

苏州瑞腾照明科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一三年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、大客户依赖的风险

报告期内，公司前五名客户的销售额占当期营业收入的比重较大。2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月前五名客户的营业收入占营业收入总额的比例分别为 75.47%、66.57%和 84.04%，公司存在对上述主要客户依赖的风险。报告期内，公司对海外市场的依赖度很高，2012 年及 2013 年海外市场销售额占当期营业收入总额的比重较大，分别为 43.17%和 85.41%。未来公司主要客户产品需求量下滑、客户流失后未有足够的新增客户补充、以及海外市场环境发生变化等因素都将导致公司营业收入出现下滑进而影响公司的经营业绩。

二、净利润下降的风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月，公司净利润分别为 289,487.03 元、584,120.70 元和-394,594.94 元。近两年公司战略转型开拓了海外市场，产品需符合欧盟 CE 质量技术指标，随着今年该指标的更新，公司为了在新指标正式实施前消化原有库存，产品单价下降；同时，随着市场竞争的加剧，人工成本不断上涨，公司面临产品毛利率下降的风险，并将直接影响到公司净利润下降。

三、存货减值的风险

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 7 月 31 日公司存货价值分别为 5,262,637.83 元、4,390,847.60 元、3,987,238.64 元，分别占当期资产总额 49.51%、47.16%和 41.12%。近两年公司主要以海外市场销售为主，但国际质量指标更新速度较快，如果公司无法对老材料及产品进行再利用，将对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

四、汇兑风险

公司主要客户为国外经销商，出口销售合同均采用美元结算，2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月公司汇兑损失分别为 8.45 元、37,995.46 元和 117,136.37 元，同期公司净利润分别为 289,487.03 元、584,120.70 元和-394,594.94 元，2012 年、

2013 年 1-7 月汇兑损益对公司业绩产生了一定的负面影响。公司出口规模预计将进一步扩大，如公司不采用任何金融避险工具，则汇率波动可能会对公司经营业绩产生不利的影响。

五、税收政策变化的风险

公司目前享受的税收优惠政策有三类，具体为：（一）公司享有按15%征收企业所得税的优惠政策，公司于2012年8月6日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准的《高新技术企业证书》，证书有效期自2012年8月6日至2015年8月5日；报告期内2012年因此享受的所得税优惠金额为42,374.70元；（二）公司享有在据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除的税收优惠政策；公司2011年和2012年已享受的研发费用加计扣除税收优惠金额分别为62,120.10元和35,526.34元；（三）公司享有出口退税优惠政策，按照出口销售收入的13%免抵退税；截至2012年12月31日及2013年7月31日减免的应交税费分别为1,037,554.89元和911,557.80元。

如果上述国家税收优惠政策发生变动，或者公司不再符合高新技术企业的标准，将会对公司的净利润和现金流产生一定影响。

六、控股股东不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人顾晓成先生，现持有公司 350.00 万股股份，占公司股份总数的 70%，同时担任公司的董事长、总经理，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来不利的风险。

七、公司治理的风险

有限公司续存期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在公司与关联方资金拆借等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发

展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

释义

本公开转让说明书中除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、瑞腾科技、瑞腾	指	苏州瑞腾照明科技股份有限公司
有限公司	指	张家港市瑞腾科技有限公司、张家港市光阳电子有限公司
股东大会	指	苏州瑞腾照明科技股份有限公司股东大会
股东会	指	张家港市瑞腾科技有限公司股东会、张家港市光阳电子有限公司股东会
本公开转让说明书	指	苏州瑞腾照明科技股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《苏州瑞腾照明科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《张家港市瑞腾科技有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、总监的统称
LED	指	即发光二极管，由镓（Ga）与砷（AS）、磷（P）的化合物制成的二极管，当电子与空穴复合时能辐射出可见光，因而可以用来制成发光二极管。
色温	指	表示光源光色的尺度，单位为 K（开尔文）。
色容差	指	色容差是指电脑计算的配方与目标标准的相差，以单一照明光源下计算，数值愈小，准确度则愈高。
光通量	指	指人眼所能感觉到的辐射功率，它等于单位时间内某一波

		段的辐射能量和该波段的相对视见率的乘积。
光照度	指	即通常所说的勒克司度（lux），表示被摄主体表面单位面积上受到的光通量。
光衰	指	是指 LED 经过一段时间的点亮后,其光强会比原来的光强要低,而低了的部分就是 LED 的光衰。
光效	指	光源所发出的总光通量与该光源所消耗的电功率（瓦）的比值。
显色性	指	指不同光谱的光源照射在同一颜色的物体上时，所呈现不同颜色的特性。
电源驱动或驱动电源	指	是把电源供应转换为特定的电压电流以驱动 LED 发光的电源转换器。
汽车接收模块	指	主要用于接收处理遥控器发射的信号并通过内部控制器对汽车门的开关进行控制。
电脑横机控制板	指	主要用于电脑横机的手持控制器，通过对控制器的编程对电脑横机的针脚进行多号位的控制，并对不良操作进行报警处理。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	6
第一节基本情况.....	13
一、公司基本信息.....	13
二、股份挂牌情况.....	13
（一）挂牌情况.....	13
（二）股东所持股份的限售安排及股东所持股份自愿锁定的承诺.....	14
三、公司股权结构.....	15
（一）股权结构图.....	15
（二）控股股东、实际控制人的基本情况.....	15
（三）控股股东、实际控制人最近二年变化情况.....	15
（四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况.....	16
（五）股东持有的股份质押或其他争议情况.....	16
（六）股东之间的关联关系.....	16
（七）公司的股本形成及其变化.....	16
四、董事、监事及高级管理人员基本情况.....	20
（一）公司董事.....	20
（二）公司监事.....	21
（三）高级管理人员.....	21
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	22
六、公开转让中介机构基本情况.....	23
第二节公司业务.....	25
一、公司业务、产品介绍.....	25
（一）主营业务.....	25
（二）主要产品及用途.....	25
（三）新产品研发.....	28
二、公司内部组织结构及主要生产流程.....	29
（一）公司内部组织结构.....	29
（二）主要生产流程.....	31

三、业务关键资源及要素.....	33
（一）产品运用的主要技术.....	33
（二）主要无形资产情况.....	34
（三）业务许可资格（资质）情况.....	37
（四）特许经营权.....	40
（五）公司主要设备及固定资产情况.....	40
（六）员工情况.....	41
（七）技术研发情况.....	43
（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素.....	45
四、业务经营情况.....	45
（一）业务收入构成及产品销售情况.....	45
（二）产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况.....	47
（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况.....	48
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业的基本情况.....	52
（一）行业概况.....	52
（二）市场规模.....	58
（三）风险特征.....	59
（四）公司在行业中的竞争地位.....	60
第三节公司治理.....	63
一、公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况.....	63
（一）公司治理机制的建立健全及运行情况.....	63
（二）公司治理机制的运行情况.....	63
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	64
（一）董事会对现有公司治理机制的讨论.....	64
（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	64
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	65
四、公司的独立性.....	65
（一）业务独立.....	65
（二）资产独立.....	65
（三）人员独立.....	65
（四）机构独立.....	65
（五）财务独立.....	66

五、同业竞争情况.....	66
（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况.....	66
（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	66
六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况.....	67
（一）公司资金被控股股东、实际控制人其控制的其他企业占用情况.....	67
（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	67
（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	67
七、董事、监事及高级管理人员持股情况.....	68
（一）本人及近亲属持股情况.....	68
（二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系.....	68
（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况.....	68
（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况.....	68
（五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况.....	69
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动.....	69
第四节公司财务会计信息.....	70
一、公司最近两年及一期的主要财务报表.....	70
（一）公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表.....	70
（二）公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	77
二、审计意见.....	77
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....	77
（一）收入确认.....	77
（二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法.....	78
（三）存货.....	80
（四）固定资产.....	81
（五）借款费用.....	83
（六）递延所得税.....	85
（七）报告期内会计政策或会计估计变更情况说明.....	86
四、报告期内主要会计数据和财务指标.....	86

(一) 报告期内营业收入、利润变动情况.....	86
(二) 营业收入构成及比例.....	87
(三) 营业毛利及变动情况.....	89
(四) 报告期内主要费用及变动情况.....	92
(五) 报告期内重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种.....	94
(六) 报告期公司主要资产情况.....	96
(七) 报告期重大债务情况.....	106
公司享有出口退税(增值税)的优惠政策,按照该政策及公司的出口销售收入匡算的截至 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 7 月 31 日减免的应交税费分别为 1,037,554.89 元和 911,557.80 元。如果未来国家出口退税政策有所变化,将对企业的现金流产生较大的影响。.....	110
(八) 报告期股东权益情况.....	110
五、关联方及关联交易.....	111
(一) 关联方.....	111
(二) 关联方交易.....	112
(三) 关联交易决策程序执行情况.....	113
(四) 减少和规范关联交易的具体安排.....	113
六、其他注意事项.....	113
(一) 或有事项.....	113
(二) 资产负债表日后事项.....	113
(三) 其他重要事项.....	114
七、报告期内资产评估情况.....	114
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	115
(一) 报告期内股利分配政策.....	115
(二) 最近两年的股利分配情况.....	115
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	115
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	117
十、风险因素.....	117
(一) 重大客户依赖的风险.....	117
(二) 净利润下降的风险.....	117
(三) 控股股东不当控制的风险.....	118

（四）存货减值的风险.....	118
（五）汇兑风险.....	118
（七）公司治理的风险.....	119
第五节有关声明.....	120
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	120
二、主办券商声明.....	121
三、律师事务所声明.....	122
四、会计师事务所声明.....	123
五、资产评估机构声明.....	124
第六节备查文件.....	125

第一节基本情况

一、公司基本信息

中文名称：苏州瑞腾照明科技股份有限公司

英文名称：Suzhou Radiant Lighting Technology Co.,Ltd.

法定代表人：顾晓成

注册资本：500 万元

有限公司成立时间：2005 年 6 月 1 日

股份公司设立日期：2013 年 9 月 27 日

住所：江苏省张家港市凤凰镇金谷村

邮政编码：215614

信息披露负责人：黄丽花

所属行业：专用设备制造业(《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》C35);
照明器具生产专用设备制造(《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)C3545)

主营业务：LED 照明产品的研发、生产和销售。

组织机构代码：774681049

联系电话：0512-58423308

联系传真：0512-58423309

互联网址：www.cnradiant.com

电子信箱：gxc@cnradiant.com

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌情况

股份代码：430404

股份简称：瑞腾科技

股份种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

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

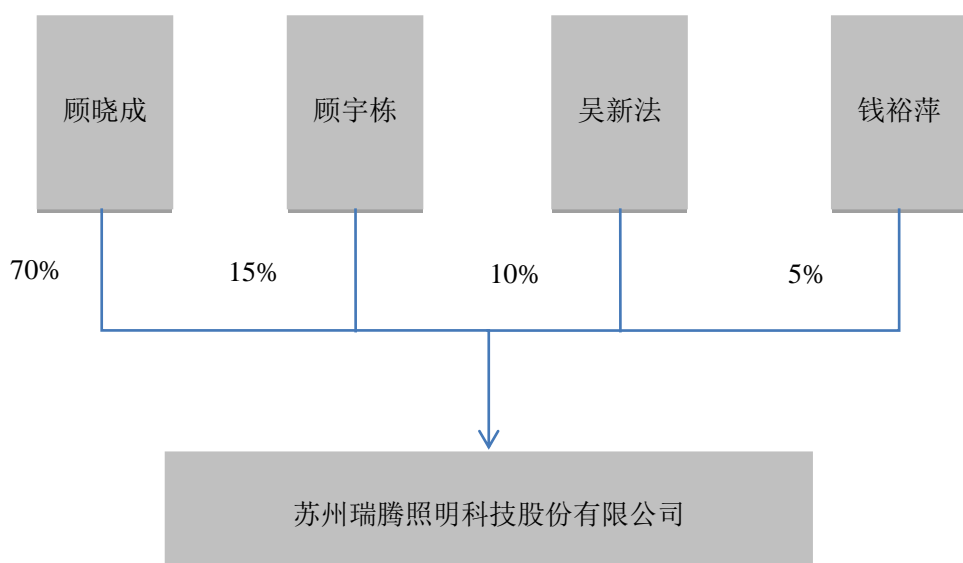
除《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东姓名	公司任职情况	持股数量（股）	出资比例（%）	是否冻结和质押	第一批可转让股份数额(股)
1	顾晓成	董事长、总经理、营销总监	3,500,000	70.00	否	0

2	顾宇栋	董事、 技术总监	750,000	15.00	否	0
3	吴新法	董事、 运营总监	500,000	10.00	否	0
4	钱裕萍	董事、 财务总监、行 政总监	250,000	5.00	否	0
	合计		5,000,000	100.00		0

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的基本情况

顾晓成现持有公司 70% 股份，为公司控股股东、实际控制人。

顾晓成先生，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 10 月出生，大专学历。1998 年至 2004 年 6 月在江苏银河电子股份有限公司担任销售部经理；2004 年 7 月至 2005 年 5 月在江苏银河科技有限公司担任销售部经理；2005 年 6 月至 2009 年 2 月在张家港市光阳电子有限公司担任总经理；2009 年 3 月至 2013 年 8 月在有限公司担任总经理；2013 年 9 月至今任股份公司董事长、总经理、营销总监。董事、营销总监任期三年，自 2013 年 9 月 11 日至 2016 年 9 月 10 日。

(三) 控股股东、实际控制人最近二年变化情况

公司控投股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

（四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	出资比例（%）
1	顾晓成	自然人	3,500,000	70.00
2	顾宇栋	自然人	750,000	15.00
3	吴新法	自然人	500,000	10.00
4	钱裕萍	自然人	250,000	5.00
—	合计	—	5,000,000	100.00

（五）股东持有的股份质押或其他争议情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东均直接持有公司股份，不存在间接持有情况，上述人员所持有的股份不存在质押或其他争议事项。

（六）股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

（七）公司的股本形成及其变化

1、有限公司设立

有限公司系由顾晓成与郭继刚于 2005 年 6 月 1 日共同出资设立，其中由顾晓成以货币出资 68 万元，郭继刚以货币出资 50 万元。有限公司设立情况如下：

2005 年 5 月 25 日，张家港工商行政管理局下发了（6055）名称预核【2005】第 05250051 号《企业名称预先核准通知书》，准予有限公司名称为“张家港市光阳电子有限公司”。

2005 年 6 月 1 日张家港华景会计师事务所出具张华会验字（2005）第 200 号《验资报告》验证，截止 2005 年 6 月 1 日止，有限公司已收到全部出资 118 万元人民币。

2005 年 6 月 1 日，江苏省工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号为：3205822109309），核准有限公司设立。

有限公司成立时股本结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
----	------	---------	------	---------

1	顾晓成	68.00	货币	57.63
2	郭继刚	50.00	货币	42.37
—	合计	118.00	—	100.00

备注：2009年3月24日召开股东会，审议通过公司名称由原“张家港市光阳电子有限公司”变更为“张家港市瑞腾科技有限公司”，并通过章程修正案。2009年3月25日，苏州市张家港工商行政管理局核准了上述名称变更事宜。

2、有限公司第一次股权转让

2005年6月20日，郭继刚与顾宇栋签署《股权转让协议》，郭继刚将其持有有限公司出资14.6万元以人民币14.6万元的价格转让给顾宇栋。

2005年6月20日，顾晓成与顾宇栋签署《股权转让协议》，顾晓成将其持有有限公司出资3.1万元以人民币3.1万元的价格转让给顾宇栋。

2005年6月20日，顾晓成与钱裕萍签署《股权转让协议》，顾晓成将其持有有限公司出资5.9万元以人民币5.9万元的价格转让给钱裕萍。

2005年6月20日，顾晓成与吴新法签署《股权转让协议》，顾晓成将其持有有限公司出资11.8万元以人民币11.8万元的价格转让给吴新法。

2005年6月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

2005年6月24日，苏州市张家港工商行政管理局为本次股权转让换发了《企业法人营业执照》（注册号为：3205822109309）。

本次股权转让后有限公司股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	顾晓成	47.20	货币	40.00
2	郭继刚	35.40	货币	30.00
3	顾宇栋	17.70	货币	15.00
4	钱裕萍	5.90	货币	5.00
5	吴新法	11.80	货币	10.00
—	合计	118.00	—	100.00

3、有限公司第二次股权转让

2006 年 9 月 24 日，顾晓成与郭继刚签署《股权转让协议》，顾晓成将其持有有限公司出资 35.4 万元以人民币 42 万元的价格转让给郭继刚。

2006 年 9 月 24 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

2006 年 12 月 4 日，苏州市张家港工商行政管理局为本次股权转让换发了《企业法人营业执照》（注册号为：320582000081551）。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	顾晓成	82.60	货币	70.00
3	顾宇栋	17.70	货币	15.00
4	钱裕萍	5.90	货币	5.00
5	吴新法	11.80	货币	10.00
—	合计	118.00	—	100.00

7、有限公司第一次增资

2013 年 7 月 29 日，公司召开股东会，审议同意公司注册资本由 118 万元增加至 398 万，新增注册资本 280 万元由原股东以货币形式按原股权比例出资。

2013 年 7 月 29 日，张家港华景会计师事务所有限公司于出具张华会验字（2013）第 121 号《验资报告》验证，新增注册资本 280 万由各股东以货币出资到位。

并于 2013 年 7 月 30 日，苏州市张家港工商行政管理局为本次增资换发了《企业法人营业执照》（注册号为：320582000081551）。

本次增资后，有限公司股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	顾晓成	278.60	货币	70.00
3	顾宇栋	59.70	货币	15.00
4	钱裕萍	19.90	货币	5.00

5	吴新法	39.80	货币	10.00
	合计	398.00	—	100.00

8、有限公司整体变更为股份有限公司

2013 年 8 月 17 日，有限公司召开了股东会议，审议同意有限公司整体变更为股份公司。公司以 2013 年 7 月 31 日止经审计账面净资产 5,337,660.40 元折合成股份 5,000,000 股，每股面值人民币 1 元，其中 5,000,000 元作为注册资本，其余 337,660.40 元转入资本公积。

2013 年 8 月 17 日，公司发起人顾晓成、顾宇栋、钱裕萍、吴新法签订了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的出资方式、各方权利义务等事项进行了约定。

2013 年 9 月 11 日，公司召开创立大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会成员。

2013 年 8 月 15 日，天职国际会计师事务所上海分所审计并出具天职业字[2013]339 号审计报告，对公司整体变更时的净资产进行了审计，截至 2013 年 7 月 31 日止经审计账面净资产人民币 5,337,660.40 元。

2013 年 8 月 16 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字[2013]第 0239 号资产评估报告书，截至 2013 年 7 月 31 日止经评估后账面净资产为人民币 708.20 万元。

2013 年 9 月 11 日，天职国际会计师事务所出具天职业字[2013]555 号验资报告，对公司整体变更时的注册资本实收情况进行了审验，截至 2013 年 7 月 31 日止经审计账面净资产人民币 5,337,660.40 元，折合成股份 5,000,000 股，每股面值人民币 1 元，其中人民币 500.00 万元作为注册资本，其余 337,660.40 元转入资本公积。

2013 年 9 月 27 日，苏州市工商行政管理局就本次有限公司整体变更为股份公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：320582000081551）。

整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	顾晓成	3,500,000	70.00
2	顾宇栋	750,000	15.00
3	吴新法	500,000	10.00
	钱裕萍	250,000	5.00
	合计	5,000,000	100.00

四、董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、顾晓成，详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。董事任期三年，自 2013 年 9 月 11 日至 2016 年 9 月 10 日。

2、顾宇栋，男，1976 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 5 月至 2003 年 8 月在江苏银河电子股份有限公司担任技术部总工程师；2003 年 9 月至 2005 年 5 月在江苏银河科技有限公司担任技术部总工程师；2005 年 6 月至 2013 年 8 月，在有限公司担任副总经理兼技术部经理；2013 年 9 月至今在股份公司任董事、技术总监。董事、技术总监任期三年，自 2013 年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

