

# 北京七彩亮点环能技术股份有限公司 股份报价转让说明书



推荐主办券商

 中原证券股份有限公司

二〇一二年十二月

# 目 录

释 义.....	3
第一章 声明.....	6
第二章 风险及重要事项提示.....	7
一、财务风险.....	7
二、行业风险.....	7
三、公司治理及控股股东不当控制风险.....	8
第三章 批准试点和推荐备案情况.....	10
一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况.....	10
二、主办券商推荐及协会备案情况.....	10
第四章 股份挂牌情况.....	11
一、股份代码、股份简称、挂牌日期.....	11
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.....	11
第五章 公司基本情况.....	13
一、基本情况.....	13
二、历史沿革.....	13
三、股东情况.....	21
四、公司员工情况.....	22
五、公司股权结构.....	24
六、公司内部组织结构.....	24
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	26
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	26
二、签订协议情况及稳定措施.....	29
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	29
四、公司管理层与核心技术人员最近两年变化情况.....	30
第七章 公司业务和技术情况.....	32
一、主营业务及最近两年的持续经营情况.....	32
二、主要产品的技术含量、可替代性.....	39
三、所处行业基本情况.....	40
四、公司面临的主要竞争状况.....	52

五、知识产权和非专利技术.....	54
六、核心技术.....	56
七、研究开发情况.....	58
八、前五名主要供应商及客户情况.....	59
<b>第八章 公司业务发展目标及其风险因素.....</b>	<b>62</b>
一、未来两年的发展计划.....	62
二、业务发展风险因素及对策.....	65
<b>第九章 公司治理.....</b>	<b>69</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	69
二、公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	72
三、同业竞争情况.....	73
四、公司最近二年及一期存在的违法违规及受处罚情况.....	73
五、公司管理层的诚信状况.....	73
<b>第十章 公司财务会计信息.....</b>	<b>74</b>
一、最近两年及一期的审计意见和主要财务报表.....	74
二、公司最近两年及一期的主要财务指标.....	87
三、报告期利润形成的有关情况.....	88
四、报告期的主要资产情况.....	93
五、报告期的重大债项.....	103
六、报告期股东权益情况.....	105
七、关联方及关联交易.....	105
八、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	108
九、股利分配政策和最近二年分配情况.....	108
十、控股子公司的基本情况.....	108
十一、管理层对公司近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	109
<b>第十一章 备查文件.....</b>	<b>112</b>
一、公司章程.....	112
二、审计报告.....	112
三、法律意见书.....	112
四、北京市人民政府出具的关于同意北京七彩亮点环能技术股份有限公司申请进入代办系统进行股份报价转让试点的函.....	112

## 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	指	北京七彩亮点环能技术股份有限公司
有限公司	指	北京七彩亮点环能技术有限公司及其前身北京七色彩光科技有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
内核小组	指	中原证券股份有限公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
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
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》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《北京七彩亮点环能技术股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《北京七彩亮点环能技术有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
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》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、财务负责人、董事会秘书的统称
LED	指	Light Emitting Diode 的缩写，发光二极管

PC	指	Personal Computer 的缩写，即个人使用的计算机，键盘、鼠标、主机、显示器为最基本的组成部分
RGB	指	一种颜色标准，代表红、绿、蓝三个通道的颜色
W	指	瓦特，一种功率单位
IP65、IP66	指	一种防尘防水标准
AC	指	输入交流
DC	指	输出交流
V	指	伏特，电压单位
°C	指	摄氏度，温度的计量单位
km/h	指	千米每小时，速度单位
光通量	指	人眼所能感受到的光辐射能量
二次透镜法	指	在灯体内部设计中，加入特殊形状的球面透镜，改变光的反射及折射角度，使光照射在要求的区域
反射罩法	指	在光源周围采用不规则的反射罩，使光线产生不规则折射，通过罩体改变最后的光输出效果
光扩散罩法	指	对于输出较集中的光源，采用扩散功能的罩体，使光线发散、均匀的照射在指定区域
P 型半导体	指	空穴型半导体，空穴浓度远大于自由电子浓度的杂质半导体
N 型半导体	指	电子型半导体，自由电子浓度远大于空穴浓度的杂质半导体
PN 结	指	采用不同的掺杂工艺，通过扩散作用，将 P 型半导体与 N 型半导体制作在同一块半导体（通常是硅或锗）基片上，在它们的交界面形成的空间电荷区
流明	指	光通量的单位
外延片	指	在单晶衬底上沿其表面提供的择优位置延续生长，具有特定晶面的单晶薄层，是用于制造 LED 芯片的基本材料
ZigBee	指	一种无线网路协定，主要特色有低速、低耗电、支援

		大量网路节点、支援多种网路拓扑
<b>GPRS</b>	指	<b>General Packet Radio Service</b> 的缩写, 通用分组无线服务技术
金卤灯	指	在高压汞灯基础上添加各种金属卤化物制成的第三代光源
白炽灯	指	将灯丝通电加热到白炽状态, 利用热辐射发出可见光的电光源
<b>GPS</b>	指	<b>Global Positioning System</b> 的缩写, 全球定位系统
单片机	指	一种集成电路芯片
<b>RTC</b>	指	<b>Real-Time Clock</b> 的缩写, 实时时钟芯片

## 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 风险及重要事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、财务风险

#### （一）应收账款回收风险

2010年末、2011年末和2012年9月30日，公司应收账款账面价值分别为0元、156,005.67元和1,937,816.25元，分别占当期资产总额的0.00%、3.23%和30.79%。公司应收账款增长幅度较快，一旦发生坏账，会对公司生产经营及财务方面造成不利影响。

#### （二）存货余额较大风险

2010年末、2011年末和2012年9月30日，公司存货余额分别为7,138.91元、216,770.40元和985,281.70元，分别占当期资产总额的1.49%、4.49%和15.66%，存货余额上升较快。如不能及时减少存货对公司资金的占用，可能造成公司资金、资源浪费。

#### （三）对非经常性损益依赖风险

2011年度和2012年度，公司非经常性损益占利润总额的比重分别为162.53%和35.37%，主要是取得的政府节能减排资金，公司利润对非经常性损益存在较大依赖。如果公司无法持续获得政府补贴，将会对公司今后的盈利水平产生不利影响。

### 二、行业风险

#### （一）市场竞争风险

公司所处行业发展迅速，竞争较为激烈。公司目前尚处于发展期，规模和资

金实力不足，行业内的知名企业纷纷延伸产品应用产业链，凭借其资金实力及品牌影响力迅速占有市场，一定程度上将会挤压中小厂商的市场空间。公司面临市场竞争的风险。

## **（二）新产品研发、试制、推广失败风险**

研发行为本身存在不确定性，公司可能需承担费用投入后没能达到预期效果，甚至研发、推广失败的后果。如果新技术和新产品研发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将会造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，在一定程度上影响公司的发展速度。

## **（三）专业人才流失风险**

行业的技术密集性使得技术人才尤其是核心技术人员成为公司生存和发展的根本，稳定和壮大科技人才队伍对公司生存和发展十分重要。由于行业内人才竞争激烈、流动频繁，人才流动将使公司在产品开发、市场开拓、生产管理等方面受到不利影响。激烈的人才竞争，也可能使公司面临人力资源成本迅速上升的问题。

## **三、公司治理及控股股东不当控制风险**

### **1、公司治理风险**

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### **2、控股股东不当控制风险**

公司控股股东、实际控制人祁艳、谢树章分别持有公司 49.50%的股份，二位股东于 2012 年 10 月 10 日签署了《一致行动协议》，成为一致行动人，且股东祁艳自公司成立以来长期担任公司执行董事、董事长、总经理，谢树章也曾担任公司高级管理职务。二位股东所持表决权合计在股东大会超过半数，足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，若祁艳、谢树章利用其控股地位和实际控制人的管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

## 第三章 批准试点和推荐备案情况

### 一、北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

2012年11月8日，中关村科技园区管理委员会出具了《关于同意北京七彩亮点环能技术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》（中科园函[2012]431号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

### 二、主办券商推荐及协会备案情况

中原证券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。经中原证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《中原证券股份有限公司关于推荐北京七彩亮点环能技术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【11】月【20】日，中原证券向中国证券业协会报送了推荐北京七彩亮点环能技术股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的备案文件。

2012年【12】月【7】日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京七彩亮点环能技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]【779】号），对中原证券报送的备案文件予以确认。

## 第四章 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：【430189】

股份简称：【七彩亮点】

挂牌日期：【2012年12月24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

#### （一）公司股份总额

公司股本总额为 500.00 万股。

#### （二）公司股份分批进入代办股份转让系统转让的时间和数量

《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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市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。”

根据《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）》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。”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。”

股份公司于2012年10月30日成立，截至本报价转让说明书出具之日，公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前，无可报价转让股份。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结及其他转让受限情况。

## 第五章 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：北京七彩亮点环能技术股份有限公司

英文名称：Beijing Seven Color Lighting INC.

法定代表人：祁艳

有限公司成立日期：2004年2月27日

股份公司成立日期：2012年10月30日

注册资本：500.00万元

住所：北京市朝阳区平房乡石各庄482号

电话：010-65488572

传真：010-65488576-810

互联网网址：[www.bjqld.com](http://www.bjqld.com)

电子邮箱：[qiyan@bjqld.com](mailto:qiyan@bjqld.com)

董事会秘书：杨志红

所属行业：C7630——照明器具制造

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：技术推广服务；专业承包；承办展览展示活动；经济贸易咨询；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售电子产品、灯具。

主营业务：研发、生产和销售以LED为光源的照明灯具产品。

### 二、历史沿革

公司自2004年2月27日设立以来共发生过1次工商设立登记、6次工商变

更登记，分别是：

## （一）2004年2月有限公司设立

北京七色光彩科技有限公司是由祁艳、杨志红、谢小军三位自然人共同出资设立，初始注册资本人民币50.00万元，实收资本人民币50.00万元，采取现金形式一次性出资到位。其中，祁艳出资人民币30.00万元，占注册资本的60.00%；杨志红出资人民币19.50万元，占注册资本的39.00%；谢小军出资人民币0.50万元，占注册资本的1.00%。

2004年2月11日，经有限公司申请，北京市工商行政管理局朝阳分局向有限公司核发（京朝）企名预核（内）字[2004]第11217849号《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为北京七色光彩科技有限公司。

2004年2月25日，祁艳、杨志红、谢小军分别将各自出资人民币30.00万元、19.50万元、0.50万元（合计人民币50.00万元）交存有限公司在广东发展银行北京分行建国路支行开立的510-115441号入资专用账户。同日，广东发展银行北京分行建国路支行出具了《广东发展银行北京分行交存入资资金凭证》，作为办理工商设立登记的必备材料，由工商行政管理部门确认并备案。

2004年2月26日，北京市工商行政管理局对有限公司入资情况进行了核查和确认，并出具了《北京市工商行政管理局企业入资核查情况》书面文件。

2004年2月27日，有限公司取得了北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号：1101052649760（1-1）。有限公司成立时，住所为北京市朝阳区平房乡石各庄482号，法定代表人为祁艳，注册资本为人民币50.00万元，企业类型为有限责任公司，营业期限自2004年2月27日至2024年2月26日。设立时的出资比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	祁艳	30.00	60.00
2	杨志红	19.50	39.00
3	谢小军	0.50	1.00
合计	-	50.00	100.00

本次出资未经过中介机构审验，出资款以《交存入资资金凭证》予以确认，其法律依据如下：

根据北京市工商行政管理局 2004 年 2 月 6 日颁布的《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》（京工商发[2004]19 号）第三条第十三款规定，“投资人以货币形式出资的，应到设有注册资本（金）入资专户的银行开立企业注册资本（金）专用帐户交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”

2004年2月25日，出资人祁艳、杨志红、谢小军分别将各自出资交存有限公司在广东发展银行北京分行建国路支行开立的入资专用账户，并由该行出具《广东发展银行北京分行交存入资资金凭证》的行为，符合《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》（京工商发[2004]19号）第三条第十三款规定。

因此，公司股东投入的注册资本已按照有权工商登记机关所使用的规范性文件对注册资金到位情况进行了验证并取得《企业法人营业执照》，出资行为符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

## **（二）2011 年 3 月有限公司股东股权转让、增加注册资本及变更名称、股东、法定代表人、执行董事、经营范围、注册号**

2011年3月2日，经有限公司申请，北京市工商行政管理局朝阳分局向公司下发了（京朝）企名变核（内）字[2011]第0003393号《企业名称变更核准通知书》，预先核准企业名称变更为北京七彩亮点环能技术有限公司。

2011年3月14日，公司股东杨志红、祁艳签订《股权转让协议》，约定杨志红将其持有的人民币19.50万元出资（占注册资本的39.00%）作价人民币19.50万元转让给祁艳；公司股东谢小军、祁艳签订《股权转让协议》，约定谢小军将其持有的人民币0.50万元出资（占注册资本的1.00%）作价人民币0.50万元转让给祁艳。

同日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意：1、增加谢树章为有限公司新股东；2、杨志红将其持有的人民币19.50万元出资全部转让给祁艳，谢

小军将其持有的人民币0.50万元出资全部转让给祁艳；3、免去祁艳执行董事职务、选举谢树章为执行董事；4、公司名称变更为北京七彩亮点环能技术有限公司；5、将有限公司注册资本增加至人民币450.00万元；6、增资后，有限公司股东变更为祁艳、谢树章；7、公司经营范围变更为：销售LED芯片封装及应用产品、LED路灯、智能灯光、控制系统、驱动电源、节能环保等配套产品的研发、安装；承办展览展示；技术转让、技术开发、技术咨询；经济贸易咨询（以工商局核定为准）；8、修改相应公司章程。

2011年3月17日，北京东财会计师事务所出具了东财[2011]验字第CZ067号《验资报告》，确认原股东祁艳、新股东谢树章已于2011年3月17日分别将人民币175.00万元、225.00万元出资款交存有限公司在中国农业银行北京三元支行开立的账号为043101040213366的人民币入资专用账户内。

2011年3月18日，北京市工商行政管理局朝阳分局向有限公司下发了《名称变更通知》、《注册号变更通知》，有限公司名称经核准正式变更为北京七彩亮点环能技术有限公司，公司注册号变更为110105006497607。

2011年3月18日，有限公司在北京市工商行政管理局朝阳分局完成了变更登记事宜并换发了《企业法人营业执照》。经本次变更，有限公司名称变更为北京七彩亮点环能技术有限公司，注册号变更为110105006497607，法定代表人变更为谢树章，注册资本变更为人民币450.00万元，实收资本变更为人民币450.00万元，经营范围变更为：许可经营项目：无；一般经营项目：技术推广服务；销售电子厂品、灯具；专业承包；承办展览展示活动；经济贸易咨询。本次股权转让和增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	祁艳	225.00	50.00
2	谢树章	225.00	50.00
合计	-	450.00	100.00

### （三）2012年1月有限公司增加注册资本

2012年1月4日，北京万亚资产评估有限公司对公司股东谢树章、祁艳拥有的

非专利技术“LED路灯高效散热技术”进行了评估，并出具万亚评报字[2012]第A012号《谢树章、祁艳拥有的知识产权——非专利技术“LED路灯高效散热技术”资产评估报告书》。评估报告确认：于评估基准日2011年10月31日，该非专利技术的价值为人民币1,050.00万元。其中谢树章拥有该项技术50.00%，即人民币525.00万元；祁艳拥有该项技术50.00%，即人民币525.00万元。

2012年1月5日，有限公司股东谢树章、祁艳共同签署了《非专利技术分割协议书》，确认以上述评估报告为准，对非专利技术“LED路灯高效散热技术”进行了分割：谢树章拥有该项技术50.00%，即人民币525.00万元；祁艳拥有该项技术50.00%，即人民币525.00万元。

2012年1月6日，有限公司召开股东会会议，决议将公司注册资本由人民币450.00万元增加至人民币1,500.00万元。其中，新增的人民币1,050.00万元资本由股东谢树章以知识产权作价出资525.00万元，由股东祁艳以知识产权作价出资525.00万元。增资后，有限公司注册资本为1,500.00万元，实收资本为1,500.00万元。其中谢树章以货币出资225.00万元、以知识产权出资525.00万元，合计750.00万元，占注册资本的50.00%；祁艳以货币出资225.00万元、以知识产权出资525.00万元，合计750.00万元，占注册资本的50.00%。股东会决议同时修改公司章程。

同日，谢树章、祁艳与有限公司签订《知识产权——非专利技术财产转移协议书》，约定将非专利技术“LED路灯高效散热技术”的所有权转让给有限公司。

2012年1月6日，北京万朝会计师事务所有限责任公司出具了万朝会审字[2012]10号《财产转移审计报告》，对非专利技术转移至有限公司进行了确认。

2012年1月6日，北京万朝会计师事务所有限责任公司对公司新增资本的实收情况及增资后的公司注册资本等情况进行了审验，并出具了万朝会验字[2012]10号《验资报告》。

2012年1月19日，有限公司在北京市工商行政管理局朝阳分局完成了变更登记事宜并换发了《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	------	----------	---------

1	祁艳	750.00	50.00
2	谢树章	750.00	50.00
合计	-	<b>1,500.00</b>	<b>100.00</b>

#### **（四）2012年6月有限公司变更法定代表人**

2012年5月20日，有限公司召开股东会会议，全体股东一致同意：1、变更执行董事：免去谢树章执行董事职务，由祁艳担任执行董事；2、变更经理：免去祁艳经理职务，由谢树章担任经理。

根据有限公司《公司章程》四十九条之规定：“执行董事为公司的法定代表人，任期三年，由股东会选举产生，任期届满，可连选连任。”有限公司将法定代表人由谢树章变更为祁艳。

2012年6月11日，有限公司在北京市工商行政管理局朝阳分局完成了变更登记事宜并换发了《企业法人营业执照》。

#### **（五）2012年7月有限公司变更经营范围**

2012年6月19日，有限公司召开第二届第四次股东会会议，全体股东一致同意：将经营范围变更为：技术推广服务；销售电子产品；灯具；专业承包；承办展览展示活动；经济贸易咨询；货物进出口；技术进出口；代理进出口。股东会决议同时修改公司章程。

2012年7月11日，有限公司在北京市工商行政管理局朝阳分局完成了变更登记事宜并换发了《企业法人营业执照》。

#### **（六）2012年9月有限公司减少注册资本、股东股权转让**

2012年7月23日，有限公司召开2012年第一次股东会，全体股东一致同意：1、减少公司注册资本，其中谢树章减少知识产权出资525.00万元、祁艳减少知识产权出资525.00万元，减资完成后公司注册资本为450.00万元；2、同意新增自然人毛德林为公司股东，其中谢树章将其持有的2.25万元实缴货币出资作价2.25万元转让给毛德林，祁艳将其持有的2.25万元实缴货币出资作价2.25万元转让给毛德

