增长速度在10%以上，电线电缆行业的平均增长速度达到15%。“十二五”期间，受全球宏观经济的波动，电线电缆行业的增长速度也受到影响，按国民经济的发展速度年递增7%~8%计算，电线电缆行业发展速度与国民经济的发展速度持平，预计在7.5%左右。

电线电缆行业是配套行业，它的发展与国民经济发展速度密切相关，同时也与主行业的发展密切相关。展望“十二五”期间，将有以下几个方面会给电线电缆带来机遇：电信工业仍继续大力发展，它将促进通信电缆及光缆的持续发展；建筑行业是我国经济的支柱产业之一，它将给建筑用线及其他电气装备用线缆带来机遇；汽车工业将成为我

国新的经济增长点，它将给汽车用线及漆包线带来较快发展；“十二五”期间，我国铁路主要技术装备将达到 20 世纪 90 年代的国际水平。铁路提速、高速铁路的动工兴建、铁路电气化率的提高以及铁路信息系统宽带数字通信网的建设，为电气化机车铜合金接触线、机车车辆用线、绕组线、专用光缆、数据传输电缆等产品提供了市场；工业发展将使电动机用量增加，预计绕组线将有一个低速平稳的发展。但电机绝缘等级从 B 级向 F 级转换将加快漆包线更新换代；国民生活水平的提高，尤其是农村生活水平的提高以及城镇建设，将带动家电产品的进一步普及和发展，给电磁线以及其他线缆产品的进一步发展提供了市场；城市尤其是中心城市的发展将带动城市轨道交通的发展，将促进各种阻燃电缆的应用。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国民经济稳定增长、基础产业迅速发展

作为最大的配套行业之一，电线电缆与国民经济各行业特别是基础产业的发展密切相关，其发展速度与国民经济的发展速度同步或快于国民经济发展速度，中国经济的稳定增长及广阔发展前景为电线电缆行业持续发展奠定了基础。特别是近年来中国工业化、城镇化步伐的加快，国民经济中与输配电相关的主要产业，如能源、交通、信息通信、建筑、汽车等产业投资逐步加大，为电线电缆行业的发展提供了广阔的市场空间。

（2）国家宏观调控促进电线电缆行业的健康发展

针对我国电线电缆行业的现状，国家已采取措施加强对行业的宏观调控力度，鼓励通过兼并、改组等方式进行行业结构调整，促进产品的升级换代。中国电器工业协会电线电缆行业协会已明确加大规范市场行为的力度，促进公平竞争，制止低价销售，规范行业秩序。2011 年 11 月，国家质检总局和工信部等 6 部门联合发布了《关于促进电线电缆产品质量提升的指导意见》，规范行业发展。此外，2012 年度质检总局还对建材行业中的电线电缆开展了质量检查，打击假冒伪劣。因此，国家宏观调控促进电线电缆行业的健康发展。

（3）环境保护意识的提高提供新的市场机遇

发展低碳经济已成为全民共识，经济发展方式的转变和经济结构的调整升级是今后我国经济发展的大趋势，未来我国将摒弃以资源高消费换取经济高增长的模式，低碳经济为电线电缆行业提供新的市场机遇，电线电缆产品不断升级换代，如 XLPE 绝缘材料

取代 PVC 电缆材料，无卤低烟、低卤低烟、高阻燃材料等的使用。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 中低端市场竞争激烈，行业利润率下降

我国电线电缆中低端市场从业企业众多，行业总量过剩，市场秩序较为紊乱，传统产品、低附加值产品的竞争尤为激烈，激烈的市场竞争使产品价格下降，行业利润率降低，对行业健康发展造成不利影响。

(2) 行业资金周转率偏低阻碍行业技术进步

我国电线电缆企业的应收账款普遍偏高，企业资金的周转不畅影响了产品研发的投入，造成行业中低端产品总量过剩、高端产品有效供给不足、产品质量良莠不齐、结构性矛盾突出、投入产出低、科技创新能力相对滞后等问题，影响电线电缆行业的健康发展。

(五) 行业周期性、季节性、区域性特征

电线电缆行业作为最大的配套行业之一，产品广泛应用于国民经济发展的各个领域，其发展与国民经济的发展密切相关。受国际、国内宏观经济状况及国家经济政策等因素的影响，电线电缆行业的发展具有周期性的特点。商业周期的存在使电线电缆市场随经济发展的周期性波动，从而对行业生产与销售产生一定程度的影响。电线电缆行业无明显的季节性和区域性特征。

四、公司面临的主要竞争状况

(一) 公司在行业中的竞争地位

目前，公司产品以通讯类电线电缆为主，约占到公司总产值的 60%左右。通讯类电线电缆在行业价值链中处于中游偏上位置，目前 通讯设备配套电缆市场已进入产品成熟期，市场规模较大，国内中低端电线电缆生产厂家经过技术积累，已逐步进入该领域，竞争激烈，产品利润率也逐年下降。但随着中兴、华为设备的升级和高端设备的不断出现，通讯类电线电缆逐步向高端发展，形成了高低搭配的产品布局。多年的沉淀和技术积累，公司生产的电线电缆产品技术含量高、性能好、质量稳定。此外公司加大市场开拓力度，借助与行业客户如中兴、华为等企业的良好客户关系，逐渐取得市场竞争优势。公司的主要竞争对手包括：耐克森凯讯（上海）电缆有限公司、成都普天、乐庭电线有限公司等。

耐克森凯讯（上海）电缆有限公司是法国耐克森公司在华的独资企业，主要生产销

售局域网电缆、通信交换机的多对数电缆和同轴电缆。成都普天于 1994 年在香港联合交易所上市，该公司主要生产的电线电缆产品有光纤、馈线线缆、程控电缆、全塑电缆等，2011 年营业收入为 587,094,326.94 元，该公司的第一大客户中兴康讯同样为亿鑫通的前五大客户。乐庭电线有限公司主要产品有通信电缆、微细电线、电器配线、耐高温电子线、无卤电缆、汽车线、电源线等电线电缆。

（二）公司在行业中的竞争优势及劣势

1、竞争优势

（1）技术优势

公司重视技术研发与成果转化，在资源配置、技术管理、资金投入方面为研发工作提供了充分的保障。公司核心技术人员均有专业领域丰富的技术研发经验与工程设计经验，科研成果丰富。公司成立至今，已完成 40 余项科技成果转化，包括 1 项发明专利、41 项实用新型专利，另有 9 项专利在申请，较强科研能力是公司市场竞争的重要基础。

（2）生产能力优势

公司现有生产厂房 28,000 平方米，占地面积 18,400 平方米有铜材、押出、编织、成缆、电子组件 5 大加工生产车间，形成从导体到成品配套的完整制造链。公司年生产能力达到：程控交换对称通讯电缆 150 万/对公里；SDH 传输超微细同轴电缆 100 万公里；UL 电子线、高温导线、工业控制用线、铁路信号线等 150 万公里，是华北地区目前投资规模较大、产品种类齐全、技术水平较高的电线电缆专业生产企业。2010 年度公司电线电缆入库数量约 280 万（单芯）公里，约占额定产能的 70%；而 2011 年度入库数量约 307 万（单芯）公里，约占额定产能的 75%，2012 年 1-6 月因宏观经济增速放缓的影响，2012 年上半年入库数量约 90 万（单芯）公里，占额定产能的 50%。此外，由于公司产品主要为大型通讯行业从业企业配套，如中兴通讯、西门子、西多利等，考虑到紧急订单的响应速度和应急供货能力，为满足客户订货的要求，公司设定了较高的安全库存，公司库存商品占比结构较高符合公司生产经营特点。

（3）品牌优势

公司先后在深圳、成都、武汉、上海、沈阳、青岛等地设立办事处，通过快捷、周到、专业的客户服务，使“亿鑫通”品牌线缆得到市场认可，客户数量众多。公司先后取得中兴康讯、上海阿尔卡特朗讯、武汉烽火、诺基亚、西门子、中航光电、沈阳铁路信号，三星电子、三星光电、三星显示器、LG 电子、三美电机、大和电器、德国图尔克、瑞士科瑞、意大利 CPE 等国际国内知名公司的产品认证，并配套相关认证产品。

2、竞争劣势

(1) 资本实力有限

与大型企业相比，公司系中小型民营企业，规模相对较小、资本实力有限，新产品研发和应用进程、产品化规模可能受到影响。

(2) 核心技术人员依赖

公司在核心技术人才方面储备需加强，对公司现有核心技术人员的依赖度较高。

(三) 公司采取的竞争策略和应对措施

1、调整产品结构，增加公司利润率

产品结构进一步调整，降低通讯类线缆的产值比重，增加特种电缆和超微细、高性能线缆的比重，通过调整产品结构，大幅度提升产品的利润率。

2、加大研发力度，引进外部人才

为了保持技术上的先进性，公司将加大核心技术的研发投入，建立与各大科研机构的合作与互动。在引进外部人才的同时，积极从公司内部挖掘人才，以增强公司的技术实力和人才储备。



3、严格按照 IS09001 质量认证体系标准

严格按照 IS09001 质量认证体系标准控制公司管理流程，促进公司质量管理体系的改进和完善，有效提高企业的管理能力和市场竞争力。

五、公司的无形资产

(一) 注册商标

公司拥有 2 个商标在商品中使用，具体如下表：

序号	商标名称	申请号	拟核定使用的商品类别	保护期限
1		6425687	电器接插件；电器插头；插头、插座及其他接触器（电接头）；插座、插头和其他连接物（电器链接）	2010-5-28 至 2020-5-27
2		7924773	电缆；电线；同轴电缆；发动机起动缆；绝缘铜缆；电话线；	2011-4-7 至 2021-4-6

注：2012 年 8 月 29 日，公司与亿鑫通微电子签署《知识产权协议》，亿鑫通微电子向公司保证：（1）不擅自将“亿鑫通”或与其近似的文字、图形在与第 6425687 号注

册商标核定使用的商品及类似的商品上使用；(2) 不得擅自将“亿鑫通”或与其近似的文字、图形在与第 6425687 号注册商标核定使用的商品及类似的商品上申请为注册商标；(3) 不得擅自将包含“亿鑫通”或近似文字的企业字号随企业的一部分或全部转让给除天津亿鑫通科技股份有限公司以外的任何第三人。同时，协议约定，如亿鑫通微电子在经营中使用第 6425687 号注册商标，应当经过公司许可，并支付相应的价款。

(二) 专利技术

1、公司拥有如下 1 项发明专利和 41 项实用新型专利, 具体信息如下:。

序号	专利名称	专利号	专利类型	保护期限
1	半柔电缆镀锡工艺	ZL 2009 1 0245147.6	发明	2009-12-29 至 2029-12-28
2	网络设备用对称式传输电缆	ZL 2007 2 0096744.3	实用新型	2007-7-13 至 2017-7-12
3	具有双层屏蔽的同轴电缆	ZL 2008 2 0143044.x	实用新型	2008-11-13 至 2018-11-12
4	一种数字信号传输电缆	ZL 2008 2 0142304.1	实用新型	2008-10-9 至 2018-10-8
5	超微信号传输同轴电缆	ZL 2008 2 0142472.0	实用新型	2008-10-17 至 2018-10-16
6	ADSL 信号处理设备用电缆组件连接器	ZL 2008 2 0142124.3	实用新型	2008-9-23 至 2018-9-22
7	微波低损耗射频馈线	ZL 2009 2 0097298.7	实用新型	2009-6-24 至 2019-6-23
8	风能发电设备用数据信号电缆	ZL 2009 2 0097297.2	实用新型	2009-6-24 至 2019-3-23
9	海洋脐带拖曳电缆	ZL 2009 2 0098243.8	实用新型	2009-8-6 至 2019-8-5
10	镀铜全屏蔽控制电缆	ZL 2009 2 0097031.8	实用新型	2009-6-9 至 2019-6-8
11	半刚微波低损耗射频电缆	ZL 2009 2 0220905.4	实用新型	2009-9-27 至 2019-9-26
12	氟塑料发泡数据总线电缆	ZL 2009 2 0220906.9	实用新型	2009-9-27 至 2019-9-16
13	数据总线电缆	ZL 2009 2 0250886.x	实用新型	2009-11-26 至 2019-11-25
14	航空用耐高温绕包导线	ZL 2009 2 0250885.5	实用新型	2009-11-26 至 2019-11-25
15	通信与电气控制综合信号电缆	ZL 2009 2 0251634.9	实用新型	2009-12-11 至 2019-12-10
16	耐低温阻燃屏蔽计算机电缆	ZL 2009 2 0251633.4	实用新型	2009-12-11 至 2019-12-10
17	无卤阻燃电子信号电缆	ZL 2010 2 0112732.7	实用新型	2010-2-11 至 2020-2-10
18	一种漂浮电缆	ZL 2010 2 0152312.1	实用新型	2010-4-8 至 2020-4-7