3、钱裕萍，女，1976 年 4 月出生，中国国籍，37 周岁，无境外永久居留权，大专学历。1999 年 1 月至 2003 年 8 月在江苏银河电子股份有限公司任会计；2003 年 9 月至 2005 年 5 月在江苏银河科技有限公司任会计；2005 年 6 月至 2013 年 8 月在有限公司担任综合部经理；2013 年 9 月至今在股份公司任董事、财务总监、行政总监。董事、财务总监、行政总监任期三年，自 2013 年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

4、吴新法，男，1974 年 7 月出生，中国国籍，39 周岁，无境外永久居留权，大专学历。1998 年 7 月至 2003 年 8 月在江苏银河电子股份有限公司担任工程品保部主管；2003 年 9 月至 2005 年 5 月任江苏银河科技有限公司工程品保部主管；2005 年 6 月至 2013 年 8 月在有限公司担任副总经理兼工程部经理；2013 年 9 月至今在股份公司任董事、运营总监。董事、运营总监任期三年，自 2013

年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

5、陈英，女，1970 年 8 月出生，中国国籍，43 周岁，无境外永久居留权，高中学历。1990 年 10 月至 1994 年 5 月在塘桥织带厂任制版员；1994 年 6 月至 2003 年 8 月在江苏银河电子股份有限公司品保部历任检验员，2003 年 9 月至 2005 年 8 月在江苏银河科技有限公司任车间主任；2005 年 6 月至 2013 年 8 月，在有限公司担任生产部经理；2013 年 9 月至今在股份公司任品保部经理、董事。董事任期三年，自 2013 年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

（二）公司监事

1、袁芳易，女，1978 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004 年 6 月至 2008 年 4 月在张家港市菊花味精集团质量部任经理助理；2009 年 4 月至 2013 年 8 月在有限公司任采购部经理；2013 年 9 月至今在股份公司任采购部经理、监事。监事任期三年，自 2013 年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

2、郑毅，男，1986 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 8 月至 2013 年 8 月在有限公司任市场部经理；2013 年 9 月至今在股份公司任市场经理、监事。监事任期三年，自 2013 年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

3、王晓峰，男，1984 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2006 年 2 月至 2009 年 7 月在张家港光鑫电子任车间维修技术员；2009 年 8 月至 2012 年 1 月在南通东升灯饰技术部任技术员；2012 年 2 月至 2013 年 8 月在有限公司任维修技术人员。2013 年 9 月至今在股份公司任维修技术人员、职工监事。职工监事任期三年，自 2013 年 9 月 11 日起至 2016 年 9 月 10 日止。

（三）高级管理人员

1、顾晓成，现任公司总经理、营销总监，详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、顾宇栋，现任公司技术总监，详见本公开转让说明书“第一节四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、钱裕萍，现任公司财务总监、行政总监，详见本公开转让说明书“第一节四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、吴新法，现任公司运营总监，详见本公开转让说明书“第一节四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	8,209,866.53	18,489,471.55	13,909,189.71
净利润（元）	-394,594.94	584,120.70	289,487.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-394,594.94	584,120.70	289,487.03
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-457,698.94	476,707.05	289,487.03
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（元）	-457,698.94	476,707.05	289,487.03
加权平均净资产	2,734,957.87	2,640,194.99	2,203,391.13
毛利率（%）	17.69%	18.83%	19.94%
净资产收益率（%）	-7.39%	19.92%	12.33%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-8.57%	16.26%	12.33%
加权平均净资产收益率（%）	-14.43%	22.12%	13.14%
应收账款周转率（倍）	7.60	7.50	5.34
存货周转率（倍）	1.60	3.11	2.89
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.50	0.25
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.50	0.25
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,079,319.03	2,857,038.51	-71,283.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	2.42	-0.06
总资产（元）	9,617,036.71	9,309,722.16	10,569,483.62
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	5,337,660.40	2,932,255.34	2,348,134.64
每股净资产（元/股）	1.34	2.48	1.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.34	2.48	1.99
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	44.50%	68.50%	77.78%
流动比率（倍）	2.03	1.33	1.23

速动比率（倍）	1.09	0.64	0.59
---------	------	------	------

备注：各指标中涉及期末股本总额的，按照有限公司期末注册资本计算。

六、公开转让中介机构基本情况

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：吴永敏

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62601555

传真：0512-62938812

项目小组负责人：陆圣江

项目小组成员：陆圣江、唐成捷、戚伟文

（二）律师事务所

名称：江苏益友天元律师事务所

法定代表人：唐海燕

住所：苏州市解放东路 555 号桐泾商务广场 1 幢 7 楼

联系电话：0512-68240861/68244969

传真：0512-68253379

经办律师：陶奕、庞磊

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：陈永宏

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 161 号招商局大厦 35 层

联系电话：86-21-51028018

传真：86-21-58402702

经办注册会计师：王传邦、王兴华、刘丽

（四）资产评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：郑文洋

住所：北京海淀车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼 2 层

联系电话：010-88018767-5699

传真：010-88019300

经办注册资产评估师：黄运荣、邓士丹

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二节公司业务

一、公司业务、产品介绍

（一）主营业务

公司主营业务为 LED 照明产品的研发、生产和销售。产品主要出口至英国、德国、瑞典、美国等国家和地区。

（二）主要产品及用途

公司主要产品包括 LED 射灯、LED 日光灯和 LED 球泡灯等，主要用于室内照明、景观照明和农业照明领域。具体如下：

1、LED 射灯

主要用于酒店、宾馆、咖啡店、酒吧、家庭、会议室、商场等需要对光线的强弱有不同需求的场所。该产品采用专利技术，使灯具与调光面板的兼容性大大提高，应用的场合十分广泛。

产品主要技术参数：

输入电压（VAC）	85-264	色温（K）	2700-6500	认证	CE、UL ROHS
频率(Hz)	50/60	色容差	≤6	防护等级	IP54
总功率（W）	4-12	发光角度	120°	工作环境温度	-10-45℃
光通量（lm）	300-1100	工作寿命(H)	≥30000	存储温度	-20-85℃
光照度 lux/m²	25-78	光衰	3%/1000h	质保期	二年及以上
驱动类型	非隔离/隔离恒流	光效(lm/W)	≥80		
显色性 Ra	≥82				

2、LED 日光灯

（1）普通 LED 日光灯（微波感应）

主要用于车库、工厂、学校、医院、超市、商场、酒店、银行、政府大楼等每天需长时间照明的场所,通过微波感应来调节亮度，实现极低电耗。该产品抗干扰性强，响应速度快，误动作极少，基本不受环境温度影响，地域使用适应范

围广，可在南方或北方任何地域使用，工作准确度及寿命远优于人体红外感应及声控 LED 日光灯。

产品主要技术参数：

输入电压 (VAC)	85-264VAC	色温 (K)	2700-6500	认证	CE、ROHS
频率(Hz)	50/60HZ	色容差	≤7	防护等级	IP54
总功率 (W)	10-36W	发光角度	120°	工作环境温度	-10-45 °C
光通量 (lm)	900-3600	工作寿命(H)	≥30000	存储温度	-20-85°C
光照度 lux/m²	66-260	光衰	3%/1000h	质保期	二年及以上
驱动类型	隔离恒流+微波控制	光效(lm/W)	90-110		
显色性 Ra	70-85	感应范围	半径 7m		

(2) LED 植物生长灯 (可变比例)

主要用于植物培育室、花园、农场、种植大棚及需要充足光照的其他植物栽培地。该产品是根据植物的生长规律而开发的，它能根据不同植物及植物的生长期来调节 LED 灯光的比例，从而能够促进植物产生光合作用所需要的叶绿素、花青素及胡萝卜素等，使蔬果提早 20%时间采收，增加 3 至 5 成的产量，还能提高蔬果的甜度且减少病虫害。

输入电压 (VAC)	85-264	红、蓝比例	可调	认证	CE、ROHS
频率(Hz)	50/60	亮度	可调	防护等级	IP64
总功率 (W)	120W	发光角度	120°	工作环境温度	-10-45 °C
光通量 (lm)	2800	工作寿命(H)	≥25000	存储温度	-20-85°C
光照度 lux/m²	225	光衰	3%/1000h	质保期	二年及以上
驱动类型	隔离恒流+系统控制	光效(lm/W)	25		
波长	红: 630 蓝 425				

3、球泡灯

(1) LED 应急吸顶灯 (可带微波感应)

主要为地下停车场、工厂、学校、医院、超市、银行、小区或住宅公共走道

等每天需长时间照明的场所设计。该产品比普通应急灯更为节能，使用时间更长；搭配微波感应，使灯具当有人活动时才工作到最大的亮度，从而使节能效果更为突出。

产品主要技术参数：

输入电压（VAC）	200-240	色温（K）	2700-6500	认证	CE、ROHS
频率(Hz)	50/60	色容差	≤6	防护等级	IP54
总功率（W）	10-18	发光角度	160°	工作环境温度	-10-45℃
光通量（lm）	600-1600	工作寿命(H)	≥30000	存储温度	-20-85℃
光照度 lux/m²	50-130	光衰	3%/1000h	质保期	二年及以上
驱动类型	内置隔离恒流 +应急控制	光效(lm/W)	65-85		
显色性 Ra	≥82				

（2）LED 2.4G WIFI 智能型灯具（色温及亮度可调）

主要应用于家庭、酒吧、办公室、会议室等，能给人时刻身处一种温馨环境中的感觉。该产品可通过 iPhone、Android 手机或遥控器自由控制灯光和颜色，不但省电还能创造浪漫气氛或增加娱乐效果。

产品主要技术参数：

输入电压（VAC）	100-240	色温（K）	2700-6500	认证	CE、ROHS
频率(Hz)	50/60	色容差	≤6	防护等级	IP54
总功率（W）	6-18W	发光角度	120°	工作环境温度	-10-45℃
光通量（lm）	480-1600	工作寿命(H)	≥30000	存储温度	-20-85℃
光照度 lux/m²	38-130	光衰	3%/1000h	质保期	二年及以上
驱动类型	隔离恒流 +WIFI 控制	光效(lm/W)	80-100		
显色性 Ra	≥82				

（3）LED 遥控彩光灯

主要用于城市广场、交通道路、新修社区、家庭装饰、商场与写字楼等需要彩色灯光装饰的场合。该产品可通过遥控器调节不同的色彩，搭配整体环境给人营造不同的氛围。

产品主要技术参数:

输入电压 (VAC)	85-264	白光时色温 (K)	2700-6500	遥控距离	10m
频率(Hz)	50/60	白光时色容差	≤6	认证	CE、UL ROHS
总功率 (W)	4-20W	发光角度	120°	防护等级	IP54
白光时光通量 (lm)	270-610	工作寿命(H)	≥30000	工作环境温度	-10-45 °C
白光时光照度 lux/m²	15-50	光衰	3%/1000h	存储温度	-20-85°C
驱动类型	隔离恒流+ 红外遥控 控制	光效(lm/W)	80-100	质保期	二年及以上
白光时显色性 Ra	≥82	彩光混色种类	红、绿、蓝等七彩光+10 种以上的混色效果		

(三) 新产品研发

公司技术部门近期正在研发两款新产品, 已完成前期设计, 并申报了相关专利, 具体如下:

1、美容灯

美容灯是以特殊 LED 灯为核心, 辅以液晶显示、智能控制系统的 LED 灯具。该产品主要是使用不同频率的 LED 光线对脸部皮肤进行照射, 达到美容养颜的作用。公司已申请发明专利“一种美容仪的控制电路”, 专利申请号为“201310358568.6”, 详情见本说明书“第二节公司业务之三、业务关键资源及技术(二) 主要无形资产 1、知识产权和非专利技术(2) 在申请专利技术”部分。目前市场上的美容灯主要以进口为主, 价格较高, 通常一些美容院会配备此类设备。公司预计于 2013 年 9 月底研制出样机, 于 2013 年底前推向市场。

2、家庭微农场

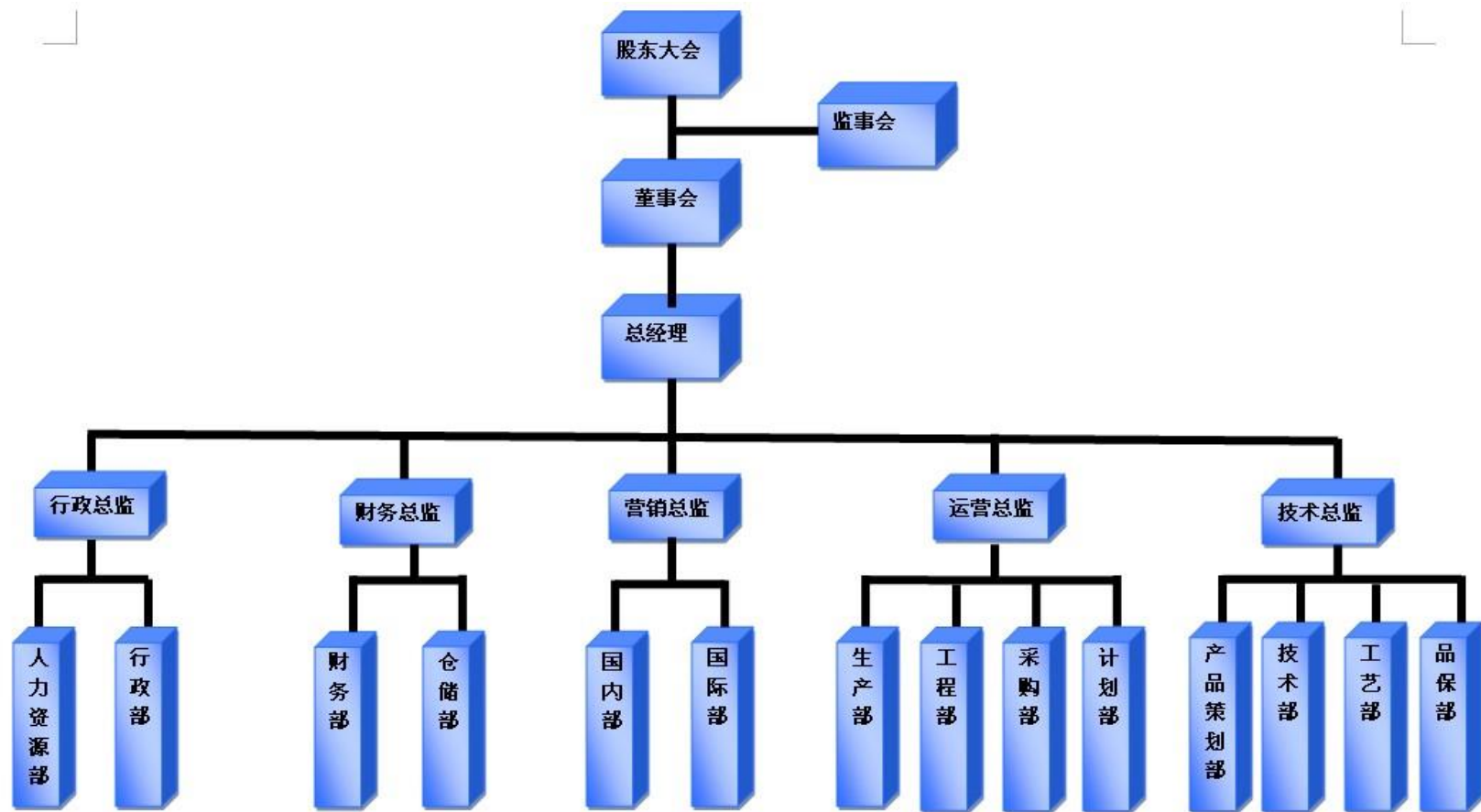
公司此前开发了 LED 植物生长灯, 目前开发的“家庭微农场”产品正是以该灯具为核心, 辅以相关的温度、湿度控制仪器和软件, 形成一个完整的智能化微型蔬菜种植箱。居民家庭只要购买不同规格的种植箱和蔬菜种子, 就能够在自己家里种植蔬菜, 一定程度上实现蔬菜的自给。公司已申请发明专利“家庭微农场”, 专利申请号为“201310359247.8”, 详情见本说明书“第二节公司业务之三、业务关键资源及技术(二) 主要无形资产 1、知识产权和非专利技术(2) 在申请专

利技术”部分。该产品于 2013 年 9 月底将出样机，交南京农业大学专家组测试后，对产品方案进行改良，预计 2014 年初推向市场。

二、公司内部组织结构及主要生产流程

（一）公司内部组织结构

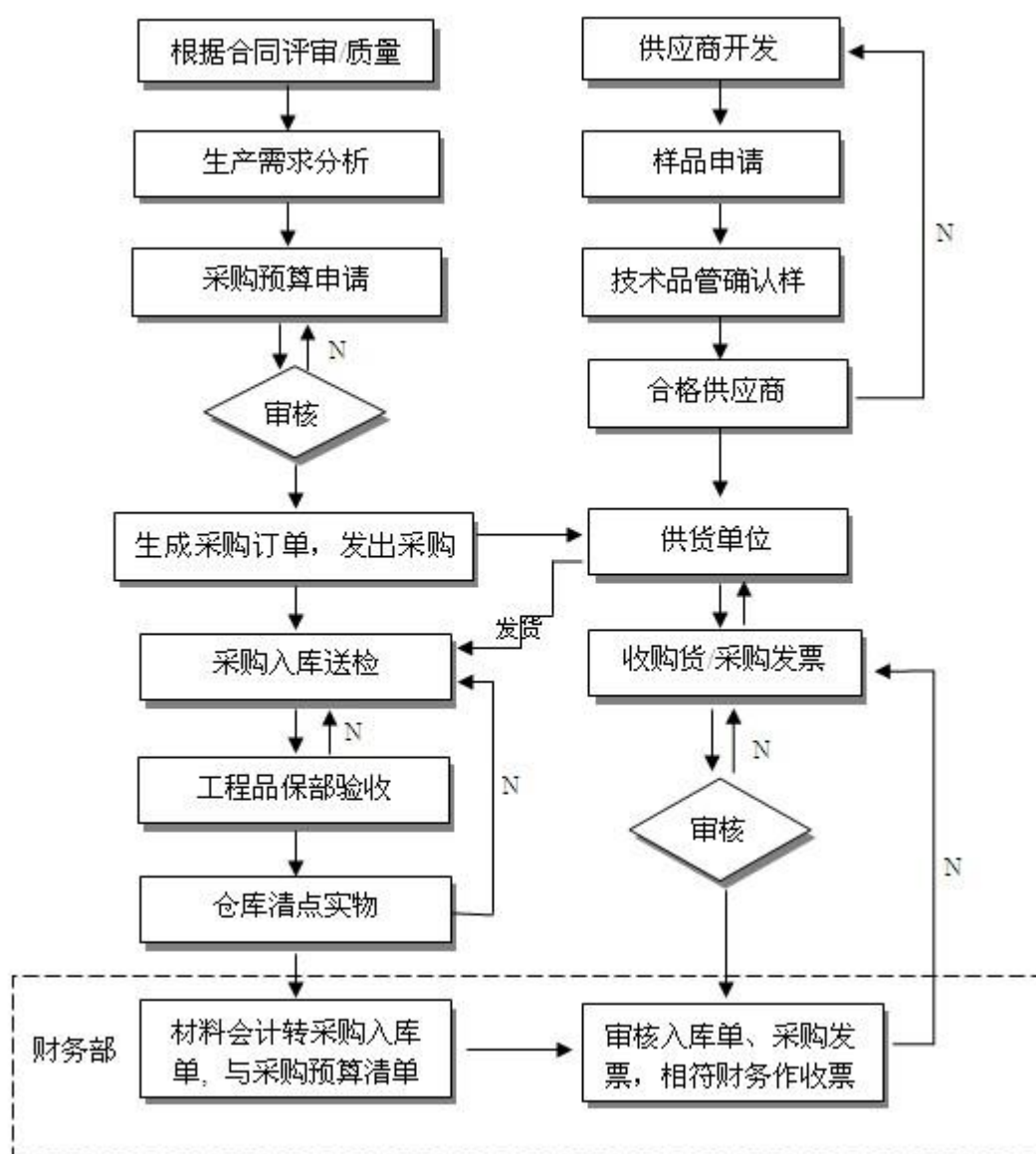
公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。公司组织结构如下图所示：