林；3、相应修改公司章程。

2012年7月25日，有限公司在《北京晨报》上发布了减资公告，同时向主要债权人发送了通知。

2012年9月11日，北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具了中诚恒平内验字[2012]第0046号《验资报告》，确认截至2012年9月11日，公司已减少实收资本人民币1,050.00万元，其中减少谢树章出资525.00万元，减少祁艳出资525.00万元，变更后的注册资本为人民币450.00万元。同时，根据2012年7月23日召开的公司2012年第一次临时股东会 and 章程修正案的规定，本次变更后的注册资本结构为：祁艳以货币出资222.75万元，占注册资本的49.50%；谢树章以货币出资222.75万元，占注册资本的49.50%；毛德林以货币出资4.50万元，占注册资本的1.00%。

2012年9月11日，股东谢树章、祁艳分别与毛德林签订了出资转让协议，并对有限公司2012年第一次临时股东会决议的出资转让事项进行了实际履行。

2012年9月13日，有限公司召开2012年第二次股东会，对有限公司减少注册资本、股权转让并新增股东进行了确认，并决议由谢树章、祁艳、毛德林组成新的股东会。

2012年9月18日，北京市工商行政管理局朝阳分局核准了上述变更登记事项，并换发了新的企业法人营业执照。有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	祁艳	222.75	49.50
2	谢树章	222.75	49.50
3	毛德林	4.50	1.00
合计	-	450.00	100.00

### （七）2012年10月有限公司整体变更为股份公司

2012年9月25日，经有限公司申请，北京市工商行政管理局核发（京）名称变核（内）字[2012]第0025808号《企业名称变更核准通知书》，准予核准企业名称变更为北京七彩亮点环能技术股份有限公司。

2012年10月15日，北京兴华会计师事务所有限责任公司对有限公司进行了审计，并出具了（2012）京会兴审字第04014480号《审计报告》。经审计，截至2012年9月30日，有限公司账面净资产为人民币5,230,659.66元。

2012年10月17日，北京亚超资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了亚超评估字（2012）第01062号《资产评估报告书》。截至2012年9月30日，有限公司总资产评估值为人民币6,324,107.19元，总负债评估值为人民币1,062,815.50元，净资产评估值为人民币5,261,291.69元。

2012年10月17日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》，全体股东一致同意对公司进行整体股份制改造，以2012年9月30日为审计、评估基准日将公司组织形式由有限公司整体变更为股份公司，并确定以有限公司全部3名股东共同作为发起人；同意有限公司以账面净资产中的500.00万元折为股份公司股本总额500.00万股，每股面值人民币1元，其余未折股的部分计入股份公司的资本公积。

2012年10月20日，有限公司的全体股东作为发起人依法签署了《发起人协议》，以不高于有限公司经审计的账面净资产折股500.00万股，将有限公司整体变更为股份公司。同日，北京七彩亮点环能技术股份有限公司（筹）召开了创立大会暨首次股东大会会议，通过了《公司章程》及相关治理制度，选举产生了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员中的股东代表监事。

2012年10月22日，北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司整体变更时注册资本实收情况进行了审验，出具了（2012）京会兴验字第04010230号《验资报告》，截至2012年10月22日，公司股本500.00万元已经全部到位。

2012年10月30日，北京市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，公司领取了注册号为110105006497607的《企业法人营业执照》，注册资本人民币500.00万元，股本总额为500.00万股，公司类型为股份有限公司，法定代表人为祁艳。

整体变更后，公司股本结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	------	----------	---------

1	祁艳	247.50	49.50
2	谢树章	247.50	49.50
3	毛德林	5.00	1.00
合计	-	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

### 三、股东情况

#### (一) 公司股东

公司共有 3 名股东，均为自然人。

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司股东祁艳现持有公司 49.50% 的股份，谢树章现持有公司 49.50% 的股份，2 人合计持有公司 99.00% 的股份。股东祁艳自有限公司成立以来长期担任执行董事、总经理等职务，现任公司董事长、总经理；股东谢树章自 2011 年 3 月入资公司后曾先后担任执行董事、总经理等职务，参与公司决策和管理。为了在公司股权结构多元化后，进一步明确各方的一致行动关系，保持公司控制权的持续稳定，维护各方利益并使公司利益最大化，2 位股东于 2012 年 10 月 10 日签署了《一致行动协议》，成为一致行动人。2 位股东所持表决权在股东大会超过半数，足以对股东大会的决议产生重大影响，祁艳、谢树章为公司控股股东、实际控制人。

祁艳，女，1978 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中央广播电视大学，大专学历。2004 年 2 月至 2011 年 3 月任有限公司执行董事、总经理；2011 年 3 月至 2012 年 6 月任有限公司总经理；2012 年 6 月至 2012 年 10 月任有限公司执行董事；现任公司董事长、总经理。

祁艳持有公司股份 247.50 万股，占总股本的 49.50%。

谢树章，男，1970 年 4 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京工业大学，本科学历。1993 年 9 月至 1996 年 9 月任北京泰迪科技有限公司总经理；1996 年 9 月至 1999 年 8 月任北京绿普环保工程科技有限公司总经

理；1999年9月至今任北京城市亮点电气工程有限公司执行董事、总经理；2011年3月至2012年6月任有限公司执行董事；2012年6月至2012年10月任有限公司总经理。

谢树章持有公司股份 247.50 万股，占总股本的 49.50%。

## 2、其他股东的基本情况

毛德林，男，1980 月 2 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于首都经贸大学，专科学历。1996 年至 1999 年任职于北京化工六厂；1999 年至 2001 年任职于北京东方实业公司实业部；2001 年至 2009 年任北京金三角投资管理有限公司招商部主管；2010 年至 2012 年 10 月任有限公司总经理助理；现任公司监事会主席。

毛德林持有公司股份 5.00 万股，占总股本的 1.00%。

公司股东均为具有民事权利能力和完全民事行为能力中国国籍自然人，均具有法律、法规和规范性法律文件规定的作为公司发起人的主体资格。

## （二）公司主要股东之间的关联关系

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司各股东之间无关联关系。

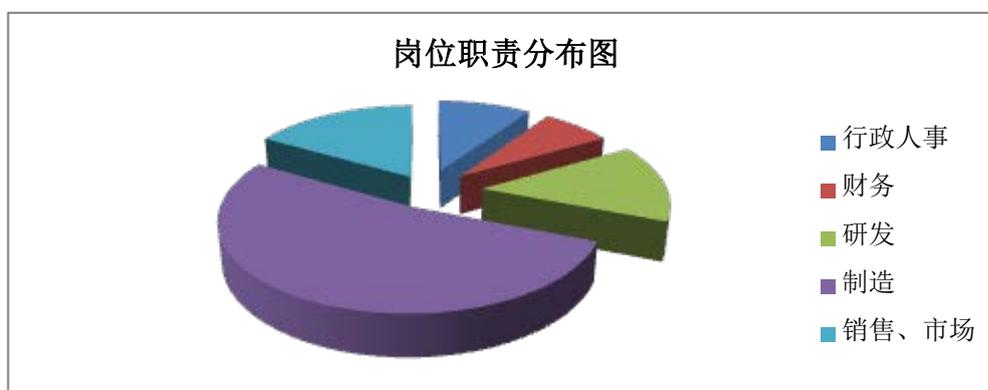
## 四、公司员工情况

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司在职员工人数为 42 人。

### （一）按照工作岗位划分

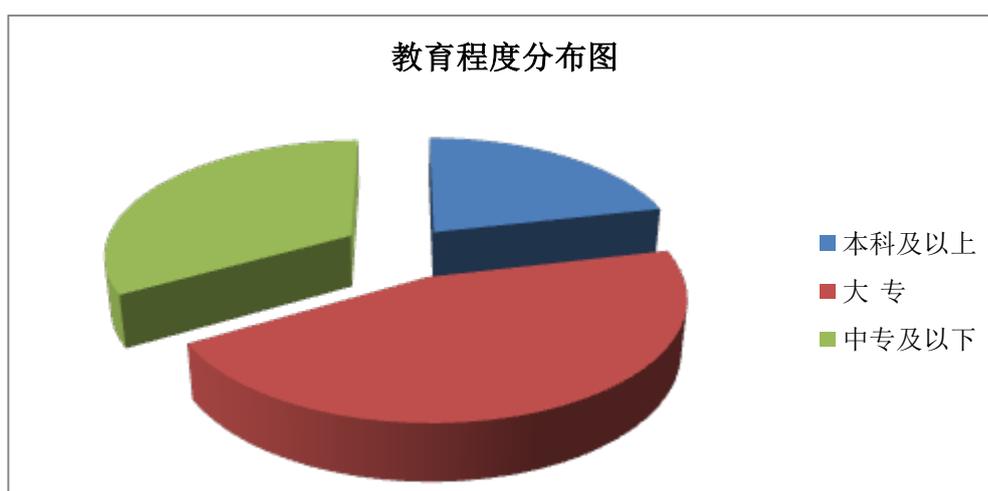
岗 位	人 数	占 比
行政人事	5	11.90%
财 务	3	7.14%
研 发	6	14.29%
制 造	21	50.00%

销售、市场	7	16.67%
合 计	42	100.00%



## (二) 按照教育程度划分

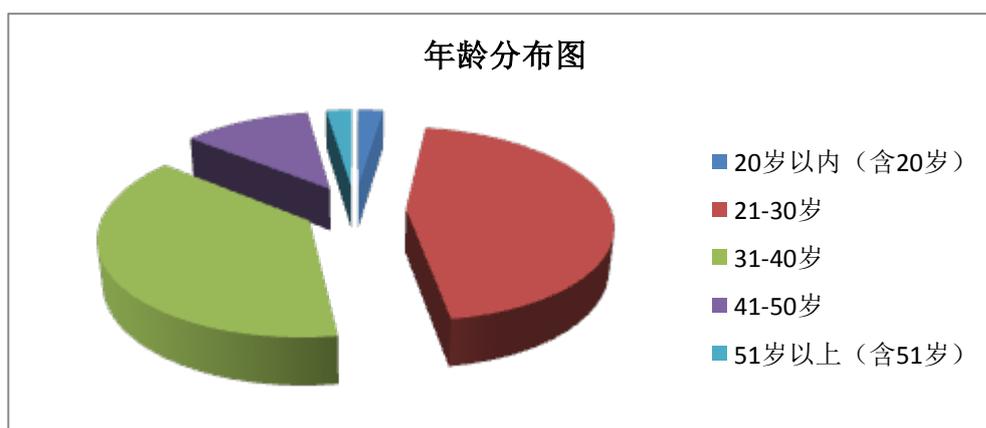
学 历	人 数	占 比
本科及以上	9	21.43%
大 专	19	45.24%
中专及以下	14	33.33%
合 计	42	100.00%



## (三) 按照年龄划分

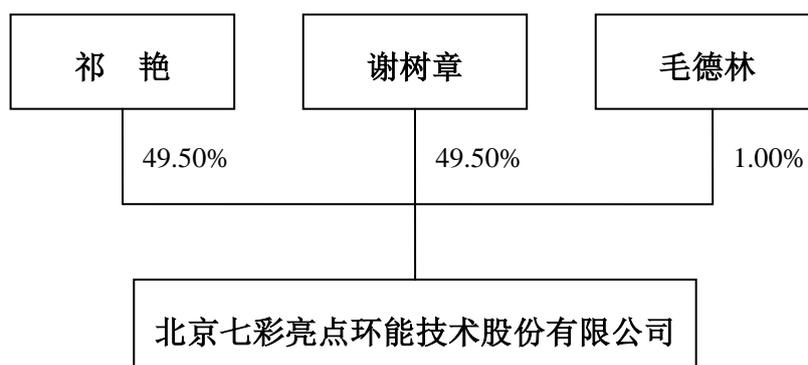
年 龄	人 数	占 比
20岁以内(含20岁)	1	2.38%

21-30 岁	19	45.24%
31-40 岁	16	38.10%
41-50 岁	5	11.90%
51 岁以上（含 51 岁）	1	2.38%
合 计	<b>42</b>	<b>100.00%</b>



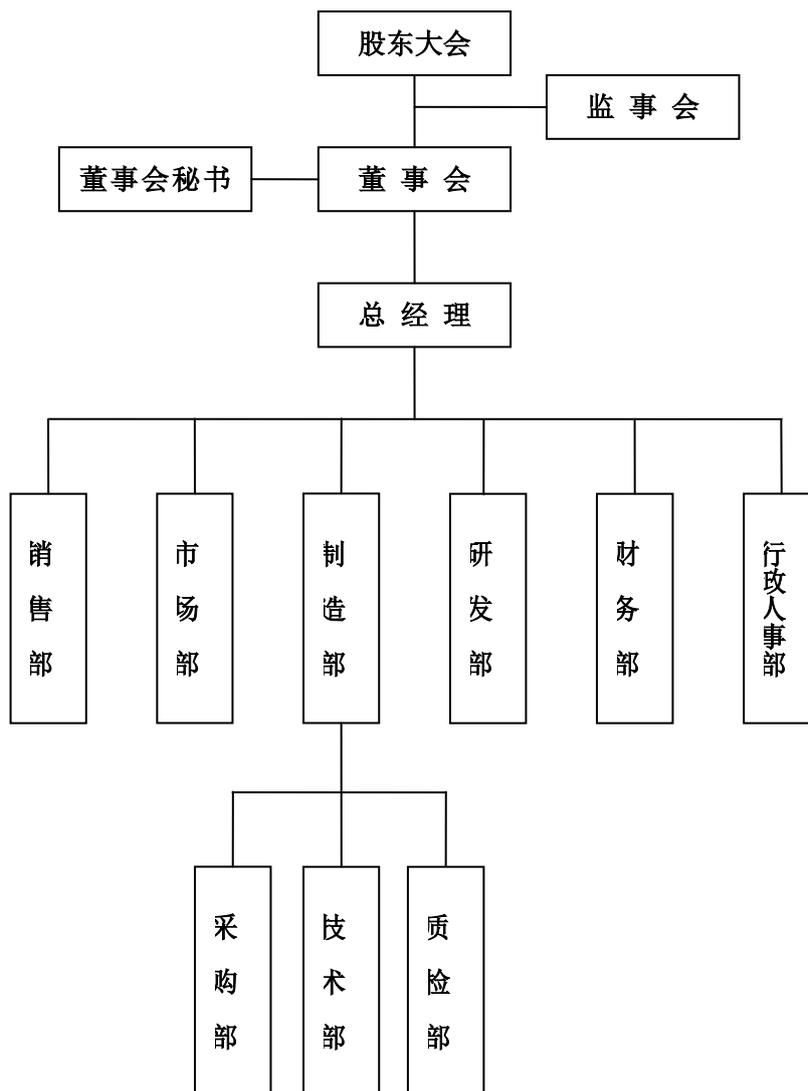
## 五、公司股权结构

截至本股份报价转让说明书出具日，公司股权结构如下图所示：



## 六、公司内部组织结构

截至本股份报价转让说明书出具日，公司组织结构如下图所示：



## 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) 公司董事基本情况

1、祁艳，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”的相关内容。

2、杨志红，男，1977年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北方交通大学，大专学历。2000年9月至2003年2月任北京市密云县乡镇企业局科员；2003年2月至2004年8月任有限公司销售经理、监事；2004年8月至2012年10月任有限公司市场总监、研发总监、监事；现任公司董事、董事会秘书。

杨志红未持有公司股份。

3、牛全立，男，1969年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京成人电子信息大学，大专学历。1989年9月至2003年3月任职于北京市汽车修理公司；2003年3月至今任北京城市亮点电气工程有限公司副总经理；现任公司董事。

牛全立未持有公司股份。

4、李宇，男，1969年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学，硕士学历。1993年8月至1998年3月任北京护国寺中医医院口腔科医生；1998年3月至今任该院口腔科主任；现任公司董事。

李宇未持有公司股份。

5、刘金燕，女，1973年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中共北京市委党校，大专学历。1992年10月至1997年2月任职于北京市崇文门金朗大酒店；1997年2月至1998年10月任职于台湾天然丽莎保健品有限公司；1998年10月至1999年11月任职于星工厂娱乐公司；1999年11月至今任北京三禾联欣商贸有限公司监事；现任公司董事。

刘金燕未持有公司股份。

公司董事的任职期限为2012年10月20日至2015年10月19日。

## **(二) 公司监事基本情况**

1、毛德林，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”之“2、其他股东的基本情况”的相关内容。

2、李竹君，女，1975年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京培黎大学，大专学历。2001年7月至2004年2月任北京盛世唐广告有限公司销售助理；2004年2月至2011年10月任北京元润科技有限公司办公室主任；2011年10月至2012年10月任有限公司行政人事主管；现任公司监事。

李竹君未持有公司股份。

3、张乾德，男，1984年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于河北省保定学院，大专学历。2006年5月至2012年10月任公司PMC主管；现任公司监事。

张乾德未持有公司股份。

公司监事的任职期限为2012年10月20日至2015年10月19日。

## **(三) 公司高级管理人员基本情况**

1、祁艳，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(一) 公司股东”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”的相关内容。

2、杨志红，详见本说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

3、刘晓丽，女，1974年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于内蒙古大学，本科学历。2002年7月至2003年9月任北京娱动工场数码科技有限公司会计；2003年9月至2008年4月任北京宏正塑料包装制品有限公司会计；2008年4月至2011年5月任北京方大科创技术有限公司财务经理；2011年5月至2012年10月任有限公司财务负责人；现任公司财务负责人。

刘晓丽未持有公司股份。

公司高级管理人员的任职期限为2012年10月20日至2015年10月19日。

#### **（四）核心技术人员基本情况**

1、杨志红，详见本说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）公司董事基本情况”的相关内容。

2、李玉书，男，1964年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于吉林大学，本科学历。1995年1月至2000年5月任深圳市高力特实业有限公司结构工程师；2000年5月至2007年8月任北京嘉诚创新照明技术有限公司结构设计工程师；2007年8月至2012年10月任有限公司研发结构主管工程师；现任公司研发结构主管工程师。

李玉书未持有公司股份。

3、祁志光，男，1970年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京大学，本科学历。1989年5月至1998年8月任北京铁路局通信工程师；1998年8月至2004年2月任北京华德中环电光源研究所LED光源研究工程师；2004年2月至2012年10月任有限公司研发电子主管工程师；现任公司研发电子主管工程师。

祁志光未持有公司股份。

## 二、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。公司为稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

公司给予管理人员和核心技术人员优厚的待遇和较大的任职权限，使其具有事业发挥的平台，从而形成与企业共同发展的良性互动；加强公司文化建设，增强公司核心管理人员及技术团队的凝聚力；在管理制度和后勤保障方面为公司管理层和核心技术人员提供良好的工作环境；实行绩效考核，将管理层和核心技术人员收入与公司的经营业绩挂钩，使其个人能力、对公司的贡献和本人的薪酬三者相对应；对于为公司发展做出特别贡献的管理人员和核心技术人员实施特别奖励等措施；建立科学的聘用制度，灵活的岗位升降机制，完善公司高管、员工考评、激励政策和岗位职能建设，使个人职业规划与公司岗位、个人才能和公司发展愿景相匹配，充分发挥管理层和核心技术人员才能，并及时听取、借鉴合理化建议。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司管理层与核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）
祁艳	董事长、总经理	247.50	49.50
杨志红	董事、董事会秘书、核心技术人员	-	-
李宇	董事	-	-
牛全立	董事	-	-
刘金燕	董事	-	-
毛德林	监事会主席	5.00	1.00
李竹君	职工监事	-	-

