

株洲日望电子科技股份有限公司  
公开转让说明书

日 望

主办券商

方正证券股份有限公司



二零一三年十二月

# 目录

<b>目录</b>	1
<b>声明</b>	3
<b>重大事项提示</b>	4
<b>释义</b>	7
<b>第一节 基本情况</b>	9
一、公司简介	9
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东情况	10
四、公司董事、监事、高级管理人员的情况	18
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	21
六、与本次挂牌有关的机构	22
<b>第二节 公司业务</b>	25
一、公司主营业务、主要产品及服务	25
二、产品及服务流程	28
三、与公司业务相关的关键资源要素	29
四、与公司业务相关的情况	35
五、商业模式	39
六、行业概况	41
七、公司面临的主要市场竞争状况	49
<b>第三节 公司治理</b>	54
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	54
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	56
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况	57
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	58
五、同业竞争	59
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明	60
七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲戚持股情况及相互之间存在的亲属关系	61
八、董事、监事、高级管理人员的兼职情况	62
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况	62
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	63
<b>第四节 公司财务</b>	66

一、最近两年一期经审计的主要财务报表.....	66
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	76
三、主要会计政策和会计估计.....	76
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	92
五、报告期利润形成情况.....	95
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	104
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	112
八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料.....	117
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	119
十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	123
十一、报告期内资产评估情况.....	123
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	124
十三、合并报表范围.....	124
十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估.....	125
十五、公司经营目标及计划.....	129
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>132</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	132
二、主办券商声明.....	133
三、律师声明.....	134
四、会计师事务所声明.....	135
五、资产评估机构声明.....	136
<b>第六节 附件.....</b>	<b>137</b>
一、主办券商推荐报告.....	137
二、财务报表及审计报告.....	137
三、法律意见书.....	137
四、公司章程.....	137
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	137

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### 1、公司产品销售对航天、航空等领域有较高依赖性的风险

目前，本公司主导产品钽电容器的主要销售市场分布在航天、航空等军事领域，90%以上的产品销售给这些市场领域的客户，因此，公司对现有市场存在较高的依赖度。一旦公司现有客户大幅减少或取消对公司的订货，将直接影响公司的生产和经营。

### 2、大股东控制风险

目前彭军直接持有公司302.5万股的股份，占公司总股本的55%，且一直是公司的控股股东，现任公司董事长及总经理。若公司的实际控制人凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的生产经营决策、人事任免、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东的利益带来风险。

### 3、信息泄密的风险

公司为军品三级保密资质认证单位，国家对公司的产品和技术信息保密有着严格的规定，如果公司不能持续加强此方面的管理而导致信息的泄露，可能导致公司失去军品生产资质。此外，公司在长期研发和生产实践中掌握了大量的核心技术，这些核心技术主要是对工艺流程、产品功能的优化设计，是公司的核心竞争力，如果这些核心技术被他人恶意窃取，将导致公司丧失在技术方面的核心竞争力。

### 4、依赖非经常性损益的风险

公司非经常性损益主要为取得的政府补助，2011年、2012年和2013年1-6月扣除所得税影响数后非经常性损益净额分别为2,133,822.16元、982,600.00元和34,021.25元，非经常性损益净额占净利润的比重分别为81.99%、45.41%和7.13%，虽然非经常性损益占当年净利润的比例明显下降，但是，非经常性损益占净利润的比例仍然较高，净利润对非经常性损益存在重大依赖。考虑到非经常性损益对公司盈利产生的重大影响，如果公司自身盈利没有取得大幅增长，并且

没有取得政府补助，将对公司的利润产生重大不利影响。

### 5、税收优惠政策变化的风险

公司于 2011 年获得经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局共同认定的高新技术企业证书，证书编号 GF201143000288。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203 号）文件的规定第四条：“认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。”公司已取得税务局审批备案文件，2011 年至 2013 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策，如果未来因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，将对公司经营业绩将产生一定的影响。

### 6、应收账款无法及时收回的风险

随着公司业务的迅速发展，公司应收账款也增长较快。2011 年至 2013 年 6 月 30 日各报告期末，应收账款分别为 4,771,382.48 元、7,978,405.86 元和 8,079,733.60 元，占资产总额的比例分别为 29.58%、37.82% 和 37.20%。公司应收账款客户主要是国有军工企业，这些企业的支付能力较强，截至 2013 年 6 月 30 日，近 80% 以上的应收账款账龄均在 1 年以内，出现坏账的可能性较小，但是由于这些单位对于材料的采购、付款等有着比较严格的审批程序，需要经过一段时间逐级审批，有时还采取集中支付的付款方式，因此公司应收账款回款速度较慢。公司对应收账款按谨慎原则计提了坏账准备，但随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额会进一步增加，如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续加强和完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

### 7、重大收购行为需向国务院国防科技工业主管部门备案

公司生产的钽电解电容器和超级电容器是电子元器件，为国防军工武器装备电源系统提供配套产品，属于武器装备的三级配套企业，公司具备国家国防科技工业局核发的编号为 XK 国防-02-43-KS-1350 的《武器装备科研生产许可证》、国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会核发的编号为 HNC13012

的《三级保密资格单位证书》、武器装备质量体系认证委员会核发的编号为13JB2271的《武器装备质量体系认证证书》。基于公司的涉军属性，如有针对公司发生重大收购行为，收购方独立或与其他一致行动人合并持有公司5%以上（含5%）股份时，收购方应向国务院国防科技工业主管部门备案。

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、日望电子	指	株洲日望电子科技股份有限公司
有限公司	指	株洲日望电子科技有限公司
股东会	指	株洲日望电子科技有限公司股东会
股东大会	指	株洲日望电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	株洲日望电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	株洲日望电子科技股份有限公司监事会
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
股份挂牌转让	指	公司在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌进行股份挂牌转让
主办券商	指	方正证券股份有限公司
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
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》
公司章程	指	株洲日望电子科技股份有限公司章程
说明书、本说明书	指	株洲日望电子科技股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年一期	指	2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
启元律师事务所	指	湖南启元律师事务所
TIC	指	Tantalum-Niobium International Study Center 的缩写，简称 TIC，是国际钽、铌研究中心。
总装	指	中国人民解放军总装备部
国军标	指	为了保证军用元器件的质量，对元器件所制定的一系列的标准与要求，以备对航天等部门提供优质的元器件。
IDC	指	International Data Corporation 的缩写，即国际数据公司，全球著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务提供商。
iSuppli	指	一家全球领先的针对电子制造领域的市场研究公司。

欠电压	指	工频下交流电压均方根值降低，小于额定值的 10%，并且持续时间大于 1 分钟的长时间电压变动现象。
波纹电流	指	由纹波（大小波动）电压造成电路中有起伏变化的电流称为纹波电流。
钽电容器、钽电解电容器	指	在钽金属的表面采用阳极氧化法生成一薄层氧化物作为电介质，以电解质作为阴极而构成的电容器。
ISO	指	国际标准化组织，一个由约 148 个国家的全球标准化组织联合组成的全球性团体。
ISO9001	指	ISO9000 系列的组成部分，涵盖范围包括设计控制、管理责任、品质控制、采购、工序控制、不合规格产品的控制、更正及防止行动等。
GJB9001B	指	军用产品质量管理体系的国家军用标准，该标准代替 GJB9001A-2001《质量管理体系要求》，是在等同采用 GB/T 19001-2008 (idt ISO 9001:2008) 的基础上增加军用产品质量管理体系的特殊要求编制而成，将军用产品质量管理体系的特殊要求作为标准的一部分，列在 GB/T 19001-2008 标准相应条款之后，独立成条地作为该条款的补充。该标准为承担军用产品论证、研制、生产、试验、维修任务的组织规定了质量管理体系要求，并为实施质量管理体系评定提供了依据。
GJB360B	指	本标准规定了电阻器、电容器、电感器、电连接器、开关、继电器和变压器等电子及电气元件的通用试验方法。
GJB546B	指	电子元器件质量保证大纲，该标准代替 GJB 546A-1996《电子元器件质量保证大纲》，适用于为确保质量稳定，需对设备、材料和过程进行控制的电子元器件。是承制方进行电子元器件生产线认证时，制定和实施质量保证大纲的基本依据。
AV 影音	指	AV 是 Audio Video 是缩写，高端音频视频设备。
CAGR	指	是 Compound Annual Growth Rate 的缩写，意思是复合年均增长率。
ESR	指	是 Equivalent Series Resistance 的缩写，即等效串联电阻。理论上，一个完美的电容，自身不会产生任何能量损失，但是实际上，因为制造电容的材料有电阻，电容的绝缘介质有损耗，这个损耗在外部，表现为就像一个电阻跟电容串联在一起，所以称为“等效串联电阻”。

# 第一节 基本情况

## 一、公司简介

中文名称：株洲日望电子科技股份有限公司

英文名称：RIWANG ELECTRONIC SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD

注册资本：550 万元人民币

组织机构代码：782866019

法定代表人：彭军

有限公司设立日期：2005 年 12 月 16 日

股份公司设立日期：2012 年 8 月 24 日

住所：株洲市天元区天台科技园科瑞路 8 号

邮编：412007

电话：0731- 22395079

传真：0731- 22395076

网址：<http://www.riwang.com.cn>

电子邮箱：[admin@riwang.com.cn](mailto:admin@riwang.com.cn)

董事会秘书：刘雄立

所属行业：根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，  
公司属于大类“C 制造业”中的中类“C39 计算机、通信和其他  
电子设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类  
与代码》(GB\_T\_4754-2011)，属于“C3971 电子元件制造”。

主营业务：专业从事钽电解电容器的研发、生产与销售。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票基本情况

股票代码:	430400
股票简称:	日望电子
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元/股
股票总量:	550 万股
挂牌日期:	

### （二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

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

公司《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当在其任职期内，定期向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后一年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

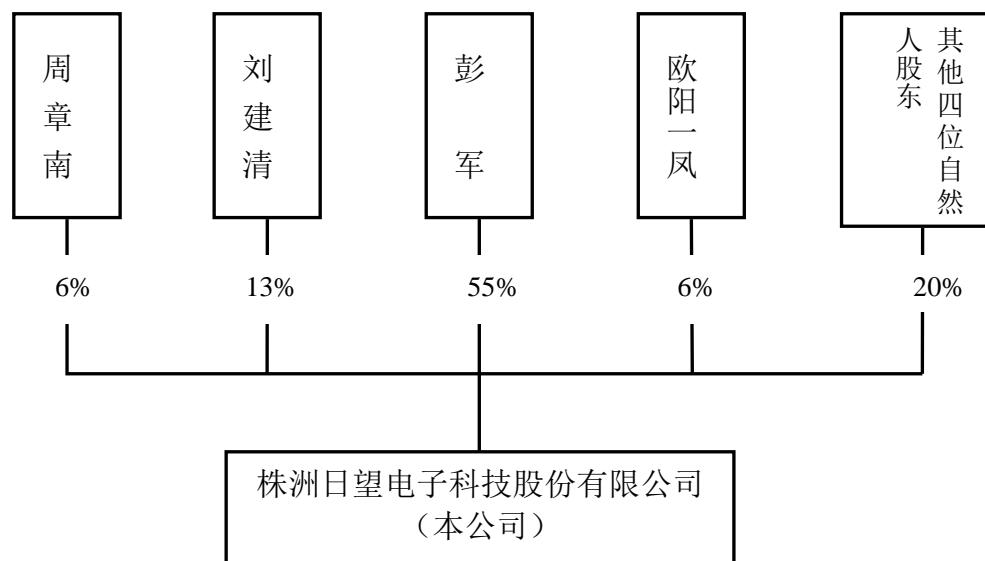
除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

截至本公开转让说明书披露之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限等情况。公司现有股份持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东名称	任职	持股数量 (股)	持股比例	本次可进入全国 中小企业股份转 让系统公开转让 数量(股)
1	彭军	董事长、总经理	3025000	55.00%	756250
2	刘建清	董事、副总经理	715000	13.00%	178750
3	周章南	-	330000	6.00%	330000
4	欧阳一凤	-	330000	6.00%	330000
5	彭力	副总经理	275000	5.00%	68750
6	王旭丽	副总经理	275000	5.00%	68750
7	鲁小健	-	275000	5.00%	275000
8	杨雪中	-	275000	5.00%	275000
合计			<b>5500000</b>	<b>100.00%</b>	<b>2282500</b>

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人及股东情况及其持股数量、相互间的关联关系

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及争议
1	彭军	302.5	55	自然人	否
2	刘建清	71.5	13	自然人	否
3	杨雪中	27.5	5	自然人	否
4	彭力	27.5	5	自然人	否
5	欧阳一凤	33	6	自然人	否
6	王旭丽	27.5	5	自然人	否
7	鲁小健	27.5	5	自然人	否
8	周章南	33	6	自然人	否
合计		<b>550</b>	<b>100</b>		

公司股东中，彭力与彭军为兄妹关系，公司其他股东之间不存在关联关系。

### (三) 控股股东和实际控制人基本情况及变化情况

#### 1、控股股东和实际控制人基本情况

彭军，女，1968年出生，大专学历，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1985年-1999年，就职于湘华机械厂；2000年-2003年，任雪颂大酒店总经理；2003年，投资株洲日望精工有限公司，并任董事长；2006年6月，投资公司，现任公司董事长、总经理，任期3年，从2012年8月至2015年8月。

#### 2、控股股东和实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东和实际控制人最近两年内无变化。公司控股股东彭军持有公司股份302.5万股，持股比列为55%，为公司的第一大股东。2006年6月投资有限公司以来，一直是有限公司的法定代表人且一直担任执行董事、总经理；股份公司成立后依旧担任公司法定代表人并任董事长、总经理。彭军对公司的生产经营管理、人事、财务管理均能够施加重大影响，是公司的控股股东及实际控制人。

### (四) 历次股本变化及重大资产重组情况

自公司成立以来，未有重大资产重组情况，历次股本变化如下：

#### 1、有限公司设立

2005年12月16日，自然人王绍其、彭力、杨雪中以货币形式分别出资17万元、17万元、16万元共同设立株洲永安电子科技有限公司。2005年12月13日，湖南中柱有限责任会计师事务所对注册资本实收情况进行审验，并出具湘中

柱会所[2005]验字第 H297 号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至 2005 年 12 月 13 日，公司已收到全体股东以货币形式缴纳的货币出资 50 万元。2005 年 12 月 16 日，经株洲市工商局荷塘分局设立登记注册，株洲永安电子科技有限公司取得了 4302021000509 号《企业法人营业执照》。公司注册资本 50 万元，公司住所为株洲市荷塘区红旗南路 18 号，法定代表人为王绍其，经营范围为建筑用红外智能报警系统研发、生产、销售；工矿贸易、电子元件、电子器件、消防器材、建筑材料批零兼营。

有限公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
王绍其	货币	17	34
彭力	货币	17	34
杨雪中	货币	16	32
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>100</b>

2、有限公司第一次增资、第一次股东变更及第一次住所和经营范围的变更

2006 年 4 月 17 日，株洲永安电子科技有限公司召开股东会，形成以下决议：同意公司增资 50 万元，其中彭军认缴增资 15 万元，刘建清认缴增资 13 万元，欧阳一凤认缴增资 6 万元，王旭丽认缴增资 5 万元，鲁小键认缴增资 5 万元，周章南认缴增资 6 万元。王绍其将其在公司出资额 17 万元转让给彭军，王绍其不再占有新公司股份；彭力将其在公司出资额 9 万元转让给彭军，将其在公司出资额 3 万元转让给杨雪中。上述股权转让，转让方合法拥有股权，股权未设置权利负担，且由双方当事人自主协商达成了交易并签订了《股权转让协议》，均约定每 1 元出资的转让价格为 1 元。

2006 年 4 月 27 日，株洲永安电子科技公司召开股东会，形成以下决议：将经营地址迁移至株洲市天台区科技园科瑞路东；全体股东一致通过公司章程修正案。

2006 年 4 月 27 日，公司全体股东签署《公司章程修正案》。《公司章程修正案》中明确：公司经营范围变更为电解电容器的设计、生产和销售；建筑用红外智能报警系统研发、生产、销售；电子元器件、电子器件、消防器材、建筑材料批零兼营。公司注册资本为 100 万元。公司住址为株洲市天台科技园科瑞路东。

2006年5月17日，湖南中柱有限责任会计师事务所对公司增资情况进行审验，并出具湘中柱会所[2006]验字第143号《验资报告》，截至2006年5月17日，公司已收到股东认缴新增注册资本50万元，其中彭军15万元、刘建清13万元、欧阳一凤6万元、王旭丽5万元、鲁小键5万元、周章南6万元，均以货币出资。

2006年6月26日，株洲市工商局准予上述变更登记，重新核发4302002004494号《企业法人营业执照》。注册资本100万元，公司住所为株洲市天元区天台科技园科瑞路东，法定代表人彭军，经营范围是电解电容器的设计、生产和销售；建筑用红外智能报警系统研发、生产、销售；工矿贸易、电子元件、电子器件、消防器材、建筑材料批零兼营。

本次增资、股权转让完成后的股权结构如下：

股东	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
彭军	41	货币	41
杨雪中	19	货币	19
刘建清	13	货币	13
欧阳一凤	6	货币	6
周章南	6	货币	6
彭力	5	货币	5
王旭丽	5	货币	5
鲁小键	5	货币	5
<b>合计</b>	<b>100</b>	—	<b>100</b>

上述股权转让，转让方合法拥有股权，股权未设置权利负担，且由双方当事人自主协商达成交易，签订《股权转让协议》并办理完毕工商变更登记手续，因此，此次股权转让行为合法、合规、真实、有效。

### 3、有限公司第二次增资

2009年2月9日，有限公司召开股东会，并形成如下决议：公司决定增资300万元，注册资本增加至400万元，新增出资全部由股东彭军认缴；并通过公司新的章程修正案。

2009年4月1日，湖南中柱有限责任会计师事务所出具湘中柱会所[2009]专审字第087号《专项审计报告》，截至2009年3月31日，股东彭军向公司投资共计300万元，公司将此投资款计入资本公积300万元。2009年4月23日，

湖南中柱有限责任会计师事务所出具湘中柱会所[2009]验字第 105 号《验资报告》，截至 2009 年 4 月 2 日，公司已收到股东彭军以资本公积转增注册资本 300 万元。2009 年 11 月 11 日，彭军、鲁小键、王旭丽、刘建清、周章南、欧阳一凤、彭力、杨雪中作出《关于公司股本变更的说明》：彭军投入的资金在投入前已经全体股东同意通过；彭军投入资金是按资本的需求进行；请求工商局对注册资本变更事宜给予大力支持，对期间产生的法律责任由全体股东承担。

2009 年 11 月 11 日，株洲市工商局出具了（湘株）内资受理字[2009]第 2698 号《受理通知书》，决定受理变更登记申请。2009 年 11 月 11 日，株洲市工商局准予上述变更登记，重新核发 430200000052188 号《企业法人营业执照》，注册资本为 400 万元。

本次增资完成后，公司的股权结构为：

股东	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
彭军	341	货币	85.25
杨雪中	19	货币	4.75
刘建清	13	货币	3.25
欧阳一凤	6	货币	1.5
周章南	6	货币	1.5
彭力	5	货币	1.25
王旭丽	5	货币	1.25
鲁小键	5	货币	1.25
<b>合计</b>	<b>400</b>	—	<b>100</b>

说明：股东彭军为了支持公司发展，2006 年 6 月至 2009 年 3 月分 19 笔陆续投入公司总计 300 万元，公司将这 300 万元计入了应付款，基于该 300 万元，股东彭军与公司形成的是种债权债务关系。2009 年，彭军与其他股东协商一致，准备将该 300 万元债权以债转股的形式投入公司形成股权，但株洲市工商局答复“不许可债转股”，在这种情况下，公司将该 300 万元计入资本公积，后以资本公积转增股本的形式使彭军获得相应股权。

在该次增资的过程中，2009 年 4 月 1 日，湖南中柱有限责任会计师事务所出具湘中柱会所[2009]专审字第 087 号《株洲日望电子科技有限公司专项审计报告》，对公司截至 2009 年 3 月 31 日止股东彭军投资的真实性进行审计，实施了包括核对会计记录和凭证等必要的审计程序，认为彭军于 2006 年 6 月 28 日至

2009 年 3 月 17 日共投资人民币 300 万元至公司的银行账户中。该报告中，将累计 19 次入款情况以现金交款单/记账凭证/电子记账凭证/银行联网业务入账通知予以详细体现。项目组认为，彭军与公司间债权债务关系的真实性通过上述报告得以完整体现。

有关于该次增资，在召开股东会讨论通过的基础上，公司全体股东向工商管理机关提交《关于公司股本变更的说明》，明确：1、彭军的资金投入在投入前已经全体股东同意；2、因公司发展对资本的需求有过程，彭军的资金投入是按照公司对资本的需求进行的；3、请求工商管理机关对于公司的注册资本变更予以支持，期间产生的法律责任由公司全体股东承担。在《公司变更登记审核表》中，工商管理机关批复“同意资本金及股权变更”。2009 年 11 月 11 日，株洲市工商局对上述变更予以备案登记，确认公司注册资本变更为 400 万元，彭军出资额变更为 341 万元（变更前为 41 万元），并重新核发企业法人营业执照。

项目组认为，彭军的该次增资行为，出资真实，虽其 300 万元债权计入资本公积的行为不符合会计准则，但未损害公司及其他股东权益，不存在权属纠纷或其他纠纷，不存在潜在法律风险。

#### 4、有限公司第三次增资及第二次股权转让

2012 年 3 月 6 日，有限公司召开股东会，形成以下决议：彭军将所持有的 22.5 万元的公司股份以 22.5 万元转让给股东王旭丽，将其所持有的 16 万元的公司股份以 16 万元转让给股东鲁小健；公司的注册资本由原来的 400 万增资到 550 万元，新增的 150 万元注册资本由刘建清认购 58.5 万元，杨雪中认购 8.5 万元，欧阳一凤认购 27 万元，周章南认购 27 万元，鲁小健认购 6.5 万元，彭力认购 22.5 万元，增资价格为每 1 元出资的价格为 1 元。并通过了公司章程修正案。

彭军与王旭丽、鲁小健之间的股权转让，转让方合法拥有股权，股权未设置权利负担，由双方自主协商达成交易并签订《股权转让协议》，均约定每 1 元出资的转让价格为 1 元。

2012 年 3 月 19 日，中磊会计师事务所有限公司出具[2012]中磊湘验 C 字第 0010 号《验资报告》：截至 2012 年 3 月 19 日，公司已收到杨雪中、刘建清、欧阳一凤、彭力、鲁小健、王旭丽、周章南缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 150 万元。各股东以货币出资 150 万元。