（二）主要生产流程

1、采购流程

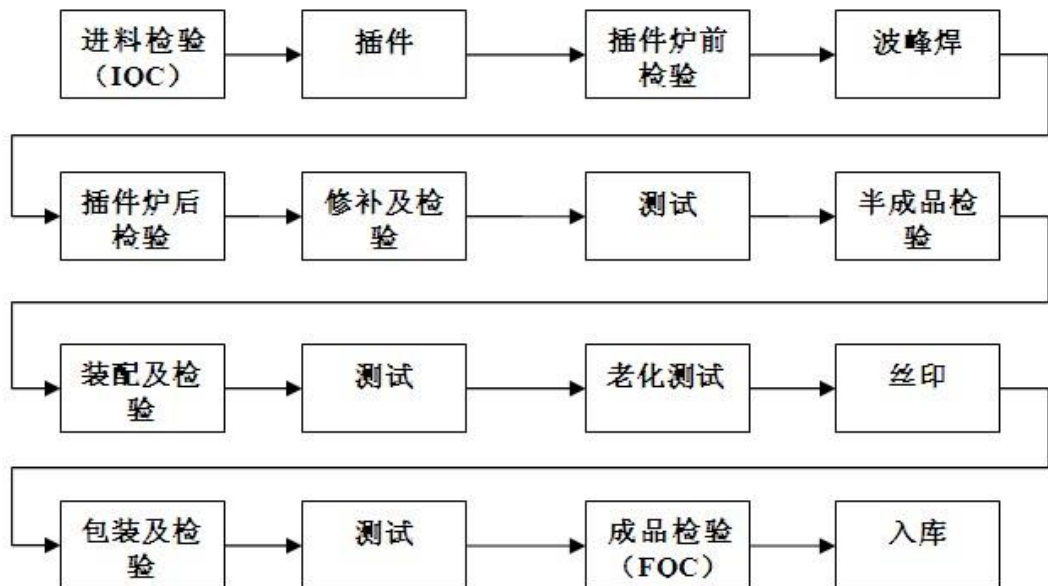
为保证产品质量，公司制定了严格的采购控制程序，规定由采购科、技术部、品保部分工协作做好采购工作。具体来讲，采购部负责按公司的要求组织对供方进行评价，编制《合格供方名录》和定期进行评价，并负责制定采购计划和执行采购作业；技术部负责编制采购物资技术标准及《采购物资分类明细表》；品保部则主要负责对采购物资的进货验证。具体采购流程如下：



采购流程图

2、生产流程

公司 LED 灯具生产过程包括外协部件生产和自行生产组装两部分。LED 灯具一般由灯珠、灯杯、电源驱动和灯板四部分组成。灯珠通过外部采购获得，特殊品种需进行定制；灯杯由供应商按照公司设计图纸进行生产；电源驱动和灯板部分公司采购相关零部件后先由外协厂按照公司设计方案进行贴片（SMT），完成后由公司进行插件的焊接。以上程序完成后在公司车间内由工人组装成为完整的 LED 灯具。公司内部的生产流程如下：

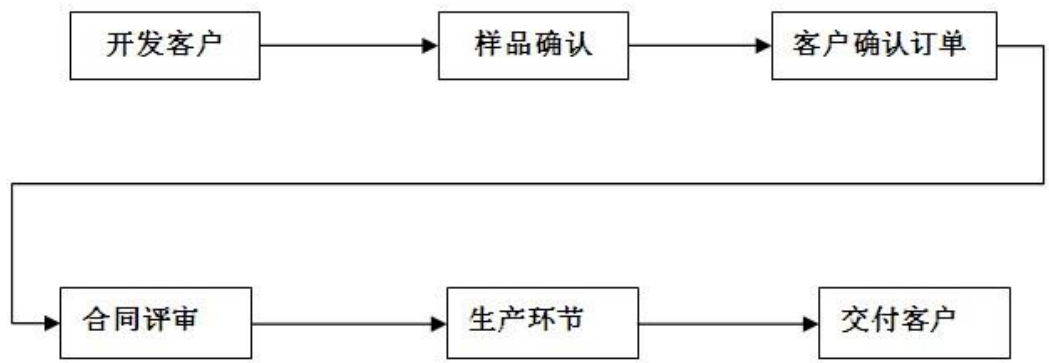


生产流程图

3、销售流程

公司产品销售以出口为主，主要市场包括英国、德国、瑞典、美国等地，客户为当地 LED 灯具经销商，目前主要的经销商有 7 家。公司拓展市场的方式以参加各种展会为主，同时也会直接到当地接洽经销商。目前销售队伍共有 4 人，接下来随着南美等新兴市场及国内市场的开发，销售队伍规模将进一步扩大。售后服务方面，公司出口产品如消费者使用中发现不良品，直接向经销商退换，经

销商集中后寄回公司，待返修完成后公司再寄回经销商。总体来说，公司不良品比例较低，在与经销商合同约定的范围之内。以下为公司销售流程示意图：



销售流程图

三、业务关键资源及要素

（一）产品运用的主要技术

1、阻尼振荡技术。原有的 LED 灯具使用调光器调光，会产生明显的闪烁，我们在 LED 灯的输入端放入阻尼振荡电路，并将阻尼电阻值控制在特定值，起到延时短路，降低损耗的作用，从而消除振荡和闪烁。

2、恒流控制技术。LED 须使用恒流控制，以保证其使用寿命。我们通过控制 IC 逐周期检测变压器主级侧的峰值电流，CS 端连接到内部的峰值电流比较器的输入端，与内部 500mV 阈值电压进行比较。当 CS 外部电压达到 500mV 时，功率管判断。这样的一种工作方式，保证了输出电流的恒定。

3、多重保护技术，控制 IC 设有过压保护及温度保护。当 VCC 电压高于 16V 时，芯片关断外部功率管，自动重启直到外部过压状态解除；通过自带 19V 嵌位电路，保证了产品在过压时不被损坏。IC 内部带热保护电路检测结温度，过热保护阈值设置在 160℃，当内部温度超过阈值时，将关断功率管，直到温度下降 30℃后，功率管才会重新使用。

4、导光角检测技术。现有调光器采用可控硅相控调光，其工作原理是通过控制可控硅的导通角，将电网输入的正弦波电压斩掉一部分。我们对被斩波后的调光器的输出电压计算平均值，通过控制芯片达到控制 LED 灯电路供电电压，从而实现调光。

5、PWM 调光技术。通过模拟 PWM 调光控制技术对 LED 内部的红光、绿光、蓝光晶片发光的强弱进行调节，并将发光的颜色三者之间相互混合，可达到 65525 种发光颜色，并可对发光后的颜色进行调节亮度，还可以实现跳闪、渐变等各种效果。

6、角度高精度采样技术。内部采用一块高精度的角度采样 IC 配合 CPU 来进行工作，当产品与原位置偏移一个角度时，IC 就会向 CPU 发送一个信号，使 CPU 得到相应的指令来进行颜色的变化，从而产生非常奇特的景象。这一技术可用于地震的预警。

7、LED 波长控制技术。LED 的波长在植物生长中具有至关重要的作用，610 ~ 720nm（红光）叶绿素吸收率低，对光合作用与光周期效应有显著影响；400 ~ 520nm（蓝）叶绿素与类胡萝卜素吸收比例最大，对光合作用影响最大。我们对红光规定为 620-660nm，对蓝光规定为 460-470nm，实验表明这样产生的好处最明显。所以在生产 LED 时，要对 LED 晶元的大小进行特定控制，制作出符合以上要求波长的 LED。

（二）主要无形资产情况

1、知识产权和非专利技术

（1）公司现有专利技术

专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	保护期（年）
利用 LED 光源促进植物生长的方法	发明专利	ZL201110145296.2	常益峰, 顾宇栋, 姜卫民, 赵堂明	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 1 日	20
一种 LED 日光灯灯头	发明专利	ZL201110143268.7	常益峰, 顾宇栋, 姜卫民, 赵堂明	原始取得	瑞腾科技	2011 年 5 月 31 日	20
一种日光灯老化架	发明专利	ZL201110138854.2	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 吴新法,	原始取得	瑞腾科技	2011 年 5 月 27 日	20

			常益峰				
一种 LED 日光灯灯头	发明专利	ZL201110132124.1	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 5 月 21 日	20
LED 灯控制器	发明专利	ZL201110147721.1	姜卫民, 唐仲兵, 顾宇栋, 王志勤, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 2 日	20
一种 PCB 板测试工装	发明专利	ZL201110156039.9	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 吴新法, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 12 日	20
姿势振动提醒电路	发明专利	ZL201110147539.6	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 2 日	20
LED 植物生长灯	实用新型	ZL201120181275.1	常益峰, 姜卫民, 顾宇栋, 赵堂明	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 1 日	10
姿势振动提醒电路	实用新型	ZL201120184555.8	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 2 日	10
不倒翁 LED 灯的控制电路	实用新型	ZL201120184746.4	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 赵堂明, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 2 日	10
一种日光灯老化架	实用新型	ZL201120172394.0	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 吴新法, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 5 月 27 日	10
LED 灯的驱动电路	实用新型	ZL201120184747.9	姜卫民, 唐仲兵, 顾宇栋, 王志勤, 常益峰	原始取得	瑞腾科技	2011 年 6 月 2 日	10
一种 LED 日光灯灯头	实用新型	ZL201120178481.7	常益峰, 顾宇栋, 姜卫民, 赵堂明	原始取得	瑞腾科技	2011 年 5 月 31 日	10
灯具中可充电电池的安裝结构	实用新型	ZL201220692531.8	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 侯丽娜	原始取得	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	10
一种 LED 灯板及安装该种灯板的灯具	实用新型	ZL201220692546.4	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 侯丽娜	自主研发	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	10
一种灯具老化架	实用新型	ZL201220692535.6	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 侯丽娜	自主研发	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	10
一种吸合式充电接口	实用新型	ZL201220692536.0	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 侯丽娜	自主研发	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	10
台灯	外观设计	ZL201130131855.5	姜卫民, 顾宇栋, 王志勤, 常益峰	自主研发	瑞腾科技	2011 年 5 月 21 日	10

(2) 在申请专利技术

权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
一种灯具老化架	发明	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	201210542751.7	中华人民共和国国家知识产权局
一种 LED 灯板及安装该种灯板的灯具	发明	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	201210542741.3	中华人民共和国国家知识产权局
一种吸合式充电接口	发明	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	201210542743.2	中华人民共和国国家知识产权局
灯具中可充电电池的安裝结构	发明	瑞腾科技	2012 年 12 月 15 日	201210542740.9	中华人民共和国国家知识产权局
家庭微农场	发明专利	瑞腾科技	2013 年 08 月 19 日	201310359247.8	中华人民共和国国家知识产权局
家庭微农场	实用新型	瑞腾科技	2013 年 08 月 19 日	201320503151.X	中华人民共和国国家知识产权局
一种 LED 灯板	发明专利	瑞腾科技	2013 年 08 月 19 日	201310358509.9	中华人民共和国国家知识产权局
一种 LED 灯板	实用新型	瑞腾科技	2013 年 08 月 19 日	201320502972.1	中华人民共和国国家知识产权局
一种美容仪的控制电路	发明专利	瑞腾科技	2013 年 08 月 19 日	201310358568.6	中华人民共和国国家知识产权局
一种美容仪的控制电路	实用新型	瑞腾科技	2013 年 08 月 19 日	201320503153.9	中华人民共和国国家知识产权局

备注：报告期内，公司的研发类支出的会计处理方式为费用化，并未资本化，因此不体现账面价值；

2、商标权

权利名称	权利类别	申请人	有效期限	受理号	受理单位
ILEDAS	灯泡，灯，灯罩，汽车灯，照明器械及装置，装饰喷泉，空气冷却装置，热气装置，水暖装置用管子零件，浴室装置	瑞腾科技	2023 年 5 月 20 日	10675747	工商行政管理总局商标局
瑞达思	灯泡，灯，灯罩，汽车灯，照明器械及装置，装饰喷泉，空气冷却装置，热气装置，水暖装置用管子零件，浴室装置	瑞腾科技	2023 年 5 月 20 日	10675770	工商行政管理总局商标局

3、软件著作权

公司未申请软件著作权。

4、网络域名

证书	域名	所有者	有效日期
国际域名证书	www.cnradiant.com	瑞腾科技	2014 年 6 月
国际域名证书	www.cnledas.com	瑞腾科技	2014 年 6 月

(三) 业务许可资格(资质)情况

1、公司拥有的资格

公司拥有自营进出口权，详细情况如下：

对外贸易经营者备案登记表			
登记单位	备案登记表编号	进出口企业代码	主管机关签发日
张家港市外经贸局	00791976	3200774681049	2010.03.12
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书			
登记单位	海关注册登记编码	证书有效期	主管机关签发日
张家港海关	3215967626	2016.03.18	2010.03.15

备注：公司获得上述资质后，由于缺乏出口贸易所需的相关人才和业务经验，因此在报告期的 2011 年未开展出口业务，而是主要向进出口贸易公司销售 LED 产品。公司逐步积累出口业务经验、具备独立开展出口业务的能力后，于 2012 年起开始向国外批发商直接出口 LED 照明产品。报告期 2012 年及 2013 年 1-7 月，公司销往海外的 LED 灯具分别占主营业务收入的 46.07%和 93.66%。

2、公司拥有的资质

公司是江苏省高新技术企业和江苏省民营科技企业，详细情况如下：

证书名称	颁发单位	有效日期
高新技术企业证书	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2012.08.06-2015.08.05
江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2011.12-2013.12

3、公司执行的产品标准

(1) 公司在生产制造过程中执行 ISO9001 体系。在具体质量管理方面，公

司严格遵守相关质量标准，相关标准如下：

国内相关规范	企业标准	《Q/320582 RTK1-2011》
	国家标准	《GB/T 24908-2010 普通照明用自镇流 LED 灯性能要求》
国际相关规范	《ISO9001:2008》（质量体系认证）	
	欧盟 CE、ROHS 认证	
	美国 FCC、UL 认证	

（2）公司产品认证详细信息：

认证名称	证书/报告编号	适用产品	签发日	有效期	签发机构
CE	EC.1282.0D13 0311.ZJG0302	RGB Led Corn Bulb	2013 年 3 月	2018 年 3 月	ENTE CERTIFICAZIO NE MACCHINE
CE	275-CI-32012	LED LIGHTING TUBE	2012 年 11 月 27 日	未显示	CEPROM S.A.
CE	276-CI-32012	LED BULB	2012 年 11 月 27 日	未显示	CEPROM S.A.
CE	277-CI-32012	LED SPOTLIGHT	2012 年 11 月 28 日	未显示	CEPROM S.A.
CE	278-CI-32012	LED GROW LIGHTING	2012 年 11 月 28 日	未显示	CEPROM S.A.
CE	LL120906/RL1 189	LED Pac Man Light	2012 年 9 月	2015 年 9 月 5 日	ENTE CERTIFICAZIO NE MACCHINE
CE	OD121129/ZRT 1845	Wireless Controller	2012 年 11 月	2015 年 11 月 28 日	ENTE CERTIFICAZIO NE MACCHINE
CE	OD121129/ZRT 1846	Infrared Controller	2012 年 11 月	2015 年 11 月 28 日	ENTE CERTIFICAZIO NE MACCHINE
CE	AE 50213998 0001	Lamp(LED Sun Light)	2011 年 10 月 12 日	未显示	TüV Rheinland LGA Products GmbH
CE	AE 50235325 0001	Lamp(LED Lamp)	2012 年 8 月 15 日	未显示	TüV Rheinland LGA Products GmbH
CE	AN 50214744 0001	Indoor Lamp(LED tube)	2011 年 10 月 19 日	未显示	TüV Rheinland LGA Products GmbH
CE	11020652	LED DESK LAMP	2011 年 5 月 30 日	未显示	SIEMIC.INC

CE	SHES13090034 5801LMC	Self-ballasted LED-lamp(LED Color Changing Bulb)	2013 年 10 月 30 日	未显示	SGS-CSTC SAFETY LAB
CE	SHES13090034 5801	Self-ballasted LED-lamp(LED Color Changing Bulb)	2013 年 10 月 25 日	未显示	SGS-CSTC LTD.
CE	SHES13090034 5801	Self-ballasted LED-lamp (RGB LED CORN BULB)	2013 年 10 月 25 日	未显示	SGS-CSTC LTD.
CE	2013E0122001 E	RGB LED CORN BULB	2013 年 2 月 28 日	未显示	Suzhou Electronic Product Testing Institute Co., Ltd.
ROHS	SHAEC131820 7901	RGB LED CORN BULB	2013 年 10 月 30 日	未显示	SGS-CSTC LTD.
ROHS	UST-ROHS-098 7	LED PAC MAN LIGHT	2012 年 9 月 16 日	2015 年 9 月 16 日	UNITED-STAN DARD TESTING&CER TIFICATION CENTRE
ROHS	SHAEC130786 8901	LED COLOR CHANGING BULB	2013 年 6 月 7 日	未显示	SGS-CSTC LTD.
ROHS	TCT110112500 01L	LED Spot Light	2010 年 11 月 25 日	未显示	Shenzhen TCT Testing Technology Co., Ltd
ROHS	TCT111032500 02R	LED DESK LAMP	2011 年 3 月 25 日	未显示	Shenzhen TCT Testing Technology Co., Ltd
FCC	STE120904203	LED Pac Man Light	2012 年 9 月 6 日	未显示	Shenzhen Certification Technology Service Co., Ltd
FCC	11020348	LED DESK LAMP	2011 年 5 月 10 日	未显示	SIEMIC.INC
UL	E347966	[Lamps] Lamps, Self-ballasted, Light-emitting-diode Type	2011 年 11 月 16 日	未显示	Underwriters Laboratories Inc.
外壳	CJSETI-2012F0	Rechargeable Desk	2012 年 1 月	未显示	苏州市电子产

防护等级 (IP 代码)	10902C	Lamp	13 日		品检验所有限公司
-----------------	--------	------	------	--	----------

4、公司获得的其他认证

(1) 环境管理体系认证证书, 2012 年 8 月 22 日由中国新时代认证中心发放的《环境管理体系认证证书》(注册号: 00812E20030R2M), 认证滚针轴承、圆柱滚子轴承、商品滚针和圆柱滚子的设计、开发、生产和服务及相关管理活动环境管理体系符合 GB/T24001-2004(idtISO14001:2004)标准, 该证书有效期至 2015 年 8 月 21 日。

(2) 高新技术产品认定证书, 2011 年 10 月由江苏省科学技术厅发放的《高新技术产品认定证书》, 产品名称“无闪烁可调光 LED 射灯”, 产品编号 110582G0862N, 有效期五年。

(3) 高新技术产品认定证书, 2012 年 12 月由江苏省科学技术厅发放的《高新技术产品认定证书》, 产品名称“多元化 LED 遥控彩色球泡灯”, 产品编号 120582G1686N, 有效期五年。

(四) 特许经营权

公司无特许经营权。

(五) 公司主要设备及固定资产情况

1、固定资产 (截止到 2013 年 7 月 31 日)

固定资产种类	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	成新率 (%)
运输设备	1,137,322.00	446,377.70	690,944.30	60.75
办公及电子设备	928,620.72	735,032.10	193,588.62	20.85
合计	2,065,942.72	1,181,409.80	884,532.92	42.81

