

安徽昌盛电子股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



华安证券  
HUAAN SECURITIES

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（以下简称“全国股份转让系统公司”）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

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

### 一、产品价格下降风险

公司所处市场领域为完全充分竞争市场，随着国内同行业企业的同步发展和国外具有制造规模优势的电子元器件企业向国内转移，将使市场竞争度进一步加剧，同时，客户端整机价格也呈下降趋势，必将要求电子元件价格下降。

受到上述因素的影响，国内电子元器件行业在保持稳定增长的同时，产品价格总体呈现下降的趋势。公司的主要产品敏感元件中 RXF21(2-3W)系列 2012 年平均单价较 2011 年下降了 15.17%，2013 年 1-8 月份平均单价较 2012 年仍下降了 9.02%；RXF21(1/2-1W)系列 2012 年平均单价较 2011 年下降了 8.25%，2013 年 1-8 月份平均单价较 2012 年仍下降了 12.08%，在未来几年内电子元器件产品价格总体下降的趋势仍有可能持续。

### 二、应收账款坏账的风险

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月应收账款周转次数分别为 3.66 次、2.86 次和 1.71 次，呈逐年降低态势，且应收账款占用资金水平仍然较高，公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 8 月 31 日应收账款的净额分别为 1,017.77 万元、1,503.61 万元和 1,939.51 万元，占总资产的比例分别为 51.71%、58.93%和 57.89%。截止 2013 年 8 月 31 日公司一年以内应收账款为 1,914.26 万元，占应收账款金额的比例为 93.98%。虽然公司制定了相应的应收账款管理办法，且报告期内未发生大额的坏账损失情况，但应收账款占总资产比例较高，降低了公司营运资金使用效率并存在因客户资信恶化而发生坏账的风险。

### 三、技术进步带来的创新风险

电子元器件行业今后几年的发展方向：一是电子元器件的发展以市场为导向，将密切跟踪数字化、网络化技术的发展趋势，不断开发新产品，提高技术档

次，加快新型电子元器件的开发，朝着高频化、片式化、微型化、低功耗、响应速率快、高功率、多功能、模块化和智能化等方向发展，使我国电子元器件由生产大国向生产强国转变；二是突破关键元器件技术，加快技术创新体系建设，提升行业整体竞争力；三是片式化是电子元器件的重要发展方向，不仅市场需求量大，而且充分体现规模经济的特点。公司如不能紧跟电子元器件行业发展方向，及时对产品升级换代，则有可能被市场所淘汰。

# 目 录

声 明 .....	II
重大事项提示 .....	III
释 义 .....	VII
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>1</b>
一、公司基本情况 .....	1
二、股票挂牌情况 .....	1
三、公司股权结构 .....	2
四、公司董事、监事及高级管理人员 .....	15
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标 .....	18
六、与本次挂牌有关的机构情况 .....	19
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>22</b>
一、公司的业务及主要产品情况 .....	22
二、主要产品或服务流程及方式 .....	24
三、公司业务有关的资源情况 .....	29
四、业务经营情况 .....	34
五、商业模式 .....	38
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	39
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>50</b>
一、近两年公司“三会”建立健全及运行情况 .....	50
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....	54
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	56
四、公司独立性 .....	56
五、同业竞争 .....	58
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施 .....	64
七、公司董事、监事、高级管理人员存在的可能对挂牌公司有不利影响的情形 .....	66
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因 .....	67

<b>第四节 公司财务会计信息</b> .....	<b>69</b>
一、最近两年及一期的财务报表.....	69
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	80
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况.....	80
四、报告期内主要会计数据和财务指标.....	97
五、关联方及关联交易.....	124
六、财务报表附注中重要事项.....	135
七、报告期内资产评估情况.....	135
八、股利分配政策及股利分配情况.....	135
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	136
十、影响公司持续经营的风险因素.....	136
十一、公司经营目标和计划.....	140
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>142</b>
<b>第六节 附件</b> .....	<b>147</b>
一、主办券商推荐报告.....	147
二、财务报表及审计报告.....	147
三、法律意见书.....	147
四、公司章程.....	147
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	147
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	147

## 释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

昌盛电子、公司、本公司、股份公司	指	安徽昌盛电子股份有限公司
昌盛有限、有限公司	指	安徽昌盛电子有限公司
股东大会	指	安徽昌盛电子股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽昌盛电子股份有限公司董事会
监事会	指	安徽昌盛电子股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	安徽昌盛电子股份有限公司章程
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》
报告期	指	2011年、2012年、2013年1-8月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、华安证券	指	华安证券股份有限公司
天衍禾律师事务所	指	上海天衍禾律师事务所
天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
沃克森国际资产评估	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
双环电感	指	蚌埠市双环电感技术有限公司
双环电子、双环集团、无线电六厂	指	蚌埠市双环电子集团有限公司
伟创远东	指	蚌埠市伟创远东电子有限公司
天元贸易	指	台湾天元贸易有限公司
贝迪斯	指	贝迪斯电子有限公司
德瑞特	指	蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司
德国 SRT	指	SRT Resistot technology GmbH

敏感元件	指	能敏锐地感受某种物理、化学、生物的信息并将其转变为电信息的特种电子元件，通常是利用材料的某种敏感效应制成的。
电阻器	指	是一个限流元件，将电阻接在电路中后，电阻器的阻值是固定的，它可限制通过它所连支路的电流大小。
线绕电阻器	指	线绕电阻器是用电阻丝绕在绝缘骨架上再经过绝缘封装处理而成的一类电阻器，电阻丝一般采用一定电阻率的镍铬、锰铜等合金制成，绝缘骨架一般采用陶瓷、塑料、涂覆绝缘层的金属骨架。
抗浪涌线绕熔断电阻器	指	对电路中出现瞬间过大电流具有保护功能的敏感元件
抗雷击浪涌速熔电阻器	指	对电路中出现瞬间过高电压具有保护功能的敏感元件
温度保险型线绕电阻器	指	具有精确温度控制，实现断开保护功能的敏感元件
金属膜电阻器	指	膜式电阻器的一种，它是用真空蒸发法或烧渗法在陶瓷骨架上被覆一层金属膜而形成的电阻器。
固定温度电阻器	指	在电阻达到固定温度时实现失效功能的敏感电阻器
热敏电阻器	指	阻值会随着环境温度的变化而变化的敏感元件
可控温度电阻器	指	达到设定温度时实现断开保护功能的敏感元件
电感器	指	是能够把电能转化为磁能而存储起来的元件。结构类似于变压器，只有一个绕组，具有阻止电流变化功能的磁性元件。
CQC 产品认证	指	CQC 是原国家商检局根据《中华人民共和国进出口商品检验法》及其《实施条例》设置的具有公正性质的中国质量认证中心（英文简称 CQC），是中国最大的专业认证机构。
VDE 产品安全认证	指	德国电气工程师协会（Verband DeutscherElektrotechniker，简称 VDE）的产品安全认证
UL 产品安全认证	指	美国保险商试验所产品安全认证，UL 是美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）的简写。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

名称	安徽昌盛电子股份有限公司
法定代表人姓名	李福喜
昌盛有限成立日期	1990年7月26日
股份公司成立日期	2013年10月8日
注册资本	1200万元
实收资本	1200万元
住所	安徽省蚌埠市长征南路88号
邮编	233010
董事会秘书	佟卫东
所属行业	计算机、通信和其他电子设备制造（《上市公司行业分类指引》[2012修订]代码C39）；电子元件制造（《国民经济行业分类》代码406）
公司业务	敏感元件及相关电子元件的设计、生产和贸易
公司网站	<a href="http://www.ahcsdz.com/">http://www.ahcsdz.com/</a>
电话	0552-3088882
传真	0552-3061668
组织机构代码证	61035432-4

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票基本情况

股票代码	430503
股票简称	昌盛股份
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	1200万
挂牌日期	

#### （二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

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，自公司在证券交易所上市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

其所持有的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：“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。”

根据以上规定，本公司股东双环集团、顺达电子承诺，其持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不转让。在本次挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年、两年。如本次挂牌之日距股份公司成立不足一年，则第一批解除转让限制的时间推迟到本次挂牌期满一年。

本公司实际控制人李福喜承诺：在本次挂牌前因间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

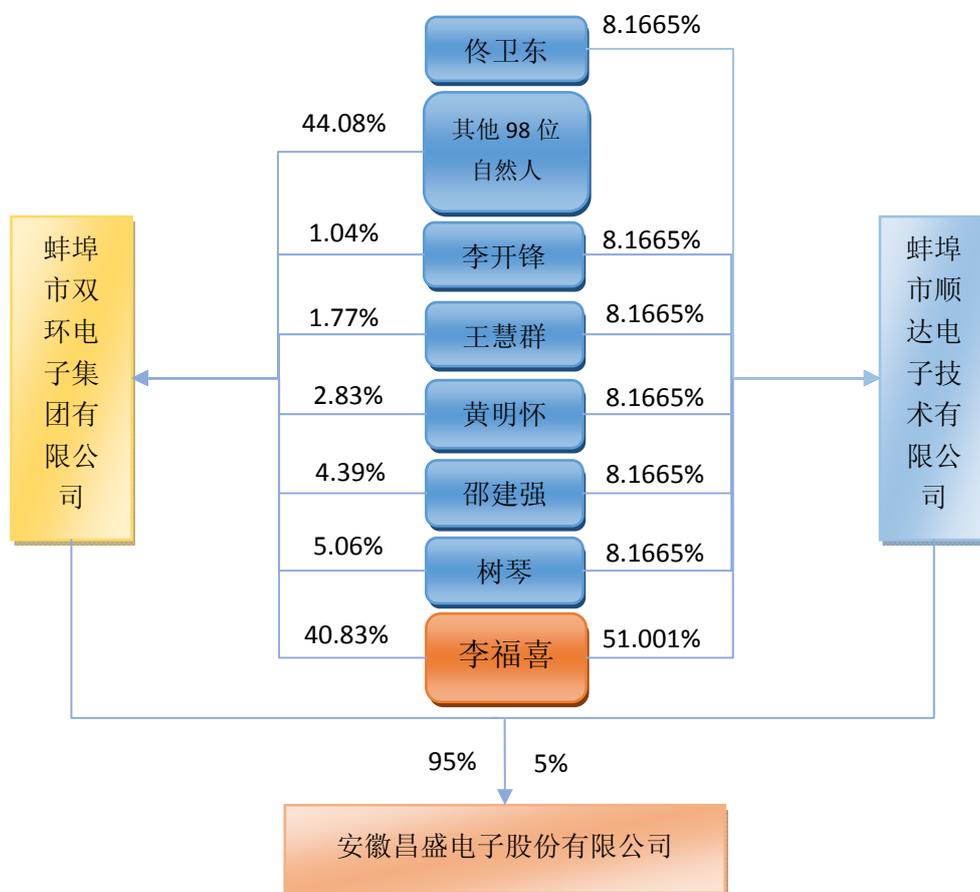
截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让股份。

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。

### 三、公司股权结构

公司目前由两名股东构成，其中双环集团持股 95%，顺达电子持股 5%。

## （一）股权结构图



## （二）控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东为双环集团，实际控制人为李福喜。

### 1、控股股东

双环集团现持有公司发起人股份 1140 万股，占公司股份总额的 95%。

双环集团成立于 1966 年，原名为蚌埠市无线电器材厂，1969 年更名为蚌埠市无线电元件三厂，1976 年更名为蚌埠市无线电六厂，1996 年更名为蚌埠市双环电阻器总厂。1997 年改制为股份合作制企业，更名为蚌埠市双环电子有限公司，2004 年更名为蚌埠市双环电子集团有限公司。公司目前股东为李福喜、树琴、邵建强、黄明怀、王慧群、李开峰以及其他 98 名自然人。

双环集团注册资本为 28,594,377.28 元，公司住所为蚌埠市兴中路 818 号，法定代表人李福喜，公司类型为有限责任公司，经营范围：电阻器、电感器等新型电子元器件的研发、生产、销售；提供技术方案设计、技术转让和咨询服务；电子专用设备零部件的制造和加工。

双环集团历史沿革的详细过程如下：

(1) 企业设立（1966 年）

蚌埠市双环电子集团有限公司成立于 1966 年，原名为蚌埠市无线电六厂，1996 年更名为蚌埠市双环电阻器总厂，企业性质是集体所有制企业，注册资本 410.53 万元。

(2) 改制为股份合作制(1997 年)

1997 年 9 月，双环集团依法定程序改制为股份合作制企业。改制主要过程：

①职代会决议

1997年9月1日，蚌埠双环电阻器总厂第四届第十一次职工代表大会召开，审议通过《股份合作制章程》和《股份合作制实施细则》。

②申请改制

1997年9月2日，蚌埠市双环电阻器总厂向蚌埠市电子工业管理局呈报《关于建立蚌埠市双环电子有限公司股份合作制企业的请示》申请进行股份制改造，并将《股份合作制章程》和《股份合作制实施细则》附文上报。

③政府主管部门批准

1997年9月5日，蚌埠市电子工业管理局作出《关于成立蚌埠市双环电子有限公司的批复》（电工办字[1997]67号），同意成立“蚌埠市双环电子有限公司”，公司为股份合作制企业，实行独立核算，自负盈亏。隶属市电子工业管理局管理。

④审计

1997年10月15日，蚌埠市审计师事务所出具《关于蚌埠市双环电阻器总厂厂长刘献华同志离任的审计报告》（蚌社审字（1997）第080号），审计结果为截止1997年8月底，账面反映资产总额为11,973,566.40元，负债总额7,603,206.40元，所有者权益为3,088,495.66元，审计予以确认。

⑤验资

安徽蚌埠市审计师事务所出具《验资报告》（蚌审注验字（1997）第282号）

对蚌埠市双环电子有限公司股东出资进行审验：“截止1997年11月30日，蚌埠市双环电子有限公司实收股东投入的资本521.68万元，其中货币资金211万元，净资产折股310.68万元。”

上述净资产系电阻器总厂经审计的净资产310.68万元（为剥离非经营性净资产128.19万元后的数值）、货币资金211万元为原账面职工集资款49.50万元及本次现金出资161.50万元构成。

#### ⑥工商变更登记

1998年1月4日，蚌埠市工商行政管理局同意蚌埠市双环电子有限公司注册登记，并核发《企业法人营业执照》。注册资本为521.68万元。

本次改制后，公司股权结构为：

单位：元

股东名称	金额	股权比例
集体股	1,024,777.28	19.64%
职工个人股	2,110,000.00	40.45%
量化个人股	2,082,000.00	39.91%
合计	5,216,777.28	100.00%

(3) 2001年—2003年间因未分配利润及资本公积转增及股权转让，公司股权结构发生变化。截止2003年底，公司股权结构为：

股东名称	期末数	股权比例
集体股	1,662,077.28	23.41%
职工个人股	3,825,000.00	53.87%
量化个人股	1,614,000.00	22.73%
合计	7,101,077.28	100.00%

上述7,101,077.28元注册资本事宜由安徽鑫诚会计师事务所出具皖鑫所验字（2003）第168号验资报告进行审验，并办理了相关的工商变更登记。

(4) 2004年—2007年间经历次增资及未分配利润转增，公司股权结构发生变化。根据安徽鑫诚会计师事务所出具皖鑫所验字（2007）第233号验资报告，截止2007年7月，双环集团注册资本变更为1,528.08万元。变更事宜办理了相关的工商变更登记。

#### (5) 改制为有限责任公司（处置集体股、量化股/增资）（2008年）

2008年5月，双环集团的集体股、量化股转让给公司职工，其依法定程序改制为有限责任公司，成为全部由自然人出资的公司制企业。

改制的主要过程为：

①申请改制

2007年11月6日，蚌埠市双环电子集团有限公司向蚌埠市高新技术产业开发区管委会呈报《关于蚌埠市双环电子集团计划上市的报告》，就进行股份制改造，然后计划上市等情况进行报告。

②职代会决议

2008年3月13日，蚌埠市双环电子集团有限公司召开第五届四次职工代表大会，代表们一致审议通过董事会提交的《公司改制方案》。

③政府主管部门批准

2008年5月18日，蚌埠市人民政府发文《关于同意蚌埠市双环电子集团有限公司转让集体股和量化股的批复》（蚌政秘[2008]46号），同意公司将集体股、量化股在集团内部转让，转让收入由工会代管，用于职工福利。

2008年5月27日，蚌埠市经济委员会发文《关于双环电子集团有限公司改制上市中集体股、量化股处置的意见》，确认双环电子的集体股和量化股属集体性质资产，并同意双环电子将企业股权中集体股、量化股在企业内部出售，售价按1997年股份合作制改制时的价格执行。

④验资

安徽鑫诚会计师事务所出具《验资报告》（皖鑫所验字（2008）第295号）对蚌埠市双环电子有限公司股东出资进行审验：“截止2008年8月11日，蚌埠市双环电子有限公司变更后的累计注册资本人民币28594377.28元，实收资本28594377.28元。”

⑤工商变更登记

2008年8月25日，蚌埠市工商行政管理局同意蚌埠市双环电子集团有限公司申请变更登记，并核发《企业法人营业执照》。

至此，公司成为全部由自然人持股的有限责任公司。

除持有公司股份外，双环集团同时持有贝迪斯电子有限公司 100%股权，蚌埠伟创远东电子有限公司 100%股权，蚌埠双环电感技术有限公司 83.46%的股权，蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司 74%的股权，德国 SRT 公司 51.19%的股权，蚌埠高新典当有限公司 12.63%的股权，蚌埠市电子产业技术研究院 8.7%的股权，蚌埠高新中小企业信用担保有限责任公司 3%的股权。

## 2、实际控制人

公司实际控制人为李福喜，近两年未发生变更。李福喜为公司董事长，同时也是公司控股股东双环集团的第一大股东、董事长、实际控制人。

李福喜，男，中国籍，无境外永久居留权，1963年6月出生，硕士研究生学历，高级工程师。1983年至1985年进入蚌埠市无线电六厂任工艺员；1985年至1989年在电子科技大学学习；1990年至1996年任有限公司总工程师；1996年至2003年历任双环电阻器总厂副总经理、有限公司总经理，双环电子副总经理、董事长；2003年至2013年9月任双环集团董事长兼总经理、有限公司董事长。现任昌盛电子董事长、双环集团董事长兼总经理。

李福喜先生长期从事敏感元件及相关电子元件产品的研发。1985-1989年间负责组织开发 MZ60 型热敏电阻器，该项目填补国内敏感器件领域中的空白，获安徽省科技进步四等奖；1993年12月起草的《Q/ATK03-90MZ60 型热敏电阻器详细规范》获安徽省科技进步四等奖；1997年任“REN 型精密高稳定金属膜电阻器”项目负责人，获蚌埠市 1998 年度科技进步三等奖；2000年3月评为蚌埠市第四批跨世纪学术和技术带头人。2001—2003年，主持研发 RXF21 型抗电涌线绕电阻器产品，2004年2月，该项目获蚌埠市科技进步三等奖；2003年，主持并带领团队从德国完成 CHS 等 7 个系列的厚膜片式电阻器项目引进，2010年3月，“CHS 系列厚膜高压电阻片式固定电阻器”项目获蚌埠市科技进步三等奖；2007年与合肥工业大学、兵器 214 所共同研发“高可靠精密薄膜片式电阻器研发”项目，任项目负责人。

李福喜先生多次荣获省市级表彰。2006年荣获第五届“蚌埠市青年科技创新杰出奖”；2007年荣获第六届“安徽省优秀青年科技创新奖”。

### （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

公司目前有两名股东，蚌埠市双环电子集团有限公司和蚌埠市顺达电子科技有限公司。其中双环集团为公司的控股股东，持有公司股份 95%；顺达电子持有公司股份 5%。

1、双环集团见本章“控股股东基本情况”。

2、顺达电子

顺达电子由自然人李福喜、树琴、邵建强、王慧群、黄明怀、李开峰及佟卫东协议共同出资组建。根据 2013 年 5 月 24 日蚌埠市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：340393000103316）记载，公司名称：蚌埠市顺达电子科技有限公司；公司住所：安徽省蚌埠市兴中路 818 号（蚌埠市双环电子集团有限公司科研综合楼内）；法定代表人：李福喜；注册资本：260 万元；实收资本：260 万元；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围：电子产品的研发、生产、经营及技术咨询；实业投资、项目投资、股权投资；投资咨询（不含证券期货投资咨询）；投资管理；旅游开发。

### （四）公司股东之间的关联关系

公司股东之间具有关联关系，两股东为一同控制人控制下的公司法人。

### （五）公司股本形成及变化

1、有限公司设立

1990 年 5 月，经蚌埠市计划委员会计引字（1990）78 号文件《关于无线电六厂与台商合资经营热敏电阻项目可行性研究报告的批复》批准，蚌埠市无线电六厂与台湾天元贸易公司签署关于合资设立安徽昌盛电子有限公司的合同。合同约定：“1、总投资额 80 万美元，其中注册资本 70 万美元，注册资本中甲方（无线电六厂）占 70%，以现汇及部分设备方式投入，乙方（台湾天元贸易公司）占 30%，以设备投入，其余 10 万美元，为流动资金，流动资金不足部分由合

资公司向银行以人民币贷款。2、注册资本 70 万美元主要用于购买热敏电阻器专用设备，其投资额按比例分二期投入，其中第一期从合资公司成立时投入，投资额为 35 万美元，主要用于购买后道生产设备，第二期 35 万美元，主要用来购买前道生产设备，时间为双方认为时机成熟时再投入（主要等待合资企业取得一定效益，国内外市场进一步扩大，溅射工艺更为成熟时，预计一年时间）”。该合同经蚌埠市对外经济贸易委员会外经贸经字（1990）第 9 号文件批准生效。1990 年 7 月 6 日，安徽省政府核发外经贸皖府资字[1990]26 号《中华人民共和国中外合资经营企业批准证书》，核准设立安徽昌盛电子有限公司。公司初始设立时的企业性质为中外合资经营企业。

1990 年 7 月 26 日，国家工商行政管理总局核发注册号为工商企合皖字第 00106 号的《企业法人营业执照》，公司住所地为安徽省蚌埠市长淮路 25 号；董事长：夏健生；副董事长：卢瑞建；总经理：金力成；注册资本：70 万美元；企业类型：中外合资经营企业；经营范围：生产销售渐变型热敏电阻器及相关的电子元件；经营期限：十年。

1991 年 5 月 17 日，安徽会计师事务所出具了（91）皖会外字第 2-23 号《验资报告书》。经审验，截止 1991 年 5 月 17 日，公司已收到蚌埠市无线电六厂以设备和现汇缴纳的注册资本 23.3996 万美元，台湾天元贸易有限公司以设备缴纳的注册资本 10.5 万美元，合计收到注册资本 33.8996 万美元，占第一期应投数的 96.86%。

#### 有限公司设立时的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万美元）	占注册资本总额比例（%）
无线电六厂	现金（美元）、实物	23.3996	33.43
天元贸易	实物	10.5000	15.00
合计		33.8996	48.43

第一期出资的实物资产为机器设备。明细如下：

序号	实物名称	数量	金额（美元）
1	瓷棒筛选机	1	11,312.00
2	高速组合机	1	20,080.00
3	加帽瓷棒筛选机	1	8,752.00
4	高速分类机	1	19,456.00
5	高速切值机	1	64,008.00

6	快速焊接机	1	76,344.00
7	自动涂装机	1	52,368.00
8	自动测量阻值机	1	7,680.00
9	易损消耗配件	一批	3,400.00
10	真空镀膜机	2	12,800.00
11	涂漆机	1	9,600.00
12	空调机	2	9,944.00
13	去湿机	1	672
14	误差分选仪	1	960
15	温度系数测试设备及仪表	1	1,500.00
16	膜层热处理设备	1	2,000.00
	合计		300,876.00

公司成立时为中外合资企业，当时适用的法律为《中华人民共和国中外合资经营企业法》。根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》第五条规定“合营企业各方可以现金、实物、工业产权等进行投资”、“上述各项投资应在合营企业的合同和章程中加以规定，其价格（场地除外）由合营各方评议商定”。当时的法律对中外合资企业的实物出资不要求进行资产评估，由合营各方评议商定即可，因此，公司设立时的实物出资未进行资产评估。

以上设备均为公司生产经营所必需，公司成立后已实际投入使用，由于上述设备使用时间较长，截止2013年8月31日，上述设备中部分已报废处理。目前仍在用的设备折旧已提足，原值合计为509,452.73元人民币，累计折旧合计为458,336.23元人民币，账面净值合计为51,116.50元人民币。

1992年1月，无线电六厂以设备补投昌盛电子人民币41313.65元，按4.7221:1汇率折合8749美元；补第一期外币购买设备发票差额2255美元。补投情况经安徽鑫诚会计师事务所验资，记录在皖鑫所验字（2000）第006号《验资报告》。

#### 补投第一期出资后的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万美元）	占注册资本总额比例（%）
无线电六厂	现金（美元）、实物	24.5	35
天元贸易	实物	10.5	15
合计		35.0	50

#### 2、缴付第二期出资

2000年1月2日，安徽鑫诚会计师事务所出具鑫所验字[2000]第006号《验

资报告》。经审验，截止 2000 年 1 月 2 日，公司已收到两期出资累计 60.9683 万美元，其中双环电子以分配股利和实物出资 150.5 万元人民币，折合为 18.1778 万美元；天元贸易以分配股利出资 64.5 万元人民币，折合为 7.7905 万美元。本期出资完成后，双方已累计出资 60.9683 万美元，为注册资本的 87.1%。

#### 缴付第二期出资后的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万美元）	占注册资本总额比例（%）
双环电子	现金（美元）、实物、股利	42.6778	60.97
天元贸易	实物、股利	18.2905	26.13
合计		60.9683	87.10

### 3、缴付第三期出资

2003 年 8 月 21 日，安徽鑫诚会计师事务所对公司第三期注册资本缴付进行了验资，出具了皖鑫所验字（2003）第 166 号《验资报告》。经审验，截止 2003 年 7 月 31 日，公司收到第三期出资合计 9.0302 万美元，其中双环电子以货币出资 6.3222 万美元；天元贸易以货币出资 2.708 万美元。本期出资完成后，双方已累计出资 70 万美元，为注册资本的 100%。

#### 缴付第三期出资后的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万美元）	占注册资本总额比例（%）
双环电子	现金（美元）、实物、股利	49	70
天元贸易	实物、股利、现金（美元）	21	30
合计		70	100

### 4、由“中外合资经营企业”转变为“有限责任公司”（第一次股权转让）

2008 年 12 月 8 日，公司董事会决议：同意双环集团以人民币 180 万元收购天元贸易所持公司 30% 的全部股权。同日，双环集团与天元贸易签署股权转让协议书。股权转让完成后，公司成为双环集团的全资子公司。2008 年 12 月 26 日，双环集团董事会通过昌盛有限《公司章程》，委派李福喜为昌盛有限董事长。2008 年 12 月 29 日，蚌埠市商务局做出蚌商资[2008]73 号《关于同意安徽昌盛电子有限公司股权转让变更为内资企业的批复》同意此次股权转让。

#### 股权转让与外资转内资后的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万元）	持股比例（%）
双环集团	净资产	455.00	100
合计		455.00	100

注：外资转内资时验资报告注明的注册资本为 455.040389 万元，公司办理工商登记时，将注册资本取整为 455 万元。

2009 年 3 月 23 日，安徽鑫诚会计师事务所出具了皖鑫所审专字[2009]第 13 号《审计报告》，经审计，截止 2009 年 2 月 28 日，公司实收资本为 455.040389 万元，所有者权益为 663.843152 万元。同日，安徽鑫诚会计师事务所出具了皖鑫所验字（2009）第 108 号《验资报告》。经审验，蚌埠市双环电子集团有限公司以其全资企业“安徽昌盛电子有限公司”经审计的净资产 663.843152 万元出资设立安徽昌盛电子有限公司，其中注册资本为 455.040389 万元，资本公积 208.802763 万元。

2009 年 4 月 10 日，蚌埠市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号：340300400002031）。公司名称：安徽昌盛电子有限公司；住所：蚌埠市兴中路 818 号；法定代表人：李福喜；注册资本：455 万元；实收资本：455 万元；公司类型：一人有限责任公司；经营范围：生产销售渐变型热敏电阻器及相关电子元件。

表 1-12 股权转让与设立登记后昌盛电子的股权结构

股东姓名	出资方式	金额(万元)	持股比例 (%)
双环电子	原安徽昌盛电子有限公司净资产	455.040389	100
合计		455.040389	100

## 5、第二次股权转让

2013 年 8 月 19 日，双环集团做出决定，将其持有公司股权的 5%转让给蚌埠市顺达电子科技有限公司。2013 年 8 月 20 日，双环集团与顺达电子签署股权转让协议，约定双环集团将其持有公司股权的 5%计 22.75 万股以 75.14111 万元的价格转让给顺达电子。

2013 年 8 月 30 日，蚌埠市工商行政管理局换发《企业法人营业执照》（注册号：340300400002031）。

### 第二次股权转让后公司的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万元）	持股比例（%）
双环集团	货币	432.25	95
顺达电子	货币	22.75	5
合计		455.00	100