2012年3月28日，株洲市工商局出具了（湘株）私营受理字[2012]第1392号《受理通知书》，决定受理变更登记申请。2012年3月29日，株洲市工商局准予上述变更登记，重新核发43020000052188号《企业法人营业执照》，注册资本为550万元。

本次增资及股权转让完成后，公司的股权结构为：

股东	出资方式	股本(万股)	持股比例(%)
彭军	货币	302.5	55
刘建清	货币	71.5	13
欧阳一凤	货币	33	6
周章南	货币	33	6
杨雪中	货币	27.5	5
彭力	货币	27.5	5
王旭丽	货币	27.5	5
鲁小健	货币	27.5	5
<b>合计</b>		<b>550</b>	<b>100</b>

上述股权转让，转让方合法拥有股权，股权未设置权利负担，且由双方当事人自主协商达成交易，签订《股权转让协议》并办理完毕工商变更登记手续，因此，此次股权转让行为合法、合规、真实、有效。

## 5、有限公司整体变更为股份有限公司

2012年6月3日，有限公司股东会通过决议，同意由公司全体股东作为发起人，以截至2012年3月31日公司经中磊会计师事务所有限公司审计的公司净资产8,050,015.34元按1.4636:1的比例折合成股份有限公司的总股本550万股，有限公司整体变更为股份有限公司。各发起人以其在有限公司的股东权益认购股份有限公司全部股份。各发起人在股份有限公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。公司同时更名为株洲日望电子科技股份有限公司。

根据中磊会计师事务所有限责任公司2012年5月28日出具的(2012)中磊(审C)字第0677号《审计报告》，截至审计基准日2012年3月31日，有限公司账面净资产值为人民币8,050,015.34元；根据湖南新融达资产评估有限责任公司2012年6月1日出具的湘新融达评字[2012]第36号《资产评估报告书》，截至评估基准日2012年3月31日，有限公司经评估的净资产为1,429.12万元。

2012年6月3日，股份公司全体发起人签订了《发起人协议》。2012年7

月 30 日，股份公司（筹）召开创立大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。

根据中磊会计师事务所有限责任公司 2012 年 6 月 18 日出具的(2012)中磊（验 C）字第 0033 号《验资报告》，验证截至 2012 年 6 月 18 日止，股份公司(筹)以截至 2012 年 3 月 31 日止，经审计的株洲日望电子科技有限公司净资产 8,050,015.34 元为基准折合成股份 5,500,000.00 股，每股面值 1 元，超过部分 2,550,015.34 元计入资本公积。

2012 年 8 月 24 日，股份公司在株洲市工商行政管理局办理了变更登记手续，换领了注册号为 430200000052188 的企业法人营业执照，股份公司正式成立。公司注册资本人民币 550 万元。

股份公司股权结构如下：

股东	出资方式	股本(万股)	持股比例(%)
彭军	净资产	302.5	55
刘建清	净资产	71.5	13
杨雪中	净资产	27.5	5
彭力	净资产	27.5	5
欧阳一凤	净资产	33	6
王旭丽	净资产	27.5	5
鲁小健	净资产	27.5	5
周章南	净资产	33	6
合计		550	100

## 四、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### (一) 董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，经股东大会选举通过，董事任期 3 年（2012 年 8 月至 2015 年 8 月）。董事简历如下：

1、彭军，详见本说明书第一节之“三、股东情况之（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

2、刘建清，男，1966 年出生，本科学历，高级工程师，中国国籍，无境外

永久居留权。1985 年-1989 年，在电子科技大学学习电子材料与元器件专业，获得本科文凭、学士学位；1989 年-2005 年任株洲宏达电子有限公司技术副总经理；2006 年以来任公司副总经理，现任公司董事，任期 3 年，从 2012 年 8 月至 2015 年 8 月。

3、贺建权，男，1969 年 7 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年-2003 年任株洲雪颂服饰有限公司执行董事；2003 年以来任株洲日望精工有限公司总经理，现任公司董事，任期 3 年，从 2012 年 8 月至 2015 年 8 月。

4、卢澎湖，男，1966 年 7 月出生，中国国籍，在读博士，无境外永久居留权。2008 年-2010 年任英国丹尼克斯电力半导体股份公司（加拿大多伦多上市公司）董事长；2010 年-2010 年任中国南车时代集团副总经理；2010 年至 2011 年任湖南凯天环保科技股份有限公司总裁；2011 年至今任株洲兆富投资咨询有限公司总裁，现任公司董事，任期 3 年，从 2012 年 8 月至 2015 年 8 月。

5、李小平，男，1970 年 10 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年-1996 年任株洲新型建筑材料工业总公司会计、财务科长；1996 年-1999 年任株洲市审计师事务所审计员、项目经理、部门经理；1999 年-2008 年任湖南大唐会计师事务所(后更名为大公天华会计师事务所)部门经理、副所长；2008 年 7 月至今任湖南大唐资产评估有限公司（现更名为湖南中天华资产评估有限公司）董事长，现任公司董事，任期 3 年，从 2012 年 8 月至 2015 年 8 月。

## （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中杨立波由职工民主选举产生并经股东大会审议通过，监事任期 3 年（2012 年 8 月至 2015 年 8 月）。简历如下：

1、杨翊，女，1957 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1977 年-2004 年任株洲无线电十厂任销售科副科长；2004 年-2007 年任株洲宏达电子有限公司销售部内勤；2007 年至今任公司销售部经理，现兼任公司监事会主席，任期 3 年，从 2012 年 8 月至 2015 年 8 月。

2、伍平球，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年-1998年任株洲轮胎厂炼胶车间电工班班长、电气技术员；1998年-2003年任天津轮胎橡胶工业（株洲）有限公司办公室秘书；2004年-2006年任湖南平安消防有限公司项目经理；2006年-2010年任株洲南方阀门股份有限公司规划部主管、工程师；2010年至今任公司战略规划部副部长，现兼任公司监事，任期3年，从2012年8月至2015年8月。

3、杨立波，女，1976年出生，本科学历，助理经济师，中国国籍，无境外永久居留权。1991年-1995年，在湖南广播电视台大学学习会计学专业，获得本科文凭、学士学位；1995年-2000年任株洲市正丰工贸有限公司财务经理；2000年-2002年任广州霸王化妆品有限公司株洲地区业务经理；2002年-2008年任株洲南方阀门股份有限公司规划部副经理；2008年-2009年任湖南省九天环保制造有限公司销售部经理；2009年以来在公司任职，现任股份公司综合管理部经理兼职工代表监事，任期3年，从2012年8月至2015年8月。

### （三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员5名，由公司董事会聘任，高级管理人员任期3年（2012年8月至2015年8月）。高级管理人员简历如下：

1、彭军，股份公司总经理，详见本说明书第一节之“三、股东情况之（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

2、刘建清，股份公司副总经理，详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

3、彭力，股份公司副总经理，男，1965年出生，大专学历，工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1990年在株洲广播电视台大学学习，获得大专文凭；1982年-1990年就职于湘华机械厂；1990年-2005年就职于株洲湘火炬火花塞有限责任公司，期间获工程师职称；2005年加入公司。

4、王旭丽，股份公司副总经理，女，1971年出生，本科学历，国家注册审核员、工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1990年-1994年在湘潭大学学习电子元器件专业，获得本科文凭、学士学位；1994年-2006年就职于株洲宏达电

子有限公司；2006 年加入公司。

5、刘雄立，股份公司财务总监兼董事会秘书，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年-2003 年任深圳南方民和会计师事务所有限公司审计员、项目经理；2003 年-2007 年任深圳市东陆科技有限公司财务部经理；2007 年-2008 年任广东玉峰玻璃集团股份有限公司财务部经理；2008 年-2009 年任深圳市黄金资讯有限公司总经理助理兼财务总监；2009 年-2012 年任株洲南方阀门股份有限公司财务总监；2012 年加入公司。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	2,171.72	2,109.50	1,612.80
股东权益合计（万元）	1,049.72	1,002.02	635.65
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	1,049.72	1,002.02	635.65
每股净资产（元/股）	1.91	1.82	1.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.91	1.82	1.59
资产负债率	51.66%	52.50%	60.59%
流动比率（倍）	2.39	2.33	1.59
速动比率（倍）	1.65	1.68	1.02
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	532.14	1,364.32	850.43
净利润（万元）	47.69	216.37	260.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	47.69	216.37	260.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	44.29	118.11	46.86
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	44.29	118.11	46.86
毛利率	65.58%	66.77%	72.36%
净资产收益率	4.65%	25.27%	49.36%
扣除非经常损益后净资产收益率	4.32%	13.79%	11.14%

基本每股收益（元/股）	0.09	0.39	0.65
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.39	0.65
应收账款周转率（次）	0.66	2.14	2.15
存货周转率（次）	0.33	0.91	0.59
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-231.36	316.08	-49.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.42	0.57	-0.12

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

公司名称： 方正证券股份有限公司

法定代表人： 雷杰

住所： 湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

电话： 0731-85832202

传真： 0731-85832281

项目负责人： 谭新宇

项目小组成员： 钟科、徐辉、吴静、魏国

### （二）律师事务所

名称： 湖南启元律师事务所

负责人： 李荣

住所: 湖南省长沙市芙蓉中路二段359号佳天国际新城A座17层

经办律师: 朱志怡、黄纯安、彭龙

联系电话: 0731-82953778

传真: 0731-82953779

### (三) 会计师事务所

名称: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人: 吴卫星

住所: 北京市海淀区知春路一号学院国际大厦15层

经办注册会计师: 刘曙萍、黄卉

联系电话: 0731-85164366

传真: 0731-85164366

### (四) 资产评估机构

名称: 湖南新融达资产评估有限责任公司

负责人: 廖永红

住所: 湖南省长沙市天心区芙蓉中路城市之心写字楼816号

经办注册评估师: 候鹏来、陈建明

联系电话: 0731—82562628

传真: 0731—84431799

## (五) 证券登记结算机构

名称: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址: 深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话: 0755-25938000

传真: 0755-25938122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及服务

#### (一) 主营业务

公司主要从事钽电解电容器的研发、生产和销售业务。公司是一家专业提供军用钽电解电容器的自主品牌厂商，在钽电解电容器领域经过数年的积累，形成了有自身特色的一整套核心技术。近期，在新型电子元器件与航天航空行业政策支持下，公司凭借在钽电解电容器领域的技术经验和先进设备优势，不断进行技术突破，取得了一批研究和产业化成果，成为行业内领先企业。

公司有完善的质量保证体系，通过了 ISO9001 和 GJB9001B-09 质量管理体系认证，按国军标 GJB546B 要求建立了一条国军标生产线，取得了总装国军标认证委员会的立项。公司汲取众家之长，在此基础上不断发展，形成了特有的先进、成熟和稳定的生产工艺，不但能够独立生产符合国军标体系的产品，还可以根据客户要求设计和生产各种型号的非标产品。

公司自成立以来，盈利水平良好，业务规模维持着较高的增长速度，预计未来两年随着原有领域的做大和新业务的拓展，将会持续现有增长步伐。公司一直坚持主要经营一种业务，主营业务稳定突出，已逐渐发展成为国内军用钽电解电容领域的领军企业之一。公司生产经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策及环境保护政策。

#### (二) 主要产品及服务

公司主要产品为钽电解电容器，可分为两大类：其一是钽电解电容器，包括高能钽混合电容器、非固体电解质钽电容器、固体电解质钽电容器、片式钽电容器，其二是由超级电容器单体集成而来的超低温储能电容模块。公司产品共有 79 种型号近 8000 多个规格，目前公司主要产品均属军品，通过了武器装备质量体系认证，具有武器装备科研生产许可等经营资质。

##### 1、高能钽混合电容器

高能钽混合电容器系列产品是公司最先开发最先推向市场的主导产品之一。此种产品以氧化钌和纳米碳复合材料作为阴极，选用超高比容的钽粉烧结制备阳极，配制高导电率、耐恶劣温度的电解液，借助激光和等离子封装技术实现全钽外壳封装。与传统的非固体电解质相比，实现了容量大幅提高、体积和外形尺寸适当缩小的特征。公司该产品是专门为航空航天机载电子装备在欠电压设计过程中为了确保后级电路在断电时可以标准延时而研究开发，是飞机供电系统正常切换的保障。



THCM1

THCM2-Y4

THC1-L21

## 2、有可靠性指标的非固体电解质钽电容器

该系列产品是最为传统的钽电解电容器，市场容量较大，也是目前军品市场最大、应用最多的一种产品。公司该系列产品品种较多，广泛适用于兵器、通讯、海（地）电缆、航空航天等军用及民用电子设备直流或脉动电路。公司在传统产品的基础上对电解液配方中的各种添加剂及使用量进行了大量研究，实现了理想配比，并采用独特的氧化钌阴极制备技术，自行研制出 ST3 型有可靠性指标的气密封非固体电解质钽电容器，该产品全钽外壳封装，能耐 3V-10V 的反向电压，耐高寒、耐恶劣气候环境、耐宇宙射线的强辐射，能很好的满足航天航空军用电子设备的技术要求。



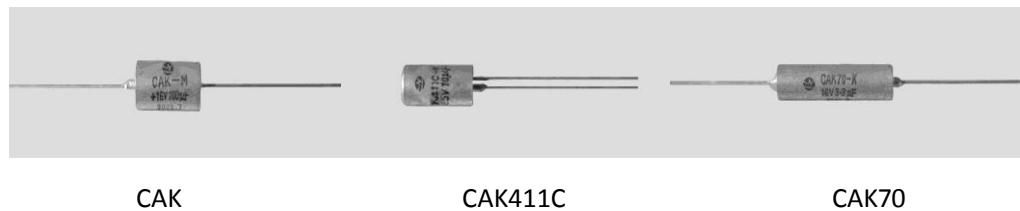
CAK35

CAK38

ST3

## 3、有可靠性指标的固体电解质钽电容器

该产品采用金属铜外壳封装，外套绝缘套管，是一种气密封的轴向引出的极性电容器。与非固体电解质钽电容器相比，该产品体积较小，但电容量也更小。该系列产品型号规格众多，可靠性高，使用寿命长，贮存稳定性好，电性能参数堪比国外先进产品的水平，适用于高性能要求、高密度组装的印刷电路和通讯、仪器仪表或小型化军用电子设备中有极性变换的直流或脉动电流起旁路、滤波、耦合的作用。



#### 4、片式钽电容器

目前，世界上电子产品正加速向高性能、小型化方向发展，表面贴装技术正逐步取代传统的组装技术。国际上表面贴装元件成为电子元件发展的主流。随着军用电子设备性能的提高，钽电解电容器的发展趋势必将向片式化、薄膜化发展，公司生产的该类产品不仅保持了一般钽电解电容器的性能特点，而且打破钽电解电容器难进高频领域的禁区，具有体积小、大容量、自愈能力强、低 ESR 值、稳定、高效能及高可靠性等特点，已为导弹模拟器、降落伞启动、弹射坐椅以及某型号战斗机、四代战机等重点工程提供配套。



#### 5、超低温储能电容模块

该产品由数个电容和电路集成而来，具备蓄电池的储电能力和电容器的大电流充放电功能，主要应用于瞬间超高功率输出系统、低温电机稳定启动系统、装甲车混合电传动系统、舰载电磁炮加速推进装置、单兵轻负荷电源系统等各种军

用装备领域。常规的超级电容器只能在-40℃以上温度保持正常工作，极温环境会对电容器的容量衰减和输出电流造成致命的影响，使得产品在装甲车、坦克等装备以及舰船上的使用受到一定的限制。依据军用电子元器件标准 GJB360B 中的要求军用电子元器件的最低极限温度为-55℃的规定，公司采用超低温电解液制备技术，保证了该产品在-55℃温度下能量衰减不超过 30%，满足了航天、航空、兵器在极端恶劣环境下的需求。同时公司突破新型电极材料技术，研发出一种具有双电层电容和法拉第准电容的复合电极材料，比能量 $\geq 5\text{Wh/Kg}$ ，比功率 $\geq 4000\text{W/Kg}$ ，有效提高了产品的储能能力。在产品的稳定可靠性方面，该产品封装采用激光焊接全密封技术，消除了超级电容在使用过程中漏液与衰减的现象，实现了循环使用次数在十万次以上，有效提高了产品的使用寿命。



CAXL

## 二、产品及服务流程

公司业务采用需求信息采集—制定生产计划—采购原材料—销售、售后服务—需求信息采集的循环模式进行。公司对整个业务流程进行全过程管理。

1、销售人员获取产品的需求信息是公司开展业务的第一步。公司销售部的销售人员通过军工电子元件协会举办的产品订货会、总装备部新产品协调会等多个渠道采集信息。公司产品包括标准化产品和非标产品两类，对于不同的客户公司前期需对产品的规格尺寸等信息与需求方进行充分沟通。

2、公司采取订单式生产方式，实行以销定产。销售订单确定后，生产部会同销售部、技术部对合同进行评审，确定客户需要的数量、型号、规格，以及特定的要求，并查验仓库备货情况，对客户提出的具体要求，技术部制定相应的技术设计和工艺设计方案。通过合同评审后，生产部拟定生产计划，下达排产单，

生产部在编制生产计划的时候根据销售部要货计划以及产品库存情况来编制，并建立生产计划的编制、执行、检查及调整程序，保证生产计划的全面完成。

3、采购部根据生产计划按需采购原材料，对于钽壳、钽粉、阴极片、钽绝缘子等原材料进行严格的入库检验。生产计划下达车间后，生产部按各工序流程组织完成生产并交质量部进行检验。

4、公司销售人员按销售区域负责产品销售，并负责回款的进度管理、及时通知财务开具发票等工作。技术人员负责售后服务的工作。

### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

公司在长达十余年的发展过程中，不断累积和沉淀制备钽电解电容器的核心技术。公司紧随本领域高顶尖的技术发展，通过不断的学习和创新，保持自身的技术在目标市场领域处于前列。公司以自身的核心技术定位目标市场，通过在目标市场中的具体应用，不断丰富核心技术的内涵、提升核心技术的水平。公司通过大量的项目实践，形成了一系列的专有技术、核心技术，大大提升了公司核心竞争力。

##### 1、阴极材料制备技术

该技术以纳米级的碳材料为核，采用溶胶凝胶法在纳米碳材料的表面包覆一层水合无定型二氧化钌薄膜，在钽箔表面形成一层无定型水合二氧化钌包覆纳米碳的结构。这样所制备的碳钌复合材料的比表面积大、粒度更小、比容高，且在钽基表面粘结效果好。在充放电过程中，水合无定型二氧化钌表现出良好的循环性能，这能确保在充电过程阴极的电势不至于过低而使氢析出，导致电解液分解使电容器失效，从而有效提高产品的使用寿命。高能钽混合电容器采用该技术制备阴极材料，以达到高精度耐恶劣温度环境和大容量的要求。

##### 2、ST3 型非固体电解质钽电容器

公司根据市场的需要，利用公司的独有阴极制造技术，以钽外壳为封装材料，在钽外壳内壁，制造一层非常薄的氧化钌做为阴极材料，氧化钌做为一新型的超级电容器电极材料，具有相当大的比表面积，同时和硫酸电解质有极大的相融性，

是最为理想的超级电容器材料。在钽外壳内壁阴极电极材料的应用，极大地提高了阴极电容量，确保阳极钽芯容量引出没有衰减，由于氧化钌层非常薄，有效缩小了空间，为阳极钽芯的设计让出了空间，使 ST3 型系列钽电容器具有更大容量的特点，同时由于采用钽外壳全密封设计，使产品具有高可靠性，抗腐蚀性强，高容量等特点。

### 3、超低温储能电容模块

为了保证电解液在-55度的超低温下仍然具有较高的电导率，并且在-55~+70度使用温度范围内有较高的热稳定性、不易挥发性和充电时不发生分解，公司选择合适的超级电容器电解液添加剂，制备出了一种适合超级电容的超低温电解液。在材料选择方面，该产品采用碳纳米管与氧化钌复合的方法制备复合电极材料，达到提升超级电容器的能量密度和功率密度的目的。与普通的超级电容器相比，超低温储能电容模块针对电容器使用过程中容易出现漏液的现象，采用激光焊接技术，在焊接时确保电容器内部材料不被破坏的同时，实现金属表面圆滑而无空隙，研制出了恶劣气候环境下高可靠性能的封装方式。

## （二）商标、专利和主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限或保护期、最近一期末账面价值

### 1、专利权

公司自主创新能力强，拥有 7 项国家专利，其中发明专利 3 项，具体情况如下：

专利类型	专利名称	专利号	专利权人	有效期
实用新型专利	一种钽混合电容器安装板	ZL200820210954.5	有限公司	2008.12.15-2018.12.14
实用新型专利	一种环形钽阴极筒的成型装置	ZL201220733698.4	日望电子	2012.12.28-2022.12.27
实用新型专利	一种环形钽阴极筒成型装置的塞头	ZL201220734412.4	日望电子	2012.12.28-2022.12.27
实用新型专利	一种环形钽阴极筒成型装置的进料筒	ZL201220733127.0	日望电子	2012.12.28-2022.12.27
发明专利	高能钽混合电容器用阴极材料及其制备方法	ZL200910043151.4	有限公司	2009.04.20-2029.04.19
发明专利	一种超大容量非固体电解质钽电容器制作方法	ZL200910043202.3	有限公司	2009.04.24-2029.04.23

发明专利	液体钽电解电容器制作方法及其电解质配制	ZL200810143953.8	日望电子	2008.12.15-202 8.12.14
------	---------------------	------------------	------	---------------------------

公司部分专利申请时为有限公司，目前，正在办理专利权人变更。股份公司成立后，公司持续研发并申请了新的专利。

公司还有 1 项正在申请的发明专利。目前已向国家知识产权局申请专利，并获取《专利申请受理通知书》。根据《中华人民共和国专利法》规定，发明专利的期限为二十年，自申请日起计算。发明专利的审查批准程序包括初步审查、授予、复审，目前公司申请的发明专利已经收到专利申请受理通知书，并且已在专利局的网站上进行公布，公示期三年内若无异议可以申请到发明专利。实用新型专利的期限为 10 年，自申请日起计算。目前公司申请的专利处于公示期，存在申请专利不被许可的风险。

专利类型	专利名称	专利申请号	专利权人	受理日期
发明专利	一种环形钽阴极筒成型装置及成型方法	201210578432.1	日望电子公司	2012 年 12 月 28 日

## 2、特许经营许可

公司主要产品钽电解电容器属军品，需要取得军品特许经营许可权，公司已取得了生产现有军品所需的武器装备质量体系认证证书、三级保密资格单位证书及武器装备科研生产许可证等。详情如下：

