

厦门英诺尔电子科技股份有限公司 公开转让说明书

XMINNOV 英诺尔

主办券商



申银万国证券股份有限公司

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

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

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人李文忠、李宗金、李文珍、李金华合计持有公司 76.00% 的股份，其中李文忠、李宗金、李文珍三人为亲兄弟关系，李文忠、李宗金、李文珍与李金华为叔侄关系。李金华现任公司董事长、总经理兼董事会秘书，李文忠现任公司董事。2013 年 8 月 12 日，李文忠、李宗金、李文珍、李金华四人签署《一致行动协议》，约定各方在公司重大事项决策中保持意见一致，以保证公司控制权的稳定。

综上，公司实际控制人在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响，存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害中小股东利益的风险。

二、公司净利润对非经常性损益存在依赖性的风险

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月公司净利润分别为 310.11 万元、988.75 万元、473.49 万元，非经常性损益占净利润的比例分别为 11.63%、15.65%、16.70%，公司对非经常性损益存在一定的依赖性。报告期内公司非经常性损益主要为相关政府补贴，2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月获得的各类政府补贴分别为 47.35 万元、184.30 万元、90.96 万元。若公司不能持续获得政府补贴，将会对公司的盈利能力造成一定的影响。

三、公司存货增长的风险

公司 2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末的存货余额分别为 326.29 万元、360.25 万元、740.14 万元，随公司业务的增长，公司 2012 年末存货同比增长 10.41%，但公司 2013 年 6 月末存货余额较 2012 年末大幅增长 105.45%，主要是由于公司线路板产品的下游触摸屏市场实际销售不如预期，公司的客户延缓了提

货的时间所致。截至 2013 年 9 月底，公司存货余额已降至 600 万元以下，但若公司不能有效管理库存，将会对公司的流动资金造成一定的压力。

四、税收政策变化的风险

公司于 2011 年 6 月取得《高新技术企业证书》，有效期三年，按照相关规定减按 15% 的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

五、报告期内应收账款不断增长的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末公司应收账款净额分别为 1,939.30 万元、2,520.13 万元、2,877.62 万元，占当期末资产总额的比例分别为 39.54%、32.19%、36.75%，占当期营业收入的比例分别为 30.68%、28.51%、72.19%。2012 年末应收账款净额同比增长 29.95%、2013 年 6 月末较上年末增长 14.19%。公司 2012 年末应收账款的增长主要系公司当年销售规模提升所致，2013 年 6 月末应收账款的增长主要系正处于年中，公司与上下游的款项结算均较慢。但如果应收账款不能及时全额收回将会对公司的经营业绩、财务状况产生一定的影响。

目录

重大事项提示	1
一、实际控制人不当控制的风险	1
二、公司净利润对非经常性损益存在依赖性的风险	1
三、公司存货增长的风险	1
四、税收政策变化的风险	2
五、报告期内应收账款不断增长的风险	2
释 义	5
第一节 基本情况	7
一、公司简介	7
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	9
四、公司股本形成及变化	11
五、重大资产重组	15
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	15
七、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标	16
八、与本次挂牌有关的机构	17
第二节 公司业务	19
一、公司业务概述	19
二、公司的组织结构及业务流程	24
三、与主营业务相关的资产和资质情况	28
四、公司的具体业务情况	35
五、公司的商业模式	40
六、公司所处的行业基本情况	41
第三节 公司治理	50
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	50
二、关于上述机构及其人员履行职责情况的说明	50
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	51
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	51
五、公司独立性	52
六、同业竞争	53
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况	54
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明	55

第四节 公司财务	58
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	58
二、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	79
三、报告期利润形成的有关情况.....	81
四、公司报告期内主要资产.....	86
五、重大债务.....	94
六、股东权益情况.....	98
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	98
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	102
九、报告期内公司资产评估情况.....	102
十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	102
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	103
十二、风险因素与自我评估.....	104
第五节 有关声明	107
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	107
二、主办券商声明.....	108
三、律师事务所声明.....	109
四、会计师事务所声明.....	110
五、资产评估机构声明.....	111
第六节 附件	112
一、主办券商推荐报告.....	112
二、财务报表及审计报告.....	112
三、法律意见书.....	112
四、公司章程.....	112
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	112
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	112

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

英诺尔、公司、股份公司	指	厦门英诺尔电子科技股份有限公司
有限公司	指	厦门市英诺尔电子科技有限公司
充源电子	指	厦门英诺尔充源电子有限公司
英诺尔信息	指	厦门英诺尔信息科技有限公司
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
最近两年及一期、报告期	指	2011年度、2012年度、2013年1-6月
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》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	公司于2013年8月12日临时股东大会决议通过的公司章程
柔性线路板	指	在柔性材料为底材的基础上形成的电子线路板
FPC	指	柔性印刷线路板
RF	指	无线电频率

RFID	指	通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据，是非接触式的自动识别技术
GPRS	指	GPRS 是一项高速数据处理的技术，方法是以“分组”的形式传送资料到用户手上
NFC	指	近距离无线通讯技术
TFT-LCD	指	薄膜晶体管液晶显示器
Roll to Roll	指	产品以卷状对卷状进行生产和作业的方式
PCB-SMT	指	硬板表面组装技术
QFN/BGA	指	球栅阵列结构的 PCB
M2M	指	机器对机器通信
ISO9001	指	国际质量体系认证
ISO14001	指	国际环保体系认证
COB 基板	指	COB 板上芯片 (Chip On Board, COB) 工艺过程首先是在基底表面用导热环氧树脂 (一般用掺银颗粒的环氧树脂) 覆盖硅片安放点，然后将硅片直接安放在基底表面，热处理至硅片牢固地固定在基底为止，随后再用丝焊的方法在硅片和基底之间直接建立电气连接。
COF 基板	指	COF (Chip On Flex, or, Chip On Film, 常称覆晶薄膜)，将 IC 固定于柔性线路板上 晶粒软膜封装技术，是运用软质附加电路板作封装芯片载体将芯片与软性基板电路接合的技术，或单指未封装芯片的软质附加电路板，
LED 铝基板、LED 铜基板	指	LED 铝或铜基板主要是利用其散热金属基板材料本身具有较佳的热传导性，将热源从 LED 芯片导出的电路板
Impinj、Alien	指	Impinj 和 Alien 是国际上两家著名的射频芯片和产品设备的提供商。
POS	指	自助收款机与自助服务机

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称： 厦门英诺尔电子科技股份有限公司

英文名称： Xiamen Innov Electronics Tech Co., Ltd.

注册资本： 3,800 万元

法定代表人： 李金华

有限公司设立日期： 2006 年 9 月 27 日

股份公司设立日期： 2011 年 10 月 21 日

组织机构代码： 79126872-3

住所： 厦门火炬高新区（翔安）产业区翔虹路 1 号 101 单元

电话： 0592-3166190

传真： 0592-3166189

公司网站： www.xminnov.com

电子邮箱： lijh@xminnov.com

董事会秘书： 李金华

信息披露负责人： 李金华

所属行业： 计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）
中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012）；
印制电路板制造（C3972）
国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011）

主营业务： 柔性印刷电路、电子标签、物联网产品的研发、生产和销售

经营范围： 1、柔性印刷电路、封装基板、电子标签、电源适配器的研究开发、生产、销售；2、电子材料的开发、生产和销售；3、物联网产品的研究开发、生产、销售；4、物联网系统集成、应用软件研发；5、经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以上经营

范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。)

二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：430525
- (二) 股票简称：英诺尔
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1.00 元
- (五) 股票总量：3,800 万股
- (六) 挂牌日期： 年 月 日
- (七) 股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“第二十八条 发起人持有的公司股份，自

公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1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变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、挂牌之日，股东所持股份的限售情况

挂牌之日，股东可转让的股份情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	是否为董事、监事及高管持股	本次可公开转让股份数量（股）
1	李文忠	7,220,000	是	1,805,000
2	李文珍	7,220,000	否	2,406,666
3	李宗金	7,220,000	否	2,406,666
4	李金华	7,220,000	是	1,805,000
5	李宗祥	3,610,000	是	902,500
6	杨建山	1,805,000	是	451,250
7	杨建海	1,805,000	否	1,805,000
8	林加良	1,140,000	是	285,000
9	李俊华	456,000	是	114,000
10	李春四	304,000	否	304,000
合计		38,000,000	—	12,285,082

注：公司股份不存在质押或其他争议事项。

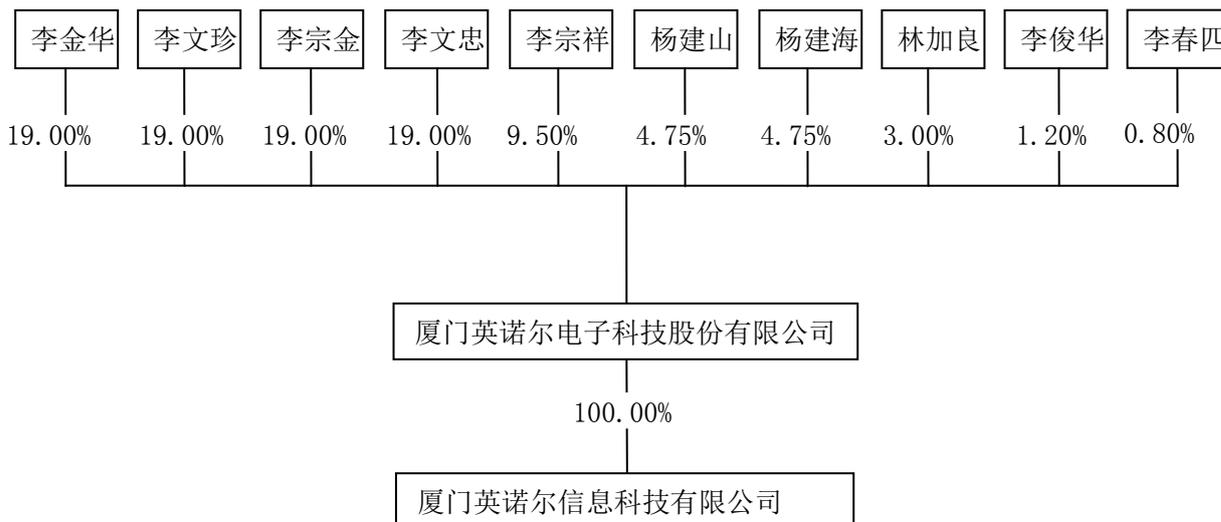
（八）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为李文忠、李宗金、李文珍、李金华，上述四人合计持有公司 76.00%的股份，李文忠、李宗金、李文珍三人为亲兄弟关系，李文忠、李宗金、李文珍与李金华为叔侄关系。

2006 年 9 月 27 日，李金华一人出资设立有限公司，并任执行董事兼经理，李文忠任监事；2011 年 7 月 26 日，有限公司由自然人独资变更为 10 名自然人共同出资，李文忠、李宗金、李文珍、李金华合计持有有限公司 76%的股权，李金华任执行董事兼经理，李文忠任监事；2011 年 10 月 21 日，有限公司变更为股份公司，李金华、李文忠任董事，李金华同时任总经理兼董事会秘书。因此，李文忠、李宗金、李文珍、李金华在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响，为公司的实际控制人。2013 年 8 月 12 日，李文忠、李宗金、李文珍、李金华签署《一致行动协议》，约定在公司重大事项决策中保持意见一致，以确保公司控制权的稳定。

李文忠先生，1963 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至 2006 年于河北鹿泉塑胶制品厂任经理职务，2006 年 9 月进入有限公司，任监事。现任公司董事，持有公司 19%的股份。

李宗金先生，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至今于河北鹿泉市三星橡塑泡沫制品厂任厂长。现持有公司 19%的股份。

李文珍先生，1967 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至今于河北鹿泉市三星橡塑泡沫制品厂任副厂长。现持有公司 19%的股份。

李金华先生，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于英国谢菲尔德大学电子与电气工程学院，硕士研究生学历。2006 年投资设立有限公司，现任公司董事长、总经理兼董事会秘书，持有公司 19% 的股份。

综上所述，公司实际控制人最近两年内未发生变化。

（三）公司前十名股东及持股 5% 以上股份股东的基本情况

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股东性质
1	李文忠	722.00	19.00	自然人
2	李文珍	722.00	19.00	自然人
3	李宗金	722.00	19.00	自然人
4	李金华	722.00	19.00	自然人
5	李宗祥	361.00	9.50	自然人
6	杨建山	180.50	4.75	自然人
7	杨建海	180.50	4.75	自然人
8	林加良	114.00	3.00	自然人
9	李俊华	45.60	1.20	自然人
10	李春四	30.40	0.80	自然人
合计		3800.00	100.00	--

公司前十名股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

（四）股东间的关联关系

股东之间存在如下关联关系：

- 1、李文忠、李文珍、李宗金三人为亲兄弟关系；
- 2、李金华、李宗祥二人为亲兄弟关系；
- 3、杨建山、杨建海二人为亲兄弟关系；
- 4、李文忠、李文珍、李宗金三人与李金华、李宗祥二人为叔侄关系；
- 5、李文忠、李文珍、李宗金三人与杨建山、杨建海二人为舅甥关系。