张乾德	职工监事	-	-
刘晓丽	财务负责人	-	-
李玉书	核心技术人员	-	-
祁志光	核心技术人员	-	-
合 计		252.50	50.50

#### 四、公司管理层与核心技术人员最近两年变化情况

报告期公司董事、监事、高级管理人员发生变化，主要体现为：1、股份公司成立后，设立了董事会及监事会，其中董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，董事、监事人数较有限公司阶段增加明显；2、董事、监事成员构成发生重大变化；3、股东谢树章自2011年3月开始担任有限公司高级管理职务，股份公司成立后，谢树章不再担任任何职务；4、刘晓丽于2011年5月开始担任有限公司、公司财务负责人。

公司核心技术人员未发生变化。

最近两年管理层主要任职变化情况如下表所示：

姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
祁 艳	先后担任执行董事、总经理	董事长、总经理
谢树章	先后担任总经理、执行董事	-
杨志红	监事、核心技术人员	董事、董事会秘书、核心技术人员
李 宇	-	董事
牛全立	-	董事
刘金燕	-	董事
毛德林	员工	监事会主席
李竹君	员工	职工监事
张乾德	员工	职工监事
刘晓丽	财务负责人	财务负责人
李玉书	核心技术人员	核心技术人员

祁志光	核心技术人员	核心技术人员
-----	--------	--------

## 第七章 公司业务和技术情况

### 一、主营业务及最近两年的持续经营情况

#### （一）主营业务概况

##### 1、主营业务

公司是一家专注于 LED 照明应用领域，为用户在不同光环境下的照明需求提供 LED 照明产品及照明综合解决方案的高新技术企业。

公司的主营业务是研发、生产和销售以 LED 为光源的照明灯具产品。LED 照明已经成为革命性的照明方式和战略性新兴产业，与传统照明相比，在提升照明质量的同时节能超过 50%，并且具有使用寿命长、节省维护管理费用、无污染和可以智能控制等诸多优势，实现了照明方式的升级。近年来，LED 照明行业受到了世界各国政府的重点支持，市场前景非常广阔。公司致力于提供 LED 照明产品及综合照明解决方案业务，目前主要产品和正在研发的新产品应用涵盖景观亮化照明、道路交通照明、商业及民用照明、特种照明等主要照明应用领域。

报告期内，LED 景观亮化照明是公司的重点业务。公司 LED 景观亮化照明灯饰及组件产品工艺成熟，种类丰富，主要包括投光灯、洗墙灯、点光源、地埋灯、球泡灯、LED 数码管等，具有建筑装饰、景点装饰、庭院装饰等多种功能，广泛应用于重要建筑、街道、商业中心、名胜古迹、桥梁、社区、庭院、草坪、家居等场所的装饰及亮化照明，同时也应用于装饰亮化与广告一体的商业照明。另外，公司也为客户提供定制化照明解决方案，通过产品创意设计、制造与交付、参与项目实施与安装指导、提供售后检测与维护等全方位的服务，满足客户个性化照明需求。

截至报告期末，公司自主研发的 LED 智能路灯已经完成样品制造，正在进行测试并将逐步开始推向市场。LED 防爆灯、LED 矿灯、民用 LED 照明灯具作为研发储备项目正在稳步推进中，未来将作为公司新的业务增长点。

报告期内公司主营业务收入情况如下：

单位：元

类别	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
景观亮化	6,582,362.90	100.00%	2,181,632.12	100.00%	144,411.15	100.00%
合计	<b>6,582,362.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,181,632.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,411.15</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司主要产品

目前，公司自主研发和生产的 LED 照明产品主要包括投光灯、洗墙灯、点光源、地理灯、球泡灯、LED 数码管以及客户订制的特殊造型 LED 灯具。

### (1) 投光灯

产品以 LED 为光源，采用独特的外观和结构设计，能够杜绝灯具内部进水，光源无需另做防水处理；另外，产品的铝合金灯体采用一体化的散热设计整体铸压成型，比普通产品增加散热面积 300% 以上，并配置气流散热通道，确保了 LED 光源的光效及使用寿命。该产品能够随意调节灯具的投射角度，提供单色或 RGB 合成全彩色，适合建筑物墙面、屋顶、立柱及其他景观建筑物的亮化照明。

产品主要技术参数如下：

灯体材质	铝铸压灯体，表面氧化处理
系统功率	1W~150W
单颗 LED 功率	1~3W/颗
防护等级	IP65
驱动电源 1	DC12V/24V，内置恒流电源
驱动电源 2	AC220V，内置恒流电源
环境温度	-20°C~55°C
LED 颜色（单色）	红、黄、蓝、绿、白、暖白、琥珀
LED 颜色（全彩）	1670 万种 RGB 合成真彩色
发光角度	15 度、30 度、45 度、60 度

### (2) 洗墙灯

产品以 LED 为光源，亮度高、光衰小，灯具采用专用导热硅胶进行前期处理，再由耐老化硅胶密封，极大减少由进水导致灯具损坏的情况；另外，产品采用一体化的散热结构，比普通产品散热面积增加 80% 以上，同时运用独特的驱动技术，确保每颗光源的稳定工作；产品从安装的方便性考虑，可选择底部出线、侧面出线、端盖出线三种出线方式，并配置专业的安装支架，可选择滑动支撑卡或滑动平卡。该产品适合楼体墙面、户外广场、桥梁、景观建筑物亮化，以及陈列品刷色、室内玻璃等装饰照明。

产品主要技术参数：

灯体材质	铝铸压灯体，表面氧化处理
系统功率	1W~150W
单颗 LED 功率	0.02W、0.06W、0.08W、0.2W、1W~3W
防护等级	IP65
驱动电源 1	DC12V / 24V，内置恒流电源
驱动电源 2	AC220V，内置恒流电源
环境温度	-20°C~55°C
LED 颜色（单色）	红、黄、蓝、绿、白、暖白、琥珀
LED 颜色（全彩）	1670 万种 RGB 合成真彩色
发光角度	8 度、15 度、30 度、45 度、60 度、90 度（矩阵光效）

### （3）点光源模组

产品以超高亮度的 LED 为光源，灯体采用静电喷塑表面处理，配置高强度半圆玻璃材质，结实耐用；产品防水性能好，可选择单色或 RGB 合成全彩色，适用于楼体墙面、轮廓、点缀美化照明。

产品主要技术参数：

灯体材质	铝铸压灯体，表面氧化处理；采用高强度玻璃、磨砂玻璃、透明及不透明塑料外壳
系统功率	1W~9W
单颗 LED 功率	单色 1W、RGB 合成 3W 的大功率 LED 光源或 0.1W 小功率光源
防护等级	IP66

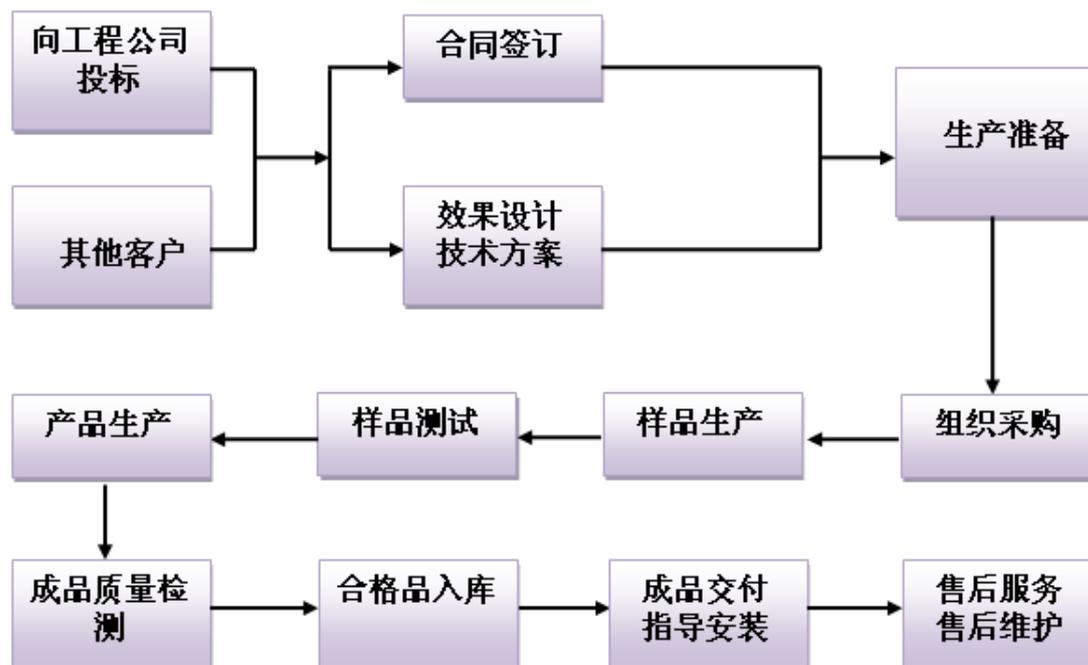
驱动电源 1	DC12V / 24V，内置恒流电源
驱动电源 2	AC220V，内置恒流电源
环境温度	-20°C~55°C
LED 颜色(单色)	红、黄、蓝、绿、白、暖白、琥珀
LED 颜色(全彩)	1670 万种 RGB 合成真彩色
发光角度	120 度、140 度、180 度

除了以上三种产品外，公司还自主研发了用于景观亮化的地埋灯、球泡灯、LED 数码管等产品，其结构和技术参数与以上三种产品类似，这些产品根据项目不同的亮化要求，常与洗墙灯、投光灯、点光源综合应用，互相呼应，呈现全方位、多角度的亮化装饰效果，广泛应用于建筑物、名胜古迹、公园、广场、桥梁、社区草坪、室内装饰等照明领域。

除此之外，公司还能够根据客户的个性化照明需求进行研发和创意设计，通过结构和配光技术，生产出如：青花瓷型、星型、火焰型等特殊造型的 LED 灯具，实现更加个性化、多元化的照明效果。

## （二）公司经营模式

报告期内，公司一直采用研发设计+配件采购+生产+销售的经营模式，公司业务流程如下图所示：



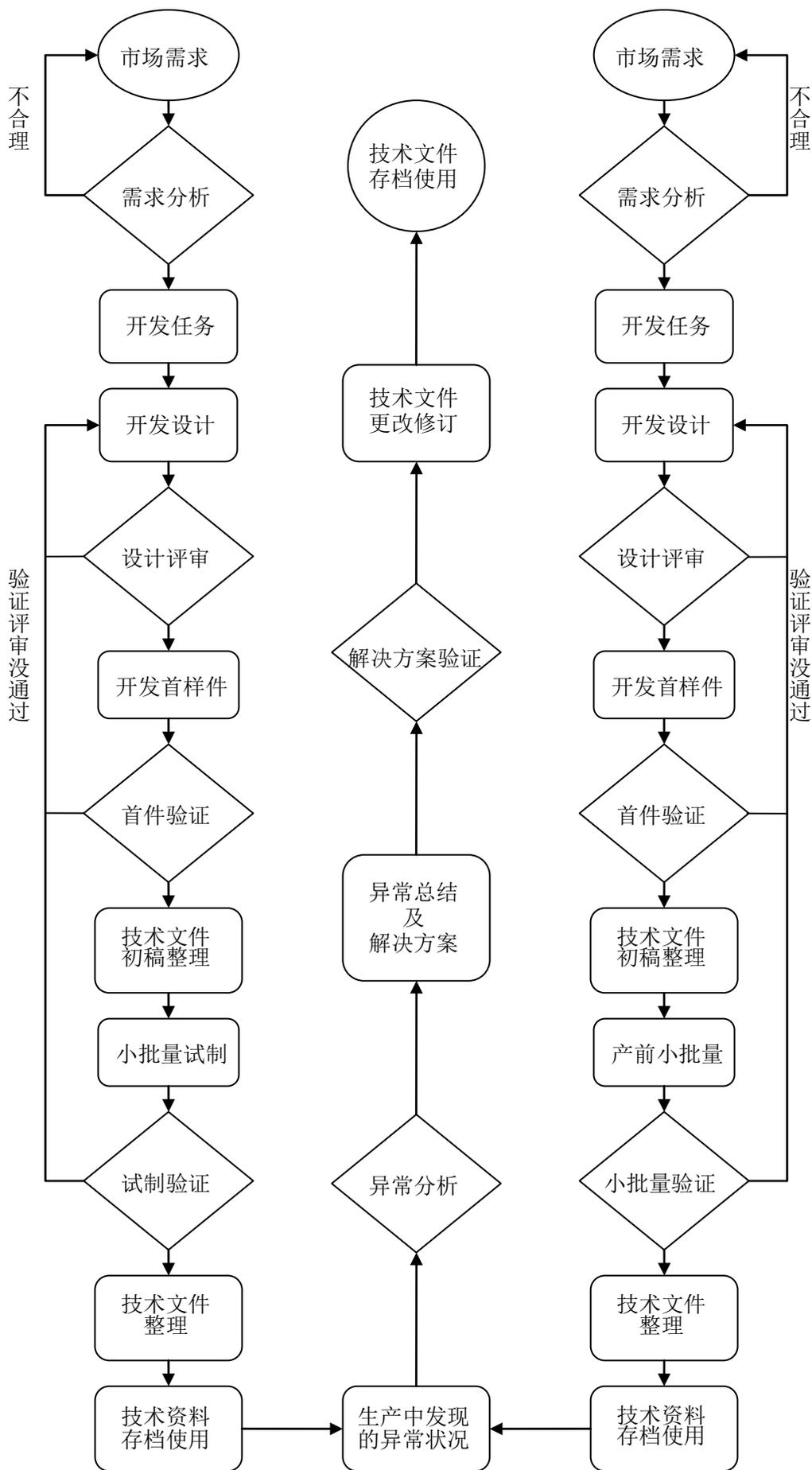
公司的盈利主要来自于销售 LED 照明产品所产生的利润。公司凭借其稳定的产品性能和良好的装饰效果在市场销售上取得了合理的利润空间，而且迅速周到的售前、售中、售后服务加强了客户的粘性，能够使公司获取持续利润。

### 1、研发模式

公司坚持自主创新，建立了一套科学严谨的研发管理体系。研发部负责组织和管理工作开发和技术创新，掌握并保护核心技术。在具体工作中，研发部对项目做系统的分析、组织和策划，科学有序地分解成不同阶段，并制定每个阶段的任务、实施步骤、实施要求、监督项目的开发进度，并根据实际情况对计划做出相应的调整，保证研发工作的顺利开展。目前，研发部已经成功试制并储备了多项新产品，为公司的可持续发展奠定了坚实的基础。

在经营过程中，公司研发部会根据市场的潜在需求和订单的特殊要求，分别进行主动研发和被动研发，具体流程如下图：

公司研发流程示意图



## 2、采购模式

公司设有采购部，主要负责供应商管理、询价等工作。公司采购的原材料和配件主要是 LED 光源、电源、型材、电子元件、电线电缆等。由于大多数景观照明产品以订制为主，采购主要采取订单驱动模式，为了提高资产利用率，减少存货占用资金，公司通常会在签订合同后实施采购计划。对于电子元件等配件，公司会安排适量的安全库存，以提高生产和售后维修更换的反应速度。

在原材料质量控制方面，所有采购物品在入库前均由质检部统一进行严格检验。对于产品质量优秀、信誉良好的供应商，公司通常会与其进行长期合作。另外，每种原材料均储备 3 家左右的备选供应商，在遇到紧急订单时，能够缩短采购和生产时间，满足客户对交货期的需要。

## 3、生产模式

公司设立制造部，在采购完成后进行产品的装配和集成。对于需要外协加工的铝型材（主要指灯具外壳部分），公司向加工企业提供设计图纸、规格标准和质量要求，并派人员驻厂跟踪加工情况，加工后必须经过检验才能进入下一个生产环节。此外，由于 LED 照明产品的工作环境复杂，公司产成品必须经过严格的质量检查以及性能、参数的测试，合格后才能包装和分类入库。

对于一般产品，公司按照客户确定的产品规格、供货时间、质量要求和数量组织制造。对于定制化的产品，公司根据客户要求研发设计，按照拟定的技术方案组织产品制造，期间研发部负责在生产过程中提供技术支持和指导，协同制造部进行生产。

## 4、销售模式

公司采取直销的销售模式，主动开拓市场，积极配合工程单位进行项目前期准备，参加行业内的产品展示会，通过拜访新客户，进行产品推广。通过对老客户的持续回访，培养客户忠诚度，进行口碑营销。

## 5、售后服务模式

公司设有技术部，负责全系列产品的售后服务、现场维护等工作。技术部设

有专人接受客户咨询和报修，处理客户投诉及进行满意度调查。在接到报修任务时，部门向服务工程师传达售后服务内容，北京市内由工程师到现场进行维修；外地客户由技术部联系工程方，由工程方派人上门服务，公司服务工程师给予技术支持，完毕后进行客户回访，保证合作伙伴的服务质量，维护公司的品牌形象。

### （三）主要客户群体

公司主要客户是照明工程公司、广告公司、地产公司、装饰工程公司等。

### （四）近两年公司持续经营情况

2010年、2011年和2012年1-9月，公司持续经营情况如下表：

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
营业收入	6,582,362.90	2,181,632.12	144,411.15
营业利润	436,357.98	-138,958.88	-87,776.39
净利润	504,083.49	253,248.55	-94,418.65

## 二、主要产品的技术含量、可替代性

### （一）主要产品的技术含量

与传统光源简单的灯具结构不同，LED灯具包含了光源、驱动、电源、散热、配光乃至控制在内的多个子系统，其复杂程度远远高于传统灯具，属于技术密集型产品。公司产品的技术含量主要体现在结构设计、二次配光及系统控制方面。

景观亮化产品使用环境复杂，灯具本身对防水的要求很高。传统产品通过密封胶光源防水，密封胶在长时间的使用后会老化，影响防水效果，而且密封胶还会妨碍光源的散热，降低使用寿命。公司自主研发的灯具结构通过无缝插槽等合理的物理工学设计，直接从外部避免进水，同时采用灯壳一体化结构设计增加导热面积，有效解决了灯具防水和散热问题。

二次配光是LED照明应用技术的重要突破之一，一般大功率LED都有一次透镜，发光角度为120度左右，二次配光设计就是将经过第一次透镜后的光束，设

计如何再通过一个光学透镜，从而改变该光束的光学性能。公司根据不同的照明需求，选用二次透镜法、反射罩法、光扩散罩法等几种方式进行二次配光，实现光能量传递最大化，增加光通量。另外，通过点状圆形、矩形、非规则形透镜改变LED光源发射光的角度，让光均匀地分布在预期的地方，从而达到提高光效、杜绝光污染的目的。