19	一种极细同轴电缆	ZL 2009 2 0252083.8	实用新 型	2009-12-29 至 2019-12-28
20	耐高温半柔同轴射频电缆	ZL 2009 2 0252084.2	实用新 型	2009-12-29 至 2019-12-28
21	高柔软性对绞数据传输电缆	ZL 2010 2 0149327.2	实用新 型	2010-4-2 至 2020-4-1
22	高弹性柔软型医用数据电缆	ZL 2010 2 0167765.1	实用新 型	2010-4-23 至 2020-4-22
23	多芯 3G 通信电缆	ZL 2010 2 0184204.2	实用新 型	2010-5-10 至 2020-5-9
24	聚醚醚铜绝缘耐高温导线	ZL 2010 2 0184212.7	实用新 型	2010-5-10 至 2020-5-9
25	一种弹性柔软型数据传输电缆	ZL 2010 2 0223012.8	实用新 型	2010-6-11 至 2020-6-10
26	多芯海洋拖曳电缆	ZL 2010 2 0222998.7	实用新 型	2010-6-11 至 2020-6-10
27	船用通信电缆	ZL 2010 2 0256467.x	实用新 型	2010-7-13 至 2020-7-12
28	一种八对数字音频电缆	ZL 2010 2 0293284.5	实用新 型	2010-8-16 至 2020-8-15
29	航空航天用耐高温耐辐照超轻型柔软导线	ZL 2010 2 0293289.8	实用新 型	2010-8-16 至 2020-8-15
30	用于传输差分信号的数据总线电缆	ZL 2010 2 0265657.8	实用新 型	2010-7-21 至 2020-7-20
31	采用聚乙烯绝缘、聚氨酯护套的多对电缆	ZL 2010 2 0530798.8	实用新 型	2010-9-16 至 2020-9-15
32	泡皮绝缘微同轴电缆	ZL 2010 2 0532658.4	实用新 型	2010-9-17 至 2020-9-16
33	高稳定阻抗电缆	ZL 2010 2 0557781.1	实用新 型	2010-10-12 至 2020-10-11
34	铜包铝编织同轴电缆	ZL 2010 2 0594862.9	实用新 型	2010-11-08 至 2020-11-7
35	RYSP 型聚乙烯绝缘双绞屏蔽线	ZL 2010 2 0594863.3	实用新 型	2010-11-8 至 2020-11-7
36	带屏蔽拖曳用工业控制电缆	ZL 2010 2 0649123.5	实用新 型	2010-12-09 至 2020-12-8
37	用于聚四氟乙烯推挤的模头	ZL 2010 2 0649122.0	实用新 型	2010-12-09 至 2020-12-8
38	信号和数据传输组合电缆	ZL 2011 2 0103862.9	实用新 型	2011-4-11 至 021-4-10
39	耐高温导线	ZL 2011 2 0103863.3	实用新 型	2011-4-11 至 2021-4-10
40	特种耐高温电缆	ZL 2011 2 0148716.8	实用新 型	2011-5-11 至 2021-5-10
41	抗电磁干扰屏蔽电缆	ZL 2011 2 0280037.6	实用新 型	2011-8-3 至 2021-8-2
42	野外探测用高强度视频电缆	ZL 2011 2 0280036.1	实用新 型	2011-8-3 至 2021-8-2

2、公司正在申请如下 9 项专利，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	申请日期
1	HFC 混合电缆	201120495536.7	2011年12月2日
2	一种 HFC 混合电缆	201110395143.3	2011年12月2日
3	轨道交通用耐高温耐辐照超轻型信号电缆	201120536976.2	2011年12月20日
4	辐照氟橡胶汽车用电缆	201120536974.3	2011年12月20日
5	航空用耐高温导线	201220047030.4	2012年2月14日
6	采用聚氯乙烯绝缘、阻燃聚氯乙烯护套的信号电缆	201220076078.8	2012年3月3日
7	聚乙烯绝缘半柔型同轴射频电缆	201220078477.8	2012年3月5日
8	一种电缆挤出机外模预热的控制装置	201220222624.4	2012年5月17日
9	一种低噪音电缆	201220275366.6	2012年6月12日

六、核心技术情况

（一）核心技术来源和取得方式

公司的核心技术全部来自公司内部研发所得。

（二）自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心技术全部为公司自主研发技术，核心技术的取得未发生知识产权纠纷。

（三）核心技术在国内外同行业的先进性

公司核心技术具有较高技术含量，在国内同行业中具有一定的先进性。公司产品全部采用了绿色环保材料设计，采用发泡率稳定的进口 PE 材料、阻燃的 TPU、TPE、低烟无卤等绿色环保材料新材料，产品符合欧盟 ROHS 和 REACH 的最新国际要求。公司的多芯电缆多层一次性绞合工艺技术，大大提高电线电缆的圆整度、紧密度和结构稳定性。此外，公司还成功设计了 75 欧极细同轴电缆，在性能提高的基础上，线芯工艺尺寸减小约 20%，提高了用户的满意度，成功替代部分进口的产品。

七、公司的研究开发情况

（一）研究开发机构的设置

公司设立了专门的研发部门，负责公司各项研发工作。

目前公司拥有研发人员 20 名，公司与研发人员签订了《保密协议》，公司研发队伍具有良好的技术研发能力。公司研发人员的具体情况为：

按年龄分布：

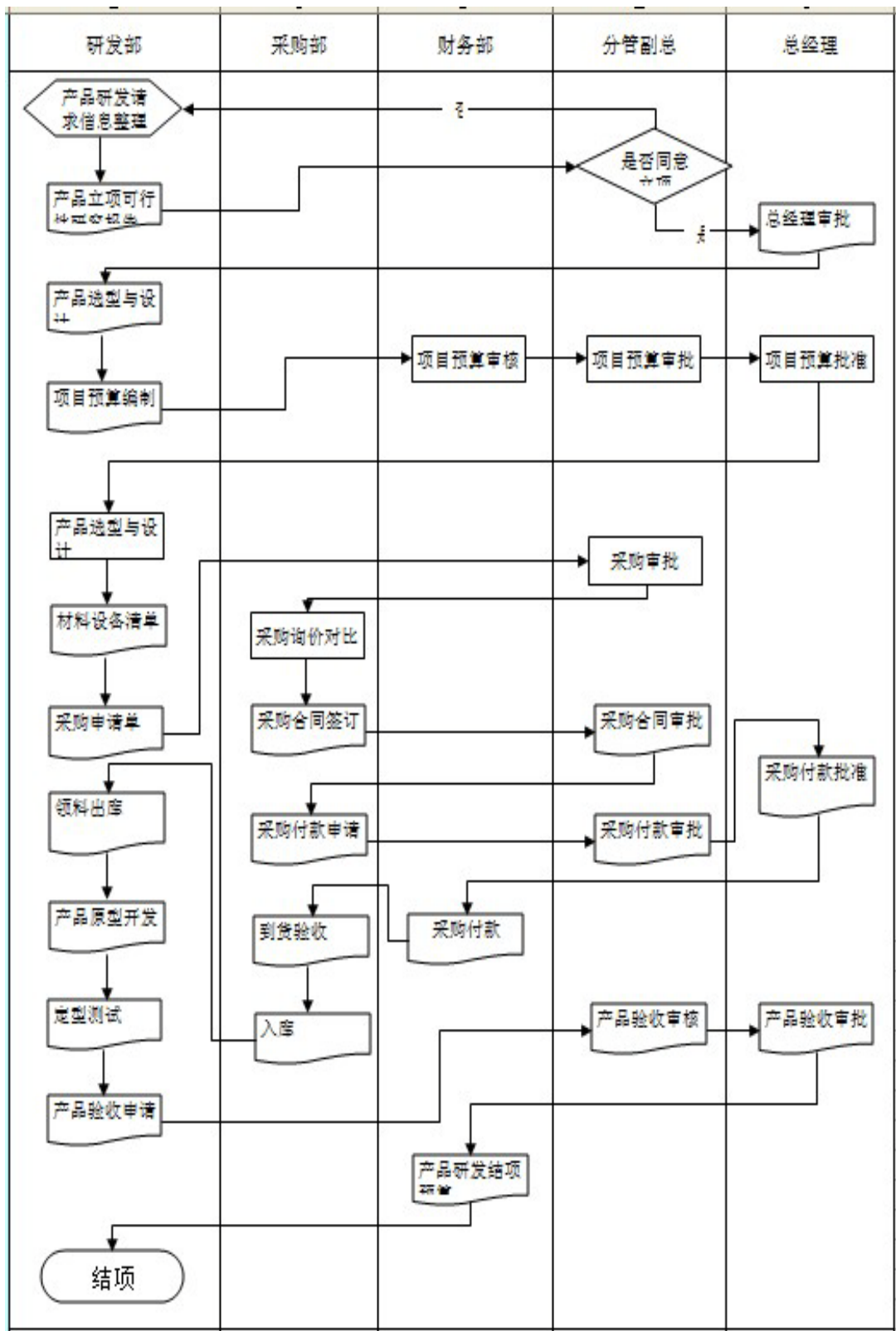
年龄分布	人数（人）	所占比例（%）
40 岁以上	7	35
30 岁-40 岁	5	25
30 岁以下	8	40
总计	20	100

按学历分布：

学历分布	人数（人）	所占比例（%）
本科	9	45
本科以下	11	55
总计	20	100

（二）公司的研发工作流程

研发工作流程如下表所示：



(三) 研发费用及占主营业务收入的比重

公司的研发费用主要用于新产品开发、生产工艺创新和技术的更新换代，公司较为注重研发，最近两年及一期公司研发投入力度较大。最近两年一期具体投入情况如下：

时间	研究开发费用总额（元）	占主营业务收入比例（%）
----	-------------	--------------

2010年度	6,601,618.04	5.09
2011年度	6,040,512.45	4.61
2012年1-6月	2,427,697.21	6.89

八、前五名主要供应商及客户情况

(一) 公司对前五大供应商的采购情况

2010年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2010年度主要供应商	采购额(元)	比例(%)
天津大无缝铜材有限公司	68,146,864.11	54.00
天津市通海高聚物科技有限公司	12,352,825.86	9.79
天津同大线材有限公司	9,841,550.52	7.80
河北汇鑫线缆有限公司	4,957,837.93	3.93
安徽天星光纤通讯设备有限公司	3,547,524.98	2.81
前五名供应商合计	98,846,603.40	78.33
2010年采购总额	126,205,521.30	100.00

2011年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2011年度主要供应商	采购额(元)	比例(%)
天津大无缝铜材有限公司	75,997,550.71	62.21
淄博欧齐塑胶有限公司	8,200,516.55	6.71
潍坊中旭高分子材料有限公司	4,312,225.00	3.53
安徽天星光纤通信设备有限公司	4,246,208.71	3.48
天津同大线材有限公司	4,104,321.61	3.36
前五名供应商合计	96,860,822.58	79.29
2011年采购总额	122,153,735.6	100.00

2012年1月至6月，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2012年1月至6月主要供应商	采购额(元)	比例(%)
天津大无缝铜材有限公司	14,972,973.61	55.60
深圳通发双金属材料有限公司	1,975,826.39	7.34
潍坊中旭高分子材料有限公司	1,822,623.25	6.77
安徽蓝德集团光电缆有限公司	1,116,560.2	4.15
天津市通海高聚物科技有限公司	1,105,365.1	4.10
前五名供应商合计	20,993,348.55	77.96
2012年1月至6月采购总额	26,929,808.65	100.00

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。公司的供应商主要为提供铜材、锡材、PVC颗粒、PE颗粒、氟塑料、聚脂袋、铝复合袋等厂商。最近两年及一期公司对天津大无缝铜材有限公司的采购金额占采购总额的比重分别为54.00%、62.21%、55.60%，占比