特许经营许可权	核发单位	证书编号	有效期
三级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	HNC13012	2012 年 12 月 21 日至 2017 年 12 月 20 日
武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局	XK 国防 -02-43-KS-1350	2012 年 12 月 31 日至 2014 年 8 月 24 日
装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	11BYS01522	2011 年 4 月至 2015 年 4 月
武器装备质量体系认证证书	武器装备质量体系认证委员会	13JB2271	2013 年 1 月 25 日至 2017 年 4 月 24 日

此外，公司主要产品还获得以下证书：

项目名称	所获证书
超低温电容储能模块	科技部 2011 国家重点新产品
超低温电容集成模块	株洲市自主创新产品证书
高能钽混合电容器	湖南省国防科技进步二等奖 株洲市自主创新产品证书

同向引出型超大容量钽电容器	国家火炬计划
超小型同向引出高能量钽电解电容器	科技部创新基金项目

#### 4、商标权

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有如下注册商标：

商标名称	商标注册证书	核定使用商品	有效期限
	7940368	电容器	2011.3.14-2021.3.13

其中，“日望”商标于2012年12月被湖南省工商行政管理局认定为“湖南省著名商标”。

#### (四) 主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率

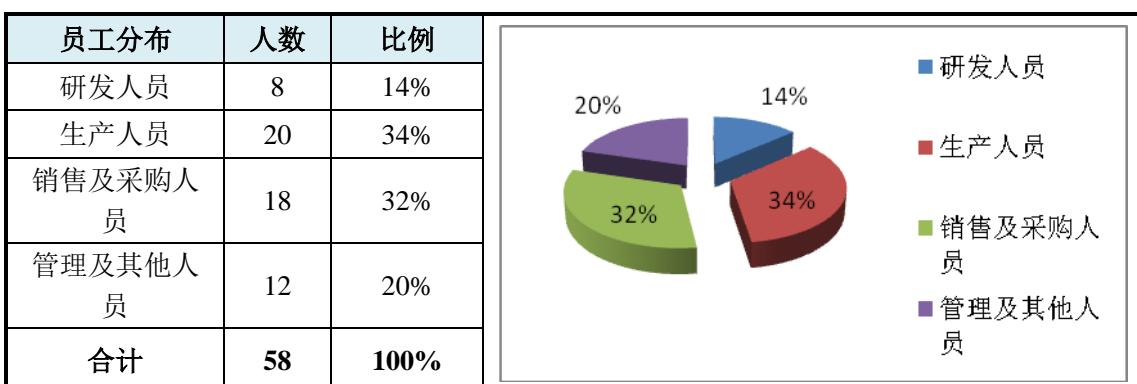
截至 2013 年 6 月 30 日，公司的主要固定资产情况如下：

固定资产类别	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
机器设备	3,112,082.31	1,118,868.58	1,993,213.73	64.05%
电子设备	904,856.94	494,027.17	410,829.77	45.40%
合计	<b>4,016,939.25</b>	<b>1,612,895.75</b>	<b>2,404,043.50</b>	<b>59.85%</b>

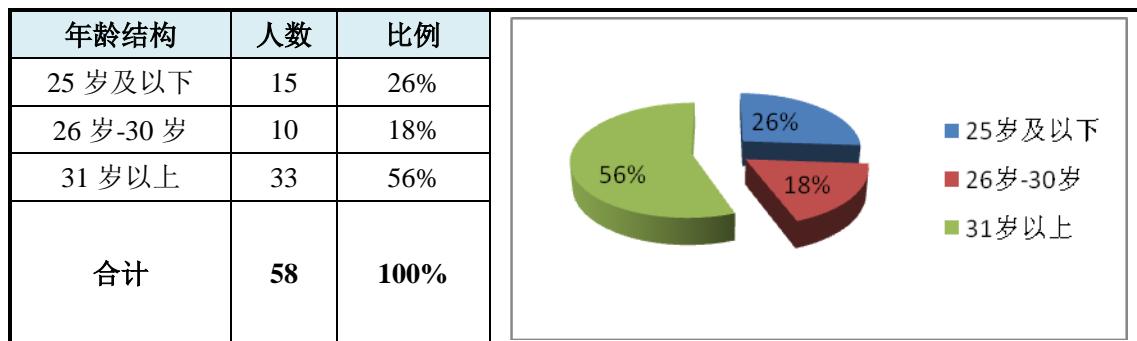
#### (五) 员工情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司员工共 58 人，构成情况如下：

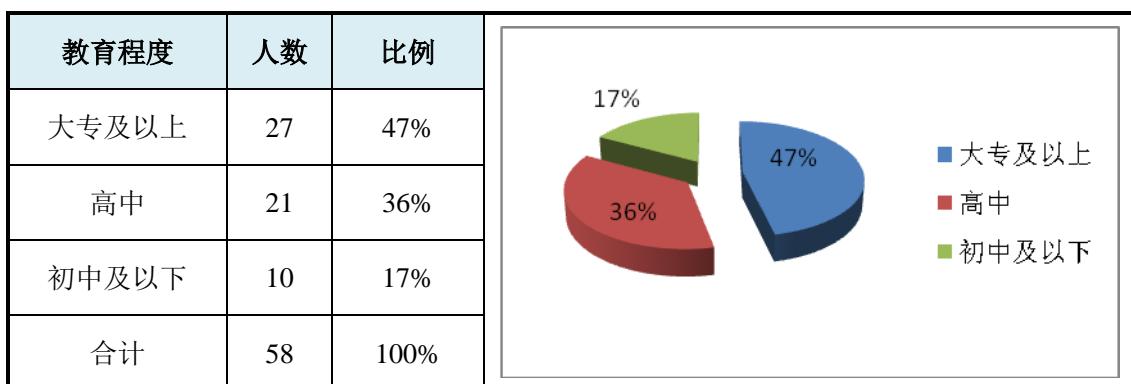
##### 1、岗位结构



##### 2、年龄结构



### 3、学历结构



### 4、公司核心技术人员

#### (1) 刘建清董事、副总经理、总工程师

详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（一）董事”。

#### (2) 袁益 技术部经理

男，中国国籍，1977年生，无境外永久居留权，1982年毕业于湖南湘潭大学应用化学专业，本科学历，工程师。1999年7月至2007年12月，任职于株洲宏达电子科技有限公司；2008年2月至今，任职于株洲日望电子科技股份有限公司，任公司技术部经理，负责公司产品设计开发和现场工艺技术管理。

#### (3) 陈斌 技术部副经理

男，中国国籍，1966年生，无境外永久居留权，高中学历。2004年3日至2008年3月在株洲日望精工有限公司从事电器安装维修、设备保养及管理工作；2008年3月至2011年12月在株洲日望电子科技有限公司从事设备管理工作；2012年1月被提升为技术部副经理，主要负责公司超级电容组装工艺技术、产品装配技术和工装夹具设计。

#### (4) 伍平球 监事、技术员

详见本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况（二）监事”。

#### （5）王训国 技术员

男，中国国籍，1949年生，无境外永久居留权，1982年毕业于电子科技大学电子专业，本科学历，工程师。1970年2月至2000年10月，任职于国营794厂；2000年11月至2001年5月任职于宁夏星日电子；2001年11月至2011年8月任职于深圳容电公司；2011年8月至今在日望电子从事技术工作，具体负责片式钽电容器开发和固体钽电容现场工艺技术管理。

#### （6）刘敏 质量部经理

男，中国国籍，1984年生，无境外永久居留权，1982年毕业于中南林业大学计算机信息与技术专业，本科学历。2006年至2008年，株洲日望电子科技有限公司从事工艺技术员工作，2008年至2012年株洲日望电子科技有限公司从事生产管理工作；2013年至今在株洲日望电子科技股份有限公司从事质量管理工作。

#### （7）彭伟 技术部工艺主管

男，中国国籍，1986年生，无境外永久居留权，2009年毕业于中北大学探测制导与控制技术专业，本科学历，工程师。2009年07月至2010年10月，任职于湖南南京电开关厂；2010年10月至今在株洲日望电子科技股份有限公司从事技术工作，具体负责超级电容检测技术和生产现场工艺指导。

### 5、核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	任期
刘建清	董事，总工程师	71.5	13	2012年8月至2015年8月
袁益	技术部经理	0	0	
陈斌	技术部副经理	0	0	
伍平球	监事，技术员	0	0	2012年8月至2015年8月
王训国	技术员	0	0	
刘敏	质量部经理	0	0	
彭伟	技术部工艺主管	0	0	

合计		71.5	13	
----	--	------	----	--

## 6、公司为稳定核心技术人员采取的措施

(1) 逐步实现核心技术人员持股，公司副总经理兼总工程师刘建清是公司创始人之一，对公司核心技术团队的建设及稳定具有一定的稳定作用。同时，随着公司的发展，公司未来也将考虑推行股权激励机制以进一步稳定核算技术人员；

(2) 加强企业文化的培养，长期良好的企业文化能够形成共同的发展愿望；

(3) 在制度和保障方面为核心技术人员提供良好的工作环境，同时开拓市场为其提供展现才华的舞台；

(4) 建立科学先进的用人制度，完善岗位职能制度建设，使核心技术人员能够充分发挥其才能；

(5) 提供各种培训机会，用于更新知识结构，使核心技术人员能够不断学习新知识、提高技能；

(6) 实行效益工资，将核心技术人员的收入与公司的经营业绩挂钩；在薪酬标准的制定上，核心技术人员的薪酬标准也高于其他岗位的标准。

## 四、与公司业务相关的情况

### (一) 报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

详见本说明书第四节之“四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”之“(一) 营业收入结构及分析”。

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

公司主要从事钽电解电容器的研发、设计、生产和销售，该类产品主要与航天航空电子设备企业进行配套。

报告期内，公司前五名客户销售额具体情况如下：

单位：元

2013年	客户名称	销售额	占当期比重(%)
-------	------	-----	----------

1-6月			
1	上海航空电器有限公司	720,111.09	13.53
2	郑州飞机装备有限责任公司	680,822.21	12.79
3	中国航空救生研究所	599,441.03	11.26
4	武汉航空仪表有限责任公司	530,871.79	9.98
5	中核（北京）核仪器厂	348,429.04	6.55
	合计	<b>2,879,675.16</b>	<b>54.11</b>

单位：元

2012年度	客户名称	销售额	占全年比重(%)
1	中国航空救生研究所	4,337,016.67	31.79
2	武汉航空仪表有限责任公司	1,550,173.93	11.36
3	北京中敏测控系统有限公司	1,301,282.05	9.54
4	郑州飞机装备有限责任公司	1,186,736.75	8.7
5	上海航空电器有限公司	830,021.37	6.08
	合计	<b>9,205,230.77</b>	<b>67.47</b>

单位：元

2011年度	客户名称	销售额	占全年比重 (%)
1	武汉航空仪表有限责任公司	2,145,303.01	25.23
2	上海航空电器有限公司	1,474,085.48	17.33
3	天津航空机电有限公司	1,005,059.81	11.82
4	中国航空救生研究所	999,777.79	11.76
5	郑州飞机装备有限责任公司	917,952.99	10.79
	合计	<b>6,542,179.08</b>	<b>76.93</b>

2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月公司前五名客户的销售额分别为 6,542,179.08 元、9,205,230.77 元和 2,879,675.16，占当期销售总额的比例分别为 76.93%、67.47% 和 54.11%。报告期内公司对任一单个客户的销售比例均不超过 50%。公司与前五名客户不存在关联关系，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

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% 以上股份的股东在上述供应商或客户中未占有权益。

**(三) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，报告期内各期向  
前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比**

公司主要产品的原材料主要包括钽壳、银壳、钽粉、钽丝、阴极片、钽绝缘子等基础材料，主要材料供应市场较为成熟，供应情况较为稳定。

报告期内，公司前五名供应商采购情况具体如下：

2013 年 1-6 月	供应商名称	采购金额	占当期比重 (%)
1	东莞市兆丰五金电子配件厂	987,860.26	42.41
2	宁夏东方钽业股份有限公司	348,577.00	14.97
3	昆明贵容电子材料有限公司	315,000.00	13.52
4	株洲日升电子科技有限公司	111,750.00	4.80
5	长沙巨力电子科技有限公司	105,400.00	4.53
<b>合计</b>		<b>1,868,587.26</b>	<b>80.23</b>

2012 年度	供应商名称	采购金额	占全年比重 (%)
1	东莞市兆丰五金电子配件厂	1,586,388.72	43.04
2	宁夏东方钽业股份有限公司	515,628.29	13.99
3	昆明贵容电子材料有限公司	391,452.99	10.62
4	株洲硬质合金集团有限公司	266,923.08	7.24
5	青岛凯瑞电子有限公司	250,410.26	6.79
<b>合计</b>		<b>3,010,803.34</b>	<b>81.68</b>

2011 年度	供应商名称	采购金额	占全年比重 (%)
1	东莞市兆丰五金电子配件厂	1,307,444.44	39.62
2	宁夏东方钽业股份有限公司	643,805.53	19.51
3	成都尚明工业有限公司	410,256.41	12.43
4	昆明贵容电子材料有限公司	254,700.85	7.72
5	青岛凯瑞电子有限公司	189,987.18	5.76
<b>合计</b>		<b>2,806,194.41</b>	<b>85.04</b>

2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月前五名供应商合计采购额分别为 2,806,194.41 元、3,010,803.34 元和 1,868,587.26，占当期采购额的比例为 85.04%、81.68% 和 80.23%，报告期公司对任一单个供应商的采购比例不超过 50%。公司

与前五名供应商不存在关联关系，并且前五名供应商之间不存在关联关系。

报告期内，东莞市兆丰五金电子配件厂、宁夏东方钽业股份有限公司是公司的前两大供应商，公司向东莞市兆丰五金电子配件厂主要采购钽壳和银壳，向宁夏东方钽业股份有限公司主要采购钽粉和钽丝，这些原材料市场上具有其他的生产商，但这两家公司产品质量优良，大量采购能够获得更加优惠的价格，且付款方式也较为灵活，因此集中采购符合公司和股东的利益。公司与这两家公司均没有长期供货协议，合作主要是在长期合作的基础上一事一议。单就对钽壳、银壳、钽粉、钽丝的原料采购而言，公司对东莞市兆丰五金电子配件厂、宁夏东方钽业股份有限公司存在一定的依赖，但产品价格受到严重不利影响的可能性较小。

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%以上股份的股东在上述供应商或客户中未占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

销售单位	合同主要产品	合同价款 (含税)	合同签订时间	合同履行情况
郑州飞机装备有限责任公司	固定钽电容、高能钽电容器	73.20 万元	2013年5月10日	未发货，合同暂未履行
中国航空救生研究所	超低温储能模块、高能钽电容器	103.15 万元	2013年6月30日	未发货，合同暂未履行
北京德恩电子有限公司	电解电容器	10.00 万元	2013年5月12日	未发货，合同暂未履行
北京德恩电子有限公司	电解电容器	16.30 万元	2013年6月20日	未发货，合同暂未履行

##### 2、采购合同

采购单位	合同主要内容	合同价款	合同签订时间	合同履行情况
宁夏东方钽业股份有限公司	钽粉	6.87 万元	2013年6月27日	未到货，合同暂未履行
湖南华冉科技有限公司	钽绝缘子	1.64 万元	2013年6月24日	未到货，合同暂未履行
湖南华冉科技有限公司	钽壳	1.32 万元	2013年6月27日	未到货，合同暂未履行

##### 3、租赁合同

公司于 2013 年 5 月与株洲日望精工有限公司签订租赁合同，合同约定公司

租赁日望精工的厂房总共四层楼，近 2200 m<sup>2</sup>，2013 年年租金为 475,200.00 元。

#### 4、借款合同

公司于 2013 年 5 月 7 日向上海浦东发展银行股份有限公司株洲支行借款人人民币 500 万元，合同约定还款日期为 2014 年 5 月 6 日，此笔借款系保证借款，由公司股东彭军和刘建清提供保证，利率按中国人民银行公布的贷款基准利率上浮 30% 计算，预计 2013 年利息支出 249,166.67 元。

### 五、商业模式

#### (一) 采购模式

公司主要采取以产定购的采购模式，由需求部门依据存量管理基准和用料预算，参考库存情况提出采购需求并填写采购申请单，生产部负责根据采购需求及生产计划编制采购计划。采购员与供应商进行询价、比价，递交生产部经理审批核准。公司采取合格供应商管理，由生产部会同技术部对原材料、零部件供应商进行评价，确定年度合格供方名单，质量部组织不定期对正式供货的供方进行评价。

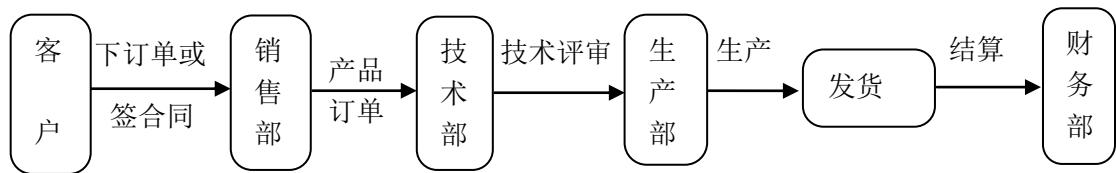
采购程序如下：



#### (二) 生产模式

公司采用以销定产的生产模式，采用“订单和常用品种合理备货”相结合的方式制定生产计划并安排生产。公司销售部签订合同后，生产部会同销售部、技术部对合同进行评审，确定客户需要的数量、型号、规格，是否存在特定的要求，若客户提出了具体要求，技术部制定相应的技术设计和工艺设计方案。合同评审后销售部查明产品库存情况再及时填写产品订单递交生产部。生产部经理依据订单情况编制生产计划并拟制排产单，按各工序组织完成生产。生产部依据生产计划上规定的交货期随时掌握生产进度，督促发货，把延迟发货风险降至最低，保证用户满意度。

生产流程如下：



### (三) 销售模式

公司采用直销的销售模式。公司是国内几家从事军用钽电解电容器产品生产及销售的企业之一，经过多年的经营发展，公司已积累一定的客户资源及信誉度。自有限公司至今，公司与国内20多家航天航空电子配套企业建立了战略合作关系，具有多年的行业积累经验。

获取订单方面，公司销售部的销售人员通过军工电子元件协会举办的产品订货会、总装备部新产品协调会等多个渠道采集信息，开发新客户。对于现有客户，通过保证服务质量、提供高品质高稳定性的产品的办法，提高客户的忠诚度，以获取后续订单。

销售价格方面，公司根据产品的材料耗用标准计算产品的标准材料成本，再加上生产过程中的人工、制造、动力费用，组成该产品的生产成本，加上税费、及公司对该产品的利润目标，形成该产品的报价，如果该产品有行业价格，再和行业价格进行对比，形成一个兼顾市场和成本的报价，在价格方面提高公司产品竞争力。

售后服务方面，本公司坚持强化专业服务，建立客户档案，统一客户投诉处理程序，完善相关流程标准，以满足客户的需求。

### (四) 盈利模式

公司的客户集中在国内的军方企业，此类客户对采购流程审批严格、对产品质量的稳定性要求较高，在客户开拓初期打开市场难度较大，但一旦与之建立了合作关系，客户因规模大而产生的需求也大，后续会给公司带来源源不断的收益。通常情况下公司的毛利率可以维持在70%左右的水平，盈利能力较好。公司产品在同行业中具有较高的技术水平与良好的应用效果，有力提升了产品的议价能力，保持和提升公司产品附加值和社会知名度，进一步创造更为可观的收益。

## 六、行业概况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C 制造业”中的中类“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》(GB\_T\_4754-2011)，属于“C3971 电子元件制造”。

### (一) 行业概况

#### 1、钽电容器行业简介

钽电容器属于电子元件制造业的细分行业，目前被广泛应用于通讯、计算机、汽车电子、雷达、导弹、航空、航天、自动控制装置、电子测量仪器等领域。钽电容器性能优良，工作温度范围宽，而且形式多样，单位体积内具有非常高的电场强度、具有特别大的电容量，即比容量非常高，因此特别适宜于小型化。钽电容器的可靠性高、漏电流小、性能稳定，具有铝电容、薄膜电容、陶瓷电容、云母电容无可替代的优势，因此应用范围越来越广泛。之前主要用于军品，现在全球片式钽电解电容器主要用于手机中，约占 36.2%，平均一部手机应用量从 5 只至 20 只不等；其次为 AV 影音产品，约占 32%；笔记本电脑方面应用占 15.1%。

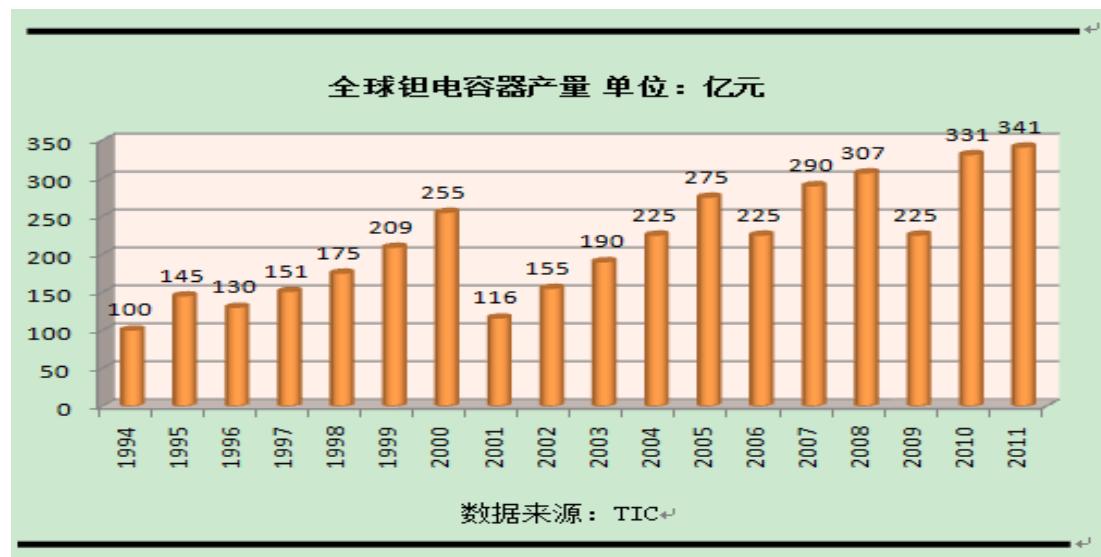
#### 钽电容器性能比较

项目	钽电解电容	铝电解电容	薄膜电容	陶瓷电容	云母电容
电极	钽、银	铝箔	铝箔等金属箔	银等	银等
电解质	掺杂稀硫酸、固体二氧化锰	各类电解质	聚脂、聚苯乙烯等	电容器级陶瓷	云母片
优点	泄漏电流极小，贮存性良好，寿命长，可靠性高，体积小	容量大，能耐受大的脉动电流	频率特性好，介电损耗小	高频：体积小、耐热性好、损耗小 低频：体积小、容量大	频率特性好，Q 值高，稳定性好，温度系数小
缺点	对脉动电流的耐受能力差	容量误差大，泄漏电流大	不能做成大的容量，耐热能力差	高频：容量小 低频：损耗和温度系数较大	不能做成大的容量
主要应用	武器装备和高精尖端电子设备中储	低频旁路、信号耦合	滤波器、积分、振荡、定电源滤波时电路	高频：高频电路 低频：低频电	用在高频电器中，并可用作标准电容