公司自主研发的控制系统能够通过写入设计好的软件程序，控制LED灯具进行如灯光渐变、动态闪变、光色变化、组成特殊图形及文字等显示状态，以实现特殊的照明效果。同时，系统还能控制LED灯具在用户选定的时间进行自动启闭。

## **（二）主要产品的可替代性**

从行业角度来看，LED照明应用范围广泛，在各细分领域的产品均起到类似的照明效果，产品具有可替代性，其主要差异在于产品的设计、技术、质量、售后等方面的集成效果是否更加符合客户的最终照明要求。

公司自主研发的LED照明产品以景观亮化应用为主，大部分为根据客户提出的照明需求而进行设计和研发的定制产品及综合照明解决方案，产品在外观设计、技术参数、性能参数、装配要求等方面均具有独特性。长期以来公司凭借对客户照明需求的深刻理解和准确把握，与客户及渠道商建立了良好的合作伙伴关系，产品和服务得到了客户的认可和信赖，巩固了客户的品牌忠诚度，一定程度上弱化了公司产品被替代的可能性。

## **三、所处行业基本情况**

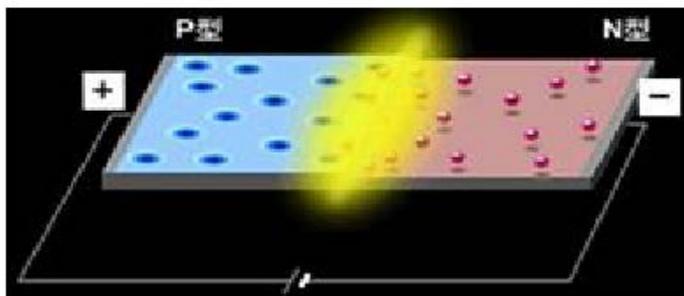
### **（一）行业基本概况**

按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于照明器具制造业（行业代码：C7630）。公司的主营业务是研发、生产和销售以LED为光源的照明灯具产品，属于LED行业的子行业—LED照明行业（又称半导体照明行业）。

#### **1、LED的概念及发光原理**

LED 是一种能够将电能转化为可见光的固态的半导体器件。LED 的核心是 LED 芯片，由 P 型和 N 型半导体材料构成 PN 结，通过电子和空穴在 PN 结内的复合，将电能转化为光。光的颜色由半导体材料的种类决定，光的强度取决于芯片的功率和发光效率。LED 芯片需要焊接正负极并使用环氧树脂封装以后，才能进入应用环节。根据应用领域的不同，LED 的芯片种类和封装形式都有所不同。

### LED 发光原理示意图



图片来源：中原证券研究所

## 2、LED 照明与传统照明相比的优势

LED 具有节能、环保、安全、寿命长、防震、便于智能控制等优势，在同样耗电量的情况下，LED 产生的光量要远高于目前主流的照明产品，即使和节能灯相比，LED 节电也在 50%左右。据美国能源部测算，目前全球有 20%左右的电力用于照明，若全部照明产品升级为 LED 照明，全球每年节电可达到 220 亿美元，同时减少 2.46 亿吨二氧化碳的排放。

### LED 照明与传统照明的性能对比

灯具种类	能量转换效率	800 流明需要瓦数	方向性	寿命 (小时)	价格 (元)	缺点
普通白炽灯	5%	60W	弱	1000	15	易碎
普通节能灯	25%	15W	弱	6000	30	汞污染
LED 灯	60%	8W	强	5~10 万	200	价格高

数据来源：中原证券研究所

LED 照明被誉为照明领域的革命，与传统照明方式相比，在很多照明应用

领域有独特的优势：

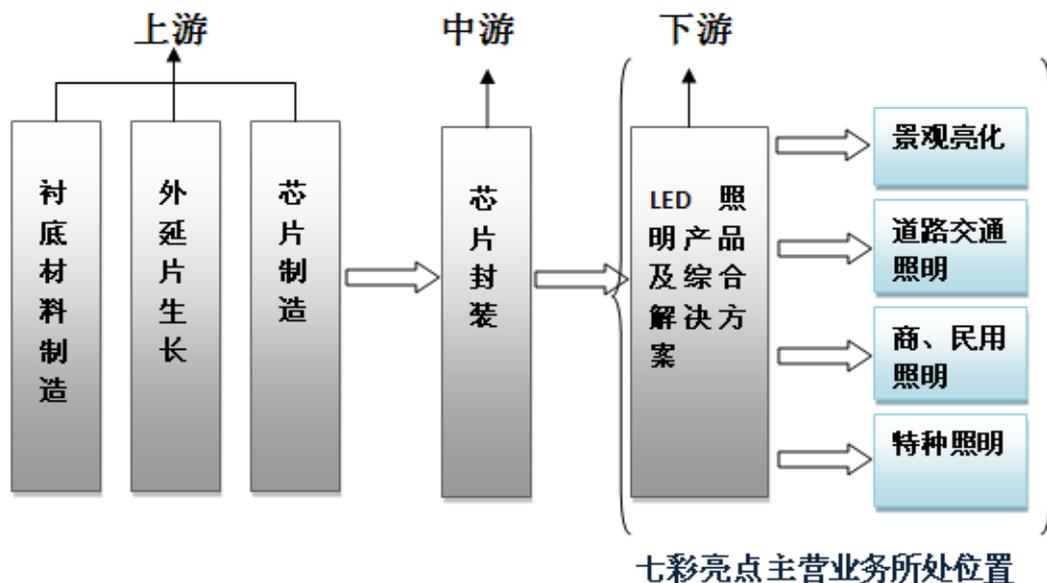
应用领域	优势
户外	1、LED 灯具有很强的光的指向性，没有光的漫射，保证光效； 2、通过配光（即二次光学设计）和智能控制提高光照效率，达到节能目的。
景观	1、LED 灯响应速度快、易于控制，可以实现光色的快速多样变化，构造出许多动态效果；可进行大规模的集中控制，将整个建筑外墙作为一个显示屏； 2、灯具的外型设计上具有很高的灵活性，可根据需要定制灯具的尺寸或做成点状、线状或面光源，更好的实现见光不见灯的效果。
室内	1、半导体照明光的可控性强，灯具设计上具有很高的灵活性，可根据需要做点状、线状或面光源，容易进行个性化设计； 2、显色性好、无频闪，能够取得更好的照明效果，给人舒适的照明体验。
新能源	LED 是低压直流器件，直流的特点使 LED 特别适合与太阳能、风电进行结合。
医疗	1、显色性强，增加了人体血液与其他组织、脏器的色差，使手术视野更清晰； 2、无红外、紫外辐射，可有效避免手术创面失水和感染； 3、可通过照度系统调节工作面照度，使光线更加舒适，减少医生的视觉疲劳。
农业	1、育苗时遇到阴雨天光照不足，应用 LED 光源制成的补光灯比普通灯节能； 2、LED 光可控性强，可以通过调节光波有针对性地诱虫、灭虫。
展示	1、光的指向性强，可以按要求突出显示商品； 2、LED 灯不含紫外光，不对艺术品或对紫外敏感物品造成伤害。
低温	1、即使在零下 40 摄氏度的环境下，也能不需要特殊的电路或程序设计瞬间启动； 2、LED 在低温环境下发光效率几乎不受影响，甚至有可能好于常温环境。
汽车	1、LED 光源没有灯丝、灯泡或密封气体的结构，具有极高的抗震性能； 2、LED 灯通电后具有极快的响应速度，适用于刹车灯； 3、LED 灯产生的辐射热量很低，灯腔中温度变化很小，前照灯常用的耐热金属材料可以被取代。不仅材料成本得以降低，而且避免了防锈防腐等不环保的工艺。
特种照明	LED 光源抗震性、耐受性、密封性好，且热辐射低、体积小、便于携带，可广泛应用于防爆、野外作业、矿山、军事行动等特殊工作场所或恶劣工作环境中。

### 3、LED 产业链概述

LED 产业链包括上游的衬底、外延片和芯片，中游的封装，下游的照明应用三个环节。

上游 LED 芯片厂商根据 LED 元件结构的需要，先进行金属蒸镀，然后在外延晶片上进行光罩蚀刻及热处理，制作 LED 两端的金属电极，接着将衬底磨薄、抛光后切割为细小的 LED 芯片。中游 LED 封装是指用环氧树脂或有机硅等材料把 LED 芯片和支架包封起来的过程。具体而言，就是将 LED 芯片及其它构成要

素在支架或基板上布置、固定及连接，引出接线端子，并通过可塑性透光绝缘体介质包封固定，构成整体结构的过程。下游应用是指将封装后的 LED 器件用于生产各种应用产品。公司主营以 LED 为光源的照明产品，属于行业的下游，LED 产业链及公司情况如下图所示：



#### 4、LED 照明行业概况

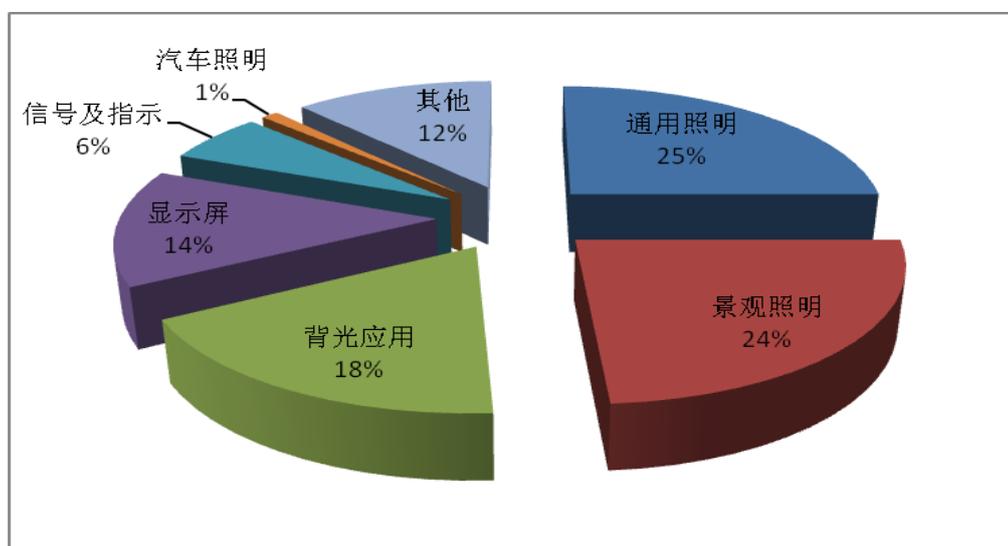
LED 照明是战略性新兴产业，2003 年国家启动半导体照明工程后，科技部在科技攻关计划、863 计划新材料领域中均大力支持了半导体照明的技术创新和产业化发展，我国也成为全球半导体照明产业发展最快的区域之一。

2007 年以来，随着芯片发光效率的提升，LED 照明开始介入户外和室内等传统照明领域，其应用的主要推动力量来自政府部门：一方面各地政府积极投资建设各类半导体照明示范工程，推进 LED 照明市场的发展；另一方面国家出台相关政策为 LED 灯具的大宗购买者提供补贴，在政策上对半导体照明市场进行培育和扶持。我国 LED 照明还处于示范性使用阶段，LED 照明的市场化程度较低，市场规模不大。随着近年来 LED 功能照明和景观照明产品在北京奥运会、上海世博会、广州亚运会以及国内众多名胜古迹、地标建筑中的成功应用，促进了全社会对 LED 照明的广泛关注，LED 照明也向普及化使用的阶段转化。随着 LED 照明应用技术的发展与经济可行性显著增强，LED 照明开始向建筑照明、地铁、机场、商业、工业等各应用领域全面延伸，行业将迎来广阔的市场空间，

发展前景值得期待。

据国家半导体照明工程研发及产业联盟的统计数据显示,2011年,我国LED产业规模达到1,560亿元,较2010年的1,200亿元增长30.00%。其中上游外延芯片、中游封装、下游应用的规模分别为65亿元、285亿元和1,210亿元。2011年,我国半导体照明应用领域整体增长率达到34.00%,是LED产业链增长最快的环节。其中,通用照明的增长非常明显,整体份额已经占到LED照明应用的25.00%,背光、景观等应用也保持了较快的增长速度。

### 2011年我国半导体照明应用领域分布



数据来源：国家半导体照明工程研发及产业联盟

## (二) 行业监管体制与产业政策情况

### 1、行业监管体制

LED照明行业主管部门为工业和信息化部,其主要职责为工业行业和信息化产业的监督管理,负责针对信息产品行业制订产业政策、产业规划,组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准,并对行业的发展方向进行宏观调控。

另外,LED照明行业有多家行业协会,主要包括中国照明电器协会、中国半导体行业协会、中国光学光电子行业协会、国家半导体照明工程研发及产业联盟等。

## 2、行业主要法律法规、政策

序号	文件名称	发布时间	发布部门	与行业相关的主要内容
1	《中国逐步淘汰白炽灯、加快推广节能灯行动计划》	2008年12月	国家发改委	加快推进节能减排，逐步淘汰白炽灯，加快推广节能型产品，推动LED行业的高速发展
2	《半导体照明节能产业发展意见》	2009年5月	国家发改委等	提出“到2015年，半导体照明节能产业产值年均增长率在30%左右；产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到20%左右，液晶背光源达到50%以上，景观装饰等产品市场占有率达到70%以上”等目标
3	《“十城万盏”半导体照明应用工程试点》	2009年5月	科技部	2009年在21个试点城市，应用100万盏LED市政照明灯具，2010~2012年，在全中国完成50个半导体照明示范城市建设工作，应用200万盏LED市政照明灯具
4	《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》	2010年4月	国务院	充分发挥市场机制作用，加强政策扶持和引导，积极推行合同能源管理，加快节能新技术、新产品的推广应用，促进节能服务产业发展，不断提高能源利用效率
5	《城市照明管理规定》	2010年7月	住建部	严格控制公用设施和大型建筑物装饰性景观照明能耗。提高功能照明的服务水平，要在城市建成区范围内基本消灭无灯区。新建扩建城市道路装灯率达到100%，道路照明亮灯率达到98%
6	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年10月	国务院	将半导体照明列为七大战略性新兴产业的重要发展方向之一
7	《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》	2012年7月	科技部	规划指出，2015年国内LED产业规模达到5000亿元，建成国家级产业基地20个，示范城市50个，发布相关标准20项，申请发明专利300项，实现核心设备及关键材料国产化，LED芯片国产化率达到80%。LED照明产品在通用照明市场的份额达到30%

## 3、行业主要标准

国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会、工业和信息化部于

2009年、2010年发布了一系列关于LED的国家标准及LED照明电子行业标准，具体情况如下表：

序号	标准及规程
1	GB19510-2009《灯的控制装置》
2	GB19651-2009《杂类灯座》
3	GB24819-2009《普通照明用LED模块 安全要求》
4	GB24827-2009《道路与街路照明灯具 性能要求》
5	GB24823-2009《普通照明用LED模块 性能要求》
6	GB24824-2009《普通照明用LED模块 测试方法》
7	GB24825-2009《LED模块用直流式交流电子控制装置 性能要求》
8	GB24826-2009《普通照明用LED模块术语及定义》
9	SJ/T11401-2009《半导体发光二极管产品系列型谱》
10	SJ/T11393-2009《半导体光电子器件 功率发光二极管空白详细规范》
11	SJ/T11394-2009《半导体发光二极管测试方法》
12	SJ/T11395-2009《半导体照明术语》
13	SJ/T11396-2009《氮化镓基发光二极管用蓝宝石衬底片》
14	SJ/T11397-2009《半导体发光二极管用荧光粉》
15	SJ/T11398-2009《功率半导体发光二极管芯片技术规范》
16	SJ/T11398-2009《功率半导体发光二极管芯片技术规范》

### （三）行业竞争格局

目前LED照明市场前景广阔，政府出台各项支持措施，导致大量资本涌入，国内企业数量繁多，竞争较为充分，行业集中度不高。国内以东莞勤上光电股份有限公司、广州市鸿利光电股份有限公司、江西联创光电科技股份有限公司等从事LED封装为主的上市公司，借助其品牌和资本优势纷纷向下游应用延伸产业链，占据较大的市场份额。

LED照明市场容量巨大，应用领域广泛，虽然一些上市公司占据主导地位，但是不同地区的中小企业大多拥有各自的市场空间。这些企业在技术水平、产品水平和服务水平方面呈现良莠不齐的状态。LED照明技术复杂程度高，涉及领

域广，LED 照明产品要获得市场认同，包括灯具效率、可靠性、人眼舒适性等在内的综合性能必须获得明显的优势，因此行业内企业竞争力主要体现在技术先进性与集成工艺的成熟度，落后企业将逐步退出竞争行列。

#### **（四）行业内主要企业**

目前国内涉及 LED 下游应用领域的主要厂商有东莞勤上光电股份有限公司、广州市鸿利光电股份有限公司、江西联创光电科技股份有限公司。

##### **1、东莞勤上光电股份有限公司（002638）**

勤上光电主营业务是通过具有自主知识产权的封装技术，将 LED 芯片封装为 LED 光源，同时运用配光技术、散热技术、驱动技术、控制技术等领域关键技术和集成技术，建立了完善的 LED 照明产品系列，包括 LED 功能照明、LED 景观照明、LED 显示屏和 LED 特种照明四大产品系列。2011 年，勤上光电营业总收入 7.69 亿元，盈利 1.25 亿元，同比增长 53.67%，每股收益 0.86 元。（数据来源：2011 年勤上光电年报）

##### **2、广州市鸿利光电股份有限公司（300219）**

鸿利光电主要从事 LED 器件的封装及其应用产品的研发、生产与销售，产品广泛应用于通用照明、背光源、汽车信号照明、特殊照明、显示屏等众多领域。2011 年，鸿利光电实现营业收入 5.49 亿元，净利润 7,303.46 万元，同比增长 16.11%，基本每股收益 0.67 元。（数据来源：2011 年鸿利光电年报）

##### **3、江西联创光电科技股份有限公司（600363）**

联创光电主要从事 LED、光电线缆的研发、生产与销售，形成了自 LED 外延片、芯片、器件、到全彩显示屏、背光源、半导体照明光源及灯具等应用产品的较完整的产业链。2011 年，联创光电实现营业收入 11.70 亿元，净利润 9,103.97 万元，同比增 75.61%，基本每股收益 0.25 元。（数据来源：2011 年联创光电年报）

目前，以上厂家市场占有率没有已经公布的客观、权威的数据。

## （五）进入本行业的主要障碍

### 1、研发与技术壁垒

LED 照明应用需要对结构、电子机械、光学系统、控制系统等方面进行综合开发和设计，涉及多个复合技术领域，需要对各种技术单元进行整合和产品化的技术开发。行业的领先企业在散热、配光、控制等关键技术和集成领域以及工业设计方面都具有了比较深厚的技术积累，在研发系统的人才、设备、经验等方面形成了明显的先发优势，可以根据上、中游技术的进步对下游的技术、工艺和设计路线进行持续的升级和优化，这些都不是后来者短期内可以做到的，客观上为行业新进企业设置了壁垒。