较大，具有一定的依赖性，主要原因是公司地处天津，经过多年的供应商筛选，公司与天津大无缝铜材有限公司建立了良好的合作关系。但是铜材类厂商数量众多，且市场化竞争充分，公司可进行自主选择铜材供应商，公司对天津大无缝铜材有限公司不存在过度依赖的情形。

（二）公司向前五大客户的销售情况

2010年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2010年度主要客户	销售额（元）	比例（%）
深圳市西多利实业有限公司	68,593,014.72	52.67
深圳市永利讯科技有限公司	20,483,919.27	15.73
深圳市中兴康讯电子有限公司	17,108,523.16	13.14
深圳市金洋电子股份有限公司	6,544,699.39	5.03
天津博世达电子电线有限公司	2,812,497.96	2.16
前五名客户合计	115,542,654.50	88.73
2010年主营业务收入	130,221,052.34	100

2011年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2011年度主要客户	销售额（元）	比例（%）
深圳市西多利实业有限公司	49,145,170.60	37.97
深圳市永利讯科技股份有限公司	27,135,759.84	20.97
四川华丰企业集团有限公司	12,613,756.27	9.75
深圳市中兴康讯电子有限公司	12,554,725.47	9.70
HAR&CA Srl	3,686,630.77	2.85
前五名客户合计	105,136,042.95	81.24
2011年主营业务收入	129,431,105.47	100

2012年1月至6月，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2012年1月至6月主要客户	销售额（元）	比例（%）
深圳市西多利实业有限公司	12,336,723.33	36.01
四川华丰企业集团有限公司	5,505,092.43	16.07
深圳市中兴康讯电子有限公司	4,435,934.72	12.95
深圳市永利讯科技股份有限公司	3,925,827.58	11.46
天津有容蒂康通讯技术有限公司	1,576,752.07	4.60
前五名客户合计	27,780,330.13	81.09
2012年1月至6月主营业务收入	34,256,682.85	100

公司以制造通讯类电线电缆产品起家，经过多年的积累，逐渐研制出具有高技术含量的特种电线电缆等产品。但相对于大型企业，公司规模较小，资金有限，因此公司在重点目标市场进行局部市场开拓，集中资源服务客户，以扩大市场渗透能力，导致最近两年一期公司前五大客户销售额及占销售总额的比例较高。但是电线电缆行业是最大的配套行业之一，产品广泛应用于国民经济发展的各个领域，产品市场广阔，随着公司市

场开拓，公司前五大客户的占比将逐渐下降，综上所述，公司对单一客户不存在重大依赖。

公司董事长刘士龙持有深圳市永利讯科技股份有限公司 55%股份，永利讯为武汉烽火、上海贝尔的合格供应商，其向武汉烽火、上海贝尔提供的产品为线缆组件，永利讯成立时间较早，且发展具有一定的规模，具有一定品牌效应，公司生产的传输用同轴电缆、对称电缆、ADSL 宽带网用电缆等产品能够满足武汉烽火、上海贝尔的要求，永利讯公司不具备电线电缆生产能力，因此永利讯按照武汉烽火、上海贝尔的订单向公司采购配套的通讯电缆产品，公司提供给永利讯的产品全部销售给武汉烽火、上海贝尔，不存在库存积压的情形。虽然永利讯为刘士龙控制的其他企业，但公司与其的关联交易在确定价格时，仍依据公司产品定价原则，以市场价格与永利讯签订销售合同，公司与永利讯产品的毛利率与公司与第三方交易的产品基本一致，公司关联交易价格公允。最近两年一期公司与永利讯关联销售收入占营业收入的比例分别为 15.75%、20.70%以及 11.15%，目前永利讯已调整产品结构，未来将主要为客户提供 GPS 导航系统、移动电视、平板电脑、电子书等消费类电子产品，公司与永利讯的关联交易将逐渐减少，永利讯的关联销售对公司不存在重大影响。除永利讯外，公司不存在对其他非终端客户销售的情形。

其余董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

九、公司无形资产及相关资质的变更情况

2008年5月9日，经天津市工商行政管理局核准，有限公司整体变更为股份公司，名称变更为“天津亿鑫通科技股份有限公司”，并领取了企业法人营业执照。原有限公司拥有的资格与资质证书已全部依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

第八章 公司业务发展目标、计划及其风险因素

一、未来两年的发展计划

（一）公司未来业务发展远景

公司立足于电线电缆制造行业，努力进取、积极创新，通过不断提高公司产品技术含量、管理水平，为市场提供品质卓越的产品，致力于成为电力电缆制造行业的领军企业。

（二）未来两年发展战略目标

未来两年，公司仍将以通讯类电线电缆为主，在营业收入增长的情况下，逐年增加特种电缆的比重，为客户提供高质量的产品。同时继续引进国际先进生产设备及生产计算机控制系统，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

（三）市场拓展计划

目前公司已进入深圳、成都、武汉、上海、沈阳、青岛等区域，服务于重点客户，目前客户数量已达到百余家，形成成熟的市场销售网络，未来两年公司拟在原有业务渠道的基础上，在重点市场建立销售团队，做到主要省份均有公司销售办事处，公司拟设立销售办事处 20 家，销售人员 60 名左右，以增强企业的市场开拓能力。

（四）产品开发计划

最近两年公司将向市场前景广阔、技术含量高、附加值高的方向进行产品结构调整，如新能源汽车与充电、机车与轨道、光伏、风力发电、核能等特种性能电缆。

（五）团队建设计划

人才储备和积累是公司未来发展的关键所在，公司拟通过内部培养、外部聘用等方式来解决公司的人才瓶颈。目前公司已建立了关键部门及岗位的核心骨干队伍，但是在人才储备的建设上还存在一定的欠缺。

未来两年公司将建立和完善现有的薪酬制度，在条件允许的情况下采取多种措施稳定现有研发团队，如对核心技术人员实施股权激励计划、继续教育、技术培训等。此外，公司还将引进一批具有高级职称专业研发人员，招聘优秀的高等院校毕业生，形成常态化人才储备机制，以提升团队的整体研发能力，为公司在电线电缆行业快速成长奠定坚实的基础。

二、经营中可能产生的不利因素及对策

（一）实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东刘士龙持有公司股份18,108,000股，持股比例为60.36%；股东董波持有公司股份6,354,000股，持股比例为21.18%；股东鲁秀华持有公司股份5,538,000股，持股比例为18.46%。刘士龙与鲁秀华系夫妻关系，刘士龙担任公司的董事长兼任总经理，鲁秀华担任公司的监事。刘士龙夫妇二人对公司经营决策、技术研发、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、技术研发、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益。

针对以上风险，采取的应对措施为：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，购买出售重大资产、重大对外担保等事项须经股东大会审议通过，同时在“三会”议事规则及《关联交易决策管理办法》中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对控股股东的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小股东利益，避免公司被控股股东不当控制。

2、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（二）内部控制风险及对策

公司对涉及生产、经营、销售及日常管理等环节制定了相应的内部控制制度。股份公司进行对外投资及增资时都履行了董事会及股东大会决议，股份公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》等相关规定，加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。但是，股份公司“三会”制度的建立及运行情况也存有一定瑕疵，例如公司发生的向关联方销售等关联交易虽然签订了协议，但未履行相应的审批决策程序；股份公司的董事会、监事会及高级管理人员任期届满后未及时进行换届选举；股份公司自设立以来，较长时间内一直没有制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度等。公司内部控制仍需进一步规范运作。

针对以上风险，公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及后续制订的《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等相关规定规范运作，完

善法人治理结构。公司管理层将在今后加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（三）高级管理人员和技术人员流失的风险

公司关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

应对措施：

公司多年来一直坚持“以人为本、团结合作”的公司文化，强调员工与公司共同成长，努力营造和谐的工作环境，以不断增强企业的凝聚力。未来公司将建立和完善现有的薪酬制度，在条件允许的情况下，对核心技术人员实施股权激励计划，为人才提供足够的发展平台和成长空间。

（四）坏账风险

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 6 月 30 日的应收账款净额分别为 45,189,294.10 元、36,896,248.10 元、22,524,222.38 元，分别占到同期总资产的 33.50%、23.95%、15.40%，公司最近两年及一期的应收账款余额较大。虽然，公司应收账款的账龄较短，绝大部分应收账款账龄在一年以内，而且公司客户信誉度高，发生坏账的风险较小，但数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

应对措施：

针对上述风险，公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

（五）流动性风险

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -16,845,161.85 元、13,205,155.02 元、12,702,859.25 元，最近一年一期公司经营活动现金流良好，但是公司两年一期公司筹资活动产生的现金流量分别为 7,843,445.18 元、16,674,772.39 元和 -10,001,656.44 元，最近两年及一期公司向兴业银行、上海银行等进行债权融资，2012 年度公司将逐步归还上述借款。如果公司不能够合理安排资金投放，有效提高营运资金周转，银行贷款的归还和公司规模的扩大导致的营运资金的

增加，将引发公司的流动性风险。

应对措施：

公司将合理安排资金投放，努力拓展业务，提高资金的使用效率，积极与客户协商，提高预收账款比例，减少公司流动资金的占用，以降低公司的流动性风险。

（五）业绩波动的风险

公司主要从事电线电缆行业，该行业与宏观经济运行密切相关，2011年下半年开始，受国内宏观经济状况的影响，公司销售额有所下降，2012年上半年销售额下降幅度较大。虽然公司积极采取措施以消除宏观经济增速放缓对公司业绩造成的影响，2012年1-6月综合毛利率已由2011年度的16.75%上升至23.38%，但公司仍存在因宏观经济增速放缓，导致公司业绩波动的风险。此外，公司产品结构成本中，50%-60%为金属铜，近年来铜价波动较大，铜材主要供应商天津大无缝铜材有限公司为公司提供了多种交易价格及结算方式供公司自主选择，以平抑铜价波动对公司业绩造成的风险，但公司仍存在因铜价波动，导致公司业绩波动的风险。

应对措施：

公司为消除宏观经济增速放缓的影响，一方面优化产品结构，开发高端新产品和新客户，提高产品附加值，消除营业收入下降对公司利润的影响；另一方面，积极探寻开发新的利润增长点，未来公司将在极细电缆领域进行突破。

（六）供应商集中的风险

最近两年及一期公司对天津大无缝铜材有限公司的采购金额占采购总额的比重分别为54.00%、62.21%、55.60%，占比较大，具有一定的依赖性，主要原因是公司地处天津，为节省物流成本，供应商主要集中在天津地区，其次公司采取了广泛合作，相对集中的采购策略，既保证了采购主动权，提高议价能力，有效降低成本，又有利于公司和供应商结成良好的合作关系。虽然铜材类厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可进行自主选择铜材供应商，且公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，但如果主要供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，将会在短期内影响公司的正常生产经营。

应对措施：

公司将扩大合作范围，增加新的合格供应商，逐渐降低公司对天津大无缝铜材有限公司采购量，消除供应商集中的风险。

第九章 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

股份公司成立以来，公司按照三会议事规则召开股东大会、董事会及监事会，会议的召开程序没有严重违反《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。股份公司进行对外投资及增资都履行了董事会及股东大会决议。股份公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》等相关规定规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

但是，股份公司“三会”制度的建立及运行情况也存有一定瑕疵。例如公司发生的向关联方销售等关联交易虽然签订了协议，但未履行相应的审批决策程序；股份公司的董事会、监事会及高级管理人员任期届满后未及时进行换届选举；股份公司自设立以来，较长时间内一直没有制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等规章制度；公司董事会及股东大会的会议记录不规范。公司仍需进一步规范运作。

（二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司能够依据《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”决议均能够得到顺利执行。

公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好的履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好的履行监管职责，保证公司治理的合法合规。但股份公司的“三会”的规范运作及相关人员的规范意识方面仍需进一步提高。

（三）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本股份转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控

制的其他企业占用的情况。

2、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本股份转让说明书签署之日，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。

（四）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

股份公司制定了股份公司的公司章程，但是在较长的一段时间内均没有制定关联交易及重大事项决策管理办法。公司在召开 2012 年第一次临时股东大会时，通过了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等一系列规章制度，从而完善了公司的各项决策、监管制度。

公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等相关规定履行职责，使公司规范治理更加完善。公司今后将严格、规范执行“三会”制度，对于会议记录上的记载事项力求做到完全准确。