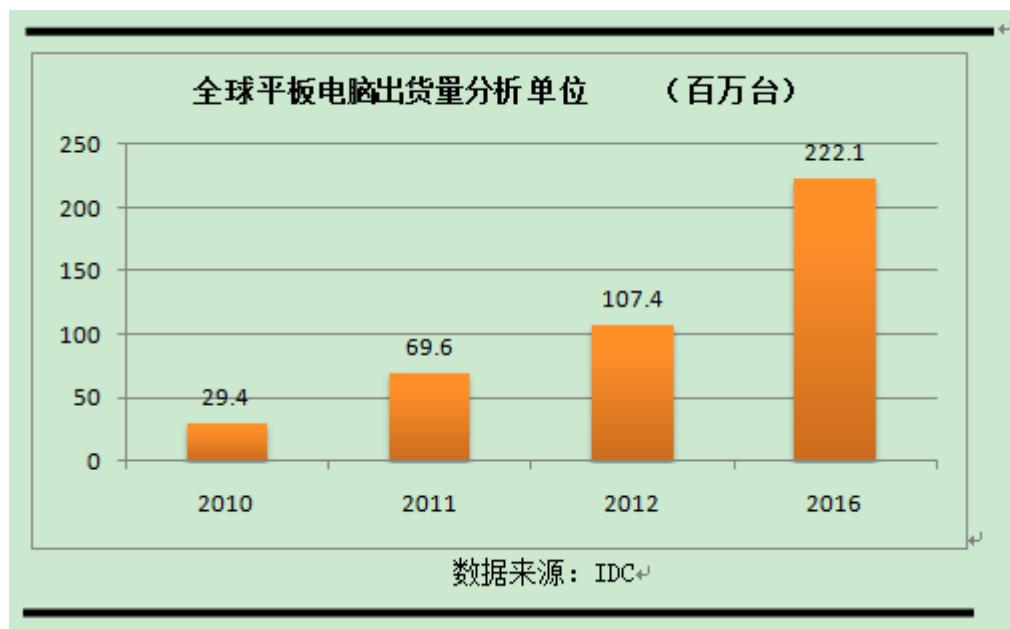
	能、旁路、耦合等			路	
--	----------	--	--	---	--

## 2、全球钽电容器发展现状及趋势

2001 年期间，全球钽电容行业经历了较短的发展冰期。但随后市场对钽电容器需求缓缓回升，全球钽电容器产量于 2005 年回升到 2001 年前水平，并在 2011 年达到历史新高，突破了 341 亿元。



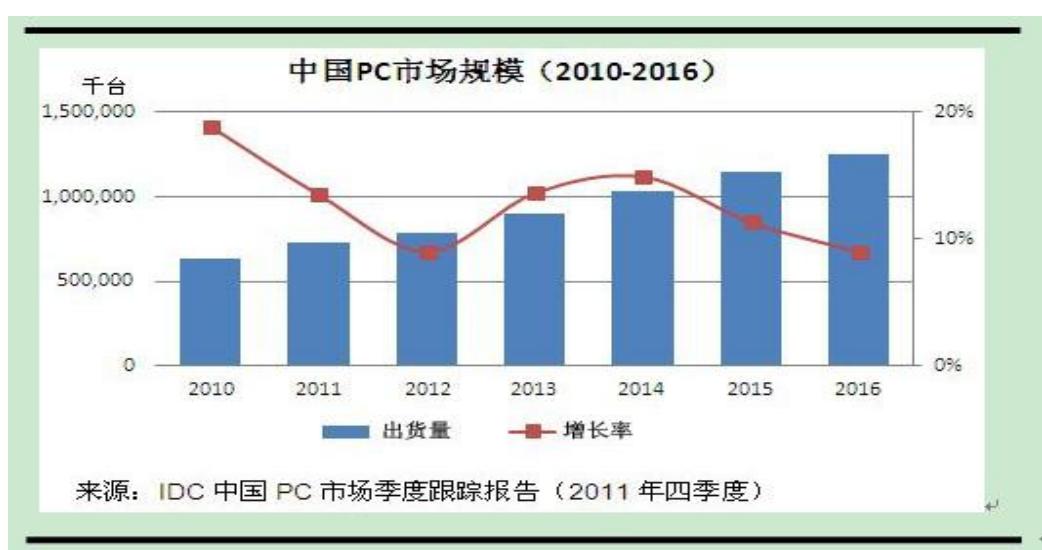
电子信息技术自诞生以来经历了三次产业化浪潮，第四次产业化将以移动互联网为契机。根据摩根斯丹利报告估算，至 2020 年，移动互联网产业将带动计算设备产品需求量提升 10 倍，达到 100 亿台。如按每台设备平均 5 只钽电容器测算，全球钽电容器需求量增长将达到 500 亿只。2012 年全球平板电脑销售量达 1.07 亿台，较 2011 年的 6960 万台增长 98%，另据 IDC 最新预计，预计到 2016 年平板电脑销量将达到 2.2 亿台，2012-2016 年销量 CAGR 达 43.8%，随着笔记本电脑和手机市场的发展和消费普及，以及电子 IT 行业特别是消费类电子 IT 行业步入繁荣周期，全球钽电容器市场将进一步扩大。



### 3、中国钽电容器现状及前景

改革开放 30 年来，中国经济一直保持着良好的增长势头，这是中国电子元器件发展的基本动力。2012 年我国 GDP 总量 519,322 亿，增速 7.8%，为全球第二，人均 GDP 为 38,354 元，约合 6100 美元。根据“十二五”规划，我国仍将保持 7% 的经济发展速度。受益于经济发展，平板电脑、智能手机需求日盛，军工业的建设，下游行业的增长将带动钽电容器需求。

iSuppli 预测，2013 年中国 PC 市场规模将达 9320 万台，较 2012 年的 8360 万台增长 11.48%。



## (二) 行业监管体制及政策

## 1、行业管理体制

公司行业行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职能为：研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准等。

中国电子元器件行业协会是本行业的自律管理组织，它由国内从事研制、生产电子元件及相关产品的企业、事业单位（含三资企业和网络经营企业）自愿结合组成，经依法登记，具有社团法人资格的，非营利性的全国性行业组织。

## 2、行业有关政策

2007 年，工业和信息化部规划司发布《信息产业“十一五”规划》，“推动新型元器件等电子信息核心产业规模翻两番，部分关键技术实现突破，产业链进一步向上游延伸，元器件、材料、专用设备国内配套能力显著增强，集聚优势资源，形成一批在全球具有特色和影响力产业基地和产业园，以及一批效益突出、国际竞争力较强的优势企业。初步形成能够适应信息产业发展和体制改革的监管模式，管理能力得到进一步提高。继续巩固我国在传统元器件领域的优势，加强引进消化吸收再创新和产业垂直整合，加快新型元器件的研发和产业化。重点发展片式化、微型化、集成化、高性能的新型元器件，鼓励环保型电子元器件的研发，提升国内元器件材料的基础研发和配套能力。”

2009 年 2 月，国务院发布《电子信息产业调整振兴规划》，“加快电子元器件产品升级。充分发挥整机需求的导向作用，围绕国内整机配套调整元器件产品结构，提高片式元器件、新型电力电子器件、高频器件等产品的研发生产能力，初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系。加快发展无污染、环保型基础元器件和关键材料，提高产品性能和可靠性，提高电子元器件和基础材料的回收利用水平，降低物流和管理成本，进一步提高出口产品竞争力，保持国际市场份額。”

2009 年 9 月，国家发展和改革委员会办公厅、工业和信息化部办公厅发布进一步做好电子信息产业振兴和技术改造项目组织工作的通知，“推进微小型表面贴装元器件产业建设，重点支持超小型片式多层陶瓷电容器、片式铝电解电容器、片式钽电容器、片式电感器、片式压电陶瓷频率器件、片式压电石英晶体器件、集成无源器件等研发和产业化。”

2012年2月，工业和信息化部发布《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》，规划突出了创新主导价值提升，提高产业竞争力，大力推进市场前景广、带动作用强、发展基础好、具有自主知识产权的产品产业化发展的思路，并确定了“十二五”期间的六大任务：其中“（1）、借助战略性新兴产业迅猛发展的契机，加快为战略性新兴产业配套的高端产品的研发和产业化速度，提升关键元器件及材料的质量和档次，争取在关键领域实现部分甚至全面本地化替代，推动产业升级；”“（3）、统筹规划产业布局以地区和产品为纽带，打造产业集群，推进产业链的进一步完善和形成，做强电子材料和元器件产业；”“（5）、促进产业协同发展，引导电子元器件企业与上游材料、设备企业开展合作，突破原材料、设备核心技术；引导和推动计算机、通信、家电等行业有实力的整机企业向产业链上游纵向发展，使其在提升自身配套能力的同时，推动元器件行业发展，形成联动的产业格局。”

### （三）市场供求状况及变动原因

自2000年始，至2008年，世界钽电容器市场份额已经下降达10%，其中6%被陶瓷电容侵蚀，而余下4%拱手让给了铝电解产品或其他介质产品。原因之一是由于钽电容器价格的昂贵，在价格达到一定水平后可能被其他电容器替代。其二是由于2000年前后出现了钽电容器奇缺的现象，之后许多手机和PC生产商在进行产品设计时不再使用钽电容器，使钽电容器市场份额下降。

但近段时间以来，随着下游行业的发展，国内钽电容器的需求进一步扩张。具体表现在以下几个方面。1.军用方面：由于我国的军费是按照国家GDP总额的一定比例拨付，近年来，我国GDP总额连年实现高速增长，故而军费的支出也相应地增长。伴随中国军工产业的不断发展，特别是电子信息控制的武器不断推出，中国军用民用航空的高速发展，对钽合金和钽电容器需求庞大。2.通讯产业方面：我国的3G网络开始建设不久，未来几年还要不断投入建设，3G的用户终端迅速增长；4G网络及基于4G的用户终端类别、无线导航终端、三网合一用户终端、物联网等高速数据终端带来庞大的网络基站数量和用户数量，都需要钽电容器。3.汽车电子方面：现在汽车电子化智能化程度越来越高，而由于汽车所处的环境复杂，对车上电子系统的稳定性、可靠性的要求，比普通消费电子产品要高，还有未来大力发展的电动汽车，高品质的钽电容器需求巨大。4.智能电网方面：因

为电网外部环境复杂，易受雷电风暴、太阳辐射爆发、风能太阳能电站的不稳定性等因素干扰，而用于未来智能电网的电子控制系统及用户终端（智能电表等）必须要求长期的高稳定性和精确性，高质量的钽电容器必不可少。5.电子产品方面：随着平板电脑、智能手机等电子产品的市场容量增加，对适合小型化、微型化的钽电容器的需求将进一步增加。总之，钽电容器的市场将进一步扩大。

#### （四）影响行业发展的有利因素和不利因素

##### 1、影响行业发展的有利因素

###### （1）市场需求不断增长

近年来，中国经济的不断发展推动了消费结构的升级，平板电脑、超级本、智能手机及其他消费性电子产品的市场渗透率的增加，电动汽车、混合燃料汽车、特殊载重汽车、电力、铁路、通信、国防等业务的扩张都将逐渐扩大对钽电容器的需求，为超级钽电容器和片式钽电容器创造了良好的发展机遇。

###### （2）技术的不断进步

虽然我国电子类产品起步晚于国外成熟市场，但业内企业逐步加大了研发投入，更加重视了对新型电子技术和相关工艺流程的研发，加快了自主创新步伐。行业内优秀企业自主创新能力不断提高，行业更具活力和竞争力。

###### （3）国家政策大力支持行业的发展

如本节“2、行业管理体制及政策”之“(2) 行业有关政策”中所述，工业和信息化部规划司发布的《信息产业“十一五”规划》、国务院发布的《电子信息产业调整振兴规划》和工业和信息化部发布的《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》中，都明确了对电子元器件制造业的支持，这为行业发展提供了有力的后盾。

##### 2、影响行业发展的不利因素

###### （1）钽资源短缺

我国钽资源相对贫乏，目前没有像东南亚那样含钽品位高、储量大的钽锡渣，没找到像澳大利亚、巴西、加拿大那样规模大、品位高的钽铌矿，也没找到像非洲那样品位高、储量大、易采易选的风化壳资源。我国只有开采成本高且品位低的硬岩矿。我国钽原料供应量不足世界总量的4%，仅能满足中国钽工业所需的

20%，其他大部分靠进口，成本大，风险高。

### （2）相关替代产品威胁

钽原料稀缺导致钽电容器成本较高，进而导致钽电容器价格较为昂贵。当价格上升到一定水平时，便可能被其他电容器所替代。对于不同的消费群体，人们往往选择一些低端产品，特别是在消费性电子领域，钽电容器不具备价格优势，因而民用领域中钽电容器市场渗透率远低于陶瓷电容和铝电解电容器。

### （3）行业人才短缺

由于钽电容器市场在我国属于新兴市场，虽然行业内企业加强人才培养力度，但对行业有深入了解的高素质专业人才比较缺乏，难以满足日益扩大的市场需要，人才的短缺和素质不高将制约钽电容器的创新和市场渠道的建设，一定程度上制约了行业的快速发展。

## （五）行业发展的周期性、季节性、区域性特征

### 1、行业的周期性

钽电容器所属的电子元器件制造业主要是运用于手机、平板电脑、PC 和军工等行业，均为客户生产经营所需，不具有明显的行业周期性特征。我国的钽电容器制造业作为新兴行业，在电子产品的日益小型化和高精度国防开支比重上升等趋势下，钽电容器行业将呈现市场需求快速增长、应用范围不断扩展的态势。因此，即便经济不景气的时期，由于国内消费结构的升级推动消费者对电子产品的关注增强，高端电子产品的需求与消费将进一步增加，钽电容器行业将平稳持续的发展。

### 2、行业的区域性和季节性特征

钽电容器的客户主要为手机、电脑等高端电子产品的制造商和军工装备生产商，客户群体在制造业中心和军工企业所在区域相对集中，因此行业发展体现出一定的区域性。行业的季节性特征不明显。

## （六）行业上下游的关联性和上下游行业发展情况

### 1、上游行业

本公司的上游行业主要为钽原料供应商，提供质硬、熔点高、热膨胀系数小、韧性强、超导性、单极导电性、极高的抗腐蚀性等特征的钽原料。上游产业呈现

以下特点：世界上主要的钽资源集中在澳大利亚、加拿大、巴西等国，国内钽资源相对贫乏，且品位较低，导致主要原材料依赖进口，成本较高。

## 2、下游行业

本行业的下游客户为制造商，包括智能手机、平板电脑、影视设备等电子信息产业和高端军工设备等制造商。

## 3、上下游行业发展对本行业发展前景的影响

上游产业对本行业有一定的消极作用。但随着高比容电容器的发展，对钽利用率的上升和钽需求的下降，将减少钽资源缺乏对于钽电容器行业的制约作用。

下游的制造商对本行业的发展有牵引和拉动力。随着国内政策效应不断显现和世界经济回暖，中国国内消费结构的升级和电子产品出现日益小型化、智能化等趋势，电子信息产业发展形势总体向好，片式钽电容器需求将进一步提升。超级电容器作为本世纪重点发展的新型储能产品之一，正在为越来越多的国家和企业争相研制和生产。电动汽车、混合燃料汽车、特殊载重汽车、电力、铁路、通信、国防等业务的扩张都将逐渐扩大对钽电容器的需求，为超级钽电容器和片式钽容器创造了良好的发展机遇。这些都将推动行业持续快速的发展。

## （七）进入本行业的主要障碍

### 1、竞争壁垒

随着消费电子产品小型化，电子元器件产品需求结构不断升级。随着电子信息产业技术进步和竞争加剧，客观上要求电子元器件生产规模化，缩短响应时间、提高质量标准，对企业的综合竞争能力提出了很高的要求，形成本行业的竞争壁垒。

### 2、技术壁垒

钽电解电容器属于高技术含量的电子元器件，要求生产厂商必须具备较高的技术研发和管理水平，同时需配备先进的生产设备。公司提供的多种产品在使用性能上具有专用性，在环境条件要求上具有特殊性，因而入围条件更加严格，能够被军方批量采购者寥寥数几。为入围军工产品采购体系，公司在数年来持续不断地投入研发，实现了与军方客户的有效对接，研发出 79 种型号规格的钽电解电容器，上述技术沉淀及研发投入对于同行业企业而言成为了较高的技术门槛。

### 3、资金壁垒

由于产品配套化及生产规模化的要求，新进入本行业的企业需要一次性投入大量的设备资金，对企业的资金实力要求较高，同时对于渠道的建设和广告投放、技术研发需要大量投资，对新进入者形成了一定的资金壁垒。

#### 4、资质壁垒

公司主要产品钽电解电容器应用于航空航天等军用行业，军方客户对产品品质及稳定性的要求较同类产品更高，且需要取得多项行业准入认证，包括武器装备生产许可证、保密资质认证、装备承制单位注册证书、军用电子元器件质量认证（GJB9001B）、ISO9001质量管理体系认证、军用电子元器件制造国军标生产线等认证，行业进入程序严谨复杂、周期较长。

## 七、公司面临的主要市场竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

钽电容器行业在电子元器件制造业中占比很小，属于细分行业，暂时缺乏公开、独立、权威的有关行业内市场份额的统计数据，但中国振华（集团）新云电子元器件有限责任公司在国内固体钽电容器厂商中资历最久，在国内整体钽电容器的市场份额占到70%以上，是国内该细分领域的龙头企业。目前该领域的竞争主体主要有：中国振华（集团）新云电子元器件有限责任公司、宁夏星日电子股份有限公司、广东风华高新科技集团有限公司、湖南湘怡中元科技股份有限公司等，生产用于通讯、计算机、汽车电子、雷达、导弹、航空、航天、自动控制装置、电子测量仪器领域的钽电容器电子元器件制造商。

公司基于对产品需求的前瞻性，在国内较早地开发并有效引导了产品需求，经过数年的创新设计以及复杂环境下试验测试，率先研发出高容量的超低温储能模块、片式钽电容器等优势产品，能够满足特定客户的技术要求，性能稳定，使用可靠，得到了用户的广泛好评。公司以卓越的创新能力，敏锐的细分市场捕捉能力，占领了新型产品的市场制高点，具有一定的竞争优势。高能钽混合电容器市场份额达10%左右。

#### 1、中国振华（集团）新云电子元器件有限责任公司

中国振华(集团)新云电子元器件有限责任公司(国营 4326 厂)始建于 1966 年, 是原信息产业部军用钽电解电容器科研生产重点企业, 公司注册资金 36980.9 万元, 其中固体钽电解电容器国军标生产线是我国第一条军用电子元器件生产线。

## 2、宁夏星日电子股份有限公司

宁夏星日电子股份有限公司是国内最大的钽电容器专业生产厂, 主要生产有钽电解电容器、铝电解电容器、片式钽电容器等, 规格齐全, 目前资产总值 3.8 亿元, 具有年生产 5 亿只钽电解电容器生产能力, 整套生产线与设备从美国进口, 拥有 8 项专利, 8 项科技成果获省部级科技进步奖。

## 3、广东风华高新科技集团有限公司

广东风华高新科技集团有限公司是一家以新型元器件、电子材料、电子专用设备等电子信息基础产品为龙头的大型企业集团, 其下属子公司广东风华高科于 1996 年在深圳上市。目前该集团已形成三大系列的电子信息基础产品, 包括以片式多层陶瓷电容器、片式电阻器、片工电感器、超小型铝电解电容器、片式钽电解电容器、片式二、三极管、厚膜混合集成电路、敏感元器件及传感器件。

## 4、湖南湘怡中元科技股份有限公司

湖南湘怡中元科技股份有限公司地处株洲高新技术开发区, 是一家拥有进出口权的研究、生产钽电容器的专业企业, 有着 30 年的经验和历史, 拥有从美国、日本、韩国以及欧盟引进的三条成熟的先进生产线及两个较大规模的生产基地, 产品符合国际 IEC 标准。主要产品用于移动电话、手提电脑、数码相机、汽车电子、程控交换机、彩电、钻探仪器仪表等工业领域, 也能满足国防军事工业的需要。

## (二) 公司的竞争优势

### 1、技术优势

有限公司时期, 公司具有 2 项发明专利和 1 项实用新型专利。股份公司成立后, 公司不断加大研发投入力度, 又获得了 1 项发明专利和 3 项实用新型专利, 同时还有一项发明专利正在申请, 主编并通过备案企业标准 35 项, 销售的成品均为自主研发产品, 核心技术包括应用于高能钽混合电容器的成型烧结工艺技术、赋能形成氧化膜介质工艺、阴极氧化钌涂层技术、以及超低温储能电容器电

解质的配制技术，公司的核心技术已大量应用于向客户提供的产品和服务中，大大增强了公司的业务整合能力和满足客户特殊需求的能力。

公司在同类产品中保持着技术研发的领先优势，核心技术处于国内领先水平。军方客户将公司作为航天航空领域钽电容器的长期合作单位，也说明了公司研发生产的高能钽电容器、低温储能模块等性能先进、质量稳定。

公司于 2008 年获得湖南省高新技术企业称号，并于 2011 年 12 月通过了湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合组织的高新技术企业认定。

## 2、市场与价格优势

公司一直专注于开拓军工市场，多款钽电容器系列产品已经为航空、航天、兵器、船舶等领域的国防重点型号工程提供配套，具有独特的市场优势。并且公司所销售的成品均为自主研发产品，公司掌握定价权的自主产品不受市场波动影响，与同类产品相比具有较高的竞争优势。