## 6、股份公司设立

公司 2013 年第三次董事会于 2013 年 9 月 1 日召开，会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的决议。2013 年 9 月 21 日，公司股东会决议，同意以现有两名股东作为股份公司发起人，以公司 2013 年 8 月 31 日为审计基准日经审计的净资产 15,028,220.07 元按照 1:0.7985 的比例折为 1200 万股作为公司的总股本，其余 3,028,220.07 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2013 年 9 月 18 日，天职国际会计师事务所出具了天职业字【2013】891 号《审计报告》，以 2013 年 8 月 31 日为审计基准日，有限公司经审计的净资产为 15,028,220.07 元。2013 年 9 月 29 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 0282 号《评估报告》确认，以 2013 年 8 月 31 日为评估基准日，公司经评估的净资产为 1,547.14 万元。此次评估主要采用资产基础法。根据评估报告，在企业持续经营前提下得出如下评估结论：在评估基准日 2013 年 8 月 31 日资产总额账面值 3,350.18 万元，评估值 3,394.50 万元，评估增值 44.32 万元，增值率 1.32%；负债总额账面值 1,847.36 万元，评估值 1,847.36 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 1,502.82 万元，评估值 1,547.14 万元，评估增值 44.32 万元，增值率 2.95%。

2013 年 10 月 6 日，天职国际会计师事务所出具了天职业字[2013]898 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 10 月 6 日，公司已收到全体股东以其拥有的安徽昌盛电子有限公司经审计的净资产折合的股本人民币 1200 万元，其中双环集团出资 1140 万元，占注册资本的 95%，顺达电子出资 60 万元，占注册资本的 5%，净资产超过注册资本的部分 3,028,220.07 元计入资本公积。

2013 年 10 月 6 日，公司召开创立大会，通过设立股份公司的议案和股份公司《公司章程》，并选举产生了股份公司第一届董事会和监事会。

2013年10月8日，蚌埠市工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号：340300400002031）。公司名称：安徽昌盛电子股份有限公司；住所：安徽省蚌埠市长征南路88号；法定代表人：李福喜；注册资本：1200万元；实收资本：1200万元；公司类型：股份有限公司（非上市）；经营范围：敏感元件及相关电子元件的设计、生产和贸易。

#### 股份公司设立时的股权结构

股东姓名	出资方式	金额（万元）	持股比例（%）
双环集团	净资产	1140	95
顺达电子	净资产	60	5
合计		1200	100

### （六）公司重大资产重组

为加强企业管理，有效整合集团公司资源，提高管理效率，2012年2月23日，双环集团通过《关于安徽昌盛电子有限公司兼并伟斯电子有限公司的决定》，决定昌盛有限以吸收合并的方式兼并双环集团另一全资子公司伟斯电子有限公司。

#### 1、吸收合并的决策程序及实收资本的会计处理

公司与伟斯电子合并前均为双环集团的全资子公司，即双环集团为合并双方的唯一股东。由于合并双方均为一人有限公司，合并双方不设股东会。2012年2月23日，双环集团通过《关于安徽昌盛电子有限公司兼并伟斯电子有限公司的决定》，决定昌盛有限以吸收合并的方式兼并双环集团另一全资子公司伟斯电子有限公司。

根据国家工商行政管理总局工商企字（2011）226号《关于做好公司合并分立登记支持企业兼并重组的意见》的规定：“支持公司自主约定注册资本数额。因合并而存续或者新设的公司，其注册资本、实收资本数额由合并协议约定，但不得高于合并前各公司的注册资本之和、实收资本之和”。

2012年2月28日，有限公司与伟斯电子有限公司签署《公司合并协议》，协议约定：有限公司整体吸收合并伟斯电子。合并后公司名称沿用安徽昌盛电子有限公司，注册资本和实收资本均为455万元，伟斯电子全部资产并入有限公司，

其债权债务由有限公司承担。

合并后的昌盛电子有限公司的注册资本与实收资本均不变，符合相关法规规定，符合相关的会计处理原则。

2012年5月23日，蚌埠市国家税务局核发《税务事项通知书》（蚌国税税通[2012]502号），核准伟斯电子有限公司注销税务登记。

2012年6月4日，安徽鑫诚会计师事务所出具了皖鑫所专审字【2012】第039号《审计报告》，对伟斯电子截至2012年5月31日的资产状况进行了审计。经审计，截至2012年5月31日，伟斯电子净资产为367.280437万元。

2012年6月6日，蚌埠市高新区工商分局核发（蚌）登记企销字[2012]第539号《准予注销登记通知书》，核准伟斯电子注销登记。

## 2、合并前伟斯电子经审计的主要财务数据

根据安徽鑫诚会计师事务所皖鑫所专审字[2012]第039号审计报告，合并前伟斯电子经审计的主要财务数据如下：

单位：人民币元

资产	2012年5月31日	负债及所有者权益	2012年5月31日
流动资产	5,091,198.27	流动负债	1,796,914.48
固定资产	346,115.50	非流动负债	9,000.00
递延所得税资产	41,405.08	负债合计	1,805,914.48
资产合计	5,478,718.85	所有者权益合计	3,672,804.37

## 四、公司董事、监事及高级管理人员

### （一）公司董事

公司现有五名董事，分别为李福喜、树琴、邵建强、佟卫东和杨敬雷。

李福喜简介见本章“实际控制人”。

树琴，女，中国籍，无境外永久居留权，现年48岁，硕士研究生学历，会计师。1987年至1994年任蚌埠半导体厂会计员、主管会计；1994年至1997年在蚌埠电子局从事审计工作；1997年至2003年任双环电子财务部部长；2003

年至 2007 年任双环集团财务总监；2007 年至 2008 年任双环集团董事、财务总监；2008 年至 2011 年任双环集团董事、财务总监，有限公司董事；2011 年至 2013 年 9 月，任双环集团董事、副总经理、财务总监，有限公司董事；现任昌盛电子董事，双环集团董事、副总经理、财务总监。

邵建强，男，中国籍，无境外永久居留权，现年 49 岁，本科学历，高级工程师，全国电子设备用阻容元件标准化技术委员会委员。1985 年至 1986 年在蚌埠市无线电六厂质量科任科员；1986 年至 2008 年历任贝迪斯电子有限公司生产部副部长，技术部部长，总工程师；2009 年至 2013 年 5 月任贝迪斯公司总经理；2013 年 5 月至 9 月，任双环集团副总经理。现任昌盛电子董事、双环集团副总经理。

佟卫东，男，中国籍，无境外永久居留权，现年 49 岁，硕士研究生学历，工程师。1981 年至 2005 年先后在蚌埠酒精厂、啤酒厂工作，历任技校老师，电气工程师，企管副部长，车间主任，综合办公室主任，总经理助理，副总经理；2005 年至 2007 年任蚌埠市昊业滤清器有限公司副总经理、管理者代表；2007 年任双环集团总经理助理；2007 年至 2009 年，任双环集团副总经理；2009 年至 2013 年 9 月任昌盛有限总经理，双环集团副总经理；现任昌盛电子董事、总经理兼董事会秘书。

杨敬雷，男，中国籍，无境外永久居留权，现年 39 岁，本科学历。1995 年进入有限公司市场部工作；2005 年任有限公司市场部部长；2009 年至 2013 年 9 月任昌盛有限副总经理；2012 年至 2013 年 9 月任双环集团监事、总经理助理、昌盛有限副总经理；现任昌盛电子董事、副总经理。

## （二）公司监事

公司现有三名监事，分别为王慧群、陈春森和张伟（职工代表监事）。

王慧群，女，中国籍，无境外永久居留权，现年 49 岁，本科学历，工程师。1983 年进入蚌埠市无线电六厂工作；2000 年至 2005 年任双环电子技术中心副主任；2005 年至 2009 年任伟创远东副总经理；2009 年至 2013 年 9 月任双环集团副总经理、伟创远东总经理。现任昌盛电子监事会主席、双环集团副总经理、伟

创远东总经理。

陈春森，男，中国籍，无境外永久居留权，现年 57 岁，大专学历，蚌埠市政协委员，民革蚌埠市委委员。1978 年至 1982 年在怀远县农机厂担任汽车修理工；1982 年至 1994 年在无线电六厂工作，历任维修工，保卫科干事，金工车间主任，生产科副科长，工会副主席，研究所副所长；1994 年至 2000 年任新世纪公司经理；2000 年至 2004 年任双环电子二分厂总检；2004 年至 2009 年任双环集团工会副主席；2009 年至 2013 年 5 月任双环集团工会主席；现任昌盛电子监事、双环集团工会主席。

张伟，女，中国籍，无境外永久居留权，现年 41 岁，初中学历。1988 年至 1995 年在蚌埠市毛条厂任操作工；1995 年至 2010 年，任伟斯电子操作工；2010 年至 2013 年 9 月任昌盛有限财务部销售开票员。现任昌盛电子监事。

### （三）公司高级管理人员

公司现有三名高级管理人员，分别为佟卫东、杨敬雷、朱信。

佟卫东、杨敬雷简历见本章“公司董事”一节。

朱信，男，中国籍，无境外永久居留权，现年 50 岁，本科学历，会计师。1981 年至 1985 年任蚌埠市无线电七厂出纳会计；1985 年任无线电六厂出纳会计；1985 年至 1999 年历任贝迪斯出纳会计，主管会计，财务部长；1999 年至 2009 年任贝迪斯总会计师兼财务部长；2009 年至 2013 年 9 月历任贝迪斯副总经理、党支部书记、保密委主任。现任昌盛电子财务负责人。

### （四）董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在直接持有公司股份的情形。其通过双环集团及顺达电子间接持有公司股份情况如下：

姓名	职位	间接持股数（万股）	间接持股比例（%）
李福喜	董事长	496.0632	41.3386
树琴	董事	62.5839	5.2153
邵建强	董事	54.9459	4.5788

佟卫东	董事、总经理、董事会秘书	4.8999	0.4083
杨敬雷	董事、副总经理	2.508	0.209
王慧群	监事会主席	25.0779	2.0898
陈春森	监事	6.27	0.5225
张伟	监事	5.586	0.4655
朱信	财务负责人	27.588	2.299

注：间接持股比例=持有双环集团股权比例\*95%+持有顺达电子股权比例\*5%

间接持股数=间接持股比例\*1200 万股

## 五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项 目	2013-8-31/	2012-12-31/	2011-12-31/
	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	29,475,684.19	35,999,590.11	29,804,057.05
净利润	3,204,963.20	3,216,251.35	1,670,334.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润	3,204,963.20	3,216,251.35	1,670,334.34
扣除非经常性损益后的净利润	3,245,867.05	3,294,337.85	1,603,768.29
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	3,245,867.05	3,294,337.85	1,603,768.29
毛利率	26.70%	25.47%	20.89%
加权平均净资产收益率	21.871%	28.515%	19.117%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	22.150%	29.207%	18.355%
应收账款周转率（次）	1.71	2.86	3.66
存货周转率（次）	10.17	14.57	13.11
基本每股收益（元/股）	0.2671	0.2680	0.1392
稀释每股收益（元/股）	0.2671	0.2680	0.1392
经营活动产生的现金流量净额	6,152,067.30	-2,171,012.87	2,379,229.79
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.35	-0.48	0.52
总资产	33,501,803.92	25,517,012.85	19,681,049.29
股东权益合计	15,028,220.07	14,279,529.73	8,762,580.87
归属于申请挂牌公司股东权益合计	15,028,220.07	14,279,529.73	8,762,580.87
每股净资产（元/股）	3.30	3.14	1.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.25	1.19	0.73
资产负债率	55.14%	44.04%	55.48%
流动比率	1.73	2.11	1.62
速动比率	1.60	1.94	1.46

注 1：除特别说明，以上表格中金额数据单位均为人民币元；

注 2：毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

注 3: 基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

注 4: 应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

注 5: 存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

注 6: 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

注 7: 每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。

注 8: 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“当期净资产/1200 万股本”计算。

注 9: 资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。

注 10: 流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

注 11: 速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

## 六、与本次挂牌有关的机构情况

### (一) 主办券商

机构名称: 华安证券股份有限公司

法定代表人: 李工

住所: 安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

联系电话: 0551-65161650

传真: 0551-65161659

项目小组负责人: 林斗志

项目组成员: 刘杨 吕娟 李坤阳 陆今立

### (二) 律师事务所

机构名称: 上海天衍禾律师事务所

负责人: 汪大联

住所: 上海市陕西北路 1438 号财富时代大厦 2401 室

联系电话: 021-52830657 52830921

传真: 021-52895562

经办律师：李莉 姜利

### （三）会计师事务所

机构名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 208

联系电话：010-88827699

传真：010-88018737

经办会计师：周学民 王军

### （四）资产评估机构

机构名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

负责人：郑文洋

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

联系电话：010-88018767

传真：010-88019300

经办注册评估师：张基昌 钱元慧

### （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## （六）拟挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务及主要产品情况

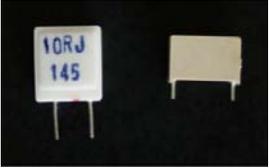
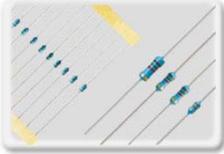
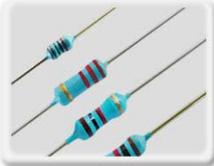
#### （一）主营业务

公司主要从事敏感元件及相关产品的设计、生产和贸易，产品以 MZ60 型热敏器件和 RXF 型敏感型温度保险元件为主，同时生产少量金属膜电阻器及电感产品。公司产品主要应用于新型环保节能灯、LED 灯、手机充电器为主的开关电源、智能电表电源等消费类电子产品。公司目前的经营范围为：敏感元件及相关电子元件的设计、生产和贸易。公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品和服务

公司产品为敏感元件及其他电子元件，按照应用领域可以分为以下几类：

类型	产品名称	特点和功能	主要用途	产品图示
敏感元件	抗浪涌线绕熔断电阻器	抗浪涌线绕熔断电阻器是用电阻丝绕在陶瓷棒上再经过绝缘涂覆处理而成的电阻器，电阻丝一般采用一定电阻率的特殊合金材料制成，当线路遇见异常电流时迅速断开，对线路起保护作用。	该电阻主要适用于节能灯、充电器及各类电子线路中。	
	固定温度电阻器	（1）该电阻在保证耐雷击浪涌冲击特性的前提下，电阻及时熔断（60S 内），避免产生安全隐患。（2）采用特殊绕制工艺，以达到电阻器在工作时局部集中发热，加快其熔断速度的效果。（3）改变现有合金材料的配比，使用具备低熔点、耐冲击能力好并具有适中电阻率的特种合金绕制。	该产品普遍应用于民用移动终端、LED 节能灯及开关电源中。	

	可控温度电阻器	<p>该电阻器满足抗高雷击浪涌特性，同时拥有电路中一旦存在异常超小电流，在电阻器温度达到即将危害线路板安全时电阻器即熔断。普通线绕熔断电阻器在遇到超小异常电流时，因异常电流过小，无法达到熔断电流，导致电阻器持续发热，表面温度超过 600 度，烧毁塑件，带来极大的安全隐患。该电阻表面温度达到 150 度，即可安全熔断失效，安全性高。</p>	<p>该产品普遍应用于民用移动终端、LED 节能灯及开关电源中。</p>	 
电阻器	金属膜电阻器	<p>金属膜电阻器是以特种金属或合金作电阻材料，用溅射的方法，在陶瓷上形成电阻膜层的电阻器。通过刻槽和改变金属膜厚度可以控制阻值。该产品耐热性、噪声电势、温度系数、电压系数等电性能比碳膜电阻器优良。金属膜电阻器的制造工艺比较灵活，不仅可以调整它的材料成分和膜层厚度，也可通过刻槽调整阻值，因而可以制成性能良好，阻值范围较宽的电阻器。</p>	<p>与碳膜电阻相比，体积小、噪声低、稳定性好，但成本较高，常常作为精密和高稳定性的电阻器应用，同时也通用于各种无线电电子设备中。</p>	  
	线绕电阻器	<p>线绕电阻器是用电阻丝绕在陶瓷棒上再经过绝缘涂覆处理而成的一类电阻器，电阻丝一般采用一定电阻率的锰铜、康铜等合金制成</p>	<p>广泛应用于电源，电力设备</p>	

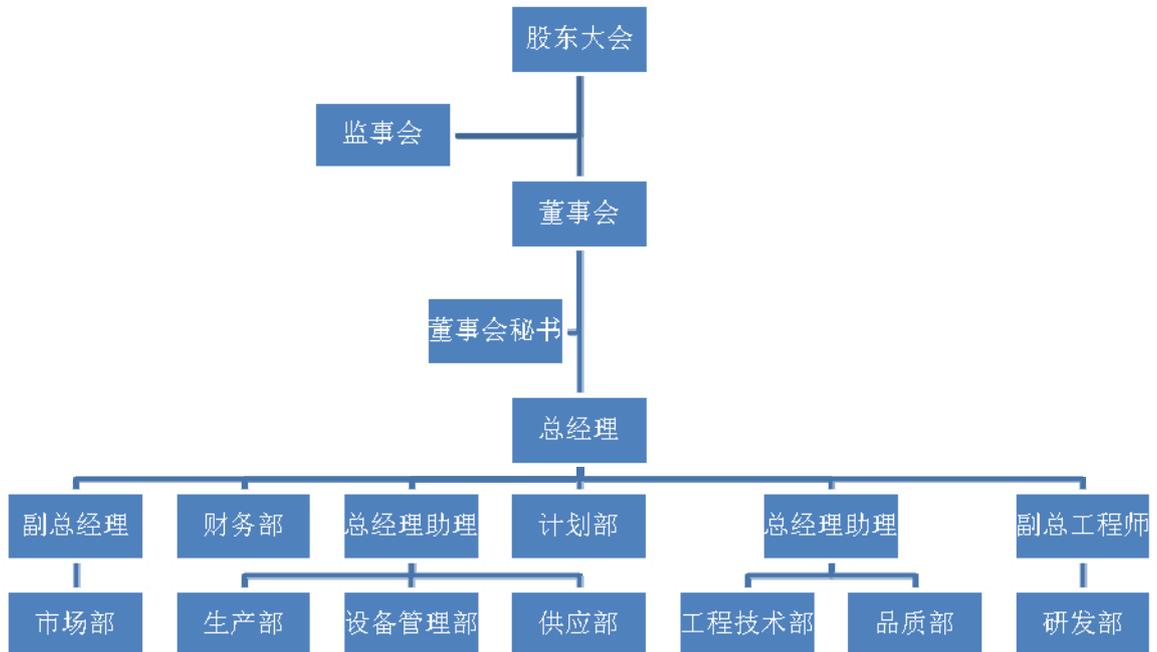
注：公司生产的抗浪涌线绕熔断电阻器、抗雷击浪涌速熔电阻器、温度保险型线绕电阻器等产品是具有电阻特征的敏感元件，虽产品名称也冠名为“电阻器”，但其与传统的电阻产品具有本质区别，其阻值对该电路产品不发生作用。产品工作原理主要是在遇见异常的电流、异常电压、异常的温度时，使其瞬间失效，以切断电路电源供应，起到热保护器和保护电路中其他元件的作用。鉴于上述产品的核心特性是其温度敏

感特征，中国电子元器件行业协会——敏感元器件与传感器分会产品分类指引中，将昌盛电子生产的该类产品划分为敏感元器件。

## 二、主要产品或服务流程及方式

### （一）公司组织结构

公司本着资产、人员、财务、业务、机构等完整、独立的原则，建立了较为规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了公司的组织结构。公司组织结构如下图所示：



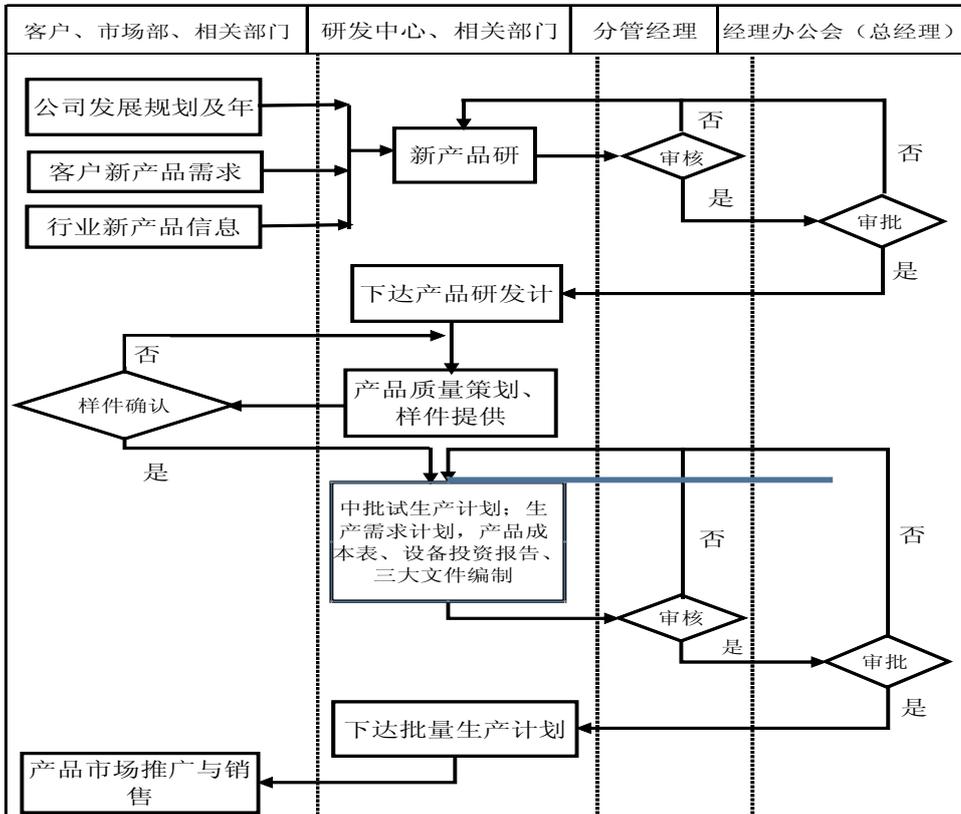
### （二）公司业务流程

公司依据订单和销售计划确定采购进程，采购物资一般为生产物资、研发物资及其他物资，公司建立了完善的供应商管理制度，保证了原材料的供应。公司生产的产品包括敏感元件及金属膜电阻器等，这些产品的特点是多品种、小批量，部分产品需要根据客户需要，开展新品研发工作。在明确客户需求的前提下，公司将制订生产计划，紧密组织生产，并强化物料采购、质检、领料等过程控制。因此，生产部需要多部门的积极配合，才能开展生产实施工作。对于质检合格的完工产品将及时入库，并根据客户需要适时发货，收回款项。具体运行流程如下：

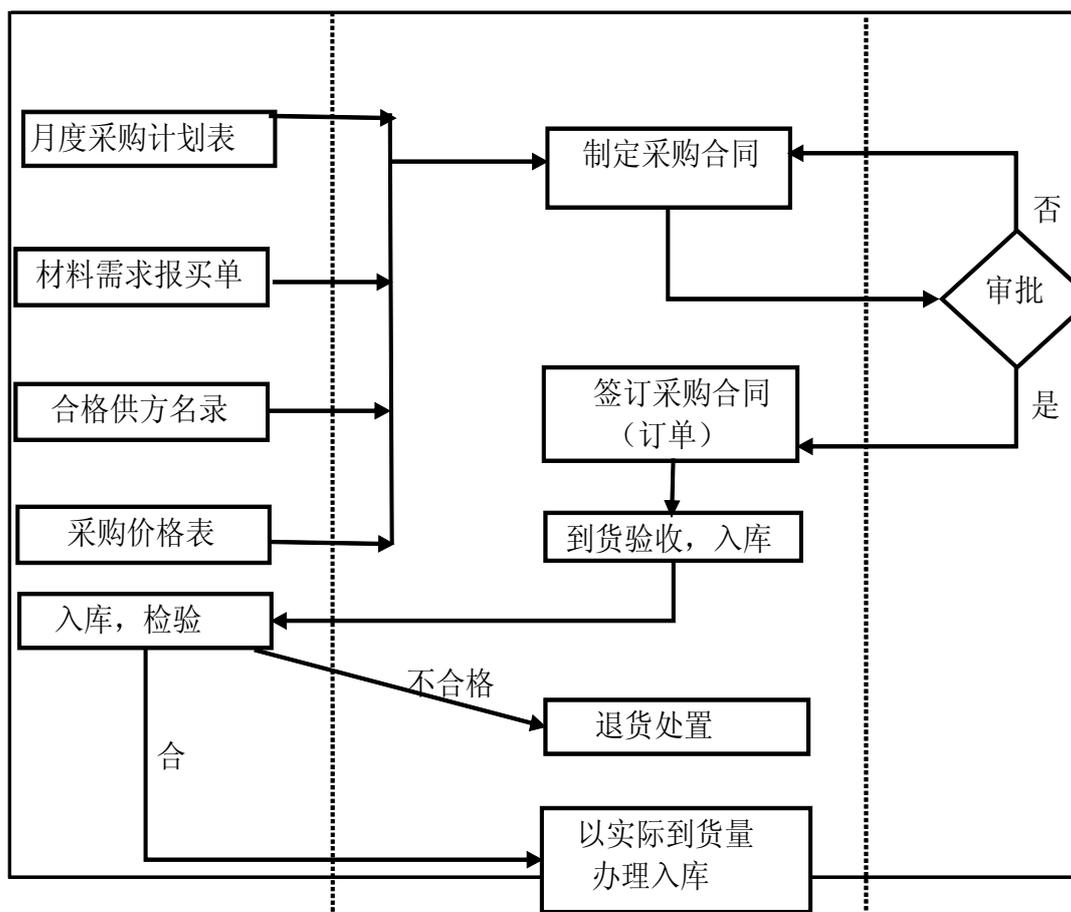
业务流程主要内容

序号	名称	主要内容
1	研发流程	公司研发部依据公司战略规划、行业新产品发展信息、市场调研客户新产品需求等研发信息，制订新产品研发报告和计划，并组织实施。
2	采购流程	公司供应部根据公司总体采购计划控制目标，按年度组织相关部门实施供应商供货能力评价，确定年度合格供应商名录，并签订供货价格、质量、交期采购协议；依据月度采购计划和采购需求计划单向供方下达采购合同，按交货期要求跟踪采购物料到货，办理到货检验、入库和到期货款的申报付款手续；按月统计进货交付及时率，整理归档采购合同等采购信息资料。
3	生产流程	公司生产部按照公司制定的月度生产计划和销售订单传递卡实施生产过程，保证订单的按期交付。具体完成生产物料准备、工序作业计划下达与执行、产品入库与发货销单、生产进度统计等过程。
4	销售流程	公司市场部按照公司制定的年度经营计划和月度销售计划面向目标市场客户实施产品推广、销售与服务工作。具体完成客户信用评价、销售合同（订单）评审与按期交付、（市场）客户拜访与服务、顾客投述处理、销售发票开具与回款、销售报表与分析等业务过程。