由于股份公司与关联方发生过关联交易，股份公司承诺采取下列措施以保证公司治理规范：第一，尽量避免关联交易，对于不可避免的关联交易，将严格执行《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》，履行相应的决策程序，保证关联交易价格公允；第二，定期对公司相关人员，如管理层、财务人员等进行培训，组织学习《公司法》、《公司章程》、“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》以及内控制度，从而督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理更加完善，以保证公司的长远的发展。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保事项的决策和执行情况

2010 年 11 月 1 日，公司召开股东大会，全体股东一致同意公司向兴业银行天津分行申请不超过叁仟万元人民币授信额度，公司以位于天津新产业区华苑产业区（环外）海泰华科一路 11 号的厂房 B、C 及全部土地使用权（产权证号《房地证津字第 116011001191 号》）对公司在一年内向兴业银行天津分行申请的贷款提供最高额抵押，最高抵押限额为叁仟万元。

2010 年 11 月 2 日，公司与兴业银行天津分行签署《最高额抵押合同》（编号为兴

津【抵押】20102212)，合同约定：公司以位于天津新产业区华苑产业区（环外）海泰华科一路 11 号的厂房 B、C 及全部土地使用权（产权证号《房地证津字第 116011001191 号》）对公司在一年内向兴业银行天津分行申请的贷款提供最高额抵押，最高抵押限额为叁仟万元；抵押额度有效期自 2010 年 11 月 29 日至 2011 年 11 月 28 日。公司与兴业银行天津分行签署《基本额度授信合同》，合同约定：公司向兴业银行天津分行申请不超过叁仟万元人民币授信额度；授信有效期自 2010 年 11 月 29 日至 2011 年 11 月 28 日；公司以自有房产提供抵押。

除此以外，最近两年及一期，公司无其它对外担保事项。

（二）公司委托理财事项的决策和执行情况

最近两年及一期，公司无委托理财事项。

（三）公司重大投资事项的决策和执行情况

最近两年，公司为扩大生产规模，向天津市第一市政公路工程有限公司购置位于天津市红桥区西沽街涟源路 2 号的房产（建筑面积 5097.48 平方米，土地使用权面积 16151.94 平方米，房地证津红字第 070100000013 号）（以下简称“该地块”）

2011 年 4 月 11 日，公司召开董事会，向股东大会提交拟在天津产权交易中心参与该地块电子竞价的议案。2011 年 4 月 29 日，公司召开股东大会，决议在天津产权交易中心参与该地块的电子竞价。

2011 年 5 月 31 日，公司与天津产权交易中心签署《竞价成交确认书》，对公司在 2011 年 5 月 31 日通过电子竞价系统购买该地块进行确认。

2011 年 6 月 9 日，公司与天津市第一市政公路工程有限公司签署《产权交易合同》（合同编号为【2011】年第 107 号），合同约定：天津市第一市政公路工程有限公司将天津市红桥区西沽街涟源路 2 号的房产产权以人民币 2875 万元转让给本公司。

2011 年 7 月 27 日，天津产权交易中心签署《产权交易鉴证书》，对该项交易进行确认。

除此以外，在最近两年及一期，公司无重大投资事项。

（四）公司关联交易事项的决策和执行情况

最近两年及一期，公司发生的关联交易主要为公司与股东刘士龙、董波、鲁秀华以及股东刘士龙实际控制下的深圳永利讯科技股份有限公司之间关联资金往来和关联销售。公司关联交易详情请参见本股份转让说明书“第十章、公司财务会计信息”之“七、

关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的相关内容。

三、同业竞争情况

截至 2012 年 6 月 30 日，公司第一大股东刘士龙除投资本公司外，还持有亿鑫通微电子 50%的股权、华明高纳 27.21%的股权及深圳永利讯 55.00%的股权。

亿鑫通微电子成立于 2009 年 12 月 16 日，注册资本 8,500 万元，法定代表人为刘士龙，住所为天津市西青经济开发区赛达三大道与津港公路交口西侧。营业范围包括：微电子元器件、电子数码产品、通讯设备、电线电缆、线束、组件的制造、加工及技术开发、咨询、服务、转让、货物进出口（法律、行政法规禁止的除外）。刘士龙持有亿鑫通微电子 50%的股权，董波持有亿鑫通微电子 30%的股权，鲁秀华持有亿鑫通微电子 20%的股权。该公司自成立至今一直处于筹建阶段，尚未正式生产经营，未与公司构成同业竞争。为避免今后与公司之间出现潜在同业竞争的可能，2012 年 8 月 2 日，亿鑫通微电子召开股东会，全体股东一致同意将公司的经营范围变更为精密模具制造、精密连接器制造。目前公司已与东莞明助机械五金有限公司签署《设备采购合同》，向东莞明助机械五金有限公司采购精密模具制造、精密连接器制造所需的冲击机和注塑机。此外，亿鑫通微电子及全体股东作出书面承诺，保证：（1）亿鑫通微电子将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对天津亿鑫通科技股份有限公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对天津亿鑫通科技股份有限公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或投资与天津亿鑫通科技股份有限公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织。（2）刘士龙、董波、鲁秀华在持有亿鑫通微电子 5%以上的股权期间，承诺为有效之承诺。（3）亿鑫通微电子愿意承担因违反以上承诺而给天津亿鑫通科技股份有限公司造成的全部经济损失，亿鑫通微电子持股 5%以上的股东对此承担连带责任。因此，亿鑫通微电子与公司不具有同业竞争的潜在可能性。

华明高纳成立于 2006 年 2 月 23 日，注册资本 1,440 万元，法定代表人为高纬，住所为上海市松江区繁华路 81 号。经营范围：稀土抛光粉、稀土荧光粉、稀土催化剂的研发，自产自销；稀土新材料原料，加工助剂，稀土新材料生产设备的研发、销售；从事货物及技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，评许可证件经营）。刘士龙持有华明高纳 27.21%的股权。该公司主营业务为稀土粉体新材料的研发、生产和销售，产品包括特种颗粒性能的稀土盐类、特种颗粒性能的稀土氧化物、稀土抛光粉、稀土催化剂载体、稀土荧光粉等无机稀土新材料产品。华明高纳与股份公司属于不同行业，不

构成同业竞争关系。

深圳永利讯成立于 2001 年 7 月 17 日，注册资本 5,000 万元，法定代表人为薛建，住所地为深圳市南山区桃源街道留仙大道 1268 号众冠红花岭工业区 2 栋 2 楼。经营范围为全媒体平板电脑、智能交通产品、物联网产品、健康电子产品、LED 产品、通信接插件、数码产品、通信设备、电线电缆组件、智能移动互联终端产品、移动电话机产品的生产、研发、销售、技术咨询（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（具体按深贸管等证字第[2001]596 号资格证书经营）。刘士龙持有深圳永利讯 55.00%的股权。深圳永利讯以生产电缆连接器起家，为天津亿鑫通科技股份有限公司等电缆生产厂家的下游厂商，从事电缆组件加工业务，自身不具有电线电缆生产能力。自 2006 年以来，永利讯逐步调整产品结构，不断缩减电缆组件加工业务，逐步加大数码产品的研发、生产及销售业务，为客户提供 GPS 导航系统、移动电视、平板电脑、电纸书等消费类电子产品。天津亿鑫通科技股份有限公司自成立以来，即专注于电信电缆产品的生产与销售业务，从未涉及数码电子领域，既不具有数码电子产品技术与人才积累，也无涉足数码电子产品领域的计划。深圳永利讯主营业务为数码产品的研发、生产及销售，与公司的通信电缆的生产与销售业务属于不同行业，因此，两公司不构成同业竞争关系。

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东刘士龙出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为天津亿鑫通科技股份有限公司（以下简称股份公司）的实际控制人，除已经披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在实际控制股份公司和系股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年未发生其他因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

五、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

第十章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2010年度、2011年度、2012年1-6月份财务会计报告已经具有证券从业资格的华寅五洲会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（华寅五洲审字[2012]I-0008号）。

(二) 最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

被投资单位全称	注册地	经营范围	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
天津圣鑫拓科技发展有限公司	天津	机电一体化、电子信息技术开发、咨询、服务等	150万	100	100	是

3、主要财务报表

资产负债表

单位:元

资产	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:						
货币资金	4,833,130.39	4,625,973.18	6,533,747.32	4,850,713.64	6,179,792.47	4,283,701.50
交易性金融资产						
应收票据	23,807,273.42	23,807,273.42	19,162,967.00	19,162,967.00	22,269,908.88	22,269,908.88
应收账款	22,524,222.38	22,497,702.38	36,896,248.10	36,805,439.10	45,189,294.10	44,889,294.10
预付款项	35,408,405.00	35,408,405.00	31,052,253.61	31,052,253.61	5,957,627.13	5,942,995.13
应收利息						
应收股利						
其他应收款	2,379,579.75	2,379,579.75	3,811,521.21	3,811,521.21	359,086.43	375,671.43
存货	17,957,085.92	17,936,915.92	17,386,312.44	17,382,121.44	13,234,239.81	13,234,239.81
一年内到期的非流动资产						

其他流动资产						
流动资产合计	106,909,696.86	106,655,849.65	114,843,049.68	113,118,016.00	93,189,948.82	90,995,810.85
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		1,500,000.00		1,500,000.00		1,500,000.00
投资性房地产						
固定资产	34,091,660.65	34,081,700.71	35,330,210.24	35,317,720.90	26,778,422.33	26,762,949.35
在建工程					10,916,109.89	10,916,109.89
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	3,479,262.58	3,479,262.58	3,542,160.84	3,542,160.84	3,691,623.84	3,691,623.84
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	241,170.28	241,170.28	357,052.07	357,052.07	320,983.66	320,983.66
其他非流动资产						
非流动资产合计	37,812,093.51	39,302,133.57	39,229,423.15	41,842,905.63	41,707,139.72	43,191,666.74
资产总计	144,721,790.37	145,957,983.22	154,072,472.83	153,834,949.81	134,897,088.54	134,187,477.59

资产负债表（续）

单位:元

负债	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:						
短期借款	42,000,000.00	42,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	30,112,000.00	29,712,000.00
交易性金融负债						
应付票据	1,850,000.00	1,850,000.00	3,156,374.92	3,156,374.92	8,278,283.46	8,278,283.46
应付账款	13,134,735.35	13,134,735.35	16,744,988.38	16,738,009.92	17,757,049.80	17,495,049.80
预收款项	64,727.51	64,727.51	126,266.16	123,566.16	70,573.68	70,573.68
应付职工薪酬	75,782.62	71,057.28	73,254.08	68,497.28	89,546.88	81,950.88

应交税费	861,751.58	804,341.38	1,149,813.01	1,092,593.68	1,351,537.87	1,337,910.87
应付利息	99,213.06	99,213.06	87,877.78	87,877.78	51,427.00	51,427.00
应付股利						
其他应付款	35,973,230.10	37,473,230.10	33,623,230.10	33,623,230.10	33,360,154.93	33,360,154.93
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
流动负债合计	94,059,440.22	95,497,304.68	104,961,804.43	104,890,149.84	91,070,573.62	90,387,350.62
非流动负债:						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计	94,059,440.22	95,497,304.68	104,961,804.43	104,890,149.84	91,070,573.62	90,387,350.62
股东权益:						
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	954,964.33	954,964.33	954,964.33	954,964.33	954,964.33	954,964.33
减:库存股						
盈余公积	2,155,538.25	2,138,951.40	2,003,950.39	1,987,363.54	1,475,535.04	1,472,896.24
未分配利润	17,551,847.57	17,366,762.81	16,151,753.68	16,002,472.1	11,396,015.55	11,372,266.4
归属于母公司股东权益合计	50,662,350.15	50,460,678.54	49,110,668.40	48,944,799.97	43,826,514.92	43,800,126.97
少数股东权益						
股东权益合计	50,662,350.15	50,460,678.54	49,110,668.40	48,944,799.97	43,826,514.92	43,800,126.97
负债和股东权益总计	144,721,790.37	145,957,983.22	154,072,472.83	153,834,949.81	134,897,088.54	134,187,477.59