## 3、军品资质

公司生产线和产品已经通过了武器装备生产许可证、保密资质认证、装备承制单位注册证书、军用电子元器件质量认证（GJB9001B-2009）、ISO9001 质量管理体系认证、军用电子元器件制造厂生产线等认证。公司按国军标要求建立了两条国军标生产线，并已取得了总装国军标认证委员会的立项。公司有完善的质量保证体系。通常取得相关经营资质认证的周期较长、审查十分严格。因此公司与其他钽电容器生产企业比较而言，在军品市场上竞争优势明显，短期内竞争压力较小。

## 4、客户资源优势

公司的客户集中在航天航空等领域的电子设备配套企业，此类客户对采购流程审批严格、对产品质量的稳定性要求较高，在客户开拓初期打开市场难度较大，但一旦与之建立了合作关系，通常不会变更供应商的范围，新企业很难进入该市场领域。此外，公司在产品销售时，把售后技术服务与客户关系维护放在首位，通过完善的技术服务和及时的客户回访制度，与主要客户建立了稳定的长期合作关系。公司在客户忠诚度方面处于优势地位。同时客户普遍反映公司产品性能先进、质量稳定、可靠性高，客户认可度高及军工采购体系的相对稳定，将保障公

司未来3到5年内在航天航空电子产品领域的稳固市场地位。

### （三）公司的竞争劣势

#### 1、资金瓶颈

公司客户付款审批流程较长，回款方式多为半年期的商业承兑汇票或银行承兑汇票，又由于军工企业配套产品单位批量较小，而试制、检验及销售过程中所需发生的费用较大，在一定程度上导致公司资金链紧张。公司需要投入大量资金，以保证现有产品升级、新产品研发以及提升客户服务水平等。

针对资金不足的问题，公司一方面积极加强应收账款管理，力争快速回款；另一方面公司将通过引入战略投资者等直接融资方式积极拓展融资渠道，缓解公司流动资金压力。

#### 2、公司规模较小

公司与同行业大型公司相比，目前规模较小。虽然公司在产品质量可靠性和性能稳定性方面与同行业大公司不存在明显差异，但是在规模竞争力方面，公司与同行业大公司相比处于弱势。

### （四）公司采取的竞争策略和应对措施

#### 1、以需定产的模式

以需定产是指根据客户需求进行产品的研发设计，等其达到客户满意标准后进行生产。一种新产品的研发根据客户需求，按照产品的实际使用条件、技术参数、产品性能等要求，通过技术设计与开发，并制定相应的方案。产品在研发过程中，按照国家、行业以及企业标准，先试制初样，然后将样品送至客户进行试验，在试验达到要求后，进行正样和定型。定型后，标志产品已完成研发的全过程，可以进行批量生产。以客户需求定产的销售模式既能提高客户的忠诚度又能锁定市场风险。

#### 2、快速制胜策略

公司虽然现阶段规模较小，但是公司在内部信息沟通渠道方面却有着大公司不可比拟的及时性与灵活性。公司在管理层与员工间建立直接的信息沟通渠道，各业务部门间建立信息共享渠道，保证公司能够及时对客户需求进行反馈，凭借快速、灵活的内部反应机制，增强公司的核心竞争力。

### 3、研发高投入策略

公司坚持以不少于年均销售收入 8% 的资金投入进行新产品、新技术的研发工作，加强产学研合作，开发适销对路的新产品，增强公司配套功能，努力实现“技术创新、应用创新”。

### 4、高品质策略

公司严格遵行ISO9001质量认证体系和GJB9001-2009军品质量管理要求，在产品设计、研发、测试、集成等方面实施多重控制，不断完善各项管理制度、研发流程，提升产品品质和技术领先性，力求成为钽电容器行业内的标志性企业。

## 第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2012年7月30日，公司召开了株洲日望电子科技股份有限公司发起人大会暨第一次股东大会会议，审议通过《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。选举了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中由职工代表大会选举产生职工代表监事一名。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

2013年4月13日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，根据董事长的提名，聘任公司副总经理，对公司治理机制执行情况进行评估，并审议通过了《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等。

2013年5月5日，股份公司召开2012年度股东大会，审议通过了《关联交易管理办法》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》，并通过《章程修正案》，约定了纠纷解决机制。

2013年7月6日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，设立了公司内部组织机构，制订了公司发展战略及《管理层业绩评估机制》。

2013年7月22日，股份公司召开2013年第一次临时股东大会，制订了《信息披露管理办法》，并决定公司股票在全国股份转让系统公开转让。

至此，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、监事会制度；制订了关联股东、董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制订了对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了对投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

## （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定定期召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来历次股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。

## （三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## （四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

### 1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司股东中无专业投资机构。

## 2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司成立以来，监事会依据法律要求，设职工代表监事与其它两位监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

## 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）公司治理机制

有限公司时期，依据《公司法》的规定制订了公司章程，设立了股东会、执行董事及监事，一定程度上构建了治理机制。有限公司历次章程在制订程序和内容上合法合规，股东会是有限公司的权力机构，执行董事、监事由股东会选举产生，重大事项大多通过股东会进行决策，股东会决议均合法、真实、有效并得到实际执行。但有限公司存在股东会召开程序不规范、未制订三会议事规程、未规定关联交易的决策程序、部分会议记录文件未归档保存、执行董事及监事未及时换届选举、监事的监督作用较小等问题，但未损害公司、股东及债权人利益。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了公司内部管理制度并做到了严格执行。公司制订了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》，选举了董事会秘书，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；股份公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。由董事会通过并制订了《投资者关系管理制度》；通过《公司章程》及《关联交易管理办法》规定了关联股东和董事回避相关制度；制订了《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度。

### （二）董事会治理机制执行情况的评估结果

股份公司全体董事在2013年4月13日第一届董事会第二次会上对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。

公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规已通过制订《公司章程》、三会议事规则、《重大投资决策管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。但是公司由于成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

截至本说明书签署之日，公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。控股股东、实际控制人亦不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

## 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司主要从事钽电解电容器的研发、生产与销售，在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务。公司的研发、采购、生产、销售和质量控制等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东通过控制上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

### （二）资产独立

公司对其拥有的所有资产包括设备、商标、专利技术等资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用或者为其担保的情形，同时调查防止上述情形，公司制定了《对外担保管理制度》、《重大投资决策管理制度》等专项制度加以防范。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其控制的其他企业提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同（退休返聘人员签订了劳务合同），员工工资单独造册、单独发放。

#### （四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东及其控制的其他企业以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

#### （五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

### 五、同业竞争

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，股东彭军还持有株洲日望精工有限公司60%的股份，为株洲日望精工有限公司的控股股东。株洲日望精工有限公司成立于2003年11月13日，股东为彭军、杨雪中、贺建权、贺建武、彭力，经营范围为配电屏、柜设计、制作、销售及机械零部件加工，客户主要集中在铁路和重型机械行业。

股东彭军还持有株洲市日望服饰有限公司 38% 的股份，株洲市日望服饰有限公司成立于 2012 年 3 月 15 日，注册资本为 51 万元，股东为彭军、杨雪中、贺建权、贺建武，经营范围为服装加工、销售，目前主要从事服装加工、销售。

公司与株洲日望精工有限公司、株洲市日望服饰有限公司在主营业务、主要产品等方面不重叠，不构成同业竞争。公司的控股股东彭军已出具了《避免同业竞争承诺函》。

## （二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司控股股东、实际控制人彭军出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本人与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股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份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；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

## 六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

### （一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

截至本公开转让说明书签署之日，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，公司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。

## （二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

随着股份公司的成立，公司股东大会通过了《关联交易管理办法》，《关联交易管理办法》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

此外，公司章程第三十四条规定：严禁公司股东或者实际控制人侵占公司资产，严禁控股股东及关联企业占用公司资金，损害公司或者其他股东的利益。公司股东侵占公司资产给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

## 七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲戚持股情况及相互之间存在的亲属关系

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲戚持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	彭军	董事长、总经理	302.5	55
2	刘建清	董事、副总经理	71.5	13
3	贺建权	董事	0	0
4	卢澎湖	董事	0	0
5	李小平	董事	0	0
6	杨翊	监事会主席	0	0
7	伍平球	监事	0	0
8	杨立波	监事	0	0
9	彭力	副总经理	27.5	5
10	王旭丽	副总经理	27.5	5

11	刘雄立	财务总监、董事会秘书	0	0
合计			429	78

公司董事、监事、高级管理人员中，彭军与彭力为兄妹关系，除此之外，不存在通过直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，彭军与彭力为兄妹关系，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

## 八、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司任职	股份数额 (万股)	兼职单位	在兼职单位 职务	与公司关联关系
彭军	董事长、总经理	302.50	株洲日望精工有限公司	董事长	控股股东、实际控制人控制的其他企业
贺建权	董事	0	株洲日望精工有限公司	总经理	控股股东、实际控制人控制的其他企业
卢澎湖	董事	0	株洲兆富投资咨询有限公司	总裁	无关联关系
李小平	董事	0	湖南中天华资产评估有限公司	董事长	无关联关系

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况

类别	有限公司时期	股份公司时期（至本说明书签署日）
董事会（执行董事）	彭军	彭军、刘建清、贺建权、卢澎湖、李小平
监事会（监事）	彭力	杨翊、伍平球、杨立波

高级管理人员	彭军	彭军、刘建清、彭力、王旭丽
--------	----	---------------

公司董事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。公司董事、监事及高级管理人员的增设进一步加强了公司内部管理。

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

### 1、公司对外担保的决策和执行情况

自公司成立至今，未发生过对外担保事宜。股份公司成立后，公司制订了《对外担保管理制度》，公司将在今后严格执行。

### 2、公司重大投资的决策和执行情况

自公司成立至今，未发生过重大投资事宜。股份公司成立后，公司制订了《重大投资决策管理制度》，公司将在今后严格执行。

### 3、委托理财的决策和执行情况

自公司成立至今，公司未发生过委托理财事宜。公司未制订委托理财的专项制度。公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

### 4、关联交易的决策和执行情况

公司最近两年存在如下重大关联交易：

#### (1) 关联租赁

公司向日望精工租赁其位于株洲市天元区天台科技园科瑞路8号的厂房及办公楼，面积2200m<sup>2</sup>，2011年度租金为378,211.22元，2012年度租金为378,211.00元，2013年度租金为475,200.00元，租赁期限至2013年12月31日。

#### (2) 商标许可

2013年5月5日，日望电子与日望精工签署《商标许可使用合同》，日望电子将其拥有的3792417号注册商标许可日望精工无偿使用。

#### (3) 商标转让

2013年8月19日，日望电子与日望精工签署《商标转让合同》，日望电子将其拥有的3792417号注册商标转让给日望精工。

#### (4) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保期限	担保事项
彭军	日望电子	500	2013.4.2-2014.4.2	流动资金借款提供连带责任保证
刘建清		500		流动资金借款提供连带责任保证
日望电子	日望精工	2000	2012.7.17-2013.7.16	流动资金借款提供连带责任保证
日望精工	日望电子	300	2011.11.7-2012.8.14	流动资金借款提供连带责任担保
彭军				流动资金借款提供连带责任保证
刘建清				流动资金借款提供连带责任保证

#### (5) 向关联方拆借资金

关联方	借入金额(万元)	起始日	到期日	说明
贺建权	50	2010.12.30	2012.12.29	
	130	2011.3.30	2013.3.29	公司于2013年2月20日提前还款
日望精工	300	2012.8.13	——	合同约定无固定期限，

				公司于2013年5月9日 还款
--	--	--	--	--------------------

经核查，上述关联交易履行了必要的批准程序，不存在损害公司及中小股东利益的情形，不损害公司的独立性，对公司报告期内的经营情况不产生实质性的影响。2013年5月5日，公司通过2012年股东大会制订了《关联交易管理办法》，公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期经审计的主要财务报表

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及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（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

公司经审计后的2011年、2012年和2013年1-6月财务报表列示如下：

**资产负债表**

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,943,465.47	3,811,171.45	1,335,185.19
交易性金融资产			
应收票据	1,700,000.00	1,040,000.00	1,950,000.00
应收账款	8,079,733.60	7,978,405.86	4,771,382.48
预付款项	261,795.16	308,105.39	430,087.43
应收利息			
应收股利			
其他应收款	250,795.45	103,010.09	301,150.00
存货	5,892,606.49	5,093,707.24	4,925,456.41
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>19,128,396.17</b>	<b>18,334,400.03</b>	<b>13,713,261.51</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,404,043.50	2,585,605.70	2,272,472.24

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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	184,772.69	174,968.68	142,217.04
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,588,816.19</b>	<b>2,760,574.38</b>	<b>2,414,689.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>21,717,212.36</b>	<b>21,094,974.41</b>	<b>16,127,950.79</b>

资产负债表（续）

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00		3,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,029,662.20	1,584,135.29	1,464,877.37
预收款项	254,303.80	160,083.20	509,379.38
应付职工薪酬	288,013.18	472,511.16	58,205.07
应交税费	302,758.22	508,356.89	677,443.70
应付利息			
应付股利			
其他应付款	145,300.00	5,149,642.80	2,911,536.14
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>8,020,037.40</b>	<b>7,874,729.34</b>	<b>8,621,441.66</b>
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	3,200,000.00	3,200,000.00	1,150,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>1,150,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,220,037.40</b>	<b>11,074,729.34</b>	<b>9,771,441.66</b>
所有者权益:			
股本	5,500,000.00	5,500,000.00	4,000,000.00
资本公积	2,550,015.34	2,550,015.34	
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	197,022.97	197,022.97	235,650.91
一般风险准备			
未分配利润	2,250,136.65	1,773,206.76	2,120,858.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,497,174.96</b>	<b>10,020,245.07</b>	<b>6,356,509.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>21,717,212.36</b>	<b>21,094,974.41</b>	<b>16,127,950.79</b>

## 利润表

单位: 元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>5,321,447.84</b>	<b>13,643,209.34</b>	<b>8,504,346.51</b>
减: 营业成本	1,831,471.31	4,533,994.55	2,350,317.50
营业税金及附加	61,775.49	176,906.06	106,737.26
销售费用	480,031.37	2,196,111.18	1,324,202.02
管理费用	2,256,403.19	4,854,840.64	2,996,072.83
财务费用	137,715.89	361,777.90	463,096.13
资产减值损失	65,360.04	218,344.28	778,659.55
加: 公允价值变动收益			
投资收益			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>488,690.55</b>	<b>1,301,234.73</b>	<b>485,261.22</b>
加: 营业外收入	40,025.00	1,156,000.00	2,532,970.24

减：营业外支出			22,591.23
其中：非流动资产处置净损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>528,715.55</b>	<b>2,457,234.73</b>	<b>2,995,640.23</b>
减：所得税费用	51,785.66	293,498.79	393,208.66
<b>四、净利润</b>	<b>476,929.89</b>	<b>2,163,735.94</b>	<b>2,602,431.57</b>
<b>五、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.09	0.39	
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.09	0.39	
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>476,929.89</b>	<b>2,163,735.94</b>	<b>2,602,431.57</b>

### 现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011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	3,527,429.80	13,316,235.40	6,829,589.77
收到的税费返还	-		
收到其他与经营活动有关的现金	61,819.19	3,208,997.80	3,760,450.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,589,248.99</b>	<b>16,525,233.20</b>	<b>10,590,040.12</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,344,116.30	5,909,229.70	3,550,503.03
支付给职工以及为职工支付的现金	1,591,872.36	2,402,960.17	2,202,018.91
支付的各项税费	864,214.13	2,158,758.68	875,229.40
支付其他与经营活动有关的现金	2,102,672.18	2,893,458.09	4,455,195.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,902,874.97</b>	<b>13,364,406.64</b>	<b>11,082,947.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,313,625.98</b>	<b>3,160,826.56</b>	<b>-492,906.89</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			

<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,830.00	323,045.00	1,403,335.66
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>36,830.00</b>	<b>323,045.00</b>	<b>1,403,335.66</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-36,830.00</b>	<b>-323,045.00</b>	<b>-1,403,335.66</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,500,000.00	
取得借款收到的现金	5,000,000.00		3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,347,998.15	3,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,347,998.15</b>	<b>4,500,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,750.00	361,795.30	522,398.59
支付其他与筹资活动有关的现金	4,816,498.15	1,500,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,865,248.15</b>	<b>4,861,795.30</b>	<b>522,398.59</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,482,750.00</b>	<b>-361,795.30</b>	<b>2,477,601.41</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-867,705.98</b>	<b>2,475,986.26</b>	<b>581,358.86</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,811,171.45	1,335,185.19	753,826.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,943,465.47</b>	<b>3,811,171.45</b>	<b>1,335,185.19</b>

## 股东权益变动表（2013年1-6月）

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,500,000.00	2,550,015.34			197,022.97		1,773,206.76	10,020,245.07
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,500,000.00	2,550,015.34			197,022.97		1,773,206.76	10,020,245.07
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							476,929.89	476,929.89
（一）净利润							476,929.89	476,929.89
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							476,929.89	476,929.89
（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.提取一般风险准备								

3.对所有者的分配								
4.其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	5,500,000.00	2,550,015.34			197,022.97		2,250,136.65	10,497,174.96

## 股东权益变动表（2012年度）

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00				235,650.91		2,120,858.22	6,356,509.13
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	4,000,000.00				235,650.91		2,120,858.22	6,356,509.13
三、本期增减变动金额	1,500,000.00	2,550,015.34			-38,627.94		-347,651.46	3,663,735.94

(一) 净利润						2,163,735.94	2,163,735.94
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						2,163,735.94	2,163,735.94
(三) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00						1,500,000.00
1.所有者投入资本	1,500,000.00						1,500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四) 利润分配				197,022.97		-197,022.97	
1.提取盈余公积				197,022.97		-197,022.97	
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
(五) 所有者权益内部结转		2,550,015.34		-235,650.91		-2,314,364.43	
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本		235,650.91		-235,650.91			
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他		2,314,364.43				-2,314,364.43	
(六) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	5,500,000.00	2,550,015.34		197,022.97		1,773,206.76	10,020,245.07

## 股东权益变动表（2011年度）

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	216,961.33					-245,922.44	3,971,038.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	4,000,000.00	216,961.33					-245,922.44	3,971,038.89
三、本期增减变动金额		-216,961.33			235,650.91		2,366,780.66	2,385,470.24
(一)净利润							2,602,431.57	2,602,431.57
(二)其他综合收益		-216,961.33						-216,961.33
上述(一)和(二)小计		-216,961.33					2,602,431.57	2,385,470.24
(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					235,650.91		-235,650.91	
1.提取盈余公积					235,650.91		-235,650.91	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								

4.其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	4,000,000.00				235,650.91		2,120,858.22	6,356,509.13

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2011年、2012年和2013年1-6月财务会计报告已经具有证券、期货相关业务许可资质的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字【2013】第27-00010号标准无保留意见的审计报告。

## 三、主要会计政策和会计估计

### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

### 6、外币业务和外币报表折算

#### （1）外币交易折算汇率的确定及其会计处理方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，将外币金额折算为记账本外币金额；收到投资者以外币投入的资本，采用交易日即期汇率折算。在资产负债表日，视下列情况进行处理：

外币货币性项目：采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入财务

费用。

以历史成本计量的外币非货币性项目：按交易发生日的即期汇率折算，在资产负债表日不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目：按公允价值确定日的即期汇率折算。折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目，形成的汇兑差额，计入资本公积。

#### （2）资产负债表日外币项目的折算方法及外币报表折算的会计处理

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

外币报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

## 7、金融工具

### （1）金融工具的分类、确认依据和计量方法

金融工具的分类：金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。包括：金额资产、金融负债和权益工具。

本公司金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。

#### 金融工具的确认依据和计量方法

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

###### 确认依据：

此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指企业基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

###### 计量方法：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

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

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

### ② 持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

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

持有期间按照摊余成本计量，采用实际利率法（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

### ③ 应收款项

确认依据：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

计量方法：持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

**(4) 可供出售金融资产**

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

**(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

金融资产转移的确认依据：本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或即没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

**金融资产转移的计量方法**

**① 整体转移满足终止确认条件时的计量：**金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益。

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

**② 部分转移满足终止确认条件时的计量：**金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益。

终止确认部分的账面价值：

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

(4) 对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

#### (3) 金融负债终止确认条件

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时终止确认该金融负债或其一部分。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

#### (5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

**持有至到期投资：**根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

**可供出售金融资产：**有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累积损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指在该金融资产初始确认后实际发生的，对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

## 8、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指单项金额在 100 万元以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5	5
1—2 年	10	10	10
2—3 年	20	20	20
3—4 年	30	30	30
4—5 年	50	50	50
5 年以上	100	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明该应收款项不能收回的，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其他足以证明应收款项可能发生损失的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品等。

### (2) 发出存货的计价方法

①存货发出时按加权平均法计价。

②周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；

包装物采用一次摊销法。

### ③ 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### ④存货跌价准备的计提方法

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。

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。

年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。

## 10、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。

本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，如子公司按照改制时确定的资产、负债评估价值调整账面价值的，本公司应当按照取得子公司经评估确认净资产的份额作为长期股权投资的成本，该成本与支付对价账面价值的差额调整所有者权益。

### ②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本，并按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交易的成本之和。采用吸收合并时，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，在个别财务报表中确认为商誉；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，在编制合并财务报表时确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

### ③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

#### （2）后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。  
按权益法核算长期股权投资时：

①长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

②取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承

担额外损失义务的除外。

④被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### ①共同控制的判断依据：

共同控制是按照合同约定对某项经济活动共有的控制。一般在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。在确定是否构成共同控制时，一般以以下三种情况作为确定基础：

a任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

b涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

c各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理。但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

#### ②重大影响的判断依据：

重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定是否构成重大影响时，一般以以下五种情况作为判断依据：

a 在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表。

b 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

c 与被投资单位之间发生重要交易，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

d 向被投资单位派出管理人员。

e 向被投资单位提供关键技术。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

#### ①本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投

资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，发生减值时将其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

## ②商誉减值准备

因企业合并形成的商誉，本公司于每年年度终了进行减值测试，并根据测试情况确定是否计提减值准备。商誉减值准备一经确认，不再转回。

## 11、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

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

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司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，预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5%	9.50%
电子设备及其它	3-10 年	5%	9.50%-31.67%

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，

减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

#### (4) 其他说明

符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

### 12、在建工程

#### (1) 在建工程类别

在建工程按立项项目分类核算。

#### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

### 13、借款费用

#### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

### （3）借款费用资本化金额的计算方法

#### ①专门借款资本化金额的确定

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

#### ②一般借款资本化金额的确定

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数(按年初年末简单平均)乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

#### ③外币借款汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## 14、无形资产

### （1）无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

## （2）无形资产的后续计量

### ①无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

### ②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### ③无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若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，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

### (3) 研究开发费用

本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性，因此，本公司对研究阶段的支出全部予以费用化，计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件，故本公司将满足资本化条件的开发阶段支出，确认为无形资产；即在满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额予以资本化，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