2、公司生产经营所使用的主要设备

设备名称	数量/型号	购买日期	资产账面 原值 (元)	资产账面 净值 (元)	成新 率	用途	所有权 人
波峰焊机	2 台 /WS-350PC/K K350	2005 年	347153.00	10414.59	0.5	生产	瑞腾科技

光谱分析系统	3套/PM-80系统/ GO1900L	2009/2011/2012年	98290.59	17588.51	0.8/0.9	品保	瑞腾科技
大锡炉	KK3502（定做）	2011年	29417.47	17527.97	0.85	生产	瑞腾科技
点胶机	CRD331	2012	24786.32	23216.48	0.9	生产	瑞腾科技
旋转台（点胶）	RT-C-8（典标定做）	2011	15384.62	9166.62	0.85	生产	瑞腾科技

3、公司拥有的房屋、建筑物情况

公司目前无自有房产，公司房屋租赁情况如下：

房产座落	产权证号	所有权人	用途	产权面积 (m ²)	租赁面积 (m ²)	租期	年租金 (元)
凤凰镇金谷村	房屋产权证编号：张房权证塘字第0000144965号； 土地使用权证编号：张集用（2003）字第2100027号	张家港神马机电制造有限公司	房屋用途：非居住。 土地用途：工业。	房屋：6272.84 土地：6832.6	1200	2010.05.01-2011.04.30	60,000
					1200	2011.05.01-2012.04.30	60,000
					1800	2012.05.01-2013.04.30	120,000
					2840	2013.05.01-2014.04.30	225,000

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至2013年7月31日，公司总人数为62人，人员结构按年龄、司龄、部门和学历分别列示如下：

(1) 员工年龄结构分布

年龄	人数	比例(%)
25 岁以下	19	30.64
25-30 岁	13	20.97
31-40 岁	20	32.26
41 岁以上	10	16.13
合计	62	100

(2) 员工司龄结构分布

司龄	人数	比例 (%)
1 年以下	25	40.32
1-2 年	15	24.19
2-3 年	6	9.68
3 年以上	16	25.81
合计	62	100

(3) 员工部门结构分布

部门	人数	比例 (%)
总经理	1	1.61
人力资源部	1	1.61
行政部	3	4.84
财务部	2	3.23
国内部	1	1.61
国际部	3	4.84
工程部	2	3.23
生产部	34	54.84
品保部	4	6.45
采购部	2	3.23
计划部	1	1.61
产品策划部	1	1.61
技术部	5	8.06
工艺部	2	3.23
合计	62	100.00

(4) 员工学历结构分布

学历	人数	比例(%)
本科	5	8.06
大专	10	16.13
高中、技校	22	35.48
初中及以下	25	40.32
合计	62	100

备注：高新技术企业认定管理办法中规定“具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30%以上。截至 2013 年 7 月 31 日，公司总员工为 62 人，其中公司大学专科以上学历的科技人员占企业职工总数的 24.19%，略低于高新技术企业认定的标准。公司管理层表示，公司将加大人才引进力度，使公司大专以上学历员工占比达到 30%以上，符合高新技术企业的相关要求。

2、核心技术人员情况

(1) 顾宇栋，详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构”之“(二) 控股股东、实际控制人的基本情况”。

(2) 姜卫民，男，1975 年 8 月出生，中国国籍，38 周岁，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 9 月至 2007 年 4 月任江苏银河电子股份有限公司研发部工程师，2007 年 5 月至 2008 年 2 月任张家港市光阳电子有限公司研发部工程师，2008 年 3 月至 2009 年 5 月任张家港市银河自控有限公司技术部经理，2009 年 6 月至今任公司技术部副经理。目前未持有公司股份。

(3) 唐仲兵，男，1970 年 10 月出生，中国国籍，43 周岁，无境外永久居留权，高中学历。1990 年 10 月至 1992 年 10 月，周巷村电工；1992 年 11 月至 1993 年 7 月，标牌厂统计员；1993 年 7 月至 1995 年 5 月任塘桥元件厂（现江苏银河集团前身）技术维修员；1995 年 5 月至 2004 年 2 月任江苏银河电子股份有限公司开发部工程师，主持设计 PC 开关电源；2004 年 2 月至 2010 年 9 月任无锡美通达电子有限公司技术部经理；2010 年 9 月至今，任公司技术部工程师。目前未持有公司股份。

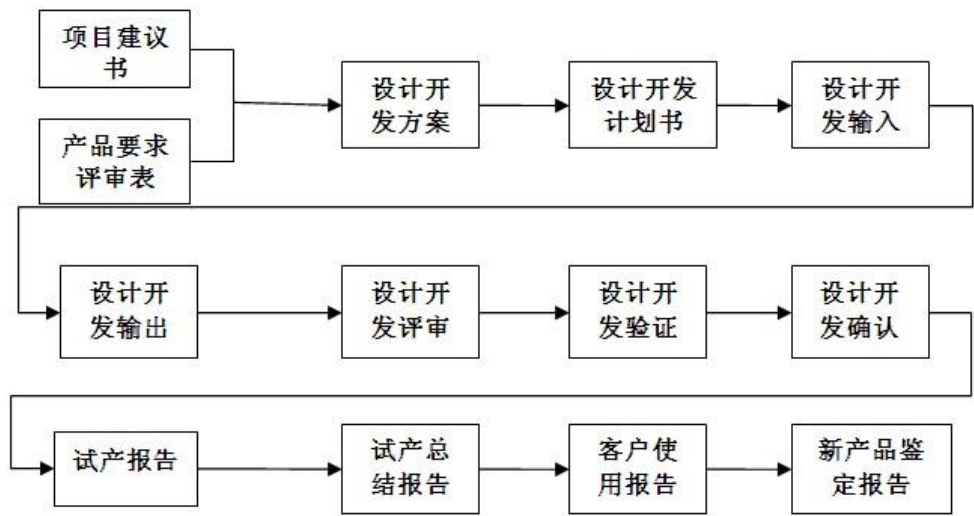
(七) 技术研发情况

1、公司研发机构设置

公司设有技术部负责公司的新产品开发、产品改良及公司技术标准的制定和管理工作，确保公司产品开发满足市场需求。其具体职责包括：制定年度研发计划，为研发决策提供建议和信息支持；负责实施新产品开发和产品技术改良；负责组织公司技术创新工作；组织技术支持工作等。

2、公司研发流程

公司研发工作的起点源于以下几个方面：（1）市场部根据市场调研和分析提出的《项目建议书》；（2）技术部根据当前技术发展需求和前沿发展需要，综合调研和分析提出的《项目建议书》；（3）市场部根据与顾客签订的合同和技术协议，经总经理批准的相应《产品要求评审表》；（4）生产部根据技术革新的需要，提交的《项目建议书》。以上开发来源提出后，需经总经理审核批准，随后技术部据此开展新产品开发工作。以下为公司新产品研发流程：



新产品研发流程图

3、公司研发机构人员情况

公司目前共有技术人员 5 人，学历基本上为大专及本科，从业经验均十分丰富，专业领域涉及照明、电源驱动、软件等方面。公司为研发人员提供了良好的研发环境，使其专注于研发工作，保证了公司持续不断推出新产品。

公司目前有 3 位核心技术人员，在公司工作时间最长的已超过 5 年，其中一人持有公司股权，具体情况参见第二节之“三、业务关键资源及要素”之“（五）员工情况”相关内容。

4、研发费用情况

报告期内，公司研发费用占管理费用、营业收入的比例如下：

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
研发费用(元)	396,088.67	838,949.34	618,960.79
管理费用(元)	1,719,820.30	2,929,349.50	2,226,619.20
研发费用占管理费用比重(%)	23.03%	28.64%	27.80%
营业收入(元)	8,209,866.53	18,489,471.55	13,909,189.71
研发费用占营业收入比重(%)	4.82%	4.54%	4.45%

备注：报告期内管理费用中列支的研发费用占比维持在 4%-5%之间，低于高新技术企业评定所要求的 6%，研发费用占营业收入比重低于 6%的主要原因为部分研发项目已研发成功并实现销售，对应的产品研发费用已结转至营业成本。公司管理层表示公司将进一步加大研发力度，增加研发投入，在增强公司产品竞争优势的同时，使公司研发费用支出比例符合高新技术企业的认定条件。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品销售情况

1、业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来自于 LED 灯具的生产和销售，另有一部分电脑横机控制板和汽车接收模块生产销售业务。

电脑横机控制板，主要用于电脑横机的手持控制器，通过对控制器的编程对电脑横机的针脚进行多号位的控制，并对不良操作进行报警处理；汽车接收模块，主要用于接收处理遥控器发射的信号并通过内部控制器对汽车门的开关进行控制。公司电脑横机控制板和汽车接收模块均是根据电脑横机和汽车配件厂商下达的订单进行生产。收到订单后，公司采购相关的原材料，如需贴片（SMT）则交由外部协作厂家完成，最后由公司完成组装；由于以上产品的研发之前已经完成，因此报告期内无研发投入。

公司从战略发展角度考虑，从 2012 年起逐步退出这两个领域，电脑横机控制板 2012、2013 年 1-7 月均无销售，汽车接收模块销售收入逐年下降，占主营

业务收入的比例由 2011 年的 24.70%下降至 2012 年的 12.85%和 2013 年 1-7 月的 2.09%。目前公司已完全停止以上两种产品的生产，并将汽车接收模块库存全部清理完毕，剩余少量电脑横机控制板成品库存，正以成本价出售。接下来公司将集中精力发展 LED 灯具业务。近两年一期公司业务收入及比例如下表所示：

业务收入构成—按业务

项目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重	金额（元）	比重
灯具	7,329,743.87	97.01%	15,098,860.85	87.15%	5,439,357.65	51.27%
汽车接收模块	156,606.00	2.09%	2,226,583.21	12.85%	2,620,852.40	24.70%
电脑横机控制板					2,484,568.94	23.42%
其他					64,293.16	0.61%
合计	7,486,349.87	100%	17,325,444.06	100%	10,609,072.15	100%

2、主要产品的规模及销售收入

业务收入构成—按产品

项目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）
射灯	4,579,363.00	61.17	8,135,464.91	46.96	1,858,315.15	17.51
球泡灯	1,384,407.49	18.49	4,621,518.71	26.67	2,476,848.81	23.35
日光灯	1,365,973.38	18.25	2,341,877.23	13.52	1,104,193.69	10.41
汽车接收模块	156,606.00	2.09	2,226,583.21	12.85	2,620,852.40	24.70
电脑横机控制板					2,484,568.94	23.42
其他					64,293.16	0.61
合计	7,486,349.87	100	17,325,444.06	100	10,609,072.15	100

3、按国别出口收入构成

国家	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
英国	5,248,974.36	5,691,813.80	-
澳大利亚	19,170.78	65,732.09	-
德国	1,162,030.27	988,913.51	-
俄罗斯	-	525,034.80	-

美国	-	75,621.34	-
瑞典	514,191.99	482,938.24	-
沙特	-	36,890.99	-
香港	56,758.07	114,246.71	-
摩洛哥	10,857.56	-	-
合计	7,011,983.03	7,981,191.48	-

(二) 产品主要消费群体及最近二年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品的消费群体主要是欧美国家居民家庭、酒店、宾馆、办公楼、工厂、学校、医院等，产品以室内照明为主，有少量产品用于景观照明和农业照明。公司客户主要是欧美国家 LED 灯具经销商，由他们在当地进行销售。

2、最近两年一期前五大客户情况

2013 年 1-7 月公司前五大客户情况

序号	客户名称	销售收入（元）	占公司全部销售收入的 比例（%）
1	Loxa Limited (洛克斯有限责任公司)	3,295,158.58	40.14
2	Safield Distributions Limited (谢菲尔德有限责任公司)	2,152,015.77	26.21
3	Technaxx Limited, Deutschland (泰克拉斯有限责任公司)	742,935.52	9.05
4	Rustaab Limited (瑞实达有限公司)	514,191.99	6.26
5	Lichtline Gmbh Ritt Co., Ltd (里切特来恩电信传输研究股份有限公司)	195,167.97	2.38
—	合计	6,899,469.83	84.04

2012 年公司前五大客户情况

序号	客户名称	销售收入（元）	占公司全部业务收入比 例（%）
1	上海东浩新贸易有限公司	5,103,627.97	27.60
2	Safield Distributions Limited (谢菲尔德有限责任公司)	2,393,422.08	12.94
3	Loxa Limited (洛克斯有限责任公司)	2,196,536.09	11.88

4	福州康信进出口有限公司	1,429,529.91	7.73
5	浙江智慧电装有限公司	1,184,590.01	6.41
—	合计	12,307,706.06	66.57

2011 年公司前五大客户情况

序号	客户名称	销售收入	占公司业务收入比例 (%)
1	上海东浩新贸易有限公司	4,395,130.91	31.60
2	张家港市荣臻机械有限公司	2,485,997.97	17.87
3	麦格纳苏星电器(张家港)有限公司	1,598,717.50	11.49
4	浙江智慧电装有限公司	1,022,134.87	7.35
5	福州康信进出口有限公司	995,581.20	7.16
—	合计	10,497,562.45	75.47

公司向上海东浩新贸易有限公司出售商品，上海东浩新贸易有限公司再将产品出口到国外；报告期公司向上海东浩新贸易有限公司销售商品为 LED 灯具。公司 2012 年起逐步直接承接国外客户的订单。因此，2012 年及 2013 年 1-7 月对上海东浩新贸易有限公司的销售收入下降。

（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司产品原材料为生产 LED 灯具的各类零配件，公司将其分为两类：（1）重要物资，包括变压器、集成电路、LED 灯珠、驱动芯片、PCB 类等，其中主要的部件如 LED 灯珠、驱动芯片等均采购国内外一线品牌产品；（2）一般物资，包括包装材料类（包装箱、内外盒等）、五金类（含灯具型材、螺丝等）、塑件类（灯具塑料件、灯具球泡、一般塑件）、说明类等，公司一般选择质量可靠、信誉较好的厂家进行采购。以上原材料的供应商数量众多，供应充足。

2、主要原材料、能源占成本比重

公司 LED 灯具的成本构成中，原材料成本约占 70%。由于公司主要通过外购、外协获得各类零配件，二次加工数量不大，产品组装主要依靠手工劳动，因此产品能耗（电力）占成本的比重很低。

3、公司外协厂商情况

2013 年 1-7 月外协厂商情况

名称	提供的产品或服务	是否存在关联关系	合作情况	产生的成本或费用
江阴市威豪电器有限公司	SMT	无	加工	144377.00
江阴市尚德电子有限公司	SMT	无	加工	112481.40
苏州科新电子有限公司	SMT	无	加工	48936.99

2012 年公司外协厂商情况

名称	提供的产品或服务	是否存在关联关系	合作情况	产生的成本或费用
江阴市威豪电器有限公司	SMT	无	加工	199554.00

2011 年公司外协厂商情况

名称	提供的产品或服务	是否存在关联关系	合作情况	产生的成本或费用
江阴奇创科技有限公司	SMT	无	加工	269206.52

备注：报告期内，公司 SMT 外协加工零部件主要用于 LED 灯具，也有部分用于汽车接收模块和电脑横机控制板。

4、公司前五大供应商

2013 年 1-7 月公司前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
1	深圳市恒达光电子科技有限公司	835,583.84	12.37
2	上海尚志电子有限公司	414,544.60	6.14
3	深圳市兆驰节能照明有限公司	329,179.60	4.87
4	深圳市亮明轩科技有限公司	257,042.95	3.81
5	张家港市三江电子有限公司	220,344.66	3.26
合计		2,056,695.65	30.45

2012 年公司前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
1	深圳市恒达光电子科技有限公司	1,626,888.88	13.85
2	上海丹磊电子发展科技有限公司	1,238,677.34	10.58
3	华鼎电子（南京）有限公司	861,917.00	7.36
4	张家港市亿东有限公司	549,076.60	4.69
5	上海云坤经贸有限公司	347,910.55	3.00
合计		4,624,470.37	39.48

2011 年公司前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
1	深圳市恒达光电子科技有限公司	1,078,707.82	9.86
2	上海丹磊电子发展科技有限公司	829,427.00	7.54
3	华鼎电子（南京）有限公司	682,519.18	6.20
4	张家港市亿东有限公司	523,846.50	4.76
5	上海云坤经贸有限公司	505,820.00	4.60
合计		3,620,320.50	32.96

（二）重大业务合同及履行情况

2013 年 1-7 月重大业务合同情况（销售）

客户名称	合同内容	合同金额（美元）	签订时间	履行情况
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	114,163.20	2013.07.01	正在履行
Safeld Distributions Limited(谢菲尔德有限责任公司)	LED 灯具	91,800.00	2013.06.03	履行完毕
OOO“VELEC”	LED 灯具	111,024.00	2013.05.20	履行完毕
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	124,000.00	2013.04.18	履行完毕
Technaxx Limited,Deutschland(泰克拉斯有限责任公司)	LED 灯具	82,812.00	2013.02.22	履行完毕
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	124,000.00	2013.01.16	履行完毕

备注：公司重大销售合同结算货币全部采用美元，包括向欧洲地区出口的合同。

2012 年重大业务合同（销售）

客户名称	合同内容	合同金额（美元）	签订时间	履行情况
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	124,000.00	2012.12.03	履行完毕
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	124,000.00	2012.10.11	履行完毕
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	122,000.00	2012.05.04	履行完毕
Loxa Limited(洛克斯有限责任公司)	LED 灯具	122,000.00	2012.03.29	履行完毕

备注：公司重大销售合同结算货币全部采用美元，包括向欧洲地区出口的合同。

2011 年重大业务合同（销售）

客户名称	合同内容	合同金额(人民币)	签订时间	履行情况
上海东浩新贸易有限公司	LED 灯具	680,300.00	2011.02.11	履行完毕
江苏三鑫电子有限公司	LED 灯具	569,400.00	2011.09.20	履行完毕

备注：上海东浩新贸易有限公司主要从事进出口贸易等相关经营业务，经了解，该公司采购 LED 灯具后主要销往海外。

报告期内，公司的采购合同金额较小，无对公司持续经营有重大影响的合同。经核查，公司不存在董监高核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

五、公司商业模式

公司通过 LED 灯具的生产和销售获取利润。凭借突出的产品特色、稳定可靠的性能和良好的性价比优势，公司产品得以在欧美市场销售并获得稳定的利润空间。同时，公司根据市场需求、LED 技术进步不断推出新产品，稳定和扩大产品销售收入、持续创造利润。

1、研发模式

公司市场部门注重研究细分市场消费群体的需求变化，研发团队利用先进技术将其转化为各种功能独特的产品设计。同时，研发过程中重点关注成本控制、便于生产组装等要求。

2、生产模式

公司将部分零部件通过外协进行生产，公司内部进行少量加工工序和最后的组装。同时，在各个关键节点设置检验关口，保证产品质量的同时降低不良品造成的浪费。

3、销售模式

公司将照明产品标准和消费理念成熟的欧美国家民用市场作为主要的 LED 照明产品市场，产品直接出口销售给欧美国家经销商，经销商再通过一定渠道向消费者出售；同时，公司利用新市场的拓展和产品线的延伸扩大产品销售规模。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、行业基本情况及分类

按照中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于专用设备制造业（行业代码：C35）。根据《国民经济行业分类（GB_T4754-2011）》，公司所属行业为制造业（C）—专用设备制造业（C35）—印刷、制药、日化及日用品生产专用设备制造（C354）—照明器具生产专用设备制造（C3545）。公司的主营业务是研发、生产和销售以 LED 为光源的照明灯具产品，属于 LED 行业的子行业—LED 照明行业（又称半导体照明行业）。

2、行业发展概况及发展趋势

20 世纪五十年代，英国科学家在电致发光的试验中使用 GaAs 材料研制了第一个具有现代意义的 LED；20 世纪六十年代中期，全球第一款商用 LED 产品诞生，随后 Monsanto 和惠普公司开始了 LED 的量产，迄今全球 LED 产业已经历了逾四十年发展历程，发光效率和发光强度逐渐提高，发光光色也覆盖了整个可见光谱范围。