利润表

单位:元

项目	2012年1-6月		2011年度		2010年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	35,223,934.74	35,165,929.41	131,082,045.39	130,916,513.35	131,962,955.87	131,567,037.87
减：营业成本	26,987,209.21	26,955,409.11	109,120,429.91	109,046,389.61	110,560,937.13	110,298,937.13
营业税金及附加	184,148.48	183,088.53	402,858.66	400,234.86	320,750.89	298,975.40
销售费用	669,373.95	669,373.95	3,376,302.11	3,376,302.11	3,386,444.17	3,386,444.17
管理费用	4,410,488.35	4,370,768.45	10,953,736.27	10,565,704.24	10,571,051.88	10,400,115.98
财务费用	1,996,156.02	1,997,983.97	3,312,550.12	3,298,237.78	2,169,055.21	2,164,006.00
资产减值损失	-772,545.26	-772,545.26	240,456.09	240,456.09	915,232.09	915,232.09
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）	1,749,103.99	1,761,850.66	3,675,712.23	3,989,188.66	4,039,484.50	4,103,327.10
加：营业外收入	50,000.00		2,587,553.69	2,087,553.69	31,000.00	31,000.00
减：营业外支出	20,000.00	20,000.00	7,635.30	7,635.30	200.00	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）	1,779,103.99	1,741,850.66	6,255,630.62	6,069,107.05	4,170,284.50	4,134,127.10
减：所得税费用	227,422.24	225,972.09	971,477.14	924,434.05	646,349.73	636,580.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,551,681.75	1,515,878.57	5,284,153.48	5,144,673.00	3,523,934.77	3,497,546.82
归属于母公司所有者的净利润	1,551,681.75	1,515,878.57	5,284,153.48	5,144,673.00	3,523,934.77	3,497,546.82
少数股东损益						
五、其他综合收益						

六、综合收益总额	1,551,681.75	1,515,878.57	5,284,153.48	5,144,673.00	3,523,934.77	3,497,546.82
----------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

现金流量表

单位:元

项目	2012年1-6月		2011年度		2010年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	51,545,689.89	51,477,830.90	163,572,174.73	163,137,676.73	143,602,365.69	142,770,468.73
收到的税费返还						
收到其他与经营活动有关的现金	3,785,206.59	5,233,209.84	1,422,120.35	955,563.57	195,007.73	88,659.47
经营活动现金流入小计	55,330,896.48	56,711,040.74	164,994,295.08	164,093,240.30	143,797,373.42	142,859,128.20
购买商品、接受劳务支付的现金	37,277,800.95	37,223,043.39	138,120,696.64	137,788,482.47	147,402,487.38	147,402,487.38
支付给职工以及为职工支付的现金	2,423,709.97	2,388,146.51	4,816,241.46	4,733,947.07	5,156,534.89	5,080,065.98
支付的各项税费	1,997,905.23	1,994,321.33	4,323,040.75	4,313,221.50	3,707,965.69	3,689,578.54
支付其他与经营活动有关的现金	928,621.08	928,033.79	4,529,161.21	4,245,463.62	4,375,547.31	4,305,467.30
经营活动现金流出小计	42,628,037.23	42,533,545.02	151,789,140.06	151,081,114.66	160,642,535.27	160,477,599.20
经营活动产生的现金流量净额	12,702,859.25	14,177,495.72	13,205,155.02	13,012,125.64	-16,845,161.851	-17,618,471.00
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	4,381,819.74	4,380,579.74	29,525,972.56	29,522,427.56	2,127,209.41	2,107,774.41
投资支付的现金						
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金	20,000.00	20,000.00				
投资活动现金流出小计	4,401,819.74	4,400,579.74	29,525,972.56	29,522,427.56	2,127,209.41	2,107,774.41
投资活动产生的现金流量净额	-4,401,819.74	-4,400,579.74	-29,525,972.56	-29,522,427.56	-2,127,209.41	-2,107,774.41
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金						
取得借款收到的现金			50,288,000.00	50,288,000.00	59,521,000.00	59,121,000.00
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计			50,288,000.00	50,288,000.00	59,521,000.00	59,121,000.00
偿还债务支付的现金	8,000,000.00	8,000,000.00	30,400,000.00	30,000,000.00	49,500,000.00	49,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,001,656.44	2,001,656.44	3,213,227.61	3,210,685.94	2,177,554.82	2,156,314.82
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计	10,001,656.44	10,001,656.44	33,613,227.61	33,210,685.94	51,677,554.82	51,656,314.82
筹资活动产生的现金流量净额	-10,001,656.44	-10,001,656.44	16,674,772.39	17,077,314.06	7,843,445.18	7,464,685.18
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	-1,700,616.93	-224,740.46	353,954.85	567,012.14	-11,128,926.08	-12,261,560.23
加：期初现金及现金等价物余额	6,533,747.32	4,850,713.64	6,179,792.47	4,283,701.50	17,308,718.55	16,545,261.73
六、期末现金及现金等价物余额	4,833,130.39	4,625,973.18	6,533,747.32	4,850,713.64	6,179,792.47	4,283,701.50

2012年1-6月所有者权益变动表（合并）

单位:元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司 股东权益小计	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	2,003,950.39	16,151,753.68	49,110,668.40	49,110,668.40
加: 会计政策变更					-	-
前期差错更正					-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	954,964.33	2,003,950.39	16,151,753.68	49,110,668.40	49,110,668.40
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	151,587.86	1,400,093.89	1,551,681.75	1,551,681.75
(一) 净利润				1,551,681.75	1,551,681.75	1,551,681.75
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					-	-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响		-			-	-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					-	-
4. 其他					-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	1,551,681.75	1,551,681.75	1,551,681.75
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-	-
3. 其他					-	-
(四) 利润分配	-	-	151,587.86	-151,587.86	-	-
1. 提取盈余公积			151,587.86	-151,587.86	-	-
2. 对股东的分配					-	-
3. 其他					-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（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					-	-
四、本年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	2,155,538.25	17,551,847.57	50,662,350.15	50,662,350.15

2012年1-6月所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,987,363.54	16,002,472.10	48,944,799.97
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年初余额	30,000,000.00	954,964.33	1,987,363.54	16,002,472.10	48,944,799.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	151,587.86	1,364,290.71	1,515,878.57
（一）净利润				1,515,878.57	1,515,878.57
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					-
4. 其他					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,515,878.57	1,515,878.57
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-

2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
(四) 利润分配	-	-	151,587.86	-151,587.86	-
1. 提取盈余公积			151,587.86	-151,587.86	-
2. 对股东的分配					-
3. 其他					-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(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					-
四、本年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	2,138,951.40	17,366,762.81	50,460,678.54

2011年度所有者权益变动表(合并)

单位:元

项 目	股 本	资 本 公 积	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	股 东 权 益 合 计
一、上年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,475,535.04	11,396,015.55	43,826,514.92
加: 会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年初余额	30,000,000.00	954,964.33	1,475,535.04	11,396,015.55	43,826,514.92
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	528,415.35	4,755,738.13	5,284,153.48
(一) 净利润				5,284,153.48	5,284,153.48
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-

1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响		-			-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					-
4. 其他					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	5,284,153.48	5,284,153.48
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	528,415.35	-528,415.35	-
1. 提取盈余公积			528,415.35	-528,415.35	-
2. 对股东的分配					-
3. 其他					-
（五）股东权益内部结转	-	-			-
1. 资本公积转增资本（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					-
四、本年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	2,003,950.39	16,151,753.68	49,110,668.40

2011年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,472,896.24	11,372,266.4	43,800,126.97
加: 会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年初余额	30,000,000.00	954,964.33	1,547,210.71	11,372,266.4	43,800,126.97
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	514,467.3	4,630,205.70	5,144,673.00
(一) 净利润				5,144,673.00	5,144,673.00
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					-
4. 其他					-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	5,144,673.00	5,144,673.00
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
(四) 利润分配	-	-	514,467.30	-514,467.30	-
1. 提取盈余公积			514,467.30	-514,467.30	-
2. 对股东的分配					-
3. 其他					-

(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(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					-
四、本年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,987,363.54	16,002,472.1	48,944,799.97

2010年度所有者权益变动表(合并)

单位:元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司 股东权益小计	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,123,141.56	8,224,474.26	40,302,580.15	40,302,580.15
加: 会计政策变更					-	-
前期差错更正					-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	954,964.33	1,123,141.56	8,224,474.26	40,302,580.15	40,302,580.15
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	352,393.48	3,171,541.29	3,523,934.77	3,523,934.77
(一) 净利润				3,523,934.77	3,523,934.77	3,523,934.77
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-		-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					-	-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					-	-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					-	-
4. 其他					-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	3,523,934.77	3,523,934.77	3,523,934.77
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-

1. 股东投入资本					-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-	-
3. 其他					-	-
(四) 利润分配	-	-	352,393.48	-352,393.48	-	-
1. 提取盈余公积			352,393.48	-352,393.48	-	-
2. 对股东的分配					-	-
3. 其他					-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(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					-	-
四、本年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,475,535.04	11,396,015.55	43,826,514.92	43,826,514.92

2010年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	股 本	资 本 公 积	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	股 东 权 益 合 计
一、上年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,123,141.56	8,224,474.26	40,302,580.15
加: 会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年初余额	30,000,000.00	954,964.33	1,123,141.56	8,224,474.26	40,302,580.15
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	349,754.68	3,147,792.14	3,497,546.82

(一) 净利润				3,497,546.82	3,497,546.82
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					-
2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响					-
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					-
4. 其他					-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	3,497,546.82	3,497,546.82
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					-
2. 股份支付计入股东权益的金额					-
3. 其他					-
(四) 利润分配	-	-	349,754.68	-349,754.68	-
1. 提取盈余公积			349,754.68	-349,754.68	-
2. 对股东的分配					-
3. 其他					-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(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					-
四、本年年末余额	30,000,000.00	954,964.33	1,472,896.24	11,372,266.40	43,800,126.97

说明：下文引用的财务数据，如未经说明，均为合并报表数。

4、最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由华寅五洲会计师事务所进行审计，未更换会计师事务所。

二、最近两年及一期的主要财务指标

财务指标	2012年1-6月	2011年度	2010年度
营业收入毛利率	23.38%	16.75%	16.22%
净资产收益率	3.06%	10.76%	8.04%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.00%	6.40%	7.81%
每股收益（元/股）	0.05	0.18	0.12
每股收益（扣除非经常性损益）	0.05	0.10	0.11
每股净资产	1.69	1.64	1.46
应收账款周转率（次）	1.19	3.19	3.72
存货周转率（次）	1.53	7.13	8.64
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.42	0.44	-0.59
财务指标	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31
资产负债率	64.99%	68.12%	67.51%
流动比率	1.14	1.09	1.02
速动比率	0.95	0.93	0.88

注：除特别说明，以下表格中金额数据单位均为人民币元。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”内容。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2012年1-6月		2011年度		2010年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	34,256,682.85	97.25	129,431,105.47	98.74	130,221,052.34	98.68
其他业务收入	967,251.89	2.75	1,650,939.92	1.26	1,741,903.53	1.32
合计	35,223,934.74	100.00	131,082,045.39	100.00	131,962,955.87	100.00

公司最近两年一期主营业务收入分别为130,221,052.34元、129,431,105.47元、34,256,682.85元，分别占到营业收入的98.68%、98.74%、97.25%，公司主营业务突出。

公司最近两年及一期营业收入主要构成如下：

单位：元

项目	2012年1-6月		2011年度		2010年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
通讯电缆	27,252,324.33	79.56	100,588,563.98	77.71	116,482,555.80	89.45
电子线	4,429,971.73	12.93	18,396,814.67	14.21	4,789,157.46	3.68

特种电缆	2,574,386.79	7.52	10,445,726.82	8.07	8,949,339.08	6.87
合计	34,256,682.85	100.00	129,431,105.47	100.00	130,221,052.34	100.00

公司立足于电线电缆制造行业，主要提供通讯类电线电缆、电子线、特种电线电缆等3大系列1000多种产品，其中通讯类电线电缆占比较高，最近两年一期分别占到主营业务收入的89.45%、77.7%、79.56%，公司最近两年一期产品结构稳定。2012年上半年公司营业收入下降的主要原因是由于受到宏观及区域经济增速下滑的影响，基础建设放缓，市场需求出现不同程度的萎缩，公司2012年1-6月与2011年同期比较，通讯电缆收入下降45.81%、电子线下降51.84%、特种电缆下降50.71%。

	分产品毛利率		
	2010年度	2011年度	2012年1-6月
通讯类	15.95%	16.51%	17.48%
特种类	18.41%	18.69%	33.09%
电子类	12.48%	14.31%	30.82%
合计	15.66%	16.12%	21.69%