除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

四、公司股本形成及变化

（一）有限公司设立

2006 年 9 月 27 日，由李金华个人出资 200 万元设立一人有限责任公司。有限公司法定代表人：李金华；住所：火炬高新区创业园伟业楼 S402 室；经营范围：柔性印刷电路、电源适配器、控制器件、变压器、电感原件等电子器件的研究开发、生产、销售。（法律法规规定必须办理审批许可才能从事的经营项目，

必须在取得审批许可证明后方可营业。)

2006年9月22日, 厦门安德信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(厦安德信内验[2006]第S-108号), 验证200万元货币出资已全部到位。

2006年9月27日, 经厦门市工商行政管理局依法登记, 有限公司设立。

有限公司成立时股权结构如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	李金华	200.00	100.00	货币
合计		200.00	100.00	--

(二) 有限公司第一次增资

2007年7月13日, 李金华出具《股东决定》, 为加快公司发展, 解决流动资金不足问题, 决定将公司注册资本由200万元增加至630万元, 新增的430万元全部由李金华以货币出资。

2007年7月18日, 厦门安德信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(厦安德信内验[2007]第B-056号), 验证新增的430万元货币出资已全部到位。

2007年7月27日, 有限公司完成了第一次增资的工商变更登记。

至此, 有限公司股东出资情况如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	李金华	630.00	100.00	货币
合计		630.00	100.00	--

(三) 有限公司第二次增资

2007年8月8日, 李金华出具《股东决定》, 为加快公司发展, 决定将公司注册资本由630万元增加至1000万元, 新增370万元全部由李金华以货币出资。

2007年8月10日, 厦门安德信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(厦安德信内验[2007]第B-055号), 验证新增370万元货币出资已全部到位。

2007年8月15日, 有限公司完成了第二次增资的工商变更登记。

至此, 有限公司股东出资情况如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	李金华	1000.00	100.00	货币
合计		1000.00	100.00	--

(四) 有限公司第一次股权转让

2011年7月15日, 李金华出具《股东决定》, 决定将其股权做如下转让:

转让方	受让方	转让金额(万元)	作价金额(万元)
-----	-----	----------	----------

李金华	李文忠	190.00	190.00
	李文珍	190.00	190.00
	李宗金	190.00	190.00
	李宗祥	95.00	95.00
	杨建山	47.50	47.50
	杨建海	47.50	47.50
	林加良	30.00	30.00
	李俊华	12.00	12.00
	李春四	8.00	8.00

上述转让价格经各方协商一致同意，并均签订了《股权转让协议》。

本次股权转让各方的关联关系为：李文忠、李文珍、李宗金三人为亲兄弟关系，李金华、李宗祥二人为亲兄弟关系，杨建山、杨建海二人为亲兄弟关系，李文忠、李文珍、李宗金三人与李金华、李宗祥二人为叔侄关系，李文忠、李文珍、李宗金三人与杨建山、杨建海二人为舅甥关系。

2011年7月26日，有限公司完成了第一股权转让的工商变更登记。

至此，有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李文忠	190.00	19.00	货币
2	李文珍	190.00	19.00	货币
3	李宗金	190.00	19.00	货币
4	李金华	190.00	19.00	货币
5	李宗祥	95.00	9.50	货币
6	杨建山	47.50	4.75	货币
7	杨建海	47.50	4.75	货币
8	林加良	30.00	3.00	货币
9	李俊华	12.00	1.20	货币
10	李春四	8.00	0.80	货币
合计		1000.00	100.00	—

（五）有限公司第三次增资

2011年7月27日，有限公司召开临时股东会，为补充流动资金，全体股东一致同意公司注册资本由1000万元增加至3500万元，增资价格为每一元出资作价1元。新增的2500万元由全体股东按原出资比例以货币出资。

2011年7月29日，厦门普和会计师事务所出具《验资报告》（厦普和内验[2011]第BY178号），验证上述货币出资已全部到位。

2011年8月1日，有限公司完成了第三次增资的工商变更登记。

至此，有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李文忠	665.00	19.00	货币

2	李文珍	665.00	19.00	货币
3	李宗金	665.00	19.00	货币
4	李金华	665.00	19.00	货币
5	李宗祥	332.50	9.50	货币
6	杨建山	166.25	4.75	货币
7	杨建海	166.25	4.75	货币
8	林加良	105.00	3.00	货币
9	李俊华	42.00	1.20	货币
10	李春四	28.00	0.80	货币
合计		3500.00	100.00	--

(六) 股份公司成立

2011年9月5日,利安达会计师事务所有限责任公司出具的《审计报告》(利安达审字[2011]第A1331号),确认截至2011年7月31日,有限公司经审计的净资产为38,050,511.45元。

2011年9月9日,北京长城资产评估有限责任公司出具《资产评估报告》(长评报字[2011]第11338号),确认截至2011年7月31日,有限公司经评估的净资产为4,131.76万元。

2011年9月30日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意以2011年7月31日为基准日,以经审计的账面净资产值按照1:0.998672516的比例折合为股本3800万元,净资产扣除股本后的余额50,511.45元计入资本公积,变更后股份公司注册资本为3800万元。

2011年9月30日,利安达会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》(利安达验字[2011]第A1106号),验证截至2011年9月30日,公司股本3800万元已全部到位。

2011年9月30日,公司各发起人签署了《发起人协议》,并依法召开了股份公司创立大会,通过了股份公司章程,并选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2011年10月21日,经厦门市工商行政管理局依法登记,股份公司成立。股份公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	李文忠	722.00	19.00	净资产
2	李文珍	722.00	19.00	净资产
3	李宗金	722.00	19.00	净资产
4	李金华	722.00	19.00	净资产
5	李宗祥	361.00	9.50	净资产
6	杨建山	180.50	4.75	净资产

7	杨建海	180.50	4.75	净资产
8	林加良	114.00	3.00	净资产
9	李俊华	45.60	1.20	净资产
10	李春四	30.40	0.80	净资产
合 计		3800.00	100.00	—

五、重大资产重组

公司自设立至今，无重大资产重组事项。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、李金华先生，现任公司董事长，任期自 2013 年 6 月 12 日至 2014 年 9 月 29 日。详见本节中“三、公司股权结构”中“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、李文忠先生， 现任公司董事，任期自 2011 年 9 月 30 日至 2014 年 9 月 29 日，详见本节中“三、公司股权结构”中“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

3、杨建山先生，1976年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于莆田沙溪中学，高中学历。1998年9月至2010年12月于鹿泉市三星橡塑泡沫制品厂工作；2011年2月进入有限公司采购部工作，现任公司董事，任期自2011年9月30日至2014年9月29日。

4、林加良先生，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于福建农林大学经济林专业，本科学历。2004 年 1 月至 2007 年 12 月于威尔生物（福建）有限公司任市场部经理；2008 年 1 月进入有限公司市场部工作，现任公司董事兼副总经理，任期自 2011 年 9 月 30 日至 2014 年 9 月 29 日。

5、王毓彬先生，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门大学财务管理专业，硕士研究生学历。2005 年 7 月至 2007 年 8 月于华映光电股份有限公司任财务部主管；2007 年 8 月进入有限公司财务部工作，现任公司董事兼财务总监，任期自 2011 年 9 月 30 日至 2014 年 9 月 29 日。

（二）监事基本情况

1、李俊华先生，1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于厦门大学法学专业，本科学历。1991 年 9 月至 1995 年 5 月于厦门糖酒副食品有限公司

任企业法律顾问；1995年6月至2003年5月于福建金方正律师事务所任律师；2003年6月至今于福建知圆律师事务所任律师；现任公司监事会主席，任期自2011年9月30日至2014年9月29日。

2、李宗祥先生，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于福建省信息职业技术学院工模具设计与制造专业，专科学历。2007年6月进入有限公司从事研发工作，现任公司监事，任期自2011年9月30日至2014年9月29日。

3、林烟女士，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于福建政法管理干部学院法律专业，专科学历。2005年8月至2008年5月于莆田市亿发纸品有限公司任行政部助理；2008年7月进入有限公司采购部工作，现任公司职工监事，任期自2013年8月10日至2014年9月29日。

（三）高级管理人员基本情况

1、李金华先生，现任公司总经理兼董事会秘书，任期自2011年9月30日至2014年9月29日。详见本节中“三、公司股权结构”中“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、林加良先生，现任公司副总经理，任期自2011年10月22日至2014年10月21日。详见本节中“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”中“（一）董事基本情况”中相关介绍。

3、王毓彬先生，现任公司财务总监，任期自2011年10月22日至2014年10月21日。详见本节中“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”中“（一）董事基本情况”中相关介绍。

七、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

单位：元

项 目	2013年1-6月 2013年6月30日	2012年度 2012年12月31日	2011年度 2011年12月31日
营业收入	39,860,980.32	88,404,339.75	63,211,002.02
净利润	4,734,913.14	9,887,451.49	3,101,095.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润	4,966,150.13	9,952,740.31	3,101,095.43
扣除非经常性损益后的净利润	3,944,001.24	8,339,861.25	2,740,381.16
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	4,175,238.23	8,405,150.07	2,740,381.16

毛利率 (%)	32.73	27.19	23.65
净资产收益率 (%)	10.51	25.00	15.70
净资产收益率 (扣除非经常损益) (%)	8.83	21.11	13.87
应收账款周转率 (次)	1.48	3.96	3.58
存货周转率 (次)	4.87	18.75	7.17
基本每股收益 (元/股)	0.13	0.26	0.15
稀释每股收益 (元/股)	0.13	0.26	0.15
经营活动产生的现金流量净额	6,726,340.75	4,374,358.43	-24,620,405.57
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.18	0.12	-0.65
总资产	78,291,878.28	78,278,485.26	49,050,850.52
股东权益合计	51,057,474.41	46,322,561.27	34,835,109.78
归属于申请挂牌公司股东权益金额	49,754,000.22	44,787,850.09	34,835,109.78
每股净资产 (元/股)	1.34	1.22	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元/股)	1.31	1.18	0.92
资产负债率 (母公司) (%)	34.86	41.55	28.98
流动比率	2.09	1.87	2.26
速动比率	1.82	1.76	2.02

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：申银万国证券股份有限公司

法定代表人： 储晓明

住所： 上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

联系电话： 021-33389888

传真： 021-54038271

项目小组负责人： 程云

项目小组成员： 程云、张海烽、李映、黄秀聪、余斌

(二) 律师事务所：北京市国联律师事务所

负责人： 许涛

住所： 北京市海淀区知春路 113 号银网中心 B 座 11 层
1111-1112 室

联系电话： 010-51660506

传真： 010-62536183

经办律师：孙东辉、秦颖

(三) 会计师事务所：中兴财光华会计师事务所有限责任公司

法定代表人：姚庚春

住所：河北省石家庄市广安大街 77 号安侨商务 4 层

联系电话：0311-85929188

传真：0311-85929189

经办注册会计师：姚庚春、王荣前

(四) 资产评估机构：北京长城资产评估有限责任公司

法定代表人：韩旭东

住所：北京市海淀区紫竹院路车道沟甲 8 号

联系电话：010-66019697

传真：010-68768476

经办注册评估师：黄丽华、李雪梅

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

(六) 证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

咨询电话：010-63889512

法定代表人：杨晓嘉

第二节 公司业务

一、公司业务概述

（一）公司的主营业务

公司主营业务为柔性线路板、电子材料、物联网感知设备、电子标签、应用系统等的研发、生产、销售及服务。公司为客户提供产品与服务，同时也为行业客户提供专业的技术咨询、优质的一站式产品解决方案。

公司与子公司的业务分工为：公司主导柔性线路板、电子材料的研发、生产、销售及服务，拥有精密 FPC 与电子材料领域资深的技术团队和丰富的行业经验。具体而言：柔性线路板业务条线负责精密柔性 FPC&RFPC 提供解决方案及技术服务，专注于精密柔性线路板，电容式触摸屏、高像像摄像相模组及 IC 封装基板等领域；电子材料业务条线，负责功能性的薄膜涂布材料、EMC 材料及电子标签新材料专业领域。公司拥有的子公司英诺尔信息专注于异形电子标签、物联网感知设备及应用系统，为国内一流的系统集成商提供一站式的产品与技术服务。公司凭借在各专业的细分应用领域积累的多年经验，综合用户需求，为客户提供较好的产品设计及技术服务方案。