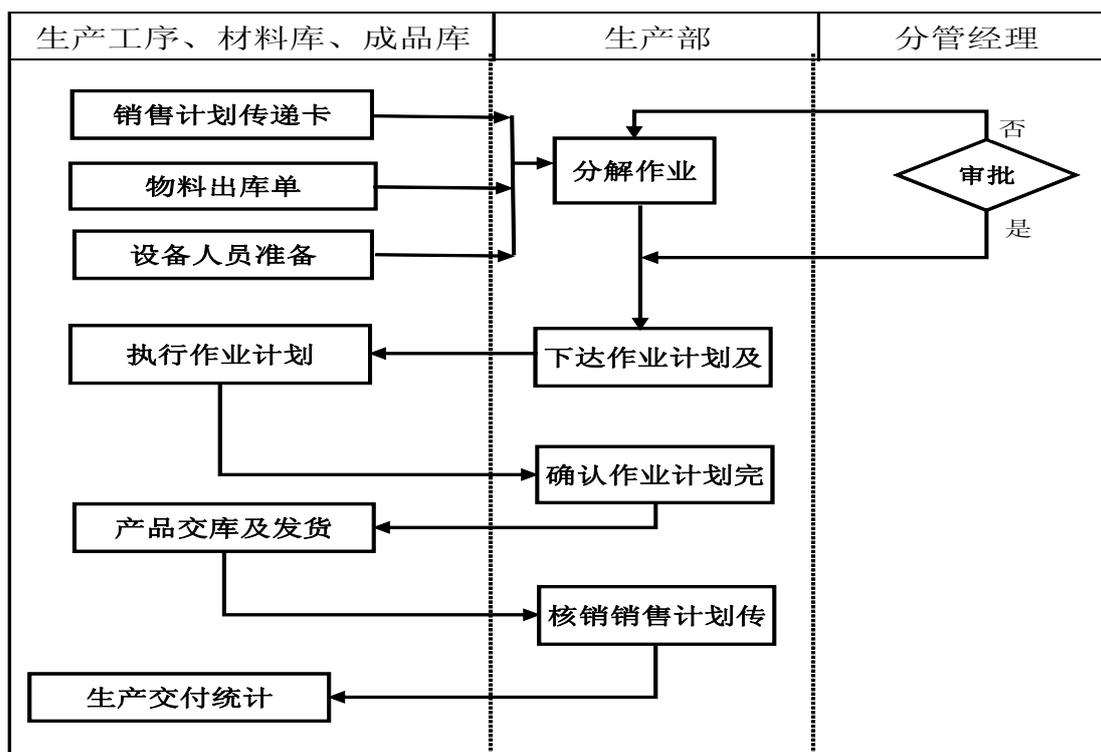
1、研发流程图：



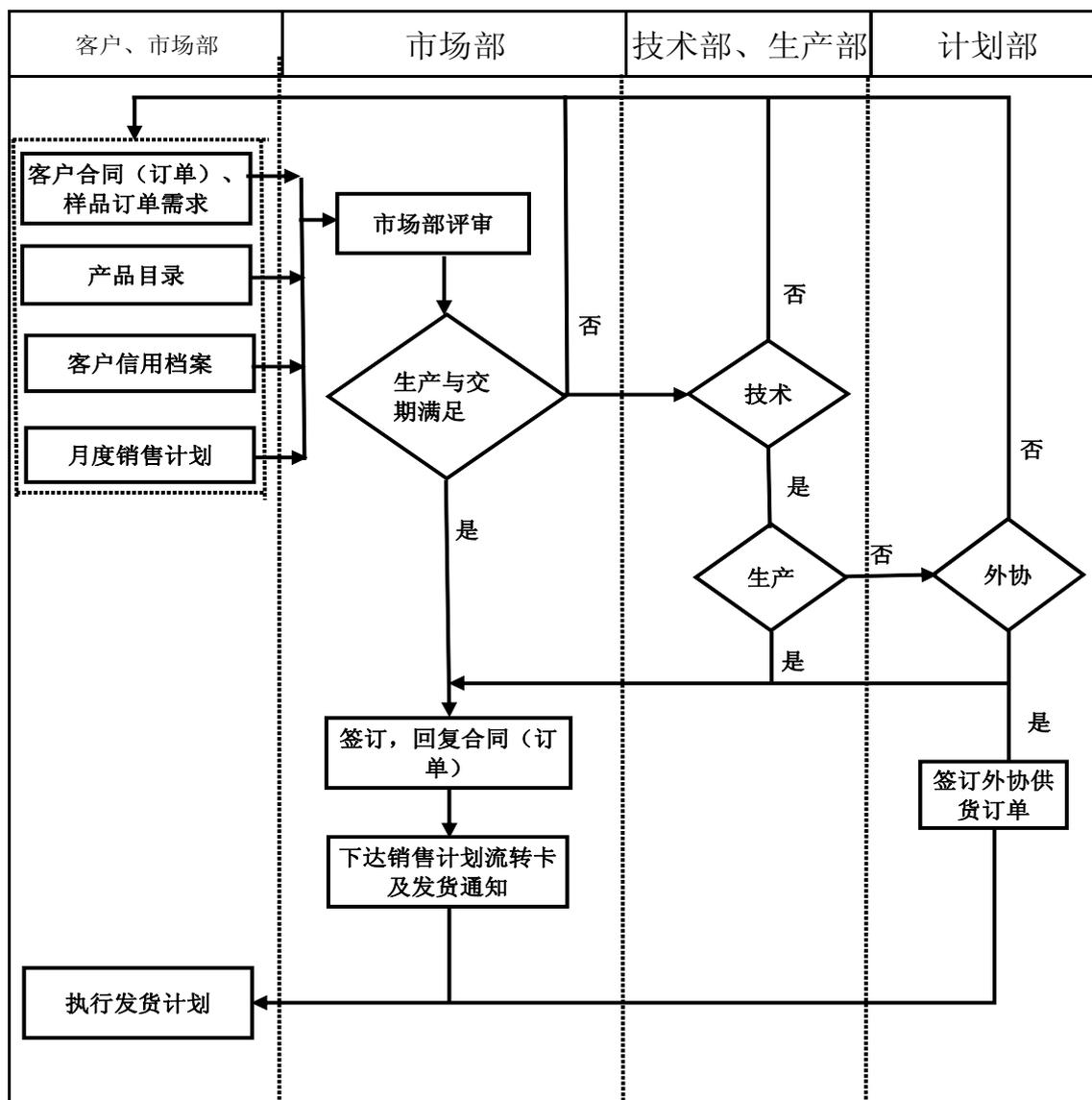
2、采购流程图：



3、生产流程图：

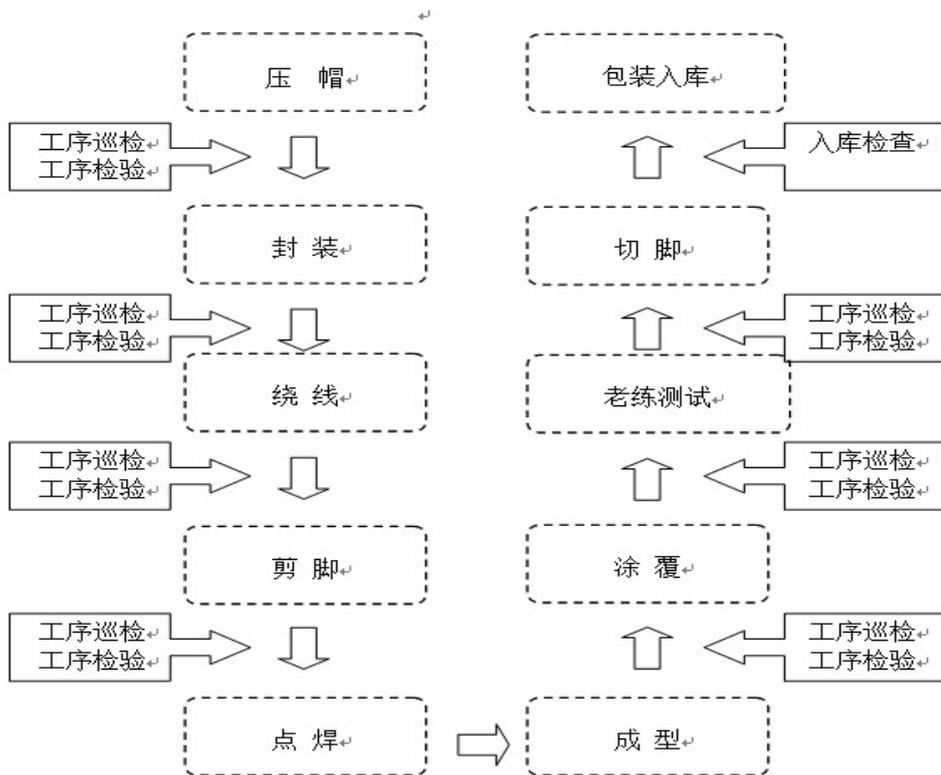


4、销售流程图：



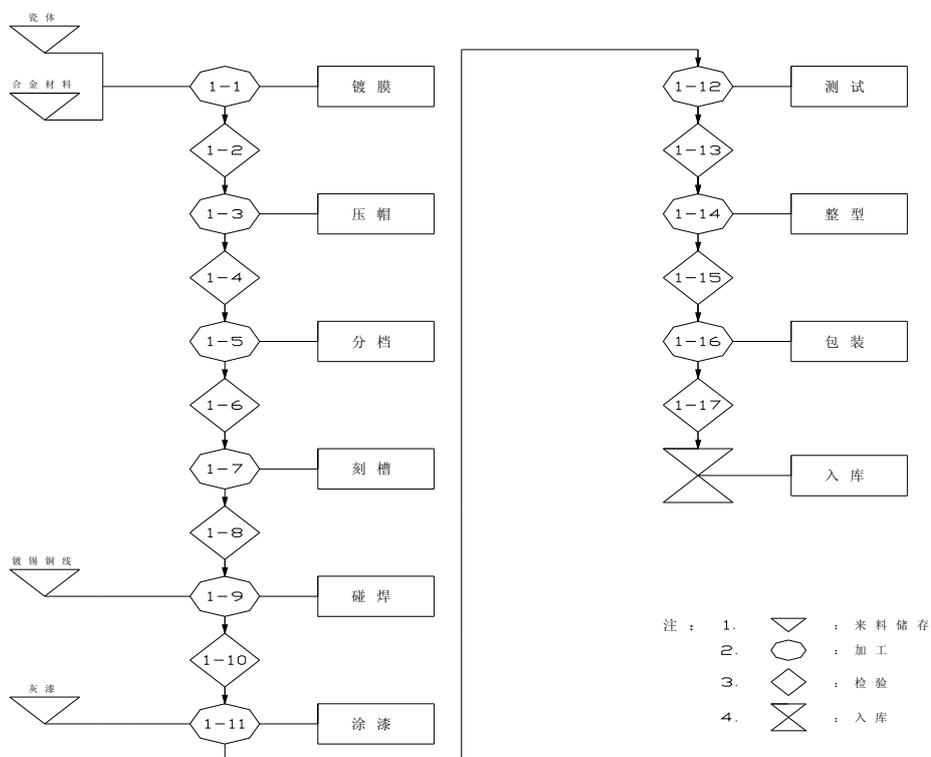
(三) 公司各类产品生产工艺流程

(1) 温度保险电阻

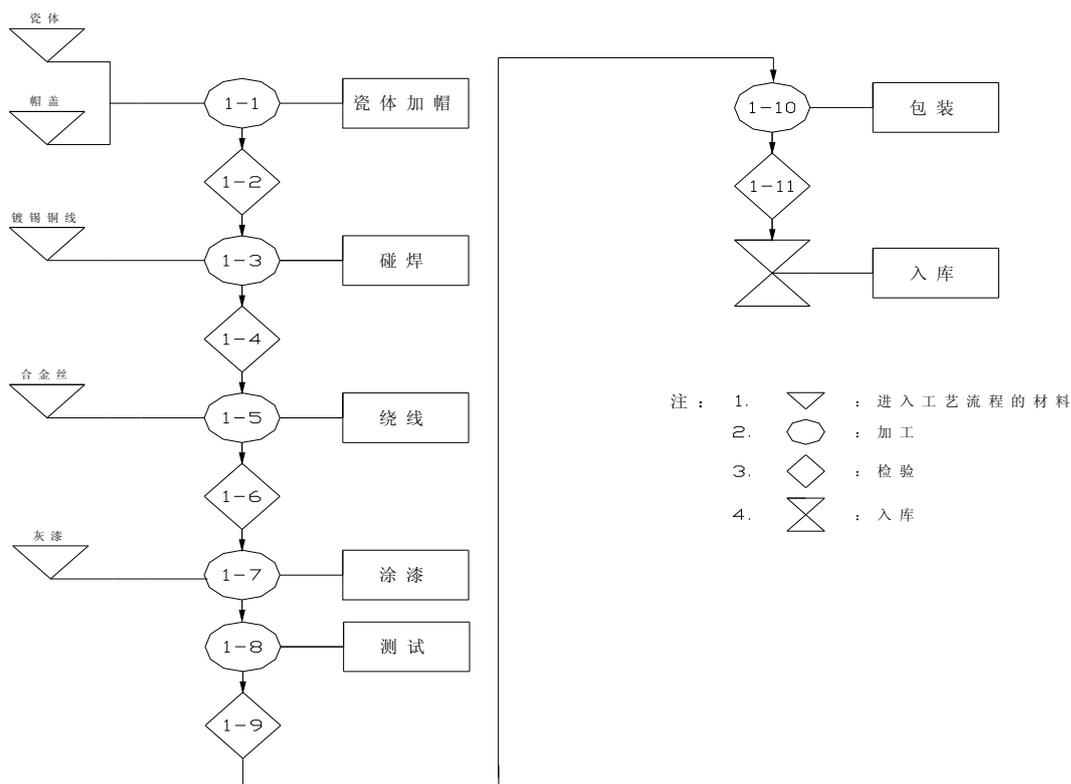


(2) 金属膜电阻:

RJ金属膜电阻器工艺流程图



(3) 线绕电阻:



### 三、公司业务有关的资源情况

#### (一) 主要产品使用的主要技术

主要产品	主要技术	技术简介
抗浪涌线绕熔断电阻器/抗雷击浪涌速熔电阻器	高稳定技术 高精度技术 耐温耐湿技术 速熔技术	1、通过热处理，使环氧树脂及特殊溶剂干透，合金丝消除应力，使其与帽盖结合结构完全稳定，确保后期性能稳定； 2、电阻生产和生产完毕后经过上电处理，既模拟电阻后期上电过程，筛选出不良，又为消除合金丝电应力，确保后期稳定度； 3、在生产过程中使用特殊溶剂涂覆膜层表面，在表面形成致密的环氧树脂膜，防潮湿防腐蚀，确保产品后期精度及稳定性； 4、在产品中部缠绕密度高的电阻丝，当温度达到一定时，可加快熔断，避免安全隐患。
温度保险型线绕电阻器	电流温度敏感技术 高安全性能技术	1、原先使用玻璃保险管加压敏电阻的方式或者使用普通电阻形成保护线路，但无法解决电容半短路或线路中其他元器件有失效引发异常小电流现象

	失效准确性技术	<p>(该现象会使玻璃保险管或者普通线绕电阻发热但无法失效, 导致充电器外壳熔化引发火灾等重大安全事故)。该技术可以使其在受到由其他元件失效引起的小电流时, 该电阻发热到一定程度即失效, 不会出现熔壳火灾等情况。</p> <p>2、该技术通过特殊工艺方法配置, 能够控制电阻熔断的时间、温度, 从而保护线路。</p>
--	---------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## (二) 主要无形资产情况

公司已获授权实用新型专利 3 项, 正在申请但尚未获得授权的发明专利 1 项。

(1) 已获得授权的实用新型专利情况:

序号	名称	类型	专利权人	专利号	授权日期
1	温度保险抗雷击浪涌线绕电阻器	实用新型	昌盛	Z1201220140166	2012. 10. 31
2	速熔型抗雷击浪涌线绕电阻器	实用新型	昌盛	Z1200920187050	2010. 08. 18
3	立式工字型固定电感器	实用新型	昌盛	Z1201120350738	2012. 05. 30

上表中实用新型专利权原为公司与双环集团共有, 截止本说明书签署日, 已变更为公司独自拥有。

(2) 正在申请中尚未获得授权的发明专利情况:

序号	名称	类型	申请人	申请号	申请日期
1	温度保险抗雷击浪涌线绕电阻器	发明专利	昌盛、双环	201210097976. 6	2012. 04. 05

正在申请中尚未获得授权的一项发明专利, 双环集团已出具专利变更说明, 承诺一旦该发明专利取得授权, 将立即办理无偿转让给公司的手续。

(3) 商标

序号	注册商标	注册证号	核定使用商品	有效期限	权利人	取得方式

1	 伟斯	350407	第9类	2009.6.10-20 19.6.10	昌盛电子	继受取得
---	-----------------------------------------------------------------------------------------	--------	-----	-------------------------	------	------

### （三）业务许可资格

公司产品主要为民品消费类产品，暂不需要生产许可。

公司先后取得了多方机构核发的安全认证证书：

序号	证书名称	核发机构	申请人	授权日期
1	质量管理体系认证合格证书	上海质量技术认证中心	昌盛电子	2013年4月
2	VDE 产品安全认证证书	VDE Testing and Certification Institute	昌盛电子	2011年5月
3	CQC 产品认证证书	中国质量认证中心	昌盛电子	2010年11月
4	UL 产品安全认证证书	Underwriter Laboratories INC	昌盛电子	2008年7月

### （四）公司特许经营权情况

公司在生产经营方面不存在特许经营权的情况。

### （五）荣誉和证书

序号	名称	类型	申请人	申请日期
1	RX20 型被釉线绕电阻器	蚌埠市科学技术奖三等奖	昌盛电子	2008年4月20日
2	LGB 系列立式固定电感器	蚌埠市科学技术奖三等奖	昌盛电子	2012年2月24日

### （六）主要固定资产情况

#### 1、公司自有资产情况

项 目	2013年8月31日余额
	(单位: 元)
<b>一、原价合计</b>	10,477,397.02
房屋及建筑物	0.00
机器设备	10,230,838.04
运输工具	3,825.64
电子及办公设备	242,733.34
<b>二、累计折旧合计</b>	8,891,054.37
房屋及建筑物	0.00
机器设备	8,685,737.06
运输工具	1,037.54
电子及办公设备	204,279.77
<b>三、固定资产账面价值合计</b>	1,586,342.65
房屋及建筑物	0.00
机器设备	1,545,100.98
运输工具	2,788.10
电子及办公设备	38,453.57
截止2013年8月31日,公司固定资产净值为1,586,342.65元,成新率为16.09%。公司机器设备为非标准件设备,公司根据需要定期对零部件进行更换或维修,由于单次金额较小,达不到固定资产入账标准,相关支出计入管理费用。公司机器的设备成新率虽较低,但通过定期的部件更换或维修,能够满足日常的生产经营需要。	

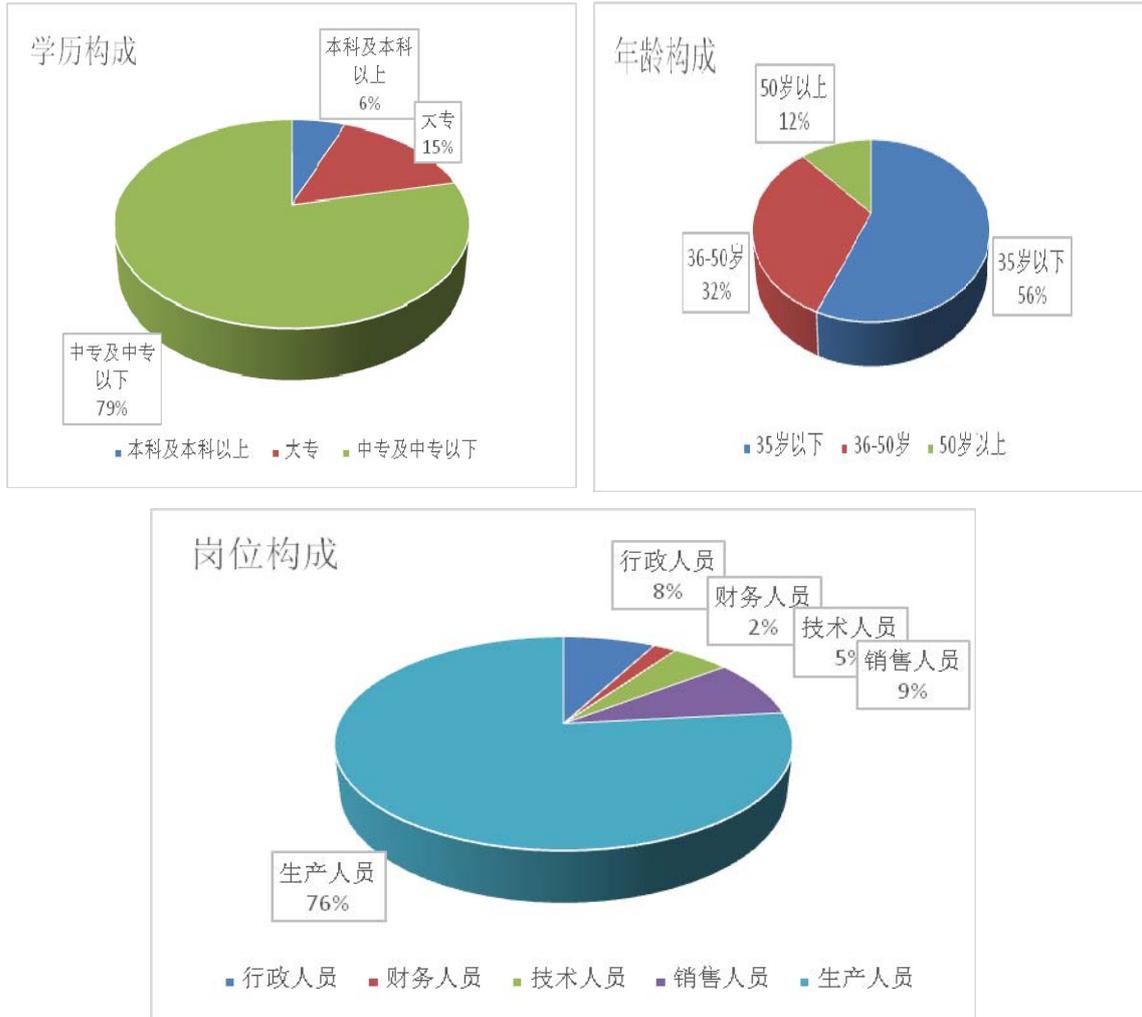
## 2、公司租赁房产情况

公司目前生产经营用房产系向控股股东双环集团租赁,根据2013年8月30日公司与双环集团签订的租赁协议,公司向双环集团租赁位于蚌埠市长征南路的房产,房屋产权证号为房地权证蚌埠字第2013014302号,建筑面积计4,893.48平方米,合同期限为10年。初始年租金标准为每月10元/平方米,第一年租金总额为587,217.60元,以后每年租金比上一年增长8%。若租金市场发生剧烈变化,以市场租金状况调整。

## (七) 员工情况

### 1、员工人数及结构

截至2013年8月31日,公司在册员工共103人,具体构成如下:



## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员保持稳定，主要核心技术人员最近两年未发生重大变动，主要核心技术人员简历如下：

李福喜，公司董事长，简历详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权结构”之“控股股东和实际控制人的基本情况”之“实际控制人”相关内容。

陈林，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于蚌埠学院，电子工艺专业；2004年加入昌盛电子，在技术部任职。先后主持温度保险电阻器研发，参与快熔电阻器、抗雷击浪涌线绕电阻器等研发工作。现任公司总经理助理兼工程技术部部长。

孟庆锋，男，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权。1995年毕业于安徽省电子工业学校，电子仪器仪表专业；1995年至2011年在双环集团工作，先

后担任技术部长、技术质量部长；2011 年加入昌盛电子，先后主持研发薄膜型电流敏感元件 RF10 型熔断电阻器，线绕型电流敏感元件 FRT 电阻式熔断器，新型温度敏感加热器大功率不锈钢基板厚膜元件等工作。现任公司工程技术部副部长、总经理助理。

## 四、业务经营情况

### （一） 业务收入的构成及主要产品的规模情况

#### 1、主要产品及收入构成情况

报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

项目	2013 年 1-8 月		2012 年		2011 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
敏感元件	20,204,106.88	69.19	25,529,843.29	70.96	21,616,042.54	74.32
金属膜电阻器	2,835,055.04	9.71	2,863,407.18	7.96	2,677,810.96	9.21
电感	4,352,139.42	14.90	5,873,510.51	16.32	409,777.83	1.41
其他	1,809,259.95	6.20	1,711,980.08	4.76	4,382,987.65	15.07
合计	29,200,561.29	100	35,978,741.06	100	29,086,618.98	100

公司主营业务产品为敏感元件及其他电子元件类产品。2013 年 1-8 月、2012 年、2011 年主营产品敏感元件占公司营业收入比例分别为 69.19%，70.96%和 74.32%。电感类及金属膜电阻器产品主要是为了满足核心市场客户的产品配套供货的要求。

#### 2、公司利润变动情况

2011-2013 年 1-8 月份，公司收入、成本、利润情况如下表：

	营业收入（元）	营业成本（元）	净利润（元）
2011 年	29,804,057.05	23,578,684.56	1,670,334.34
2012 年	35,999,590.11	26,830,370.47	3,216,251.35
2013 年 1-8 月	29,475,684.19	21,605,172.92	3,204,963.20

#### 3、报告期内公司主要客户情况

2011年、2012年、2013年1-8月份，公司前五大客户销售收入分别为10,237,694.70元、10,826,963.63元和8,635,073.37元；占公司营业收入比重为34.35%和30.08%和29.30%。销售额分布较为分散，不存在对个别客户产生过度依赖现象。

(1) 2011年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	厦门立达信光电有限公司	2,578,788.02	8.65
2	赛尔康技术(巴西)有限公司	2,405,060.43	8.07
3	漳州市立达信绿色照明有限公司	2,029,408.79	6.81
4	惠州市固信实业有限公司	1,757,461.01	5.90
5	宁波三星科技股份有限公司	1,466,976.45	4.92
合计		10,237,694.70	34.35

(2) 2012年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	宁波三星电气股份有限公司	3,118,337.36	8.66
2	赛尔康技术(深圳)有限公司	2,594,151.64	7.21
3	厦门立达信光电有限公司	2,291,846.50	6.37
4	赛尔康技术(巴西)有限公司	1,475,293.55	4.10
5	漳州市立达信绿色照明有限公司	1,347,334.58	3.74
合计		10,826,963.63	30.08

(3) 2013年1-8月份，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户	销售金额（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	宁波三星电气股份有限公司	2,265,525.61	7.69
2	漳州市立达信电光源有限公司	1,968,811.78	6.68
3	赛尔康技术(巴西)有限公司	1,517,651.27	6.16
4	南京特能电子有限公司	1,067,829.06	5.15
5	惠州市固信实业有限公司	1,815,255.65	3.62
合计		8,635,073.37	29.30

公司控股股东、实际控制人和董监高在报告期内前五大客户中未占有权益，且不存在关联关系。

## (二) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

### 1、公司前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五大供应商采购占比分别为43.02%、50.82%、45.42%。原材料供应较为分散，不存在对个别供应商产生过度依赖现象。

(1) 2011年，公司前五名供应商及占当期采购总额(含税)情况如下：

序号	单位名称	采购金额(含税, 元)	占当期采购总额比例(%)
1	淮安市华光电子有限公司	2,170,529.95	9.48
2	东莞武誉电子有限公司	1,934,932.00	8.45
3	淮安市华创电子有限公司	1,318,753.98	5.76
4	天津市宏远电子有限公司	1,237,367.93	5.41
5	贝迪斯电子有限公司	1,435,687.29	6.27
合计		8,097,271.15	35.37

(2) 2012年，公司前五名供应商及占当期采购总额(含税)情况如下：

序号	单位名称	采购金额(含税, 元)	占当期采购总额比例(%)
1	淮安市华光电子有限公司	5,223,725.45	20.69
2	江苏佳华金属线有限公司	2,914,070.14	11.54
3	陕西华星电阻器有限公司	1,486,018.19	5.89
4	贝迪斯电子有限公司	978,569.00	3.88
5	苏州元和电子元件厂	839,997.80	3.33
合计		11,442,380.58	45.32

(3) 2013年1-8月份，公司前五名供应商及占当期采购总额(含税)情况如下：

序号	单位名称	采购金额(含税, 元)	占当期采购总额比例(%)
1	淮安市华光电子有限公司	3,009,903.40	14.05
2	蚌埠市双环电感技术有限公司	2,663,039.45	12.43
3	天津市宏远电子有限公司	1,525,950.11	7.12
4	东莞武誉电子有限公司	1,220,770.00	5.70
5	淮安市华创电子有限公司	1,151,781.64	5.38
合计		9,571,444.60	44.68

公司报告期内前五大供应商中，贝迪斯电子有限公司、蚌埠市双环电感技术有限公司为控股股东双环集团的子公司，公司实际控制人李福喜担任贝迪斯电子有限公司、蚌埠市双环电感技术有限公司董事长。除此以外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员无在前五大客户与前五大供应商中占有权益或存在关联关系的情形。

## 2、主要原材料及其供应情况

### (1) 原材料

公司产品的主要原材料为镀锡铜线、合金丝、特种金属、特种涂料、帽盖、漆、瓷棒等。公司经过多年的商业运作，同国内外供应商结成了良好的商业伙伴关系，并且主要原材料均有三家以上的供应商可供选择。材料的供应、质量均可得到保证。公司原材料占产品成本比例：

年份	原材料占产品成本比重(%)
2013年1-8月	82.37
2012年	79.83
2011年	81.76

### (2) 能源

公司使用的主要能源为电力，由当地供电局提供，能源成本在公司成本中的比重很小，能源价格的变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

### (三) 报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

公司目前正在履行的重大业务合同情况如下：

合同类别	合同期间	合同对象	合同名称	合同金额	履行情况
贷款合同	2012年11月20日-2013年11月20日 (合同履行期间)	中国银行股份有限公司蚌埠分行	流动资金借款合同	3,000,000元	在履行
	2013年6月26日-2014年6月26日 (合同履行期间)	徽商银行蚌埠分行	流动资金借款合同	1,000,000元	在履行
销售合同	2013年9月3日-28日 (合同签订期间)	阳光电源股份有限公司	产品采购合同	212,825.00元	在履行
	2013年8月6日-10月14日 (合同履行期间)	立达信绿色照明股份有限公司	热缩保阻采购订单	98,683.64元	在履行

	同签订期间)	司			
	2013年8月1日-10月12日(合同签订期间)	漳州市立达信电光源股份有限公司	热缩保阻采购订单	845,090.42元	在履行
	2013年8月16日-9月17日(合同签订期间)	广州智光电气股份有限公司	广州智光电气订购合同	295,080.58元	在履行
	2013年8月26日	南京特能电子有限公司	供销合同	337,160.00元	在履行
	2013年1月1日-2016年1月1日(合同履行期间)	宁波三星电气股份有限公司	供方合作协议	框架协议、依据订货量结算	在履行
	2013年6月21日-2014年6月21日(合同履行期间)	杭州海兴电力科技股份有限公司	供需协议	框架协议、依据订货量结算	在履行
租赁合同	2013年9月1日-2023年9月1日(合同履行期间)	双环集团	厂房租赁协议	587217.60元/年,年增长8%	在履行