公司最近两年一期毛利率逐步上升，主要原因是产品销售结构的改变，从2011年下半年开始，公司通信电缆受到经济波动的影响，销售额有所下降，公司为应对经济波动的影响，积极开拓新客户，优化产品结构，不断淘汰、或减产老产品，加快产品更新换代，新开发的特种电缆及电子线产品，如DCY10112、DCY10259、DYY30421、DYY30570附加值较高，毛利率在40%-45%之间，且新开发的特种电缆及电子线产品销量占到2012年上半年特种电缆及电子线产品的60%-70%，使得公司在2012年上半年营业收入有所下降的情况下，毛利率却有一定幅度的增加。

公司最近两年及一期的主营业务收入及利润情况如下：

项 目	2012年1-6月	2011年度		2010年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	35,223,934.74	131,082,045.39	-0.67	131,962,955.87
营业成本	26,987,209.21	109,120,429.91	-1.30	110,560,937.13
营业毛利	8,236,725.53	21,961,615.48	0.64	21,402,018.74
营业利润	1,749,103.99	3,675,712.23	-9.01	4,039,484.50
利润总额	1,779,103.99	6,255,630.62	50.00	4,170,284.50
净利润	1,551,681.75	5,284,153.48	49.95	3,523,934.77

最近两年公司营业收入保持平稳，2011年较2010年度略有下降，主要原因是2011年下半年开始，受国内宏观经济状况的影响，公司销售额有所下降，2012年上半年销售额下降幅度较大。公司2011年毛利较2010年度有所增加，主要原因是公司在通讯电缆销售量受到影响的情况下，积极开拓新客户、开发新产品，优化产品结构，因此公司在营业收入略有下降的情况下，公司毛利有所增长。公司2011年度利润总额较2010年度

增长 50.00%，主要原因是公司 2011 年度收到政府补贴资金 2,465,000 元，占公司 2011 年度利润总额的 39.40%，因此公司净利润 2011 年度较 2010 年度增长 49.95%，扣除上述因素的影响，公司净利润最近两年保持稳定。

（二）主要费用及变动情况

最近两年及一期，公司主要费用及其变动情况如下：

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年度		2010 年度
		金额	增长率 (%)	金额
销售费用	669,373.95	3,376,302.11	-0.30	3,386,444.17
管理费用	4,410,488.35	10,953,736.27	3.62	10,571,051.88
财务费用	1,996,156.02	3,312,550.12	52.72	2,169,055.21
销售费用与主营业务收入之比	1.90%	2.58%		2.57%
管理费用与主营业务收入之比	12.52%	8.36%		8.01%
财务费用与主营业务收入之比	5.67%	2.53%		1.64%

1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要为销售人员工资、运输费和业务招待费。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-6 月公司销售费用占营业收入的比例分别为 2.57%、2.58%和 1.90%，公司销售费用基本保持稳定，2012 年 1-6 月受宏观经济的影响，公司营业收入与去年同期相比有所下降，公司的销售费用相应有所减少。

2、管理费用占营业收入比例分析

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-6 月公司管理费用分别占到同期营业收入的 8.01%、8.36%和 12.52%，公司最近两年管理费用基本保持稳定。由于 2012 年上半年公司营业收入下降较大，固定的管理费用支出，如人员工资、办公费等导致管理费用占同期营业收入的占比有所上升，整体而言，公司管理费用占营业收入的比例保持稳定。

3、财务费用占营业收入比例分析

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-6 月公司财务费用分别为 2,169,055.21 元、3,312,550.12 元和 1,996,156.02 元，最近两年一期公司财务费用较大。公司主要从事电线电缆行业，其具有资金密集型的特点，为扩大公司生产规模，公司向兴业银行、交通银行等进行债权融资。公司 2011 年度较 2010 年度增长 52.72%主要原因是公司 2011 年度短期借款余额较 2010 年度增加 40%，因此公司 2011 年度财务费用较 2010 年度增

长幅度较大。最近两年一期公司未发生利息资本化，整体上看财务费用占营业收入的比重较小。

（三）非经常性损益情况

公司最近两年及一期的非经常性损益情况如下：

单位：元

类别	2012年1-6月	2011年度	2010年度
政府项目拨款	50,000.00	2,465,000.00	131,000.00
废品处置收入		122,136.75	
其他收入		416.94	
对外捐赠	20,000.00		
罚款支出		7,635.30	200.00
非经营性损益对利润总额的影响的合计	30,000.00	2,579,918.39	130,800.00
减：所得税影响数	-3,000.00	438,987.76	29,650.00
归属于母公司的非经常性损益影响数	33,000.00	2,141,785.34	101,150.00
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,518,681.75	3,142,368.14	3,422,784.77
非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例	2.13%	40.53%	2.43%

最近两年一期公司营业外收入主要为政府补助，2011年度政府补助2,465,000.00元构成如下表：

单位：元

	项目名称	金额	备注
亿鑫通	天津市滨海新区科技计划项目任务合同书	1,435,000.00	该项目新区财政补贴143.5万，公司于2011年收到该笔资金
亿鑫通	滨海高新区自主创新资金	480,000.00	公司收到2011年自主创新资金48万元
亿鑫通	科技创新专项资金	30,000.00	公司收到2011年科技创新专项资金3万元
亿鑫通	知识产权局专利资助费	20,000.00	公司2011年收到知识产权局补贴2万元
圣鑫拓	科技型中小企业技术创新资金	10,000.00	2011年度圣鑫拓收到补助资金10万元
圣鑫拓	科技型中小企业技术创新基金初创期企业创新项目合同	350,000.00	科技部科技型中小企业技术创新积极管理中心资助圣鑫拓合同约定50万元，圣鑫拓2011年收到35万元
圣鑫拓	科技型中小企业技术创新基金初创期企业创新项目合同	50,000.00	天津园区根据配套政策对该项目以火炬创业园创新基金项目对公司另行补贴5万元，圣鑫拓于2011年收到该补贴
合计		246.5000.00	

公司营业外支出主要为对外捐赠以及增值税延期缴纳的税收滞纳金。2011年度公司开展税收自查工作，发现公司抵扣了建设生产车间所用油漆及钢材的增值税进项税额，因此公司补交了增值税53,924.60元，并交纳税收滞纳金7,635.30元，除上述偶发事项外，公司均按照相关规定依法纳税。

公司 2011 年度非常性损益对公司利润影响较大，主要原因是公司 2011 年度收到的科研项目的政府补贴资金 2,465,000 元，扣除该偶发事宜，公司非经常性损益金额较小，非经常性损益占同期净利润比例较低。公司对非经常性损益不存在重大依赖。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

公司最近两年一期的主要税种和税率：

税 目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度
增值税	17%	17%	17%
营业税	5%	5%	5%
所得税	15%	15%	15%

2008 年 11 月 24 日公司取得天津市科委、市财政局、市国税局、市地税局核发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR200812000169，有效期 3 年，并于 2011 年 10 月 8 日经重新认证换发了高新技术企业认证证书，编号为 GF201112000148，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定“对国家需要重点扶持的高新技术企业的企业所得税减按 15% 的税率征收企业所得税” 因此公司最近两年及一期按照高新技术企业所得税优惠税率 15% 计缴企业所得税。

四、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

公司应收账款占营业收入和总资产的比重

单位：元

项目	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31
应收账款净额	22,524,222.38	36,896,248.10	45,189,294.10
营业收入	35,223,934.74	131,082,045.39	131,962,955.87
应收账款净额占营业收入比重	63.95%	28.15%	34.24%
总资产	144,721,790.37	154,072,472.83	134,897,088.54
应收账款净额占总资产比重	15.56%	23.95%	33.50%

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 6 月 30 日的应收账款净额分别为 45,189,294.10 元、36,896,248.10 元、22,524,222.38 元，分别占到同期营业收入的 34.24%、28.15%、63.95%，占到当期总资产的 33.50%、23.95%、15.56%，公司最近两年一期应收账款净额较大。

2012 年 6 月 30 日应收账款净额占营业收入比例大幅上升的原因在于：第一，公司主要从事电线电缆行业，受到宏观经济波动的影响，营业收入下降明显；第二，目前公司处于市场开拓阶段，为争取客户，通常给予信用较好的客户较长的信用期。

整体来看，公司应收账款账龄较短，基本都在一年以内。比较最近两年及一期应收账款余额，公司应收账款增长较快，随着公司业务规模扩大，未来发生坏账的风险也会加大。

应收账款的账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2012-6-30			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	22,141,273.34	93.01	828,788.33	21,312,485.01
一至二年	10	1,244,062.65	5.23	71,340.22	1,172,722.43
二至三年	50	78,029.86	0.33	39,014.92	39,014.94
三年以上	100	341,958.44	1.44	341,958.44	0.00
合计		23,805,324.29	100.00	1,281,101.91	22,524,222.38

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2011-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	38,540,896.37	98.78	1,925,154.37	36,615,742.00
一至二年	10	105,029.86	0.27	10,502.99	94,526.87
二至三年	50	371,958.44	0.95	185,979.22	185,979.22
三年以上	100				0.00
合计		39,017,884.67	100.00	2,121,636.57	36,896,248.10

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2010-12-31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	46,126,360.79	98.74	1,465,944.44	44,660,416.35
一至二年	10	587,641.94	1.26	58,764.19	528,877.75
二至三年	50				
三年以上	100				
合计		46,714,002.73	100.00	1,524,708.63	45,189,294.10

截至2012年6月30日，应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2012年6月30日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄
深圳市永利讯科技股份有限公司	6,069,647.27	25.50	一至二年
四川华丰企业集团有限公司	5,557,051.67	23.34	一年以内
深圳市西多利实业有限公司	4,699,311.22	19.74	一年以内
深圳市中兴康讯电子有限公司	1,244,412.86	5.23	一年以内
成都普天电缆股份有限公司	1,070,098.72	4.50	二至三年
合计	18,640,521.74	78.31	

截至2012年6月30日，欠款金额前五名客户占公司应收账款总额的78.31%，欠款较为集中，主要因为上述公司均为行业大型客户，相比目前公司规模，前五大客户需求较

大，因此公司集中资源为重点客户服务。

截至2012年6月30日，公司与亿鑫通应收账款情况如下：

项目	账龄	2012-6-30	比例	款项性质
永利讯应收账款	一年以内	5,538,986.82	91.26%	货款
	一至两年	530,660.45	8.74%	货款
合计		6,069,647.27		

公司对永利讯的应收账款均为销售产品所产生的货款，在与永利讯签订合同时，公司与永利讯账期是根据永利讯与其客户上海贝尔和武汉烽火的结算周期确定，由于上海贝尔和武汉烽火的结算周期较长，使得公司存在部分账龄在一至两年的应收款项，上述款项均为货款，账龄正常，不存在非经营性资金往来及关联方占用亿鑫通资金的情形。且上海贝尔和武汉烽火为知名企业，信誉度高，上述款项不能收回的风险性较小。

2、其他应收款

单位：元

账龄	2012-6-30			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	16,119.74	0.60	805.99	15,313.75
一至二年	2,619,740.00	96.80	261,974.00	2,357,766.00
二至三年	13,000.00	0.48	6,500.00	6500.00
三年以上	57,420.00	2.12	57,420.00	0.00
合计	2,706,279.74	100.00	326,699.99	2,379,579.75

单位：元

账龄	2011-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	3,999,811.80	98.27	199,990.59	3,799,821.21
一至二年	13,000.00	0.32	1,300.00	11,700.00
二至三年	0.00	0.00	0.00	0.00
三年以上	57,420.00	1.41	57,420.00	0.00
合计	4,070,231.80	100.00	258,710.59	3,811,521.21

单位：元

账龄	2010-12-31			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	100,848.87	14.66	5,042.44	95,806.43
一至二年				
二至三年	526,560.00	78.09	263,280.00	263,280.00
三年以上	46,860.00	6.95	46,860.00	0
合计	674,268.87	100.00	328,797.44	359,086.43

2010年12月31日、2011年12月31日、2012年6月30日，公司其他应收款净额分别为359,086.43元、3,811,521.21元、2,379,579.75元。截至2012年6月30日，其他应收款占公司总资产的比例为1.64%，占比较小，主要为公司支付投资担保押金、天津海关押金以及公司员工备用金等，其中投资担保押金为公司短期借款由海泰担保公司担保，海