LED 亦称半导体发光二极管，是一种半导体固体发光器件，其主要材料为单晶硅晶片，它由两部分组成，一端是 P 型半导体，在它里面空穴占主导地位，另一端是 N 型半导体，在这边主要是电子。当这两种半导体连接起来的时候，

它们之间就形成一个 P-N 结。当电流通过导线作用于这个晶片的时候，电子就会被推向 P 区，在 P 区里电子跟空穴复合，然后就会以光子的形式发出能量，这就是 LED 的发光原理。而光的波长也就是光的颜色，是由形成 P-N 结的材料决定的。

LED 被誉为 21 世纪的绿色照明光源，有望在未来会取代大部分的传统光源。节能和环保是 LED 最大的特点，在我国具有非常重要的现实意义，发展 LED 产业有利于发展我国的低碳经济，减少能源的消耗和二氧化碳气体的排放。

近年来由半导体照明产业而诱发的巨大商机催生了日本的“21 世纪照明”计划、美国的“下一代照明计划”、欧盟的“彩虹计划”、韩国的“固态照明计划”、中国台湾的“新世纪照明光源开发计划”和中国大陆的“国家半导体照明工程”计划等国家级照明规划，促使日本、美国、欧洲、韩国、中国台湾和中国大陆等国家或地区携巨资前赴后继地在上游的外延和芯片制造，中游的器件封装以及下游的应用等各个环节展开了激烈的竞争。

3、LED 行业产业链及上下游行业之间的关联性

2009 年 9 月国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部、住房和城乡建设部、国家质检总局联合发布《半导体照明节能产业发展意见》（以下简称“意见”），《意见》将 LED 产业分为上、中、下游，上游产业是外延材料与芯片制造，属于技术和资金密集行业；中游产业是器件与模块封装，下游是显示与照明应用，属于技术和劳动密集行业。

LED 行业的产业链及本公司从事的细分业务如下：

行业细分		制造程序	成品	本公司所从事的业务
上游	外延材料	单晶棒→单晶片衬底 →在衬底上外延生长 →外延片	单晶片、外延片	—
	芯片	金属蒸镀→光刻→热处理 →切割→测试分选	各种类型的 LED 芯片	—
中游	封装	支架→芯片粘贴（固晶） →引线焊接→树脂	直插式 LED、贴片式 LED、COBLED、大电流型 LED、LED 点阵模块、LED 数码管、	—

		/硅胶封装（封装）→ 剪脚/划片→测试	大功率 LED、LED 集成式封装模组等	
下游	应用	以 LED 照明产品为例： 灯板插件/贴片→光源 测试→系统集成→整 灯检测	LED 显示屏、LED 液晶背光源、LED 景观 亮化灯、LED 照明产品、LED 交通信号 灯、LED 汽车灯	LED 照 明产品

我国 LED 产业起步较晚，但发展迅速，目前整个 LED 产业链构成已经比较完整，上、中、下游和应用领域产业划分较为清晰，但由于不同产业环节的资本特征和技术特征不同，所以导致各领域的产业格局和竞争形态也不尽相同，具体情况如下：

（1）上游的产品和业务模式比较单一，属于资本和技术密集型行业，需要投入大量资本和高技术人才，进入门槛较高。

外延片的生长为 LED 的关键技术，但其专属的生长设备和大部分专利目前被国外公司垄断，国内生产商的外延片生长设备全部依赖进口。目前我国有十几家专业从事外延片生长的厂商，如三安光电、士兰明芯、乾照光电等。芯片技术的主要方向是通过改良芯片结构进而提升出光效率，我国厂商的技术水平和研发能力与国外先进水平的差距正在逐渐缩小。目前我国从事 LED 芯片制造的厂商约有一百多家左右，总体规模偏小，企业间的竞争主要依赖于资本实力和管理的精细化。行业中的主要厂商有士兰明芯、三安光电、大连路美等。

（2）封装行业技术壁垒较低，技术投资适中，进入相对容易。

目前我国具有一定规模的 LED 封装企业有 600 多家，总量则在 1000 家以上，数量众多，规模总体偏小，行业集中度有待提高。国内的代表企业有国星光电、厦门华联、瑞丰光电、九洲光电等。

（3）本公司主要从事下游的 LED 应用产品制造，即将封装过的产品经过测试、分选，通过贴片、插件及装配等环节成为各类 LED 终端产品。LED 应用技术更多地体现在系统设计、结构设计、散热处理以及二、三次光学设计等方面。作为 LED 产业链直接市场化的终端应用产品，在整个产业链中起着引导市场的重要作用。终端产品的市场反馈将大力推动中上游产业的创新，可以放大整个产业链的产业价值。该领域中低端应用产品的行业门槛较低，对技术和资金要求不

高，中小厂商众多，竞争非常激烈。中高端应用产品对技术和资金都有较高要求，并且更加依赖于企业经营经验的积累和精细化管理的能力，其中，具有技术、规模、品牌以及渠道优势的厂商，在其细分领域更容易取得竞争优势。

总体而言，从 LED 产业的上游延伸至 LED 应用领域，行业集中度逐渐降低，而产品形态和业务模式逐渐丰富，尤其是在 LED 应用领域，多样化的细分市场对厂商在市场定位、经营模式选择、产品和服务的差异化、品牌建设等方面提出了更高的要求。

4、LED 光源相对其他传统光源的特点

（1）LED 光源发光效率高

白炽灯和卤钨灯均有大量电能转变成热量，电能损耗大、发光效率不高。LED 经过几十年的技术改良，其发光效率已完全达到替代传统光源的光效要求。

（2）LED 光源使用寿命长

白炽灯、荧光灯、卤钨灯是采用电子光场辐射发光，灯丝具有易烧断、热沉积多、光衰减大等特点，导致传统光源寿命短。而 LED 光源体积小、重量轻，环氧树脂封装可承受高强机械冲击和震动，不易破碎，使用寿命长，可有效降低照明产品的维持成本。

（3）LED 光源有利于环保

LED 为全固体发光体，具有耐冲击不易破碎、废弃物可回收、没有污染气体等优点，不含汞、钠元素等可能危害健康的物质，是改善居民生活环境的环保光源。

（4）LED 光源响应时间快

白炽灯的响应时间为毫秒级（ms），而 LED 光源一般可在几十纳秒（ns）内响应，可以频繁亮灭，并且不会影响其使用寿命。

（5）易于调光、调色，可控性大

LED 光源可以通过电流的变化控制亮度，也可以通过不同波长 LED 的配

置实现色彩的变化与调节。LED 发光具有很强的方向性，从而可以更好地控制光线，提高系统的照明效率。

5、影响行业发展的有利和不利因素

影响行业发展的有利因素主要有以下几方面：

（1）从政策环境来看，国家产业政策扶持与鼓励

LED 被称为第四代照明光源或绿色光源，凭借其节能、环保、寿命长等优势，成为节能减排、拉动内需举措的重要抓手。我国中央及地方政府先后出台多项政策，鼓励发展 LED 产业及 LED 产品应用。而且我国 LED 产业正处于赶超国际水平的关键发展时期，各种政策的持续出台对 LED 产业的发展产生了积极而深远的影响，给相关企业提供跨越式发展机遇。

（2）LED 应用领域广泛，市场增长潜力巨大

目前，国内 LED 逐渐形成了指示、信号与显示，背光，照明等数百种 LED 应用产品，广泛用于景观装饰照明、大屏幕显示、交通信号灯、家电数码显示与指示灯、汽车灯、手机、数码相机、电脑、液晶电视背光等领域。随着技术的发展，LED 还出现了新的应用方向，例如航空航天、医疗、农业等领域。LED 各类应用的市场份额稳步增长和新兴应用领域的不断出现和发展，为 LED 产业的发展创造了良好的市场空间。

此外，我国照明升级量大面广，我国每年白炽灯销量达到 20 亿只，中小城市居民白炽灯的使用比例大约在 50% 以上，农村使用白炽灯的比例更大。在我国节能环保的国家政策和各地地方政府的推动下，升级或淘汰现有落后耗能的照明器具是一个大的趋势。LED 在普通照明领域的市场规模就将超过 120 亿元。

（3）行业技术不断进步，成本持续下降

LED 上游产业发展对显示应用产业的发展促进作用明显。每隔十年，LED 成本下降十倍而发光效率提高十倍。行业技术进步及成本下降的趋势决定了 LED 显示屏及照明产品采购成本更低，其经济可行性更加明显，市场替代效应得到更大程度的释放，市场需求更广。LED 产业链上下游之间实现良性互动，新产品、

新技术推广应用加快。

影响行业发展的不利因素有以下几方面：

（1）LED 行业技术水平要求高，资金投资密度大

LED 行业为 21 世纪新兴产业，行业技术水平要求高，资金投资密度大。LED 行业的发展速度超乎预期，为保持企业的市场地位和竞争力，往往需要在技术、和设备上持续地进行较大的投入。因此，技术和资金成为限制国内 LED 行业迅速发展的重要瓶颈。

（2）国内 LED 产业链初步形成，但上游竞争力有待加强

我国是全球重要的 LED 光源器件封装基地，但 LED 封装行业使用的部分原材料（高档芯片、高档支架、荧光粉）却较大依赖中国台湾、美国、日本等地区和国家。2009 年至今受到芯片需求快速增长的影响，国内 LED 芯片产能增加迅速。截至 2011 年底，中国境内登记注册的 LED 芯片企业为 95 家。

（3）国内 LED 企业行业集中度偏低

LED 符合低碳经济的发展理念，且应用领域非常广泛，其需求不断增长。但由于国内 LED 企业多数为近几年投资设立，规模普遍偏小。技术水平和产品质量参差不齐，有大量中小规模企业依靠低廉的劳动成本生产低端产品，导致价格竞争激烈。国产 LED 外延材料、芯片以中低档为主，80% 以上的功率型 LED 芯片、器件依赖进口。企业规模小，集中度低，产品不定型，不利于形成竞争优势和知名品牌。

（4）技术人才的缺乏

LED 应用产品制造涉及光学、热学、材料科学、电子、计算机、软件、自动化、机械工程、装饰艺术等多门学科，并需将上述学科综合系统运用，从而对技术人才的知识结构、技术水平和综合素质提出很高的要求。此外，LED 产品应用解决方案的实施对人员技术和经验的要求极高，相同的 LED 显示产品会因解决方案实施水平高低而显示效果迥异。而目前国内该类人才，尤其是高端研发、技术人才还较为紧缺，如果聘请国外专家将明显增加成本，因此，技术人才的缺

乏对国内 LED 行业的发展造成一定影响。

（二）市场规模

LED 照明是照明领域的未来，全球及国内市场容量将保持高速增长。2012 年全球 LED 照明产值约 110 亿美元，渗透率 13.6%，据台湾拓璞研究机构预测 2016 年全球 LED 照明产值将超过 400 亿美元，渗透率 42.3%，复合增速约 45%。之后成长放缓，2020 年产值则达 790 亿美元，渗透率接近 70%。

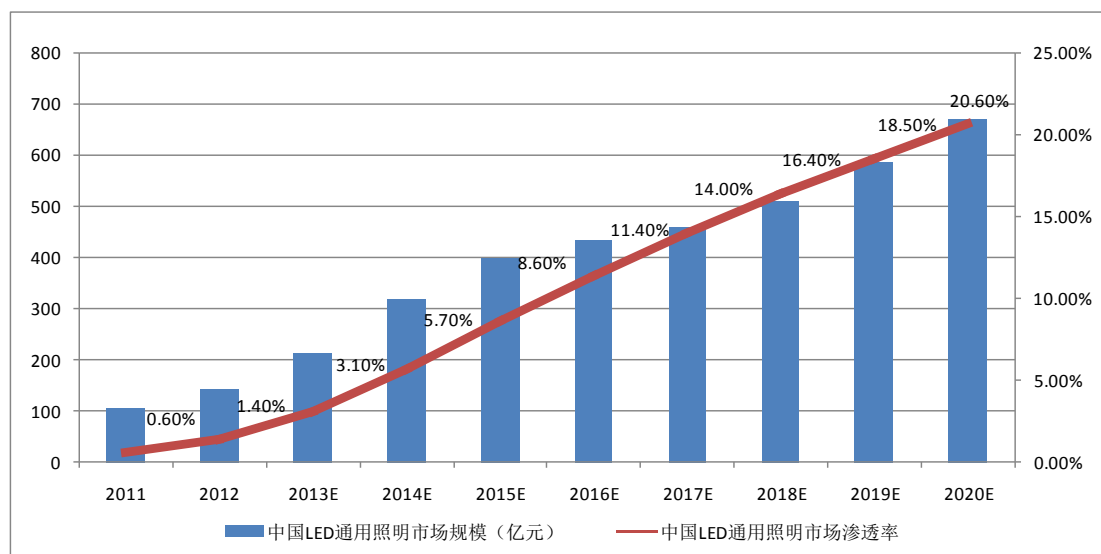


资料来源：拓璞研究院

我国 LED 照明产业潜在市场巨大，并受惠于一系列产业扶持政策，具有十分广阔的发展空间。在我国倡导节能减排的背景下，LED 照明成为节能减排、拉动内需、发展绿色 GDP 的主力军。2009 年 10 月，国家发改委、科技部、工信部等六部委联合制定《半导体照明节能产业发展意见》，进一步为我国半导体照明节能产业健康有序发展做出了全局性的规划，力争在 2010 年到 2015 年间，LED 功能性照明达到 20%左右，景观装饰等产品市场占有率达到 70%以上，实现年节电 400 亿千瓦时，相当于年减排二氧化碳 4000 万吨。

根据统计，我国 LED 通用照明市场呈快速增长趋势，我们测算 2011 年至 2015 年，市场规模的复合增长率达到 40.5%，到 2020 年，我国 LED 通用照明市场规模有望达到 669 亿元。

2013—2020 年中国通用照明市场规模及渗透率



数据来源：国泰君安证券研究所

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

（三）风险特征

1、市场风险

目前国内不少地方将半导体照明节能产业作为发展的重点产业，加大支持力度，但也同时存在盲目投资、低水平建设的现象，过度投入，同质化生产，导致产业无序竞争，产品质量良莠不齐，最终可能导致局部产能过剩、供求失衡，影响消费者信心，不利于产业健康发展。

2、产品价格下降的风险

LED 行业技术进步快，产品更新换代迅速，在生产成本逐步降低的同时，产品价格也呈下降趋势，这是半导体元器件行业的普遍规律。随着 LED 市场规模快速扩张及竞争的不断加剧仍有可能使产品价格进一步下降，行业面临盈利水平下降的风险。

3、人才和技术流失风险

我国 LED 应用行业处于高速发展的阶段,对技术人才需求较旺盛, 因此, 具有人才流动性较高的特点, 核心人才的流失将对公司未来发展造成不利影响。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

目前 LED 照明市场前景广阔, 政府出台各项支持措施, 导致大量资本涌入, 国内企业数量繁多, 竞争较为充分, 行业集中度不高。LED 照明市场容量巨大, 应用领域广泛, 虽然一些上市公司占据主导地位, 但是不同地区的中小企业大多拥有各自的市场空间。这些企业在技术水平、产品水平和服务水平方面呈现良莠不齐的状态。LED 照明技术复杂程度高, 涉及领域广, LED 照明产品要获得市场认同, 包括灯具效率、可靠性、人眼舒适性等在内的综合性能必须获得明显的优势, 因此行业内企业竞争力主要体现在技术先进性与集成工艺的成熟度, 落后企业将逐步退出竞争行列。行业内有代表性的企业如下表所示:

行业内代表性企业

公司名称	公司介绍
广州市鸿利光电股份有限公司	鸿利光电主要从事 LED 器件的封装及其应用产品的研发、生产与销售, 产品广泛应用于通用照明、背光源、汽车信号照明、特殊照明、显示屏等众多领域。2012 年, 鸿利光电实现营业收入 5.30 亿元, 净利润 4727.07 万元, 基本每股收益 0.19 元。(数据来源: 2012 年鸿利光电年报)
深圳市洲明科技股份有限公司	洲明科技是一家国内领先的 LED 应用产品与方案供应商。公司拥有完整的研发、制造、销售、服务体系, 致力于为国内外的专业渠道客户和终端客户提供高质量、高性能的 LED 应用产品及解决方案。公司目前产品主要分为 LED 高清节能全彩显示屏和 LED 节能照明两大系列。2012 年, 洲明科技营业总收入 6.08 亿元, 盈利 2269.83 万元, 每股收益 0.22 元。(数据来源: 2012 年洲明科技年报)
东莞勤上光电股份有限公司	勤上光电主营业务是通过具有自主知识产权的封装技术, 将 LED 芯片封装为 LED 光源, 同时运用配光技术、散热技术、驱动技术、控制技术等领域关键技术和集成技术, 建立了完善的 LED 照明产品系列, 包括 LED 功能照明、LED 景观照明、LED 显示屏和 LED 特种照明四大产品系列。2012 年, 勤上光电营业总收入 8.2 亿元, 盈利 1.05 亿元, 每股收益 0.28 元。(数据来源: 2012 年勤上光电年报)

2、公司竞争地位

公司是江苏省高新技术企业, 江苏省民营科技企业。公司已通过 ISO9001: 2008 质量管理体系认证, 并取得了相应的证书。

公司在 LED 照明产品市场面临竞争，但在景观照明应用领域，公司的技术经验、产品综合竞争力具有一定的特长和优势。长期以来，公司在产品结构设计、配光设计、LED 智能控制等技术层面积累了丰富的经验，产品的质量和照明效果均得到了客户的高度认可，在客户中获得了良好的口碑。整体来看，公司在细分市场上更具有综合竞争力，能够拥有较为稳定的市场份额。

3、公司的竞争优势和竞争劣势

（1）竞争优势

①技术优势

公司目前拥有专利 20 项，其中 7 项发明专利、12 项实用新型专利和 1 项外观设计专利。

公司拥有一批半导体器件、光学、结构、散热、电子、美工等方面技术骨干，生产的 LED 照明产品在光衰、光效、节能指数、照度、均匀度、安全性能、IP 等级等方面达到国内较高技术指标。

公司技术团队的研发能力覆盖半导体器件、光学、结构、散热、电子、美工等领域，主要从事 LED 照明产品的研究与开发。

②产品服务优势

以丰富的产品线满足客户个性化需求的能力——公司拥有数十个系列、数百个型号的 LED 产品研发、设计和生产能力，丰富的产品线使客户的个性化需求得到有效满足。公司还提供设计服务，以贴近市场的触角和对 LED 的深刻理解给客户提供专业性指导建议，在有效增强客户对公司的需求黏性的同时，增加了公司对客户的议价能力。

③中高端市场准入优势

公司本着“以用户需求为导向，以产品品质为核心”的企业宗旨，把握高标准的设计、制造规范，已经取得国内外不同区域中高端 LED 市场在质量、安规等产品标准认证的准入资质。在产品认证方面，公司取得美国 FCC、UL、欧盟 ROHS、CE、德国 TUV 之 EMC 及 SGS 检测认证；在质量管理体系方面，公司

获得 ISO9001: 2008 质量管理体系认证这些有利于欧美通用照明市场等中高端市场的准入优势。

(2) 竞争劣势

①规模及资金制约快速发展

公司目前正处在快速发展期，企业规模较小，要想抓住行业发展的机遇，实现跨越式发展，必须投入大量资金进行技术研发和扩大产能。但是受到目前资金实力限制，制约了公司的发展速度。

②人力资源不足

随着公司业务规模的不断扩大，技术、生产和销售人员均出现缺口。公司近年来加大了人才引进的力度，但是高端人才的引进需要一个过程，此外相关岗位新员工进入公司后的融入和成长也需要时间，这些情况都影响了公司的发展。

③品牌劣势

公司目前的销售政策是主攻海外市场，产品销售主要面向国外，国内销售收入占比极少，这严重影响了公司在国内市场的品牌知名度，制约了公司业务的全面开展，影响公司的健康和可持续发展。