（二）公司的主要产品

公司产品种类丰富且应用广泛，按产品应用领域进行归类，可分为两大类：

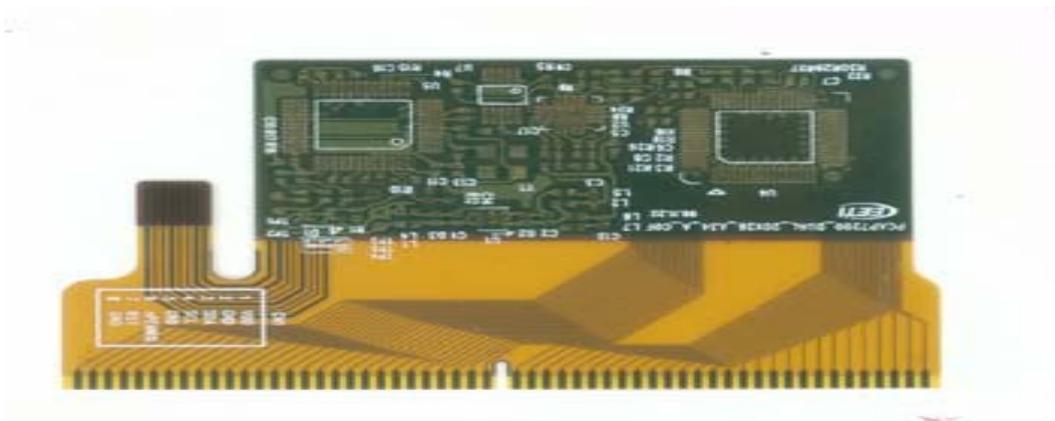
序号	类别	主要产品	主要功能介绍
1	FPC 系列产品	电容屏触摸屏 FPC	用于电容屏触控模组的关键组件
2		微孔细线 FPC 产品	用于高端 TFT-LCD Module(液晶显示模块)的关键组件
3		IC 封装基板产品	包含 COB 基板、COF 基板、LED 铝基板、LED 铜基板等，主要应用于高像数的摄像模组、大功率的 LED 灯产品
4		RF 射频天线产品	主要应用于手机天线、工业手持机射频天线、金融 POS 机射频天线、RFID 近场天线等
5	物联网 RFID 系列产品	防静电耐高温条码标识材料	主要应用于 NB 主板、MID 主板、Module、电源适配器等需要耐高温领域的特种标识
6		RFID 电子标签材料	主要应用于铝薄复合材料、铜薄复合材料、特种双面胶、RFID 馈刻天线等
7		超高频 RFID 核心读写模块	主要应用于读写器、嵌入式 RFID 读写设备的部件

8	超高频 RFID 固定式读写器	主要应用于智能物流仓储、商业零售、资产管理及食品安全溯源等领域
9	音频口射频读写器	主要应用于个人 RFID 终端查询器、NFC 电子标签读写器、资产设备盘点、智能浏览器具
10	RFID 易碎防伪溯源电子标签	主要用于烟草、酒类、药品、化妆品、奶粉等高档商品的溯源及防伪

具体介绍如下：

1、FPC 系列产品

(1) 电容屏触摸屏 FPC



电容屏触摸屏 FPC 是公司针对触控行业的技术要求，自主研发生产的产品系列，提供适合目前市场主流的触摸屏 FPC 引线设计及技术解决方案，从 FPC 的布局布线、生产设计、IC 邦定、程序烧录、软件测试等一条龙技术服务。支持 SIS（矽统科技）、ITE(联阳半导体)、敦泰、索罗门、赛普拉斯等主流触控 IC 对 FPC 引线需求方案，简化了客户的供应链流程，缩短交期、提高产品的品质，可满足国内外优秀的触摸屏制造企业对触摸屏 FPC 的需求。

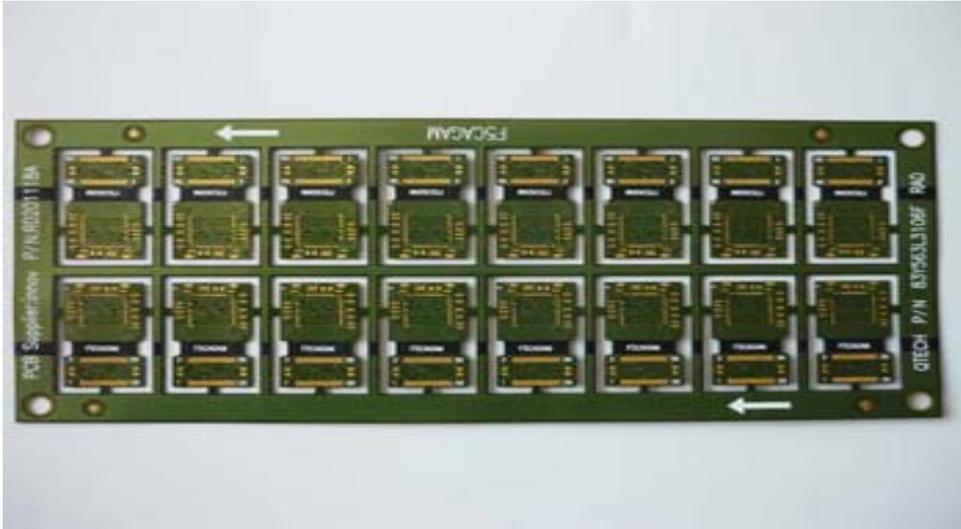
(2) 微孔细线 FPC 产品



微孔细线 FPC 产品系列是指最小线距线宽小于或等于 0.05mm 且 PTH 过孔小

于或等于 0.15mm 的高精密 FPC。随着电子产品越来越轻薄短小化，做为核心元器件的 FPC 布线要求越来越精密。公司针对此类产品特点，优化材料选配、设备选型与制造工艺，实现在产品制造良品率的大幅度提升，满足现有高端 TFT-LCD 对 FPC 引线的需求。

（3）IC 封装基板产品



IC 封装基板系列包含 COB 基板、COF 基板、LED 铝基板、LED 铜基板等。IC 封装基板为 PCB&FPC 行业难度最高的产品类型之一，尤其是刚挠结合型的 IC 封装基板。目前公司开发的 IC 封装基板主要应用于高像数的摄像模组、大功率的 LED 灯产品。

（4）RF 射频天线产品



RF 射频天线系列包含 RFID 射频天线、GPRS 射频天线等产品系列。射频天线对于线路蚀刻精度、线间的阻抗等要求比普通的 FPC 要高。公司自主开发整套 Roll to Roll 天线制造工艺，生产高精度的 RF 射频天线，满足物联网行业对 RF 射频天线的产品要求，产品主要应用手机天线、工业手持机射频天线、金融 POS 机射频天线等。

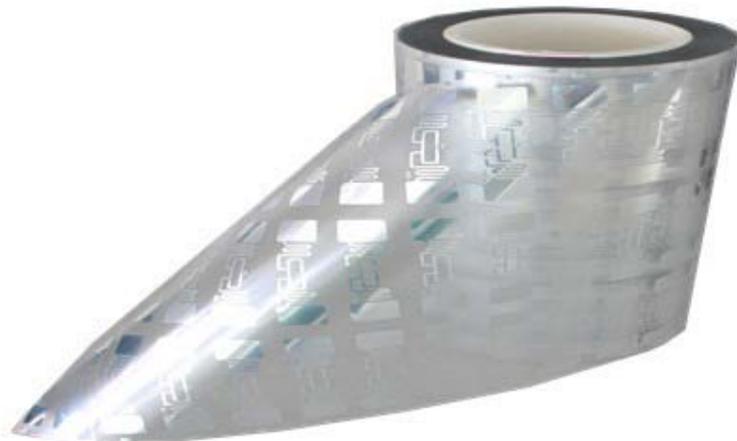
2、物联网 RFID 系列产品

(1) 防静电耐高温条码标识材料



耐高温条码标识材料是公司自主研发一种新型膜材料。本系列产品主要是以聚酰亚胺薄膜（PI）为基材，涂布特种的树脂油墨及永久性的导电压敏胶，其产品特性为耐温大于或等于 315 度，表面电阻在 10^4 至 10^9 欧姆，表面既可以适合印刷又可以热转印、耐酸碱、耐化学擦拭，广泛应用于 PCB-SMT、芯片、精密器件的制造过程标签的追溯，尤其适用于电脑主板、手机摄像模组、电源适配器等 EMS 现场信息化管理。

(2) RFID 电子标签材料



RFID 电子标签材料是公司最新研发的系列产品，是公司未来的重点发展的产品系列。RFID 电子标签材料包括，PET（聚对苯二甲酸乙二醇酯）覆铝薄、PI（聚酰亚胺薄膜）覆铜薄及防伪易碎电子标签材料。防伪易碎电子标签材料是一种高精度的蚀刻类型的电子标签新材料，区别于市场上普通的易碎标签或电子标签，具有高度的防伪特性，广泛应用于高档烟酒、化妆品、医药、食品、电力、珠宝

等需防伪的产品及领域。

(3) 超高频 RFID 核心读写模块



超高频 RFID 核心读写模块是公司研发的重点产品之一，其核心芯片采用美国 IMPINJ 的带 DRM（数字版权加密保护技术）功能 RF 芯片 INDY R2000(射频芯片 R2000)，以及 ATMEL 双核处理器，具有超强带宽 1M 的数据批处理能力，具有每秒 400 张标签的识别能力、时速 200KM/H 的数据阅读能力和超过 10 米以上的识读距离，识读率高达 99.9%。具备双通道、4 通道或多通道式轮循和自动的场强覆盖方式，特有的变频式 PWM（脉宽调制）低能耗管理模式其具有高性能与低能耗的特点，待机仅 0.007W 功耗，有效保证了模块长时间不间断运行。

(4) 超高频 RFID 固定式读写器



超高频 RFID 固定式读写器在超高频 RFID 模块的基础之上，增加了丰富的 GPIO(通用输入/输出)、人机接口、工业控制总线、抗恶劣环境应用等独特设计，使其能够轻松应用在高温高湿、扬尘、强电磁干扰等相当恶劣的复杂工业环境中，主动式与被动式的信息交互，保证设备可长期无人值守稳定运行于工业化应用系统。

(5) 音频口射频读写器



该系列产品是公司通过两年多的自主研发，曾获“2012 年度中国 RFID 行业最具影响力的十大创新性产品”。通过 3.5mm 耳机音频口与苹果 IOS、Android 安卓等移动智能终端平台相连，具有即插即用、体积小、功耗低、内置可充电电池、超低成本等优点，便于随身携带，真正做到“随时、随地、随心”、阅读各种电子标签，适用于个人 RFID 终端查询器、NFC 电子标签读写器、智能浏览器具等，是一种典型物联网与移动互联网的技术融合产品。

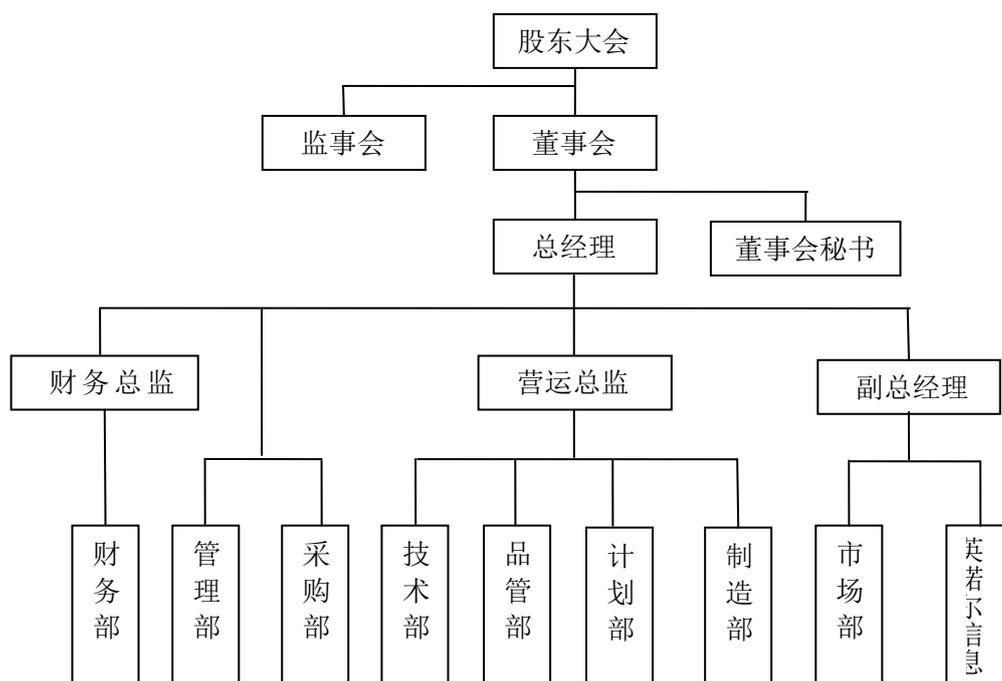
(6) RFID 易碎防伪溯源电子标签



该系列产品公司采用精密铝蚀刻结合印刷银浆的工艺技术，同时还研发耐高温防转移粘胶体系配方，实现了“加温防转移，一撕即坏”的特性，真正做到了 RFID 防伪溯源的唯一性。该产品曾获“2011 年度中国 RFID 行业最具影响力的十大创新性产品”。高频易碎电子标签在同类产品当中，具有较高的市场占有率，成功应用于中高端品牌白酒、燕窝、进口奶粉等食品安全项目。