## 15、收入

### (1) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### (2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计

入当期损益，不确认提供劳务收入。

### ③让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时

确认让渡资产使用权收入。

## 16、政府补助

(1) 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产递延所得税负债根据资产和负债暂时性差异与其适用的所得税税率，计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

(1) 确认递延所得税资产时，对于可抵扣的暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。但以下交易产生的可抵扣暂时性差异不确认相关的递延所得税资产：

该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，在可预见的未来很可能不会转回。

(2) 在确认递延所得税负债时，对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，但以下交易产生的应纳税暂时性差异不确认相关的递延所得税负

债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- ③ 对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

递延所得税资产或递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用所得税税率计算。

### (3) 递延所得税资产减值

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

### 18、主要会计政策、会计估计的变更

报告期无会计政策变更、会计估计变更。

### 19、前期会计差错更正

报告期无前期差错更正。

### 20、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

报告期无其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法。

## 四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额（万元）	2,171.72	2,109.50	1,612.80
股东权益合计（万元）	1,049.72	1,002.02	635.65
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	1,049.72	1,002.02	635.65
每股净资产（元/股）	1.91	1.82	1.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.91	1.82	1.59
资产负债率	51.66%	52.50%	60.59%

流动比率(倍)	2.39	2.33	1.59
速动比率(倍)	1.65	1.68	1.02
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	532.14	1,364.32	850.43
净利润(万元)	47.69	216.37	260.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	47.69	216.37	260.24
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	44.29	118.11	46.86
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	44.29	118.11	46.86
毛利率	65.58%	66.77%	72.36%
净资产收益率	4.65%	25.27%	49.36%
扣除非经常损益后净资产收益率	4.32%	13.79%	11.14%
基本每股收益(元/股)	0.09	0.39	0.65
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.39	0.65
应收账款周转率(次)	0.66	2.14	2.15
存货周转率(次)	0.33	0.91	0.59
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-231.36	316.08	-49.29
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.42	0.57	-0.12

## (一) 盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的毛利率分别为 72.36%、66.77% 和 65.58%，毛利率呈下降的趋势。虽然毛利率呈下降的趋势，但是毛利率仍然处于较高水平，发展态势较好。这与公司所处的行业有关，公司产品为拥有自主知识产权的高科技军用产品，市场上无同类可比较产品，相对于其他产品而言竞争压力较小，虽然销售价格通常由供需双方协商确定，但是公司在此方面有较强的议价能力，这使得公司产品销售价格较高，毛利率一直保持较高的水平。

### 2、净利润分析

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月销售净利润率分别为 30.60%、15.86% 和 8.96%，下降趋势较为明显，主要有以下两方面的原因，一方面是由于公司期

间费用增长的幅度远大于营业毛利润的增长幅度，公司 2011 年期间费用为 4,783,370.98，而 2012 年为 7,412,729.72 元，2012 年较 2011 年增长了 2,629,358.74 元，增幅较大；另一方面，公司 2011 年确认政府补助收入 2,527,935.61 元，2012 年只确认了 1,156,000.00 元，2012 年较 2011 年政府补助减少了 1,371,935.61 元，2013 年 1-6 月只确认了政府补助 40,000.00 元，正是由于上述期间费用的增长和政府补助的减少导致公司的销售净利润大幅减少，净利率大幅降低。

### 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2011 年度和 2012 年度扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 11.14% 和 13.79%，公司 2012 年度较 2011 年度提升了 2.65 个百分点。公司非经常损益主要为公司取得的政府补助，2011 年和 2012 年，公司取得的政府补助分别为 2,527,935.61 和 1,156,000.00 元，2011 年和 2012 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 468,609.41 元和 1,181,135.94 元，导致扣除非经常性损益后的净资产收益率 2012 年较 2011 年提高了 2.65 个百分点；2013 年 1-6 月扣除非经常性损益后的净利润为 442,908.64 元，扣除非经常性损益后的净资产收益率为 4.32%，较 2012 年减少了 9.47 个百分点，主要是 2013 年的收入减少，毛利率下降导致 2013 年 1-6 月扣除非经常性损益后的净利润大幅减少所致。

## （二）偿债能力分析

公司 2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月 30 日的流动比率分别为 1.59、2.33 和 2.39，速动比率分别为 1.02、1.68 和 1.65，上述比率均大于 1，流动资产和速动资产均能覆盖流动负债，使得公司发生短期债务的风险较低，短期偿债能力较强。

公司 2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 60.59%、52.50% 和 51.66%，资产负债率呈下降的趋势，公司资产负债率维持在比较合理的范围。此外，公司 2013 年 6 月 30 日的其他非流动负债 3,200,000.00 元系取得的政府项目补助，这些项目还没有完工，没有结转营业外收入，因这些政府项目补助无需偿还，所以公司的债务风险较低，偿债能力较强。

## （三）营运能力分析

公司 2011 年、2012 年度的应收账款周转率分别为 2.15 和 2.14，应收账款周

转率变动不大。虽然应收账款周转率变动不大，但是公司的应收账款随着收入的增加亦大幅增加，公司 2011 年末和 2012 年末的应收账款分别为 4,771,382.48 元和 7,978,405.86 元，2012 年末较 2011 年增加了 3,207,023.38 元，增幅为 67.21%，销售收入的增加并没有完全反映在现金流的增加，公司的应收账款的管理能力有待增强。2013 年 1-6 月的应收账款周转率为 0.66，呈下降趋势，主要是销售收入相比去年同期下降所致。

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的存货周转率分别为 0.59、0.91 和 0.33，2013 年的存货周转率呈下降趋势，并且存货周转率均低于 1（次），整体周转率不是很高，存货管理能力有待提高。

#### （四）现金流量分析

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.12 元、0.57 元和-0.42 元，2012 年度较 2011 年度提高了 0.69 元/股，但是 2013 年 1-6 月下降明显，并且现金流呈负数，经营活动的现金获取能力没有明显改善。经营活动的现金流获取能力较差的原因主要有以下几个方面：1、公司产品发往客户后，客户对产品还需经过一段时间的验收（一般为三个月），只有验收合格后才申请付款；2、客户对于材料的采购、付款等有着比较严格的审批程序，需要经过一段时间逐级审批，有时还采取集中支付的付款方式，延缓了支付进度；3、公司近 60%以上的销售回款都是 6 个月的承兑汇票，一定程度影响了公司的现金流。

### 五、报告期利润形成情况

#### （一）公司各类收入的具体确认方法

本公司主营业务是钽电解电容器的研发、生产和销售，根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，结合公司产品销售的实际情况，制定的具体收入确认方法如下：营销部门根据收到的客户订单的发货要求，经过相关人员审核签字，凭审核签字的销售发货单到成品仓库领出需发货的产成品，安排货运公司装货发运，货发销售单位后根据客户实际验收合格数量开具增值税销售发票，并确认收入收入。

## (二) 最近两年一期营业收入、营业成本及毛利率构成情况

### 1、营业收入、营业成本

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
主营业务收入	5,321,447.84	13,643,209.34	8,504,346.51
其他业务收入			
营业收入	<b>5,321,447.84</b>	<b>13,643,209.34</b>	<b>8,504,346.51</b>
主营业务成本	1,831,471.31	4,533,994.55	2,350,317.50
其他业务成本			
营业成本	<b>1,831,471.31</b>	<b>4,533,994.55</b>	<b>2,350,317.50</b>

### 2、主营业务收入、主营业务成本明细（分产品）

单位：元

产品	2013年1-6月		2012年		2011年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
高能钽电解电容器	3,674,299.17	981,782.20	9,284,405.98	2,296,649.92	5,374,891.84	1,038,898.62
非固体钽电解电容器	689,723.88	557,277.20	2,185,612.74	1,632,538.64	1,338,252.87	940,926.18
固体钽电解电容器	297,988.91	144,752.94	921,051.17	354,163.95	613,596.72	157,254.75
超级电容器	651,367.52	145,858.86	1,231,888.88	243,581.75	1,167,230.77	209,460.70
铝电解电容器	5,743.58	728.37	7,199.28	985.20	4,061.49	599.12
陶瓷电容器	2,324.78	1,071.74	13,051.29	6,075.09	6,312.82	3,178.13
合计	<b>5,321,447.84</b>	<b>1,831,471.31</b>	<b>13,643,209.34</b>	<b>4,533,994.55</b>	<b>8,504,346.51</b>	<b>2,350,317.50</b>

### 3、主营业务收入、主营业务成本明细（分地区）

单位：元

产品	2013年1-6月		2012年		2011年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华北地区	1,354,217.93	466,078.29	3,218,068.66	1,069,448.21	1,964,328.12	542,874.72
华东地区	1,465,671.81	504,437.13	1,138,409.31	378,323.13	1,659,249.61	458,561.21
华中地区	1,982,616.26	682,352.79	8,200,913.69	2,725,377.66	4,388,189.62	1,212,749.13
西北地区	182,557.25	62,830.34	954,964.83	317,359.74	295,828.91	81,757.24
西南地区	336,384.59	115,772.76	76,923.51	25,563.69	137,111.11	37,892.93

华南地区			51,172.96	17,006.11	57,777.77	15,967.85
东北地区			2,756.38	916.02	1,861.37	514.42
合计	<b>5,321,447.84</b>	<b>1,831,471.31</b>	<b>13,643,209.34</b>	<b>4,533,994.55</b>	<b>8,504,346.51</b>	<b>2,350,317.50</b>

#### 4、营业务收入及变动分析

报告期内，公司主营业务收入为钽电解电容器的销售，无其他业务收入。

公司 2012 年主营业务收入较 2011 年增长了 5,138,862.83 元，增幅为 60.43%。

公司主营业务收入快速增长的主要原因如下：（1）近年来，随着我国国民经济的高速增长，军费的支出也相应地增长。军费的支出增长直接导致对航空航天配套电子设备的投入增多，由于公司的客户绝大部分集中于航空航天领域的电子设备企业，需求的扩大促进了公司销售大幅上升。（2）公司近年加大了营销渠道建设和市场推广力度，一定程度促进了公司产品的销售。

2013 年 1-6 月主营业务收入较上年同期减少了 2,748,616.67 元，降幅为 34.06%，收入减少主要是武汉航空仪表有限责任公司、郑州飞机装备有限责任公司、中国航空救生研究所等单位因武器装备计划延迟以及国家重点型号机型试飞等原因导致订单减少所致。

#### 5、营业成本及单位成本变化分析

单位：元

产品名称	2013 年 1-6 月				销售数量（只）	单位成本
	直接材料	直接人工	制造费用	主营业务成本合计		
高能钽电解电容器	910,190.94	34,247.83	37,343.43	981,782.20	1272	771.84
非固体钽电解电容器	284,720.28	128,162.92	144,394.00	557,277.20	8755	63.65
固体钽电解电容器	38,234.61	47,179.83	59,338.50	144,752.94	17500	8.27
超级电容器	140,529.48	2,466.97	2,862.41	145,858.86	67	2,177.00
铝电解电容器	705.18	10.69	12.50	728.37	24	30.35
陶瓷电容器	816.19	133.84	121.71	1,071.74	16000	0.07
合计	<b>1,375,196.68</b>	<b>212,202.08</b>	<b>244,072.55</b>	<b>1,831,471.31</b>		

单位：元

产品名称	2012 年				销售数量（只）	单位成本
	直接材料	直接人工	制造费用	主营业务成		

				本合计		
高能钽电解电容器	2,096,763.18	79,662.04	120,224.70	2,296,649.92	3378	679.88
非固体钽电解电容器	838,308.59	382,830.31	411,399.74	1,632,538.64	26727	61.08
固体钽电解电容器	97,253.42	117,051.19	139,859.34	354,163.95	51703	6.85
超级电容器	227,748.94	9,705.06	6,127.75	243,581.75	684	356.11
铝电解电容器	961.33	13.81	10.06	985.20	11477	0.09
陶瓷电容器	4,966.01	521.08	588.00	6,075.09	91000	0.07
<b>合计</b>	<b>3,266,001.47</b>	<b>589,783.49</b>	<b>678,209.59</b>	<b>4,533,994.55</b>		

单位：元

产品名称	2011年				销售数量（只）	单位成本
	直接材料	直接人工	制造费用	主营业务成本合计		
高能钽电解电容器	958,712.98	36,313.73	43,871.91	1,038,898.62	1698	611.84
非固体钽电解电容器	476,273.08	217,980.88	246,672.22	940,926.18	15540	60.55
固体钽电解电容器	41,124.52	51,714.68	64,415.55	157,254.75	26930	5.84
超级电容器	192,931.32	7,705.17	8,824.21	209,460.70	687	304.89
铝电解电容器	572.86	12.35	13.91	599.12	6246	0.10
陶瓷电容器	2,534.54	368.25	275.34	3,178.13	52000	0.06
<b>合计</b>	<b>1,672,149.30</b>	<b>314,095.07</b>	<b>364,073.14</b>	<b>2,350,317.50</b>		

上述公司产品均是系列产品，每一系列产品因原料、规格、品质要求以及生产过程的不同分为不同的型号，型号不同的产品单位成本也不一样。

上表中，高能钽电解电容器、非固体钽电解电容器、固体钽电解电容器和陶瓷电容器的单位成本变动不大，但是单位成本总体呈上升趋势，例如：高能钽电解电容器 2012 年较 2011 年增加了 11.12%，2013 年 1-6 月较 2012 年增加了 13.53%；非固体钽电解电容器 2012 年较 2011 年增加了 0.88%，2013 年 1-6 月较 2012 年增加了 4.21%。单位成本的上升除了不同年度销售的产品型号不同因素外，主要是材料、人工以及制造费用的上涨所致。

上表中，超级电容器变动较大的主要原因是不同年度销售的产品型号不同所

致。2013 年 1-6 月超级电容器单位销售成本较 2012 年上升 511.32%，是因为 2013 年 1-6 月年销售的产品 CAXL（规格型号 7.5V9Fx4）单位销售成本高，数量较多；而 2011 年和 2012 年销售的产品主要是 CSP（规格型号 7R5-1R8-Z-A），单位成本较低，销售数量多，此产品将全年的单位销售成本摊薄了，故造成 2011 年和 2012 年超级电容器单位销售成本只有几百元一只，详见下表：

2013 年 1-6 月超级电容器单位成本明细表

单位：元

产品名称	规格型号	数量(只)	成本单价	销售成本
CAXL	7.5V9Fx4	56	1,834.55	102,734.93
CSE	5.4V1000F	4	4,598.69	18,394.75
CSE-Z-A	24V35F	7	3,532.74	24,729.18
<b>合计</b>		<b>67</b>	<b>2,177</b>	<b>145,858.86</b>

2012 年超级电容器单位成本明细表

单位：元

产品名称	规格型号	数量(只)	成本单价	销售成本
CSE	5.4V1000F	8	4,226.08	33,808.64
CSE-Z-A	24V35F	6	3,315.82	19,894.92
CSP	7R5-1R8-Z-A	611	148.51	90,742.26
CAXL	7.5V9Fx4	59	1,680.27	99,135.93
<b>合计</b>		<b>684</b>	<b>356.11</b>	<b>243,581.75</b>

2011 年超级电容器单位成本明细表

单位：元

产品名称	规格型号	数量(只)	单价	金额
CAXL	7.5V9Fx4	81	1,556.18	126,050.86
CSP	7R5-1R8-Z-A	606	137.64	83,409.84
<b>合计</b>		<b>687</b>	<b>304.89</b>	<b>209,460.70</b>

2013 年 1-6 月铝电解电容器单位销售成本较 2012 年上升 33,622.22%，是因为 2013 年 1-6 月销售的产品全部为产品 CD294（规格型号 450V1000uF），单位销售成本为 30.35 元/只；而 2011 年和 2012 年销售的是单位成本极低的 CD11 系列产品，详见下表：

销售期间	产品名称	规格型号	数量(只)	成本单价	销售成本
2013.1-6 月	CD294	450V1000uF	24	30.35	728.37
2012 年	CD11	系列产品	11477	0.09	985.20

2011 年	CD11	系列产品	6246	0.10	599.12
--------	------	------	------	------	--------

## 6、毛利率及其变化分析

产品	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
高能钽电解电容器	73.28%	75.26%	80.67%
非固体钽电解电容器	19.20%	25.31%	29.69%
固体钽电解电容器	51.42%	61.55%	74.37%
超级电容器	77.61%	80.23%	82.05%
铝电解电容器	87.32%	86.32%	85.25%
陶瓷电容器	53.90%	53.45%	49.66%
<b>总体毛利率</b>	<b>65.58%</b>	<b>66.77%</b>	<b>72.36%</b>

公司总体毛利率 2012 年较 2011 年下降了 5.6 个百分点，2013 年 1-6 月较 2012 年下降了 1.19 个百分点，毛利率呈下降趋势，但是毛利率总体水平仍然较高。公司属于钽电容细分行业，公司的品牌效应在军工企业的同类产品供应商中较为突出，加之较其他公司有比较明显的技术优势，公司在产品细分行业内竞争较为有限，使得公司产品的毛利率较高。

公司产品中，高能钽电解电容器、非固体钽电解电容器、固体钽电解电容器和超级电容器毛利率均出现了不同程度的下降，主要是人工成本、制造成本的不断增长所致。铝电解电容器和陶瓷电容器主要是根据客户的要求特别定做，单位售价相对较高，毛利率较为稳定。

### (三) 期间费用及变动情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
销售费用	480,031.37		2,196,111.18	65.84%	1,324,202.02	
管理费用	2,256,403.19		4,854,840.64	62.04%	2,996,072.83	
财务费用	137,715.89		361,777.90	-21.88%	463,096.13	
销售费用营业收入比率	9.02%		16.10%		15.57%	
管理费用营业收入比率	42.40%		35.58%		35.23%	
财务费用营业收入收	2.59%		2.65%		5.45%	

入比率						
-----	--	--	--	--	--	--

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月期间费用合计分别为 4,783,370.98 元、7,412,729.72 元和 2,874,150.45 元，占当期主营业务收入比重分别为 56.25%、54.33% 和 54.01%，虽然期间费用占收入的比例呈下降的趋势，但是期间费用仍然较大，占收入的比例较高。

公司 2012 年销售费用较 2011 年增加了 871,909.16 元，增幅为 65.84%，主要系销售收入增加引起的销售人员工资、宣传费、差旅费等支出增加；2013 年 1-6 月较 2012 年 1-6 月减少了 744,999.03 元，降幅为 60.81%，主要是随着销售收入的减少，薪酬支出、会务费、差旅费均出现了大幅下降。

公司 2012 年管理费用较 2011 年增加了 1,858,767.81 元，增幅为 62.04%，主要系管理人员工资和研发支出增加所致；2013 年 1-6 月较 2012 年 1-6 月减少了 165,181.97 元，降幅为 6.82%，主要是汽车费用、中介咨询费用的减少。

公司 2012 年财务费用较 2011 年减少了 101,318.23 元，降幅为 21.88%，主要系利息支出减少所致；2013 年 1-6 月较 2012 年 1-6 月减少了 74,293.66 元，降幅为 53.95%，主要是利息支出的减少。

公司目前还处于快速成长期，营销的推广、渠道的建设以及业务宣传的投入都比较大，此外公司在钽电容器细分行业的技术优势较为明显，属高新技术企业，公司为了保持其细分行业的领先地位，加大了对产品研发费用的投入，研发支出的金额以及增幅都较大，这些都是导致公司期间费用较大，占收入比重较高的重要原因。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			-22,591.23
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	40,000.00	1,156,000.00	2,527,935.61
除上述各项之外的其他营业外收支净额	25.00		5,034.63
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>40,025.00</b>	<b>1,156,000.00</b>	<b>2,510,379.01</b>

减： 所得税影响数	6,003.75	173,400.00	376,556.85
减： 少数股东影响数			
归属于公司的非经常性损益影响数	34,021.25	982,600.00	2,133,822.16
扣除非经常性损益后归属于公司的净利润	442,908.64	1,181,135.94	468,609.41

其中营业外收支明细情况如下：

### 1、营业外收入明细

项目	2013年1—6月	2012年度	2011年度
非货币性资产交换利得			
政府补助	40,000.00	1,156,000.00	2,527,935.61
其他	25.00		5,034.63
<b>合计</b>	<b>40,025.00</b>	<b>1,156,000.00</b>	<b>2,532,970.24</b>

### 2、政府补助明细

项目	2013年1—6月	2012年度	2011年度	种类及依据
超小型同向引出项目			224,883.82	新产品研发补助，属于与收益相关政府补助，依据文件为科技型中小企业技术创新基金管理中心、公司和株洲市科学技术局签订的《无偿资助项目合同》。
超低温储能电容项目			200,000.00	新产品研发补助，属于与收益相关政府补助，依据文件为株洲市财政局确认的《关于确认公司扶持资金的报告》。
超低温贮能电容模块项目		500,000.00	300,000.00	新产品研发补助，属于与收益相关政府补助，依据文件为科学技术部下发的《关于下达 2011 年第二批政策引导类计划专项项目预算的通知》（国科发财【2011】533 号）和株洲市天元区科技局与公司签订的《科技计划项目合同书》。
CKA38 有可靠性指标的气密封项目			150,000.00	新产品研发补助，属于与收益相关政府补助，依据文件为湖南省财政厅、湖南省经济和信息化委员会联合下发的《关于下达 2010 年第三批中小企业发展项目（小巨人和创业计划）补助资金的通知》。
同向引出型超大容量电容器		250,000.00	1,653,051.79	产学研结合成果转化项目补助，既与资产相关又与收益相关，无法准确区分，作为与收益相关政府补助，依据文件为公司按湖南省科学

				技术厅要求签署的《湖南省产学研结合成果转化项目合同书》。
上市补助		400,000.00		与收益相关政府补助，依据文件为株洲高新技术产业开发区管理委员会下发的《株洲高新区管委会关于支持企业股份制改造的实施意见》的通知。
专利申请奖励		6,000.00		与收益相关政府补助。
企业管理升级竞赛	40,000.00			与收益相关政府补助，依据文件为湖南省经济和信息化委员会下发的关于印发《湖南省中小企业2012-2013“腾飞杯”管理升级竞赛活动方案》的通知。
<b>合计</b>	<b>40,000.00</b>	<b>1,156,000.00</b>	<b>2,527,935.61</b>	

### 3、营业外支出

项目	2013年1—6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损失合计			17,591.23
其中：固定资产处置损失			17,591.23
其他			5,000.00
<b>合计</b>			<b>22,591.23</b>