### 2、市场声誉壁垒

LED 照明应用需要企业在较长时间内通过高品质的产品建立一定的市场声誉。良好的声誉可以使企业获得新老客户的信任，帮助其获得产品订单。新进入企业由于缺乏知名度，难以在短期内获得客户的认同，因此进入本行业存在一定的市场声誉门槛。

### 3、人才壁垒

从事 LED 照明应用的企业对多学科技术复合型人才有着较强的需求。近年来企业逐步呈现向方案提供商、产品供应商、系统集成商一体化方向发展的趋势，这就对行业人才的科研能力、经验积累、综合素质提出了更高的要求。一般来说，新进企业由于技术实力不明显、成长前景不确定，很难吸引到高端人才，这客观上为行业内新进企业设置了人才壁垒。

## （六）市场供求状况及其变动原因

### 1、上游行业供给情况分析

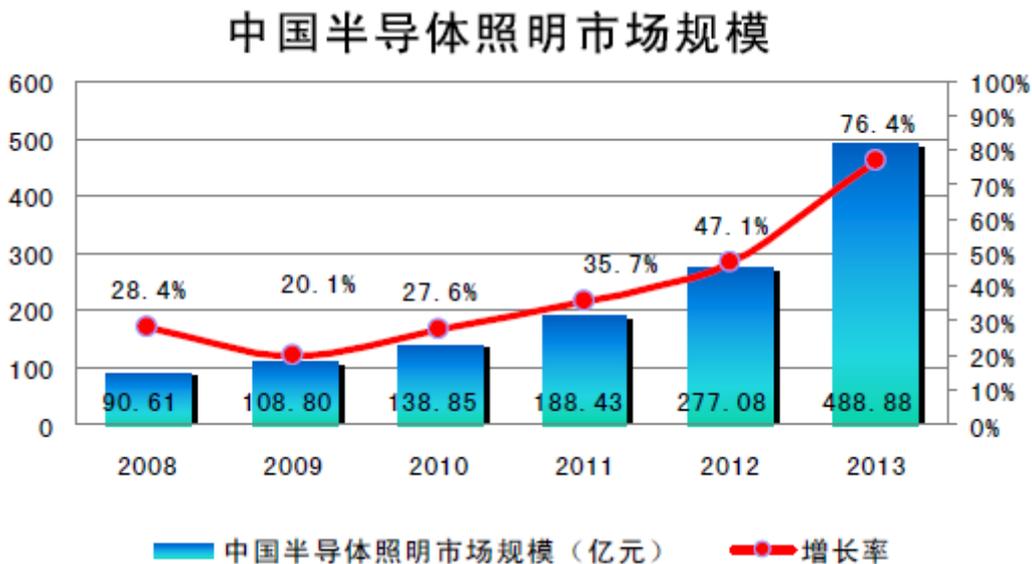
LED 照明行业的上游产业主要为本行业提供芯片光源，这也是半导体照明产品最重要的原材料。另外，结构件、电源等生产行业属于本行业的配套行业。

上游的芯片光源行业近年来发展速度很快，且随着我国半导体照明市场的崛

起，上游生产环节向我国内地转移趋势明显，如台湾企业鼎元光电和璨圆光电分别在武汉和山东投资建设了以芯片生产为主的元茂光电和威海 LED 生产基地；美国科锐在惠州建立了芯片生产线。这些外资企业的陆续进驻，将进一步完善 LED 芯片供应状况。同时，随着国内 LED 上中游企业的较快发展，LED 芯片及封装产业的国产化率不断提高，上中游产业集群带来的适度竞争给下游产业带来更高性价比的供应环境。而结构件、电源等配套行业生产商众多，特别是珠江三角洲区域内集中了大量相关厂商和供应商，产业链完善。这些行业技术相对成熟，竞争充分且激烈，基本实现全部国产化，供应渠道充足。

## 2、下游行业需求前景分析

据中国照明学会调查预测，中国半导体照明行业市场规模如下：



数据来源：中国照明学会

从细分应用领域来看，景观亮化照明市场是目前 LED 照明行业最大的市场，未来也将保持平稳增长。随着人们对景观照明质量和节能的要求越来越高，大功率 LED 洗墙灯、投光灯在景观照明中替代传统的金卤灯将获得广泛的应用。LED 景观亮化照明市场总体呈现稳步增长的态势，预计到 2013 年市场规模将达到 237.55 亿元。另外，据国家《半导体照明节能产业发展意见》规划，到 2015 年 LED 照明在景观装饰等产品市场占有率将达到 70% 以上。

户外照明在政府的支持下是 LED 照明最先启动的市场，尤其是路灯和隧道

灯市场在政府示范工程的带动下将保持快速增长。2009年5月，科技部在21个城市启动“十城万盏”半导体照明应用工程试点工作，计划到2012年实现300万盏市政照明灯具的应用。据中国照明学会调查预测，到2013年LED路灯市场规模将达到106.63亿元，LED隧道灯市场规模将达到20.57亿元。

室内照明是最大的潜在市场，目前才刚刚开始启动，主要应用在商场、仓储等商用照明领域，在2011年后随着半导体照明成本的进一步降低，家用照明领域将开始大规模增长，室内照明将是未来成长最快的应用市场。据中国照明学会调查预测，2013年室内照明市场规模将达到98.20亿元。另外，据国家《半导体照明节能产业发展意见》规划，到2015年，LED照明在通用照明等产品市场占有率将达到50%以上。

总的来看，LED照明属于我国产业政策重点鼓励和扶持的对象，随着LED照明产品性价比的不断提升，市场需求将快速扩大，行业未来几年将呈现快速增长的发展趋势。

## **(七) 影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **(1) 全球节能环保的意识增强**

随着传统的石油、煤、天然气等非再生资源的减少，开采成本将逐渐增加，使用成本也在快速增加，大力发展新型节能产业将是顺势而为。同时，随着生态环境的恶化、全球变暖和一些重大自然灾害的发生，人们对于环保的意识也越来越强烈。半导体照明作为一种新一代的照明方式，相对于传统照明在节能环保方面具有巨大的优势，必然会在全球照明行业中得到极大的推广与应用。

#### **(2) 国家和地方政府的政策支持为行业发展奠定了坚实基础**

我国政府先后推出了多项重点扶持半导体照明行业的政策（详见本说明书“第七章 公司业务与技术情况”之“(二)、行业监管体制与政策情况”之“2、行业主要法律法规、政策”的相关内容），这些政策不仅给行业发展营造出一个良好的宏观环境，而且将给行业发展带来实质性的利好，有利于行业的健康快速

发展。

### (3) LED 产品应用范围广，市场增长潜力大

一方面，LED 因其节能、环保、体积小、寿命长等优越性能，广泛应用于通用照明、汽车信号照明、背光源、室内外全彩显示屏、特殊照明、专用照明等各大领域。另一方面，其它类型的发光器件在技术、性能、成本、环保和寿命等方面在未来一定时期内还不足以影响 LED 的市场地位。因此预计 LED 照明行业将拥有较长的生命周期，行业在未来一段时期也将保持良好的发展态势。

## 2、不利因素

### (1) 行业竞争日趋激烈

由于 LED 需求不断增长，市场前景持续看好，越来越多的国内外企业进入该领域，行业竞争日趋激烈。目前，以上市公司为代表的行业龙头企业已逐步开始对行业内的企业进行并购和重组，一些投资者已投资或准备投资业内的企业。资本的大量涌入，必然加剧行业内企业间的竞争。

### (2) 国内 LED 技术积累不足

美国科锐、日本日亚和丰田合成、德国欧司朗等国际厂商代表了全球 LED 的最高水平，引领 LED 产业的发展。国内从事 LED 产业的企业虽数量众多，但是发展时间短，普遍存在规模小、研发投入少、基础研究不足、技术水平提升慢等问题，不利于国内 LED 行业的发展。

## (八) 行业周期性、季节性、区域性特征

LED 照明行业的周期性、季节性与其下游产业景气度有较高的关联度，伴随着下游产业主要包括公共交通、市政建设、商业及民用建筑等的投资节奏、产业政策和发展趋势等因素的变化，行业也将呈现出相应的周期性和季节性特征。但是，LED 照明应用领域广泛，这在一定程度上避免了单个下游应用领域的波动所带来的周期性和季节性影响。

受成本及维护因素影响，部分 LED 照明产品具有一定的销售和服务半径，行业具有一定的区域性特征。从产业分布来看，LED 照明产业主要集中于华南、

华东区域。

## 四、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

公司是国家高新技术企业、中关村高新技术企业，在 2012 年中关村信用培育双百工程中入选“百家最具发展潜力信用企业”。公司已通过 ISO9001：2008 质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境管理体系认证、GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系认证，并取得了相应的证书。

公司在 LED 照明产品市场面临竞争，但在景观亮化应用领域，公司的技术经验、产品及照明解决方案的综合竞争力具有一定的特长和优势。长期以来，公司在产品结构、配光设计、LED 智能控制等技术层面积累了丰富的经验，产品的质量和照明效果均得到了客户的高度认可。并且，公司凭借历年来对客户照明需求的深刻理解和准确把握，设计及提供的照明解决方案新颖独特，售后服务迅速周到，在行业中获得了良好的口碑，品牌影响力不断增强。整体来看，公司在细分市场上更具有综合竞争力，能够拥有较为稳定的市场份额。

另外，公司结合市场需求及行业发展方向自主研发并储备了如 LED 智能路灯、LED 防爆灯、矿灯等新产品，未来将延伸产品的应用领域，保证公司的持续发展。

### （二）公司的竞争优势

#### 1、技术及产品优势

公司自有技术通过不断积累和创新，在结构设计、二次配光及系统控制方面紧跟行业技术发展趋势，并保持一定的前瞻性和创新性。产品和照明方案贴合客户实际照明需求，产品质量稳定，照明效果创意独特且具有文化内涵，在细分市场具有一定的品牌效应和客户忠诚度。综合来看，公司在产品和技术方面均具有一定的优势。

#### 2、研发优势

公司的研发优势主要表现在研发团队和科研合作资源两方面。公司所处行业为技术密集型行业，对技术人员的综合素质要求很高。公司拥有一支不断创新的管理与研发团队，长期服务于LED照明应用行业，对行业的发展、客户的工程特性、照明艺术要求有着深入全面的理解和把握，从而保证了公司研发的产品不仅具有技术上的领先优势，而且准确地满足了客户实际或潜在的需求。

同时，公司地处北京，高校及科研院所资源丰富，公司先后与北京大学宽禁带半导体研究中心、北京工业大学半导体研究中心、中科院物理所、国家电光源所进行技术交流，在产品研发和技术改进方面积累了丰富的经验。

### 3、客户资源优势

公司进入行业较早，积累了丰富的客户资源，与客户建立了稳定、良好的合作关系，具有较高的客户忠诚度。同时，公司通过完善的售后技术支持与增值服务加强了这种客户粘性，进一步保证了公司客户资源的稳定性与持续性。

### 4、服务及品牌优势

对LED照明特别是景观照明来说，服务是满足用户需求，在激烈的竞争中赢得市场的关键因素。公司提供的LED照明解决方案是涵盖了前期的创意设计、中期的产品交付和后期的施工指导服务在内的综合解决方案。公司多年来形成了完善的售前、售中、售后服务体系，专业的服务团队、快速的响应速度、优秀的服务质量造就了公司优良的品牌声誉。

## **（三）公司的竞争劣势**

### 1、规模及资金实力制约快速发展

公司目前正处在发展期，规模较小，虽然在细分市场具有一定优势，但是要抓住行业良好的发展机遇，在未来的竞争中脱颖而出，除了巩固原有市场和进行新产品研发，还需要一定的资金投入进行支持。受资金实力限制，公司目前在销售和服务网络建设方面尚不完善，制约了公司的发展速度。

### 2、发展过快导致人力资源不足

随着公司业务规模的不断扩大，技术、生产、销售和服务人员均出现缺口。

虽然公司一直在引进人才，但是新员工的融入和成长需要时间，一定时期内人员配置与公司发展速度不匹配。

#### （四）公司采取的竞争策略和应对措施

公司拟采取以下竞争策略及应对措施克服自身劣势，巩固自身优势，以保持长期稳定发展。

1、通过多种渠道筹集资金，科学有效的进行分配和使用，在保证研发投入的同时，大力加强销售力量并完善售后服务网络，不断丰富产品类型，提高市场份额。

2、针对人员不足的情况，公司将致力于为员工创造优良的工作环境和提供有竞争力的薪酬待遇，有计划地引进符合公司发展战略的研发人员、有经验的销售人员和有管理经验的中层以上管理人员，同时，注重内部人才培养和激励，解决人才瓶颈。

### 五、知识产权和非专利技术

#### （一）软件著作权

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	软件名称	登记号	登记时间	首次发表时间
1	多功能维修测试软件 V1.0	2011SR029984	2011年5月19日	未发表
2	智能电路测试系统 V1.0	2011SR029960	2011年5月19日	未发表
3	贴片元件智能筛选系统 V1.0	2011SR029994	2011年5月19日	未发表
4	自动标识系统 V1.0	2011SR030089	2011年5月19日	未发表
5	智能办公自动化系统 V1.0	2011SR029752	2011年5月18日	未发表
6	成品半动测试老化系统 V1.0	2011SR033555	2011年6月1日	未发表

公司拥有软件著作权6项，著作权人为北京七彩亮点环能技术有限公司。截至本报价转让说明书出具之日，上述著作权均处于有效状态。上述著作权为公司自主研发取得，不存在任何纠纷。

## （二）正在申请的专利

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司正在申请的专利如下：

序号	名称	专利类型	申请号	专利申请日
1	一种通信型智能路灯电源	发明	201210139685.9	2012年5月8日
2	一种LED电参测量及老化测试仪	发明	201210139684.4	2012年5月8日
3	手势感应调光灯	发明	201210396490.2	2012年10月18日
4	远程路灯控制系统	发明	201210396516.3	2012年10月18日
5	GPS授时多通道多点时控可变光控温恒流模块	发明	201210396522.9	2012年10月18日
6	一种LED方形泛光灯	实用新型	201220202537.2	2012年5月8日
7	一种LED圆形投光灯	实用新型	201220202540.4	2012年5月8日
8	一种解码电路	实用新型	201220202554.6	2012年5月8日
9	一种LED线形洗墙灯	实用新型	201220202584.7	2012年5月8日
10	一种LED非对称线形洗墙灯	实用新型	201220202552.7	2012年5月8日
11	手势感应调光灯	实用新型	201220533499.9	2012年10月18日
12	远程路灯控制系统	实用新型	201220535500.8	2012年10月18日
13	GPS授时多通道多点时控可变光控温恒流模块	实用新型	201220535653.6	2012年10月19日

公司目前正在申请的专利共13项，申请人为北京七彩亮点环能技术有限公司。其中“一种通信型智能路灯电源”、“一种LED电参测量及老化测试仪”取得了发明专利申请初步审查合格通知书，其余各项专利均取得了专利申请受理通知书。以上正在申请的专利均为公司自主研发取得，不存在权属纠纷。

## （三）非专利技术

公司非专利技术除了包括应用于目前主要产品的灯具结构设计、二次配光及系统控制技术外，还包括应用于在研项目的5项非专利技术。如下表所示：

序号	技术名称	适用范围	取得方式
1	LED电参测量及老化测试系统	LED产品检测	自主研发
2	GPS授时多通道多点时控可变光控温恒流模块	LED智能路灯	自主研发

3	通信型智能路灯电源系统	LED 智能路灯	自主研发
4	远程路灯控制系统	LED 智能路灯	自主研发
5	LED 路灯高效散热技术	LED 智能路灯	自主研发

目前，以上 5 项非专利技术正在进行专利申请。

#### （四）正在申请的商标

序号	商标	发文编号	申请日期	发文日期	类别
1	<b>七彩亮点</b>	ZC11074082SL	2012 年 6 月 14 日	2012 年 6 月 26 日	11
2		ZC11074101SL	2012 年 6 月 14 日	2012 年 6 月 26 日	35
3		ZC11074158SL	2012 年 6 月 14 日	2012 年 6 月 26 日	37
4		ZC11070799SL	2012 年 6 月 14 日	2012 年 6 月 26 日	40
5		ZC11074191SL	2012 年 6 月 14 日	2012 年 6 月 26 日	42
6		ZC11088627SL	2012 年 6 月 18 日	2012 年 6 月 26 日	42
7		ZC11088583SL	2012 年 6 月 18 日	2012 年 6 月 26 日	11
8		ZC11087415SL	2012 年 6 月 18 日	2012 年 7 月 3 日	40
9		ZC11118555SL	2012 年 6 月 25 日	2012 年 7 月 3 日	11
10		ZC11118581SL	2012 年 6 月 25 日	2012 年 7 月 3 日	35
11	<b>BQC</b>	ZC11420586SL	2012 年 8 月 29 日	2012 年 9 月 11 日	11
12		ZC11420616SL	2012 年 8 月 29 日	2012 年 9 月 11 日	35
13		ZC11420594SL	2012 年 8 月 29 日	2012 年 9 月 11 日	11

公司目前正在申请的商标权共 13 项，申请人均为北京七彩亮点环能技术有限公司，不存在权属纠纷。

由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，上述软件著作权、正在申请的专利及商标，权利人及申请人名称尚未变更为股份公司。

## 六、核心技术

## （一）核心技术来源和取得方式

公司核心技术均来自于公司自主研发，无知识产权纠纷。

## （二）自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发取得，自主技术占核心技术的比重为 100%。公司技术成果产权归属清晰，无潜在纠纷。

## （三）公司核心技术在同行业的先进性

LED 照明产品核心的技术是结构和配光，而照明系统的核心技术是控制。

公司在产品结构的工业设计具有多项设计特点，在同行业中具有先进性。例如，通过合理设计灯体结构，达到导热速度与散热速度的匹配，达到结构性防水保护光源的效果。另外，在产品设计上注重安装操作与维护的便捷性，采用标准化接头和接口，产品外接电缆的出线口按需定制等。产品的外观设计简约时尚且具有文化内涵，充分满足大众的视觉效果和审美要求。

公司在产品二次配光方面的技术具有一定的独特性和先进性。公司利用数字化光学模拟，结合客户的实际照明要求，研发和设计出一系列丰富而精确的对称与非对称透射式配光透镜及光罩，让光均匀地分布在预期的地方，达到特殊的装饰亮化效果，提高光效，减少光污染。

公司在 LED 照明系统控制方面的技术具有一定的实用性和先进性。公司自主研发的 LED 控制系统通过软件设计控制 LED 灯具的光效和播放，实现预设的渐变、闪变等特殊的照明方式，达到动态美观的视觉效果。

在新产品方面，公司采用先进的 ZigBee 和 GPRS 技术，通过对多项技术单元集成技术，自主研发的智能路灯控制系统和电源系统不但可以远程控制路灯的启闭、调光，实现二次节能，还能及时、准确地检测出路灯故障，对所有路灯实施监控。