二、公司的组织结构及业务流程

(一) 公司组织结构图

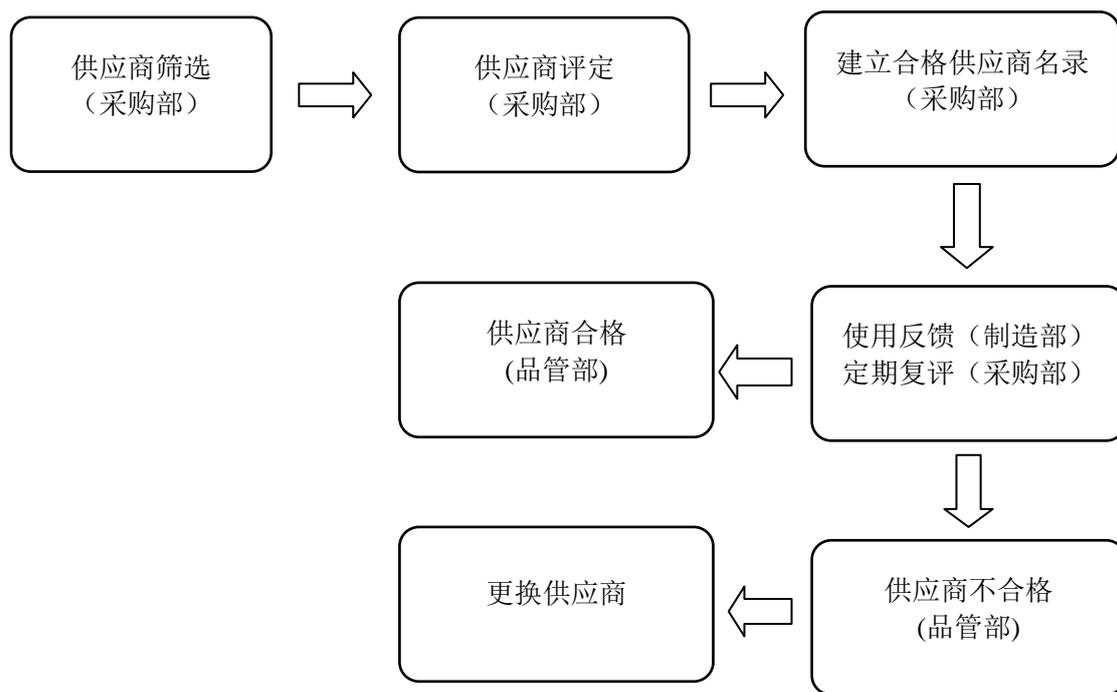


（二）公司业务流程

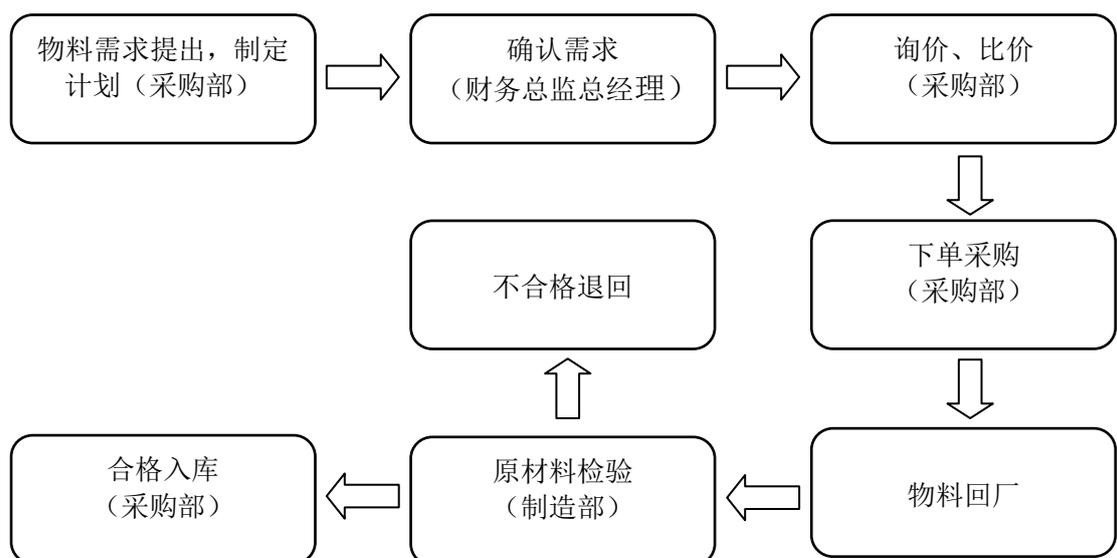
公司的业务流程包括采购、生产、销售、研发及售后服务。公司目前已形成以销售为中心，研发为基础而统筹协调的业务流程。主要原料采购、产品生产、销售和研发四个流程具体如下图：

1、采购流程

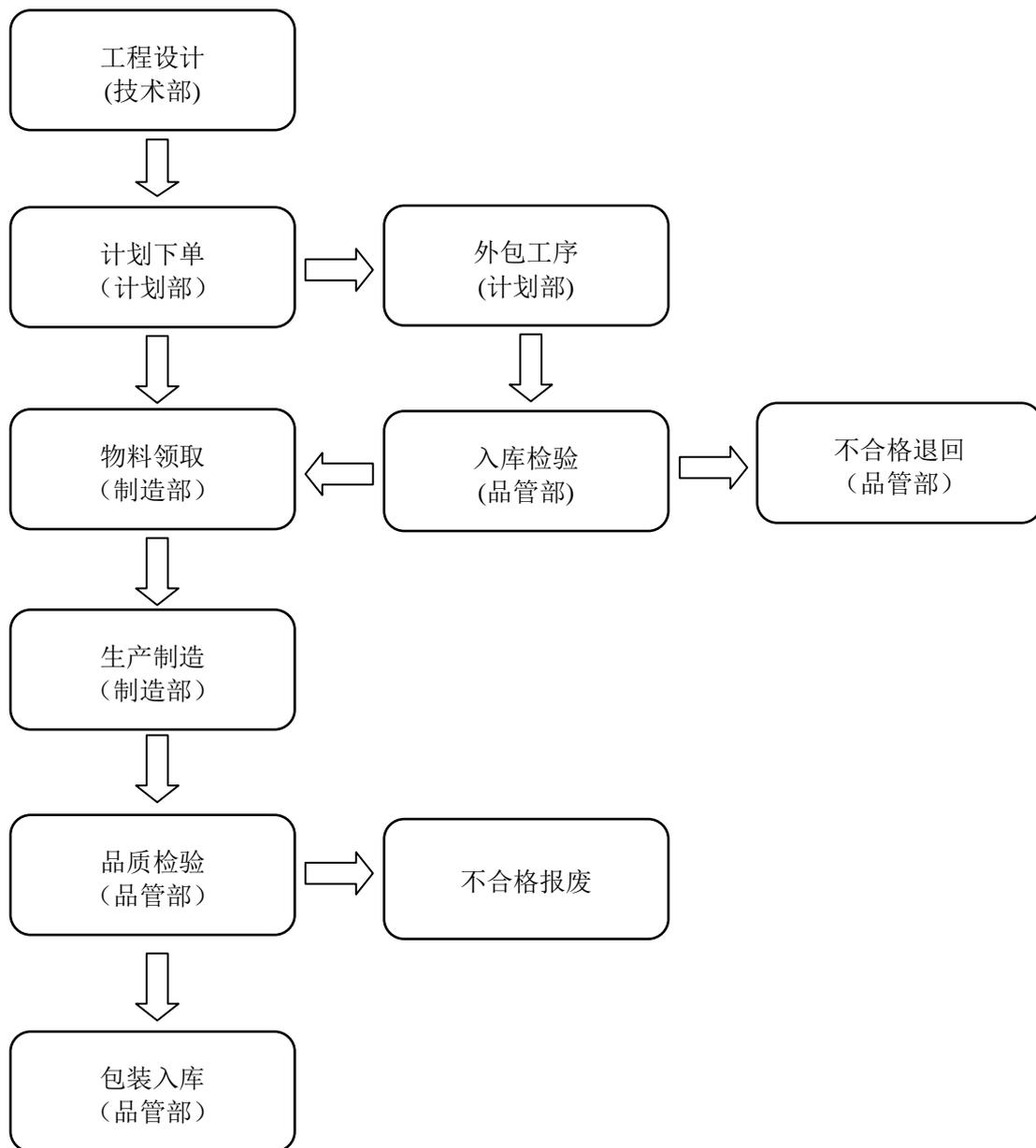
（1）供应商管理流程



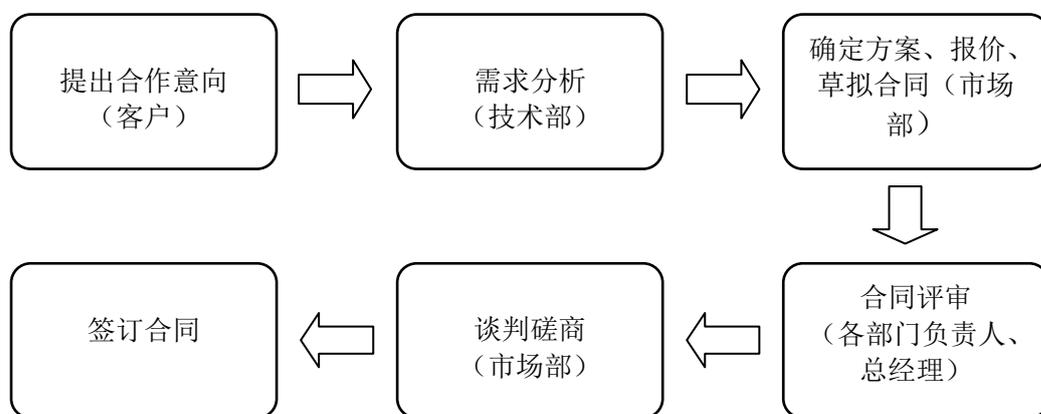
(2) 采购实施流程



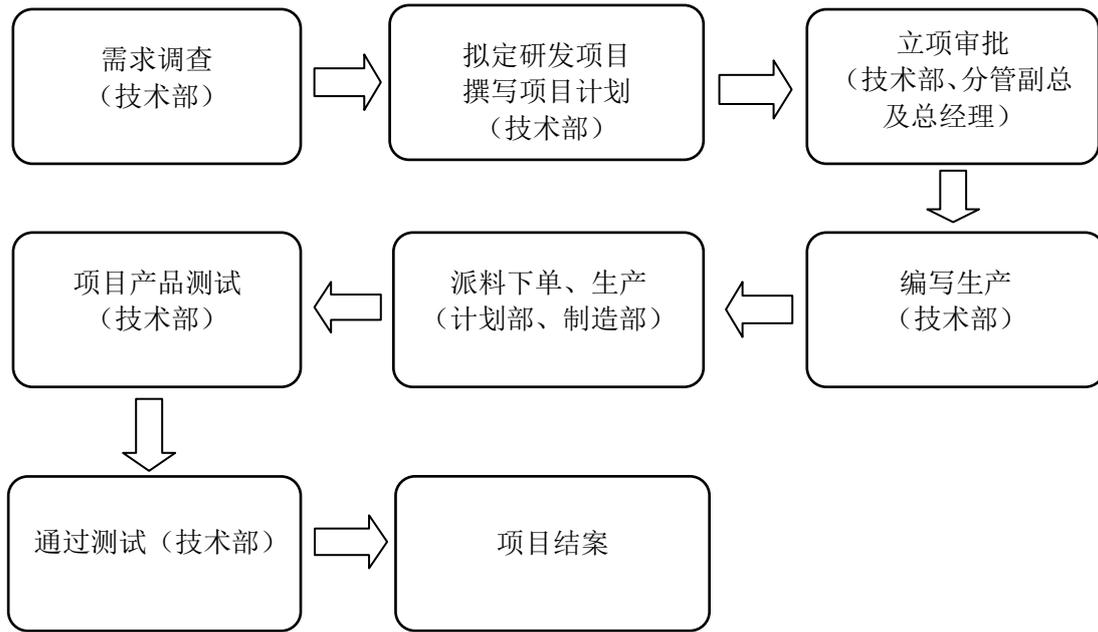
2、生产流程



3、销售流程



4、研发流程



三、与主营业务相关的资产和资质情况

(一) 公司主要产品的技术含量

1、FPC 系列产品

FPC 产品系列产品是消费类智能终端、工业控制领域非常重要的元器部件，它具有轻、薄、短、小等优势，目前批量制程能力可实现最小线距线宽小于或等于 0.04mm，最小 PTH 过孔 0.1mm，焊盘 PAD 小于或等于 0.2mm。在叠层结构上面，可实现八层结构、软硬结合形式及多阶埋盲孔技术；在表面处理方式，自主研发适合 wire bonding（集成线路引线结合法）厚软金电镀工艺与化学镍钯金工艺。

触摸屏 FPC 公司掌握三个关键技术：其一，实现在 FPC 元器件贴片后再丝印异方性导电胶（ACP）技术；其二，自主研发表面清洁及绑定工艺实现电容屏触控 IC（QFN/BGA），其绑定良率达到 99%以上；其三，自主研发 IC 绑定后的在线测试功能治具，实现从 IC 绑定到测试一站式服务。

RF 射频天线核心生产技术：其一，自主研发 roll to roll 制程连续曝光、蚀刻工艺技术设备及工艺；其二，针对蚀刻天线特性研发蚀刻药水体系，大大降低生产成本，提高产品的阻抗精度。

公司在 FPC 行业具有较高知名度，技术实力较强，能制作行业内多种高难度

柔性线路板，特别是在双层 COF、软硬结合板系列产品中，公司突破了诸多技术难题，拥有较为先进工艺。

2、电子标签系列产品

防静电耐高温标识材料系列产品采用自主研发的表面膜涂层技术，掌握特种涂层的树脂配方技术，生产的耐高温标识材料表面耐温大于或等于 315℃，既可以表面印刷又可以热转印，是专门为印刷电路板及相关电子零件条形码或二维码而设计的标签，符合 UL 安全认证，耐酒精擦试、耐酸碱。静电释放速度小于或等于 0.01 秒，表面粘胶电阻率在 10⁴-10⁸ohms/sq。