4、采取的竞争策略和应对措施

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

(1) 通过多种渠道筹集资金，科学有效的进行分配和使用，加大对研发和销售的投入，不断丰富产品类型，提高市场份额。

(2) 针对人员不足的情况，公司将积极创建良好的企业文化和发展平台，为核心技术人员、有经验的销售人员和关键管理人员提供良好的科研条件和施展能力的平台，并进一步完善激励机制，吸引并留住人才，解决人才瓶颈。

(3) 公司将加大国内 LED 照明产品市场的开发，给予人力及财力上的支持，提高公司产品在国内市场的知名度，增加公司的盈利渠道。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司设股东会，未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名；高级管理人员设经理一名。在有限公司时期，上述组织机构的设置未发生变化，有限公司已按公司法及公司章程要求设立了相应的组织机构。

2013年9月，有限公司整体变更为股份公司时，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、营销总监、运营总监、技术总监、财务总监、行政总监。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立时，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构。并按照《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》证监会[2013]3号之规定制定了《公司章程》，健全了公司治理机制。

（二）公司治理机制的运行情况

有限公司阶段，有限公司在注册资本变更、股权转让、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的股东会决议并能有效执行。但由于有限公司期间股东人数少、公司规模小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立后，共计召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和

三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 4 名自然人股东组成，无专业投资者或外部投资者；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中一名为职工代表监事。股份公司公司在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2013 年 9 月，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《重大投资决策管理制度》、《对担保决策管理制度》、《关联交易管理办法》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。

股份公司设立时间较短，虽然股份公司成立之后建立了完善的公司治理制度，但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。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司拥有独立完整的研发、采购、销售及技术服务系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司目前没有以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

（四）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机

构和人员能够依法独立履行职责。公司目前已经具备健全的组织结构和内部经营管理机构，设置程序合法。公司内部组织机构及各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

（五）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人无对外控制的其企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司所有持股5%以上主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员于2013年9月出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（或本公司）及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人其控制的其他企业占用情况

顾晓东系实际控制人顾晓成之兄，2012年9月15日，公司于向顾晓东借款50,000元，该借款顾晓东已于2013年7月31日归还公司。除此之外，公司最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司作出如下制度安排：

公司制定了《公司章程》、《关联方交易管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》对关联交易、重大投资、对外担保进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担

保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或以其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

七、董事、监事及高级管理人员持股情况

（一）本人及近亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	其他任职情况
顾晓成	董事长、总经理、营销总监	3,500,000	70.00	无
顾宇栋	董事、技术总监	750,000	15.00	无
吴新法	董事、运营总监	500,000	10.00	无
钱裕萍	董事、财务总监、行政总监	250,000	5.00	无
陈英	董事	0	0.00	无
袁方易	监事会主席	0	0.00	无
郑英	监事	0	0.00	无
王晓峰	监事	0	0.00	无

（二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于不在关联企业任职或领取报酬的承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管是人员不存在对外投资的公司，与公司不存在利益冲突的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司的公开谴责。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

报告期内，在有限公司阶段，公司的执行董事及总经理为顾晓成、监事为吴新法。2013年9月27日，公司整体变更为股份有限公司，为完善了公司治理机构，公司依据《公司法》规定，设立董事会，选举5名董事组成第一届董事会；设立监事会、选举了2名监事与职工代表大会推举的1名为职工代表监事组成第一届监事会；聘任了总经理、营销总监、营运总监、技术总监、财务总监、行政总监等相关高级管理人员。股份公司设立后，原执行董事及经理顾晓成现任公司董事，董事长、总经理、营销总监；原监事吴新法现任公司董事、运营总监。股份公司设立后至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务会计信息

一、公司最近两年及一期的主要财务报表

(一) 公司最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表

1、资产负债表单位：元

资产	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,348,903.08	2,033,301.22	902,984.90
交易性金融资产			
应收票据	200,000.00		105,220.45
应收账款	314,242.24	1,576,065.72	2,863,965.95
预付款项	816,436.08	341,885.43	867,483.75
应收利息			
应收股利			
其他应收款		131,000.00	81,000.00
存货	3,987,238.64	4,390,847.60	5,262,637.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	8,666,820.04	8,473,099.97	10,083,292.88
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	884,532.92	836,622.19	486,190.74
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			

资产	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
长期待摊费用	65,683.75		
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	950,216.67	836,622.19	486,190.74
资产总计	9,617,036.71	9,309,722.16	10,569,483.62

资产负债表（续）单位：元

负债和所有者权益	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			1,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,034,083.07	4,207,051.77	4,821,382.30
预收款项	870,265.23	357,052.78	1,415,468.42
应付职工薪酬	272,089.39	482,263.69	455,720.10
应交税费	-112,828.58	-101,572.62	36,628.96
应付利息			
应付股利			
其他应付款	215,767.20	1,432,671.20	492,149.20
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,279,376.31	6,377,466.82	8,221,348.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	4,279,376.31	6,377,466.82	8,221,348.98
所有者权益：			
实收资本（或股本）	3,980,000.00	1,180,000.00	1,180,000.00
资本公积			
减：库存股			

负债和所有者权益	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	1,357,660.40	1,752,255.34	1,168,134.64
外币报表折算差额			
所有者权益合计	5,337,660.40	2,932,255.34	2,348,134.64
负债和所有者权益总计	9,617,036.71	9,309,722.16	10,569,483.62

2、利润表 单位：元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	8,209,866.53	18,489,471.55	13,909,189.71
减：营业成本	6,757,731.49	15,008,370.51	11,135,508.58
营业税金及附加	43,821.89	80,701.53	48,859.88
销售费用			
管理费用	1,719,820.30	2,929,349.50	2,226,619.20
财务费用	129,140.80	118,840.17	4,643.46
资产减值损失	28,186.99	-169,103.91	122,437.24
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-468,834.94	521,313.75	371,121.35
加：营业外收入	74,240.00	129,369.00	
减：营业外支出		3,000.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-394,594.94	647,682.75	371,121.35
减：所得税费用		63,562.05	81,634.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-394,594.94	584,120.70	289,487.03

3、现金流量表单位：元

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,228,994.01	20,790,828.79	16,488,646.64
收到的税费返还	481,962.90	187,257.32	
收到其他与经营活动有关的现金	38,113.67	1,204,797.14	1,534,490.20
经营活动现金流入小计	10,749,070.58	22,182,883.25	18,023,136.84
购买商品、接受劳务支付的现金	8,192,091.81	14,445,198.81	12,674,434.76
支付给职工以及为职工支付的现金	1,597,257.35	2,628,296.86	2,192,685.12
支付的各项税费	46,453.29	418,360.28	727,004.87
支付其他与经营活动有关的现金	1,992,587.16	1,833,988.79	2,500,295.19
经营活动现金流出小计	11,828,389.61	19,325,844.74	18,094,419.94
经营活动产生的现金流量净额	-1,079,319.03	2,857,038.51	-71,283.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	5,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	292,942.74	616,766.44	145,141.37
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			
投资活动现金流出小计	292,942.74	616,766.44	145,141.37
投资活动产生的现金流量净额	-287,942.74	-616,766.44	-145,141.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,800,000.00		
取得借款收到的现金			1,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,800,000.00		1,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		71,960.29	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,071,960.29	
筹资活动产生的现金流量净额	2,800,000.00	-1,071,960.29	1,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响	-117,136.37	-37,995.46	-8.45
五、现金及现金等价物净增加额	1,315,601.86	1,130,316.32	783,567.08
加：期初现金及现金等价物的余额	2,033,301.22	902,984.90	119,417.82
六、期末现金及现金等价物余额	3,348,903.08	2,033,301.22	902,984.90

4、股东权益变动表

(1) 2013 年 1-7 月股东权益变动表单位：元

项 目	2013年1-7月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,180,000.00					1,752,255.34		2,932,255.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,180,000.00					1,752,255.34		2,932,255.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,800,000.00					-394,594.94		2,405,405.06
（一）净利润						-394,594.94		-394,594.94
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-394,594.94		-394,594.94
（三）所有者投入和减少资本	2,800,000.00							2,800,000.00
1.所有者投入资本	2,800,000.00							2,800,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备提取和使用								
1.提取专项储备								
2.使用专项储备								
四、本年年末余额	3,980,000.00					1,357,660.40		5,337,660.40

(2) 2012 年度股东权益变动表单位：元

项 目	2012年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,180,000.00					1,168,134.64		2,348,134.64
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,180,000.00					1,168,134.64		2,348,134.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						584,120.70		584,120.70
（一）净利润						584,120.70		584,120.70
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						584,120.70		584,120.70
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备提取和使用								
1.提取专项储备								
2.使用专项储备								
四、本年年末余额	1,180,000.00					1,752,255.34		2,932,255.34

(3) 2011 年度股东权益变动表单位：元

项 目	2011年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,180,000.00					878,647.61		2,058,647.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,180,000.00					878,647.61		2,058,647.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						289,487.03		289,487.03
（一）净利润						289,487.03		289,487.03
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						289,487.03		289,487.03
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备提取和使用								
1.提取专项储备								
2.使用专项储备								
四、本年年末余额	1,180,000.00					1,168,134.64		2,348,134.64

（二）公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

报告期内，公司无需纳入合并财务报表范围的子公司。

二、审计意见

公司 2013 年 1-7 月、2012 年度及 2011 年度的财务会计报表已经具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为天职业字[2013] 690 号标准无保留意见的审计报告。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认

销售商品收入确认

本公司收入的确认原则和方法为：

（1）销售商品：

在商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的经济利益能够流入本公司，并且与销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认为营业收入的实现。

具体来说，内销商品的收入确认以发货后客户签收单为准；外销商品的收入确认以取得提单时间为依据（提单，即 Bill of lading，简称 B/L，在对外贸易中，提单为运输部门承运货物时签发给发货人的一种凭证）。

（2）提供劳务：

提供劳务以实际已提供的劳务确认相关的收入，在确认收入时，以劳务已提供，与交易相关的价款能够流入，并且与该项劳务有关的成本能够可靠计量为前提。

对于提供技术服务项目劳务，成本按当期实际发生金额列示，并根据实际发生成本占预算总成本的比例确定完工百分比，按完工百分比法确认收入。对于已签订服务合同，提供劳务交易的结果在资产负债表日可以可靠估计的，当期确认的技术服务项目收入=合同总收入*完工百分比-以前年度已确认收入；提供劳务交易的结果在资产负债表日无法可靠估计的，若已经发生的成本预计能够得到补偿，则以当期实际发生成本金额确认收入，否则只确认成本、不确认收入。

（3）让渡资产使用权：

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- 1) 利息收入，按照他人使用本公司货币资金的时间和适用利率计算确定。
- 2) 使用费收入，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）坏账准备的确认标准

本公司于资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，计提坏账准备。

表明应收款项发生减值的客观证据，包括以下情形：债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组等。

本公司对应收款项按摊余成本计量，当应收款项发生减值时，将应收的账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为坏账准备，计入当期损益。

（2）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

项目	内容
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额 50 万以上（含 50 万）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，公司单独进行减值测试：有客观证据表明其发生了减值，公司根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

（3）按组合计提坏账准备的应收款项：

项目	内容
确定组合的依据	除单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项外，按账龄划分的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	对单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项，以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合采用下述账龄分析计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年（含 2 年）	10
2-3 年（含 3 年）	50
3 年以上	100

（4）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

项目	内容
单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（5）应收票据、预付账款、长期应收款

本公司单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（三）存货

（1）存货的分类

存货分类为：开发成本、开发产品、库存商品、原材料、在产品、周转材料、工程施工、消耗性生物资产等。

（2）取得存货的计价方法

本公司外购存货取得时按实际成本计价；

通过债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定入账价值；

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存货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存货的成本。

通过同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货，按被合并方的账面价值确定入账价值；通过非同一控制下企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定入账价值。

（3）发出存货的计价方法

一般存货发出采用月末一次加权平均法计价，工程施工发出采用个别计价法。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。消耗性生物资产的发出按照实际月末一次加权平均法计价。

（4）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存

货跌价准备。

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

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

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。

（5）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（6）周转材料（包括低值易耗品和包装物等）的摊销方法

低值易耗品在领用时采用五五摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

（四）固定资产

（1）固定资产确认条件

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

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	5-10	3	9.70-19.40
运输设备	5	3	19.40
办公及电子设备	3-10	3-5	9.50-32.33

(3) 固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间

较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（五）借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

(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。

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。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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（按每月月末平均）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。

（六）递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1、递延所得税资产或递延所得税负债的确认

（1）公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

（2）递延所得税资产的确认依据

①公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

②对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

③资产负债表日，公司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获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；在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负

债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

2、递延所得税资产或递延所得税负债的计量

(1) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(2) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

(3) 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

(4) 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

(七) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

1、会计政策、会计估计变更

报告期内，公司无会计政策或会计估计变更的情况。

2、重大会计差错

报告期内，公司无前期会计差错更正情况发生。

四、报告期内主要会计数据和财务指标

(一) 报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	同比增长	金额
营业收入	8,209,866.53	18,489,471.55	32.93%	13,909,189.71
营业成本	6,757,731.49	15,008,370.51	34.78%	11,135,508.58
营业利润	-468,834.94	521,313.75	40.47%	371,121.35
利润总额	-394,594.94	647,682.75	74.52%	371,121.35

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	同比增长	金额
净利润	-394,594.94	584,120.70	101.78%	289,487.03

公司 2012 年营业收入较 2011 年增长 4,580,281.84 元，增长率为 32.93%，主要增长原因为 2012 年公司 LED 灯具销售收入较 2011 年大幅增长 9,595,210.04 元，增长率为 174.34%，其中：2011 年对 LED 灯具销售为 5,503,650.81 元，占 2011 年营业收入 39.57%，2012 年对 LED 灯具销售为 15,098,860.85 元，占营业收入 81.66%。

公司 2013 年 1-7 月的营业利润和净利润均为亏损。亏损的首要原因为公司 LED 灯具的销售额和毛利率均发生下滑：销售额受欧盟 CE 质量控制指标更新的影响，2013 年年化的销售额比 2012 年下降 16.78%；毛利率受销售单价下降的影响，从 2012 年的 21.17% 下滑到 2013 年 1-7 月的 19.30%。亏损的次要原因为公司的管理费用并未因营业收入的下降而得到控制，年化的 2013 年 1-7 月管理费用与 2012 年度的管理费用几乎持平，导致 2013 年 1-7 月的营业利润为负的。

（二）营业收入构成及比例

1、报告期内营业收入按业务构成的情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额(元)	比重
主营业务收入	7,486,349.87	91.19%	17,325,444.06	93.70%	10,609,072.15	76.27%
其他业务收入	723,516.66	8.81%	1,164,027.49	6.30%	3,300,117.56	23.73%
营业收入合计	8,209,866.53	100%	18,489,471.55	100%	13,909,189.71	100%

公司的主营业务收入主要为 LED 灯具及其他产品销售收入，2013 年 1-7 月、2012 年和 2011 年主营业务收入占营业收入的比重分别为 91.19%、93.70% 和 76.27%。公司的其他业务收入主要为加工费及材料销售收入，随着公司业务结构调整，对外加工业务减少，其他业务收入占营业收入比重呈逐年下降趋势。

2、报告期内，公司主营业务收入按业务类别分类的情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
射灯	4,579,363.00	61.17%	8,135,464.91	46.96%	1,858,315.15	17.52%
球泡灯	1,384,407.49	18.49%	4,621,518.71	26.67%	2,476,848.81	23.35%
日光灯	1,365,973.38	18.25%	2,341,877.23	13.52%	1,104,193.69	10.41%
汽车接收模块	156,606.00	2.09%	2,226,583.21	12.85%	2,620,852.40	24.70%
电脑横机控制板	-	-	-	-	2,484,568.94	23.42%
其他	-	-	-	-	64,293.16	0.61%
主营业务收入合计	7,486,349.87	100%	17,325,444.06	100%	10,609,072.15	100%

报告期内，2011 年度公司原有老产品，如：汽车接收模块、电脑横机控制板等占主营业务收入总额的 48.73%。汽车接收模块主要用于接收处理遥控器发射的信号并通过内部控制器对汽车门的开关进行控制。电脑横机控制板主要用于电脑横机的手持控制器，通过对控制器的编程对电脑横机的针脚进行多号位的控制，并对不良操作进行报警处理。由于汽车接收模块及电脑横机控制板的产品毛利率较低，加之其客户回款速度较慢，公司自 2012 年起逐渐调整产品结构，公司 LED 灯具销售收入的比例逐年上升，2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月，LED 灯具占主营业务收入的比例分别为 51.25%、87.15%及 97.91%。

3、报告期内，公司主营业务收入按区域分类的构成情况：

单位：元

区域	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额(元)	比重
国外	7,011,983.04	93.66%	7,981,191.48	46.07%	-	-
华东	474,366.83	6.34%	7,914,722.67	45.68%	9,591,590.96	90.41%
华南	-	-	1,429,529.91	8.25%	1,017,481.19	9.59%
主营业务收入合计	7,486,349.87	100%	17,325,444.06	100%	10,609,072.15	100%

公司于 2010 年 3 月获得自营进出口资质，但由于缺乏出口贸易所需的相关

人才和业务经验，因此在 2011 年未开展出口业务。在积极调整产品及客户结构、逐步积累出口业务经验、具备独立开展出口业务的能力后，公司于 2012 年起开始向国外批发商直接出口 LED 照明产品。

因此，在报告期初的 2011 年，公司的主营业务收入全部来源于国内销售的老产品电脑横机控制板和汽车接收模块，及向进出口贸易公司销售的 LED 灯具产品。公司 2012 年度，国外销售主要为向欧洲客户销售 LED 灯具，国内销售主要为汽车接收模块及销售至进出口贸易公司的 LED 灯具。2013 年 1-7 月，公司业务区域市场主要集中在英国、德国、瑞典、俄罗斯等国家。报告期的 2012 年及 2013 年 1-7 月，公司向海外销售的 LED 灯具销售收入分别占主营业务收入的 46.07% 和 93.66%。

（三）营业毛利及变动情况

1、公司毛利率构成及变动分析

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
主营业务毛利率	18.90%	18.45%	15.57%
其他业务毛利率	5.14%	24.45%	33.99%
毛利率	17.69%	18.83%	19.94%

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月的毛利率分别为 19.94%、18.83% 和 17.69%，逐年降低的原因主要为主营业务和其他业务毛利率和比重调整的影响。公司其他业务占营业收入的比重从 2011 年的 23.73% 降低到 2013 年 1-7 月的 8.81%，同时其他业务的毛利率从 2011 年的 33.99% 降低到 2013 年 1-7 月的 5.14%。即，其他业务收入从报告期初拉高毛利率变为报告期末降低毛利率的一项业务。

2、报告期内，公司主营业务按业务类别的毛利率情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月		
	主营业务收入	主营业务成本	主营毛利率
射灯	4,579,363.00	3,735,808.91	18.42%

球泡灯	1,384,407.49	1,220,919.95	11.81%
日光灯	1,365,973.38	958,099.24	29.86%
汽车接收模块	156,606.00	156,606.00	0%
合计	7,486,349.87	6,071,434.10	18.90%

续上表：

单位：元

项目	2012 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营毛利率
射灯	8,135,464.91	6,302,548.88	22.53%
球泡灯	4,621,518.71	3,834,468.5	17.03%
日光灯	2,341,877.23	1,765,396.21	24.62%
汽车接收模块	2,226,583.21	2,226,583.20	0%
合计	17,325,444.06	14,128,996.79	18.45%

续上表：

单位：元

项目	2011 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营毛利率
射灯	1,858,315.15	1,574,192.23	15.29%
球泡灯	2,476,848.81	2,098,416.1	15.28%
日光灯	1,104,193.69	809,925.68	26.65%
汽车接收模块	2,620,852.40	2,215,456.89	15.47%
电脑横机控制板	2,484,568.94	2,222,457.88	10.55%
其他	64,293.16	36,520.64	43.20%
合计	10,609,072.15	8,956,969.42	15.57%