## 五、商业模式

### (一) 采购模式

公司生产产品的主要原材料为镀锡铜线、合金丝、特种金属、特种涂料、帽盖、漆、瓷棒等。公司根据订单及生产经营计划，由供应部向合格供应商直接采购原材料。公司已建立稳定的原材料供应渠道，并与主要供应商建立长期的合作关系。在采购实施过程中，采购部按照采购管理制度，根据生产订单，结合库存情况，并综合考虑原材料价格趋势，确定采购数量，再由采购部进行比价、询价后，在合格供货方名单中选择供应商，拟定采购合同，首次新供方物料或重大采购合同，由工程技术部、品质部、财务部等相关部门进行评审，分管经理批准后签订采购合同。公司供应部通过收集市场信息结合经验判断，对主要原材料价格的未来走势做出分析。公司管理层根据价格趋势采取提前采购或者缩短采购周期

等手段来降低原材料采购成本。

## （二）销售模式

本公司的下游客户均是制造类企业，是公司产品的最终用户，公司客户中无贸易类公司。公司的产品销售主要为直销模式。

公司设立了专门的市场部负责向下游客户的销售。销售人员通过客户反馈等途径及时了解市场需求，公司根据市场需求组织研发团队对产品进行研发，最终实现新产品的批量生产和销售。目前，公司营销网络已基本覆盖国内所有区域，建立了高效、完善的销售队伍和渠道为国内外客户提供产品和服务。

通过上述销售模式，公司形成了较为立体、全面，且适合行业特性的营销网络，有力支持了公司销售收入的增长和市场份额的提升。

## （三）盈利模式

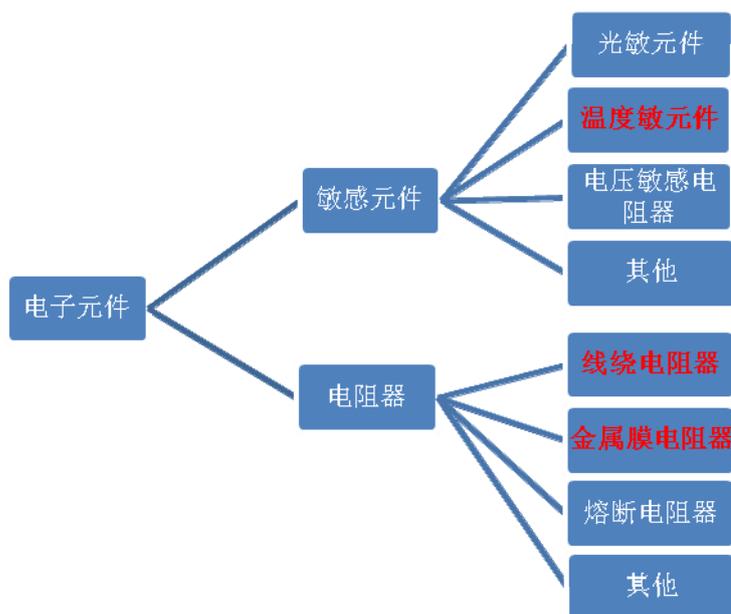
公司以自有产品的经营服务于客户需求，市场范围包括国内市场和国外市场，均以直销方式为主，公司以具有市场竞争优势的品质、性价比、交期和领先的品牌形象服务于市场的中高端客户，满足差异化的产品需求，为客户创造价值，并以此实现公司的盈利。通过前期合作而积累的较好声誉和稳定的客户群体，确定了以自主研发产品为核心，提供标准化的专业技术支持和解决方案的盈利模式。公司在未来将积极提升产品技术含量和独创性，提升公司核心竞争力。

# 六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

## （一）行业概述

### 1、行业主管部门

公司所处行业为电子信息产业的电子元件制造行业，主要以敏感元件中温度敏元件类产品为主，同时涉及部分电阻器中的线绕电阻器、金属膜电阻器等产品，具体细分行业如下：



国家工业与信息化部电子信息司是行业行政主管部门，主要负责制订我国电子元器件行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。

我国电子元器件行业建立了“中国电子元器件行业协会”，协会下设电感器行业分会、敏感元器件与传感器行业分会等14个分会，其主要作用是对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

## 2、产业政策

为推动我国新型电子元器件产业快速发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2011年本）》。该文件指出：新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造属国家鼓励类产业。

2011年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出，改造提升制造业，增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导产业链向高端延伸。

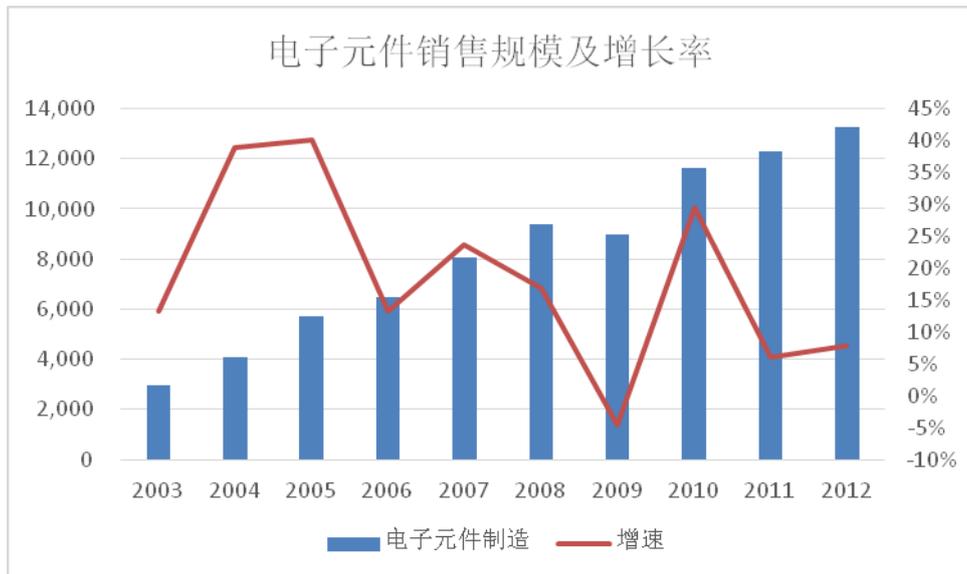
国家发改委、科学技术部、商务部、国家知识产权局联合修订的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》将“片式元件生产设备，敏感元器件生产设备，高频率器件生产设备……”等列为优先发展的重点领域。

2006年，信息产业部颁布的《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》，将敏感元件和传感器所在的新型元器件技术列为未来5—15年重点发展的领域。

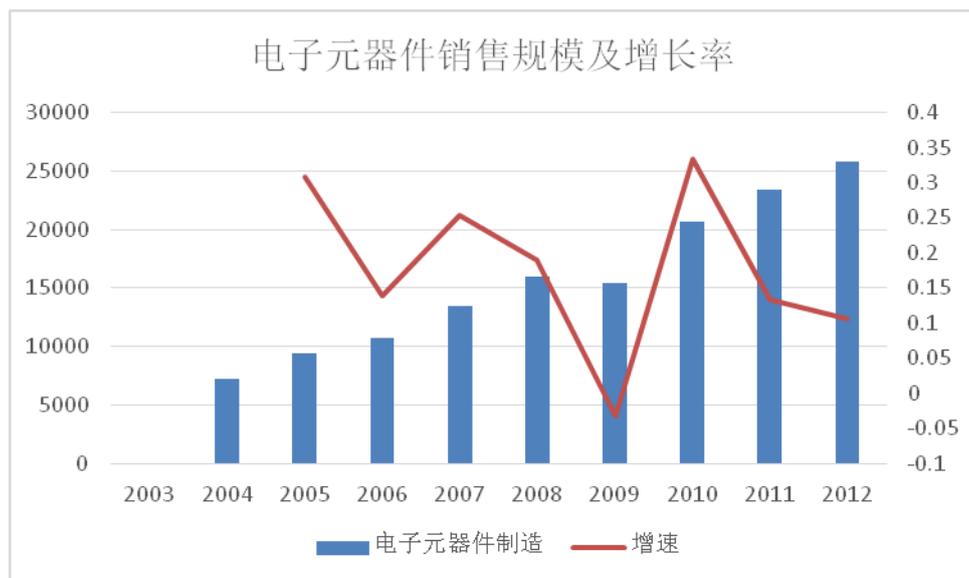
《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》中针对新一代电子整机发展需求，将大力发展新型片式化、小型化、集成化、高端电子元件作为“十二五”发展主要任务和发展重点。

## （二）市场规模

电子元器件行业伴随着中国电子信息产业的发展，自上世纪80年代以来，实现了全行业的飞速发展。“十一五”期间，我国电子元器件在产量、销售额、进出口总额都有较大幅度提升，电子元器件销售收入年均增长率16%，从2005年的6100亿元增长到超过13000亿元。“十二五”期间，我国电子元件将实现年均增长10%，到2015年销售收入超18000亿元。



数据来源：工信部 单位：亿元



数据来源：工信部 单位：亿元

昌盛电子以新型环保节能灯、LED灯行业，手机充电器为主的开关电源行业、智能电表等专业领域市场中的高端客户为服务目标，力求参与客户需求的前期设计、以技术领先及差异化的产品服务为优势去满足客户需求。

目前公司的营业收入构成中，手机充电器市场约占40%，节能灯和LED市场约占25%，智能电表市场约占25%，电力电源等其他市场约占10%。

#### 公司产品主要市场应用领域

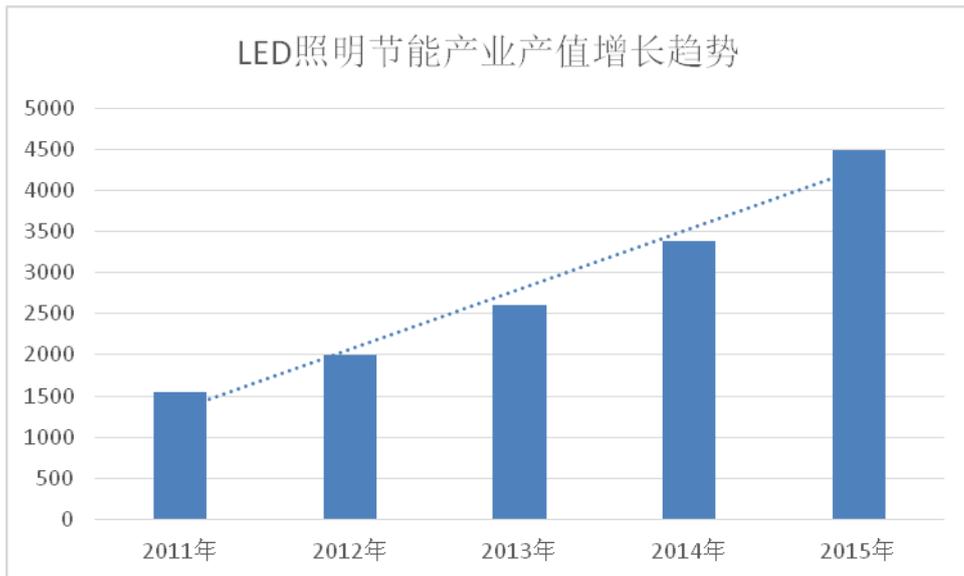


## 1、节能灯（LED）行业

我国节能灯行业自2003年起受出口市场拉动获得飞速发展，至2008年高峰时产销量已超过100亿只，其中90%以上是满足出口市场。节能灯行业的飞速发展，极大地带动了线绕保险电阻的销售。

根据国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部、住房城乡建设部、国家质检总局联合编制的《半导体照明节能产业规划》，到2015年，60W以上普通照明用白炽灯的市场占有率将降到10%以下；节能灯等传统高效照明产品市场占有率稳定在70%左右；LED功能性照明产品市场占有率达20%以上。

按照规划要求，LED照明节能产业产值将以年均30%速度增长，2015年达到4500亿元（其中LED照明应用产品1800亿元），这期间，以节能灯市场为目标客户的国内敏感元件生产企业将受该行业影响，业务增长迅猛。



数据来源：“十二五”规划数据整理 单位：亿元

## 2、手机充电器为主的开关电源行业

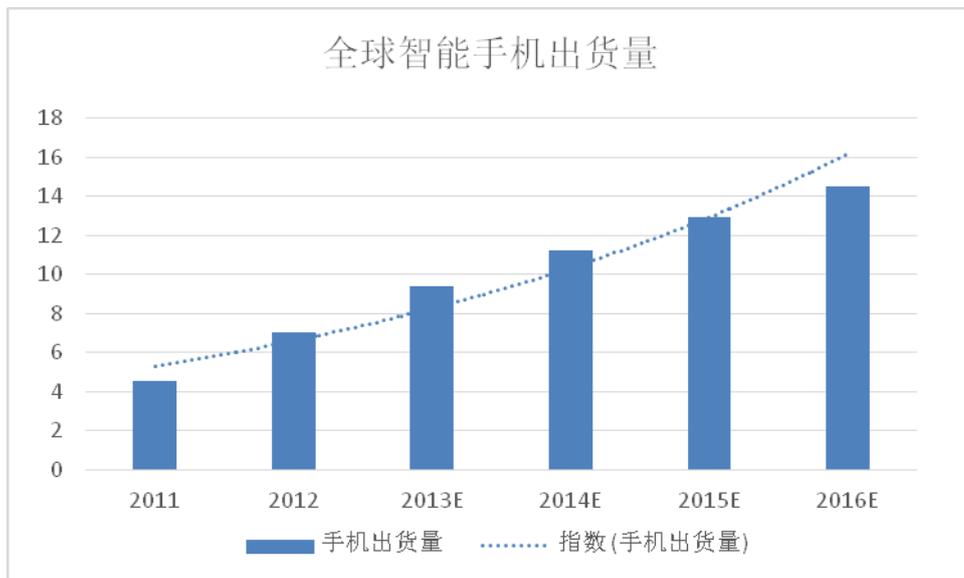
以智能手机充电器、个人计算机开关电源产品为主。2010年以来，随着智能手机和其他智能电子产品的普及，该类业务发展迅猛。根据全球市场调研机构IDC的数据显示，2013年第一季度，全球智能手机出货量达到2.162亿部，占全球手机总出货量4.186亿部的51.6%，其中三星公司占据了智能手机的接近三分之一的市场。

Vendor	1Q13 Shipments	1Q13 Market Share (%)	1Q12 Shipments	1Q12 Market Share(%)	Y/Y Change
Samsung	70.7	32.7	44.0	28.8	60.7
Apple	37.4	17.3	35.1	23	6.6
LG	10.3	4.8	4.9	3.2	110.2
Huawei	9.9	4.6	5.1	3.3	94.1
ZTE	9.1	4.2	6.1	4.0	49.2
Others	78.8	36.4	57.5	37.3	37.0
Total	216.2	100	152.7	100	41.6

2013 第一季度全球智能手机出货量（数据来自 IDC）

从数据资料可以看到，智能手机全球出货量中，三星获得头名，出货量 7070 万部，占 32.7% 的市场。其后苹果排名第二，出货 3740 万部，占 17.3%，第三名为 LG，出货量 1030 万部 4.8%。

根据市场研究机构DisplaySearch所述，2013年全球智能手机出货量将首次超过功能机。该机构发布的数据显示，2013年全球智能手机出货量预计可达9.37亿部，功能机为8.89亿部。2011年至2016年，智能手机出货量复合年均增长率(CAGR)将为26%，到2016年可达14.5亿部，占整个手机市场的三分之二。



数据来源：NPD 研究公司 单位：亿元

公司早期主要以线绕熔断电阻进入该行业销售，进入时间也相对较早，凭借在产品特殊特性上的研发实力，相对于竞争对手具有较高的市场知名度和美誉度，始终居于一线品牌地位。目前，公司凭借品牌和技术研发能力正在以公司发明专利产品温度保险型电阻配合着三星、LG等高端手机充电器制造企业的产品推广。预计，未来三年，受该类业务增长影响，公司该类产品需求将快速增长。

### 3、智能电表行业

电能表属于电力行业基础设施建设的一部分，经历了由传统的机械感应式电能表向电子式电能表的跨跃。我国目前仍处于智能化初期，智能电表的技术还在不断更新升级，智能电表的需求不断扩张。行业在未来两年投资增速明显，新增需求旺盛，有较快发展。

国家电网“十二五”具体规划建设要求，2010年智能电表覆盖率达到15%，安装智能电能表3500万只；2011-2013年每年安装5500万只智能电能表；2014年安装2200万只，2015年初达到100%的“全覆盖、全采集、全费控”。

“十二五”国家电网用电信息采集建设规划

智能电能表	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
安装数(万只)	3500	5500	5500	5500	2200
覆盖率(%)	15%	35%	65%	90%	100%

数据来源：国泰君安研究

公司产品凭借在制造成本和经营规模方面的优势，竞争力日益上升，使得昌盛电子在以智能电表为主要客户群的仪器仪表行业领域，销售有了较快的增长。目前，国内智能电表行业中前5家企业均为公司的客户。

### （三）行业风险特征

#### 1、一般风险

##### （1）核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司所处行业是技术密集型行业，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是本公司赢得市场的关键。公司核心技术由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。公司部分研发成果尚处于专利的申请过程中，还有部分研发成果和工艺诀窍是公司多年来积累的非专利技术。如果该等研发成果失密或受到侵害，将给公司生产经营带来不利影响。

## （2）管理能力滞后于企业发展的风险

公司自成立以来，虽然逐渐形成了一支人员精干、组织结构精简、专业水平过硬的技术型团队，在经营管理方面具有自身的独特性，使得公司的规模与业务、技术及市场等方面的要求相适应。然而，公司目前规模较小，随着客户数量的不断增多，现有的管理模式能否适应公司的快速扩张具有一定的不确定性。同时，公司业务地域跨度较大，对公司综合经营管理能力的要求不断提高。

## 2、特殊风险

### （1）经营成果受下游行业波动影响的风险

公司的主要产品为敏感元件，广泛应用于手机通信、节能灯等消费类电子领域，主要销售对象为电子整机产品的生产厂家，因此与该领域相关的消费类电子整机产业的发展具有较强的联动性；而电子类行业是典型的充分竞争性行业，产品受行业周期性波动的影响较大，相应的企业业绩也呈周期性波动。若上述行业发展出现较大幅度的波动，将对本公司总体效益产生影响。

### （2）原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为镀锡铜线、合金丝、特种金属等，原材料约占生产成本的80%。公司产品对原材料价格变动较敏感，随着生产规模的不断扩大，公司对原材料的需求将继续上升。公司需加强采购环节管理和生产管理，通过技术改造，提高产品合格率，提高产能和单位效能等有效措施，使原材料价格波动对单位产品成本影响减至最小。

### （3）技术进步带来的创新风险

电子元器件行业技术更新较快，新技术、新工艺的出现将对现有产品、市场产生颠覆性影响。市场参与者需及时跟踪下游客户市场，加快新型配套产品的研发，突破关键元器件技术，加快技术创新体系建设，才能提升行业整体竞争力。

## （四）公司竞争地位

### 1、公司在行业中的竞争地位

目前，国内敏感元件的市场化程度较高，竞争比较充分，竞争格局比较分散，

清晰的竞争格局尚未形成。

(1) 节能灯(LED)行业: 2012年节能灯和LED灯国内制造企业总出货量大约在40亿只左右,每只整灯用1只保险类电阻。使用的保险电阻中,大约60%为公司同类产品线绕保险电阻,其余40%为模式熔断电阻和电流保险丝。该行业的竞争对手包括南京先正公司,深圳格瑞特,以及近年来伴随着节能灯行业发展起来的一些具有市场地理优势的电阻器生产企业(在节能灯生产厂家集中地区内的企业)。公司产品自2000年起开始批量供货,进入该行业较早,市场知名度较高。我公司2012年在该行业销售保险电阻总量约3.5亿只,大约占全部市场出货量的14.5%。

(2) 手机充电器为主的开关电源行业: 公司早期主要以线绕熔断电阻进入该行业销售,且进入时间也相对较早,凭借在产品特殊特性上的研发实力,相对于竞争对手具有较高的市场知名度和美誉度,始终居于一线品牌地位。该行业的竞争对手包括台湾国巨电子公司、深圳百亨电子公司、深圳嘉盈达电子公司等企业。

2012年全球手机市场年出货量约为13亿部手机,手机配备的充电器约有90%使用1只线绕保险熔断电阻。我公司2012年在该行业销售各类温度敏感型保险电阻总量约为1.2亿只,约占全部市场使用量的10.2%。

(3) 智能电表行业: 智能电表作为仪器仪表行业中的新兴产业发展迅速。该行业对原材料供应商的质量保证能力要求较高。供应商大多为国内知名电子元件生产企业,另有部分外资品牌参与其中。主要竞争对手包括四川永星电子公司、江苏江佳电子公司、台湾国巨公司、中山高雅电子公司等。

近两年来,随着公司产品制造成本的降低和经营规模的扩大,相对于竞争对手具备了一定的成本优势。竞争力的上升,使得公司在以智能电表为主要客户群的仪器仪表行业的销售有了较快的增长。目前,国内智能电表行业中前5家企业均为公司的客户,2012年国内智能电表行业生产量大约为7000万台,其中1000万台出口,国内两大电网公司(国家电网、南方电网)使用量为6000万台。公司线绕保险电阻及相关电阻产品在该行业销售量为1800万只,占同类产品总使用量的25.7%。

## 2、公司竞争优势

### （1）核心的技术与产品优势

公司产品的核心技术是配方以及关键的生产工艺参数，配方和生产工艺参数的不同直接影响到产品的性能、成本以及市场竞争力。公司非常重视技术保护工作，在技术保护方面建立系统、完善的规章制度。同时，公司自成立以来一直重视研发工作和研发团队建设，为研发人员提供了良好的薪酬福利，制定了多种激励政策鼓励创新和研发，形成了充分尊重研发人员、为研发人员创造良好事业平台的文化，因此自成立以来公司研发团队一直十分稳定。

公司核心产品——各类敏感型保险电阻的研发始终保持着国内领先水平。2012年研发成功的温度保险型抗雷击浪涌线绕电阻器已开始大批量供货于高端智能手机充电器的产品。未来三年，该产品将成为公司新的经济增长点，对公司经营收入将有着较大的增长贡献。

### （2）优质的客户服务基础优势

经过多年的市场开拓与培育，公司在开关电源、节能灯（LED灯）、智能电表等三个行业专业市场领域积累了一批优质的客户资源。这一横跨三个行业实现销售的市场资源优势是同行业竞争对手所不具备的。同行业企业通常只在上述三个行业市场的一个或两个中具备经营能力。较少存在一家企业能够达到公司在上述三个行业市场领域分布的经营布局。且公司较稳定地占据着中高端的客户市场，市场优势明显。

经过多年的努力，公司通过自身的技术和优质的产品服务，逐步与客户建立了长期稳定的客户关系，为公司开拓和扩大行业新市场带来了积极的影响。

### （3）质量优势

作为在高端客户市场中具有竞争优势的电子元器件制造商，产品质量已成为本公司制胜的利器。为确保公司的产品和服务质量满足世界级企业客户的要求，公司建立并实施了完善的质量管理体系。2010年11月，公司取得了中国质量认证中心核发的《产品认证证书》，2011年5月和2008年7月，分别取得国外机构（VDE Testing and Certification Institute）核发的《VDE产品安全认证证书》，Underwriter Laboratories INC核发的《UL产品安全认证证书》，公司在2013年4

月，取得了上海质量技术认证中心核发的《质量管理体系认证合格证书》。

### 3、公司竞争劣势

公司一直靠自身的积累滚动发展，资本规模偏小，影响了公司的经营扩张。。同时，公司在企业的运营管理水平、设备水平方面也有着较大的提升空间。

### 4、公司采取的竞争策略和应对措施

针对目前日益严峻的行业现状，公司管理层提出了切实有效的应对措施：

(1) 克服短期意识，重视投资，加大公司新产品开发和技术改造的投入，加快信息化建设，对陈旧设备进行更新改造，提高作业效率，降低成本，提高产品质量。

(2) 积极推进产学研合作，与合肥工业大学、安徽大学、兵器工业214研究所等院所进行广泛的技术合作，积极打造自主创新科技平台；通过大力推行产学研横向合作，有效促进创新能力的提高，促进人才队伍建设。

(3) 创造更加有效的激励机制，营造吸引人才、留住人才的良好环境，开展人才队伍建设，积极引进人才，给各类人才以宽松的发展空间，充分调动员工的积极性和创造性。

(4) 调整市场营销模式，建立更广泛的营销网络，培育新的市场增长点；提高销售人员整体素质，加强培训和管理，努力培育外向型销售人员，积极开辟国际市场。

(5) 在坚持扩大核心产品温度敏感保险电阻经营的同时，适度扩大相关产品的制造规模，以此满足公司优势行业客户一站式配套销售的需求，并以此壮大公司的整体经营能力和规模，实现更快的增长。

(6) 积极引入企业管理新思路，建立内部管控制度，使企业各项管理工作更加科学化、规范化和制度化，避免企业的管理风险。采取具体措施使组织结构和决策机制更加适应企业健康、快速发展的需要。

## 第三节 公司治理

### 一、近两年公司“三会”建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依法设置了股东会、董事会，并设有监事一人，基本能依法履行职责，存在部分届次董事会召开时个别董事不能参会而由监事参会的情形。上述瑕疵未影响公司的经营决策，未损害公司利益。股份公司成立以来，为积极完善现代法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强了公司的治理工作。根据《公司法》和《公司章程》的规定，昌盛电子建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，约定各自的权利、义务及工作程序，并制定股东大会、董事会和监事会议事规则，以规范公司的管理和运作，保证公司的生产、经营健康发展。

#### （一）股东大会、董事会、监事会建立健全情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。公司股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。

2009年4月，双环集团收购天元贸易持有的昌盛有限的股权后，昌盛有限成为双环集团的全资子公司，为一人有限公司，按《公司法》规定，不设股东会。2013年8月，顺达电子受让双环集团持有的昌盛有限5%股权之后，公司依法设立了股东会。

公司近两年股东（大）会运行情况如下：

（1）有限公司2011年股东决定：于2011年5月3日，经公司股东双环集团研究决定对昌盛有限2010年实现的利润提取盈余公积及进行股东分红。

（2）有限公司2012年股东决定：2012年2月20日，经公司股东双环集团研究决定，昌盛有限兼并伟斯电子，兼并方式采取吸收合并方式，合并后，昌盛有限原注册资本455万元保持不变。同时注销伟斯电子，其资产、债权、债务由昌盛

有限承担。

(3) 有限公司2012年股东决定：于2012年4月6日，经有限公司股东双环集团研究决定，对昌盛有限2011年实现的利润提取盈余公积及进行股东分红。

(4) 有限公司2013年股东决定：于2013年4月23日，经公司股东双环集团研究决定，对昌盛有限2012年实现的利润提取盈余公积及进行股东分红。

(5) 有限公司2013年股东决定：于2013年8月19日，经公司股东双环集团研究决定，将其所持公司股权转让5%给顺达电子。

(6) 有限公司2013年第一次股东会于2013年8月20日召开，出席会议的股东代表共2人，代表公司455万元注册资本，占公司总注册资本的100%。会议根据股东变化情况审议通过修订后的《昌盛电子公司章程》事宜。

(7) 有限公司2013年第二次股东会：于2013年9月21日召开，出席会议的股东代表共2人，代表公司455万元注册资本，占公司总注册资本的100%。与会股东经审议表决，通过了公司整体变更为股份有限公司的决议。

(8) 股份公司创立大会暨首次股东大会：于2013年10月6日召开，出席会议的股东代表共2人，代表公司股份1200万股，占公司股份的100%。会议审议通过《关于安徽昌盛电子股份有限公司筹办情况的报告》、《安徽昌盛电子股份有限公司章程》、《关于安徽昌盛电子股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于安徽昌盛电子股份有限公司第一届监事会监事成员的议案》、《关于安徽昌盛电子股份有限公司设立费用的议案》、《对发起人用于抵作股款的财产作价的审核报告》、《关于聘请会计师事务所的议案》。

(9) 2013年第一次临时股东大会：于2013年10月23日召开，出席会议的股东代表共2人，代表公司股份1200万股，占公司股份的100%。会议审议通过昌盛电子本次股份挂牌转让相关的如下议案：《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于本次申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决议有效期为十二个月的议案》、《安徽昌盛电子股份有限公司章程（挂牌适用稿）》、《关于关联交易的议案》。

## 2、董事会制度建立健全情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

公司近两年董事会运行情况如下：

(1) 有限公司2011年第一次董事会决定：于2011年5月3日召开，决定对昌盛有限2010年实现的利润提取盈余公积及进行股东分红。

(2) 有限公司 2012 年第一次董事会决定：2012 年 2 月 20 日，经公司董事会研究决定，昌盛有限兼并伟斯电子，兼并方式采取吸收合并方式，合并后，昌盛有限原注册资本 455 万元保持不变。同时注销伟斯电子，其资产、债权、债务由昌盛有限承担；该决定报股东审议。

(3) 有限公司 2012 年第二次董事会决定：于 2012 年 4 月 6 日召开，决定对昌盛有限 2011 年实现的利润提取盈余公积及进行股东分红。

(4) 有限公司 2013 年第一次董事会决定：于 2013 年 4 月 23 日召开，决定对昌盛有限 2012 年实现的利润提取盈余公积及进行股东分红。

(5) 有限公司 2013 年第二次董事会决定：于 2013 年 8 月 18 日召开，做出如下决定：一、将双环集团所持公司股权 5%转让给顺达电子。股权转让后，公司股东及股权结构为：双环集团出资 432.25 万元，持股比例 95%；顺达电子出资 22.75 万元，持股比例 5%。转让价格有双方协商决定，转让的具体事宜由双方签署《股权转让协议》确定。二、《公司章程》相应修改。三、以上决议报股东审议。