2011 年度营业外支出-其他 5,000.00 元系公司对“春蕾爱心屋”捐款。

### (五) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%

公司于 2011 年 11 月 4 日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局联合认定为湖南省高新技术企业，并取得了编号为 GF201143000288 的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，公司于 2011 年至 2013 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

## 六、公司最近两年一期的主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	5,182.92	65,011.38	10,560.91
银行存款	2,938,282.55	3,746,160.07	1,324,624.28
其他货币资金			
<b>合计</b>	<b>2,943,465.47</b>	<b>3,811,171.45</b>	<b>1,335,185.19</b>

公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

2012年末货币资金余额较2011年末增加了2,475,986.26元，增幅为185.44%，主要系经营性货款回收和货币资金增加注册资本所致；2013年6月30日货币资金余额较2012年末余额减少了867,705.98元，降幅为22.77%，主要是经营活动产生的货币资金减少。

### 2、应收票据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	850,000.00	940,000.00	950,000.00
商业承兑汇票	850,000.00	100,000.00	1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>1,700,000.00</b>	<b>1,040,000.00</b>	<b>1,950,000.00</b>

公司在经营过程中，对部份货款采用票据结算。截至报告期末，公司不存在应收票据质押的情况，报告期各期末余额中无应收持有5%以上股份（含5%）的股东单位票据。

截至2013年6月30日，公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额1,239,250.00元，具体如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	票据号码
郑州飞机装备有限责任公司	2013年1月28日	2013年7月28日	100,000.00	00100061/20101835
中国航空救生研究所	2013年2月28日	2013年8月28日	200,000.00	30200053/22483448
天津航空机电有限公司	2013年3月28日	2013年9月28日	200,000.00	30900053/24491265

中国航空救生研究所	2013年3月27日	2013年9月27日	50,000.00	30200053/22485009
上海航空电器有限公司	2013年1月29日	2013年7月29日	239,250.00	00100063/20760141
郑州飞机装备有限责任公司	2013年5月2日	2013年10月28日	100,000.00	00100061/20101944
中国航空救生研究所	2013年5月29日	2013年11月29日	300,000.00	30200053/23150928
中联重科股份有限公司	2013年5月29日	2013年11月28日	50,000.00	31000051/22475589
<b>合计</b>			<b>1,239,250.00</b>	

### 3、应收账款

(1) 最近两年一期的应收账款情况如下:

单位: 元

账龄	2013年6月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	6,653,028.51	77.13	332,651.43	7,148,860.20	84.31	357,443.01	4,798,575.75	95.25	239,928.79
1-2 年	1,913,922.80	22.19	191,392.28	1,252,176.30	14.77	125,217.63	210,932.80	4.19	21,093.28
2-3 年	15,755.00	0.18	3,151.00	49,995.00	0.59	9,999.00	28,620.00	0.56	5,724.00
3-4 年	14,160.00	0.17	4,248.00	28,620.00	0.33	8,586.00			
4-5 年	28,620.00	0.33	14,310.00						
5 年以上									
<b>合计</b>	<b>8,625,486.31</b>	<b>100.00</b>	<b>545,752.71</b>	<b>8,479,651.50</b>	<b>100.00</b>	<b>501,245.64</b>	<b>5,038,128.55</b>	<b>100.00</b>	<b>266,746.07</b>

应收账款余额 2012 年末较 2011 年末增长 3,441,522.95 元, 增幅为 68.30%, 同期销售的增幅为 60.43%, 应收账款的增幅与收入的增幅基本一致。

(2) 应收账款前五位客户情况如下表:

2013年6月30日

单位: 元

公司名称	金额	占应收账款总额的比例(%)	账龄	性质
武汉航空仪表有限责任公司	1,185,772.00	13.75	一年以内	应收货款
	1,028,634.00	11.93	一至两年	应收货款
中国航空救生研究所	1,482,804.50	17.19	一年以内	应收货款

郑州飞机装备有限责任公司	943,954.00	10.94	一年以内	应收货款
	15,485.00	0.18	一至两年	应收货款
上海航空电器有限公司	694,140.00	8.05	一年以内	应收货款
天津航空机电有限公	227,934.00	2.64	一年以内	应收货款
	406,505.80	4.71	一至两年	应收货款
合计	<b>5,985,229.30</b>	<b>69.39</b>		

2012 年 12 月 31 日

单位：元

公司名称	金额	占应收账款总额的比例 (%)	账龄	性质
中国航空救生研究所	2,571,458.50	30.33	1 年以内	应收货款
武汉航空仪表有限责任公司	1,813,703.50	21.39	1 年以内	应收货款
	579,582.50	6.83	1-2 年	应收货款
天津航空机电有限公司	470,284.00	5.55	1 年以内	应收货款
	424,805.80	5.01	1-2 年	应收货款
北京航天拓扑高科技有限责任公司	514,800.00	6.07	1 年以内	应收货款
郑州飞机装备有限责任公司	362,877.00	4.28	1 年以内	应收货款
合计	<b>6,737,511.30</b>	<b>79.46</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日

单位：元

公司名称	金额	占应收账款余额的比例 (%)	账龄	性质
武汉航空仪表有限责任公司	2,079,582.50	41.28	1 年以内	应收货款
天津航空机电有限责任公司	1,175,920.00	23.34	1 年以内	应收货款
	98,885.80	1.96	1-2 年	应收货款
上海航空电器有限公司	371,560.00	7.37	1 年以内	应收货款
中国航空救生所	298,949.00	5.93	1 年以内	应收货款
湖南省建华精密仪器有限责任公司	212,800.00	4.22	1 年以内	应收货款
合计	<b>4,237,697.30</b>	<b>84.10</b>		

(3) 报告期各期末余额中无应收 5% 以上股份（含 5%）的股东及关联方的款项。

#### 4、预付款项

(1) 最近两年一期的预付款项情况如下:

单位: 元

账龄	2012年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)
1年以内	170,388.37	56.87	8,519.42	147,700.86	43.74	7,385.04	403,163.21	86.62
1-2年	5,672.34	1.89	567.23	179,080.08	53.03	17,908.01	25,985.64	5.58
2-3年	112,617.60	37.60	22,523.40	700.00	0.21	140.00	14,721.00	3.16
3-4年	700.00	0.23	210.00	8,475.00	2.51	2,542.50	5,730.00	1.24
4-5年	8,475.00	2.83	4237.5	250.00	0.07	125.00	15,815.00	3.40
5年以上	1,750.00	0.58	1,750.00	1,500.00	0.44	1,500.00		
合计	299,602.71	100.00	37,807.55	336,205.94	100.00	29,600.55	465,414.85	100.00
								35,327.42

预付款项期末余额较小，主要系预付电费和材料款。

(2) 预付款项前五位供应商情况如下表:

截至 2013 年 6 月 30 日

单位: 元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)
湖南省电力公司株洲电业局	96,952.43	32.36
刘泓	52,500.00	17.52
锦州凯美能源有限公司	33,400.00	11.15
中国南方航空工业(集团)有限公司	21,072.00	7.03
深圳市凯创芯科技有限公司	10,999.90	3.67
合计	214,924.33	71.73

截至 2012 年 12 月 31 日

单位: 元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)
湖南省电力公司株洲电业局	88,298.47	26.26
长沙巨力电子科技有限公司	68,090.63	20.25
刘泓	52,500.00	15.62
营口市宏明电子器材有限公司	12,679.64	3.77
锦州凯美能源有限公司	12,000.00	3.57
<b>合计</b>	<b>233,568.74</b>	<b>69.47</b>

截至 2011 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)
上海日申机械设备有限公司	108,000.00	23.21
深圳市凯创芯科技有限公司	69,999.90	15.04
长沙巨力电子科技有限公司	58,090.63	12.48
株洲永康机电制造有限公司	34,400.00	7.39
湖南省电力公司株洲电业局	33,114.09	7.11
<b>合计</b>	<b>303,604.62</b>	<b>65.23</b>

(3) 报告期各期末余额中无预付 5% 以上股份（含 5%）的股东及关联方的款项。

## 5、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	金额		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	175,570.00	65.30	8,818.75	108,431.67	100.00	5,421.58	317,000.00	100.00	15,850.00
1-2 年	93,293.00	34.70	9,248.80						
<b>合计</b>	<b>268,863.00</b>	<b>100.00</b>	<b>18,067.55</b>	<b>108,431.67</b>	<b>100.00</b>	<b>5,421.58</b>	<b>317,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15,850.00</b>

其他应收款主要为支付给中介机构的业务咨询款，期末余额不大，占期末资产总额的比例很小。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日其他应收款前五位单位情况如下表:

单位: 元

单位名称	余额	比例 (%)	性质	账龄
中磊会计师事务所有限责任 公司湖南分所	60,000.00	22.31	审计费	1 年以内
	50,000.00	18.60		1-2 年
株洲火炬投资担保有限公司	50,000.00	18.60	贷款保证金	1 年以内
湖南启元律师事务所	30,000.00	11.16	律师费	1-2 年
王旭丽	8,000.00	2.98	备用金	1 年以内
周正刚	8,000.00	2.98	备用金	1 年以内
合计	<b>206,000.00</b>	<b>76.63</b>		

(3) 报告期各期末余额应收 5%以上股份(含 5%)的股东及关联方的款项  
详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关  
联方交易、关联方往来”。

## 6、存货

单位: 元

项目	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,820,473.52		1,820,473.52	1,557,774.43		1,557,774.43	1,240,156.39		1,240,156.39
委托加 工物资	31,666.69		31,666.69	12,598.40		12,598.40			
在产品	486,353.79		486,353.79	604,083.92		604,083.92	257,045.13		257,045.13
库存商 品	3,684,670.86	630,190.11	3,054,480.75	2,943,233.73	630,190.11	2,313,043.62	1,965,829.46	630,190.11	1,335,639.35
发出商 品	499,631.74		499,631.74	606,206.87		606,206.87	2,092,615.54		2,092,615.54
合计	<b>6,522,796.60</b>	<b>630,190.11</b>	<b>5,892,606.49</b>	<b>5,723,897.35</b>	<b>630,190.11</b>	<b>5,093,707.24</b>	<b>5,555,646.52</b>	<b>630,190.11</b>	<b>4,925,456.41</b>

公司存货主要包括原材料、库存商品(产成品)、在产品和发出商品等。2011  
年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司存货账面价值分别  
为 4,925,456.41 元、5,093,707.24 元和 5,892,606.49 元，占当期末资产总额的比例  
分别为 30.54%、24.15% 和 27.13%，公司存货金额整体呈上升趋势，但是占资产  
总额的比例呈下降趋势。

存货的增加主要是库存商品的增加，库存商品系按合同约定生产而暂未发货

导致；发出商品的变动系部分库存商品还没有得到客户的验收，公司也没有开具发票确认收入，待客户验收后再确认收入，结转成本。

期末存货中部分库存商品 630,190.11 元系以前年度存货，因年代久远，已无实际使用价值，公司对此全额计提了存货跌价准备，除此之外，公司期末存货不存在计提存货跌价准备的情形。

## 6、固定资产

(1) 报告期公司固定资产折旧分类明细表如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年6月30日
<b>一、原价合计</b>	<b>3,982,212.75</b>	<b>34,726.50</b>		<b>4,016,939.25</b>
房屋及建筑物				
机器设备	3,086,441.27	25,641.04		3,112,082.31
运输工具				
电子设备及其它	895,771.48	9,085.46		904,856.94
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,396,607.05</b>	<b>216,288.70</b>		<b>1,612,895.75</b>
房屋及建筑物				
机器设备	932,717.37	186,151.21		1,118,868.58
运输工具				
电子设备及其它	463,889.68	30,137.49		494,027.17
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其它				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,585,605.70</b>			<b>2,404,043.50</b>
房屋及建筑物				
机器设备	2,153,723.90			1,993,213.73
运输工具				
电子设备及其它	431,881.80			410,829.77

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日

<b>一、原价合计</b>	<b>3,316,386.53</b>	<b>698,619.57</b>	<b>32,793.35</b>	<b>3,982,212.75</b>
其中：房屋建筑物				
机器设备	2,458,670.51	660,564.11	32,793.35	3,086,441.27
运输工具				
电子设备	857,716.02	38,055.46		895,771.48
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,043,914.29</b>	<b>385,486.11</b>	<b>32,793.35</b>	<b>1,396,607.05</b>
其中：房屋建筑物				
机器设备	688,937.85	276,572.87	32,793.35	932,717.37
运输工具				
电子设备	354,976.44	108,913.24		463,889.68
<b>三、固定资产减值准备合计</b>				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,272,472.24</b>			<b>2,585,605.70</b>
其中：房屋建筑物				
机器设备	1,769,732.66			2,153,723.90
运输工具				
电子设备	502,739.58			431,881.80

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司固定资产净值分别为2,272,472.24元、2,585,605.70元和2,404,043.50元，占当年末资产总额的比例分别为14.09%、12.26%和11.07%，公司固定资产总体规模不大，占资产总额的比例较低。

(2) 报告期各期末，公司各项固定资产使用状态良好，不存在计提固定资产减值准备的情形。

## 7、资产减值准备

公司最近两年一期的资产减值准备计提情况：

单位：元

项目	2012年12月31	本期计提	本期减少		2013年6月30
			转回数	转销数	
坏账准备	536,267.77	65,360.04			601,627.81
存货跌价准备	630,190.11				630,190.11
合计	1,166,457.88	65,360.04			1,231,817.92

单位：元

项目	2011年12月31	本年计提	本年减少		2012年12月31
			转回数	转销数	
坏账准备	317,923.49	218,344.28			536,267.77
存货跌价准备	630,190.11				630,190.11
合计	948,113.60	218,344.28			1,166,457.88

报告期内，除对应收款项、预付款项和存货按照会计准则的要求，结合企业的实际情况计提减值准备外，公司其他资产未发现减值迹象，未计提减值准备。

## 七、公司最近两年一期的主要负债情况

### 1、短期借款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款			3,000,000.00
保证借款	5,000,000.00		
合计	5,000,000.00		3,000,000.00

公司于2011年11月7日向兴业银行股份有限公司株洲支行借款300万元，已于2012年8月14日归还上述款项，与之相关的抵押合同已解除，截至2012年12月31日公司无抵押受限资产。

公司于2013年5月7日向上海浦东发展银行股份有限公司株洲支行借款人人民币500万元，合同约定还款日期为2014年5月6日，此笔借款系保证借款，由公司股东彭军和刘建清提供保证。

### 2、应付账款

#### (1) 最近两年一期的应付账款情况

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，应付账款余额分别为1,464,877.37元、1,584,135.29元和2,029,662.20，占当期末负债总额的

比例分别为 14.99%、14.30% 和 18.09，主要系应付材料款。

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,231,712.86	60.69	1,008,083.84	63.64	1,290,628.32	88.10
1 至 2 年	324,646.41	16.00	474,529.60	29.96	107,356.92	7.33
2 至 3 年	373,981.08	18.43	74,128.14	4.68	32,903.86	2.25
3 年以上	99,321.85	4.88	27,393.71	1.72	33,988.27	2.32
合计	<b>2,029,662.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,584,135.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,464,877.37</b>	<b>100.00</b>

(2) 应付账款前五位供应商情况如下：

截至 2013 年 6 月 30 日

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
东莞市兆丰五金电子配件厂	329,215.10	16.22%	货款	1 年以内
昆明贵容电子材料有限公司	302,000.00	14.88%	货款	1 年以内
青岛凯瑞电子有限公司	80,040.00	3.94%	货款	1 年以内
	44,854.75	2.21%	货款	1 至 2 年
长沙南方钽铌有限责任公司	44,720.00	2.20%	货款	1 年以内
	58,969.00	2.91%	货款	1 至 2 年
宁夏东方钽业股份有限公司	94,200.83	4.64%	货款	1 年以内
合计	<b>953,999.68</b>	<b>47.00%</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
东莞市兆丰五金电子配件厂	225,328.84	14.22	货款	1 年以内
昆明贵容电子材料有限公司	187,000.00	11.80	货款	1 年以内
青岛凯瑞电子有限公司	94,854.75	5.99	货款	1 年以内
长沙南方钽铌有限责任公司	78,969.00	4.98	货款	1 年以内
宁夏东方钽业股份有限公司	38,911.05	2.46	货款	1 年以内
合计	<b>625,063.64</b>	<b>39.45</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	款项性质	账龄
青岛凯瑞电子有限公司	61,977.31	4.23	货款	1 年以内
株洲市湘中工业电源厂	10,000.00	0.68	货款	1 年以内
长沙永达电子有限公司	13,630.00	0.93	货款	1 年以内
湖南航天信息股份株洲分公司	20,400.00	1.39	货款	1 年以内
株洲市广森实业有限责任公司	74,128.14	5.07	货款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>180,135.45</b>	<b>12.30</b>		

(3) 报告期各期末余额中无应付 5% 以上股份（含 5%）的股东及关联方的款项。

### 3、预收款项

#### (1) 最近两年一期的预收款项情况

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司预收款项余额分别为 509,379.38 元、160,083.20 元和 254,303.80 元，占各期末负债的比例分别为 5.21%、1.45% 和 2.27%，比例较低。预收款项为预收客户的货款，由于不符合收入确认条件，公司作为预收款项核算，将来根据销售实现情况，及时将预收款项确认为收入。

报告期各期末预收款项按账龄分类具体情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	196,798.60	77.39	91,608.00	57.23	458,984.18	90.11
1 至 2 年	7,110.00	2.80	18,080.00	11.29	50,395.20	9.89
2 至 3 年	526.20	0.20	50,395.20	31.48		
3 年以上	49,869.00	19.61				
<b>合计</b>	<b>254,303.80</b>	<b>100.00</b>	<b>160,083.20</b>	<b>100.00</b>	<b>509,379.38</b>	<b>100.00</b>

(2) 预收款项前五位供应商情况如下表：

截至 2013 年 6 月 30 日

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	款项性质	账龄
南京莲泽科技有限公司	82,080.00	51.27	货款	1-2 年

广州市浩森电子科技有限公司	49,869.00	31.15	货款	2-3 年
天津陆航机电技术有限公司	19,858.00	12.40	货款	1-2 年
上海金沛电子有限公司	5,900.00	3.69	货款	1-2 年
长沙鸿汉电子有限公司	1,210.00	0.76	货款	1-2 年
<b>合计</b>	<b>158,917.00</b>	<b>99.27</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	款项性质	账龄
南京莲泽科技有限公司	82,080.00	51.27	货款	1 年以内
广州市浩森电子科技有限公司	49,869.00	31.15	货款	1-2 年
天津陆航机电技术有限公司	19,858.00	12.40	货款	1 年以内
上海金沛电子有限公司	5,900.00	3.69	货款	1 年以内
长沙鸿汉电子有限公司	1,210.00	0.76	货款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>158,917.00</b>	<b>99.27</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	款项性质	账龄
北京中敏测控系统有限公司	306,000.00	60.07	货款	1 年以内
西安展图光电科技有限公司	100,000.00	19.63	货款	1 年以内
广州市浩森电子科技有限公司	49,869.00	9.79	货款	1 年以内
南京莲泽科技有限公司	18,080.00	3.55	货款	1 年以内
山西美安科技有限公司	16,980.00	3.33	货款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>490,929.00</b>	<b>96.37</b>		

(3) 报告期各期末余额中无预收 5% 以上股份（含 5%）的股东及关联方的款项。

#### 4、应付职工薪酬

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，应付职工薪酬余额分别为 58,205.07 元、472,511.16 元和 288,013.18 元，占负债总额的比例分别为 0.60%、4.27% 和 2.57%。

#### 5、应交税费

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，应交税费余

额分别为 677,443.70 元、508,356.89 元和 302,758.22 元，应交税费主要为应交增值税和应交企业所得税。

## 6、其他应付款

### (1) 最近两年一期的其他应付款情况

其他应付款主要为应付关联方借款和房租款。2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，其他应付款余额分别为 2,911,536.14 元、5,149,642.80 元和 145,300.00 元，占负债的比例分别为 29.80%、46.50% 和 1.30%。

报告期各期末其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	119,500.00	82.24	4,059,958.67	78.84	2,606,736.14	89.53
1 至 2 年	21,300.00	14.66	1,086,384.13	21.10	303,600.00	10.43
2 至 3 年	1,200.00	0.83	2,100.00	0.04	900.00	0.03
3 年以上	3,300.00	2.27	1,200.00	0.02	300.00	0.01
<b>合计</b>	<b>145,300.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,149,642.80</b>	<b>100.00</b>	<b>2,911,536.14</b>	<b>100.00</b>

(2) 其他应付款前五位单位如下表：

截至 2013 年 6 月 30 日

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
株洲日望精工有限公司	79,200.00	54.51%	房租	1 年以内
湖南兆富企业管理顾问有限公司	40,000.00	27.53%	咨询费	1 年以内
湖南航天信息有限公司株洲分公司	20,400.00	14.04%	软件款	1-2 年
肖满香	300.00	0.21%	门卡押金	1 年以内
易慧	300.00	0.21%	门卡押金	1-2 年
<b>合计</b>	<b>140,200.00</b>	<b>96.49%</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	款项性质	账龄
株洲日望精工有限公司	3,841,461.80	74.60%	房租、借款	1 年以内
贺建权	700,000.00	13.59%	借款	1 年以内

涂俊强	500,000.00	9.71%	劳务款	1 年以内
长沙海联投资咨询管理有限公司	60,000.00	1.17%	往来款	1 年以内
湖南航天信息有限公司株洲分公司	20,400.00	0.40%	软件款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>5,121,861.80</b>	99.46%		

截至 2011 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	款项性质	账龄
贺建权	2,505,833.33	86.07%	借款	1 年以内
株洲日望精工有限公司	384,584.13	13.21%	房租	1 年以内
李林	300.00	0.01%	押金	1 年以内
姚建军	300.00	0.01%	押金	1 年以内
朱晋魏	300.00	0.01%	押金	1 年以内
<b>合计</b>	<b>2,891,317.46</b>	99.31%		

(3) 报告期各期末余额应付关联方款项详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

## 7、其他非流动负债

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，其他非流动负债余额分别为 1,150,000.00 元、3,200,000.00 元和 3,200,000.00 元，全部系公司收到的与资产相关的政府补助，由于不符合收入确认条件，暂未结转营业外收入，具体明细如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
同向引出型超大容量电容器			250,000.00
高频片式钽电容器生产线技术改造	2,900,000.00	2,900,000.00	900,000.00
超低温钽电容集成模块产业化	300,000.00	300,000.00	
<b>合计</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>3,200,000.00</b>	<b>1,150,000.00</b>