电子标签材料系列产品是利用公司自主研发的覆合涂层技术，开发适用于 RFID 电子标签的覆合铝箔、覆合铜箔材料，从 RFID 电子标签的材料源头控制电子标签的质量，其二，自主研发的防伪易碎电子标签，标签读取距离，可适合贴在玻璃、陶瓷、塑料、纸制品上等，读写性能稳定，一次撕取易碎效果好，具有高度的防伪特质。

3、RFID 读写设备系列

超高频 RFID 核心读写模块采用美国 IMPINJ 射频芯片 R2000，以及 ATMEL 双核处理器，具有超强带宽 1M 的数据批处理能力，可同时实现每秒 400 张标签的识别能力，以及时速 200KM/H 的数据阅读能力，超过 10 米以上的识读距离，识读率高达 99.9%。

基于智能移动终端设备，如智能手机、平板电脑等，通过音频通讯协议实现射频数据的传输，是目前物联网感知设备的核心技术。目前可以支持高频（HF）、超高频（UHF）协议，支持 IOS、Android 系统，可适配市面的 90% 以上的智能手机型号。

（二）公司的无形资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 33 项专利，拥有 1 项注册商标，具体如下：

1、已取得的专利

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	保护期限
1	一种镂空 FPC 及其制成方法	发明	ZL201110118403.2	原始取得	2011/5/9-2031/5/8

2	一种新型软硬结合印刷版及其制成方法	发明	ZL201110118405.1	原始取得	2011/5/9-2031/5/8
3	一种高像素摄像模组COF封装基板及制成方法	发明	ZL201110118404.7	原始取得	2011/5/9-2031/5/8
4	一种含多通道天线扩展电路的RFID超高频读写器	发明	ZL201110285917.7	原始取得	2011/9/23-2031/9/22
5	一种防静电耐高温标识材料	实用新型	ZL201020601959.8	原始取得	2010/10/29-2020/10/28
6	一种IC封装基板	实用新型	ZL201020601957.9	原始取得	2010/10/29-2020/10/28
7	一种触摸屏FPC引线丝印导电胶治具	实用新型	ZL201020661144.9	原始取得	2010/12/15-2020/12/14
8	可移除的耐高温标签材料	实用新型	ZL201020661076.6	原始取得	2010/12/15-2020/12/14
9	防静电标签材料	实用新型	ZL201020661083.6	原始取得	2010/12/15-2020/12/14
10	一种带有盲孔结构的印刷电路板	实用新型	ZL201120144230.7	原始取得	2011/5/9-2021/5/8
11	一种大功率LED封装基板	实用新型	ZL201120144220.3	原始取得	2011/5/9-2021/5/8
12	一种RFID读写器的GPIO控制电路	实用新型	ZL201120333879.3	原始取得	2011/9/7-2021/9/6
13	一种RFID超高频读写器的平衡转换器电路	实用新型	ZL201120334195.5	原始取得	2011/9/7-2021/9/6
14	一种含多通道天线扩展电路的RFID超高频读写器	实用新型	ZL201120360170.2	原始取得	2011/9/23-2021/9/22
15	一种工业级超高频RFID固定式读写器	实用新型	ZL201120370564.6	原始取得	2011/9/27-2021/9/26

16	一种 RFID 读写器的 RF 信道选通电路	实用新型	ZL201120443226.0	原始取得	2011/11/10-2021/11/9
17	一种耐高温抗酸碱柔性电子标签	实用新型	ZL201220010720.2	原始取得	2012/1/11-2022/1/10
18	一种耐水洗柔性电子标签	实用新型	ZL201220010719.X	原始取得	2012/1/11-2022/1/10
19	一种易碎防伪 RFID 蚀刻电子标签	实用新型	ZL201220011544.4	原始取得	2012/1/12-2022/1/11
20	一种超高频 RFID 蚀刻天线	实用新型	ZL201220011582.X	原始取得	2012/1/12-2022/1/11
21	一种高频 RFID 易碎电子标签	实用新型	ZL201220011543.X	原始取得	2012/1/12-2022/1/11
22	具有防转移功能高频易碎 RFID 易碎电子标签	实用新型	ZL201220388179.9	原始取得	2012/8/7-2022/8/6
23	一种基于音频接口的低成本射频识别装置	实用新型	ZL201220388093.6	原始取得	22012/8/7-2022/8/6
24	一种含有触控 IC 背面钢片接地的 FPC	实用新型	ZL201220544082.2	原始取得	2012/10/23-2022/10/22
25	一种热熨转印 RFID 电子标签	实用新型	ZL201220558834.0	原始取得	2012/10/29-2022/10/28
26	固定式读写器 (INF-F2200)	外观专利	ZL201130262406.4	原始取得	2011/8/8-2021/8/7
27	发卡器 (INF-D3355)	外观专利	ZL201130262407.9	原始取得	2011/8/8-2021/8/7
28	读写器 (IVF-R2204)	外观专利	ZL201130311222.2	原始取得	2011/9/7-2021/9/6
29	读写器 ((INF-R4400)	外观专利	ZL201130314278.3	原始取得	2011/9/8-2021/9/7

30	电子标签天线 (TVF-8554A 车辆 用)	外观专利	ZL201230198191.9	原始取得	2012/5/25-20 22/5/24
31	电子标签天线 (TVF-8554B 车辆防 伪用)	外观专利	ZL201230198169.4	原始取得	2012/5/25-20 22/5/24
32	电子标签天线 (TVF-3615/3616 酒 瓶专用)	外观专利	ZL201230198196.1	原始取得	2012/5/25-20 22/5/24
33	电子标签天线 (TVF-8023)	外观专利	ZL201230198184.9	原始取得	2012/5/25-20 22/5/24

以上专利均归公司所有，不存在权属方面的法律纠纷。

2、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册商标，具体为：

商标名称	商标注册证号	核定使用商品（第 9 类）	保护期限
xminnov(英诺尔)	第 6170899 号	印刷电路；半导体器件； 集成电路块；集成电路； 电子防盗装置；电子充电 电路；传感器；太阳能电池； 卫星导航仪器；变压器	2010/2/28- 2020/2/27

截至本公开转让说明书签署日，公司未授权或许可任何单位或个人使用公司的注册商标。充源电子的产品使用的是其自己注册的商标，不存在使用公司注册商标的情况。

公司上述无形资产在形成过程中未资本化。截至 2013 年 6 月 30 日，公司无形资产净值为 89.80 万元，公司无形资产原值构成为：土地使用权占 94.85%，软件占 5.15%，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司报告期内主要资产”之“(三) 无形资产”。

(三) 公司的业务许可资格或资质情况

序号	取得日期	资质（证书）名称	发证/审批机构
1	2010/6/16	GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	方圆认证集团有限公司
2	2010/6/25	GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	方圆认证集团有限公司
3	2010/12/30	排放污染物许可证[废气（甲苯、二甲苯、HCL）、废水、含铜、镍废边角料、污泥、噪声；有效期至 2013 年 12 月 29 日]	厦门市环境保护局翔安分局 (许可证书编号：厦翔环[2010]证字第 049 号)

4	2012/4/28	无线电发射设备型号核准证（有效期五年）	中华人民共和国工业和信息化部
5	2011/6/30	高新技术企业（有效期三年）	厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局、厦门市地方税务局

（四）公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）公司的主要固定资产情况

单位：元

序号	设备类型	原值	净值	成新率（%）
1	房屋、建筑物	8,364,618.53	5,518,651.01	65.98
2	机器设备	14,894,296.60	10,943,047.48	73.47
3	运输设备	1,301,352.00	1,017,803.39	78.21
4	电子设备及其他	1,883,125.90	817,703.70	43.42
合计		26,443,393.03	18,297,205.58	69.19

截至2013年6月30日，公司固定资产原值的构成为：房屋建筑物占31.63%、机器设备占56.33%、办公家具占4.92%、电子设备及其他占7.12%，报告期内，公司固定资产的构成保持稳定。

（六）公司人员结构及核心技术人员介绍

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工242人，具体结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	比例（%）
40岁及以上	14	5.79
30-39岁	56	23.14
18-29岁	172	71.07
合计	242	100.00

（2）按受教育程度划分

受教育程度	人数	比例（%）
硕士及以上	3	1.24
本科	20	8.26
专科	58	23.97
专科以下	161	66.53
合计	242	100.00

（3）按岗位结构划分

岗位结构	人数	比例（%）
------	----	-------

管理类	30	12.40
技术类	91	37.60
销售类	14	5.79
财务类	4	1.65
其他（人事、行政、后勤）	6	2.48
工人	97	40.08
合计	242	100.00

2、公司核心技术人员

(1) 李金华，其简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、股权结构”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 李忠明，男，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。1998年7月至2001年10月于比利时艾科达欧中贸易集团公司任研发工程师；2001年10月至2010年3月于北京鼎诺科技发展有限公司（现北京亚视创业科技发展有限公司）任技术总监兼外贸总监；2010年4月至今于公司，从事产品及设备研发工作，现为公司核心技术人员。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	李金华	722.00	19.00
2	李忠明	--	--
合计		722.00	19.00

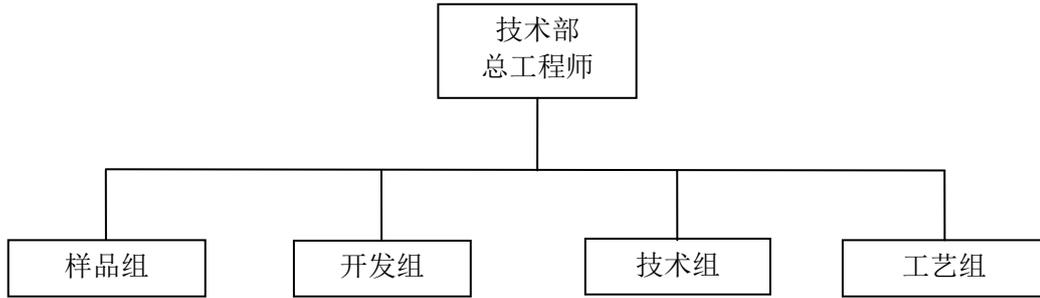
4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

(七) 研发能力和技术储备情况

1、研发机构设置及研发人员情况

当前公司的研发工作由技术部承担，主要负责根据市场或客户的需求研发新产品，并对新技术进行有效的成果转化。此外，还负责对项目风险进行分析评估。



随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加。截至本公开转让说明书签署之日，公司从事产品研发的技术人员 79 人，技术人员占员工总人数的比例约 32.64%。

2、研发费用占公司业务收入的比重

作为高新技术企业，公司历来注重对产品附加值的提升和技术应用的创新，最近两年一期的研发费用投入情况如下：

时间	研究开发费用总额（元）	占营业务收入比例（%）
2011 年度	4,318,806.31	6.83
2012 年度	5,486,202.34	6.21
2013 年 1-6 月	2,318,893.17	5.82

3、自主技术占主要技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为 100%。核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

四、公司的具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

最近两年一期，公司的主营业务是从事线路板、物联网 RFID 系列产品的研发、生产、销售。为明确主营业务，公司 2011 年 7 月剥离电源适配器业务，将电源适配器生产用原材料按购入价全部销售给充源电子，导致 2011 年度公司主营业务各产品占比变化较大，剔除该事项影响，公司最近两年及一期，线路板产品占比约 90%，物联网 RFID 系列产品当前占比较小，随着市场的发展，未来该类产品的收入占比将逐渐提升。

报告期内，公司其他业务收入 2011 年度较高，主要为剥离电源适配器业务给充源电子时，将电源适配器生产用原材料销售给充源电子所形成。除 2011 年

度外，报告期内其他业务收入为租赁收入及零星不适合生产用的原材料销售收入。

单位：元

项目	2013年1-6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	39,424,560.51	98.91	88,237,816.40	99.81	59,106,978.76	93.51
线路板系列产品	34,354,800.65	86.19	83,384,447.95	94.32	40,932,583.25	64.76
物联网RFID系列产品	5,069,759.86	12.72	4,853,368.45	5.49	5,994,094.17	9.48
电源适配器	--	--	--	--	12,180,301.34	19.27
其他业务收入	436,419.81	1.09	166,523.35	0.19	4,104,023.26	6.49
合计	39,860,980.32	100.00	88,404,339.75	100.00	63,211,002.02	100.00

(二) 公司的主要客户情况

公司的主要客户包括：深圳业际光电有限公司、南京点面光电有限公司、上海晨兴希姆通电子科技有限公司、江西合力泰微电子有限公司等公司。

2011年度、2012年度和2013年1-6月公司前五大客户的销售额占相应期间主营业务收入的比例分别为36.98%、57.62%和55.28%。

公司2011年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2011年度销售额(元)	占当年主营业务收入比例(%)
深圳市业际光电有限公司	6,881,942.63	10.89
深圳市深越光电技术有限公司	4,688,403.65	7.42
江西合力泰微电子有限公司	4,152,576.56	6.57
厦门英诺尔充源电子有限公司	3,974,685.26	6.29
深圳欧菲光科技股份有限公司	3,673,135.24	5.81
前五名客户合计	23,370,743.34	36.98
2011年主营业务收入	63,211,002.02	100.00

注：公司与2011年度公司前五大客户之一充源电子的交易情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