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-7 月主营业务毛利率分别为 15.57%、18.45% 和 18.90%。

2012 年度主营业务毛利率较 2011 年度大幅增长，主要原因为公司 2012 年战略转型，调整产品结构，大规模生产和销售毛利率较高的 LED 灯具，同时逐渐放弃生产和销售毛利率较低的电脑横机控制板和汽车接收模块。

2013 年 1-7 月主营业务毛利率与 2012 年度的主营业务毛利率相近。其中，

剔出毛利为零的老产品汽车接收模块和电脑横机控制器对毛利的影响因素，整体 LED 灯具的毛利如下表：

项目	2013 年 1-7 月	2012 年	2011 年
射灯	18.42%	22.53%	15.29%
球泡灯	11.81%	17.03%	15.28%
日光灯	29.86%	24.62%	26.65%
LED 灯具（整体）	19.30%	21.17%	17.59%

公司 2012 年 LED 灯具毛利率比 2011 年上涨的主要原因是公司的销量由 2011 年的 106,230 个增加到 2012 年的 327,605 个，销量的提升降低了产品的单位成本。

2013 年 1-7 月，射灯、球泡灯的毛利受欧盟 CE 质量控制指标更新的影响整体下滑，主要由于销售价格降低引起。球泡灯的毛利率下降较大，由 2012 年的 17.03% 下降到 2013 年 1-7 月的 11.81%，球泡灯的平均单价从 2012 年的 9.6 美元/个降低到 2013 年的 8.3 美元/个。日光灯的毛利一直维持在比较高的水平，但是由于日光灯的销量有限，占主营业务收入比重较低，因此，对提升整体灯具毛利率的贡献率有限。

3、报告期内，公司其他业务按业务类别的毛利率情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月		
	其他业务收入	其他业务成本	毛利率
材料销售	620,400.47	641,297.39	-3.37%
代理加工	103,116.19	45,000.00	56.36%
合计	723,516.66	686,297.39	5.14%

续上表：

单位：元

项目	2012 年度		
	其他业务收入	其他业务成本	毛利率
材料销售	-	-	-
代理加工	1,164,027.49	879,373.72	24.45%
合计	1,164,027.49	879,373.72	24.45%

续上表：

单位：元

项目	2011 年度		
	其他业务收入	其他业务成本	毛利率
材料销售	250,161.51	132,485.73	47.04%
代理加工	3,049,956.05	2,046,053.43	32.92%
合计	3,300,117.56	2,178,539.16	33.99%

报告期内，材料销售 2011 年及 2013 年 1-7 月的毛利率分别为 47.04%和 -3.37%，导致材料销售毛利率显著下降的原因为公司在 2013 年处理一批库龄较长或者已停用的材料。

（四）报告期内主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
管理费用	1,719,820.30	20.95%	2,929,349.50	15.84%	2,226,619.20	16.01%
财务费用	129,140.80	1.57%	118,840.17	0.64%	4,643.46	0.03%
合计	1,848,961.10	22.52%	3,048,189.67	16.49%	2,231,262.66	16.04%

（1）管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

公司 2011 年及 2012 年管理费用、财务费用（以下简称“期间费用”）合计占营业收入比例分别为 16.04%及 16.49%，即 2011 年至 2012 年期间费用增幅与同期营业收入增幅持平，比例相对稳定。

公司 2013 年 1-7 月期间费用合计占营业收入比例上升至 22.52%，主要归因于 2013 年 1-7 月公司营业收入相比较 2012 年营业收入发生下滑，而同期的管理费用并未因营业收入下滑而进行控制，导致年化的 2013 年 1-7 月管理费用与 2012 年度的管理费用几乎持平。

（2）管理费用变动情况

报告期内，管理费用主要包括研发支出、工资及社保、折旧费、租赁费等，具体情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	同比增长率	金额
管理费用	1,719,820.30	2,929,349.50	31.56%	2,226,619.20
项目：				
研发支出	396,088.67	838,949.34	35.54%	618,960.79
工资	320,000.00	575,000.00	19.79%	480,000.00
运杂费	158,106.90	341,354.63	14.18%	298,951.68
折旧费	138,356.37	163,753.98	37.96%	118,692.41
租赁租	131,250.00	120,000.00	100.00%	60,000.00
业务宣传费	106,198.00	269,473.35	192.91%	92,000.00
新三板财务顾问费	100,000.00	-	-	-
社保及公积金	91,262.30	139,668.33	48.78%	93,877.48
差旅费	65,854.80	55,746.80	-11.77%	63,183.90
办公费	43,059.21	116,142.26	-2.02%	118,535.00
小税种	42,726.80	31,413.08	1.91%	30,824.99
车辆使用费	42,599.69	89,482.67	53.85%	58,162.86
电话费	20,860.00	15,413.00	-28.56%	21,574.50
业务招待费	16,455.00	5,707.00	-82.87%	33,314.00
其它	47,002.56	167,245.06	20.72%	138,541.59

2012 年管理费用较 2011 年增加主要由研发费用、人员工资、业务宣传费、房租等增长所致。总体而言，2012 年管理费用较 2011 年同比增长 31.56%，同期 2012 年营业收入较 2011 年营业收入上涨 32.93%，管理费用的增长比较合理。

（3）财务费用变动情况

报告期内，财务费用主要包括利息收入、利息支出（包括银行贷款利息支出、个人借款利息支出、票据贴现利息支出）、银行手续费、现金折扣。具体情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	同比增长率	金额
利息支出	-	71,960.29	100.00%	-
加：汇兑损益	117,136.37	37,995.46	449550.41%	8.45
加：手续费支出	14,118.10	13,790.56	82.17%	7,570.01
减：利息收入	2,113.67	4,906.14	67.16%	2,935.00
合计	129,140.80	118,840.17	2459.30%	4,643.46

2012 年财务费用较 2011 年增长 2459.30%，主要原因为银行贷款利息支出增加 71,960.29 元、外币汇兑损失增加 37,987.01 元。其中利息支出为 2013 年 1-7 月财务费用增加主要为外币汇兑损失，由海外销售收入比重大幅上升引起。

目前，公司尚处于业务规模初期，缺乏金融专业人员，未采取金融工具来规避汇兑风险。公司管理层也注意到汇率波动对公司业绩产生的影响，计划采用外汇远期工具以及提升银行协议汇率来降低外汇风险，同时公司也积极推进采用人民币结算的外销业务。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

报告期内，公司研究开发费用及占营业收入的比例如下：

单位：元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
研发费用	396,088.67	838,949.34	618,960.79
管理费用	1,719,820.30	2,929,349.50	2,226,619.20
研发费用占管理费用比重	23.03%	28.64%	27.80%
营业收入	8,209,866.53	18,489,471.55	13,909,189.71
研发费用占营业收入比重	4.82%	4.54%	4.45%

（五）报告期内重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、报告期内重大投资收益情况

无。

2、报告期内非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	2,486.00		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	5,000.00	111,369.00	
债务重组损益	35,754.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	31,000.00	15,000.00	
非经常性损益总额	74,240.00	126,369.00	
减：非经常性损益的所得税影响数	11,136.00	18,955.35	
非经常性损益净额	63,104.00	107,431.65	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	63,104.00	107,431.65	

报告期内公司非经常性损益金额较小、占净利润的比例低，公司盈利对非经常性损益不存在重大依赖。2013 年 1-7 月，非经常性损益主要包括因员工离职无法支付的职工工资及职工入厂保管费等 35,754 元（债务重组损益）及凤凰镇支持的科技人才引进补贴 31,000 元（其他营业外收入）。

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

公司适用的主要税种及其税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税税额	5%
教育附加费	应纳流转税税额	3%
地方教育附加费	应纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%
	应纳税所得额	25%

报告期内，公司享受的税收优惠政策如下：

（1）公司于 2012 年 8 月 6 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏

省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201332000265，有效期：3年。公司自2012年1月1日至2014年12月31日减按15%税率征收企业所得税。

（2）企业所得税研究开发费用加计扣除税收优惠

根据《企业所得税法实施条例》第九十五条及相关规定，企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除。具体如下：

年度	审批或备案	加计扣除金额	获得税收优惠（元）
2011	张家港市国家税务局第三税务分局（登记号：8 可调光的 LED 射灯灯具）	2011 年符合加计扣除的研发费为 496,960.78 元，按研发费 50.00% 计算，可加计扣除的金额为 248,480.40 元。	62,120.10
2012	张家港市国家税务局第三税务分局（登记号 12LED 遥控采光灯具的研发）	2012 年符合加计扣除的研发费为 473,684.48 元，按研发费 50.00% 计算，可加计扣除的金额为 236,842.24 元。	35,526.34

（六）报告期公司主要资产情况

1、货币资金

报告期内货币资金情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	14,824.01	11,298.24	15,460.16
银行存款	3,334,079.07	2,022,002.98	887,524.74
合计	3,348,903.08	2,033,301.22	902,984.90

截至 2013 年 7 月 31 日，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

报告期内应收票据情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	200,000.00	-	105,220.45
合计	200,000.00	-	105,220.45

报告期内，公司应收票据均为银行承兑汇票。截至2013年7月31日，公司无应收票据质押的情况。

3、应收账款

报告期内应收账款情况见下表：

单位：元

账龄	2013 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额	占总额比例	金额	计提比例(%)	
1 年以内	145,932.63	33.98%	7,171.02	4.91%	138,761.61
1~2 年	195,060.48	45.42%	19,579.85	10.04%	175,480.63
2~3 年	3,500.00	0.82%	3,500.00	100.00%	-
3 年以上	84,942.15	19.78%	84,942.15	100.00%	-
合计	429,435.26	100.00%	115,193.02	26.82%	314,242.24

续上表：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额	占总额比例	金额	计提比例(%)	
1 年以内	1,298,289.47	74.97%	32,704.38	2.52%	1,265,585.09
1~2 年	348,478.48	20.12%	37,997.85	10.90%	310,480.63
2~3 年	5,797.50	0.33%	5,797.50	100.00%	-
3 年以上	79,144.65	4.57%	79,144.65	100.00%	-
合计	1,731,710.10	100.00%	155,644.38	8.99%	1,576,065.72

续上表：

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额	占总额比例	金额	计提比例(%)	
1 年以内	2,981,493.24	93.18%	148,952.29	5.00%	2,832,540.95

账龄	2011 年 12 月 31 日				
1~2 年	5,797.50	0.18%	5,797.50	100.00%	-
2~3 年	141,994.65	4.44%	110,569.65	77.87%	31,425.00
3 年以上	70,569.60	2.21%	70,569.60	100.00%	-
合计	3,199,854.99	100.00%	335,889.04	10.50%	2,863,965.95

(1) 公司应收账款账龄较短，截至 2013 年 7 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司一年期以内的应收账款分别占应收账款余额的 33.98%、74.97%和 93.18%。

(2) 公司截至 2012 年 12 月 31 日的应收账款净额较 2011 年 12 月 31 日减少 128.8 万元，同比下降 44.97%，主要由企业产品销售结构的改变及海外销售应收账款账龄较短导致，具体原因为：①2011 年公司营业收入中内销占 100%，而 2012 年公司营业收入中内销占比下降至 64%，海外销售占比上升至 46%；②公司国内销售的应收账款账龄一般在 70 天左右，而海外销售的应收账款账龄一般在 15 天左右，最长不会超过 30 天。

(3) 公司截至 2013 年 7 月 31 日的应收账款净额较 2012 年 12 月 31 日应收账款净额减少 126.2 万元，主要原因同前项，海外销售的应收账款回款期短，截止 2013 年 7 月 31 日的应收账款余额 429,435.26 元中，应收海外客户的仅为 2512.24 元，其余 426,923.02 元均为应收国内客户的款项，其对应的坏账准备均已按会计政策进行计提。

(4) 截至 2013 年 7 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(5) 公司应收账款前五名单位情况

截至 2013 年 7 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
张家港市荣臻机械有限公司	非关联方	303,181.30	2 年以内	70.60%
苏州泰荣电子有限公司	非关联方	39,431.55	4-5 年	9.18%

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
浙江智慧电装有限公司	非关联方	32,400.58	1 年以内	7.54%
深圳市赛宝伦塑胶电子有限公司	非关联方	27,215.30	4-5 年	6.34%
苏州华益艺品有限公司	非关联方	11,320.00	4-5 年	2.64%
合计	—	413,548.73	—	96.30%

备注：公司 2013 年 1-7 月的营业收入中 85%为海外销售，应收帐款大部分由海外销售形成，而海外销售的应收帐款通常为 15 天，最长不会超过 30 天，截至 2013 年 7 月 31 日当月的海外销售中已出货并确认销售的订单大部分均有客户的预付款或者 2013 年 7 月当月已回款，故 2013 年 7 月 31 日期末应收账款余额中对应海外销售的部分很低，而对应国内销售的应收帐款帐龄较长的部分，已按会计政策进行计提对应的坏账准备。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
Safield Distributions Limited(谢菲尔德有限责任公司)	非关联方	378,263.28	1 年以内	21.84%
浙江智慧电装有限公司	非关联方	350,269.39	1 年以内	20.23%
张家港市荣臻机械有限公司	非关联方	344,978.48	1-2 年	19.92%
江苏银河电子股份有限公司	非关联方	218,410.44	1 年以内	12.61%
福州康信进出口有限公司	非关联方	159,432.00	1 年以内	9.21%
合计	—	1,451,353.59	—	83.81%

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

客户名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
张家港市荣臻机械有限公司	非关联方	1,434,978.48	1 年以内	44.85%
江苏银河电子股份有限公司	非关联方	763,508.27	1 年以内	23.86%
麦格纳苏星电器(张家港)有限公司	非关联方	407,867.03	1 年以内	12.75%
浙江智慧电装有限公司	非关联方	260,649.96	1 年以内	8.15%
张家港市金帆电控有限公司	非关联方	71,947.50	1 年以内	2.25%
合计	—	2,938,951.24	—	91.85%

4、预付款项

报告期内预付款项情况见下表：

单位：元

账龄	2013 年 7 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	762,854.03	93.44%	278,803.38	81.55%	825,528.45	95.16%
1-2 年	53,189.55	6.51%	53,189.55	15.56%	41,955.30	4.84%
2-3 年	392.50	0.05%	9,892.50	2.89%	-	-
合计	816,436.08	100%	341,885.43	100%	867,483.75	100%

注：上表列示金额为预付账款净额。审计师已对账龄在 6 个月-1 年（含 1 年）、1-2 年（含 2 年）、2-3 年（含 3 年）的预付账款分别计提了 5%、10%、50%的坏账准备。

（1）截至 2013 年 7 月 31 日预付账款净额较 2012 年 12 月 31 日同比增加 162.20%，主要原因为截至 2013 年 7 月 31 日的余额中包含预付上海丹磊电子科技有限公司的原材料采购款 201,502.00 元、预付苏州龙媒信息科技有限公司的网站制作费 180,800 元。

（2）截至 2013 年 7 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款。

（3）预付款项余额情况

截至 2013 年 7 月 31 日，预付款项余额前五大明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付款项 净额的比例	款项性质
上海丹磊电子科技有限公司	供应商	201,502.00	24.68%	材料采购款
苏州龙媒信息科技有限公司	服务提供商	180,800.00	22.15%	电子商务平台建设服务费
张家港市诚远电子有限公司	服务提供商	153,884.96	18.85%	材料采购款
无锡市聚成企业管理顾问有限公司	服务提供商	40,000.00	4.90%	企业管理培训服务费

单位名称	与公司关系	金额	占预付款项 净额的比例	款项性质
苏州市精优模具制造有限公司	供应商	20,000.00	2.45%	材料采购款
合计	—	596,186.96	73.02%	—

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项余额前五大明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付款项 净额的比例	款项性质
张家港市诚远电子有限公司	服务提供商	44,067.18	12.89%	材料采购款
厦门市盈拓商务有限公司	服务提供商	40,000.00	11.70%	展会费
苏州青年旅行社股份有限公司	服务提供商	34,165.00	9.99%	旅行费
佛山市千百灯饰照明有限公司	供应商	28,490.00	8.33%	材料采购款
苏州市精优模具制造有限公司	供应商	26,000.00	7.60%	材料采购款
合计	—	172,722.18	50.52%	—

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项余额前五大明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付款项 净额的比例	款项性质
深圳市兆驰节能照明有限公司	供应商	91,030.00	10.49%	材料采购款
联创国际广告有限公司	服务提供商	87,307.20	10.06%	广告费
惠州市欧朗照明有限公司	供应商	83,201.00	9.59%	材料采购款
张家港新科嘉机械制造有限公司	供应商	51,461.78	5.93%	材料采购款
江苏稳润光电有限公司	供应商	50,000.00	5.76%	材料采购款
合计	—	362,999.98	41.85%	—

5、其他应收款

公司其他应收款主要为个人暂借款及备用金等。

截至 2013 年 7 月 31 日，公司已收回个人暂借款性质的往来款，故其他应收

款余额为零。截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款比例	款项性质
顾杰	非关联方	80,000.00	1-2 年、3 年以上	61.07%	往来款
顾晓冬	关联方	50,000.00	1 年以内	38.17%	往来款
买菜备用金	非关联方	1,000.00	3 年以上	0.76%	备用金
合计	—	131,000.00	—	100%	—

备注：顾晓冬为实际控制人顾晓成之兄。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额明细如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款比例	款项性质
顾杰	非关联方	80,000.00	1 年以内、3 年以上	98.77%	往来款
买菜备用金	非关联方	1,000.00	3 年以上	1.23%	备用金
合计	—	81,000.00	—	100%	—

6、存货

报告期内存货情况见下表：

单位：元

类别	2013 年 7 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,267,081.17	68,743.04	1,198,338.13
库存商品	2,213,803.38	5,863.53	2,207,939.85
在产品	583,023.26	2,062.60	580,960.66
合计	4,063,907.81	76,669.17	3,987,238.64

续上表：

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,901,175.63	-	1,901,175.63
库存商品	1,982,221.41	-	1,982,221.41

类别	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
在产品	507,450.56	-	507,450.56
合计	4,390,847.60	-	4,390,847.60

续上表：

类别	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,611,428.45	-	1,611,428.45
库存商品	2,891,733.37	-	2,891,733.37
在产品	759,476.01	-	759,476.01
合计	5,262,637.83	-	5,262,637.83

(1) 公司存货包括原材料、库存商品、在产品，其中原材料包括电容、线、变压器、集成电路等；库存商品为成品 LED 灯具；在产品为已领用尚未完工产品的材料成本。

(2) 存货减值准备计提情况

截至 2013 年 7 月 31 日，公司共计提存货跌价准备 76,669.17 元，其中针对库龄 2 年以上的存货，根据其可变现净值计提了 30% 的存货跌价准备，金额为 53,824.06 元；另外，针对即将处置的闲置原材料已全额计提减值准备，金额为 22,845.11 元。

7、固定资产

(1) 固定资产折旧采用年限平均法。根据固定资产类别、估计经济使用年限和预计净残值率确定折旧率如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
机器设备	5-10 年	3%	9.70%-19.40%
运输设备	5 年	3%	19.40%
办公及电子设备	3-10 年	3%-5%	9.50%-32.33%

(2) 报告期内固定资产原值、累计折旧及净值情况

①固定资产原值情况如下：

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 7 月 31 日
机器设备	438,311.11	7,692.31		446,003.42

类别	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 7 月 31 日
运输工具	1,021,122.00	200,000.00	83,800.00	1,137,322.00
办公设备	465,315.58	17,301.72	-	482,617.30
合计	1,924,748.69	224,994.03	83,800.00	2,065,942.72

续上表：

单位：元

类别	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
机器设备	413,524.79	24,786.32		438,311.11
运输工具	450,600.00	570,522.00	-	1,021,122.00
办公设备	443,857.46	21,458.12	-	465,315.58
合计	1,307,982.25	616,766.44	-	1,924,748.69