泰收取的担保资金，该担保资金已经部分归还。

截至2012年6月30日，其他应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2012年6月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例（%）	账龄
海泰投资担保	2,300,000.00	84.99	一至二年
天津海关	166,500.00	6.15	一至二年
李加立	96,400.00	3.56	一至二年
曹清华	46,500.00	1.72	一至二年
墙体材料革新和建筑节能管理中心	34,080.00	1.26	三年以上
合计	2,643,480.00	97.68	

截至2012年6月30日，公司其他应收款海泰投资担保230万元形成原因为2011年11月向上海银行贷款2,000万元，该笔贷款由海泰担保提供担保，上述款项为公司向其暂时提供的担保保证金，借款归还后，保证金将归还公司。公司具备良好的还款能力，保证金退还风险较低。

3、预付款项

单位：元

账龄	2012-6-30		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
一年以内	5,832,418.10	16.47	26,182,261.61	84.32	5,587,635.13	93.79
一至二年	24,705,994.90	69.77	4,500,000.00	14.49	369,992.00	6.21
二至三年	4,869,992.00	13.75	369,992.00	1.19		
三年以上						
合计	35,408,405.00	100.00	31,052,253.61	100.00	5,957,627.13	100.00

公司2010年12月31日、2011年12月31日、2012年6月30日预付账款余额分别为5,957,627.13元、31,052,253.61元、35,408,405.00元，分别占同期资产总额的4.42%、20.15%、24.47%，占比较高。主要原因是2010年度公司购买天津市红桥区西沽街涟源2号房产，该地块根据国务院国有资产监督管理委员会和财政部下发的第3号令的规定，依据津国资企改【2011】92号文件要求，天津第一市政公路有限公司将所属天津市红桥区西沽街涟源2号房产（建筑面积：5,097.48平方米、土地使用权面积16,151.94平方米，房地证津红字第070100000013号）以电子竞价的方式转让给天津亿鑫通科技股份有限公司。公司在2010年度支付4,500,000元，2011年度支付26,167,500元，2012年1-6月支付4,317,414元。双方于2011年6月9日签订竞价成交确认书，并于2011年7月27日签订产权交易鉴证书，目前上述土地所有权证书正在

办理中。

截至 2011 年 12 月 31 日账龄在二至三年的预付账款为公司向山东中大集团空调工程有限公司采购地源热泵空调系统所支付的货款，该空调系统已于 2009 年夏季竣工，并投入使用。由于山东中大集团负责该项目的业务人员将发票遗失，因此公司尚未取得发票，公司多次联系山东中大集团，对方承诺 2012 年底前给予开票解决。

截至 2012 年 6 月 30 日，预付款项中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2012 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
天津第一市政公路工程有限公司	34,984,914.00	98.80	二至三年	购地款
山东中大集团空调工程有限公司	369,992.00	1.04	二至三年	材料款
中国石化	29,869.99	0.08	一年以内	材料款
中山市骏荣机械	16,200.00	0.04	一至二年	材料款
平安保险	6,834.00	0.02	一年以内	保险款
合计	35,407,809.99	99.98		

（二）存货

单位：元

项目	2012-6-30	比例 (%)	2011-12-31	比例 (%)	2010-12-31	比例 (%)
原材料	3,890,473.25	21.67	1,276,152.33	7.34	1,303,820.57	9.85
自制半成品	1,074,640.48	5.98	550,560.87	3.17	1,983,561.36	14.99
库存商品	12,991,972.19	72.35	15,559,599.24	89.49	9,946,857.88	75.16
合计	17,957,085.92	100.00	17,386,312.44	100.00	13,234,239.81	100.00

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日以及 2012 年 6 月 30 日存货分别为 13,234,239.81 元、17,386,312.44 元、17,957,085.92 元，分别占到同期总资产的 9.81%、11.28%、12.41%，占比基本稳定。公司主要产品通讯类电线电缆、电子线及特种电缆三大类；原材料主要为生产电缆准备的高锡、铜线、铜包铝镀锡、塑料等。从存货各项目的比例来看，截至 2012 年 6 月 30 日原材料占比 21.69%，半成品占比 5.99%；产成品占比 72.32%，最近两年一期存货结构较为稳定。公司主要从事电线电缆行业，公司客户主要为大型通讯行业从业企业，如中兴通讯、西门子、西多利等，为满足客户订货的要求，公司设定了较高的安全库存，公司库存商品占比结构较高符合公司生产经营特点。

公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

（三）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产的类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
运输设备	10	5	19.00
机械设备	5-10	5	19-9.50
电子设备	5-10	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产折旧按直线法计算。

2、固定资产及累计折旧情况

固定资产原值

单位：元

类别	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-6-30
房屋建筑物	26,097,997.28			26,097,997.28
运输设备	573,020.16	1,581.20		574,601.36
机械设备	17,729,502.13	49,231.20		17,778,733.33
电子设备	2,180,971.85	13,593.34		2,194,565.19
办公设备	59,040.00			59,040.00
合计	46,640,531.42	64,405.74		46,704,937.16

累计折旧

单位：元

类别	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-6-30
房屋建筑物	2,415,206.75	423,223.55		2,838,430.30
运输设备	333,530.66	34,303.17		367,833.83
机械设备	7,138,210.17	813,205.11		7,951,415.28
电子设备	1,377,759.13	30,671.20		1,408,430.33
办公设备	45,614.47	1,552.30		47,166.77
合计	11,310,321.18	1,302,955.33		12,613,276.51

固定资产净值

单位：元

类别	2011-12-31	2012-6-30
房屋建筑物	23,682,790.53	23,259,566.98
运输设备	239,489.50	206,767.53
机械设备	10,591,291.96	9,827,318.05
电子设备	803,212.72	786,134.86
办公设备	13,425.53	11,873.23
合计	35,330,210.24	34,091,660.65

公司固定资产主要包括房屋建筑物、运输设备、机械设备、电子设备、办公设备，分别占到公司固定资产原值的 55.96%、1.23%、38.01%、4.68%、0.13%，其中房屋建筑物主要包括：钢混结构 5 层 1 幢，建筑面积 6,529.27 平米；钢混结构 5 层 1 幢，建筑面积 8,072.66 平米；钢混结构 5 层 1 幢，建筑面积 6,216.05 平米；钢混结构 4 层 1 幢，

建筑面积 7,188.63 平方米，均为工业用房，公司已取得上述固定资产的房屋所有权证书（房地证津字第 116011200236），权利终止日期 2054 年 12 月 29 日。

公司现有生产厂房 2.8 万平方米，有铜材、押出、编织、成缆、电子组件 5 大加工生产车间，形成从导体到成品配套的完整制造链。公司年生产能力达到：程控交换对称通讯电缆 150 万/对公里；SDH 传输超微细同轴电缆 100 万公里；UL 电子线、高温导线、工业控制用线、铁路信号线等 150 万公里，是华北地区目前投资规模较大、产品种类齐全、技术水平较高的电线电缆专业生产企业。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

（四）在建工程

单位：元

类别	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
华苑工程二期	10,577,452.39	0.00	10,577,452.39	0.00
厂房空调	337,409.64	0.00	337,409.64	0.00
甩环设备	1,247.86	0.00	1,247.86	0.00
合计	10,916,109.89	0.00	10,916,109.89	0.00

在建工程均为股份公司项目。2011 年在建工程转入固定资产。

（五）无形资产

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
无形资产账面原值	4,109,972.63	-		4,109,972.63
无形资产累计摊销	418,348.79	149,463.00	-	567,811.79
无形资产减值准备	-	-	-	-
无形资产账面净值	3,691,623.84			3,542,160.84

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-6-30
无形资产账面原值	4,109,972.63	-	-	4,109,972.63
无形资产累计摊销	567,811.79	62,898.26	-	630,710.05
无形资产减值准备	-	-	-	-
无形资产账面净值	3,542,160.84			3,479,262.58

公司无形资产主要为其所有的位于天津新技术产业园区华苑产业区地块的土地使用权，面积 18,370.10 平方米的工业用地。2006 年 5 月 22 日公司与天津海泰控股集团有限公司签订《国有土地使用权转让合同》，合同金额 3,857,721.00 万元，公司于 2006 年 6 月取得土地使用权，2012 年 4 月换发房屋与土地使用权合一的房地产权证（编号为津字

第116011200236)。除此以外，公司的其他无形资产为两款分析软件，原值分别为64,000.00元和71,000.00元。

公司对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

（六）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备

公司按照单项应收款项金额在100万以上、其他应收款单项金额在30万以上的部分确认为单项金额重大的应收账款、其他应收款，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于单独进行减值测试后未发生减值的以及单项金额不重大的应收账款、其他应收款，公司按账龄分析法计提坏账准备，计提比例为：1年以内5%，1-2年10%，2-3年50%，3年以上100%；对其他应收款项，发现有减值迹象的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）存货跌价准备

公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司存货由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的部分提取存货跌价准备。

（3）长期股权投资减值准备

长期股权投资减值准备：公司对长期股权投资可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（4）固定资产减值准备

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。对于存在减值迹象的固定资产，估计其可收回金额。

固定资产减值准备的确认标准及计提方法为：期末按固定资产账面净值与可收回金

额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。固定资产减值损失按单项资产计提，一经确认，在以后会计期间不得转回。

(5) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：①在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，②所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(6) 无形资产减值准备

公司在资产负债表日判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象，对于存在减值迹象的无形资产，估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

2、减值准备实际计提情况

截至2012年6月30日，公司除对应收账款、其他收款计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收账款和其他收款计提坏账准备情况如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2012年1-6月	2,380,347.16		772,545.26	1,607,801.90
2011年度	2,139,891.08	240,456.09		2,380,347.16
2010年度	1,224,658.98	915,232.09		2,139,891.08

五、公司最近两年及一期重大债务情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2012-6-30	2011-12-31
抵押借款	42,000,000.00	50,000,000.00

截至2012年8月28日公司短期借款情况如下表：

单位：万元

借款人	贷款单位	贷款总额	截至 2012/6/30 借款金额	贷款到期日	截至 2012/8/28 借款金额
亿鑫通	上海银行天津分行	2,000	2,000	2012/11/29	2,000
亿鑫通	兴业银行天津分行	700	700	2012/11/10	700
亿鑫通	兴业银行天津分行	800	0	2012/6/7	0
亿鑫通	兴业银行天津分行	200	200	2012/7/25	0
亿鑫通	兴业银行天津分行	300	300	2012/11/16	300
亿鑫通	兴业银行天津分行	500	500	2012/7/19	0
亿鑫通	兴业银行天津分行	500	500	2012/8/21	0
合计		5,000	4,200		3,000

截至 2012 年 8 月 28 日公司短期借款余额 3,000 万元，公司归还借款的资金来源为营业收入及部分自有资金。公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为-16,845,161.85 元、13,205,155.02 元、12,702,859.25 元，公司经营活动产生的现金流量情况良好；公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 6 月 30 日货币资金及应收票据余额分别为 28,449,701.35 元、25,696,714.32、28,640,403.81 元，公司流动资金情况良好。此外，公司还与兴业银行天津分行签订《最高额抵押合同》，最高抵押额 3,000 万元，目前公司在该合同项下短期借款为 1,000 万元，公司有能力借新还旧；公司设立至今不存在逾期借款未归还的情形。综上所述，公司具备良好的还款能力，不存在短期偿债风险。

（二）应付账款

单位：元

账龄	2012-6-30		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	8,885,267.49	67.65	15,177,860.98	90.64	16,945,122.57	95.36
一至两年	3,136,852.40	23.88	947,177.21	5.66	194,417.23	1.09
两至三年	495,105.46	3.77	2,440.19	0.01	617,510.00	3.48
三年以上	617,510.00	4.70	617,510.00	3.69		
合计	13,134,735.35	100.00	16,744,988.38	100.00	17,757,049.80	100.00

截至 2012 年 6 月 30 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2012 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
淄博欧齐塑胶有限公司	原材料款	1,993,159.64	15.17	一至两年
天津市通海高聚物科技有限公司	原材料款	1,481,213.41	11.28	一年以内
深圳通发双金属材料有限公司	原材料款	1,452,107.95	11.06	一年以内
潍坊中旭高分子材料有限公司	原材料款	1,164,628.64	8.87	一年以内

安徽蓝德集团光电电缆有限公司	低值易耗品款	1,088,349.24	8.29	一年以内
合计		7,179,458.88	54.66	

(三) 预收款项

单位：元

账龄	2012-6-30		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	64,727.51	100.00	126,266.16	100.00	70,573.68	100.00
合计	64,727.51	100.00	126,266.16	100.00	70,573.68	100.00