公司2012年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2012年度销售额(元)	占当年主营业务收入比例(%)
深圳业际光电有限公司	22,100,490.82	25.02
南昌欧菲光科技有限公司	8,326,596.32	9.43
江西合力泰微电子有限公司	8,021,499.97	9.08
上海晨兴希姆通电子科技有限公司	7,252,605.26	8.21

南京点面光电有限公司	5,193,901.21	5.88
前五名客户合计	50,895,093.58	57.62
2012年主营业务收入	88,404,339.75	100.00

公司 2013 年 1-6 月前五大客户统计情况如下：

客户名称	2013年1-6月销售额(元)	占当期主营业务收入比例(%)
深圳业际光电有限公司	9,470,716.21	23.76
无锡力合光电传感技术有限公	3,412,733.40	8.56
漳州宝发光电科技有限公司	3,160,556.35	7.93
南京点面光电有限公司	3,096,956.53	7.77
上海晨兴希姆通电子科技有限公司	2,894,897.21	7.26
前五名客户合计	22,035,859.70	55.28
2013年1-6月主营业务收入	39,860,980.32	100.00

根据上述统计，公司在 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-6 月的第一大客户均为深圳业际光电有限公司，其销售额占相应期间主营业务收入的比例分别为 10.89%、25.02%和 23.76%。深圳业际光电有限公司成立于 2008 年 12 月 23 日，是致力于触摸屏研发、生产、销售的专业触摸屏服务商，公司经营范围：国内贸易；货物及技术进出口；光电产品、触摸屏及原料、手机触摸屏的生产加工、销售及技术开发。公司与深圳业际光电有限公司的业务合作模式主要是通过对其销售产品，即与其直接签订销售合同，交货后，直接向该客户收取销售款项实现合作。公司的客户相对较多且分散，因此公司对单一客户不存在重大依赖。

公司持股 5%以上股份的股东李文忠持有 2011 年前五大客户厦门英诺尔充源电子有限公司 22.5%的出资。此外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东在上述客户中没有任职或拥有权益。

（三）主要产品的原材料、能源及其供应情况

报告期内，公司的原材料及其供应情况良好。能源成本在生产成本中占比很小，对公司的经营情况不会产生重大影响。

公司 2011 年度主要产品的成本构成情况：

类别	成本金额	占当期主营业务成本的比例(%)	
直接材料	主材	19,602,378.73	44.36
	辅材	3,823,196.87	8.65
	耗材	1,181,026.95	2.67

	其他	476,267.94	1.08
直接人工		7,234,291.31	16.37
制造费用		11,972,654.13	26.87
合计		44,289,815.93	100.00

公司 2012 年度主要产品的成本构成情况：

类别		成本金额	占当期主营业务成本的比例 (%)
直接材料	主材	28,360,737.85	44.14
	辅材	4,602,285.41	7.16
	耗材	1,161,543.99	1.81
	其他	577,370.38	0.90
直接人工		9,147,022.04	14.24
制造费用		20,483,974.33	31.75
合计		64,332,934.00	100.00

公司 2013 年 1-6 月主要产品的成本构成情况：

类别		成本金额	占当期主营业务成本的比例 (%)
直接材料	主材	11,455,611.48	43.31
	辅材	1,748,151.58	6.61
	耗材	618,417.29	2.34
	其他	226,380.59	0.86
直接人工		3,988,935.85	15.08
制造费用		8,766,922.96	31.80
合计		26,804,419.75	100.00

公司的直接材料中，主材包括铜箔、覆盖膜、电子元器件、钢片、胶带、导电胶等；辅材包括干膜、垫板、钻刀等；耗材主要包括防静电用品、包装用品、设备配件等。报告期内公司主要产品原材料占成本比重维持在 55%左右，波动较小。

（四）公司的主要供应商情况

公司所采购的商品主要为电子元器件、铜箔、覆盖膜、黑色银箔、钢片、补强板、模切胶和防静电胶带、干膜、导电胶等生产所需的原材料。公司建立了与业务相适应的供应商管理流程，首先搜集行业内的资料筛选备选供应商，然后考察、内部评定选择优质的供应商，并与其合作。2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月，公司前五大供应商采购额占相应期间采购总额的比例分别为 22.79%、22.51%和 26.35%。市场上能提供上述产品的供应商的数量较多，所以公司在选择供应商的过程中具有较高的自主性，不存在对供应商的明显依赖。

公司 2011 年度前五大供应商统计情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
昆山台虹电子材料有限公司	3,038,950.00	7.10
广州宏仁电子工业有限公司	2,153,850.00	5.03
深圳市三惠科技有限公司	1,686,275.00	3.94
广州松润电子科技有限公司	1,556,062.50	3.63
科通通信技术(深圳)有限公司	1,321,020.00	3.09
前五大供应商合计	9,756,157.50	22.79
2011 年度采购总额	42,816,137.49	100.00

公司 2012 年度前五大供应商统计情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
深圳市三惠科技有限公司	6,346,349.99	9.25
广州松润电子科技有限公司	3,456,365.00	5.04
广州宏仁电子工业有限公司	2,184,550.00	3.18
昆山台虹电子材料有限公司	1,746,110.00	2.54
深圳市铭瑞通精密五金有限公司	1,717,271.41	2.50
前五大供应商合计	15,450,646.40	22.51
2012 年度采购总额	68,619,343.62	100.00

公司 2013 年 1-6 月前五大供应商统计情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
广州松润电子科技有限公司	2,295,775.00	7.76
深圳市三惠科技有限公司	2,090,894.75	7.07
昆山雅森电子材料科技有限公司	1,287,375.00	4.35
福州宏良贸易有限公司	1,244,250.00	4.20
广州宏仁电子工业有限公司	879,050.00	2.97
前五大供应商合计	7,797,344.75	26.35
2013 年 1-6 月度采购总额	29,589,830.11	100.00

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东在上述供应商中没有任职或拥有权益。

（五）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大的业务合同履行情况良好，具体如下：

1、销售合同

序号	签订日期	合同相对方	合同金额（元）	履行情况
1	2011/11/02	深圳市业际光电有限公司	610,000.00	已履行
2	2011/11/30	深圳市业际光电有限公司	680,000.00	已履行

3	2012/03/05	深圳市业际光电有限公司	600,000.00	已履行
4	2012/09/06	上海晨兴希姆通电子科技有限公司	165,389.50	已履行
5	2012/11/16	南京点面光电有限公司	641,242.00	已履行
6	2013/01/09	无锡力合光电传感技术有限公司	394,332.90	已履行
7	2013/03/07	南京点面光电有限公司	955,790.00	已履行
8	2013/03/14	无锡力合光电传感技术有限公司	228,800.00	已履行

2、采购合同

签订日期	合同相对方	合同标的	合同金额（元）	履行情况
2011/01/15	广州宏仁电子工业有限公司	双面有胶压延铜	187,000.05	已履行
2012/07/16	广州松润电子科技有限公司	双面无胶电解铜（无卤）	333,700.00	已履行
2012/08/24	深圳市三惠科技有限公司	黑色银箔	245,000.00	已履行
2012/09/11	广州松润电子科技有限公司	双面无胶电解铜、覆盖膜	330,800.00	已履行
2012/09/12	深圳市三惠科技有限公司	黑色银箔、双向导电胶带	795,000.00	已履行
2013/03/26	广州松润电子科技有限公司	双面无胶电解铜	328,000.00	已履行

公司与客户及供应商签订的合同因合同履行期限均较短，多为3日至5日，故在报告期内无未履行完毕的业务合同。

五、公司的商业模式

公司主要从事柔性线路板、电子材料的研发、生产、销售及服务。公司拥有精密FPC与物联网RFID产品领域资深的技术团队、丰富的行业经验。凭借在各专业的细分应用领域积累的设计与管理多年经验，综合用户需求，为客户提供最佳的产品设计及技术服务方案。

（一）经营模式

公司以最大限度满足客户需求为目标，凭借多年柔性线路板技术、特种材料与膜涂布技术、RFID射频识别技术及应用软件开发技术储备，为高端的智能手机、移动终端及RFID系统集成商企业，提供产品设计、产品制造及技术服务等，公司采取订单式业务模式，采购、研发、生产和技术服务均围绕销售展开。

（二）销售模式

公司自主产品的销售模式主要为直接销售。公司凭借可靠的质量和信誉，在下游市场中形成了较好的口碑效应，获得了较好的品牌认可，客户群不断扩大。目前，公司与国内优秀品牌手机制造商、RFID系统集成商形成良好的合作关系。

（三）盈利模式

公司技术服务融合在产品销售中，主要通过产品销售实现业务收入。具体而言，公司依靠较强的自主研发能力，将多年积累的差异化专业技能、经验应用于行业定位，重新配置现有的资源，进行跨行业整合，重新定义公司产品形态。从纯粹的制造型企业逐步转变成服务型的制造企业，既参与上游关键的膜材料及自动化设备的研究、开发，注重提高劳动效率，降低关键原材料的成本，又直接参与终端用户产品的设计，解决终端客户的实际需求问题，关注客户价值，从源头设计开始，一站式产品与技术服务，实现价值链的延长。

六、公司所处的行业基本情况

据中国证券监督管理委员会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业为计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所处的行业为制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）—印制电路板制造（C3972）。

（一）公司所处行业概况

1、行业基本情况及发展趋势

公司主要有两大系列产品，一是柔性线路板系列产品，产品定位于智能手机的配件，处于智能手机相关行业；二是物联网 RFID 系列产品，产品定位于异形的电子标签及微型的读写设备，处于物联网核心产业。

（1）柔性线路板行业基本情况

在全球应用和体验式消费的驱动下，智能手机及平板电脑呈成长态势，可穿戴设备也快速兴起。智能手机轻薄化和可穿戴设备的发展会带来软板及软硬结合板发展机遇，这将给 FPC 带来较好的发展机遇。以智能手机为例，一个手机需要 7 至 8 个软板驱动声学、摄像头、触摸屏、电池、显示屏等等，未来手机轻薄化和复杂化后对 FPC 需求更为强烈，MEMS（微机电系统）大量使用后 FPC 同样获得发展机遇。据美国信息咨询 HIS 发布的穿戴式科技白皮书预计，2016 年可穿戴式设备将达到 3900 万至 1.7 亿的出货量。据 Prismark 公司对全球柔性印制电路板产值、产量的统计，FPC 将继续稳步发展，预计 2013 年全球 FPC 产值将达到 90.75 亿美元，占全球印制电路板产值的比例为 15.7%。

中国虽已成为 FPC 的主要生产地区之一，但市场集中度不高且其大部分的

产值来自外商投资企业。目前中国以生产低端 FPC 产品为主，高精密度挠性印制电路板及刚挠结合板的生产大部分留在了原外资国，主要为日本住友电气工业株式会社，苏州维信电子有限公司美国 M-FLEX 等外资品牌占据较大份额，行业可替代空间大，目前 FPC 的净利率亦较为可观。伴随着全球电子消费产品产能逐步转移至中国及中国消费电子市场的快速扩张，资本仍会持续流入 FPC 行业。

（2）物联网 RFID 行业基本状况

物联网在我国发展的重要应用基础是来自于国家金卡工程的推动。中国 RFID 产业联盟 2013 年 4 月发布的《中国物联网 RFID2012 年度发展报告》指出 2012 年中国物联网市场规模达到了 3650 亿，中国 RFID 市场规模达到了 236.6 亿元人民币，年增长 31.7%。根据中国 RFID 产业联盟和工信部电子一所的统计，2012 整个 RFID 产业规模是 236.6 亿元，比原来预计的稍微低一些，原因是从全球经济到中国经济都处于调整的阶段，所以连续三年在高于 40%增长的情况下，2012 增长了 31.7%。RFID 产业链各个环节，比如标签芯片、标签封装制造和生产设备、天线与读写机具软件及中间件、系统集成与服务都呈现了高速增长的势头。这在很大程度上得益于金卡工程和相关部门行业应用试点与工程示范的推动，以及社会广泛应用的市场的增长。RFID 的主要细分市场中，2012 年系统集成与服务的系统占的比较最高，达到了 34.4%，今后这一比例还将进一步的提高。

未来随着我国政府在物联网 RFID 相关不同应用领域的积极推动，加上技术进步和生产工艺的提升所带来的标签成本不断下降，RFID 应用领域将不断拓展，应用需求将更加广泛，中国 RFID 市场发展将进入良性的发展轨道。

2、公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

（1）柔性线路板行业

公司的上游行业主要为电子元器件、铜箔及表面处理材料等，这些产业在近几年技术不断完善，台资及国内相继开发相关的产品，取代日本进口的昂贵材料，使得材料成本大幅度降低，进一步促进产业的发展。

公司的下游行业主要为智能手机及其配件，如触摸屏行业、摄像头行业、手机组装行业等，这些产业在近几年快速成长起来，带动 FPC 的需求量的放大，促进 FPC 朝精密化、一体化、薄型化、个性化发展。