(6) 有限公司 2013 年第三次董事会决定：于 2013 年 9 月 1 日召开，出席会议董事共 3 人。会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的决议。

(7) 有限公司2013年第四次董事会决定：于2013年9月18日召开，出席会议董事共3人。会议就昌盛有限整体变更为股份有限公司事宜做出补充决定。

(8) 股份有限公司第一届董事会第一次会议：于2013年10月6日召开，选举李福喜先生为公司董事长，任期与本届董事会任期一致。董事长是公司法定代表

人。聘任佟卫东先生为公司总经理，任期与本届董事会任期一致。聘任杨敬雷先生为公司副总经理，任期与本届董事会任期一致。聘任朱信为公司财务负责人，任期与本届董事会任期一致。聘任佟卫东先生为公司董事会秘书，任期与本届董事会任期一致。

(9) 股份有限公司第一届董事会第二次会议：于2013年10月8日召开，经投票表决，与会董事一致通过了如下决议：《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》、《关于本次申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决议有效期为十二个月的议案》、《安徽昌盛电子股份有限公司章程（挂牌适用稿）》、《安徽昌盛电子股份有限公司股东大会议事规则》、《安徽昌盛电子股份有限公司董事会议事规则》、《安徽昌盛电子股份有限公司总经理工作细则》、《安徽昌盛电子股份有限公司董事会秘书工作细则》、《安徽昌盛电子股份有限公司投资者关系管理制度》、《安徽昌盛电子股份有限公司信息披露事务管理制度》、《安徽昌盛电子股份有限公司重大财务决策制度》、《安徽昌盛电子股份有限公司对外担保管理制度》、《安徽昌盛电子股份有限公司关联交易决策制度》、《安徽昌盛电子股份有限公司对外投资管理制度》、《关于关联交易的议案》。

### 3、监事会制度建立健全情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

公司近两年监事会运行情况如下：

有限公司阶段，公司设监事一名，未设监事会。股份有限公司成立后，监事会召开情况如下：

第一届监事会第一次会议：于2013年10月6日召开，出席会议监事共3人。经全体监事投票表决，一致通过如下决议：选举王慧群为公司第一届监事会主席，其任期与本届监事会任期一致。

第一届监事会第二次会议：于2013年10月8日召开，会议审议通过了《安徽昌盛电子股份有限公司监事会议事规则》。

### 1、公司治理机制的建立健全情况

有限公司阶段，公司能够按照《公司法》和《公司章程》的规定设立董事、监事和总经理，相关人员能够各司其职。在有限公司经营的重大事项上，如公司吸收合并、股权转让、股份制改造、利润分配等，有限公司的股东会及董事会均履行了相应的决策程序。

有限公司董事会的建立和运行过程中存有一些瑕疵，存在部分届次董事会召开时个别董事不能参会而由监事参会的情形。上述瑕疵未影响公司的经营决策，未损害公司利益。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。公司股东、董事会及监事会中均无专业投资机构、人员。

### 2、公司治理机制的执行情况

公司设立三会制度以来，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 3、公司治理机制的改进和完善措施

公司虽已建立完善的公司治理机制，但在实际运作中仍需要公司管理层不断加强相关知识的学习，以提高公司治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司按照《公司法》、《证券法》等有关监管要求及《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规

模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，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，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

### （一）关于现有公司治理机制对股东权利的保护情况

公司按照《公司法》等有关规定，设立了股东大会、董事会、监事会法人治理机构，依法制定了《公司章程》。《公司章程》第二十四条明确规定了股东所享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利的具体情形，确保了股东所享有的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，《公司章程》第二十六条至二十八条也约定了纠纷解决机制，股东为了公司的合法利益，可以以自身名义进行诉讼，为股东提供了合适的保护。

### （二）公司治理制度的建设情况

根据《公司法》等有关规定，公司依法制定了《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》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作规定》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露制度》等法人治理制度以及与财务管理相关的《重大财务决策制度》等相关的内部管理制度。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，在公司治理的制度建设方面，公司已经结合自身的经营特点、行业特征和风险因素，根据相关法律的规定，建立起以《公司章程》为核心，包含三会议事规则，重大财务决策、对外投资、对外担保、关联交易、信息披露等管理制度以及高级管理人员工作细则的内部规范体系。

在公司治理机制的执行方面，公司成立以来股东大会、董事会、监事会和高级管理人员都能按照公司各项制度规范的要求履行职责。公司的内部控制机制在经营的各个环节都得到了良好的执行，能够有效地防范经营风险。公司的财务部门也能够严格执行《企业会计准则》和公司的财务制度，确保公司披露财务信息的真实可靠。

在今后的生产经营中，公司还会根据新的情况不断完善公司的内部控制制度的建设，同时更加注重对公司内部控制制度的执行和监督，从而防范风险，促进公司持续稳健的发展。

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

本公司及控股股东、实际控制人最近两年严格按照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。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，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、公司独立性**

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **（一）业务独立**

公司主要从事敏感元件及相关电子元件的设计、生产和贸易，具有独立的主营业务和面向市场独立经营的能力。公司拥有独立的生产线、采购渠道和销售渠道，根据市场需求自主安排生产，并以自己的名义独立开展业务和签订合同。公司的市场营销、生产、采购等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东通过保留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，关联交易数额较少且价格公允，不存在依赖于控股股东、实际控制人的情形。

#### **（二）资产独立**

公司具有独立的原料采购和产品销售系统，合法拥有与经营有关的机器设备所有权，公司资产与股东资产权属关系界定明确。有限公司阶段，公司存在与控股股东双环集团共有知识产权的情形；股份公司成立后，双环集团已经承诺放弃对该知识产权的共有权，并正在办理变更手续。变更完成后，公司将成为该知识

产权的唯一所有权人。公司生产及办公用房系租赁自双环集团，为确保公司资产独立性，公司以公允价格与双环集团签订了为期10年的租赁合同。

### （三）人员独立

公司董事、监事以及高级管理人员的任职资格与选任流程均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，上述人员不存在由股东直接委派的情形。有限公司阶段，公司存在部分高级管理人员在昌盛任职同时还在控股股东双环集团担任职务的情形：公司总经理佟卫东在双环集团担任副总经理；副总经理杨敬雷在双环集团担任总经理助理。2013年9月30日，双环集团公司董事会决定自2013年10月份起免去佟卫东双环集团副总经理职务、免去杨敬雷在双环集团的总经理助理职务。

截止本说明书签署日，公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立

公司的财务部负责公司财务的独立核算，财务人员均为公司的专职人员，不存在在外兼职的情形；公司建立健全了独立的财务核算体系和内部控制体系，进行独立的财务决策。公司拥有独立的银行账户，办理了税务登记证，依法独立纳税。

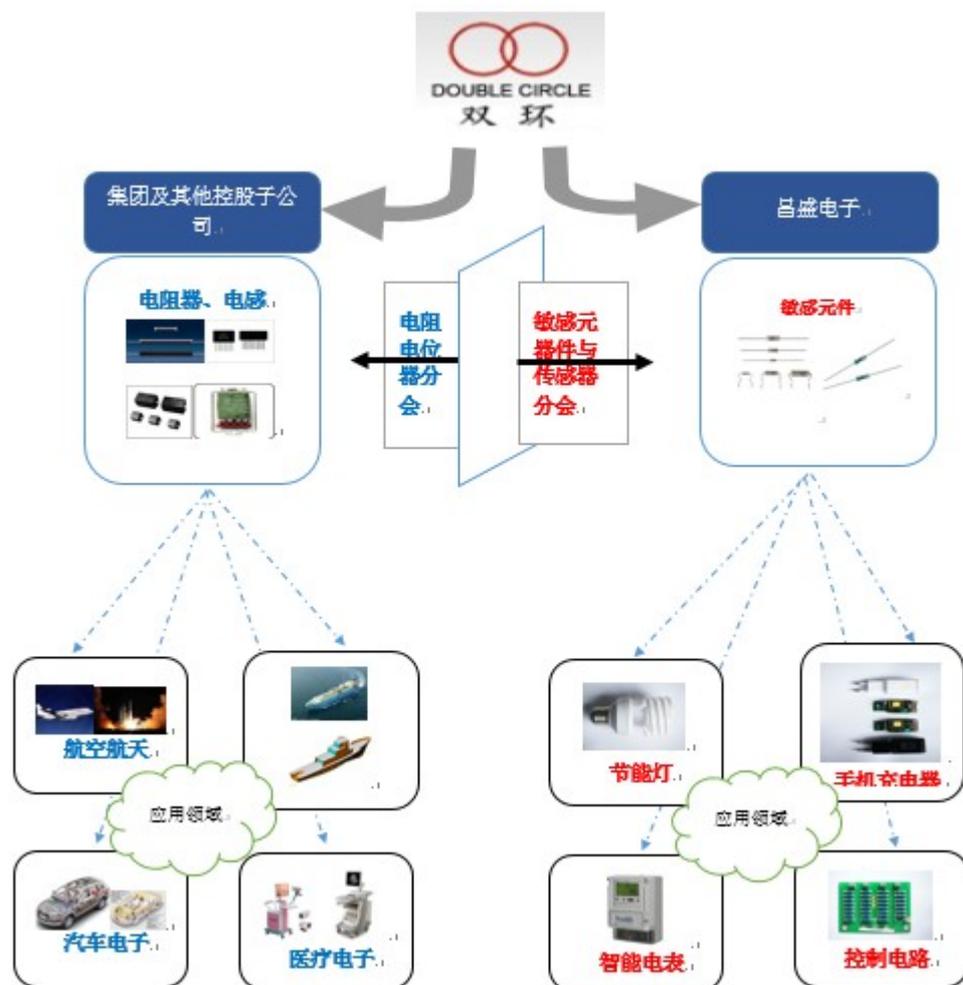
### （五）机构独立

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。公司拥有机构设置自主权，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）公司控股股东及其控制的其他企业主营业务

公司控股股东及其控制的其他企业行业细分及应用领域见下图所示：



报告期内，公司控股股东及其控制的其他公司情况如下：

序号	企业名称	股东情况	主营业务
1	蚌埠市双环电子集团有限公司	自然人	专业从事电阻器、电感器等新型电子元器件的研发、生产、销售；提供技术方案设计、技术转让和咨询服务；电子专用设备零部件的制造和加工。
2	贝迪斯电子有限公司	双环集团持股100%	专业从事各类精密电阻器、精密电阻网络的开发生产和销售，主要产品为EE、RE、UAR、RN型精密金属膜电阻器、UPRN型单双列精密电阻网络、MELF精密柱状片式电阻器、RJ系列半精密金属膜电阻器等

3	蚌埠伟创远东电子有限公司	双环电子集团持股100%	专业从事生产、销售低感低阻功率电阻，直立式及水平式玻璃纤维芯功率线绕电阻，线路断开功率线绕电阻，瓷基体精密功率线绕电阻
4	蚌埠双环电感技术有限公司	双环电子集团持股83.46%、承达电子股份有限公司持股11.23%、政协企业有限公司持股5.31%	生产和销售电感器等各类电子元器件
5	蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	双环电子集团持股74%、德国 SRT 电阻技术有限公司持股26%	研究和生产基于厚膜技术、适合高端应用的特种电阻器
6	德国 SRT 公司	双环电子集团持股51.19%、DETLEF HOLST28.53%、LUTZBAUMANN6%、WERNER14.28%	从事厚膜式高压电阻值电器、薄膜式精密电阻器、片式高压电容研发、生产、销售。

## (二) 本公司主要产品与控股股东及其下属公司不构成同业竞争

1、双环集团主要从事汽车调速电阻，智能电表配套的分流器、大功率的变频器为主产品的设计、生产、销售。该产品均为传统意义上的电阻器，在使用过程中主要起调节和稳定电流与电压作用，起到连接的功能。

根据中国电子元器件行业协会关于产品分类指引的说明，上述类产品划分为电阻器。

2、双环集团其他控股子公司主要从事精密电阻器、低感低阻功率电阻、基于厚膜技术、适合高端应用的特种电阻器、片式电阻、电感等产品的研发、生产、销售。该产品在使用过程中与传统型电阻器性能类似，起到调节，稳定电流与电压功能。

根据中国电子元器件行业协会关于产品分类指引的说明，上述类产品划分为电阻器及电感类产品。

3、本公司主要从事热敏感元件（热保护器）等相关产品的设计、生产、销售。公司主要生产敏感型温度保险元件，从实际使用意义来说，应用该类元件的电路产品不需要电阻器，其阻值对该电路产品不发生作用。产品工作原理主要是

在遇见异常电流、异常电压、异常温度时，使其瞬间熔断，以切断电路电源供应，起到热保护器和保护电路中其他元件的作用。

本公司生产的具有电阻特征的敏感元件与集团公司及其他控股子公司生产的电阻产品在基本性能、工作原理上具有本质区别。公司主营产品核心特性是其温度敏感特征，中国电子元器件行业协会—敏感元器件与传感器分会产品分类指引中，将昌盛电子生产的该类产品划分为敏感元器件。

本公司与控股股东及其下属公司的主营业务及主要产品比较具体见下表：

项目	昌盛电子	双环集团	伟创远东	贝迪斯	德瑞特	德国SRT公司
产品渊源	薄膜热敏元器件--新型热敏元件（抗浪涌、及时熔断、温度熔断）	精密线绕电阻--汽车电阻--分流器、大功率电阻器	瓷壳电阻--大功率超低阻值电阻器	欧洲引进技术和设备，吸收创新，拥有自主知识产权	引进德国厚膜技术和设备、吸收创新，拥有自主知识产权	自主开发研制，拥有自主知识产权
主要产品	MZ60、RXF21 型为主的敏感元件（热保护器）	1. PFL 分流器 2. 汽车电阻 3. 不锈钢外壳线绕电阻器 4. 机车制动电阻单元	1. 瓷壳线绕电阻器：家用电器、风力发电、电焊机、通讯电源等 2. 摩托车电阻器：摩托车 3. 铝外壳电阻：机车电路、矿山机械、电力电源等	各种精密金属膜电阻器、精密电阻网络	精密厚膜片式电阻器、功率型厚膜电阻器、油位探测器、CHS 型高阻片式电阻器等	功率型厚膜电阻器、高阻厚膜片式电阻器、标准片式电阻器、厚膜片式网络
产品性能	异常小电流下失效，异常温度下失效，异常电压下失效。在电路的运行过程中对其他电子元件或外部设备起到保护、熔断等功能	在电路运行过程中主要起到分流分压功能，产品以大功率超低阻值为主，不具有开路，熔断等功能		高精度、高稳定、低温漂、高可靠	高压、高阻、大功率	高压、高阻、大功率
核心技术	1、特殊的结构及工艺设计 2、独特的合金材料配比 3、专有技术的涂覆材料，包括熔断层、阻隔层、涂料层 4、专有的磁控溅射技术及工艺	1、电子束焊接技术 2、大功率特种电阻器制造技术、3 新型汽车调速电阻生产技术	1、大功率、超低阻值 2、玻璃纤维芯电阻的绕线技术， 3、阻尼电阻单位体积下的高密度绕制技术。	高精度、低温漂的精密金属膜电阻器真空镀膜和调阻技术	丝网印刷、高温烧结、制作高精度、低温度系数和电压系数的高压电阻和大功率电阻	丝网印刷、高温烧结、制作高精度、低温度系数和电压系数的高压电阻

项目	昌盛电子	双环集团	伟创远东	贝迪斯	德瑞特	德国SRT公司
主要客户	以新型热敏元器件（具备抗浪涌，必要时及时熔断、温度保险）为主要客户，主要对象以三星、LG、苹果手机的充电器制造企业、立达信照明（节能灯、LED 灯）、宁波三星和湖南威胜（智能电表）等小型开关电源制造企业；赛尔康技术(巴西)有限公司、南京特能电子有限公司	以汽车上使用的调速电阻，电表配套分流器、变频器为主的大功率电阻器，主要客户为上海大众、通用汽车，株洲南车等	以大功率、超低阻值工装设备客户为主，主要为五羊本田摩托、泰福龙机械、威特力焊接设备制造股份有限公司等	福克斯波罗、国电南自、中航电测、航天一院、航天二院	ABB、黄山永舟、西门子(上海)电气传动设备有限公司、罗克韦尔自动化(中国)有限公司	VISHAY 公司、美国 GE、德国西门子、美国 FLUKE
研究方向	小型化、片式化、宽范围、高灵敏、高温度系数、线性度小	以汽车调档功能为基础，着力开发机车、汽车所需的电阻调速模块等	致力于大功率、超低阻值的工装设备、机车配套电阻的研究及开发. 1、大功率线绕电阻器 2、低阻高精度电阻	精密片式电阻器、片式电阻网络、小体积大功率电阻器	高压高阻、小体积大功率、大功率微波衰减器	片式、高压、高阻、精密、小体积、大功率
目标市场	节能灯、LED 灯、小型开关电源、适配器、智能电表电源等使用保护线路的客户市场。	汽车、机车生产商为主要客户。电力机车、风力发电、汽车电子、电力设备等领域	大功率的工装设备、太阳能发电为主要客户，。变频工控电力电源，焊机、机器人等领域。	航空、航天、兵器、船舶、汽车电子等	变频器、高压电源、医疗电子、雷达等	航空、仪器仪表、医疗电子设备、汽车电子。

因此，公司与集团公司及其控股子公司在主要产品上不存在同业竞争的情形。

### **（三）公司非主要产品电感、金属膜电阻与控股股东及下属公司不存在实质竞争关系**

公司电感类及金属膜电阻产品与控股股东的其他子公司部分产品具有相似性，但不构成实质性竞争，分析如下：

1、公司在报告期内金属膜电阻器、电感类产品在公司贡献的收入及毛利占比较小，报告期内，收入平均占比为19.84%，毛利额平均占比为11.78%。不属于公司的主导产品，不会对公司主营业务产生影响。

2、公司的电感类及金属膜电阻器产品主要是为了进行产品配套供货，满足公司在核心市场客户的一站式采购需求。

3、双环电感为双环集团与台湾政协公司、台湾承达公司三方合资于2010年6月组建成立的专注于片式电感器产品制造与经营的公司。自成立投产以来，因自身市场开发能力不足、销售能力弱，导致开工不足，目前尚处于亏损状态。公司为满足客户需要的配套销售，向双环电感采购片式电感用于自身核心产品的配套销售。到目前为止，双环电感的产品主要是为本公司供货，其自身的客户较少，与本公司不存在实质性的市场竞争。

4、双环电感的电感产品和公司核心产品温度保险类电阻市场渠道均在消费类电子产品的制造领域。公司为了实现未来的持续发展，满足自身优势产品市场客户需要，提高市场占有率，有必要将电感类产品作为自身核心产品温度保险电阻的配套产品实现销售。因此，拟在2014年12月31日之前以适当的方式对其进行收购，以解决潜在的同业竞争问题。

综上所述，公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在实质性同业竞争的情形。

### **（四）控股股东出具的避免未来发生同业竞争的相关承诺**

双环集团作为昌盛电子的控股股东，李福喜作为公司实际控制人，为避免未

来可能发生的同业竞争，保证昌盛电子正常生产经营，维护昌盛电子及其股东的合法权益，出具了《关于避免同业竞争的承诺》，具体承诺事项如下：

(1) 本集团及所属子公司未来将不直接或间接经营昌盛电子经营的核心业务温度敏感元件业务，本集团及所属子公司确需向自身客户提供温度敏感元件进行产品配套销售的，本集团及所属公司将按市场化定价原则从昌盛电子独家采购。

(2) 为避免昌盛电子与双环电感在电感业务上的同业竞争，本集团承诺：若昌盛电子拟进一步拓展电感市场，本集团将优先将所持双环电感的股权转让给昌盛电子，如昌盛电子于2014年12月31日前未行使优先购买权，则本集团将双环电感的股权转让给无关联的第三方，以彻底解决同业竞争问题。

(3) 如昌盛电子进一步拓展产品和业务范围，本集团保证不直接或间接经营任何与昌盛电子经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与昌盛电子生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体；

(4) 在本集团与昌盛电子存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。

以上承诺适用于李福喜及其关系密切的家庭成员。

## 六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

### (一) 公司对外担保情况的说明

报告期内公司的对外担保情况如下：

2012年7月30日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司蚌埠分行（以下简称浦发银行蚌埠分行）签署了最高额保证合同，保证合同约定，债权人（浦发银行蚌埠分行）在自2012年7月30日至2013年7月30日止的期间内与债务人（双环集团）办理各类融资业务所发生的债权（前述期间是最高额担保债权的确定期间，即“债权确定期间”），以及双方约定的在先债权（如有）。前述主债权余额在债权确定期间内以最高不超过等值人民币两千万整为限。

截止本报告签署日，双环集团于上述债权确定期间向浦发银行蚌埠分行融资的债务已经结清，公司为双环集团提供的最高额保证担保责任已经解除。

## （二）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与控股股东往来资金余额如下表：

项目和单位	2013年8月31日 余额	2012年12月31日 余额	2011年12月31日 余额
应收账款-蚌埠市双环电子集团有限公司		253,689.65	
应收账款-伟创远东电子有限公司	745,515.50	211,469.38	299,692.46
应收账款-贝迪斯电子有限公司	8,041.05		
应收账款-蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	134,437.79		
应收账款-蚌埠市双环电感技术有限公司	9,143.40		
预付账款-蚌埠市双环电子集团有限公司	1,102,784.09		
应付账款-蚌埠市双环电子集团有限公司		1,000,000.00	3,000,000.00
应付账款-伟创远东电子有限公司	324,406.70		
应付账款-伟斯电子有限公司			1,315,433.34
应付账款-贝迪斯电子有限公司	320,779.45	625,060.63	1,040,169.99
应付账款-蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	16,110.00		
应付账款-蚌埠市双环电感技术有限公司	404,215.43	689,615.76	113,471.53
其他应收款-杨敬雷	229,755.90	18,000.00	53,300.00
其他应收款-佟卫东	1,150.50		
应付票据-蚌埠市双环电感技术有限公司	1,379,230.00		
应付票据-蚌埠市双环电子集团有限公司	1,192,467.00		
应付票据-贝迪斯电子有限公司	195,640.90		

以上往来余额是采购销售业务及借支备用金形成的，不属于非经营资金占用。公司与关联方之间往来结算时间较短，不构成关联方对公司的资金占用。

## （三）公司所采取的相关防范措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大

会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东、董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

(1) 本承诺出具日后，本人（本公司）将尽可能避免与昌盛电子之间的关联交易；

(2) 对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人（本公司）将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

(3) 本人（本公司）承诺不通过关联交易损害昌盛电子及其他股东的合法权益。

(4) 本人对于关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

## **七、公司董事、监事、高级管理人员存在的可能对挂牌公司有不利影响的情形**

### **（一）董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况**

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股份。

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员通过公司股东双环集团和顺达电子间接持有公司的股份，详情如下：

序号	姓名	职位	间接持股数 (万股)	间接持股比例 (%)
1	李福喜	董事长	496.0632	41.3386
2	树琴	董事	62.5839	5.2153
3	邵建强	董事	54.9459	4.5788
4	佟卫东	董事、总经理、董事会秘书	4.8999	0.4083
5	王慧群	监事会主席	2.508	0.209
6	杨敬雷	董事、副总经理	25.0779	2.0898
7	陈春森	监事	6.27	0.5225
8	张伟	监事	5.586	0.4655
9	朱信	财务负责人	27.588	2.299

## (二) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情形

截至本说明书签署之日,公司董事、监事及高级管理人员在其他企业有兼职,详细情况如下:

序号	姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
1	李福喜	董事长	双环集团	董事长、总经理
			顺达电子	执行董事
			德瑞特	董事长
			贝迪斯	董事长
			伟创远东	董事长
			双环电感	董事长
2	树琴	董事	双环集团	董事、副总经理、财务总监
			顺达电子	财务负责人
3	邵建强	董事	双环集团	副总经理
4	杨敬雷	董事、副总经理	双环集团	监事
5	陈春森	监事	双环集团	工会主席、监事
6	王慧群	监事会主席	伟创远东	董事、总经理
			双环集团	董事、副总经理

除上述人员外,本公司其他董事、监事、高级管理人员没有在本公司关联企业任职的情况。

## 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

### (一) 昌盛电子董事的变动情况

报告期内，在有限公司阶段，公司的董事为李福喜、林长生、树琴三人。

2013年10月6日，根据昌盛电子发起人提名李福喜、树琴、邵建强、佟卫东、杨敬雷等组成安徽昌盛电子股份有限公司第一届董事会董事成员，昌盛电子创立大会批准为李福喜、树琴、邵建强、佟卫东、杨敬雷公司董事。昌盛电子董事变动符合《公司法》和《公司章程》有关规定，履行了必要的法律程序。

## （二）昌盛电子监事的变动情况

报告期内，在有限公司阶段，公司的监事为徐平。

2013年9月21日，原有限公司召开职工代表会议，推举职工张伟为昌盛电子的职工监事；2013年10月6日，根据昌盛电子发起人提名推荐王慧群、陈春森为监事候选人，昌盛电子创立大会批准王慧群、陈春森为公司股东代表监事；与职工监事张伟共同组成公司第一届监事会成员。昌盛电子监事变动符合《公司法》和《公司章程》有关规定，履行了必要的法律程序。

## （三）昌盛电子高级管理人员的变动情况

报告期内，在有限公司阶段，总经理为佟卫东，杨敬雷为副总经理，财务负责人为贺凤。

2013年10月6日，昌盛电子一届一次董事会聘任佟卫东为总经理兼董事会秘书，杨敬雷为副总经理，朱信为财务负责人。昌盛电子高级管理人员变动符合《公司法》和《公司章程》有关规定，履行了必要的法律程序。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、最近两年及一期的财务报表

#### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司2011年度、2012年度、2013年1-8月财务报告经具有证券从业资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2013]945号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）最近两年及一期经审计的财务报表

##### 资产负债表

单位：元

项 目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产			
货币资金	6,213,469.30	1,983,534.55	2,883,695.03
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	1,978,116.72	4,464,230.09	2,466,168.60
应收账款	19,395,077.69	15,036,106.41	10,177,733.88
预付款项	1,315,369.44	116,539.39	78,791.49
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	640,170.53	241,922.15	286,716.44
买入返售金融资产			
存货	2,329,970.89	1,917,572.11	1,766,392.63
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			45,275.44

<b>流动资产合计</b>	<b>31,872,174.57</b>	<b>23,759,904.70</b>	<b>17,704,773.51</b>
非流动资产			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,586,342.65	1,757,108.15	1,976,275.78
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生物性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	43,286.70		
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,629,629.35</b>	<b>1,757,108.15</b>	<b>1,976,275.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,501,803.92</b>	<b>25,517,012.85</b>	<b>19,681,049.29</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债			
短期借款	4,000,000.00	3,000,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存款			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	6,668,449.90		
应付账款	6,581,057.40	6,976,665.59	10,151,141.48
预收款项	396,403.39	359,668.45	459,017.66
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	231,442.18	254,320.13	167,215.26

项 目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应交税费	589,745.98	643,853.45	126,837.77
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,485.00	2,975.50	14,256.25
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
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>18,473,583.85</b>	<b>11,237,483.12</b>	<b>10,918,468.42</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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负 债 合 计</b>	<b>18,473,583.85</b>	<b>11,237,483.12</b>	<b>10,918,468.42</b>
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	4,550,403.89	4,550,403.89	4,550,403.89
资本公积	5,839,861.80	5,839,861.80	2,088,027.63
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	1,550,893.18	1,228,898.67	740,240.10
一般风险准备			
未分配利润	3,087,061.20	2,660,365.37	1,383,909.25
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>15,028,220.07</b>	<b>14,279,529.73</b>	<b>8,762,580.87</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>15,028,220.07</b>	<b>14,279,529.73</b>	<b>8,762,580.87</b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b>33,501,803.92</b>	<b>25,517,012.85</b>	<b>19,681,049.29</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>29,475,684.19</b>	<b>35,999,590.11</b>	<b>29,804,057.05</b>
其中：营业收入	29,475,684.19	35,999,590.11	29,804,057.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>25,053,848.32</b>	<b>31,465,355.70</b>	<b>27,556,280.09</b>
其中：营业成本	21,605,172.92	26,830,370.47	23,578,684.56
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金 净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	166,207.45	227,037.27	145,370.49
销售费用	998,472.74	1,294,458.91	972,817.56
管理费用	1,928,617.60	2,612,299.41	2,264,080.15
财务费用	172,961.72	259,185.38	332,471.07
资产减值损失	182,415.89	242,004.26	262,856.26
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）			
投资收益			
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-” 号填列）	-	-	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号 填列）</b>	<b>4,421,835.87</b>	<b>4,534,234.41</b>	<b>2,247,776.96</b>
加：营业外收入	21,350.33	3,411.51	106,573.74
减：营业外支出	74,913.36	107,526.85	17,433.49
其中：非流动资产处置 损失		104,893.32	16,276.80
<b>四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）</b>	<b>4,368,272.84</b>	<b>4,430,119.07</b>	<b>2,336,917.21</b>
减：所得税费用	1,163,309.64	1,213,867.72	666,582.87

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,204,963.20	3,216,251.35	1,670,334.34
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.2671	0.2680	0.1392
（二）稀释每股收益	0.2671	0.2680	0.1392
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	3,204,963.20	3,216,251.35	1,670,334.34