整体来说，经过不断的研发投入和多年来的技术积累，公司核心技术与同行业相比，先进性主要体现在产品和解决方案的设计及整体集成效果更加贴近客户

的照明需求。公司拥有较成熟的技术平台和多项新产品储备，针对未来行业发展方向，技术的可扩展性较强。

## 七、研究开发情况

### （一）研究开发机构

公司一直非常重视技术研发与创新，设置了研发部并制定了详细的部门职责及研发流程，研发人员均专业从事灯具结构设计、电子控制设计及软件开发，具有丰富的技术研发经验。整个研发团队稳定，职能健全，有较强的自主创新能力。

在人员配备上，公司共有研发人员 6 名，核心技术人员 3 名。核心技术人员具体介绍如下：

姓名	专业技术职称、职务	专业背景	主要从事工作
杨志红	研发总监	北方交通大学动力工程专业	研发管理、项目策划和公司技术及研发的整体工作
李玉书	结构主管工程师	吉林大学机械制造专业	负责公司产品的结构设计
祁志光	电子主管工程师	北京大学无线电技术专业	光源及电子方面设计

### （二）公司近两年研发费用投入情况

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月公司研发费用投入情况如下：

单位：元

年度	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比重
2010	9,031.50	144,411.15	6.25%
2011	130,938.45	2,181,632.12	6.00%
2012 年 1-9 月	395,700.36	6,582,362.90	6.01%

2010 年、2011 年和 2012 年 1-9 月，公司研究开发总费用分别为 9,031.50 元、130,938.45 元和 395,700.36 元，占主营业务比例为 6.25%、6.00%和 6.01%。综合来看，公司注重研发投入，报告期内的研发费用投入占主营业务收入比重均超过 6%。

## 八、前五名主要供应商及客户情况

### (一) 主要供应商情况

2010年、2011年和2012年1-9月份，公司主要供应商具体如下：

单位：元

	单位名称	采购金额	占公司当年采购额的比例
2010年	杭州电子市场赛众电子商行	5,940.00	28.11%
	河北永兴电子器材厂	2,110.00	9.99%
	北京普林佳业科技有限公司	2,078.00	9.84%
	北京康威泰华电子标准件有限公司	646.50	3.06%
	上海辰茂电线电缆有限公司	660.00	3.12%
	<b>合计</b>	<b>11,434.50</b>	<b>54.12%</b>
	单位名称	采购金额	占公司当年采购额的比例
2011年	深圳市明学光电有限公司	310,850.49	19.82%
	彩虹集团公司	209,880.00	13.38%
	杭州杭科光电有限公司	104,983.76	6.69%
	北京中自恒立技术有限公司	87,777.00	5.60%
	常州诚联电源制造有限公司	73,215.00	4.67%
	<b>合计</b>	<b>786,706.25</b>	<b>50.16%</b>
	单位名称	采购金额	占公司当年采购额的比例
2012年 1-9月	佛山市德盈铝业有限公司	652,790.65	10.46%
	北京天拓思达电气设备有限公司	651,000.00	10.43%
	北京新源正博商贸有限公司	509,607.34	8.17%
	海南金盘电气有限公司	460,000.00	7.37%
	镇江二十一世纪输配电有限公司	435,000.00	6.97%
	<b>合计</b>	<b>2,708,397.99</b>	<b>43.41%</b>

按采购额计算，公司2010年、2011年和2012年1-9月前5名供应商合计采购额占当年采购额的比例分别为54.12%、50.16%和43.41%。公司采购的主要产品为光源、电子元件、型材、电线电缆等，行业竞争充分，供应商充足。从采购

比例来看，公司不存在对单一供应商严重依赖的情形。

2010年、2011年和2012年1-9月，公司与前五名供应商不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东没有在公司供应商中占有权益。

## （二）主要客户情况

2010年、2011年和2012年1-9月，公司主要客户具体情况如下：

单位：元

单位名称		销售金额	占公司当年销售额的比例
2010年	北京军风广告有限公司	18,590.29	12.87%
	北京金色天天广告有限公司	15,414.56	10.67%
	北京亚明电光源发展公司	13,854.37	9.59%
	北京密鑫灯具厂	12,906.70	8.94%
	北京尚星投资管理有限公司	10,718.45	7.42%
合计	-	<b>71,484.37</b>	<b>49.49%</b>
单位名称		销售金额	占公司当年销售额的比例
2011年	北京良业照明工程有限公司	616,297.55	28.25%
	深圳市高力特实业有限公司	317,482.52	14.55%
	北京奥尔环境艺术有限公司	269,798.07	12.37%
	北京华明照明工程有限公司	230,427.35	10.56%
	天津金宏泰富建设工程有限公司	207,154.37	9.50%
合计	-	<b>1,641,159.86</b>	<b>75.23%</b>
单位名称		销售金额	占公司当年销售额的比例
2012年 1-9月	北京大红门南郊冷冻厂	1,897,435.90	28.82%
	北京金时佰德技术有限公司	1,290,952.22	19.61%
	北京贝迪克科技发展有限公司	580,186.32	8.81%
	北京豪尔赛照明技术有限公司	478,410.26	7.27%
	中国移动通信集团山东有限公司潍坊分公司	450,523.95	6.84%

合 计	-	<b>4,697,508.65</b>	<b>71.35%</b>
-----	---	---------------------	---------------

按销售额计算，公司 2010 年、2011 年和 2012 年 1-9 月前 5 名客户合计销售额占当年销售额的比例分别为 49.49%、75.23% 和 71.35%。公司主要客户前五名较往年有显著变化，公司不存在对某一客户严重依赖的情形。

2010 年、2011 年和 2012 年 1-9 月，公司与前五名客户不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要客户中占有权益。

## 第八章 公司业务发展目标及其风险因素

本业务发展目标是公司基于当前宏观经济发展形势和行业发展状况，对可预见的将来（主要是本年和未来两年内）公司业务发展作出的合理预期、计划与安排。由于行业发展变化较快，本业务发展目标的实现程度存在一定的不确定性。投资者不应排除公司根据国民经济和行业发展变化及公司实际经营状况对本业务发展目标进行及时修正、调整和完善的可能性。

### 一、未来两年的发展计划

#### （一）总体发展战略与发展宗旨

未来两年公司将紧跟行业客户需求，继续巩固和扩大 LED 景观亮化市场份额并针对 LED 交通道路照明、LED 特殊照明、LED 家用照明等进行新产品研发及市场推广，逐步扩大产品服务的应用领域，力争成为国内领先的 LED 照明产品及整体照明解决方案的提供商。

#### （二）整体经营目标及主要业务经营目标

公司未来将秉承“诚信铸就品牌，品质发展未来”的经营理念，以创新为基础，实施差异化策略，以产品差异、营销差异和服务差异来满足客户的多样化需求，成为值得客户信赖的合作伙伴；进一步巩固现有业务、积极拓展产品应用领域，提高市场占有率，成为 LED 照明行业应用领域的领先企业。

公司未来将继续致力于LED照明应用领域产品的研发与推广。在景观亮化产品方面，通过技术创新、市场开拓，实现销售的持续增长，提高优势领域的市场份额。另外，在市场份额不断扩大、规模效应逐渐显现的基础上，延伸服务内容与照明解决方案链条，研究盈利新模式，逐步成为集前期设计、中期产品提供、后期项目整体安装及维护的一站式照明解决方案提供商，优化现有业务利润水平，提高公司品牌的影响力。

同时，公司将充分发挥自己在景观亮化领域所积累的技术经验和业务优势，

借助行业快速发展及国家政策支持的良好契机，加大研发力度，丰富产品的应用领域，逐步开拓LED道路交通照明、LED特种照明及LED民用照明市场，增加新的利润来源，保证公司持续稳定发展。

### （三）产品开发计划

公司将以行业发展趋势和国家政策为导向，坚持科研项目与市场需求相结合，技术攻关与技术改造相结合，现有技术与技术创新相结合，密切关注行业技术发展动态，敏锐洞察市场对新技术、新产品的需求，加强前沿技术和自主创新技术的研究，确保持续的研发资金投入，继续增强产品和技术在行业中的领先优势。

目前，公司正在研发的产品主要包括：

#### 1、LED智能路灯

产品主要应用于LED道路交通照明领域。公司已经自主研发了GPS授时多通道多点时控可变光控温恒流模块、远程路灯控制系统、通信型智能路灯电源等关键技术并申请了相关专利，产品正在进行样品测试，预计明年进行市场推广。

#### 2、LED防爆灯、矿灯

产品主要应用于LED特种照明领域，如煤炭、油田照明等。这些特殊行业的灯具技术含量高，利润空间大，但是对产品的安全性要求严格，进入市场需要进行国家级的防爆安全认证。公司目前正在进行产品的技术研发攻关，申请相关业务资质，计划将该业务作为未来新的利润增长点。

#### 3、LED家庭照明灯具

产品主要应用于LED民用照明领域。由于LED灯具优秀的照明性能及节能优势，国家出台了一系列政策鼓励LED替代白炽灯的推广政策，公司将抓住这一机遇，利用现有技术平台进行相关产品的研发，重点提供智能室内照明产品，除了满足大众日常的家庭照明需要，还将融入防火、防盗自动报警、远程控制启闭等智能概念，改变传统照明方式。目前公司正在进行技术储备和研发，计划未来作为公司的业务拓展范围。

## （四）市场开发与营销网络建设计划

未来两年内公司将继续加大加强销售队伍建设及培养，在巩固行业大客户销售的前提下，建立完善的销售渠道，并利用原有客户资源适时进入海外市场，通过服务及品牌营销进一步扩大市场影响力。

公司将培养一批面向渠道商拓展的销售人员，定期举办新产品发布会，使用技术加案例的销售策略对产品进行推广。同时，利用好北京当地的产学研合作资源，增加技术储备和深度。另外，加强公司与各类媒体及行业内知名网络媒体的合作，发表学术性文章及技术案例分析，增加企业的行业影响力和知名度。

## （五）内部管理建设计划

公司将参照上市公司的现代企业制度与管理规范要求，完善各项管理制度与内部结构，进一步明确各部门工作职能、员工岗位目标，强化合规管理意识，提升公司管理水平。公司将建立并完善重大决策议事制度，有效控制研发、生产、销售、财务等部门重大决策风险，保证公司经营持续稳定。

公司将结合自身生产与管理的需求，引进相关管理软件系统，帮助公司更有效的进行客户关系管理与企业资源规划，向数字化管理方式转型。

## （六）人力资源计划

在公司人才发展战略中，采用引进和自身培养相结合的原则，建立长效的员工培训机制，大胆提拔有能力、有胆识、勤奋敬业的年轻人。在工作岗位上，通过“传、帮、带”的方式来培养年轻人，给他们提供施展才能的机会，以保持公司的活力。同时，公司将建立一套行之有效的吸引、激励员工的考核体系，形成公司长期的人才优势，保障公司的持续发展。

## （七）融资计划

公司不排除今后根据具体情况通过银行借款、借助资本市场等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。公司对融资将采取谨慎的态度，对于公司发展所需要的资金，公司将根据实际财务状况，提高资金的使用效率，降低融资成本，防

范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

## 二、业务发展风险因素及对策

### （一）财务风险

#### 1、应收账款回收风险

2010年末、2011年末和2012年9月30日，公司应收账款账面价值分别为0元、156,005.67元和1,937,816.25元，分别占当期资产总额的0.00%、3.23%和30.79%。公司应收账款增长幅度较快，一旦发生坏账，会对公司生产经营及财务方面造成不利影响。

对策：针对上述风险，公司将加强应收账款的回收工作，执行严格的应收账款催收管理制度。销售部专人负责应收账款的催收工作，定期与客户对账，到期后提示客户及时付款。报告期内，公司应收账款的总体回收情况良好。

#### 2、存货余额较大风险

2010年末、2011年末和2012年9月30日，公司存货余额分别为7,138.91元、216,770.40元和985,281.70元，分别占当期资产总额的1.49%、4.49%和15.66%，存货余额上升较快。如不能及时减少存货对公司资金的占用，可能造成公司资金、资源浪费。

对策：随着规模的扩大和客户数量的增多，公司的营业收入快速增长，为了保证供货的及时，公司加大了采购数量。今后公司除了备置部分标准件外，将严格根据销售订单采购原材料，尽量减少存货对公司资金的占用。

#### 3、对非经常性损益依赖风险

2011年度和2012年度，公司非经常性损益占利润总额的比重分别为162.53%和35.37%，主要是取得的政府节能减排资金，公司利润对非经常性损益存在较大依赖。如果公司无法持续获得政府补贴，将会对公司今后的盈利水平产生不利影响。

对策：针对上述风险，公司将不断加大技术研发投入，保证技术的先进性，

增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，在公司专注领域做大做强，降低政府补助资金对公司的影响。

## （二）行业风险

### 1、市场竞争风险

公司所处行业发展迅速，竞争较为激烈。公司目前尚处于发展期，规模和资金实力不足，行业内的知名企业纷纷延伸产品应用产业链，凭借其资金实力及品牌影响力迅速占有市场，一定程度上将会挤压中小厂商的市场空间。公司面临市场竞争的风险。

对策：针对上述风险，公司将通过自筹及引入战略投资者等方式扩大规模、增强资金实力，继续密切关注行业发展趋势，保持对市场的敏感度，坚持从客户需求出发，加大研发力度持续创新，不断推出特色产品及定制照明解决方案。同时，采取差异化的经营策略，以产品差异、营销差异和服务差异来应对竞争，在技术和业务发展方向上，重点拓展技术含量高、附加值高的智能化产品，保证较高的利润空间，在竞争中巩固和扩大自身的市场份额。

### 2、新产品研发、试制、推广失败风险

研发行为本身存在不确定性，公司可能需承担费用投入后没能达到预期效果，甚至研发、推广失败的后果。如果新技术和新产品研发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，将会造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，在一定程度上影响公司的发展速度。

对策：针对上述风险，公司将启动项目决策体系，结合公司的中远期发展目标，对项目研发风险进行评估和决策。管理层与核心技术人员会对研发立项进行严格筛选和把关，每个研发项目都要保证具有一定的意向市场及客户，以对市场进行过充分分析为前提，严禁盲目开发、盲目立项；在研发过程中严格监控成本和周期，如有任何方面超标，则需要再次召开评估会，对是否继续进行、是否追加投资或是否应及时止损等进行商讨。

### 3、专业人才流失风险

行业的技术密集性使得技术人才尤其是核心技术人员成为公司生存和发展的根本，稳定和壮大科技人才队伍对公司生存和发展十分重要。由于行业内人才竞争激烈、流动频繁，人才流动将使公司在产品开发、市场开拓、生产管理等方面受到不利影响。激烈的人才竞争，也可能使公司面临人力资源成本迅速上升的问题。

对策：针对上述风险，公司将建立并不断完善人力资源管理制度，在积极引进人才的同时，注重人才培养，致力于创造优良的工作环境和提供较好的薪酬待遇，重点培育核心技术人才，吸引国内外优秀人才。同时，完善各项培训管理制度，加强技术梯队建设，降低因人才流失带来的风险。

### **（三）公司治理及控股股东不当控制风险**

#### **1、公司治理风险**

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述情形，公司采取了下列措施化解和防范公司治理的风险：

股份公司通过《公司章程》、三会议事规则、与公司治理有关的内部规章制度以及信息披露制度不断完善法人治理结构，改进股份公司的治理机制，提高治理水平。与此同时，管理层对风险的识别、把握和防范意识、能力也有大幅提高。

股份公司未来将按照相关法律、法规和规章制度的规定，强化董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解、执行能力，督促其勤勉尽责；及时对董事会、监事会进行换届选举；对与公司发生关联交易的关联方实施表决回避；继续努力积极创造条件，保证监事会能够通过召开相关会议、现场检

查、内部审计等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督、行使相关监督职权。

## 2、控股股东不当控制风险

公司控股股东、实际控制人祁艳、谢树章分别持有公司 49.50%的股份，二位股东于 2012 年 10 月 10 日签署了《一致行动协议》，成为一致行动人，且股东祁艳自公司成立以来长期担任公司执行董事、董事长、总经理，谢树章也曾担任公司高级管理职务。二位股东所持表决权合计在股东大会超过半数，足以对股东大会的决议产生重大影响，因此，若祁艳、谢树章利用其控股地位和实际控制人的管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

对策：针对以上风险，公司采取了以下措施：

通过完善法人治理结构来规范实际控制人的行为。公司章程规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易管理制度》。同时，通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度安排，完善公司经营管理与重大事项的决策机制。《公司章程》、《监事会议事规则》赋予了监事合法的监督、纠正权力。

公司实际控制人祁艳、谢树章均作出了避免同业竞争的有效承诺，从而降低控股股东利用职务之便侵害公司及未来中小股东利益的可能性。

公司章程第七十六条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制。同时公司还选举独立的第三方专业人员担任公司董事，进一步防范公司大股东、实际控制人不当控制的风险，保护未来中小股东的合法权益。

## 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) 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

有限公司阶段，公司规模较小，人数较少，未设立董事会，仅设执行董事 1 名，未设监事会，仅设监事 1 名。有限公司在涉及股权、公司名称、注册资本等重大事项发生变更时，都由执行董事提案并拟定方案，召开股东会决议通过，股东之间形成的一致意见可以得到有效执行。由于有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善，如职、权、责体系的架构上存在一定的缺陷，决策机制也过于单一、集中，决策、执行程序较为随意，内部监督力量较弱等现象。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，相关决策都得到了各部门的实际执行，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2012 年 10 月 20 日，公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，1 名股东代表监事与 2 名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司内部管理细则。

2012 年 10 月 20 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《重大内部信息管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》等内部治理文件。

2012 年 10 月 20 日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司

监事会主席。至此，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、监事会制度。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本股份报价转让说明书出具之日，股份公司一共召开 1 次股东大会、1 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，也不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。截至目前，公司股东大会、董事会、监事会运作情况良好，三会的所有决议均得到了贯彻执行，相关机构或人员及时将执行结果向公司股东大会、董事会、监事会进行了通报。

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。现有公司治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

## **（二）关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明**

有限公司不设董事会、监事会，只设股东会。股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增减注册资本、股权转让、增加股东、变更经营范围以及整体变更等事项上认真召开会议，审议有关议案并形成决议。但股东会的执行情况也存在一定的不足，如：没有严格依照法律、法规和章程的规定发出会议通知；股东会未按照章程的规定定期举行；未明确规定股东会、执行董事、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围等。由于有限公司股东人数少，且基于相互之间的信任关系，股东会决议能够得到合法、及时、有效执行，未损害公司及股东权益，未形成任何纠纷或争议。

有限公司阶段，执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司运作起到一定的监督作用。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》以及公司相关内部管理细则，进一步完善了公司的重大事项分层决策机制。从公司股东大会、董事会、监事会运行实践情况来看，公司三会相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。