（2）物联网 RFID 产品行业

公司的上游行业主要为芯片、倒封装设备等，目前主要芯片核心技术还是掌

握在国外供应商，如 IMPINJ、Alien、NXP 等公司。一般来说，芯片的成本占电子标签 50% 以上，其价格是关乎电子标签是否大规模应用的关键点，近两年多，国外电子标签芯片相互竞争较为激烈，价格有大幅度的降低，同时国内也涌现一批优秀的芯片供应商，如上海复旦微电子集团股份有限公司、北京中电华大电子设计有限责任公司、上海坤锐电子科技有限公司等，其产品性价比高、供应稳定；在倒封装设备方面，目前还是以德国纽约股份集团有限公司（上海）为主，设备成本很高，不适合小批量多品种的生产模式，国内也有一些制造商开发了成本更低的设备，这使得电子标签的制造成本大幅度降低。

公司的下游行业主要为系统集成、银行金融业、电力电网及食品行业。近几年来，国家在不断推动物联网的行业应用，支持物联网示范工程，积极带动了物联网 RFID 系列产品包括 RFID 电子标签及读写设备的发展。

3、国家对该行业的监管体制和主要法律法规和政策

（1）FPC 行业

中华人民共和国国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（发展改革委令 2011 第 9 号）中，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）被列为信息产业的鼓励类项目。

2008 年 11 月 21 日，中华人民共和国环境保护部发布《清洁生产标准-印制电路板制造业》（HJ450-2008）代替《清洁生产标准-电镀行业》（HJ/T 314-2006）中涉及有关“印制电路板类”指标要求，该标准适用于印制电路板制造企业的清洁生产审核、清洁生产潜力与机会的判断，以及清洁生产绩效评定和清洁生产绩效公告制度，也适用于环境影响评价和排污许可证等环境管理制度。

除此之外，无针对柔性印制电路板行业的专门法律、法规和政策性文件。但作为生产性企业，需要遵守工商、质监、环保、税收等有关法律法规的有关规定。

（2）物联网 RFID 产品行业

根据工业和信息化部 2011 年 11 月 28 日发布的《物联网“十二五”发展规划》要求：“以形成和完善物联网产业链为目标，引入多元化的竞争机制，协调发展与物联网紧密相关的制造业、通信业与应用服务业。重点突破感知制造业发展瓶颈，推进物联网通信业发展，加快培育应用服务业，形成产业链上下游联动、

协调可持续的发展格局。”“(1) 重点发展物联网感知制造业。重点发展与物联网感知功能密切相关的制造业。推动传感器/节点/网关、RFID、二维条码等核心制造业高端化发展，推动仪器仪表、嵌入式系统等配套产业能力的提升，推动微纳器件、集成电路、微能源、新材料等产业的发展和壮大。”“(3) 着力培育物联网服务业。鼓励运营模式创新，大力发展有利于扩大市场需求的专业服务、增值服务等服务新业态。着力培育海量数据存储、处理与决策等基础设施服务业，推进操作系统、数据库、中间件、应用软件、嵌入式软件、系统集成等软件开发与集成服务业发展，推动物联网应用创造和衍生出的独特市场快速发展。”

根据国务院办公厅 2012 年 7 月 9 日印发了《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》(国发〔2012〕28 号)，针对物联网要求，“(七) 物联网和云计算工程。构建物联网基础和共性标准体系，突破低成本、低功耗、高可靠性传感器技术，组织新型 RFID、智能仪表、微纳器件、核心芯片、软件和智能信息处理等关键技术研发和产业链建设。在典型领域开展基于创新产品和解决方案的物联网示范应用，培育和壮大物联网新兴服务业，加强物联网安全保障能力建设。”

(二) 市场规模

1、市场规模

(1) 柔性线路板

据中商情报网 2012 年 12 月出版的《2012 年全球及中国柔性线路板行业研究报告》，全球 FPCB (FPC 的全称) 市场规模在 2012 年达到 10,680 百万美元，与 2011 年相比，同比增长了 15.2%。2012 年，FPCB 在所有电子零件和部件实现了强劲的增长，并在 2013 年将保持强劲的增长势头。全球 FPCB 市场规模预计将达到 11,628 百万美元，与 2012 年相比在 2013 年同比增长 8.9%。

根据 IDC (国际数据公司)、Gartner (高德纳咨询公司) 和上海申银万国证券研究有限公司 2013 年 7 月公开的研究数据显示，2012 年全球智能手机出货量达 6.98 亿台，未来三年仍将稳步增长。详见下图：



资料来源：IDC，Gartner，申万研究

根据艾瑞咨询集团公司 2013 年 1 月公开的研究数据显示，2012 年中国智能手机出货量达到 1.94 亿，增长率为 169.4%；预计 2013 年出货量可达 3.12 亿，2014 年至 2016 年中国智能手机市场将持续增长。



注释：智能手机出货量是指智能手机终端厂商在中国市场的总体出货数量，水货数量未统计在内。
来源：根据公开信息、行业访谈及艾瑞统计预测模型估算，仅供参考。



(2) 中国物联网 RFID 市场规模

据无锡中科创想智慧科技服务有限公司研究中心公开的研究数据显示，2013 年 RFID 市场规模有望达到 342 亿元人民币，预计未来三年年均保持 30% 的高增长率。RFID 的发展将进入良性循环发展的黄金期。该公司研究中心预测，到 2016 年中国 RFID 市场规模将会达到 740 亿元。如下图：

图：2008-2016年中国RFID市场规模发展趋势



数据来源：中科创想智慧

2、发展前景

(1) 智能手机及终端行业

美国市场研究公司 Canalsys[科纳仕经济信息咨询(上海)有限公司]在 2012 年 5 月 5 日公开发布的数据显示，全球一季度智能手机出货量为 1.46 亿部，同比增长 45%，中国市场占到全球出货量的 22%，超过美国的 19%，成为全球最大的智能手机市场。智能手机市场价位虽不断下降，但在销售量大幅增长的背景下，每年市场销售额仍十分巨大。

智能手机及平板电脑的爆发性成长，促进了整个上游产业链的快速成长。触摸屏、显示屏、线路板、芯片、连接器、天线、摄像头、外壳等是构成智能终端整机重要的电子零部件。而精密柔性线路板则是触摸屏、显示屏、天线及摄像头的核心部件，每台智能手机至少有 8 条不同部位的 FPC，智能手机及平板电脑等的需求高企将带来对 FPC 的巨大需求。

(2) 物联网 RFID 产业前景

我国已初步形成完整的物联网产业体系，部分领域已形成一定市场规模，与国外差距在缩小。我国物联网 RFID 产业链基本形成，但不同产品门类发展不平衡，企业呈集聚发展。根据中国信息产业网 2013 年 1 月 8 日公开发布的数据显示，2012 年我国物联网产业规模达到 3,650 亿元，比上年增长 38.60%；中国物联网 RFID 产业快速成长，2012 年市场规模达 236.6 亿元，年增长 31.7%。

近年来我国各相关政府部门共同营造了物联网产业与应用发展的良好环境；随着“十二五”规划的逐步落实，对物联网的支持力度不断加大，将使我国 RFID 应用领域迅速拓展，应用需求更加旺盛，规模化应用不断涌现。随着 RFID 应用与市场的发展，将有更多的厂商加入到 RFID 产业链中，产业链各环节竞争将日趋激烈。这将推动 RFID 相关产品价格下降，有利于物联网应用的普及和推广。

综上所述，市场需求的增长及国家相关行业政策都将助推公司所涉及两大行业，必将迎来较好的发展时期，尤其是 RFID 行业的市场潜力较大，其延伸行业同样市场广阔，整个产业链都将获得较好的发展。

（三）行业风险特征

1、市场风险

近年来，全球智能终端的飞速发展，包括智能手机、平板电脑 MID 及 PC 等，FPC 的需求量随之剧增。同时，随着 FPC 制程与工艺技术的公开化和透明化程度越来越高，规模以上的 FPC 企业在不断扩产，使得行业内的竞争环境愈发复杂，将加剧市场竞争程度，稀释市场份额，行业整体存在利润水平降低的风险。

2、技术风险

随着 FPC 设备自动化水平的提升，简化了生产工艺流程，使得技术越来越透明化；其二，随着印刷技术的精密化及 3D 打印技术的不断成熟，在产品应用需求的变化，有可能产生一些新的替代技术。行业技术存在更新换代的风险。

3、人才风险

FPC 行业与物联网 RFID 行业都属于技术密集型的产业，专业技术人才、熟悉的技工对产业的发展至关重要，随着行业信息的透明化与快速成长需求，也促进了行业间人才的流动，因此行业存在人才流失的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争对手及潜在竞争对手

目前公司两大系列产品，一是柔性线路板系列产品；二是物联网 RFID 系列产品。柔性线路板主要是针对一些高端的细分市场，如电容式触摸屏 COF 板、高像素摄像模组的 COB 板，主要竞争对手有深圳市精诚达电路科技股份有限公司、统赢软性(珠海)有限公司及深圳市华大电路科技有限公司等。深圳市精诚达电路科技股份有限公司成立于 2003 年 6 月，是一家集柔性线路板（FPC）生产与 FPC 元器件组装的专业制造商，该公司主要从事生产软性线路板、刚性线路板；购销

电子元器件、绝缘材料（不含国家专营、专控、专卖商品），货物及技术进出口（不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）；统赢软性（珠海）有限公司是统赢科技集团旗下全资子公司，成立于 2004 年 10 月，专业生产制造高精密度 FPC 电路板和电子组件（FPC）；深圳市华大电路科技有限公司，成立于 2003 年 8 月，主要从事设计开发、生产经营挠性线路板基材、挠性线路板等领域产品的民营高科技企业。

物联网 RFID 系列产品方面，公司主要是生产易碎防伪电子标签、微型电子标签及微型读写器，主要竞争对手有北京国合海达利电子科技有限公司、上海优比科电子标签有限公司、上海天臣防伪技术股份有限公司等。北京国合海达利电子科技有限公司成立于 1994 年 7 月，主要从事制造和销售电子元器件、电子标签、智能电子设备、薄膜开关等；上海优比科包装材料有限公司成立于 2005 年 7 月，主要从事包装材料、塑料制品、生产、加工、销售；纸制品销售；电子标签、非接触式智能卡、封装、闸门、读写器及应用软件等业务，是电子标签的制造商；上海天臣防伪技术股份有限公司成立于 1999 年，是防伪溯源解决方案提供商，主要从事防伪产品技术领域的技术开发、转让、咨询、技术服务，防伪标识的生产，销售自产产品，仪器仪表，电子产品及机电设备的批发零售，从事货物及技术的进出口等业务。

2、公司的竞争优势与劣势

（1）公司的竞争优势

第一，较强的综合服务能力优势。公司拥有一支经验较为丰富的核心管理团队，产业配套齐全、技术较之国内同行企业有一定的优势，产品与服务得到客户的普遍认可，有着稳定的客户群体，总体而言，在专业的细分市场具备良好的品牌效应。

第二，市场优势。公司作为专业的触摸屏 FPC 方案解决及产品提供商，不仅直接为客户提供产品与服务，同时也为触控行业提供专业的技术咨询、优质的解决方案，充分体现服务创造价值的理念。公司是国内较早进入触摸屏行业的 FPC 企业之一，经历了触摸屏的快速成长时期，积累了丰富的产品设计与优化经验，同时有着一起成长起来稳定的客户群。RFID 易碎电子标签与音频读写器是公司自主创新开发的产品，在行业市场有较高的知名度，并已成功应用于高端白酒溯源项目。

第三，技术优势。公司通过自主研发，以及对行业内的技术较为深入的了解和运用，结合客户的实际需要，开发出一系列技术优势突出的产品，取得丰硕的技术成果，而且多数的技术都实现了成果转化。在触摸屏 FPC 设计与工艺技术、IC 封装基板技术、防静电高温标识材料及电子标签技术等方面，技术水平较高。

第四，管理优势。公司拥有一支高素质的核心团队，包括核心技术团队与管理团队，团队带头人在行业当中有着丰富的实战管理经验。

（2）公司的竞争劣势

第一，由于公司规模较小、资金有限，在人才引进方面面临较大困难，因此在技术的研发速度还是比较滞后，需要进一步提高企业的自动化水平，提升企业的核心竞争力。

第二，与公司主要的竞争对手相比，公司整体的实力相对较弱，公司计划加大研发力度并扩张业务规模，对流动资金的需求量较大，资金不足亟待解决。

第三，RFID 市场方面在国外比较成熟，目前公司市场主要还是集中在国内，为了更好的发展，需要加大对国外市场的开拓。

3、未来的竞争策略及应对措施

为进一步提高公司的竞争力，公司拟采取如下措施：

（1）公司继续把创新做为企业的重中之重，加大研发的资金投入，加快新技术的研发力度，提高产品质量并进一步降低产品成本，扩大公司产品在市场上的影响力。

（2）公司计划寻找合适的融资途径，为整合内外部资源，吸引高端人才及提升核心竞争力，提供厚实的资金保障基础。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了有限公司的基本治理结构，股东会由全体股东组成，不设董事会、监事会，设1名执行董事兼任经理，并设1名监事。有限公司能够按照相关的法律法规进行运作，历次股权转让、住所和经营范围等事项的变更均出具了股东决定或履行了股东会决策程序，且履行了工商登记程序，符合法律法规和和有限公司章程，合法合规。但由于有限公司规章制度尚不完善，未建立关联交易等方面的决策制度，所以存在关联交易未经决策的情况。

股份公司成立以来，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。

公司股东大会由10名自然人股东组成，董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，其中职工代表担任的监事不低于三分之一。公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》等规章制度。