续上表：

单位：元

类别	2010 年 12 月 31 日	增加	减少	2011 年 12 月 31 日
机器设备	413,524.79			413,524.79
运输工具	450,600.00		-	450,600.00
办公设备	298,716.09	145,141.37	-	443,857.46
合计	1,162,840.88	145,141.37	-	1,307,982.25

②固定资产累计折旧情况如下：

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 7 月 31 日
机器设备	384,538.52	39,836.61		424,375.13
运输工具	395,071.66	132,592.04	81,286.00	446,377.70
办公设备	308,516.32	2,140.65	-	310,656.97
合计	1,088,126.50	174,569.30	81,286.00	1,181,409.80

续上表：

单位：元

类别	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
机器设备	370,367.28	14,171.24		384,538.52
运输工具	236,946.82	158,124.84	-	395,071.66
办公设备	214,477.40	94,038.91	-	308,516.32
合计	821,791.51	266,334.99	-	1,088,126.50

续上表：

单位：元

类别	2010 年 12 月 31 日	增加	减少	2011 年 12 月 31 日
机器设备	327,433.96	42,933.32		370,367.28
运输工具	147,997.78	88,949.04	-	236,946.82
办公设备	143,105.52	71,371.88	-	214,477.41
合计	821,791.51	203,254.25	-	821,791.51

③固定资产净值情况如下：

单位：元

类别	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
机器设备	21,628.29	53,772.59	43,157.51
运输工具	690,944.30	626,050.34	213,653.18
办公设备	171,960.33	156,799.26	229,380.05
合计	884,532.92	836,622.19	486,190.74

(3) 经管理层判断，公司固定资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 截至 2013 年 7 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

(5) 报告期内，公司无闲置固定资产情况。

8、资产减值准备

截至 2013 年 7 月 31 日，除对应收款项（应收账款和预付账款）及存货计提减值准备外，公司未对其他资产计提减值准备。报告期内资产减值计提情况如下：

2013 年 1-7 月资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 7 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	171,446.83	-	48,482.18	-	122,964.65

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 7 月 31 日
			转回	转销	
存货跌价准备	-	76,669.17	-	-	76,669.17
合计	171,446.83	76,669.17	48,482.18	-	199,633.82

2012 年资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	340,550.74	-	169,103.91	-	171,446.83
存货跌价准备	-	-	-	-	-
合计	340,550.74	-	169,103.91	-	171,446.83

2011 年资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	218,113.50	122,437.24	-	-	340,550.74
存货跌价准备	-	-	-	-	-
合计	218,113.50	122,437.24	-	-	340,550.74

（七）报告期重大债务情况

1、短期借款

报告期内短期借款情况如下：

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款	-	-	1,000,000.00
合计	-	-	1,000,000.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司短期借款余额 100 万元。2011 年 5 月 20 日，法人股东顾晓成与中国农业银行股份有限公司张家港市分行签署《最高额担保个人借款合同》约定，合同号 32020620110003252，借款人民币 100.00 万元，借款期限 2011 年 5 月 20 日起至 2012 年 5 月 18 日止，借款利率 7.544%，借款目的和用途为助业贷款、用于企业生产经营。

同时，公司与法人股东顾晓成及中国农业银行股份有限公司张家港市分行三方签订补充协议，由公司依约享受该借款使用权利与履行归还本金及利息的义务。借款实际发放后，法人股东顾晓成依约将款项如数投入到公司使用，借款所产生的利息费用全部由公司承担。借款到期后，公司按协议规定归还本金和利息。2012年5月15日，公司一次性归还借款和利息。

2、应付账款

报告期内应付账款情况如下：

单位：元

项目	2013年7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	3,027,283.07	99.78%	2,409,910.06	57.28%	4,292,606.82	89.03%
1~2年	1,800.00	0.06%	1,792,141.71	42.60%	505,325.48	10.48%
2~3年	5,000.00	0.16%	5,000.00	0.12%	23,450.00	0.49%
合计	3,034,083.07	100%	4,207,051.77	100%	4,821,382.30	100%

(1) 公司的应付账款主要是应付材料供应商的款项。公司应付账款账龄较短，截至2013年7月31日、2012年12月31日和2011年12月31日的一年期以内的应付账款分别占应付账款余额99.78%、57.28%和89.03%。

(2) 应付账款前五名单位情况

截至2013年7月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
深圳市恒达光电子科技有限公司	非关联方	314,583.82	1年以内	10.37%
上海尚志电子有限公司	非关联方	185,157.00	1年以内	6.10%
上海庞福电子科技有限公司	非关联方	133,485.00	1年以内	4.40%
张家港市银达塑料有限公司	非关联方	92,785.10	1年以内	3.06%
苏州雷驰电子科技有限公司	非关联方	88,181.00	1年以内	2.91%
合计	—	814,191.92	—	26.83%

截至2012年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
上海丹磊电子科技有限公司	非关联方	630,152.00	1 年以内、1-2 年	14.98%
上海万壮电子有限公司	非关联方	474,993.85	1 年以内	11.29%
深圳市兆驰节能照明有限公司	非关联方	386,335.00	1 年以内	9.18%
深圳市亮明轩科技有限公司	非关联方	165,405.00	1 年以内	3.93%
张家港市宏利印刷有限公司	非关联方	93,850.05	1 年以内	2.23%
合计	—	1,750,735.90	—	41.61%

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

供应商名称	与公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例
上海万壮电子有限公司	非关联方	658,377.30	1 年以内	13.66%
上海丹磊电子科技有限公司	非关联方	605,152.00	1 年以内	12.55%
苏州欧尔佳电子科技有限公司	非关联方	235,779.50	1 年以内	4.89%
深圳市恒达光电子科技有限公司	非关联方	232,729.20	1 年以内	4.83%
张家港市诚远电子有限公司	非关联方	197,726.45	1 年以内	4.10%
合计	—	1,929,764.45	—	40.03%

(3) 截至 2013 年 7 月 31 日，期末应付账款中无欠持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

3、其他应付款

报告期内其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 7 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	51,250.00	23.75%	1,190,522.00	83.10%	456,395.20	92.74%
1~2 年	164,517.20	76.25%	206,395.20	14.41%	-	-
3 年以上	-	-	35,754.00	2.49%	35,754.00	7.26%
合计	215,767.20	100%	1,432,671.20	100%	492,149.20	100%

(1) 报告期内，公司其他应付款主要为因流动资金需要向股东及关联方借

入的无息借款。

(2) 报告期内其他应付款欠款情况

截至 2013 年 7 月 31 日，其他应付款欠款情况如下：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例	款项性质
吴新法	关联方	164,517.20	1-2 年	76.25%	向股东借款
张家港神马机电制造有限公司	非关联方	51,250.00	1 年以内	23.75%	厂房租赁费
合计	—	215,767.20	—	100%	—

截至报告期期末，其他应付款中应付股东吴新法的 164,517.20 为向股东的流动资金借款，该笔借款为无息，且已于 2013 年 11 月偿还。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款欠款情况如下：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例	款项性质
钱裕萍	关联方	612,825.00	1 年以内	42.77%	向股东借款
吴新法	关联方	458,092.20	1 年以内、1-2 年	31.97%	向股东借款
顾宇栋	关联方	206,000.00	1 年以内、1-2 年	14.38%	向股东借款
张家港神马机电制造有限公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	8.38%	厂房租赁费
其他	非关联方	35,754.00	3 年以上	2.50%	往来款
合计	—	1,432,671.20	—	100%	—

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款欠款情况如下：

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例	款项性质
钱裕萍	关联方	28,000.00	1 年以内	5.69%	向股东借款
吴新法	关联方	222,395.20	1 年以内	45.19%	向股东借款
顾宇栋	关联方	206,000.00	1 年以内	41.86%	向股东借款
其他	非关联方	35,754.00	3 年以上	7.26%	往来款

债权人名称	与公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例	款项性质
合计	—	492,149.20	—	100%	—

4、应交税费

报告期内应交税费情况如下表：

单位：元

税种	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-125,376.62	-114,415.50	-2,467.59
企业所得税	12,867.61	12,867.61	37,039.11
个人所得税	-319.57	-24.73	1.28
城市维护建设税			629.63
教育费附加			629.63
房产税			
土地使用税			
印花税			796.90
合计	-112,828.58	-101,572.62	36,628.96

公司享有出口退税（增值税）的优惠政策，按照该政策及公司的出口销售收入匡算的截至 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 7 月 31 日减免的应交税费分别为 1,037,554.89 元和 911,557.80 元。如果未来国家出口退税政策有所变化，将对企业的现金流产生较大的影响。

（八）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	3,980,000.00	1,180,000.00	1,180,000.00
资本公积	1,357,660.40		
盈余公积			
未分配利润		1,752,255.34	1,168,134.64
股东权益合计	5,337,660.40	2,932,255.34	2,348,134.64

根据 2013 年 8 月 17 日有限公司临时股东会决议、发起人协议、章程的规定，以 2013 年 7 月 31 日为基准日，公司整体变更为股份有限公司。股份公司股本为人民币 5,000,000.00 元，每股面值 1.00 元，折合 5,000,000.00 股，出资方式

为有限公司 2013 年 7 月 31 日的净资产 5,337,660.40 元，按 1.07:1 的比例折合股本 10,000,000.00 元，净资产大于股本的部分人民币 337,660.40 元，计入资本公积。

五、关联方及关联交易

（一）关联方

1、本企业的实际控制人

顾晓成现持有公司股份 350.00 万股，占公司股份总额的 70.00%，为公司的控股股东、实际控制人。

2、持有 5%以上股份的其他股东

序号	股东姓名	持股比例
1	顾宇栋	15%
2	吴新法	10%
3	钱裕萍	5%

3、本企业无子公司、不存在合营和联营企业情况

4、本企业的其他关联方

关联方姓名	与公司关系
顾晓成	公司董事长、总经理（持有公司 70%股份）、营销总监
顾宇栋	公司董事（持有公司 15%股份）、技术总监
吴新法	公司董事（持有公司 10%股份）、运营总监
钱裕萍	公司董事（持有公司 5%股份）、财务总监、行政总监
陈英	公司董事
袁芳易	公司监事会主席
郑毅	公司监事
王晓峰	公司职工监事
顾晓东	实际控制人顾晓成之兄

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，无经常性关联方交易

2、偶发性关联交易

（1）采购固定资产

报告期内，无偶发性关联方固定资产采购

（2）资金往来

①借出资金

2012年9月15日，公司于向关联方顾晓东借款50,000元，该借款顾晓东已于2013年7月31日归还公司。

②借入资金

2011年5月20日，法人股东顾晓成与中国农业银行股份有限公司张家港市分行签署《最高额担保个人借款合同》约定，合同号32020620110003252，借款人民币100.00万元，借款期限2011年5月20日起至2012年5月18日止，借款利率7.544%，借款目的和用途为助业贷款、用于企业生产经营。

同时，公司与法人股东顾晓成及中国农业银行股份有限公司张家港市分行三方签订补充协议，由公司依约享受该借款使用权利与履行归还本金及利息的义务。及借款实际发放后，法人股东顾晓成依约将款项如数投入到公司使用，借款所产生的利息费用全部由公司承担。借款到期后，公司按协议规定归还本金和利息。2012年5月15日，公司一次性归还借款和利息。

因经营需要，公司于2011年-2013年7月向顾宇栋、钱裕萍、吴新法借入流动资金，截止2013年7月31日公司已归还顾宇栋及钱裕萍的借款，吴新法的借款本金余额为164,517.20元，该借款系免息借款。详见3.关联应收应付款项。

3、关联应收应付款项

公司无应收关联方款项。

公司应付关联方款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方名称	2013 年 7 月 31 日 账面余额	2012 年 12 月 31 日 账面余额	2011 年 12 月 31 日 账面余额
其他应付款	钱裕萍	-	612,825.00	28,000.00
其他应付款	吴新法	164,517.20	458,092.20	222,395.20
其他应付款	顾宇栋	-	206,000.00	206,000.00
合计		164,517.20	1,276,917.20	456,395.20

（三）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期。

有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，上述关联方交易由各股东及关联方协商确定。

股份公司设立以后，公司制定了《关联交易管理制度》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司已对关联方资金拆借进行了规范清理，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

六、其他注意事项

（一）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

七、报告期内资产评估情况

2013 年 7 月，公司整体变更设立股份有限公司时，委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为 2013 年 7 月 31 日。沃克森（北京）国际资产评估有限公司于 2013 年 8 月 16 日出具沃克森评报字【2013】第 0239 号《资产评估报告》。

资产评估结论：经采用资产基础法评估，在持续经营的前提下，张家港市瑞腾科技有限公司净资产在评估基准日 2013 年 7 月 31 日时的评估结论如下：总资产的评估值 1,144.13 万元，总负债的评估值 435.94 万元，净资产的评估值为 708.20 万元；与账面净资产 533.77 万元相比，差异为 174.43 万元，差异率 32.68%。

资产评估结果汇总表如下：

金额单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	874.68	879.31	4.63	0.53
非流动资产	95.02	264.82	169.80	178.70
其中：固定资产	88.45	123.25	34.80	39.34
在建工程	-	-	-	-
无形资产	-	135.00	135.00	-
递延所得税资产	-	-	-	-
长期待摊费用	6.57	6.57		
资产总计	969.70	1,144.13	174.43	17.99
流动负债	435.94	435.94		
非流动负债				
负债总计	435.94	435.94		
净资产	533.77	708.20	174.43	32.68

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

有限公司《公司章程》第三十六规定的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应提取利润的百分之十列入公司法定公积金，并提取利润的百分之五至百分之十列入公司法定公益金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，不再提取。公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金和公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议后，可以提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后所余利润，公司按照股东的出资比例分配。

（二）最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

2013年8月修订的《公司章程》，规定公开转让后的股利分配政策如下：

第一百五十二条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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

第一百五十三条公司董事会应根据公司经营实际情况，结合公司未来资金使用需求提出现金利润分配预案，经股东大会批准后安排现金利润分配计划。在公司盈利的情况下，最近三年以累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。确因特殊情况，现金分配比例低于最近三年实现的年均可分配利润的 30%的，董事会应向股东大会作特别说明。

在符合现金利润分配条件的情况下，公司董事会可以根据公司盈利状况及资金状况提出公司中期现金利润分配预案，并提交公司股东大会批准。

第一百五十四条公司实施现金利润分配时须同时满足下列条件：

（1）公司累计可供股东分配的利润为正值，即公司弥补以前年度亏损、提取公积金后所余的累计可供股东分配的利润为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外；“重大投资”、“重大现金支出”由董事会向股东大会作特别说明），且当年货币资金余额充裕。

第一百五十五条公司当年盈利或累计可供股东分配的利润为正，董事会未做出现金利润分配预案的，应在当年的年度报告中披露未进行现金利润分配的原因、未用于现金利润分配的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事对此应发表独立意见并公开披露。同时在次年定期报告中也应说明未分配资金留存公司的实际使用情况。

公司未分配利润主要用于补充生产经营所需流动资金、基本建设、产业投资、归还银行借款、偿还公司债务以及其他有利于公司可持续发展的用途。

第一百五十六条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十七条公司股东大会对利润分配方案做出决议后，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。

第一百五十八条公司利润分配方式可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十、风险因素

（一）重大客户依赖的风险

报告期内，公司前五名客户的销售额占当期营业收入的比重较大。2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月前五名客户的营业收入占营业收入总额的比例分别为 75.47%、66.57%和 84.04%，公司存在对上述主要客户依赖的风险。报告期内，公司对海外市场的依赖度很高，2012 年及 2013 年海外市场销售额占当期营业收入总额的比重较大，分别为 43.17%和 85.41%。未来公司主要客户产品需求量下滑、客户流失后未有足够的新增客户补充、以及海外市场环境发生变化等因素都将导致公司营业收入出现下滑进而影响公司的经营业绩。

（二）净利润下降的风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月，公司净利润分别为 289,487.03 元、584,120.70 元和-394,594.94 元。近两年公司战略转型开拓了海外市场，产品需符合欧盟 CE 质量技术指标，随着今年该指标的更新，公司为了在新指标正式实施前消化原有库存，产品单价下降；同时，随着市场竞争的加剧，人工成本不断上涨，公司面临产品毛利率下降的风险，并将直接影响到公司净利润下降。

（三）控股股东不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人顾晓成先生，现持有公司 350.00 万股股份，占公司股份总数的 70%，同时担任公司的董事长、总经理，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用控股地位，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来不利的风险。

（四）存货减值的风险

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 7 月 31 日公司存货价值分别为 5,262,637.83 元、4,390,847.60 元、3,987,238.64 元，分别占当期资产总额 49.51%、47.16%和 41.12%。近两年公司主要以海外市场销售为主，但国际质量指标更新速度较快，如果公司无法对老材料及产品进行再利用，将对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

（五）汇兑风险

公司主要客户为国外经销商，出口销售合同均采用美元结算，2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月公司汇兑损失分别为 8.45 元、37,995.46 元和 117,136.37 元，同期公司净利润分别为 289,487.03 元、584,120.70 元和-394,594.94 元，2012 年、2013 年 1-7 月汇兑损益对公司业绩产生了一定的负面影响。公司出口规模预计将进一步扩大，如公司不采用任何金融避险工具，则汇率波动可能会对公司经营业绩产生不利的影响。

（六）税收政策变化的风险

公司目前享受的税收优惠政策有三类，具体为：（一）公司享有按 15% 征收企业所得税的优惠政策，公司于 2012 年 8 月 6 日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准的《高新技术企业证书》，证书有效期自 2012 年 8 月 6 日至 2015 年 8 月 5 日；报告期内 2012 年因此享受的所得税优惠金额为 42,374.70 元；（二）公司享有在据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除的税收优惠政策；公司 2011 年和 2012 年已享受的研发费用加计扣

除税收优惠金额分别为62,120.10元和35,526.34元；（三）公司享有出口退税优惠政策，按照出口销售收入的13%免抵退税；截至2012年12月31日及2013年7月31日减免的应交税费分别为1,037,554.89元和911,557.80元。

如果上述国家税收优惠政策发生变动，或者公司不再符合高新技术企业的标准，将会对公司的净利润和现金流产生一定影响。

（七）公司治理的风险

有限公司续存期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺，存在公司与关联方资金拆借等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

董事签名：

孙屹 袁 钱裕峰 陈

监事签名：

孙屹 袁 钱裕峰 陈

高级管理人员签名：

孙屹 袁 钱裕峰 陈

苏州瑞腾照明科技股份有限公司

2013年12月10日

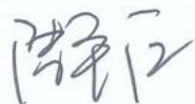
二、主办券商声明

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

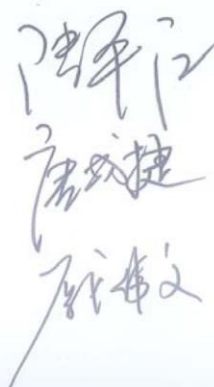
法定代表人签名：



项目负责人签名：



项目小组成员签名：



东吴证券股份有限公司

2013年12月10日

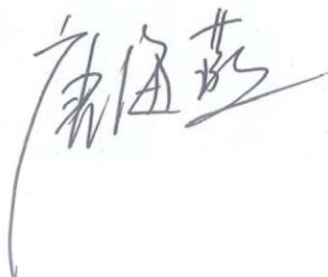
三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办律师签名：



律师事务所负责人签名：



江苏益友天元律师事务所



2013 年 10 月 18 日

四、会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

王兴华 刘永

会计师事务所负责人签字：

王兴华

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)



五、资产评估机构声明

本机构及经办人员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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办评估师签字：

黄子 王P-111

评估师事务所负责人签字：

郑小沛

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2013年10月14日



第六节备查文件

- （一）主办券商推荐报告；
 - （二）财务报表及审计报告；
 - （三）法律意见书；
 - （四）公司章程；
 - （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
 - （六）其他与公开转让有关的重要文件。
- （以下无正文）