截至2012年6月30日，预收款项中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2012年6月30日，预收款项情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
天津信兴电子有限公司	货款	61283.50	94.68	一年以内
宁波市吉品信息互连工业有限公司	货款	3,444.01	5.32	一年以内
合计		64,727.51	100.00	

(四) 其他应付款

单位：元

账龄	2012-6-30		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	4,610,000.00	12.82	5,830,200.00	17.34		
一至两年	3,780,200.00	10.51			82,124.83	0.25
两至三年			15,000.00	0.04	9,222,510.00	27.65
三年以上	27,583,030.10	76.68	27,778,030.10	82.62	24,055,520.10	72.10
合计	35,973,230.10	100.00	33,623,230.10	100.00	33,360,154.93	100.00

截至2012年6月30日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	比例（%）	账龄
刘士龙	资金周转款	11,952,510.00	33.23	三年以上
鲁秀华	资金周转款	10,957,247.75	30.46	三年以上
董波	资金周转款	7,998,272.35	22.23	三年以上
天津亿鑫通微电子有限公司	资金周转款	4,600,000.00	12.79	一年以内
海酷国际	资金周转款	450,000.00	1.25	一至两年
合计		35,958,030.10	99.96	

公司应付股东刘士龙、鲁秀华、董波的大额其他应付款形成的原因为公司扩大生产经营规模购置厂房及设备以及补充流动资金向股东的暂时借款。2012年1-6月公司与天津亿鑫通微电子有限公司的往来款为公司补充营运资金向其的暂时借款。上述借款，股东及微电子均约定不支付资金占用费，如按目前同期贷款利率计算，上述款项一年内利息约为200万元。

刘士龙、鲁秀华、董波款项为股东借给公司作为流动资金使用的借款，无利息，借款情况详见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分内容。

（四）应交税费

单位：元

项目	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31
增值税	331,307.65	403,633.11	426,903.98
营业税	7,731.00	13,516.00	26,302.40
企业所得税	497,991.69	701,227.34	866,166.80
个人所得税	117.60	70.88	
城市维护建设税	13,248.11	16,889.22	20,468.43
教育费附加	9,462.94	7,238.23	8,772.19
印花税		4,825.49	
防洪费	1,892.59	2,412.74	2,924.07
合计	861,751.58	1,149,813.01	1,351,537.87

六、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	954,964.33	954,964.33	954,964.33
盈余公积	2,155,538.25	2,003,950.39	1,475,535.04
未分配利润	17,551,847.57	16,151,753.68	11,396,015.55
所有者权益合计	50,662,350.15	49,110,668.40	43,826,514.92

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股数量(股)	持股比例(%)
刘士龙	股东、董事长、总经理	1,810.80	60.36
鲁秀华	股东、监事、刘士龙之配偶	553.80	18.46

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股数量(股)	持股比例(%)
董波	董事	635.40	21.18
延治国	董事、副总经理	-	-
徐文广	董事	-	-

尤满明	董事	-	-
张凤林	监事、副总经理	-	-
霍娜影	职工监事	-	-
张丽婷	副总经理	-	-
唐春风	财务总监	-	-
天津亿鑫通微电子有限公司	实际控制人控制的企业	-	-
深圳市永利讯科技股份有限公司	实际控制人控制的企业	-	-
上海华明高纳稀土新材料有限公司	实际控制人投资的其他企业	-	-

不存在控制关系的关联法人的具体情况，详见本股份报价转让说明书第五章之“五、组织结构图”之“(二) 公司实际控制人控制的其他企业”。

(二) 重大关联方关联交易情况

(1) 关联方往来

最近两年及一期，公司与关联方的资金往来主要是公司向股东刘士龙、鲁秀华、董波的借款，以及公司与天津亿鑫通微电子有限公司的往来款。具体情况如下：

2012年1-6月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款—刘士龙	11,952,510.00			11,952,510.00
其他应付款—鲁秀华	10,957,247.75			10,957,247.75
其他应付款—董波	8,198,272.35		200,000.00	7,998,272.35
其他应付款—天津亿鑫通微电子有限公司		4,600,000.00		4,600,000.00

2011年1-12月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款—刘士龙	9,222,510.00	3,330,000.00	600,000.00	11,952,510.00
其他应付款—鲁秀华	8,457,247.75	2,500,000.00		10,957,247.75
其他应付款—董波	15,598,272.35		7,400,000.00	8,198,272.35

2010年1-12月

单位：元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款—刘士龙	3,272,510.00	6,000,000.00	50,000.00	9,222,510.00
其他应付款—鲁秀华	5,457,247.75	3,000,000.00		8,457,247.75
其他应付款—董波	17,838,272.35	-	2,240,000.00	15,598,272.35

公司应付股东刘士龙、鲁秀华、董波的大额其他应付款形成的原因为公司扩大生产经营规模购置厂房及设备以及补充流动资金向股东的暂时借款。2012年1-6月公司与天津亿鑫通微电子有限公司的往来款为公司补充营运资金向其的暂时借款。上述借款，股东及微电子均约定不支付资金占用费，如按目前同期贷款利率计算，上述款项一年内利息约为200万元。公司及公司实际控制人已出具承诺，将在今后的生产经营中规范与关联方之间的资金往来。

(2) 关联销售

单位：元

名称	2012年1-6月	2011年度	2010年度
销售商品——永利讯	3,925,827.58	27,135,759.84	20,483,919.27
提供劳务——永利讯			300,000.00
占营业收入的比例(%)	11.15	20.70	15.75

2010年度、2011年度和2012年1-6月公司与永利讯的关联交易为公司向其销售同轴电缆、对称电缆为主的通讯电缆以及电源线，最近两年一期关联销售收入占营业收入的比例分别为15.75%、20.70%以及11.15%，2011年度关联销售占比较高的原因为永利讯公司因客户需求，采购公司生产的传输用同轴电缆、对称电缆、ADSL宽带网用电缆等产品。目前永利讯已调整产品结构，未来将主要为客户提供GPS导航系统、移动电视、平板电脑、电子书等消费类电子产品，公司与永利讯的关联交易将逐渐减少。

通讯类产品的特点具有专门性，即在投入批量生产前，公司与客户共同协商确定技术规格参数，小批量试制生产满足客户要求后，批量生产，因此公司产品销售价格按产品成本加成计算，虽然永利讯为刘士龙控制的其他企业，但公司与其的关联交易在确定价格时，仍依据公司产品定价原则，以市场价格与永利讯签订销售合同，公司与永利讯产品的毛利率约为16%，和第三方销售的毛利率基本相同，公司关联交易价格公允。

2、关联方往来余额

单位：元

关联方名称(姓名)	项目	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31
刘士龙	其他应付款	11,952,510.00	11,952,510.00	9,222,510.00
	占同期其他应付款比例	33.23%	35.55%	27.65%
鲁秀华	其他应付款	10,957,247.75	10,957,247.75	8,457,247.75
	占同期其他应付款比例	30.46%	32.59%	25.35%
董波	其他应付款	7,998,272.35	8,198,272.35	15,598,272.35
	占同期其他应付款比例	22.23%	24.38%	46.76%
天津亿鑫通微电子有 限公司	其他应付款	4,600,000.00	-	-
	占同期其他应付款比例	12.79%	-	-
永利讯	应收账款	6,069,647.27	7,934,299.64	10,737,018.53
	占同期应收账款比例	25.50%	20.34%	22.98%

3、关联交易决策程序执行情况

最近两年一期与关联方的往来主要是公司与股东及关联方微电子之间的资金往来

以及公司与关联方永利讯之间的关联销售。上述关联交易，未经董事会或股东大会决议，决策程序存在瑕疵。但公司股东成员少，沟通顺畅，公司股东大会、董事会了解相关关联交易情况，未履行相关决议对公司整体未有重大影响。

公司已制定《关联交易管理办法》，并逐步完善关联交易决策程序。公司出具承诺函，表示不再进行不规范的资金拆借，尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性，且公司股东出具承诺函，将尽量避免与天津亿鑫通微电子有限公司发生关联交易、若发生关联交易，遵循市场定价原则，保证交易价格的公允性。

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

截止本说明书披露日，公司无需要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。

九、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，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 10%；
- 3、支付股东股利。

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

公司主要从事通讯类电线电缆、电子线、特种电线电缆研发、生产与销售，2010年度和 2011 年度公司营业收入分别为 131,962,955.87 元和 131,082,045.39 元，最近两年营业收入保持稳定。由于电线电缆为国民经济的配套行业，主要应用于通讯、电力、

建筑工程和设施等领域，受到我国宏观经济的影响，2012 年度上半年公司营业收入随着国民经济的调整降幅明显，2012 年上半年仅实现 2011 年全年收入的 26.87%。为应对宏观经济的影响，公司积极采取措施，通过改变产品结构，提供具有市场竞争力和高附加值的产品，减少宏观经济的冲击，公司营业收入毛利率由 2010 年度的 16.22%和 2011 年度的 16.75%上升到 2012 年 1-6 月的 23.38%，上升约 40%，效果显著。最近两年公司每股收益分别为 0.12 元和 0.18 元。

此外，经过多年的积累，公司先后取得中兴通讯、上海阿尔卡特朗讯、武汉烽火、诺基亚、西门子、三星电子、国际国内知名公司的产品认证，并配套相关认证产品，公司在电线电缆市场具有一定的知名度和市场竞争力，在一定程度上可以消除宏观经济的影响，整体上看，公司具有较强的盈利能力。

（二）偿债能力分析

公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日及 2012 年 6 月 30 日资产负债率分别为 67.51%、68.12%和 64.99%，公司长期偿债能力较低。公司长期偿债能力较低的主要原因在于公司主要从事电线电缆产品的生产销售，在一定意义上讲，电线电缆行业为资金密集型行业，因此公司进行债权融资，以扩大企业生产规模，实现规模效应。最近两年公司按期归还银行借款，偿债风险较低。

2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日及 2012 年 6 月 30 日公司流动比率分别为 1.02、1.09、1.14，速动比率分别为 0.88、0.93、0.95，公司短期偿债能力保持稳定。公司客户主要为行业知名企业，客户信誉度高，发生坏账的可能性较小，降低了公司的短期偿债风险。

从以上分析可以看出，公司不存在较大的偿债风险。

（三）营运能力分析

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月应收账款周转率分别为 3.72 次、3.19 次、1.19 次，存货周转率分别为 8.64 次、7.13 次、1.53 次，最近两年应收账款周转率和存货周转率稳定保持稳定，2012 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率下降的原因在于受宏观经济的影响 2012 年 1-6 月公司营业收入下降明显。随着经济的复苏，公司应收账款周转率和存货周转率将随着营业收入的增加大幅提高。从以上分析可以看出，公司应收账款和存货的周转情况较好。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	12,702,859.25	13,205,155.02	-16,845,161.85
投资活动产生的现金流量净额	-4,401,819.74	-29,525,972.56	-2,127,209.41
筹资活动产生的现金流量净额	-10,001,656.44	16,674,772.39	7,843,445.18
现金及现金等价物净增加额	-1,700,616.93	353,954.85	-11,128,926.08

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -16,845,161.85 元、13,205,155.02 元、12,702,859.25 元，公司 2010 年度经营现金流量为负的原因主要在于公司部分应收款项尚未收回，2011 年度和 2012 年 1-6 月公司加大贷款的催收工作，公司经营现金流量情况明显改善。

公司 2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,127,209.41 元、-29,525,972.56 元、-4,401,819.74 元，公司最近两年投资活动产生的现金流量为负的主要原因在于为扩大企业生产规模，2011 年公司向天津第一市政公路有限公司购买天津市红桥区西沽街涟源 2 号房产，金额 2,875 万元，公司先后支付该地块款项。

公司两年一期公司筹资活动产生的现金流量分别为 7,843,445.18 元、16,674,772.39 元和 -10,001,656.44 元，最近两年及一期公司向兴业银行、上海银行等进行债权融资，2012 年度公司逐步归还上述借款。

第十一章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

四、天津市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函

（正文完）

(本页无正文，为天津亿鑫通科技股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页)

董事签字：

王洪波 董波 延彦国 左高明 徐文江

天津亿鑫通科技股份有限公司



2012年10月9日