## 现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-8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	32,174,708.71	38,993,976.83	29,255,844.22
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	28,300.60	119,798.22	91,209.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>32,203,009.31</b>	<b>39,113,775.05</b>	<b>29,347,054.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,974,370.49	31,867,750.05	19,410,529.32
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,373,600.97	4,861,390.09	3,457,649.97
支付的各项税费	2,869,981.77	2,914,283.25	2,350,579.18
支付其他与经营活动有关的现金	1,832,988.78	1,641,364.53	1,749,065.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>26,050,942.01</b>	<b>41,284,787.92</b>	<b>26,967,824.39</b>

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	6,152,067.30	-2,171,012.87	2,379,229.79
<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		6,000.00	128,708.27
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		353,460.42	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>359,460.42</b>	<b>128,708.27</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	304,707.69	337,900.70	872,706.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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>304,707.69</b>	<b>337,900.70</b>	<b>872,706.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-304,707.69</b>	<b>21,559.72</b>	<b>-743,997.73</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,617,424.86	1,750,707.33	2,209,113.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,617,424.86</b>	<b>4,750,707.33</b>	<b>7,209,113.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,617,424.86</b>	<b>1,249,292.67</b>	<b>-4,209,113.93</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,229,934.75</b>	<b>-900,160.48</b>	<b>-2,573,881.87</b>

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
加：期初现金及现金等价物的余额	1,983,534.55	2,883,695.03	5,457,576.90
六、期末现金及现金等价物余额	6,213,469.30	1,983,534.55	2,883,695.03

2013年1-8月所有者权益变动表

项 目	2013年1-8月							
	实收资本(或股本)	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	4,550,403.89	5,839,861.80			1,228,898.67		2,660,365.37	14,279,529.73
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	4,550,403.89	5,839,861.80			1,228,898.67		2,660,365.37	14,279,529.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					321,994.51		426,695.83	748,690.34
(一) 净利润							3,204,963.20	3,204,963.20
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							3,204,963.20	3,204,963.20
(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					321,994.51		-2,778,267.37	-2,456,272.86
1. 提取盈余公积					321,994.51		-321,994.51	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-2,456,272.86	-2,456,272.86
4. 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								

1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	4,550,403.89	5,839,861.80			1,550,893.18		3,087,061.20	15,028,220.07

2012年度所有者权益变动表

项 目	2012年度							
	实收资本(或股本)	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	4,550,403.89	2,088,027.63			740,240.10		1,383,909.25	8,762,580.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	4,550,403.89	2,088,027.63			740,240.10		1,383,909.25	8,762,580.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		3,751,834.17			488,658.57		1,276,456.12	5,516,948.86
(一) 净利润							3,216,251.35	3,216,251.35
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							3,216,251.35	3,216,251.35
(三) 所有者投入和减少资本		3,751,834.17						3,751,834.17
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		3,751,834.17						3,751,834.17
(四) 利润分配					488,658.57		-1,939,795.23	-1,451,136.66
1. 提取盈余公积					488,658.57		-488,658.57	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,451,136.66	-1,451,136.66

4. 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								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	4,550,403.89	5,839,861.80			1,228,898.67		2,660,365.37	14,279,529.73

2011年度所有者权益变动表

项 目	2011年							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	
一、上年年末余额	4,550,403.89	2,088,027.63			344,602.03		2,052,919.24	9,035,952.79
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	4,550,403.89	2,088,027.63			344,602.03		2,052,919.24	9,035,952.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					395,638.07		-669,009.99	-273,371.92
（一）净利润							1,670,334.34	1,670,334.34
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,670,334.34	1,670,334.34
（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								
<b>(四) 利润分配</b>					395,638.07		-2,339,344.33	-1,943,706.26
1. 提取盈余公积					395,638.07		-395,638.07	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-1,943,706.26	-1,943,706.26
4. 其他								
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>								
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								
<b>(六) 专项储备</b>								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	4,550,403.89	2,088,027.63			740,240.10		1,383,909.25	8,762,580.87

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，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规定，并基于财务报表附注中所披露的重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二）合并财务报表范围及其变化情况

公司2011年度、2012年度、2013年1-8月财务报表均为单一主体，无需编制合并报表。

## 三、主要会计政策和会计估计及其变更情况

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本申报财务报表的实际会计期间为2011年1月1日至2013年8月31日。

#### 2、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

#### 3、计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额(公允价值与现值孰高)计量；盘盈资产等按重置成本计量。报告期内，公司财务报表项目

的计量属性未发生变化。

#### 4、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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、价值变动风险很小的投资。

#### 5、外币业务核算方法

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算。

#### 6、金融工具

##### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

##### [1]以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

##### [2]持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

##### [3]应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

#### [4]可供出售金融资产

可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及未被划分为其他三类的金融资产。

#### [5]确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方时，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

#### [6]金融资产减值

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

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

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，按其账面价超过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，确认减值损失。

#### [7]套期保值

套期保值是指为规避外汇风险、利率风险、航油价格风险等所使用的衍生工具，分为公允价值套期和现金流量套期。对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：

在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；套期有效性能够可靠地计量；企业应当持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

公允价值套期满足上述条件的，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

现金流量套期满足上述条件的，套期利得或损失中属于有效套期的部分计入资本公积，无效部分计入当期损益。对于被套期项目为预期交易且该预期交易使

公司随后确认一项金融资产或金融负债的，原确认为资本公积的利得或损失在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。对于被套期项目为预期交易且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，原计入资本公积的利得或损失，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

不符合上述条件的其他公允价值套期及现金流量套期，其公允价值变动均计入当期损益。

## （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为衍生金融工具负债等，该类负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。其他金融负债主要包括应付款项、借款及应付融资租赁款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## （3）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金

融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

## 7、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	单项金额人民币500万元以上的应收帐款以及单项金额人民币200万元以上的其他应收款视为单项金额重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

### (2) 按风险组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
其他组合	蚌埠市双环电子集团有限公司下属子公司之间的往来款项	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) 以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	3
1 年-2 年	10
2 年-3 年	20
3 年-4 年	30
4 年-5 年	50
5 年以上	100

### (4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项等)，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。

## 8、存货的核算方法

### (1) 存货的初始确认

存货，是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- a. 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- b. 该存货的成本能够可靠地计量。

### (2) 存货分类

存货分类为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品和包装物等

### (3) 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

a. 外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

b. 存货的加工成本，包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用。

c. 存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

### (4) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### (5) 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

### (6) 周转材料（低值易耗品和包装物）的摊销方法

周转材料（低值易耗品和包装物）在领用时一次计入成本费用。

### (7) 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。

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

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

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

## 9、固定资产的核算方法

(1) 固定资产的初始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,并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为:房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及办公设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

a. 外购固定资产的成本,以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务

费等确定。

b. 购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

c. 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

d. 债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

e. 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，换入的固定资产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固定资产的成本，不确认损益。

f. 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在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固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### （3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）固定资产折旧方法：固定资产折旧采用年限平均法计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计净残值（原值的5%）确定其折旧率。除已提足折旧仍继续使用的以及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地外，所有固定资产均计提折旧。已计提固定资产减值准备的，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

其中，采用年限平均法的固定资产分类及各类折旧率如下：

类别	预计净残值率	预计可使用年限（年）	年折旧率
房屋、建筑物	5%	20	4.75%
机器设备	5%	10	9.50%
运输工具	5%	4	23.75%
电子设备及办公设备	5%	3	31.67%

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

#### （5）固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### （6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### （7）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司将符合下列一项或数项标准的租赁认定为融资租赁：

- a. 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- b. 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- c. 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- d. 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁

资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

e. 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，融资租入固定资产的入账价值为租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者。

#### 10、在建工程的核算方法

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，按其差额计提减值准备并将账面价值减记至可收回金额。

#### 11、无形资产的核算方法

无形资产包括土地使用权及软件等。

##### 1、土地使用权

以支付土地出让金方式取得的土地使用权，按照实际支付的价款入账。按其预计使用期限内分期平均摊销，计入各摊销期损益。

##### 2、其他无形资产

其他无形资产按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

##### 3、无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，按其差额计提减值准备并将账面价值减记至可收回金额。

##### 4、定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年终进行复

核并作适当调整。无法预见无形资产为企业带来未来经济利益期限的,应当视为使用寿命不确定的无形资产,每年年度终了,如果有证据表明其使用寿命是有限的,应当按照会计估计变更进行处理。并按照无形资产准则中关于使用寿命有限无形资产的处理原则进行处理。

#### 12、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用,按预计受益期间分期平均摊销,并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### 13、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助;职工福利费;医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费;住房公积金;工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬,根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

#### 14、预计负债的核算方法

本公司如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时,本公司确认为预计负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整

#### 15、借款费用的核算

- (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费

用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

## 16、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来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。对已确认的递延所得税资产，当预

计到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时，应当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。

## 17、收入确认核算

### (1) 销售商品的收入

本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) 提供劳务的收入

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。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，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：

a. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

b. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

c. 出租物业收入:

- ①具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书;
- ②履行了合同规定的义务, 开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得;
- ③出租开发产品成本能够可靠地计量。

#### (4) 建造合同

期末, 建造合同的结果能够可靠地估计的, 根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计, 则区别情况处理: 如合同成本能够收回的, 则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认, 合同成本在其发生的当期作为费用; 如合同成本不可能收回的, 则合同成本在发生时作为费用, 不确认收入。

### 18、政府补助的核算方法

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其计量原则如下:

(1) 货币性资产政府补助, 按照收到或应收金额计量。非货币性资产的政府补助, 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。

(2) 与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 自相关资产达到预定可使用状态时起, 在该项资产使用寿命内平均分配, 分期计入损益, 但按名义金额(名义金额为 1 元)计量政府补助, 直接计入当期损益。

(3) 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, 取得时确认为递延收益, 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, 取得时直接计入当期损益。

### 19、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

## (2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## (3) 售后租回交易

售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

售后租回交易认定为经营租赁的，在有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额计入当期损益。如果售后租回交易不是按照公允价值达成的，有损益应于当期确认；但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿的，应将其递延，并按与确认租金费用一致的方法分摊于预计的资产使用期限内；售价高于公允价值的，其高于公允价值的部分应予以递延，并在预计的资产使用期限内分摊。

## (4) 日常维修及大修费用

日常维修费用于发生时计入当期损益。

符合固定资产确认条件的大修费用进行资本化，其他大修费用于发生时计入当期损益。

## 20、持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)或组成部分划分为持有待售：(一)本公司已经就处置该非流动资产或组成部分作出决议；(二)本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低

的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

## 21、所得税的会计处理方法

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够与以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和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税率计量。

本公司确认递延所得税资产以很可能取得用来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。但不包括同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

- （1）该项交易不是企业合并。
- （2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对子公司、联营公司和合营公司投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：（1）暂时性差异在可预见的未来很可能转回；（2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对子公司、联营公司和合营公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，但同时满足下列条件的除外：（1）本公司能够控制暂时性差异转回的时间；（2）该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 22、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、报告期内主要会计数据和财务指标

公司收入的确认办法：

本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。

公司的产品销售客户分成国内客户和国外客户两个类别。

### ① 国内客户销售收入确认的具体原则

向国内客户销售产品：公司根据客户订单要求完成产品生产后发货，相关的风险和报酬已转移，并已取得收款的相关权利，公司据此确认收入。

### ② 国外客户销售收入确认的具体原则

向国外客户销售产品：公司根据客户订单要求完成产品生产后发货，公司产品经海关申报后，取得出口报关单申报联和装箱单。货物报关离开口岸后，公司以出口专用发票“记账联”、出口报关单、销售合同作为收入确认的依据，确认销售收入。

### （一）营业收入、利润及毛利率的主要构成

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	29,200,561.29	99.07%	35,978,741.06	99.94%	29,086,618.98	97.59%
其他业务收入	275,122.90	0.93%	20,849.05	0.06%	717,438.07	2.41%
<b>合计</b>	<b>29,475,684.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,999,590.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,804,057.05</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务为敏感元件及相关电子元件的销售，主要包括敏感元件、金属膜电阻器和电感类产品。专注的市场领域为节能环保的节能灯和LED等行业、以手机充电器为主的开关电源行业、智能电表及相关产品制造行业。报告期内，公司主营业务收入来自温度敏感元件、电感类产品的销售，2011年度、2012年度、2013年1-8月各占营业收入比例均在97.59%、99.94%、99.07%，公司主营业务较

为突出。

其他业务收入主要是公司的材料及包装物销售收入，由于该项业务占比较小，对公司综合毛利率的影响不大。

1、公司主营业务收入结构表如下表：

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
敏感元件	20,204,106.88	69.19%	25,529,843.29	70.96%	21,616,042.54	74.32%
电感	4,352,139.42	14.90%	5,873,510.51	16.32%	409,777.83	1.40%
金属膜电阻器	2,835,055.04	9.71%	2,863,407.18	7.96%	2,677,810.96	9.21%
其他	1,809,259.95	6.20%	1,711,980.08	4.76%	4,382,987.65	15.07%
合计	29,200,561.29	100.00%	35,978,741.06	100.00%	29,086,618.98	100.00%

本公司的主营业务收入主要来源于敏感元件的销售，2011年度、2012年度、2013年1-8月敏感元件的销售收入各占主营业务收入的74.32%、70.96%、69.19%。由于敏感元件工艺成熟，产品系列丰富，客户群体较为稳固，同时新的市场在不断开拓当中，2012年敏感元件的销售额比2011年增长了18.11%，可以预见，未来敏感元件仍是公司主要的收入来源。同时为了满足核心市场客户的产品配套需求，公司2012年以来电感类产品收入大幅增加，提升了公司综合盈利水平。

2、公司最近两年及一期的主营业务收入及利润情况如下表：

项目	2013年1-8月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	29,200,561.29	35,978,741.06	23.70%	29,086,618.98
主营业务成本	21,344,459.50	26,809,521.42	17.27%	22,861,246.49
主营业务利润	7,856,101.79	9,169,219.64	47.29%	6,225,372.49
营业利润	4,421,835.87	4,534,234.41	101.72%	2,247,776.96
利润总额	4,368,272.84	4,430,119.07	89.57%	2,336,917.21
净利润	3,204,963.20	3,216,251.35	92.55%	1,670,334.34

2012年度公司主营业务收入实现大幅增加，较2011年度增加了23.7%，但公司主营业务成本得到有效控制，2012年度较2011年度仅增长17.27%，故公司主营业务利润的增长率高于主营业务收入增长率。由于2012年度公司期间费用得到了有效控制，2012年度公司营业利润增长幅度超过了主营业务利润的增长幅度，公司营业利润2012年度较2011年度增加了101.72%。

## 3、公司按地区分部列报收入的比重和变化情况如下：

## (1) 按国内外市场列报主营业务收入的比重和变化情况如下：

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	27,365,045.72	93.71%	33,959,464.06	94.39%	26,464,329.09	90.98%
国外	1,835,515.57	6.29%	2,019,277.00	5.61%	2,622,289.89	9.02%
合计	<b>29,200,561.29</b>	100.00%	<b>35,978,741.06</b>	100.00%	<b>29,086,618.98</b>	100.00%

2011年至2013年1-8月份，公司销售保持快速增长，尤其是国内销售增长更为迅速，2012年国内销售收入较2011年增长了28.32%，整体主营业务收入增长了23.70%，但国外销售因受国际经济环境的影响，2012年较2011年略有下降。公司拟进一步开拓国际市场，逐步提高国际市场占总收入的比重。

## (2) 按地区分布列报主营业务收入的比重和变化情况如下：

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	18,606,373.03	63.72%	20,487,822.69	56.94%	18,743,504.10	64.44%
华南地区	6,951,538.95	23.81%	11,119,527.51	30.91%	6,045,821.23	20.78%
华中地区	1,230,902.30	4.21%	1,337,203.35	3.72%	1,014,650.79	3.49%
国内其他地区	576,231.44	1.97%	1,014,910.51	2.82%	660,352.97	2.27%
海外地区	1,835,515.57	6.29%	2,019,277.00	5.61%	2,622,289.89	9.02%
合计	<b>29,200,561.29</b>	100.00%	<b>35,978,741.06</b>	100.00%	<b>29,086,618.98</b>	100.00%

公司主营业务收入中90%以上来自国内产品的销售，其中华东和华南是公司产品的主要市场，2011年、2012年、2013年1-8月，公司主营业务收入分别有85.22%、87.85%、87.53%来源于华东和华南地区。

## 4、毛利率分析情况

## (1) 综合毛利率情况表

项目	2013年1-8月		
	收入	成本	毛利率
主营业务	29,200,561.29	21,344,459.50	26.90%
其他业务	275,122.90	260,713.42	5.24%
合计	<b>29,475,684.19</b>	<b>21,605,172.92</b>	<b>26.70%</b>

项目	2012 年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务	35,978,741.06	26,809,521.42	25.49%
其他业务	20,849.05	20,849.05	0.00%
合计	35,999,590.11	26,830,370.47	25.47%
项目	2011 年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务	29,086,618.98	22,861,246.49	21.40%
其他业务	717,438.07	717,438.07	0.00%
合计	29,804,057.05	23,578,684.56	20.89%

2011年至2013年1-8月份，公司综合毛利率分别为20.89%、25.47%、26.70%，毛利率略有上升并维持在较高水平，与同行业公司毛利率变化趋势基本保持一致，其变化受产品销售结构变动及各产品毛利率变动影响。

在国内电子元器件行业中，与公司从事相同或类似产品生产的主要有顺络电子、振华科技、麦捷科技；经查阅上述公司年报，2011年至2013年1-8月份公司与上述上市公司综合毛利率对比情况如下：

公司	2011 年度	2012 年度	2013 年 1-6 月
振华科技	15.86%	19.85%	23.54%
顺络电子	29.95%	31.64%	31.43%
麦捷科技	37.92%	35.22%	32.74%
行业平均	27.91%	28.9%	29.24%
昌盛电子	20.89%	25.47%	26.7%
差异度	-7.02%	-3.43%	-2.54%

注：同类上市公司仅有 2013 年半年报数据，故按 2013 年半年报数比较。

2011年至2013年1-8月，公司毛利率变化趋势与行业平均毛利率保持一致，不存在较大差异，处于合理水平。与上述上市公司相比，公司综合毛利率相对略低。这主要是因为上市公司上市后自有产能大幅提升，产销量规模相对较大，具有一定的规模效应，而公司因产能不足，存在一定的外购半成品，此类产品毛利率相对较低所致。

## (2) 主营业务分产品毛利率情况表

项目	2013 年 1-8 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率

敏感元件	20,204,106.88	13,693,088.67	32.23%
电感	4,352,139.42	4,064,894.69	6.60%
金属膜电阻器	2,835,055.04	1,901,956.60	32.91%
其他	1,809,259.95	1,684,519.54	6.89%
合计	29,200,561.29	21,344,459.50	26.90%
项目	2012年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
敏感元件	25,529,843.29	17,447,025.15	31.66%
电感	5,873,510.51	5,543,819.53	5.61%
金属膜电阻器	2,863,407.18	2,183,735.77	23.74%
其他	1,711,980.08	1,634,940.97	4.50%
合计	35,978,741.06	26,809,521.42	25.49%
项目	2011年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
敏感元件	21,616,042.54	16,113,051.50	25.46%
金属膜电阻器	2,677,810.96	2,150,262.25	19.70%
电感	409,777.83	390,264.60	4.76%
其他	4,382,987.65	4,207,668.14	4.00%
合计	29,086,618.98	22,861,246.49	21.40%

2011年至2013年1-8月，敏感元件和金属膜电阻器产品毛利率有所上升，具体分析如下：

单位：元/只

项目	2013年1-8月份	2012年度		2011年
	平均单价	平均单价	增长率	平均单价
敏感元件类				
其中：				
001.006-RXF21(1/2-1W)系列	0.0626	0.0712	-8.25%	0.0776
001.007-RXF21(2-3W)系列	0.1089	0.1197	-15.17%	0.1411
001.012-RXF21内销系列	0.0545	0.0504	-2.51%	0.0517
金属膜电阻器类				
其中：RJ产品系列	0.1168	0.111	11.90%	0.0992

由上表可以看出，金属膜电阻器产品的毛利率呈上升趋势主要是金属膜电阻器产品的销售单价有所上升。

公司敏感元件类产品综合毛利率呈上升趋势，系受产品结构调整及产品售价、成本单价的综合影响。公司近年来敏感元件类产品呈现较大转型，从低附加

值的节能灯市场向毛利率较高的开关电源市场和智能电表市场成功转型，带动了综合毛利率水平的上升。2012年敏感元件的毛利率较2011年有较大幅度上升，除受产品结构调整影响外，另一方面的重要因素是单位成本的下降较大，而销售单价下降幅度较小。2013年1-8月敏感元件的毛利率较2012年度相比，毛利率波动较小，产品售价总体略有下降，同时单位成本也有所下降。

公司产品成本中原材料成本占比达80%左右，公司采购的主要原材料价格呈现下降趋势；如下表所示：

项目	2013年1-8月		2012年		2011年
	平均采购单价	增长率	平均采购单价	增长率	平均采购单价
白棒（元/万只）	54.35	-7.27%	58.61	-8.47%	64.04
合金丝（元/Kg）	223.71	-18.61%	274.88	-15.32%	324.59
黑棒（元/万只）	352.18	-0.77%	354.92	-17.26%	428.96
漆（元/Kg）	28.52	3.48%	27.56	-15.48%	32.61
铁帽（元/万对）	26.14	2.47%	25.50	-4.90%	26.82
铜线（元/Kg）	54.82	-3.34%	56.71	-12.09%	64.51

另一方面，随着市场销售的扩大，生产规模增加，产品平均单位固定生产成本整体处于下降过程；2011年至2013年1-8月份公司产品产量快速增长，而相对固定的制造费用增加幅度则低于产量的增长速度，导致单位成本中的制造费用不断下降，2011年至2013年1-8月份分别为6.63元/千只、6.56元/千只、6.08元/千只，为降低单位成本做出了一定的贡献。

## （二）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2013年1-8月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	998,472.74	1,294,458.91	33.06%	972,817.56
管理费用	1,928,617.60	2,612,299.41	15.38%	2,264,080.15
财务费用	172,961.72	259,185.38	-22.04%	332,471.07
销售费用与营业收入之比	3.39%	3.60%		3.26%
管理费用与营业收入之比	6.54%	7.26%		7.60%
财务费用与营业收入之比	0.59%	0.72%		1.12%

公司销售费用主要包括销售部门人员工资和差旅费等，2012年度销售费用较

2011年度增长了33.06%，主要是由于公司2012年吸收合并了伟斯电子有限公司，同时为配合业务发展需要，在2012年增加了营销人员，并加大了业务推广，因此员工工资支出和差旅费增长较快。

公司管理费用主要包括了管理人员薪酬、业务招待费用和技术开发费用等，2012年度管理费用较2011年度增长了15.38%，主要是由于公司2012年吸收合并伟斯电子有限公司，同时公司提高了管理人员的工资和社保水平，增加了技术开发费支出，因此导致了管理费用的增长。

项 目	2013年1-8月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
技术开发费（新品研制）	483,299.68	321,396.83	117.58%	147,716.22
合计	483,299.68	321,396.83	117.58%	147,716.22

公司2011年度、2012年度、2013年1-8月研发费用分别占各期营业收入的比例分别为0.50%、0.89%、1.64%，主要是公司加大了对新产品的研发投入。

报告期内，公司的财务费用主要由银行存款利息收入、汇兑收益和银行手续费支出、借款利息支出构成，且绝对金额较小，占营业收入的比重较低。

公司2011年度三项费用的合计为356.94万元，占营业收入比重为11.98%；2012年度三项费用合计为416.59万元，占营业收入的比重为11.58%；2013年1-8月三项费用合计为310.01万元，占营业收入的比重为10.52%。公司三项费用占营业收入的比重相对稳定，符合目前公司生产经营的特点和实际需要，费用配比情况基本合理。

### （三）重大投资收益情况

公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

### （四）非经常性损益情况

类 别	2013年1-8月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益		-101,481.81	79,139.41
政府补助			
其他营业外收支	-53,563.03	-2,633.53	10,000.84

非经营性损益对利润总额的影响的合计	-53,563.03	-104,115.34	89,140.25
减：所得税影响数	-12,659.18	-26,028.84	22,574.20
非经常性损益净额	-40,903.85	-78,086.50	66,566.05

2011年公司“非流动资产处置损益”主要为公司处置涂装机CS-81、2台分选仪CS-288,89以及一台车辆所得收益。报告期公司的非经常性损益金额分别占2011年度、2012年度、2013年1-8月份利润总额的2.85%、-1.76%、-0.94%，且绝对额较小，随着公司营业收入和利润总额的增长，非经常性损益不会对公司持续经营、独立盈利能力产生较大影响。

### （五）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

本公司适用的主要税（费）种和税（费）率：

税（费）种	税（费）率（%）	计税（费）依据
企业所得税	25	应纳税所得额
增值税	17	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额
城建税	7	实际缴纳的流转税额
教育费附加	3	实际缴纳的流转税额
地方教育附加	2	实际缴纳的流转税额

#### 1、增值税

公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，主要商品和劳务的增值税税率为17%。

#### 2、城市维护建设税

公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税。

#### 3、教育费附加

公司按当期应纳流转税的3%计缴教育费附加。

#### 4、企业所得税

报告期内适用企业所得税率为25%。

### （六）主要资产及重大变动情况

## 1、货币资金

项目	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
	金额	金额	金额
现金	3,579.55	2,174.22	691.70
银行存款	6,209,889.75	1,981,360.33	2,883,003.33
其他货币资金			
合计	6,213,469.30	1,983,534.55	2,883,695.03

公司不存在因抵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。银行存款2013年8月31日账面余额较2012年12月31日增长213.25%，主要原因是本期与主要供应商以票据进行结算的比例增加所致。2012年期末余额较2011年期末余额减少31.22%，主要原因是与供应商的往来结算主要以货币资金进行结算所致。

## 2、应收票据

类别	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票	1,978,116.72	4,464,230.09	2,466,168.60
合计	1,978,116.72	4,464,230.09	2,466,168.60

公司2013年8月31日较2012年12月31日减少55.69%，主要原因系票据在本期已到期及背书转让，导致应收票据减少。

截止2013年8月31日公司已背书未到期的应收票据金额为7,104,467.09元。

应收票据2013年8月31日期末金额较2012年期末余额减少55.69%，主要原因系与供应商以票据进行结算比例增加导致。2012年期末余额较2011年期末余额增长81.02%，主要原因是本期吸收合并伟斯电子有限公司所致。

## 3、应收款项

(1) 最近两年一期的应收账款账龄情况分析如下：

账龄	2013-8-31			
	余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	19,142,642.78	93.98%	547,365.15	18,595,277.63
1—2年	677,002.69	3.32%	67,700.27	609,302.42

2—3年	77,024.70	0.38%	15,404.94	61,619.76
3—4年	158,180.55	0.78%	47,454.16	110,726.39
4—5年	36,302.99	0.18%	18,151.50	18,151.49
5年以上	278,472.18	1.36%	278,472.18	-
<b>合计</b>	<b>20,369,625.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>974,548.20</b>	<b>19,395,077.69</b>

账龄	2012-12-31			
	余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	15,085,450.46	95.20%	438,608.74	14,646,841.72
1—2年	142,875.82	0.90%	14,287.58	128,588.24
2—3年	228,591.53	1.44%	45,718.31	182,873.22
3—4年	104,023.23	0.66%	31,206.97	72,816.26
4—5年	9,973.93	0.06%	4,986.96	4,986.97
5年以上	276,059.77	1.74%	276,059.77	-
<b>合计</b>	<b>15,846,974.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>810,868.33</b>	<b>15,036,106.41</b>

账龄	2011-12-31			
	余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	10,007,920.65	92.56%	291,246.85	9,716,673.80
1—2年	285,546.83	2.64%	28,554.68	256,992.15
2—3年	135,688.36	1.26%	27,137.67	108,550.69
3—4年	62,513.75	0.58%	18,754.13	43,759.62
4—5年	103,515.23	0.96%	51,757.61	51,757.62
5年以上	216,598.26	2.00%	216,598.26	-
<b>合计</b>	<b>10,811,783.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>634,049.20</b>	<b>10,177,733.88</b>

公司最近两年及一期应收账款净额占总资产的比例均较大，2013年8月31日为57.89%，2012年12月31日为58.93%，2011年12月31日为51.71%，公司应收账款的账龄较短，公司2011年末、2012年末和2013年8月31日账龄1年以内的应收账款金额占应收账款总额的比重分别为92.56%、95.19%和93.98%。由于公司的主要客户为节能灯、LED灯、智能手机充电器、智能电表等行业中的高端客户，客户的信誉度较好，基本不存在恶意拖欠应收款的情况，且公司应收账款的回款期多在1年左右，而各报告期末，公司的应收账款余额主要集中在1年以内，坏账准备计提政策稳健，公司应收账款质量较好。

随着公司规模扩大和业务的增加，公司应收账款余额将相应增长，公司通过建立风险预警机制，制订了《应收账款管理办法》，每月由财务部对上月应收账款的情况进行评估，重点关注逾期时间较长的客户，并将催款信息发送给业务部和总经理，将应收账款的回收工作责任落实到具体的业务员，并加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，尽可能降低应收账款的增长速度，防止应收账款坏账的发生。