## 八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

### 1、股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

股本（实收资本）	5,500,000.00	5,500,000.00	4,000,000.00
资本公积	2,550,015.34	2,550,015.34	
盈余公积	197,022.97	197,022.97	235,650.91
未分配利润	2,250,136.65	1,773,206.76	2,120,858.22
<b>合计</b>	<b>10,497,174.96</b>	<b>10,020,245.07</b>	<b>6,356,509.13</b>

公司盈余公积系按当年度净利润的 10% 提取的法定盈余公积。

## 2、现金流量表补充资料

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	476,929.89	2,163,735.94	2,602,431.57
加： 资产减值准备	65,360.04	218,344.28	778,659.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	216,288.70	385,486.11	279,227.80
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)			17,591.23
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)			
财务费用 (收益以“-”号填列)	138,583.33	361,795.30	522,397.59
投资损失 (收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-9,804.01	-32,751.64	-97,476.03
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)			
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-798,899.25	-168,250.83	-1,918,795.15
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-577,103.14	-1,976,901.43	-4,239,752.00
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-1,824,981.54	2,209,368.83	1,562,807.55
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-2,313,625.98	3,160,826.56	-492,906.89
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	2,943,465.47	3,811,171.45	1,335,185.19

减：现金的期初余额	3,811,171.45	1,335,185.19	753,826.33
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-867,705.98	2,475,986.26	581,358.86

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### (一) 关联方及关联方关系

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

截至本说明书披露之日，公司关联方如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
彭军	控股股东、实际控制人、公司董事长

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
刘建清	股东、公司董事
周章南	股东
欧阳一凤	股东
杨雪中	股东
彭力	股东、公司副总经理
王旭丽	股东、公司副总经理
鲁小键	股东
贺建权	公司控股股东的直系亲属、公司董事、株洲日望精工有限公司总经理
株洲市日望服饰有限公司	持股 5%以上的其他股东控制的其他企业
株洲市湘能实业有限责任公司	持股 5%以上的其他股东控制的其他企业
株洲雪颂服饰有限公司	持股 5%以上的其他股东控制的其他企业

株洲日望精工有限公司	同一实际控制人
卢澎湖	公司董事
李小平	公司董事
杨翊	公司监事
吴平球	公司监事
杨立波	公司监事
刘雄立	公司董事会秘书兼财务总监

## (二) 关联方往来

单位：元

项目	关联方单位	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	株洲日望精工有限公司		3,841,461.80	384,584.13
其他应付款	贺建权		700,000.00	2,508,333.33
其他应付款	刘建清		16,181.00	
<b>小计</b>			<b>4,557,642.80</b>	<b>2,892,917.46</b>
其他应收款	彭力	5,000.00		
其他应收款	王旭丽	8,000.00		
<b>小计</b>		<b>13,000.00</b>		

报告期末应收彭力和王旭丽款项为备用金，应付株洲日望精工有限公司款项为应付房租款和借款，应付贺建权款项为应付借款。

## (三) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 租赁

株洲日望精工有限公司的实际控制人为彭军，与本公司为同一实际控制人。本公司自成立伊始就租用株洲日望精工有限公司的厂房和办公场所，根据公司与株洲日望精工有限公司签订的租赁协议，2011年、2012年和2013年租金分别为378,211.22元、378,211.00元和475,200.00元。

公司第一届董事会第二次会议、2012年年度股东大会审议通过了《关于关联租赁的议案》，同意公司于2013年1月1日至2013年12月31日租赁日望精工的厂房，相关董事和股东履行了关联回避制度。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 借款

贺建权系本公司实际控制人彭军的直系亲属，公司董事，株洲日望精工有限公司总经理。公司报告期内与贺建权发生了多笔借款，具体情况如下：

单位：万元						
年度	期初借款余额	本期借款	本期还款	期末借款余额	借款时间及金额	还款时间及金额
2011 年	150.00	130.00	60.00	220.00	2010 年 5 月 31 日 100 万、2010 年 12 月 30 日 50 万、 2011 年 3 月 30 日 130 万	2011 年 12 月 31 日 60 万
2012 年	220		150.00	70.00		2012 年 4 月 12 日 50 万、2012 年 4 月 18 日 50 万、 2012 年 4 月 20 日 50 万
2013 年 1-6 月	70.00		70.00			2013 年 2 月 20 日 70 万

根据公司与之签订的借款协议，公司按 10% 的年利率支付利息，2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月公司支付贺建权利息费用分别为 305,833.33 元、107,500.00 元和 5,833.33 元。截至 2013 年 2 月 20 日，公司已归还上述借款。

此外，公司于 2012 年 8 月 13 日与株洲日望精工有限公司签订借款合同，向株洲日望精工有限公司借款 300 万元，按同期银行贷款利率支付利息，2012 年和 2013 年 1-6 月公司支付株洲日望精工有限公司利息费用分别为 78,666.67 元和 84,000.00 元。截至 2013 年 5 月，公司已归还上述借款。

### (2) 担保

株洲日望精工有限公司与兴业银行股份有限公司株洲支行分别签订了最高额为 1000 万元和 500 万元的抵押合同，合同编号分别为 362011171041-1 和 362011171041-2，抵押物为房屋和土地，有效期限均为 2011 年 2 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，合同约定为株洲日望精工有限公司和本公司借款作抵押担保，截至 2012 年 8 月 14 日，公司已归还兴业银行 300 万借款，上述担保合同已解除。

### (3) 保证

公司股东彭军、刘建清与兴业银行股份有限公司株洲支行分别签订了个人担

保声明书，就本公司最高余额为 300 万元的信用业务提供连带责任保证，合同编号分别为 362011171042-1 和 362011171042-2，有效期限为 2011 年 2 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，公司于 2012 年 8 月 14 归还了上述借款，股东担保责任已解除。

公司股东彭军、刘建清与上海浦东发展银行股份有限公司株洲支行签订了最高额保证合同，就本公司与上海浦东发展银行股份有限公司株洲支行最高余额为 500 万元的流动资金借款（编号：5701201380097）提供连带责任保证，合同编号分别为 ZB5701201300000074 和 ZB5701201300000075。

株洲日望精工有限公司与兴业银行股份有限公司株洲支行分别签订了最高额为 2000 万的保证合同，合同约定为株洲日望精工有限公司流动资金借款提供担保，保证期间为 2012 年 7 月 17 日至 2013 年 7 月 16 日，截至 2013 年 7 月 16 日，上述保证事项已解除。

#### （4）许可协议

2013 年 5 月 5 日，公司与日望精工签署《商标许可使用合同》，公司将其拥有的 3792417 号注册商标许可日望精工无偿使用。

#### （5）销售除商品以外的其他资产

2013 年 8 月 19 日，公司与日望精工签署《商标转让合同》，公司其拥有的 3792417 号注册商标 2000.00 元转让给日望精工。

### （四）关联交易决策程序执行情况

随着股份公司的成立，公司股东会通过了《关联交易管理办法》，《关联交易管理办法》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。公司第一届董事会第四次会议、2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于对公司最近两年一期关联交易予以确认的议案》，对公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度上述关联交易进行确认，相关董事和股东履行了关联回避制度。

除上述关联交易外，公司报告期不存在其他关联交易。公司报告期内关联交易按照市场公允价格进行，关联交易为公司生产经营运作提供了必要的支持，在不影响公司独立性的前提下，公司的关联交易短期内仍将存在。针对公司存在的关联交易，公司管理层将严格按照《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化

监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司报告期内无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，湖南新融达资产评估有限责任公司以 2012 年 3 月 31 日为评估基准日，对株洲日望电子科技有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2012 年 6 月 1 日出具了湘新融达评字[2012] 第 36 号资产评估报告。该次评估按成本法进行评估，截至 2012 年 3 月 31 日，公司净资产账面价值为 805.00 万元，评估值为人民币 1,429.12 万元，增值额为 624.12 万元，增值率为 77.53%，具体内容如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	1,692.15	2,292.70	600.55	35.49
2 长期投资				
3 固定资产	233.76	257.33	23.57	10.08
4 其中：在建工程				
5 建筑物				
6 设备	233.76	257.33	23.57	10.08
7 无形资产				
8 其中：土地使用权				
9 其它资产	18.30	18.30		
10 资产总计	<b>1,944.21</b>	<b>2,568.32</b>	<b>624.11</b>	<b>32.10</b>
11 流动负债	1,049.20	1,049.20		
12 长期负债	90.00	90.00		
13 负债总计	<b>1,139.20</b>	<b>1,139.20</b>		
14 净资产	<b>805.00</b>	<b>1,429.12</b>	<b>624.12</b>	<b>77.53</b>

本次评估的股东权益增值77.53%，主要系公司流动资产增值所致。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）公司最近两年一期的股利分配政策

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）近两年股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

### （三）公司股份公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十三、合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

## 十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估

### （一）大股东控制风险

目前彭军直接持有公司 302.5 万股的股份，占公司总股本的 55%，且一直是公司的控股股东，现任公司董事长及总经理。若公司的实际控制人凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的生产经营决策、人事任免、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东的利益带来风险。

为减少控股股东不当控制的风险，公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》中规定了关联方回避表决制度，公司将继续完善法人治理结构，严格履行公司的各项管理制度，提高内部控制的有效性。

### （二）公司治理的风险

有限公司阶段，公司未设董事会及监事会。整体变更为股份有限公司后，公司虽然建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度，但由于三会结构与机制建立时间较短，公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

公司将督促董事、监事、高级管理人员深刻理解和严格践行公司章程等公司治理制度，同时将公司治理的执行程序和实践效果纳入到对相关人员的绩效考核评价指标之中。

### （三）公司产品销售对航天、航空等领域有较高依赖性的风险

目前，本公司主导产品钽电容器的主要销售市场分布在航天、航空等军事领域，90%以上的产品销售给这些市场领域的客户，因此，公司对现有市场存在较高的依赖度。一旦公司现有客户大幅减少或取消对公司的订货，将直接影响公司的生产和经营。

公司的现有客户往往具有订制下单、需求个性化强的特点，并且对电子元器件的高可靠性有特殊的要求，因此要求供应商具备较强的产品研发能力、较好的生产和检测装备水平以及良好的售后跟踪服务。所以这些客户希望与供应商长期合作，不会轻易放弃现有的合作关系。目前，公司与军方的合作关系较为稳定，

短期内客户变动及丧失的风险较小。公司未来在维护现有军方客户的基础上，通过积累的技术优势、资本优势以及管理优势，大力开发新产品，积极寻求扩展军品和开拓民品领域的机遇。

#### （四）信息泄密的风险

公司为军品保密三级资质认证单位，国家对公司的产品和技术信息保密有着严格的规定，如果公司不能持续加强此方面的管理而导致信息的泄露，可能导致公司失去军品生产资质。此外，公司在长期研发和生产实践中掌握了大量的核心技术，这些核心技术主要是对工艺流程、产品功能的优化设计，是公司的核心竞争力，如果这些核心技术被他人恶意窃取，将导致公司丧失在技术方面的核心竞争力。

为了防范上述风险，公司按照保密管理规定，与高管、核心技术人员等签订了保密协议，约定了核心技术人员等离职前后的具体脱密程序，要求二年内不得从事与公司业务具有竞争性的相关工作或泄露公司技术秘密，防范由于技术人员流动导致的泄密风险；加强产品技术的研究，一旦有适宜申请专利的专有技术，公司将积极申请技术专利，以进一步保护知识产权；严格管理相关信息的内部传递和对外披露流程，强化保密意识和保密责任，努力将技术及生产信息的泄密风险降至最低；依据不同岗位的性质，公司施行管理人员效益工资制、销售人员业绩考核制度、科研人员项目工资制，激发员工的工作热情。

#### （五）产品结构单一的风险

目前，本公司是钽电容器的专业生产商，主要从事钽电容器研制、生产和销售。虽然这充分说明公司主营业务突出，但同时也反映出公司存在产品结构单一的风险，一旦这些产品的市场需求下降，将对公司的经营造成不利影响。

本公司通过军用钽电容器的研发和生产，积累了丰富的电子元器件研发、生产经验，因此，公司正充分利用现有的技术、装备等优势，开发有较好市场前景的新型军用电子元器件，拓展现有产品链，同时，开拓公司产品在民用领域的市场，降低目前产品结构单一的市场风险。

#### （六）税收优惠政策变化的风险

公司于 2011 年获得经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局共同认定的高新技术企业证书，证书编号 GF201143000288。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203 号）文件的规定：“第四条、认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。”公司已取得税务局审批备案文件，2011 年至 2013 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策，如果未来因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，将对公司经营业绩将产生一定的影响。

公司将密切关注税收政策的变化方向，不断保持在技术上的领先及创新优势，确保持续保持高新技术企业资质，以最大程度降低该种风险发生的可能。

## （七）财务风险

### 1、毛利率无法持续保持较高水平的风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月，公司毛利率分别为 72.36%、66.77% 和 65.58%，毛利率虽然呈下降的趋势，但是毛利率保持在较高的水平。公司毛利率较高，主要是由于公司产品创新能力突出，技术优势显著，售后服务良好，在客户中具有较高的认可度。公司自成立以来，一直致力于钽电解电容器的研发、生产和销售，形成了一套完善的生产、销售和服务体系。公司持续进行技术创新，不断将新技术产业化，巩固和提高公司的毛利率，因此，报告期内公司产品的毛利率维持在较高水平。

然而，不容忽视的现象是国内从事电容器生产的厂家众多，且部分企业的技术水平和生产管理水平正日益提高，公司将面临市场竞争加剧、产品销售价格下降和毛利率下降风险，从而直接影响公司的盈利能力。

目前，公司与军方的合作关系稳定，在工艺技术、研发能力、装备水平、管理水平、销售网络、售后服务等诸多方面拥有综合竞争优势。今后，公司将进一步完善成本、费用控制体系，加强成本和费用的控制，提高产品合格率。另外，公司还将加大技术和新产品研发力度，以提升公司产品的技术含量，进一步强化公司产品的核心竞争优势。

## 2、依赖非经常性损益的风险

公司非经常性损益主要为取得的政府补助，2011年、2012年和2013年1-6月扣除所得税影响数后非经常性损益净额分别为2,133,822.16元、982,600.00元和34,021.25元，非经常性损益净额占净利润的比重分别为81.99%、45.41%和7.13%，虽然非经常性损益占当年净利润的比例明显下降，但是，非经常性损益占净利润的比例仍然较高，净利润对非经常性损益存在重大依赖。考虑到非经常性损益对公司盈利产生的重大影响，如果公司自身盈利没有取得大幅增长，并且没有取得政府补助，将对公司的利润产生重大不利影响。

针对该风险，公司将组建销售团队，加大市场开拓力度，拓展公司产品销售领域，以提高公司产品的销量和市场占有率；同时，加大科研开发力度，持续研制高附加值的产品，保持公司主营业务的持续增长，逐步降低对非经常性损益的依赖程度。

## 5、应收账款无法及时收回的风险

随着公司业务的迅速发展，公司应收账款也增长较快。2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，应收账款分别为4,771,382.48元、7,978,405.86元和8,079,733.60元，占资产总额的比例分别为29.58%、37.82%和37.20%。公司应收账款客户主要是国有军工企业，这些企业的支付能力较强，截至2013年6月30日，近80%以上的应收账款账龄均在1年以内，出现坏账的可能性较小，但是由于这些单位对于材料的采购、付款等有着比较严格的审批程序，需要经过一段时间逐级审批，有时还采取集中支付的付款方式，因此公司应收账款回款速度较慢。公司对应收账款按谨慎原则计提了坏账准备，但随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额会进一步增加，如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续加强和完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

公司一方面将制定更为合理的客户信用政策，加强对客户的背景审查，对回款时间较长的客户将逐渐减少甚至停止供货；二是加强业务人员对货款的催收力度，对业务人员实行货款回收的年度考核，并签订目标责任书；三是实施一定的货款回收的激励政策等。

## 十五、公司经营目标及计划

### (一) 公司发展战略

公司的宏观发展战略：立足寓军于民，走军民融合发展道路，坚持高起点、高标准、高可靠、造军品、创品牌、铸辉煌的质量方针，着眼未来，精益求精，开拓创新，力争在“十二五”规划期间，丰富钽电解电容器和特种超低温储能电容模块系列产品，完善各类超级电容的产品结构，增强国防军工工程的配套能力，做大、做强、做专、做精军工电子产业，努力打造一个在国内较有影响的高品质军工电子产业园区，成为我国军用超级电容器、电容模块和钽电解电容器生产基地，以及中南最大、国内一流的超级电容产业化基地。同时积极开发新产品如最新推出的 ST3 型有可靠性指标的非固体电解质钽电容器、CAK38\CAK39 型有可靠性指标的全钽电解质钽电容器。近期还将开发方形外壳高能钽混合电容器，生产出更加先进、更加可靠、应用领域更广泛的新产品，为提高我军电子装备技术水平作出贡献。

### (二) 公司主营业务经营目标

公司将稳步发展高能钽混合电容器、非固体电解质钽电容器、固体电解质钽电容器等成熟产品，大力开拓片式钽电容器、超低温储能模块和其他新产品市场，努力提高公司在行业内的竞争地位。

### (三) 具体业务计划

未来两年内，公司将主要发展航空航天电子元器件产品，争取成为航空航天军工领域电子元器件产品的配套优质供应商。

#### 1、产品开发计划

公司的主要核心产品为高能钽混合电容器、非固体钽电解电容器、固体钽电解电容器、片式钽电解电容器，未来公司将在拓展主要核心产品市场份额的前提下，以航天航空为依托，继续深耕军事领域延伸产业链。不断完善军用钽电解电容器新产品开发计划，特别是最新推出的 ST3 型有可靠性指标的非固体电解质钽电容器、CAK38\CAK39 型有可靠性指标的全钽电解质钽电容器。近期还将开发方形外壳高能钽混合电容器。更有效提升产品质量和可靠性，以及提高单位体

积下产品的电容量。

## 2、技术研发计划

公司将更加重视科技管理工作，成立企业技术中心，建立健全管理制度，例如：《技术开发投入核算财务管理制度》、《研发人员绩效考核管理制度》、《专利管理制度》、《技术保密制度》、《公司专业技术人才发展规划》、《专业技术管理制度》等，保障公司技术开发工作的顺利运行。同时，公司将按国军标 GJB9001A-2001 的要求，全面贯彻武器装备质量体系认证，编制《设计和开发控制程序》，规范公司设计与开发流程。

在完善公司内部科技管理工作的同时，公司还将整合社会其他资源优势，与中南大学组建“湖南储能材料公司技术研究中心”，该中心以企业为主体，以中南大学为技术支撑，以科技创新、成果转化为目标，全面整合公司现有产业资源和中南大学的技术资源，提高公司产品性能。在未来两年内，公司将利用与中南大学合作的契机，进一步密切与天津大学、国防科技大学、湖南工业大学的合作关系，形成“1+4”产学研创新战略联盟。在高能钽混合电容器、有可靠性指标的非固体钽电解电容器工艺技术方面引导世界前沿，不断拓展现有固体钽电解电容器。

## 3、市场营销计划

未来两年内，公司将充分发挥企业积累的品牌优势、产品质量优势、销售资源优势，加速特殊领域航空航天电子元器件产品的市场开发力度。在巩固现有客户的基础上，从应用范围、下游客户两个方面积极拓展军品市场。对于民品市场开发，公司将针对客户的实际需求，研发市场需求旺盛的民用产品。

未来两年内，在营销网络建设方面，公司将建立市场管理、用户关系管理等业务流程，增加宣传力度，建立市场快速反应机制，培养一支能征善战的销售队伍，制定行之有效的激励机制，改善营销策略，架构稳定成熟的市场体系。

## 4、人力资源计划

随着主营业务规模的不断扩大，公司今后两年拟引入 20 名专业能力较强的各类技术及管理人员，确保主营业务的研发、生产、管理与服务。公司遵循“以人为本、爱岗敬业”的原则，创建“为客户创造最大价值、为员工提供发展平台”的企业文化，营造一种积极向上、团结协作、各司其职的良好氛围。每年定期聘

请外部专家举行各类业务讲座，如质量管理标准、科研生产管理、项目管理、保密管理、财务管理等，不断提升公司的研发能力、业务拓展能力及管理水平。

### 5、融资计划

公司计划未来两年内通过以下两个可能的途径获取资金：一、通过引入战略投资者、进入全国中小企业股份转让系统后通过定向增发等直接融资方式筹集资金；二、通过银行贷款、发行债券等间接融资方式筹集资金。筹集资金将主要用于三个方面：一是研发投入，为了保持技术的领先优势，公司需要追加大量的研发资金；二是生产投入，用于钽电解电容器产品线的升级换代，及产品检测和试验设备的添加；三是市场投入，加大新产品推广和销售的准备工作。

## 第五节 有关声明

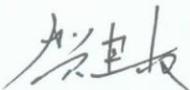
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：

彭军   
彭军 \_\_\_\_\_

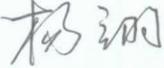
刘建清   
刘建清 \_\_\_\_\_

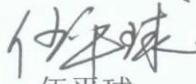
贺建权   
贺建权 \_\_\_\_\_

卢澎湖   
卢澎湖 \_\_\_\_\_

李小平   
李小平 \_\_\_\_\_

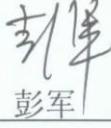
全体监事签名：

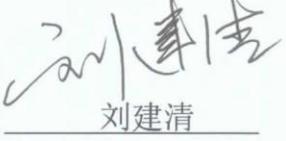
杨翊   
杨翊 \_\_\_\_\_

伍平球   
伍平球 \_\_\_\_\_

杨立波   
杨立波 \_\_\_\_\_

全体高级管理人员签名：

彭军   
彭军 \_\_\_\_\_

刘建清   
刘建清 \_\_\_\_\_

彭力   
彭力 \_\_\_\_\_

王旭丽   
王旭丽 \_\_\_\_\_

刘雄立   
刘雄立 \_\_\_\_\_

株洲日望电子科技股份有限公司

2013年12月30日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人：

谭新宇

谭新宇

项目小组成员：

钟科

钟科

徐辉

徐辉

魏国

魏国

吴静

吴静

法定代表人：

雷杰

雷杰



### 三、律师声明

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

经办律师：

朱志怡 黄纯安 彭龙

朱志怡

黄纯安

彭龙

律师事务所负责人：

李荣

李荣



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

刘曙萍  
刘曙萍

黄卉  
黄卉

会计师事务所负责人：

吴卫星  
吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

侯鹏来  
43100014侯鹏来

陈建明  
4301021989\*\*\*\*0211

资产评估机构负责人：

廖永红  
廖永红

湖南新融达资产评估有限责任公司

2013年12月30日

## 第六节 附件

**一、主办券商推荐报告**

**二、财务报表及审计报告**

**三、法律意见书**

**四、公司章程**

**五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**