### **（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明**

截至本报价转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### **（四）公司治理的不足及改进措施**

自股份公司成立后，公司积极对有限公司时期治理不规范的情况进行整改，通过制定股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》以及相关内部管理细则等规章制度，完善了公司内部控制制度、改善了法人治理结构、提高了公司治理水平。但公司是正在发展成长中的中小企业，且改制为股份公司的时间较短，公司治理机制的设计主要考虑决策的效率、成本与公司的实际情况相适应，公司治理机制相对简单，其执行还需要进一步规范。

公司将在未来的经营管理中，严格执行相关法律法规、《公司章程》及各项内部管理制度。公司股东、董事、监事将通过认真学习《公司法》、《证券法》等相关知识，树立现代公司治理理念，正确履行公司章程和三会议事规则所赋予的权利和义务，提高公司规范运作水平，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、公司对外担保、对外投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段，《公司章程》在对外担保、委托理财、重大投资、关联交易等重要事项决策方面没有相应的制度规定。

整体变更为股份公司时，公司在《公司章程》中对上述重大事项的分层决策制度做出明确规定。为了使决策管理更具有可操作性，管理层进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度并提交股东大会予以审议通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

### （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

#### 1、对外担保的执行情况

最近两年及一期，公司未发生过对外担保事项。

#### 2、重大投资的执行情况

最近两年及一期，公司未发生过重大投资事项。

#### 3、委托理财的执行情况

最近两年及一期，公司未发生过委托理财事项。

#### 4、关联交易的执行情况

详见本说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方及关联交易”

相关内容。

### 三、同业竞争情况

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情况。为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：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。

### 四、公司最近二年及一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近二年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### 五、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近二年及一期没有因违反国家法律、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形；最近二年及一期没有对所任职（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清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

## 第十章 公司财务会计信息

### 一、最近两年及一期的审计意见和主要财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见及会计报表编制基础

##### 1、最近两年及一期的审计意见

公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月的财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了【2012】京会兴审字第 04014480 号标准无保留意见的审计报告。

##### 2、会计报表编制基础

公司以持续经营为基础编制财务报表。

公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定的要求。

##### 3、更换会计师事务所情况

公司 2010 年度财务报表审计由北京万朝会计师事务所有限公司负责，并出具了编号为万朝审字（2011）第 620 号标准无保留意见的审计报告。由于北京万朝会计师事务所不具有证券期货相关业务资格，因此，公司于 2012 年 9 月 29 日召开股东会，通过了更换会计师事务所的决议。

#### （二）主要财务报表

##### 1、最近两年及一期资产负债表

## 资产负债表

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	782,316.70	1,082,814.73	325,232.70
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,937,816.25	156,005.67	-
预付款项	217,269.35	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,282,866.59	2,900,649.77	52,676.46
存货	985,281.70	216,770.40	7,138.91
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>5,205,550.59</b>	<b>4,356,240.57</b>	<b>385,048.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	1,015,772.21	434,606.67	93,057.31
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-

无形资产	12,763.67	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	59,388.69	40,219.15	693.11
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计：</b>	<b>1,087,924.57</b>	<b>474,825.82</b>	<b>93,750.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,293,475.16</b>	<b>4,831,066.39</b>	<b>478,798.49</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	809,279.00	119,225.00	-
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	4,433.60
应交税费	246,924.98	-14,734.78	1,037.27
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,611.52	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,062,815.50</b>	<b>104,490.22</b>	<b>5,470.87</b>
<b>非流动负债：</b>			
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:	-	-	-
<b>负债合计:</b>	<b>1,062,815.50</b>	<b>104,490.22</b>	<b>5,470.87</b>
<b>所有者权益(或股本权益):</b>			
实收资本(股本)	4,500,000.00	4,500,000.00	500,000.00
资本公积	-	-	-
减: 库存股	-	-	-
盈余公积	22,657.62	22,657.62	-
未分配利润	708,002.04	203,918.55	-26,672.38
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	5,230,659.66	4,726,576.17	473,327.62
少数股东权益合计	-		
<b>所有者权益(或股本权益)合计:</b>	<b>5,230,659.66</b>	<b>4,726,576.17</b>	<b>473,327.62</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>6,293,475.16</b>	<b>4,831,066.39</b>	<b>478,798.49</b>

## 2、最近两年及一期利润表

单位: 元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业收入	6,582,362.90	2,181,632.12	144,411.15
减: 营业成本	4,833,834.42	1,698,359.36	117,102.83
营业税金及附加	9,456.36	2,465.57	401.63
销售费用	308,053.44	74,256.06	48,549.80
管理费用	919,802.20	391,555.84	84,437.85

财务费用	-1,819.65	-4,149.99	-485.87
资产减值损失	76,678.15	158,104.16	-17,818.70
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	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-” 号填列）</b>	<b>436,357.98</b>	<b>-138,958.88</b>	<b>-87,776.39</b>
加：营业外收入	238,836.00	361,164.00	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置 损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）</b>	<b>675,193.98</b>	<b>222,205.12</b>	<b>-87,776.39</b>
减：所得税费用	171,110.49	-31,043.43	6,642.26
<b>四、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>	<b>504,083.49</b>	<b>253,248.55</b>	<b>-94,418.65</b>
归属于母公司所有者 的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
<b>五、每股收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）基本每股收益	0.04	0.07	-0.19
（二）稀释每股收益	0.04	0.07	-0.19
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>504,083.49</b>	<b>253,248.55</b>	<b>-94,418.65</b>

## 3、最近两年及一期现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,820,973.07	2,273,233.78	148,743.50
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,887,670.35	365,399.89	378,534.94

<b>现金流入小计</b>	<b>7,708,643.42</b>	<b>2,638,633.67</b>	<b>527,278.44</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,593,691.02	1,994,576.26	21,127.83
支付给职工以及为职工支付的现金	1,102,853.35	416,419.88	100,210.00
支付的各项税费	74,371.70	40,802.85	6,829.24
支付的其他与经营活动有关的现金	579,763.84	3,042,937.25	135,164.36
<b>现金流出小计</b>	<b>7,350,679.91</b>	<b>5,494,736.24</b>	<b>263,331.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>357,963.51</b>	<b>-2,856,102.57</b>	<b>263,947.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
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而收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	658,461.54	386,315.40	92,550.00
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>658,461.54</b>	<b>386,315.40</b>	<b>92,550.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-658,461.54</b>	<b>-386,315.40</b>	<b>-92,550.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	-	4,000,000.00	-
借款所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>-</b>

四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-300,498.03</b>	<b>757,582.03</b>	<b>171,397.01</b>

## 4、最近两年及一期所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年1-9月					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,500,000.00	-	-	22,657.62	203,918.55	4,726,576.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,500,000.00	-	-	22,657.62	203,918.55	4,726,576.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	504,083.49	504,083.49
（一）净利润	-	-	-	-	504,083.49	504,083.49
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
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所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	504,083.49	504,083.49
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-

2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>4,500,000.00</b>	-	-	<b>22,657.62</b>	<b>708,002.04</b>	<b>5,230,659.66</b>

所有者权益变动表(续)

单位:元

项目	2011年度					
	实收资本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	-26,672.38	473,327.62

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>500,000.00</b>	-	-	-	<b>-26,672.38</b>	<b>473,327.62</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>4,000,000.00</b>	-	-	<b>22,657.62</b>	<b>230,590.93</b>	<b>4,253,248.55</b>
（一）净利润	-	-	-	-	253,248.55	253,248.55
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
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所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	253,248.55	253,248.55
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000.00
1.所有者投入资本	4,000,000.00	-	-	-	-	4,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	22,657.62	-22,657.62	-
1.提取盈余公积	-	-	-	22,657.62	-22,657.62	-
2.对所有者（或股东）的分	-	-	-	-	-	-

配						
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>4,500,000.00</b>	-	-	<b>22,657.62</b>	<b>203,918.55</b>	<b>4,726,576.17</b>

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2010 年度					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00	-	-	-	67,746.27	567,746.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	67,746.27	567,746.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-94,418.65	-94,418.65

(一) 净利润	-	-	-	-	-94,418.65	-94,418.65
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
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所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-94,418.65	-94,418.65
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>500,000.00</b>	-	-	-	<b>-26,672.38</b>	<b>473,327.62</b>

## 二、公司最近两年及一期的主要财务指标

序号	指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、	<b>盈利能力</b>			
1	毛利率	26.56%	22.15%	18.91%
2	加权平均净资产收益率	3.52%	7.03%	-18.14%
3	加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	2.27%	-0.49%	-18.14%
4	基本每股收益（元/股）	0.04	0.07	-0.19
5	每股净资产（元/股）	1.16	1.05	0.95
二、	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率	16.89%	2.16%	1.14%
2	流动比率（倍）	4.90	41.69	70.38
3	速动比率（倍）	3.97	39.62	69.08
三、	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率（次）	6.29	27.97	-
2	存货周转率（次）	8.04	15.17	20.01
四、	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	-0.63	0.53

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

7、流动比率=流动资产÷流动负债

8、速动比率=速动资产÷流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

主要财务指标分析见本说明书本节“十一、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”的相关内容。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的主要构成及毛利率情况

##### 1、营业收入构成

公司的主营业务是研发、生产和销售以 LED 为光源的照明灯具产品。公司主要产品为景观亮化产品。

报告期内公司的营业收入构成情况如下表所示：

单位：元

类别	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
景观亮化	6,582,362.90	100.00%	2,181,632.12	100.00%	144,411.15	100.00%
合计	<b>6,582,362.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,181,632.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>144,411.15</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司的营业收入全部来自景观亮化产品的销售，主营业务突出。

##### 2、产品毛利率情况

（1）报告期主营业务毛利情况如下表：

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度

	毛利	毛利占比	毛利	毛利占比	毛利	毛利占比
景观亮化	1,748,528.48	100.00%	483,272.76	100.00%	27,308.32	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,748,528.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>483,272.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,308.32</b>	<b>100.00%</b>

(2) 报告期公司产品毛利率分类明细如下表:

单位: 元

类别	2012年1-9月			2011年度			2010年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
景观亮化	6,582,362.90	4,833,834.42	26.56%	2,181,632.12	1,698,359.36	22.15%	144,411.15	117,102.83	18.91%
<b>合计</b>	<b>6,582,362.90</b>	<b>4,833,834.42</b>	<b>26.56%</b>	<b>2,181,632.12</b>	<b>1,698,359.36</b>	<b>22.15%</b>	<b>144,411.15</b>	<b>117,102.83</b>	<b>18.91%</b>

报告期内公司的利润全部来源于景观亮化产品的销售。

2010年度、2011年度和2012年1-9月,公司综合毛利率分别为18.91%、22.15%和26.56%,呈增长趋势。毛利率变化的主要原因详见本章“十一、管理层对公司近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”之“(一)盈利能力分析”之“1、毛利率变动分析”相关内容。

## (二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

单位: 元

项目	2012年1-9月	变动率(%)	2011年度	变动率(%)	2010年度
主营业务收入	6,582,362.90	201.72	2,181,632.12	1,410.71	144,411.15
主营业务成本	4,833,834.42	184.62	1,698,359.36	1,350.31	117,102.83
主营业务利润	1,748,528.48	261.81	483,272.76	1,669.69	27,308.32
营业利润	436,357.98	414.02	-138,958.88	-58.33	-87,766.39
利润总额	675,193.98	203.86	222,205.12	353.18	-87,766.39
净利润	504,083.49	99.05	253,248.55	368.22	-94,418.65

2011年度公司的主营业务收入、主营业务利润、利润总额和净利润较2010年度均有较大幅度的增长,分别增长1,410.71%、1,669.69%、353.18%和368.22%,营业利润下降58.33%。主要原因如下:

1、报告期内公司的主营业务收入增长较快,其中2011年较2010年增长

1,410.71%，2012年1-9月较2011年增长201.72%，一方面是由于2011年度公司增资扩股使公司的资金实力趋于雄厚，因此得以扩大生产规模，加大销售力度，同时新股东的加入拓宽了公司的客户群体和销售渠道，主营业务收入大幅增加；另一方面是由于公司所在的LED照明行业作为新兴节能环保产业，近年来受到国家及各级地方政府的大力扶持，国家在财政补贴和政策影响方面都为LED照明普及起到了关键的促进作用。行业上游外延片和LED芯片在技术成熟的同时产能迅速扩大，主要原材料成本的大幅下降给LED灯具产品降价提供了较大的空间，有利于LED市场容量的扩大，半导体照明应用逐渐渗透到通用照明、专业照明及特种照明领域。市场正从示范应用阶段开始转向普及应用阶段，市场容量不断扩大。随着应用规模的日益扩大，LED照明行业的广阔前景也越来越受到全社会的广泛关注，公司适时抓住机遇，销售规模迅速扩大。

2、报告期内公司的主营业务利润增长较快，其中2011年较2010年增长1,669.69%，2012年1-9月较2011年增长261.81%，主营业务利润的快速增长得益于主营业务收入的增长和毛利率的提高。报告期公司的毛利率从2010年度的18.91%增长到2011年度的22.15%和2012年1-9月的26.56%，主要原因是行业上游外延片和LED芯片在技术成熟的同时产能迅速扩大，主要原材料成本大幅下降，同时随着产量的提高，单位产品分摊的固定成本有所下降。

3、报告期内公司的营业利润有一定幅度的波动，2011年度较2010年度下降58.33%，主要是因为该年度期间费用增加329,160.13元，增长248.42%以及资产减值损失增加175,922.86元，增长987.29%所致。

2012年1-9月营业利润较2011年度增长414.02%，源于主营业务利润继续保持快速增长，同时期间费用的增幅下降。

4、报告期内公司的利润总额和净利润增加较多，主要是因为主营业务利润的增加和营业外收入的增加共同作用。营业外收入主要是近两年收到的政府补助。

### **（三）主要费用及变动情况**

报告期公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2012年1-9月	变动率(%)	2011年度	变动率(%)	2010年度
营业收入	6,582,362.90	201.72	2,181,632.12	1,410.71	144,411.15
销售费用	308,053.44	314.85	74,256.06	52.95	48,549.80
管理费用	919,802.20	134.91	391,555.84	363.72	84,437.85
财务费用	-1,819.65	-56.15	-4,149.99	754.14	-485.87
期间费用合计	1,226,035.99	165.57	461,661.91	248.42	132,501.78
销售费用/营业收入(%)	4.68	-	3.40	-	33.62
管理费用/营业收入(%)	13.97	-	17.95	-	58.47
财务费用/营业收入(%)	-0.03	-	-0.19	-	-0.34
期间费用/营业收入(%)	18.63	-	21.16	-	91.75

报告期内期间费用的增幅以及占营业收入的比例呈下降趋势，原因主要是营业收入快速增长，规模效应导致单位产品分摊的固定成本下降。

2011年度管理费用较2010年度增长307,117.99元，主要是管理人员工资增加和研发费用增加所致。

2012年1-9月销售费用较2011年度增加233,797.38元，增长314.85%，主要是随着公司营业收入的扩大，销售人员增加导致计入销售费用的工资增加。同时为了适应日益扩大的销售规模，公司新增办公租赁场所，因此租金大幅增加。该年度管理费用较2011年度增加528,246.36元，主要是管理人员工资增加以及公司加大研发投入力度导致研发费用增长。

报告期内财务费用占营业收入比重较小，主要是公司没有带息债务的发生，只有少量的利息收入。

#### (四) 非经常性损益情况

报告期公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业外收入			

其中：政府补助	238,836.00	361,164.00	-
二、营业外支出	-	-	-
三、非经常性损益合计	238,836.00	361,164.00	-
减：所得税影响	59,709.00	90,291.00	-
三、非经常性损益净额	179,127.00	270,873.00	-
当期净利润	504,083.49	253,248.55	-
四、非经常性损益净额占净利润的比例（%）	35.54%	106.96%	-

2010 年度公司没有非经常性损益的发生。2011 年、2012 年 1-9 月扣除所得税影响后的非经常性损益净额分别为 270,873.00 元和 179,127.00 元，占当期净利润的比例分别为 106.96% 和 35.54%。2011 年度公司的净利润全部来源于作为非经常性损益的政府补助，2012 年 1-9 月公司的净利润主要来源于主营业务收入。

报告期内公司计入非经常性损益项目的政府补助是收到的北京市朝阳区财政局拨付的可持续发展专项资金-节能减排资金，其中 2011 年 12 月 12 日收到 361,164.00 元，2012 年 1 月 11 日收到 238,836.00 元。

报告期内公司净利润对非经常性损益的依赖逐年减少，未来随着公司业绩的进一步提升，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响会进一步减弱。

## （五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、公司执行的主要税种和税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	3%、17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、公司享受的税收优惠政策

2011 年 11 月 21 日，公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：

GR2011111000853，有效期三年。截至本报价转让说明书出具之日，公司尚未获得税务备案通知，因此公司未享受高新技术企业 15%的企业所得税税收优惠政策。

## 四、报告期的主要资产情况

### （一）货币资金

报告期内，公司货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
库存现金	62,831.46	73,171.52	146,009.30
银行存款	719,485.24	1,009,643.21	179,223.40
合 计	<b>782,316.70</b>	<b>1,082,814.73</b>	<b>325,232.70</b>

2011年末货币资金余额较高，主要是因为该年度收到股东现金增资400万元所致。

截至2012年9月30日，公司无抵押、冻结或存放在境外有回收风险的款项。

### （二）应收账款

截至2012年9月30日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账 龄	2012年9月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	1,953,380.05	95.54%	97,669.00	1,855,711.05
1至2年	91,228.00	4.46%	9,122.80	82,105.20
合计	<b>2,044,608.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>106,791.80</b>	<b>1,937,816.25</b>

截至2011年12月31日，公司应收账款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账 龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	164,216.50	100.00%	8,210.83	156,005.67

账龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1至2年	-	-	-	
合计	<b>164,216.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,210.83</b>	<b>156,005.67</b>

截至2010年12月31日，应收账款期末余额为零。

2011年12月31日，公司应收账款账面余额为164,216.50元，占期末资产总额的3.40%，主要原因是公司2011年度营业收入较上年增加所致。

2012年9月30日，公司应收账款账面余额为2,044,608.05元，占期末资产总额的32.49%，较2011年末增加1,880,391.55元，原因主要有以下几点：

1、随着公司资金实力的提高及规模的扩大，本年度公司的营业收入较2011年度增加4,400,730.78元，增长201.72%；

2、公司以前订单金额较小，客户付款审批流程少，付款速度快。随着公司销售规模的扩大及产品知名度的提高，公司订单金额增大，因此客户的付款审批流程增多，付款周期变长。

截至2012年9月30日，一年以内的应收账款占同期应收账款总额的比例较大，为95.54%，均在正常回款期内，坏账准备计提充分，应收账款产生坏账风险较小。

截至2012年9月30日，应收账款欠款金额前五名如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄
北京贝迪克科技发展有限公司	531,974.00	26.02%	1年以内
北京金时佰德技术有限公司	251,621.40	12.31%	1年以内
北京平年照明技术有限公司	236,435.75	11.56%	1年以内
北京豪尔赛照明技术有限公司	206,220.00	10.09%	1年以内
北京奥尔环境艺术有限公司	135,789.00	6.64%	1年以内
合计	<b>1,362,040.15</b>	<b>66.62%</b>	-