(2) 最近两年一期的应收账款前五名情况如下表：

截至2013年8月31日，应收账款的主要债务人列示如下：

单位名称	金额	比例	账龄
宁波三星电气股份有限公司	1,902,719.67	9.34%	1年以内
漳州市立达信电光源有限公司	1,689,034.05	8.29%	1年以内
惠州市固信实业有限公司	1,202,138.92	5.90%	1年以内
厦门台和电子有限公司	727,295.29	3.57%	1年以内
伟创远东电子有限公司	745,515.50	3.66%	1年以内
<b>合计</b>	<b>6,266,703.43</b>	<b>30.76%</b>	

截至2012年12月31日，应收账款的主要债务人列示如下：

单位名称	金额	比例	账龄
宁波三星电气股份有限公司	1,832,054.71	11.56%	一年以内
厦门立达信光电有限公司	1,320,243.81	8.33%	一年以内
帝闻电子(龙川)有限公司	660,299.46	4.17%	一年以内
厦门台和电子有限公司	654,067.97	4.13%	一年以内
赛尔康技术(深圳)有限公司	647,327.17	4.08%	一年以内
<b>合计</b>	<b>5,113,993.12</b>	<b>32.27%</b>	

截至2011年12月31日，应收账款的主要债务人列示如下：

单位名称	金额	比例	账龄
宁波三星科技股份有限公司	930,072.18	8.60%	一年以内
厦门立达信光电有限公司	667,672.70	6.18%	一年以内
漳州市立达信绿色照明有限公司	627,349.21	5.80%	一年以内
厦门台和电子有限公司	597,870.05	5.53%	一年以内
赛尔康技术(深圳)有限公司	578,068.93	5.35%	一年以内
<b>合计</b>	<b>3,401,033.07</b>	<b>31.46%</b>	

(3) 最近两年一期的应收账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东

单位或关联方款项的单位如下表：

截至2013年8月31日，应收账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
伟创远东电子有限公司	关联方	745,515.50	3.66%
贝迪斯电子有限公司	关联方	8,041.05	0.04%
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	关联方	134,437.79	0.66%
蚌埠市双环电感技术有限公司	关联方	9,143.40	0.04%
合计		897,137.74	4.40%

截至2012年12月31日，应收账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	关联方	253,689.65	1.60%
伟创远东电子有限公司	关联方	211,469.38	1.33%
合计		465,159.03	2.94%

截至2011年12月31日，应收账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
伟创远东电子有限公司	关联方	299,692.46	2.77%
合计		299,692.46	2.77%

#### (4) 2013年8月31日大额应收账款期后收款情况

2013年8月31日大额应收账款期后(2013年9月1日至2013年10月30日)收款情况见下表：

序号	单位名称	2013年8月31日余额	收款金额	回款比例
1	浙江生辉照明电器有限公司	252,902.47	219,013.00	86.60%
2	漳州市立达信电光源有限公司	1,689,034.05	1,044,487.27	61.84%
3	惠州市固信实业有限公司	1,202,138.92	453,367.68	37.71%
4	厦门台和电子有限公司	727,295.29	437,002.67	60.09%
5	伟创远东电子有限公司	745,515.50	434,343.90	58.26%
6	阳光电源股份有限公司	629,247.50	200,000.00	31.78%

7	南京特能电子有限公司	378,788.61	300,000.00	79.20%
8	中山市宝利金电子有限公司	454,305.86	300,000.00	66.03%
9	广州智光电气股份有限公司	701,258.07	310,984.53	44.35%
10	赛尔康技术(深圳)有限公司	324,343.01	177,400.52	54.70%
11	赛尔康技术(巴西)有限公司	475,551.86	434,605.08	91.39%
12	帝闻科技(龙川)有限公司	336,353.24	125,181.00	37.22%
13	帝闻电子(龙川)有限公司	566,371.91	483,027.00	85.28%
14	厦门龙胜达照明电器有限公司	172,537.99	172,527.49	99.99%
15	宁波爱米达半导体照明有限公司	220,043.61	128,087.79	58.21%
16	杭州意博高科技电器有限公司	151,270.50	219,276.50	144.96%
17	厦门玛司特电子工业有限公司	264,954.70	100,000.00	37.74%
18	江苏辰阳电子有限公司	240,569.75	230,000.00	95.61%
19	上海厚睦莱电器科技有限公司	116,391.18	98,843.58	84.92%
	合计	9,648,874.02	5,868,148.01	60.82%

#### 4、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款账龄分析情况如下：

账龄	2013-8-31			
	余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	585,806.40	87.75%	17,574.19	568,232.21
1—2年	65,077.60	9.75%	6,507.76	58,569.84
2—3年	16,710.60	2.50%	3,342.12	13,368.48
合计	<b>667,594.60</b>	100.00%	<b>27,424.07</b>	640,170.53

账龄	2012-12-31			
	余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	233,899.60	93.33%	7,016.99	226,882.61
1—2年	16,710.60	6.67%	1,671.06	15,039.54
合计	<b>250,610.20</b>	100.00%	<b>8,688.05</b>	241,922.15

账龄	2011-12-31

	余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	278,158.00	93.44%	8,344.74	269,813.26
1—2 年	12,770.94	4.29%	1,277.09	11,493.85
2—3 年	6,761.66	2.27%	1,352.33	5,409.33
合 计	297,690.60	100.00%	10,974.16	286,716.44

(2) 最近两年一期的其他应收款前五名情况分析如下:

截至2013年8月31日, 其他应收款金额前五名的情况如下:

单位名称	金额	比例	账龄	欠款原因
杨敬雷	229,755.90	34.42%	一年以内	借备用金
李懿	100,000.00	14.98%	一年以内	借备用金
刘培义	58,000.00	8.69%	一年以内	借备用金
李富剑	55,000.00	8.24%	一年以内	借备用金
刘丽华	53,800.00	8.06%	一年以内	借备用金
合 计	496,555.90	74.39%		

截至2012年12月31日, 其他应收款金额前五名的情况如下:

单位名称	金额	比例	账龄	欠款原因
李懿	55,000.00	21.95%	一年以内	借备用金
李富剑	32,000.00	12.77%	一年以内	借备用金
彭勇	30,677.60	12.24%	一年以内	借备用金
杨敬雷	18,000.00	7.18%	一年以内	借备用金
李伟	16,000.00	6.39%	一年以内	借备用金
合 计	151,677.60	60.53%		

截至2011年12月31日, 其他应收款金额前五名的情况如下:

单位名称	金额	比例	账龄	欠款原因
刘培义	119,400.00	40.11%	一年以内	借备用金
杨敬雷	53,300.00	17.90%	一年以内	借备用金
李富剑	51,000.00	17.13%	一年以内	借备用金
蔡晓萍	19,000.00	6.38%	一年以内	借备用金
李懿	19,000.00	6.38%	一年以内	借备用金
合 计	261,700.00	87.90%		

(3) 最近两年一期的其他应收款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表:

截至2013年8月31日, 其他应收款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股

东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
杨敬雷	本公司之副总经理	229,755.90	34.42%
佟卫东	本公司之总经理	1,150.50	0.17%
合计		230,906.40	34.59%

截至2012年12月31日，其他应收款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
杨敬雷	本公司之副总经理	18,000.00	7.18%
合计		18,000.00	7.18%

截至2011年12月31日，其他应收款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
杨敬雷	本公司之副总经理	53,300.00	17.90%
合计		53,300.00	17.90%

## 5、预付款项

(1) 预付账款账龄分析情况如下：

账龄	2013-8-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	1,229,526.37	93.47%	93,127.23	79.91%	55,578.46	70.54%
1—2年	72,665.05	5.52%	7,578.02	6.50%	23,213.03	29.46%
2—3年	7,578.02	0.58%	15,834.14	13.59%		
3年以上	5,600.00	0.43%				
合计	1,315,369.44	100.00%	116,539.39	100.00%	78,791.49	100.00%

公司2013年8月31日、2012年12月31日以及2011年12月31日预付账款分别占到同期总资产的3.93%、0.46%、0.40%，占比较小；公司2013年8月31日、2012年12月31日以及2011年12月31日账龄在一年以内的预付账款分别占到预付账款总额的93.47%、79.91%、70.54%，账龄时间较短；其中截止2013年8月31日账龄3年以上的预付账款，主要系预付中铁快运有限公司的押金；公司2013年8月31日较2012年12月31日余额增加了119.88万元，主要系本公司预付蚌埠市双环电子集

团有限公司款项110.28万元所致。

(2) 最近两年一期的预付账款前五名情况分析如下：

截至2013年8月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

客户名称	金额	比例	账龄
蚌埠市双环电子集团有限公司	1,102,784.09	83.84%	一年以内
蚌埠市金信软件技术有限公司	82,200.00	6.25%	一年以内
东莞市华盟电阻设备科技有限公司	29,605.00	2.25%	一年以内
蚌埠市华胜化工有限公司	15,000.00	1.14%	一至两年
东莞市大朗鑫德电子机械厂	10,000.00	0.76%	一至两年
合计	1,239,589.09	94.24%	

截至2012年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

客户名称	金额	比例	账龄
余姚新日月线缆工贸公司	11,049.31	9.48%	一年以内
东莞市大朗鑫德电子机械厂	10,000.00	8.58%	一年以内
蚌埠市华胜化工有限公司	10,000.00	8.58%	一年以内
蚌埠市东兴材料包装厂	10,000.00	8.58%	一年以内
天津百瑞杰焊接材料有限公司	7,460.00	6.40%	一年以内
合计	48,509.31	41.62%	

截至2011年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

客户名称	金额	比例	账龄
北京市地纳天成信息科技中心	19,600.00	24.88%	一年以内
天津元宇电阻科技有限公司	12,500.00	15.86%	一年以内
中铁快运蚌埠站营业部	11,796.40	14.97%	一年以内
浙江东阳三星实业有限公司	7,378.89	9.37%	一至两年
中铁上海分公司(快运)	5,600.00	7.11%	一至两年
合计	56,875.29	72.19%	

(3) 截至2013年8月31日，预付账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	本公司之股东	1,102,784.09	83.84%
合计		1,102,784.09	83.84%

## 6、存货

项目	2013-8-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	1,577,619.09		1,322,959.07		1,006,360.17	
库存商品	63,905.98		71,651.67			
在产品	688,445.82		522,961.37		760,032.46	
<b>合计</b>	<b>2,329,970.89</b>		<b>1,917,572.11</b>		<b>1,766,392.63</b>	

公司2013年8月31日、2012年12月31日以及2011年12月31日存货分别占到同期总资产的6.95%、7.51%、8.98%。公司存货主要由原材料及在产品、库存商品构成，其中公司原材料占比较大，2013年8月31日、2012年12月31日以及2011年12月31日原材料约占到公司存货的67.71%、68.99%、56.97%。公司原材料主要包含合金丝、白棒、浆料、镀锡铜线及黑棒等，而其中合金丝占到原材料的比重较大，2013年8月31日、2012年12月31日以及2011年12月31日合金丝约占到公司原材料的30.49%、25.79%、14.94%。

期末原材料余额占存货余额较大的原因系公司除按照产品生产需要对零部件进行采购外，还需保持一定的零部件储备量，以充分、及时满足生产需要和客户需求。公司将进一步加强原材料采购工作，依据公司生产用量和供应商供货情况，合理制定公司采购计划，确定公司的采购量和采购周期，以降低库存原材料存量，提升原材料周转率。

截至2013年8月31日，公司存货状况良好，未发现明显减值迹象，因此未对存货计提跌价准备。

## 7、固定资产

### (1)、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	预计净残值率	预计可使用年限(年)	年折旧率
房屋、建筑物	5%	20年	4.75%
机器设备	5%	10年	9.50%
运输工具	5%	4年	23.75%
电子及办公设备	5%	3年	31.67%

公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产折旧按直线法计算。

## (2) 固定资产及累计折旧情况

项目	2013-1-1	本期增加	本期减少	2013-8-31
<b>固定资产原值</b>				
房屋及建筑物	125,699.97		125,699.97	-
机器设备	9,928,930.35	301,907.69		10,230,838.04
运输工具	1,025.64	2,800.00		3,825.64
电子及办公设备	242,733.34			242,733.34
<b>合计</b>	<b>10,298,389.30</b>	<b>304,707.69</b>	<b>125,699.97</b>	<b>10,477,397.02</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物	78,184.55	4,228.72	82,413.27	-
机器设备	8,281,757.52	403,979.54		8,685,737.06
运输工具	487.20	550.34		1,037.54
电子及办公设备	180,851.88	23,427.89		204,279.77
<b>合计</b>	<b>8,541,281.15</b>	<b>432,186.49</b>	<b>82,413.27</b>	<b>8,891,054.37</b>
<b>固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	47,515.42			-
机器设备	1,647,172.83			1,545,100.98
运输工具	538.44			2,788.10
电子及办公设备	61,881.46			38,453.57
<b>合计</b>	<b>1,757,108.15</b>			<b>1,586,342.65</b>

项目	2012-1-1	本期增加	本期减少	2012-12-31
<b>固定资产原值</b>				
房屋及建筑物	-	125,699.97		125,699.97
机器设备	7,336,515.94	3,893,388.19	1,300,973.78	9,928,930.35
运输工具	1,025.64			1,025.64
电子及办公设备	233,128.34	9,605.00		242,733.34
<b>合计</b>	<b>7,570,669.92</b>	<b>4,028,693.16</b>	<b>1,300,973.78</b>	<b>10,298,389.30</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物	-	78,184.55		78,184.55
机器设备	5,448,636.64	4,026,663.61	1,193,542.73	8,281,757.52
运输工具	243.60	243.60		487.20
电子及办公设备	145,513.90	35,337.98		180,851.88
<b>合计</b>	<b>5,594,394.14</b>	<b>4,140,429.74</b>	<b>1,193,542.73</b>	<b>8,541,281.15</b>
<b>固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	-			47,515.42
机器设备	1,887,879.30			1,647,172.83
运输工具	782.04			538.44
电子及办公设备	87,614.44			61,881.46

合计	1,976,275.78			1,757,108.15
----	--------------	--	--	--------------

项目	2011-1-1	本期增加	本期减少	2011-12-31
<b>固定资产原值</b>				
房屋及建筑物				
机器设备	6,980,840.18	872,706.00	517,030.24	7,336,515.94
运输工具	181,933.64		180,908.00	1,025.64
电子及办公设备	233,128.34			233,128.34
<b>合计</b>	<b>7,395,902.16</b>	<b>872,706.00</b>	<b>697,938.24</b>	<b>7,570,669.92</b>
<b>累计折旧</b>				
房屋及建筑物				
机器设备	5,289,694.92	638,638.26	479,696.54	5,448,636.64
运输工具	149,534.70	19,381.74	168,672.84	243.60
电子及办公设备	106,828.13	38,685.77		145,513.90
<b>合计</b>	<b>5,546,057.75</b>	<b>696,705.77</b>	<b>648,369.38</b>	<b>5,594,394.14</b>
<b>固定资产净值</b>				
房屋及建筑物	-			-
机器设备	1,691,145.26			1,887,879.30
运输工具	32,398.94			782.04
电子及办公设备	126,300.21			87,614.44
<b>合计</b>	<b>1,849,844.41</b>			<b>1,976,275.78</b>

公司2012年度增加固定资产原值4,028,693.16元,主要为公司整体吸收合并伟斯电子有限公司增加的设备等。截至2013年8月31日,公司固定资产净值占资产总额的比重为4.74%。公司固定资产的构成保持稳定,公司平均固定资产成新率约为16.09%。公司固定资产成新率较低,主要是因为公司固定资产全部为机器和电子设备,折旧较快。公司固定资产占资产总额的比例较小,电子和机器设备的日常更新不会造成公司的财务风险。公司不存在因固定资产面临淘汰、更新、大修而造成的重大经营风险或财务风险。公司现有固定资产处于良好状态,不存在明显减值迹象,因而未对固定资产计提减值准备。

#### 8、长期待摊费用

类别	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
临时设施费	43,286.70		
<b>合计</b>	<b>43,286.70</b>		

公司2013年8月31日的长期待摊费用系公司吸收合并伟斯有限公司所形成,

2012年原在固定资产核算，2013年重分类到长期待摊费用，原值125,699.97元，预计使用年限20年，已摊销5年10个月。

## 9、资产减值准备计提情况

### (1) 主要资产减值准备计提依据

#### a、坏账准备：

#### [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	单项金额人民币500万元以上的应收帐款以及单项金额人民币200万元以上的其他应收款视为重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

#### [2] 按风险组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
其他组合	蚌埠市双环电子集团有限公司下属子公司之间的往来款项	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] 以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法

账龄	计提比例(%)
1年以内	3
1年-2年	10
2年-3年	20

3年-4年	30
4年-5年	50
5年以上	100

[4] 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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] 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项等)，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。

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

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

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

得转回。

## (2) 减值准备实际计提情况

截至2013年8月31日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收款项计提坏账准备情况如下：

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
坏账准备	182,415.89	242,004.26	262,856.26

## (七) 主要负债情况

### 1、短期借款

类别	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
保证借款	4,000,000.00	3,000,000.00	
合计	4,000,000.00	3,000,000.00	

截至2013年8月31日的短期借款系公司之母公司双环集团有限公司为本公司担保，分别向徽商银行蚌埠分行、中国银行股份有限公司蚌埠分行借款100万、300万元。

### 2、应付票据

类别	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票	6,668,449.90		
合计	6,668,449.90		

截至2013年8月31日，应付票据前五名的单位：

名称	与本单位关系	金额	占应付票据总额的比例
蚌埠市双环电感技术有限公司	关联方	1,379,230.00	20.68%
蚌埠市双环电子集团有限公司	关联方	1,192,467.00	17.88%
天津市宏远电子有限公司	非关联方	480,000.00	7.20%
苏州市元和电子元件厂	非关联方	312,000.00	4.68%
陕西华星电阻器有限公司	非关联方	280,000.00	4.20%
合计		3,643,697.00	54.64%

截至2013年8月31日，应付票据持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
蚌埠市双环电感技术有限公司	关联方	1,379,230.00	20.68%
蚌埠市双环电子集团有限公司	关联方	1,192,467.00	17.88%
贝迪斯电子有限公司	关联方	195,640.90	2.93%
<b>合计</b>		<b>2,767,337.90</b>	<b>41.49%</b>

### 3、应付账款

#### (1) 应付账款账龄情况

账龄	2013-8-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,879,894.07	89.35%	6,764,091.37	96.95%	9,947,619.68	98.00%
1—2年	488,039.43	7.41%	9,042.20	0.13%	203,521.80	2.00%
2—3年	9,842.20	0.15%	203,532.02	2.92%		
3年以上	203,281.70	3.09%				
<b>合计</b>	<b>6,581,057.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,976,665.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,151,141.48</b>	<b>100.00%</b>

公司2013年8月31日、2012年12月31日以及2011年12月31日应付账款分别占到同期负债总额的35.62%、62.08%、92.97%；公司应付账款主要为公司购置原材料，如合金丝、白棒、浆料、镀锡铜线及黑棒等所发生的欠付款项；公司与供应商客户关系稳固、合作时间长，能获得较长的付款账期；另外公司处于快速发展期，需要大量的资金，因此公司一般会尽量使用应付账款账期，故公司应付账款余额较大。

#### (2) 最近两年一期的应付账款前五名情况分析如下：

截至2013年8月31日，应付金额前五名的单位：

名称	金额	比例	账龄
淮安市华光电子有限公司	710,316.80	10.79%	一年以内
陕西华星电阻器有限公司	616,003.60	9.36%	一年以内
蚌埠市双环电感技术有限公司	404,215.43	6.14%	一年以内
江苏佳华金属线有限公司	332,322.33	5.05%	一年以内
伟创远东电子有限公司	324,406.70	4.93%	一年以内
小计	2,387,264.86	36.27%	

截至2012年12月31日，应付金额前五名的单位：

名称	金额	比例	账龄
----	----	----	----

蚌埠市双环电子集团有限公司	1,000,000.00	14.33%	一年以内
淮安市华光电子有限公司	866,852.70	12.43%	一年以内
蚌埠市双环电感技术有限公司	689,615.76	9.88%	一年以内
贝迪斯电子有限公司	625,060.63	8.96%	一年以内
陕西华星电阻器有限公司	582,296.92	8.35%	一年以内
小计	3,763,826.01	53.95%	

截至2011年12月31日，应付金额前五名的单位：

名称	金额	比例	账龄
蚌埠市双环电子集团有限公司	3,000,000.00	29.55%	一年以内
伟斯电子有限公司	1,315,433.34	12.96%	一年以内
淮安市华光电子有限公司	1,212,312.18	11.94%	一年以内
贝迪斯电子有限公司	1,040,169.99	10.25%	一年以内
陕西华星电阻器有限公司	466,296.73	4.59%	一年以内
小计	7,034,212.24	69.29%	

(3) 最近两年一期的应付账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

截至2013年8月31日，应付账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
伟创远东电子有限公司	关联方	324,406.70	4.93%
贝迪斯电子有限公司	关联方	320,779.45	4.87%
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	关联方	16,110.00	0.24%
蚌埠市双环电感技术有限公司	关联方	404,215.43	6.14%
合计		1,065,511.58	16.18%

截至2012年12月31日，应付账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	关联方	1,000,000.00	14.33%
蚌埠市双环电感技术有限公司	关联方	689,615.76	9.88%
贝迪斯电子有限公司	关联方	625,060.63	8.96%
合计		2,314,676.39	33.17%

截至2011年12月31日，应付账款持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项的单位如下表：

名称	与本单位关系	金额	比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	关联方	3,000,000.00	29.55%
伟斯电子有限公司	关联方	1,315,433.34	12.96%
贝迪斯电子有限公司	关联方	1,040,169.99	10.25%
蚌埠市双环电感技术有限公司	关联方	113,471.53	1.12%
合计		5,469,074.86	53.88%

#### 4、预收款项

##### (1) 预收账款账龄情况

账龄	2013-8-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	269,685.22	68.03%	248,013.88	68.96%	306,996.32	66.88%
1—2年	81,289.43	20.51%	56,436.00	15.69%	23,303.70	5.07%
2—3年	22,131.40	5.58%	22,641.00	6.29%	113,176.06	24.66%
3年以上	23,297.34	5.88%	32,577.57	9.06%	15,541.58	3.39%
合计	396,403.39	100.00%	359,668.45	100.00%	459,017.66	100.00%

公司的预收款项主要是客户的产品预付款，1年以上的预收账款主要系结算尾款。

##### (2) 最近两年一期的预收账款前五名情况分析如下：

截至2013年8月31日，预收账款金额前五名的单位：

名称	性质或内容	金额	占总额的比例	账龄
冠德科技（北海）有限公司	预收购货款	47,644.00	12.02%	1年以内
广州智光电机有限公司	预收购货款	39,043.80	9.85%	1年以内
四川鼎吉光电科技有限公司	预收购货款	24,897.63	6.28%	1-2年
湖北恒嘉科技有限公司	预收购货款	24,677.00	6.23%	1-2年
中山市三乡友电电机厂	预收购货款	22,515.00	5.68%	1年以内
合计		158,777.43	40.06%	

截至2012年12月31日，预收账款金额前五名的单位：

名称	性质或内容	金额	占总额的比例	账龄
南京 724 研究所	预收购货款	51,277.50	14.26%	1年以内
康麟无线电厂	预收购货款	48,221.36	13.41%	1年以内
广州智光电机有限公司	预收购货款	39,043.80	10.86%	1年以内
四川鼎吉光电科技有限公司	预收购货款	24,897.63	6.92%	1年以内

湖北恒嘉科技有限公司	预收购货款	24,677.00	6.86%	1-2年
合计		188,117.29	52.31%	

截至2011年12月31日，预收账款金额前五名的单位：

名称	性质或内容	金额	占总额的比例	账龄
株洲南车时代电气股份公司	预收购货款	92,590.01	20.17%	2-3年
康麟无线电厂	预收购货款	85,388.29	18.60%	1年以内
中国船舶重工集团公司第724所	预收购货款	52,853.50	11.51%	1年以内
广州智光电机有限公司	预收购货款	30,363.80	6.61%	1年以内
湖北恒嘉科技有限公司	预收购货款	24,677.00	5.38%	1年以内
合计		285,872.60	62.27%	

(3) 截至2013年8月31日，预收账款中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

#### 5、应付职工薪酬

项目	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴		66,400.00	77,900.00
二、职工福利费			
三、社会保险费			16,318.30
四、住房公积金			10,541.00
五、工会经费	37,026.69	6,208.66	5,683.44
六、职工教育经费	194,415.49	181,711.47	56,772.52
合计	231,442.18	254,320.13	167,215.26

#### 6、其他应付款

##### (1) 其他应付款账龄情况

账龄	2013-8-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,485.00	100.00%	2,975.50	100.00%	14,256.25	100.00%
合计	6,485.00	100.00%	2,975.50	100.00%	14,256.25	100.00%

##### (2) 最近两年一期的其他应付款前五名情况分析如下：

截至2013年8月31日，其他应付款金额前五名的单位：

名称	性质或内容	金额	比例	账龄
----	-------	----	----	----

员工	餐费和补助	6,485.00	100.00%	一年以内
合计		6,485.00	100.00%	

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名的单位：

名称	性质或内容	金额	比例	账龄
员工	餐费和补助	2,975.50	100.00%	一年以内
合计		2,975.50	100.00%	

截至2011年12月31日，其他应付款金额前五名的单位：

名称	性质或内容	金额	比例	账龄
员工	生育补助金等	14,256.25	100.00%	一年以内
合计		14,256.25	100.00%	

(3) 截至2013年8月31日，其他应付款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项情况：

#### 7、应交税费

项目	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
应交增值税	235,323.54	129,427.23	115,031.15
应交城市维护建设税	17,855.55	9,059.91	8,052.18
应交所得税	328,914.51	501,483.49	
个人所得税			303.51
教育费附加	7,652.38	3,882.82	3,450.93
其它			
合计	589,745.98	643,853.45	126,837.77

#### (八) 股东权益情况

项目	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
实收资本	4,550,403.89	4,550,403.89	4,550,403.89
资本公积	5,839,861.80	5,839,861.80	2,088,027.63
盈余公积	1,550,893.18	1,228,898.67	740,240.10
未分配利润	3,087,061.20	2,660,365.37	1,383,909.25
股东权益合计	15,028,220.07	14,279,529.73	8,762,580.87

2013年10月6日，公司以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东均作为股份有限公司发起人，改制基准日为2013年8月31日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产15,028,220.07元，折合为股本1200万股，净资

产剩余部分3,028,220.07元计入资本公积,已由天职国际会计师事务所出具的天职业字[2013]898号验资报告所验证。

## 五、关联方及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》及相关规定,结合本公司的实际情况,本公司关联方包括: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。

### (一) 公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
李福喜	董事长、实际控制人

公司实际控制人为李福喜。李福喜为公司董事长,同时也是公司控股股东蚌埠市双环电子集团有限公司的第一大股东、董事长、实际控制人。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
蚌埠市双环电子集团有限公司	本公司之控股股东
蚌埠市顺达电子科技有限公司	本公司之股东
树琴	本公司之董事
邵建强	本公司之董事
陈春森	本公司之监事
佟卫东	本公司之董事、总经理兼董事会秘书
杨敬雷	本公司之董事、副总经理
蚌埠市双环电感技术有限公司	受同一控制人之控制
贝迪斯电子有限公司	受同一控制人之控制
蚌埠市伟创远东电子有限公司	受同一控制人之控制
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	受同一控制人之控制
德国 SRT 公司	受同一控制人之控制

## 3、其他关联方

上述自然人关联方的近亲属等。

## (二) 重大关联方关联交易情况

## 1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方的关联采购与销售如下：

## (1) 采购商品情况表

关联方	关联交易定价方式	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
		金额	占采购比例	金额	占采购比例	金额	占采购比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	市场化原则下的协商	385,856.59	2.11%	627,163.97	2.91%	526,456.50	2.69%
伟创远东电子有限公司	市场化原则下的协商	300,556.54	1.64%	488,468.93	2.26%	193,485.20	0.99%
伟斯电子有限公司	市场化原则下的协商					16,102.68	0.08%
贝迪斯电子有限公司	市场化原则下的协商	501,272.74	2.74%	836,383.76	3.88%	1,227,083.15	6.27%
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	市场化原则下的协商	10,350.43	0.06%	4,470.09	0.02%	9,104.62	0.05%
蚌埠市双环电感技术有限公司	市场化原则下的协商	2,276,102.09	12.43%	757,923.62	3.51%	105,055.15	0.54%

## (2) 销售商品情况表

关联方	关联交易定价方式	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
		金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	市场化原则下的协商	429,812.12	1.46%	628,056.64	1.74%	146,184.88	0.49%
伟创远东电子有限公司	市场化原则下的协商	993,866.79	3.37%	1,026,213.59	2.85%	1,292,882.61	4.34%

	商						
伟斯电子有限公司	市场化原则下的协商					694,822.03	2.33%
贝迪斯电子有限公司	市场化原则下的协商	6,872.69	0.02%	11,146.58	0.03%	17,611.67	0.06%
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	市场化原则下的协商	180,781.02	0.61%	189,770.70	0.53%	44,848.46	0.15%
蚌埠市双环电感技术有限公司	市场化原则下的协商	12,943.08	0.04%	10,938.46	0.03%	8,070.94	0.03%

公司的关联方企业为双环集团及其控制的子公司，关联方主要从事传统电阻器及电感类产品的生产销售，而本公司主要从事敏感元件及相关电子产品的设计、生产和销售。

公司产品主要销售于环保节能灯和LED灯行业、手机充电器为主的开关电源行业和以智能电表为主的仪器仪表行业，在以上市场中，公司主要以直销的方式向中、高端客户供货。公司产品与关联方的产品存在本质区别，产品定位于不同行业客户的不同需求。但在各自的客户群中，有一部分中高端客户由于其自身涉及的经营领域较广，对于公司及各关联公司的不同产品同时存在需求，为满足市场客户一站式采购需求，公司在报告期存在向关联方公司采购电阻器及电感类产品向客户配套销售的情况，关联方公司也存在向本公司采购敏感元件类产品向客户配套供货的情况。

### (3) 关联方提供劳务情况：

公司使用蚌埠市双环电子集团有限公司房产，双环集团提供房产维护、公共设施维护等服务，公司各年支付费用情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	接受劳务	协商	619,636.08	100.00%	912,954.12	100.00%	780,126.12	100.00%

## 2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

a、本公司为双环集团提供担保情况

2012年7月30日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司蚌埠分行（以下简称浦发银行蚌埠分行）签署了最高额保证合同，保证合同约定，债权人（浦发银行蚌埠分行）在自2012年7月30日至2013年7月30日止的期间内与债务人（双环集团）办理各类融资业务所发生的债权（前述期间是最高额担保债权的确定期间，即“债权确定期间”），以及双方约定的在先债权（如有）。前述主债权余额在债权确定期间内以最高不超过等值人民币两千万为限。

截止本报告签署日，双环集团于上述债权确定期间向浦发银行蚌埠分行融资的债务已经结清，公司为双环集团提供的最高额保证担保责任已经解除。

b、双环集团为本公司担保情况

2010年7月22日蚌埠市双环电子集团有限公司与徽商银行股份有限公司蚌埠分行签订《人民币借款最高额保证合同》，为公司提供200.00万元信用额度的连带责任担保，在此授信内公司于2010年7月22日向徽商银行股份有限公司蚌埠分行贷款200.00万元，2011年7月22日已还清该款项。

2010年12月12日蚌埠市双环电子集团有限公司与中国银行股份有限公司蚌埠分行签订《最高额保证合同》，为公司提供300万元信用额度的连带责任担保，在此授信内公司于2010年12月12日向中国银行股份有限公司蚌埠分行贷款300万元，2011年12月12日已还清该款项。

2012年1月4日蚌埠市双环电子集团有限公司与中国银行股份有限公司蚌埠分行签订《最高额保证合同》，为公司提供300万元信用额度的连带责任担保，在此授信内公司于2012年1月4日向中国银行股份有限公司蚌埠分行贷款300万元，2012年11月20日已还清该款项。同时公司于2012年11月22日向中国银行股份有限公司蚌埠分行贷款300万元。

2013年1月5日蚌埠市双环电子集团有限公司与中国银行股份有限公司蚌埠分行签订《最高额保证合同》，为公司提供500万元信用额度的连带责任担保，公

司2013年1月起至今未向中国银行股份有限公司蚌埠分行进行借款。

2013年4月28日蚌埠市双环电子集团有限公司与徽商银行股份有限公司蚌埠分行签订《最高额保证合同》，为公司提供300万元信用额度的连带责任担保，在此授信内公司于2013年6月26日向徽商银行股份有限公司蚌埠分行贷款100万元。

### (2) 向双环集团拆入资金

单位名称	金额	起始日	到期日	备注
蚌埠市双环电子集团有限公司	1,000,000.00	2012.1.1	2013.7.1	年利率 7.5204%

公司2012年、2013年1-8月分别支付双环集团利息75,204.00元、37,602.00元。

### (3) 其他关联交易

2012年2月23日，蚌埠市双环电子集团有限公司做出蚌双环字[2012]003号《关于安徽昌盛电子有限公司兼并伟斯电子有限公司的决定》，由本公司无偿吸收合并伟斯电子有限公司，2012年6月本公司实施吸收合并，合并日伟斯电子有限公司经审计后净资产3,751,834.17元。伟斯电子有限公司于2012年6月完成注销。

## 2、关联方往来余额

科目	单位名称	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31	备注
应收账款	蚌埠市双环电子集团有限公司		253,689.65		销售商品
	伟创远东电子有限公司	745,515.50	211,469.38	299,692.46	销售商品
	贝迪斯电子有限公司	8,041.05			销售商品
	蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	134,437.79			销售商品
	蚌埠市双环电感技术有限公司	9,143.40			销售商品
预付账款	蚌埠市双环电子集团有限公司	1,102,784.09			采购商品
其他应收款	杨敬雷	229,755.90	18,000.00	53,300.00	注1
	佟卫东	1,150.50			备用金
应付账款	蚌埠市双环电子集团有限公司		1,000,000.00	3,000,000.00	注2
	伟创远东电子有限公司	324,406.70			采购商品
	伟斯电子有限公司			1,315,433.34	采购商品
	贝迪斯电子有限公司	320,779.45	625,060.63	1,040,169.99	采购商品
	蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	16,110.00			采购商品

	蚌埠市双环电感技术有限公司	404,215.43	689,615.76	113,471.53	采购商品
应付票据	蚌埠市双环电感技术有限公司	1,379,230.00			采购商品
	蚌埠市双环电子集团有限公司	1,192,467.00			采购商品
	贝迪斯电子有限公司	195,640.90			采购商品

注1：杨敬雷先生是公司分管销售的副总经理，由其带领的销售团队负责公司的市场推广及重点客户的维护，近年公司业务发展迅速，客户遍布全国各地，由于其出差地域较广且持续期较长，因此需要向公司借用备用金以便于开展工作。上表中列示的其它应收款余额为2013年7月—8月之间的备用金借款（其中除正常的差旅费借款2.8万元外，其它借款额主要为客户要求的投标交期与质量保证备用金）。截止2013年10月31日上述备用金已结清。

公司对员工公务出差制定了相关借款和报销制度，由经办人员填制借款或报销申请，经部门经理、分管副总、总经理审批，不同责任人在自己的授权范围内，审核业务的真实性，金额的准确性。财务部门收到经过相关授权部门审批签字的相关凭证后，再次复核业务的真实性，金额的准确性，及相关票据的齐备性和完整性，并签字认可。杨敬雷先生的借支备用金严格履行了前述程序。

注2：公司于2011年12月、2012年1月向双环集团分别借入300万元、100万元，2012年度公司业务发展迅速，市场需求旺盛，公司为储备生产所必须的原材料以满足市场所需，向双环集团借入资金，因此形成关联方资金往来。公司分别于2012年1月、2013年7月归还300万元、100万元。公司参照同期银行贷款利率，2012年、2013年1-8月分别支付双环集团利息75,204.00元、37,602.00元。

公司上述关联方购销业务所形成的往来账期均在三个月以内，符合公司对外经营的信用政策。公司2011年、2012年度存在向控股股东借入资金的行为，公司参照同期银行贷款利率支付了利息，符合市场化原则。

报告期内，2011年至2013年8月29日公司均为一人有限责任公司，未设股东会，未建立完善的关联交易决策制度，日常购销业务由总经理批准决定。

股份公司成立后，股份公司一届二次董事会对近二年来公司的关联交易进行了确认，2013年10月23日召开的第一次临时股东大会也对此做出确认。

### 3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

## (1) 关联方销售及其对财务状况和经营成果的影响

## a、交易额占同类交易额的比例较低

关联方	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	429,812.12	1.46%	628,056.64	1.74%	146,184.88	0.49%
伟创远东电子有限公司	993,866.79	3.37%	1,026,213.59	2.85%	1,292,882.61	4.34%
伟斯电子有限公司					694,822.03	2.33%
贝迪斯电子有限公司	6,872.69	0.02%	11,146.58	0.03%	17,611.67	0.06%
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	180,781.02	0.61%	189,770.70	0.53%	44,848.46	0.15%
蚌埠市双环电感技术有限公司	12,943.08	0.04%	10,938.46	0.03%	8,070.94	0.03%
关联销售合计	1,624,275.70	5.50%	1,866,125.97	5.18%	2,204,420.59	7.40%
营业收入	29,475,684.19		35,999,590.11		29,804,057.05	

公司2011年、2012年、2013年1-8月份实际发生的关联方销售分别占同类交易额的比例为7.40%、5.18%、5.50%，总体比例较低，对公司的财务状况及经营成果未构成重大影响。

## b、交易价格基本公允

公司向关联方销售的敏感元件产品采用市场定价，上述定价原则与按公司销售给独立第三方可比产品的平均销售单价比较，不存在显失公允的情况。

向关联方销售与向无关联第三方均价比较表

产品名称	关联方销售			按无关联均价测算的销售额	向无关联方销售可比产品		
	数量	金额	均价		数量	金额	均价
2011年关联交易							
001.007-RXf21(2-3W)	2398830	376,079.86	0.1568	331,038.54	12114912	1,671,367.59	0.1380
001.008-RXf21(4-6W)	536824	185,158.37	0.3449	206,991.07	253017	97,559.46	0.3856
001.009-RXf21(8-10W)	425485	163,961.56	0.3854	178,808.00	191697	80,559.73	0.4202
小计		725,199.79		782,832.10	差异	8,362.18	
2012年关联交易							
001.007-RXF21(2-3W)	3938970	546,305.89	0.1387	457,365.34	21000004	2,438,371.95	0.1161
001.008-RXF21(4-6W)	758470	181,233.18	0.2389	205,451.61	394393	106,831.75	0.2709
001.012-RXF21	3478980	178,136.96	0.0512	175,233.80	146898349	7,399,167.72	0.0504
小计		905,676.03		838,050.75	差异	67,625.28	
2013年1-8关联交易							

001.007-RXF21(2-3W)	3074160	422,063.85	0.1373	439,553.32	8158926	1,166,589.57	0.14
001.008-RXF21(4-6W)	433220	100,307.86	0.2315	126,694.55	339610	99,318.44	0.29
001.009-RXF21(8-10W)	363410	138,690.07	0.3816	165,417.61	30449	13,859.83	0.45
001.012-RXF21	2855070	157,970.57	0.0553	155,639.03	124637348	6,794,381.93	0.055
小计		819,032.35		887,304.51	差异	-68,272.16	
合计		2,449,908.17		2,508,187.36	差异	7,715.30	

同一产品的精度、客户个性化需求等存在差异，从而导致所比较的价格存在一定的差异。上表为对可比性较强、交易量较大的品种进行价格对比，对比的品种总金额为2,449,908.17元，按销售给无关联第三方的可比产品销售均价测算出的累计差异为7,715.30元，累计误差率很小。

综上所述，关联方销售对公司的财务状况及经营成果未构成重大影响。

## (2) 关联方采购及其对财务状况和经营成果的影响

### a、交易额占同类交易额的比例较低

关联方	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
蚌埠市双环电子集团有限公司	385,856.59	2.11%	627,163.97	2.91%	526,456.50	2.69%
伟创远东电子有限公司	300,556.54	1.64%	488,468.93	2.26%	193,485.20	0.99%
伟斯电子有限公司					16,102.68	0.08%
贝迪斯电子有限公司	501,272.74	2.74%	836,383.76	3.88%	1,227,083.15	6.27%
蚌埠市德瑞特电阻技术有限公司	10,350.43	0.06%	4,470.09	0.02%	9,104.62	0.05%
蚌埠市双环电感技术有限公司	2,276,102.09	12.43%	757,923.62	3.51%	105,055.15	0.54%
关联采购合计	3,474,138.39	18.98%	2,714,410.37	12.58%	2,077,287.30	10.62%

公司2011年、2012年、2013年1-8月份实际发生的关联方采购分别占同类交易额的比例为10.62%、12.58%、18.98%，总体比例较低，不具有重大影响。

扣除向双环电感采购增加的影响，公司向其他关联方采购占采购总额的比例呈逐年下降趋势，扣除向双环电感采购额，2011年、2012年及2013年1-8月关联采购占采购总额的比重分别为10.08%、9.07%、6.55%。

公司关联方采购比重逐年增加，系受向双环电感采购增加的影响。由于电感

产品毛利率远低于公司主营产品敏感元件，并非公司主导产品，故公司未进行大规模生产投入，主要通过向双环电感公司采购进行向部分客户的配套销售。

#### b、交易价格基本公允

公司向关联方采购的产品按市场公允定价原则，上述定价标准与关联方销售给市场第三方（杭州通测通讯电子有限公司、阳光电源股份有限公司、许昌市泰达电气有限公司等）的价格相比，标准基本一致，不存在显失公允的情况。

#### (3) 其他关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

①公司2013年8月30日与同双环集团签订厂房租赁协议，租赁座落于蚌埠市高新区长征南路88号厂房4893.48平方米作为生产场地使用，租期从2013年9月1日至2023年9月1日，租期10年，每年支付587,217.60元（不含水、电、税金及物业费用），每年比上一年增长8%，同时双环集团与公司签订的服务合同从2013年9月1日起终止，不再向公司收取房产维护和绿地养护等劳务费用，本次房产租赁定价参照公开市场的房产租赁费标准，系为解决经营场所的必要措施，对公司的财务状况及经营成果未构成重大影响。

②公司向双环集团拆借资金，系双环集团为支持公司发展，短期融通资金给本公司所致，公司已按同期借款利率支付利息，并且在2013年7月已偿还完毕，对公司的财务状况及经营成果未构成重大影响。

③双环集团和本公司相互担保，并且本公司为双环集团的担保业已到期，对公司的财务状况及经营成果也未构成重大影响。

④公司在2012年吸收兼并伟斯公司获得的较小规模的电感生产线产品，用于公司温度保险电阻的配套销售，对公司的财务状况及经营成果未构成重大影响。

⑤公司与关键管理人员的资金往来，主要系借日常备用金所致，并且金额较小，不存在对公司财务状况及经营成果构成重大影响。

#### (4) 关联交易的必要性

报告期内，公司向双环集团及各成员单位之间的交易，主要系为了实现未来的持续发展，满足各自单位的自身核心产品的配套销售，提高市场占有率，同时通

过利用对方客户群体,提高了设备利用率,在未影响公司正常业务经营的前提下,该交易减少了公司资源的浪费,也为公司创造了一定的经济效益,而且公司与双环集团及各成员单位之间的交易按市场定价原则,不存在显失公允的情况。

#### 4、关联交易决策程序执行情况

报告期内,至2013年8月29日公司均为一人有限责任公司,重大关联交易决策(如吸引合并伟斯电子事项)由双环集团批准决定,日常购销业务由总经理批准决定。

股份公司成立后,公司在《公司章程(挂牌适用稿)》和《关联交易决策制度》中明确了关联交易表决、决策程序。公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易决策制度》的规定,在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。该章程和制度对公司相关关联方交易的决策程序包括:

(1)公司与关联方发生的交易(获赠现金资产和接受担保除外)金额在1000万元人民币以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的,须由公司股东大会决定。

(2)上述限额以下,公司与关联法人发生的金额在200万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的交易,或者公司与关联自然人发生的交易金额在30万元人民币以上的交易,须由公司董事会决定。

(3)前二款限额以下的关联交易,由公司总经理决定(但采取合同或非合同形式进行的委托经营及合作研究与开发或技术项目的转移需报董事长同意后执行)。由总经理决策的关联交易须经过公司总经理办公会审议批准后才能实施(但采取合同或非合同形式进行的委托经营及合作研究与开发或技术项目的转移需报董事长同意后执行)。在总经理办公会上,任何与该关联交易有利益关系的总经理办公会成员在会上应当放弃对该议案的投票权。

(4)没有金额限制或者暂时无法确定金额的关联交易由股东大会审议批准。

(5)公司董事会审议关联交易事项时,任何与该关联交易有利益关系的董事在董事会上应当放弃对该议案的投票权。

(6) 由股东大会决策的关联交易，任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

昌盛电子一届二次董事会对近二年来公司的关联交易进行了确认，2013年10月23日召开的第一次临时股东大会也对此做出确认。

#### 5、减少和规范关联交易的措施

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，明确关联交易相应的决策权限和决策程序。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程（挂牌适用稿）》和《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关《公司章程（挂牌适用稿）》和《关联交易决策制度》已经公司股东大会审议通过。

公司实际控制人及公司针对关联方交易的规范措施包括：

##### (1) 与双环集团各成员单位关联交易的规范措施

一方面，双环集团与公司将控制相关关联交易的规模，随着公司产能结构的优化以及业务的扩张，公司将逐步降低向双环集团各成员单位采购与销售的规模。

另一方面，公司将通过实施《关联交易决策制度》，严格执行市场定价原则以及相关业务流程与成本核算制度，保证公司与双环集团各成员单位相关关联交易的合规性与公允性。

##### (2) 公司控股股东出具承诺函

为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司持股 5%以上的股东，董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

①本承诺出具日后，本人或公司将尽可能避免与昌盛电子及其控股子公司之间的关联交易；

②对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人或公司将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

③本人或公司承诺不通过关联交易损害昌盛电子及其他股东的合法权益。

④本人或公司有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

## 六、财务报表附注中重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

## 七、报告期内资产评估情况

公司在整体变更为股份有限公司的过程中，2013年8月31日为基准日的净资产已经沃克森（北京）国际资产评估有限公司安徽分公司评估，出具了沃克森评报字[2013]第0282号资产评估报告，净资产评估价值为1,547.14万元，评估增加44.32万元。

## 八、股利分配政策及股利分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股东股利。

## （二）报告期内股利分配情况

2011年5月3日，经本公司董事会决议分配股利1,943,706.26元；

2012年4月6日，经本公司董事会决议分配股利1,451,136.66元；

2013年4月23日，经本公司董事会决议分配股利2,456,272.86元。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，在不影响公司的持续经营前提下进行分配。

公司按股东在公司注册资本中所占的比例，可以采用现金或股票方式分配股利。

## 九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十、影响公司持续经营的风险因素

### （一）核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司所处行业是技术密集型行业，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是本公司赢得市场的关键。公司核心技术系由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。公司研发成

果大部分尚处于专利的申请过程中,还有部分研发成果和工艺诀窍是公司多年来积累的非专利技术。如果该等研发成果失密或受到侵害,将给公司生产经营带来不利影响。

为应对研发团队流失的风险,公司与关键技术人员签订保密协议,通过法律手段保护公司的核心技术不流失;通过企业文化和个人成就感增强人才的凝聚力;积极培养后备人才,增强研发部门应对人才流失风险的能力。此外,公司将针对技术骨干和关键人员拟设计持股计划,确保技术人员稳定。

## (二) 市场竞争风险

随着我国市场化的进程加快,电子元器件的生产和销售越来越面临国际市场的竞争,特别是高端产品面临国外同行的竞争,每年我国都从国外进口很多电子元器件。随着全球经济危机的影响,经济环境发生周期性变化,电子元器件行业与此相对应,也受到影响。

为应对此种风险,公司将根据国际市场动态,优化产品结构,开发高端新产品和新客户,提高产品附加值,消除产品价格下降对公司利润的影响;另外及时调整公司的发展战略,寻求开发新的利润增长点,开拓新领域,积极应对经济环境的变化。

## (三) 技术进步带来的创新风险

电子元器件行业在该领域今后几年的发展方向:一是电子元器件的发展以市场为导向,将密切跟踪数字化、网络化技术的发展趋势,不断开发新产品,提高技术档次,加快新型电子元器件的开发,朝着高频化、片式化、微型化、低功耗、响应速率快、高功率、多功能、模块化和智能化等方向发展,使我国电子元器件由生产大国向生产强国转变;二是突破关键元器件技术,加快技术创新体系建设,提升行业整体竞争力;三是片式化是电子元器件的重要发展方向,不仅市场需求量大,而且充分体现规模经济的特点。公司如不能紧跟电子元器件行业发展方向,及时对产品升级换代,则有可能被市场所淘汰。

为应对此种风险,公司将不断加大技术研发投入的力度,提高更新产品升级

换代的速度，引进高知识、高水平的复合型人才，满足技术进步的需要。

#### （四）公司治理风险和实际控制人不当控制的风险

公司于2013年10月变更为股份有限公司，逐步建立健全了内部控制体系，完善了相关法人治理结构，但是公司股份进入全国股份转让系统后，新的规章制度对公司治理提出了更高的要求。公司管理层对于新规章制度尚处于学习和理解中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。

此外公司实际控制人为李福喜先生，且担任公司董事长，对公司经营决策可施予重大影响。若公司实质控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他权益股东带来风险。

为应对此种风险，公司将不断完善公司治理，在相关中介机构的帮助下，比照上市公司的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，制定了三会议事规则等配套的规章制度，完善了各项决策及、内部控制制度。科学划分了各个部门的责任权限，以形成互相制衡的机制，确保公司各项重大投资、经营、管理事项能够得到规范、科学决策，并得到有效执行。

#### （五）应收账款发生坏账的风险

2011年、2012年和2013年1-8月应收账款周转次数分别为3.66次、2.86次和1.71次，呈逐年降低态势，且应收账款占用资金水平仍然较高，公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年8月31日应收账款的净额分别为1,017.77万元、1,503.61万元和1,939.51万元，占总资产的比例分别为51.71%、58.93%和57.89%。截止2013年8月31日公司一年以内应收账款为1,914.26元，占应收账款金额的比例为93.98%，1-2年的应收账款为67.70万元，占应收账款余额的3.32%。虽然公司制定了相应的应收账款管理办法，且报告期内未发生大额的坏账损失情况，但应收账款占总资产比例较高，降低了公司营运资金使用效率并存在因客户资信恶化而发生坏账的风险。

针对上述风险，公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促业务部催收款项，销售人员负责客

户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

## （六）现金流量风险

公司业务处于快速扩张阶段，应收账款和存货占用流动资金较多，导致经营活动现金流出现波动。2011年-2012年及2013年1-8月，公司经营活动所产生的现金流量净额分别为237.92万元、-217.10万元、615.21万元。如果公司应收账款回款率不能得到有效改善，或银行借款到期不能续贷等，则公司营运资金将面临一定压力。

为应对此种风险，公司将加强应收账款回款催收力度，加强与金融机构及投资机构的合作，努力拓展其他融资渠道，以降低公司的现金流量风险。

## （七）产品价格下降风险

公司所处市场领域为完全充分竞争市场，随着国内同行业企业的同步发展和国外具有制造规模优势的电子元器件企业向国内转移，将使市场竞争度进一步加剧，同时，客户端整机价格也呈下降趋势，必将要求电子元件价格下降。

受到上述因素的影响，国内电子元器件行业在保持稳定增长的同时，产品价格总体呈现下降的趋势。公司的主要产品敏感元件中RXF21(2-3W)系列2012年平均单价较2011年下降了15.17%，2013年1-8月份平均单价较2012年仍下降了9.02%；RXF21(1/2-1W)系列2012年平均单价较2011年下降了8.25%，2013年1-8月份平均单价较2012年仍下降了12.08%，在未来几年内电子元器件产品价格总体下降的趋势仍将可能持续。

为应对此种风险，公司一方面将实施全面预算管理，有效控制销售、管理、制造等各经营环节的费用开支，加强生产、采购管理，降低产品生产制造成本；另一方面还要实施设备的更新改造和扩大设备生产能力，提高产品合格率，降低物耗，缩短生产周期；此外还要通过发挥技术创新优势，不断开发生产满足市场需要、具有高附加值的新产品，扩展新的市场领域，增强公司的盈利能力。

## 十一、公司经营目标和计划

### （一）公司经营发展目标：

以公司核心产品敏感元件为主导，并适度向电感器产品及相关元件发展，以产品创新和管理创新提升公司（组织）经营能力，实现经营业绩的持续增长及公司的永续经营。

### （二）公司经营计划：

市场方面：专注于具有自身品牌美誉度的节能环保消费电子市场和开关电源、智能电表等专业领域市场，适度开拓相关领域电子市场，以领先的温度敏感元件、电感器产品研发技术，适度扩大优势产品的制造与经营，为客户提供差异化的产品与服务，成为国内同行业的领导品牌。

产品结构方面：与高端开关电源（手机充电器）企业紧密合作，研发并推广应用于高端智能手机（三星、LG、iPhone等）具有高可靠安全性的系列温度控制型高抗雷击保险电阻。

管理方面：在完善和严格执行ISO9001质量管理体系的基础上，实施公司全面的ERP系统改造，实现管理信息化，在满足规模化管理需要的基础上，有效提升公司的管理水平。

人才方面：集聚公司优秀人才，并在面向社会招聘高端管理与技术人才的同时，加大公司自身内部的人才培养和储备。推行“以人为本”管理理念，视人才为企业最重要的资源，理解人、培养人、爱护人，两年内引进和培养各类人才20名，全面提高员工队伍素质。

投资方面：寻求资本市场融资、银行贷款等多渠道资金输入新产品项目资金3000万元，用于公司核心产品敏感元件产能扩大及新型电感器项目的投资，以满足业务发展目标需要。

### （三）拟定上述目标和战略所依据的假设条件：

第一、公司现有目标市场节能灯（LED灯）、手机充电器等开关电源行业、

智能电表行业及相关目标市场整体规模的稳定发展；

第二、公司自身具备的行业地位、品牌优势和产品研发能力；

第三、在双环集团和市场的支撑下，新型保险电阻项目、电感类产品项目可以得到有效实施。

#### **（四）实现上述目标和战略所面临的困难：**

第一、公司所处市场领域为完全充分竞争市场，随着国内同行业企业的同步发展和国外具有制造规模优势的电子元件企业向国内转移，将使市场竞争度进一步加剧，同时，客户端整机价格也呈下降趋势，必将要求电子元件价格下降。因此，产品销售价格的不断降低，会影响公司利润目标的实现；

第二、公司管理能力、技术等各类人才的吸收与培养、成本控制能力等提升缓慢在一定程度上制约着公司经营规模的拓展；

第三、伴随着中国劳动力成本的不断上升和劳动力的短缺，电子整机市场客户的生产过程从手工插件逐步应用自动插装和自动贴片技术，使得电子元件向小型化、贴装化和片式化方向发展。为此，公司需要在设备的更新、产品的更新等方面做出必要的努力，以保持和提升公司的优势地位和核心竞争力。

## 第五节 有关声明

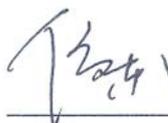
### 公司董事、监事、高级管理人员声明

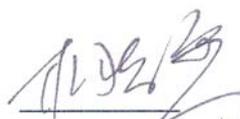
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

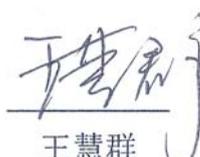
董事签字：  
李福喜

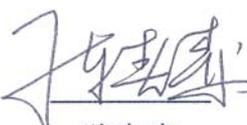
  
树琴

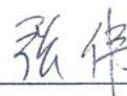
  
邵建强

  
佟卫东

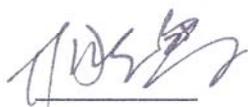
  
杨敬雷

监事签字：  
王慧群

  
陈春森

  
张伟

高级管理人员签字：  
佟卫东

  
杨敬雷

  
朱信

安徽昌盛电子股份有限公司（盖章）



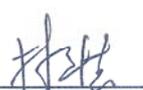
2013年12月31日

## 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（签字）：  \_\_\_\_\_

李工

项目负责人（签字）：  \_\_\_\_\_

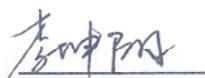
林斗志

项目小组成员（签字）：  \_\_\_\_\_

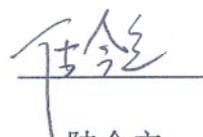
吕娟

 \_\_\_\_\_

刘杨

 \_\_\_\_\_

李坤阳

 \_\_\_\_\_

陆今立

华安证券股份有限公司（盖章）

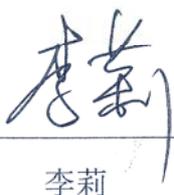
2013年12月31日



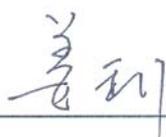
## 经办律师声明

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机构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（签字）：\_\_\_\_\_

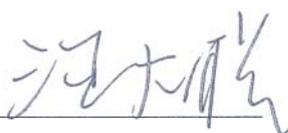


李莉



姜利

负责人（签字）：\_\_\_\_\_



汪大联



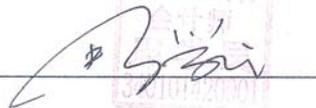
律师事务所（盖章）

2013年12月31日

## 审计机构声明

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机构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。

签字注册会计师（签字）：



A handwritten signature in black ink, appearing to be '周学民', written over a horizontal line. A red square seal is partially visible behind the signature.

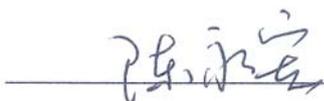
周学民



A handwritten signature in black ink, appearing to be '王军', written over a horizontal line. A red square seal is partially visible behind the signature.

王军

负责人（签字）：



A handwritten signature in black ink, appearing to be '陈永宏', written over a horizontal line.

陈永宏

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年12月31日



## 资产评估机构声明

本公司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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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。

签字注册资产评估师（签字）：

张基昌



钱元慧



负责人（签字）：

张基昌

沃克森（北京）国际资产评估有限公司安徽分公司（盖章）



2013年12月31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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

(正文完)