截至2012年9月30日，应收账款期末余额中无持有本公司5%（含5%）

以上表决权股份股东的欠款。

2012年10月17日，公司已经收回北京贝迪克科技发展有限公司货款220,774.00元。

### (三) 其他应收款

截至2012年9月30日，公司其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2012年9月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	212,000.00	15.00%	10,600.00	201,400.00
1至2年	1,201,629.55	85.00%	120,162.96	1,081,466.59
<b>合计</b>	<b>1,413,629.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,762.96</b>	<b>1,282,866.59</b>

本期末其他应收款余额中1年以内的占15.00%，1-2年的占85.00%。其中账龄1年以内的应收款为应收公司在华贸办公场地的租房押金12,000.00元和应收北京豪尔赛照明技术有限公司的产品押金200,000.00元。账龄1-2年的应收款为应收优创（北京）电子有限公司2011年度结转的1,201,629.55元的往来款。

截至2011年12月31日，其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	3,053,315.55	100.00%	152,665.78	2,900,649.77
1至2年	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,053,315.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>152,665.78</b>	<b>2,900,649.77</b>

本年末其他应收款的账龄均在1年以内，期末余额包含应收优创（北京）电子有限公司1,823,401.55元的往来款、应收祁艳647,254.00元的往来款和应收北京城市亮点电气工程有限公司582,660.00元的往来款。2012年度公司对祁艳、北京城市亮点电气工程有限公司的其他应收款已经收回，对优创（北京）电子有限公司的其他应收款已经回收621,772.00元。

截至 2010 年 12 月 31 日，其他应收款账龄及坏账准备明细如下：

单位：元

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	55,448.91	100.00%	2,772.45	52,676.46
1 至 2 年	-	-	-	-
合计	<b>55,448.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,772.45</b>	52,676.46

2010 年末其他应收款余额均为 1 年以内，金额较小，为应收北京城市亮点电气工程有限公司的往来款。

截至 2012 年 9 月 30 日，其他应收款欠款金额前五名如下：

单位：元

名 称	金额	比例	账龄	款项性质
优创（北京）电子有限公司	1,201,629.55	85.00%	1-2 年	往来款
北京豪尔赛照明技术有限公司	200,000.00	14.15%	1 年以内	产品押金
何淑香	12,000.00	0.85%	1 年以内	租房押金
合计	<b>1,413,629.55</b>	<b>100.00%</b>		

截至 2012 年 9 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的欠款。

2012 年 10 月 20 日，公司已经收回北京豪尔赛照明技术有限公司产品押金 200,000.00 元。

#### （四）预付款项

报告期内公司预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	217,269.35	100.00%	-	-	-	-
合计	<b>217,269.35</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-	-

期末预付款项主要是尚未及时结算的货款和预付的审计费、展会费、房租等，账龄均在一年以内，预付款项风险较小。

截至 2012 年 9 月 30 日，预付款项中欠款金额前五名如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
广州市花都区星河灯饰厂	78,000.00	35.90%	1 年以内	货款
北京兴华会计师事务所有限责任公司	60,000.00	27.62%	1 年以内	审计费
深圳万商展览有限公司	44,667.00	20.56%	1 年以内	展会费
王振翔	27,500.00	12.66%	1 年以内	房租
佛山市德盈铝业有限公司	7,102.35	3.27%	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>217,269.35</b>	<b>100.00%</b>	-	-

截至 2012 年 9 月 30 日，预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

## （五）存货

报告期公司存货余额明细如下表所示：

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
库存商品	276,712.28	28.08%	216,770.40	100.00%	7,138.91	100.00%
原材料	708,569.42	71.92%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>985,281.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>216,770.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,138.91</b>	<b>100.00%</b>

2010 年末、2011 年末和 2012 年 9 月末，公司存货账面余额分别为 7,138.91 元、216,770.40 元和 985,281.70 元，存货账面余额逐年增加。

2012 年 9 月 30 日存货账面余额较 2011 年末增加较多，主要原因是公司 2012 年销售收入较上年度增长 201.72%，使原材料的消耗量和库存商品的销售量高于上年，因此公司为了保证供货的及时，加大了采购数量，导致期末原材料和库存商品账面余额高于上年末。

报告期公司存货均为 1 年以内，未出现减值迹象，故未计提存货跌价准备。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

## （六）固定资产

### 1、固定资产类别及折旧年限、残值率和年折旧率

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
机器设备	5	5%	19.00%
办公设备及其他	3	5%	31.67%

### 2、固定资产折旧明细表和减值准备明细表

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 9 月 30 日
<b>1.固定资产原价</b>	<b>679,465.40</b>	<b>702,350.43</b>		<b>1,381,815.83</b>
其中：机器设备	643,515.40	472,905.99		1,116,421.39
办公设备及其他	35,950.00	229,444.44		265,394.44
<b>2.累计折旧</b>	<b>244,858.73</b>	<b>121,184.89</b>		<b>366,043.62</b>
其中：机器设备	223,254.14	69,257.21		292,511.35
办公设备及其他	21,604.59	51,927.68		73,532.27
<b>3.固定资产减值准备</b>				
其中：机器设备				
办公设备及其他				
<b>4.固定资产净额</b>	<b>434,606.67</b>	<b>581,165.54</b>		<b>1,015,772.21</b>
其中：机器设备	420,261.26	403,648.78		823,910.04
办公设备及其他	14,345.41	177,516.76		191,862.17

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
-----	------------------	------	------	------------------

<b>1.固定资产原价</b>	<b>293,150.00</b>	<b>386,315.40</b>		<b>679,465.40</b>
其中：机器设备	258,900.00	384,615.40		643,515.40
办公设备及其他	34,250.00	1,700.00		35,950.00
<b>2.累计折旧</b>	<b>200,092.69</b>	<b>44,766.04</b>		<b>244,858.73</b>
其中：机器设备	185,006.17	38,247.97		223,254.14
办公设备及其他	15,086.52	6,518.07		21,604.59
<b>3.固定资产减值准备</b>				
其中：机器设备				
办公设备及其他				
<b>4.固定资产净额</b>	<b>93,057.31</b>	<b>341,549.36</b>		<b>434,606.67</b>
其中：机器设备	73,893.83	346,367.43		420,261.26
办公设备及其他	19,163.48	-4,818.07		14,345.41

公司目前的固定资产主要为机器设备和办公设备，使用年限相对较短。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司固定资产不存在对外抵押、担保等受限制情况；公司固定资产使用良好，报告期内不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## （七）无形资产

### 1、取得方式及摊销年限

项 目	取得方式	摊销年限	剩余摊销期限
财务软件	购买	5 年	4.92 年

### 2、摊余价值

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2012 年 9 月 30 日
财务软件	-	12,980.00	216.33	12,763.67

公司的无形资产为购买的财务软件，截至 2012 年 9 月 30 日，无形资产未发生减值。

## （八）主要资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、主要资产减值准备的计提依据

#### （1）金融资产的减值准备

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

#### （2）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

#### ①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述 100 万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备计提方法：期末对该部分应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

③对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

### （3）存货跌价准备

期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。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）其他资产减值准备

除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法如下：

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值的，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。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

## 2、资产减值准备计提情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

### （1）应收账款坏账准备

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2010 年	-	-	-	-
2011 年	-	8,210.83	-	8,210.83
2012 年 1-9 月	8,210.83	98,580.97	-	106,791.80

### （2）其他应收款坏账准备

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2010 年	20,591.15	-	17,818.70	2,772.45
2011 年	2,772.45	149,893.33	-	152,665.78
2012 年 1-9 月	152,665.78	-	21,902.82	130,762.96

## 五、报告期的重大债项

### （一）应付账款

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	809,279.00	100.00%	119,225.00	100.00%	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-
合 计	<b>809,279.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,225.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-

截至 2012 年 9 月 30 日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	金额	欠款时间	款项性质
北京鸿发博业贸易有限公司	386,000.00	1 年以内	货款
北京君为明度贸易有限公司	150,000.00	1 年以内	货款
中煤电气有限公司	84,000.00	1 年以内	货款
深圳市明学光电有限公司	55,202.50	1 年以内	货款
杭州中为光电技术股份有限公司	43,888.89	1 年以内	货款
合 计	<b>719,091.39</b>	-	-

2010 年末应付账款无期末余额。

2011 年末和 2012 年 9 月末，应付账款期末余额分别为 119,225.00 元和 809,279.00 元，均为公司采购所欠对方货款，且账龄均在 1 年以内。

各报告期应付账款期末余额中无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份股东的款项。

## （二）其他应付款

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,611.52	100.00%	-	-	-	-
合 计	<b>6,611.52</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-	-

2010 年末、2011 年末其他应付款无期末余额。

2012 年 9 月末其他应付款期末余额为应付北京城市亮点电气工程有限公司 1 年以内的往来款。2012 年 11 月 13 日公司归还对城市亮点的其他应付款 6,611.52

元。

截至 2012 年 9 月 30 日，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
股本	4,500,000.00	4,500,000.00	500,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	22,657.62	22,657.62	-
未分配利润	708,002.04	203,918.55	-26,672.38
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,230,659.66</b>	<b>4,726,576.17</b>	<b>473,327.62</b>

公司实收资本变动情况，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”相关内容。

## 七、关联方及关联交易

### （一）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司的关系
祁 艳	247.50	49.50	实际控制人、董事长、总经理
谢树章	247.50	49.50	实际控制人

公司不存在母公司，且公司未投资设立子公司。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司的关系
杨志红	-	-	董事、董事会秘书

关联方	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	与公司的关系
牛全立	-	-	董事
刘金燕	-	-	董事
李宇	-	-	董事
毛德林	5.00	1.00	监事会主席
李竹君	-	-	监事
张乾德	-	-	监事
刘晓丽	-	-	财务负责人
北京城市亮点电气工程有限公司	-	-	实际控制人谢树章任董事长的公司
三亚亮点新农业联合开发有限公司	-	-	实际控制人谢树章任监事的公司
北京泰迪科技有限公司	-	-	实际控制人谢树章控制的公司
北京瑞泉惠丰商贸有限公司	-	-	董事牛全立控制的公司
北京三禾联欣商贸有限公司	-	-	董事刘金燕任监事的公司
北京罗曼旗舰美容院	-	-	董事刘金燕任董事的公司
北京罗曼育嘉商贸有限公司	-	-	董事刘金燕控制的公司
北京罗曼金蕴商贸有限公司	-	-	董事刘金燕控制的公司
北京罗曼倾城美容院	-	-	董事刘金燕控制的个体工商户

除上述关联方外，截至 2012 年 9 月 30 日，公司不存在其他关联方。

## (二) 关联交易

1、报告期内，公司与关联方之间不存在商品、服务的销售、采购等经常性关联交易行为。

### 2、关联方往来

报告期内，各期末关联方往来余额明细如下：

单位：元

项目	关联方	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应	祁艳	-	647,254.00	-

收款	北京城市亮点 电气工程有限 公司	-	582,660.00	55,448.91
	<b>合计</b>	-	<b>1,229,914.00</b>	<b>55,448.91</b>
其他应 付款	北京城市亮点 电气工程有限 公司	6,611.52	-	-

报告期内公司与各关联方之间的往来款主要是关联方向公司的借款、备用金以及公司与关联方之间的代垫款项。2012 年度关联方已经通过直接还款、垫付款等方式及时归还，截至 2012 年 9 月 30 日，公司对关联方的其他应收款已经清理完毕。2012 年 11 月 13 日公司归还对城市亮点的其他应付款 6,611.52 元。

截至本报价转让说明书出具之日，公司对关联方的往来款项已经全部清理完毕。

### 3、关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司治理机制存在一定瑕疵，未制定三会议事规则和关联交易管理制度等规章制度，且公司章程中也未对关联交易进行专门规定，故公司的关联交易未履行相关的董事会和股东会决议程序，但上述关联交易均发生在有限公司阶段，且已经公司全体股东一致同意，并未损害其他股东的利益。截至 2012 年 9 月 30 日，公司对关联方的其他应收款已经清理完毕，2012 年 11 月 13 日公司归还对城市亮点的其他应付款 6,611.52 元。由于关联往来款金额不大且持续时间较短，事后关联方已经及时归还，因此未对公司产生实质性影响。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，公司未来的关联交易将严格执行《关联交易管理制度》的相关规定，减少和规范关联方交易，维护公司和股东的利益。

### 4、关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

2010 年 12 月 31 日公司对城市亮点的其他应收款期末余额为 55,448.91 元，按当年 1 年期贷款利率测算，该关联交易使公司当年利润总额减少 3,221.58 元，占当期利润总额的 3.67%。

2011 年 12 月 31 日公司对城市亮点、祁艳的其他应收款期末余额为

1,229,914.00 元，按当年 1 年期贷款利率测算，该关联交易使公司当年利润总额减少 80,682.36 元，占当期利润总额的 36.31%。

上述关联交易虽未履行相应的审批程序，但是已经各股东一致同意，且关联方已经及时归还，未对其他股东利益造成损害，且未对公司正常生产经营、财务状况造成重大不利影响。

## **八、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

2012 年 10 月 30 日，有限公司整体变更为股份公司，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”之“(七) 2012 年 10 月有限公司整体变更为股份公司”相关内容。

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司无其他需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## **九、股利分配政策和最近二年分配情况**

### **(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、弥补以前年度的亏损；
- 2、按 10% 的比例提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### **(二) 最近两年及一期股利分配情况**

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-9 月，公司未对股东进行利润分配。

## **十、控股子公司的基本情况**

截至 2012 年 9 月 30 日，公司无控股子公司。

## 十一、管理层对公司近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

具体财务指标详见本节“二、公司最近两年及一期的主要财务指标”。

### （一）盈利能力分析

#### 1、毛利率变动分析

2010年度、2011年度和2012年1-9月，公司综合毛利率分别为18.91%、22.15%和26.56%，呈稳步增长趋势。毛利率变化的主要原因如下：

（1）行业上游外延片和LED芯片在技术成熟的同时产能迅速扩大，主要原材料成本大幅下降；公司规模扩大后对材料的大批量采购进一步降低了采购成本；

（2）景观亮化产品主要应客户对光环境的具体要求设计方案并实施生产，产品的价格竞争更多体现在项目设计的差异化方面。随着公司资金实力的增强和销售规模的扩大，公司在景观灯的设计和生產上能够提供更多的差异化方案，进一步提高了产品的毛利率水平；

（3）随着规模的快速扩大，人工成本和其他固定成本更多分摊到每个产品上，单位产品分摊的固定成本有所下降，规模优势越发明显。

#### 2、净资产收益率变动分析

运用杜邦分析法对公司的净资产收益率变动进行分析可以看出，报告期内公司的加权平均净资产收益率呈现先上升后下降的趋势，在权益乘数变化不大的情况下，主要跟销售净利率和资产周转率的变动有关。

2011年度加权平均净资产收益率较2010年度有所上升，主要是因为该年度营业收入大幅增加使公司的资产周转速度加快，同时销售毛利率的提高使销售净利率提高较多所致。

2012年度加权平均净资产收益率较2011年度有所下降，一方面是因为2012年1月公司股东用知识产权出资导致该年度的加权平均净资产变大，另一方面营

业收入增加的幅度大于净利润的增加幅度，导致销售净利率有所下降。

### 3、每股收益变动分析

报告期内公司的每股收益由2010年度的-0.19元升至2011年度的0.07元，主要原因在于2011年公司净利润较上年大幅增加所致。2012年1-9月每股收益下降为0.04元，主要原因在于该年度1月公司无形资产增资1,050.00万元，直至9月18日完成减资的工商变更，因此每股收益用普通股加权平均数计算时，导致本年度股本增加较多。

## （二）偿债能力分析

公司2010年末、2011年末和2012年9月末的流动比率分别为70.38、41.69和4.90，速动比率分别为69.08、39.62和3.97，流动比率和速动比率均下降较快的原因是：伴随着公司营业收入的大幅提高，应收账款期末余额、存货期末余额以及应付账款期末余额和应交税费期末余额均呈增长态势，且应收账款期末余额和存货期末余额增加引起的流动资产增长的速度小于因应付账款期末余额和应交税费期末余额增加引起的流动负债增长的速度。

报告期内公司的流动比率、速动比率虽然下降较多，但是仍在合理范围之内，处于安全边界。

公司2010年末、2011年末和2012年9月末的资产负债率分别为1.14%、2.16%和16.89%，资产负债率逐年上升，原因主要是以前年度公司销售规模较小，2011年度公司营业收入大幅增加，原材料采购亦增加较多，因此公司应付账款和应缴税费的增加导致负债总额逐年上升。

## （三）营运能力分析

2010年末公司应收账款期末余额为零。2011年和2012年公司应收账款周转率分别为27.97次和6.29次，2012年应收账款周转率较上年降低的主要原因是该年度营业收入较上年大幅提高的同时，应收账款期末余额也上升较快。截至2012年9月30日，1年以内的应收账款占同期应收账款总额的比例较大，为95.54%，并且在正常回款期内，坏账准备计提充分，应收账款产生坏账风险较小。

2010年、2011年和2012年公司的存货周转率分别为20.01次、15.17次和8.04次，存货周转率有所下降，原因主要是公司销售规模扩大的同时，为了保证给客户及时供货，公司需要提前采购原材料并储存相应的库存商品。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	357,963.51	-2,856,102.57	263,947.01
投资活动产生的现金流量净额	-658,461.54	-386,315.40	-92,550.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	4,000,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	-300,498.03	757,582.03	171,397.01

##### 1、经营活动现金流量分析

2010年度、2011年度和2012年1-9月，经营活动产生的现金流量净额分别为263,947.01元、-2,856,102.57元和357,963.51元。2011年度经营活动产生的现金流量净额较上年度减少3,120,049.58元，主要原因是该年度支付的其他与经营活动有关的现金中的往来款有2,795,362.69元。

##### 2、投资活动现金流量分析

2010年度、2011年度和2012年1-9月，投资活动产生的现金流量净额分别为-92,550.00元、-386,315.40元和-658,461.54元，主要是随着公司销售规模的扩大，原有的机器设备、办公设备无法满足日益增长的产能需求，公司积极购置固定资产所致。

##### 3、筹资活动现金流量分析

2011年度筹资活动产生的现金流量净额为该年度公司收到股东增资款4,000,000.00元。

## **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、北京市人民政府出具的关于同意北京七彩亮点环能技术股份有限公司申请进入代办系统进行股份报价转让试点的函**

（以下无正文，接签署页）

(本页无正文,为《北京七彩亮点环能技术股份有限公司股份报价转让说明书》之签署页)

全体董事签名:

祁艳

杨云红

牛欣

李静 刘金燕

北京七彩亮点环能技术股份有限公司

2012年12月18日