公司实行董事会领导下的总经理负责制，建立了与生产经营规模相适应的组织机构，设立了管理部、计划部、品管部、技术部、制造部、市场部、财务部、采购部8个职能部门，比较科学的划分了各个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、关于上述机构及其人员履行职责情况的说明

股份公司成立至今，共召开过6次股东大会会议、11次董事会会议、4次监事会会议。公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，并切实履行相关权利义务；三会决议内容完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行；公司召开的监事会会议中，职工代表监事均按照要求出席会议并行使表

决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会于 2013 年 6 月 12 日出具《厦门英诺尔电子科技股份有限公司董事会对公司治理机制执行情况的评估意见》，公司董事会认为：

“自股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会会议。公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

同时，公司还按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法规规章修正了《公司章程》，通过了《投资者关系管理制度》、《股份公司信息披露管理制度》、《防止股东及其他关联方占用公司资金管理制度》、《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》等制度，其中，《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了权利保障，并对纠纷解决机制、财务管理和风险控制等内容作了规定，完善了公司治理。

综上，公司董事会认为公司治理机制运行良好有效。此外，公司管理层还将强化规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关规章制度的规定，保障股东各项权利”。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司于 2011 年 5 月 16 日因污水污染物排放不达标受到厦门市环境保护局翔安分局的行政处罚，罚款 17,200 元。由于 2011 年 5 月期间，厦门持续大雨，将公司的污水处理池冲塌，公司将该池全部拆掉重建，因重建需要一定时间，在此期间内被环保部门例行检查时发现公司的污水排放不达标，因此受到处罚。公司及时缴纳了罚款，并对废水污染物排放进行了改造。2011 年 9 月 23 日，厦门市

环境监测中心站对公司进行了验收监测，公司的废水污染物排放已达标。2011年12月8日，厦门市环保局翔安分局出具书面批复，确认公司的废水污染物排放符合规定。

公司及时对上述行为进行处理，未对环境造成较大影响，且处罚数额较小，不属于重大违法违规行为。2013年10月9日，厦门市环境保护局翔安分局出具书面证明，证明公司最近三年未受到重大环保行政处罚。

公司于2012年11月23日因三楼办公层进户门不符合消防技术标准受到厦门市翔安区公安消防大队的行政处罚，罚款5,000元。公司及时缴纳罚款并按要求重新安装大门。公司能够及时对上述情况进行处理，罚款数额较小，不属于重大违法违规行为。

除上述情况之外，公司最近两年未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

五、公司独立性

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

2、资产独立情况

公司资产产权关系清晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要的设备设施，具有与生产经营有关的品牌、商标、专利、专有技术及技术服务体系、生产体系和市场

营销体系，核心技术和产品均具有自主知识产权。

3、人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书系公司高级管理人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

4、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

六、同业竞争

除投资英诺尔之外，公司控股股东、实际控制人李文忠、李文珍、李宗金和李金华对外投资情况如下：

（一）李文忠持有充源电子 22.50% 的股权。

厦门英诺尔充源电子有限公司成立于 2011 年 2 月 12 日，注册资本 1000 万元，其股东构成为：李其华（持股 22.50%）、陈威伟（持股 22.50%）、李文忠（持股 22.50%）、涂伟杰（持股 18.00%）、陈开富（持股 10.00%）、李忠元（持股 4.50%）。

2011 年 7 月之前，充源电子无日常经营性业务。2011 年 7 月起，充源电子承接了公司的电源适配器业务，从事电源适配器的生产销售。目前充源电子的主营业务为各种充电器的生产销售，包括手机充电器、电脑充电器等，其与公司之间不存在同业竞争。

（二）李宗金对外投资鹿泉市三星橡塑泡沫制品厂，为个体工商户。

鹿泉市三星橡塑泡沫制品厂主要从事橡塑泡沫、台布的生产与销售，与公司

之间不存在同业竞争。

(三) 李金华无对外投资情况。

报告期内，李金华曾持有英诺尔信息 32% 的股权。厦门英诺尔信息科技有限公司成立于 2012 年 8 月 23 日，注册资本 1000 万元，设立时由公司持有 68% 的股权，李金华持有 32% 的股权。2013 年 11 月 18 日，为避免潜在的利益冲突，公司决议收购英诺尔信息为全资子公司，次日，公司与李金华与签署《股权转让协议》，收购英诺尔信息 32% 的股权共计 320 万元出资。2013 年 11 月 26 日，厦门市工商行政管理局出具《准予变更登记通知书》，准予上述变更登记，英诺尔信息成为公司全资子公司，与公司之间不存在同业竞争。

(四) 李文珍无对外投资情况。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

为避免潜在同业竞争，公司控股股东及实际控制人李文忠、李文珍、李宗金、李金华于 2013 年 8 月 16 日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司共同实际控制人及控股股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

最近两年内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

最近两年内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保

的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

《公司章程》规定控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位、关联关系损害公司和其他股东的利益。

公司制定《防止股东及其他关联方占用公司资金管理制度》对防止股东及其关联方占用或转移公司资源进行具体安排。

公司制定《关联交易管理办法》对关联方和关联关系、关联交易决策程序等事项进行了具体约定。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
李金华	董事长、总经理、董事会秘书	722.00	19.00
李文忠	董事	722.00	19.00
杨建山	董事	180.50	4.75
林加良	董事、副总经理	114.00	3.00
王毓彬	董事、财务总监	--	--
李俊华	监事会主席	45.60	1.20
李宗祥	监事	361.00	9.50
林 烟	职工监事	--	--
合计	--	2145.1	56.45

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现任董事、监事、高级管理人员中，董事长、总经理兼董事会秘书李金华与监事李宗祥为亲兄弟关系，董事李文忠与董事长李金华、监事李宗祥二人为叔侄关系，董事李文忠与董事杨建山为舅甥关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，除《劳动合同》之外，公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议。

公司董事、监事、高级管理人员于 2013 年 8 月 16 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在上述经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会主席李俊华在福建知圆律师事务所律师所兼任律师，上述兼职行为未违反《公司法》的相关规定。除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，除投资英诺尔之外，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	任职	对外投资企业名称	持股比例（%）
李文忠	董事	厦门英诺尔充源电子有限公司	22.50

上述企业与公司不存在利益冲突，详见本节中“六、同业竞争”中相关介绍。公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

（七）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

1、有限公司阶段，公司不设董事会、监事会，由李金华担任执行董事兼经理，由李文忠担任监事。

2、2011年10月21日，有限公司变更为股份公司，公司第一届董事会、监事会及高级管理人员构成如下：

董事会：李文忠（董事长）、李金华、杨建山、林加良、王毓彬

监事会：李俊华（监事会主席）、李宗祥、谢剑华（职工监事）、张志琴（职工监事）、左友斌（职工监事）

高级管理人员：李金华（总经理、董事会秘书）、林加良（副总经理）、王毓彬（财务总监）

3、2013年6月12日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于选举李金华先生为公司董事长的议案》，原董事长李文忠辞去了董事长职务。

2013年8月10日，公司召开职工代表大会，由于原职工监事谢剑华、张志琴、左友斌辞去职工代表监事职务，会议选举林烟为公司第一届监事会职工监事。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会、监事会及高级管理人员构成如下：

董事：李金华（董事长）、李文忠、杨建山、林加良、王毓彬

监事：李俊华（监事会主席）、李宗祥、林烟（职工监事）

高级管理人员：李金华（总经理、董事会秘书）、林加良（副总经理）、王毓彬（财务总监）

综上，最近两年公司董事、监事和高级管理人员的变动主要由于个别成员自愿辞职，公司及时按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定履行了补选程序，并完成工商备案。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2011年度、2012年度、2013年1-6月财务会计报告已经具有证券从业资格的中兴财光华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告[中兴财光华审会字（2013）第7283号]。

(二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础，以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外）；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围（有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外）。

公司本报告期应纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位名称	成立时间	注册地	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	持股比例 (%)
厦门英诺尔英诺尔信息有限公司	2012年8月	厦门市	1000.00	500.00	68.00

3、经审计的两年及一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,667,453.90	13,074,983.18	2,541,468.47
交易性金融资产			
应收票据	6,120,916.79	11,472,641.70	3,734,380.89
应收账款	28,776,158.06	25,201,342.48	19,392,994.58
预付款项	1,675,140.26	5,122,011.74	2,542,437.52
应收利息			
应收股利			
其他应收款	364,443.21	1,290,520.37	288,610.79
存货	7,401,417.02	3,602,503.22	3,262,933.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	57,005,529.24	59,764,002.69	31,762,826.20
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	1,626,705.35	1,679,856.55	1,786,158.95
固定资产	18,297,205.58	15,593,226.37	14,396,872.36
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	898,021.31	913,267.70	885,805.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	464,416.80	328,131.95	219,187.77
其他非流动资产			
非流动资产合计	21,286,349.04	18,514,482.57	17,288,024.32
资产总计	78,291,878.28	78,278,485.26	49,050,850.52

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款		3,000,000.00	

交易性金融负债			
应付票据	3,338,265.06	6,240,496.37	
应付账款	15,347,073.83	12,700,332.88	9,627,337.21
预收款项	309,644.79	1,015,171.02	681,602.18
应付职工薪酬	1,454,976.80	2,018,186.75	1,101,270.01
应交税费	2,177,443.39	2,378,736.97	2,665,321.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,607,000.00	4,603,000.00	210.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	27,234,403.87	31,955,923.99	14,075,740.74
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			140,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	—	—	140,000.00
负债合计	27,234,403.87	31,955,923.99	14,215,740.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	38,000,000.00	38,000,000.00	38,000,000.00
资本公积	50,511.45	50,511.45	50,511.45
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	686,291.83	686,291.83	
一般风险准备			
未分配利润	11,017,196.94	6,051,046.81	-3,215,401.67
外币报表折算差额			
归属于母公司股东的所有者权益合计	49,754,000.22	44,787,850.09	34,835,109.78
少数股东权益	1,303,474.19	1,534,711.18	—
所有者权益合计	51,057,474.41	46,322,561.27	34,835,109.78
负债和所有者权益总计	78,291,878.28	78,278,485.26	49,050,850.52

母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	10,889,291.33	9,754,684.16	2,541,468.47
交易性金融资产		-	
应收票据	6,120,916.79	11,472,641.70	3,734,380.89
应收账款	28,470,619.06	25,193,932.48	19,392,994.58
预付款项	1,043,808.01	3,619,419.52	2,542,437.52
应收利息		-	
应收股利		-	
其他应收款	599,956.63	1,479,050.59	288,610.79
存货	7,060,967.74	3,535,710.53	3,262,933.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	54,185,559.55	55,055,438.98	31,762,826.20
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,400,000.00	3,400,000.00	
投资性房地产	1,626,705.35	1,679,856.55	1,786,158.95
固定资产	16,756,086.49	15,466,195.20	14,396,872.36
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	898,021.31	913,267.70	885,805.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	461,700.00	328,966.98	219,187.77
其他非流动资产			
非流动资产合计	23,142,513.15	21,788,286.43	17,288,024.32
资产总计	77,328,072.70	76,843,725.41	49,050,850.52

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款		3,000,000.00	

交易性金融负债		-	
应付票据	3,338,265.06	6,240,496.37	
应付账款	15,047,936.93	12,682,802.88	9,627,337.21
预收款项	306,044.79	1,012,121.02	681,602.18
应付职工薪酬	1,341,634.04	2,018,186.75	1,101,270.01
应交税费	2,325,335.29	2,376,688.64	2,665,321.34
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,600,000.00	4,600,000.00	210.00
一年内到期的非流动负债			-
其他流动负债			-
流动负债合计	26,959,216.11	31,930,295.66	14,075,740.74
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			140,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			140,000.00
负债合计	26,959,216.11	31,930,295.66	14,215,740.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	38,000,000.00	38,000,000.00	38,000,000.00
资本公积	50,511.45	50,511.45	50,511.45
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	686,291.83	686,291.83	
一般风险准备			
未分配利润	11,632,053.32	6,176,626.47	-3,215,401.67
外币报表折算差额			
所有者权益合计	50,368,856.60	44,913,429.75	34,835,109.78
负债和所有者权益总计	77,328,072.71	76,843,725.41	49,050,850.52

合并利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	39,860,980.32	88,404,339.75	63,211,002.02

二、营业总成本	35,069,583.08	78,720,612.09	59,107,322.34
其中：营业成本	26,816,286.41	64,364,454.99	48,264,623.71
营业税金及附加	232,157.83	608,298.74	431,733.08
销售费用	1,222,493.99	1,908,960.80	1,333,007.48
管理费用	5,839,156.43	11,025,993.15	8,773,874.03
财务费用	61,383.40	90,575.66	-18,724.12
资产减值损失	898,105.02	722,328.75	322,808.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（损失以“-”填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润	4,791,397.24	9,683,727.66	4,103,679.68
加：营业外收入	930,586.26	1,860,398.14	476,528.82
减：营业外支出	86.42	38,814.93	48,991.39
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,721,897.08	11,505,310.87	4,531,217.11
减：所得税费用	986,983.94	1,617,859.38	1,430,121.68
五、净利润（净亏损以“-”填列）	4,734,913.14	9,887,451.49	3,101,095.43
归属于母公司所有者的净利润	4,966,150.13	9,952,740.31	3,101,095.43
少数股东损益	-231,236.99	-65,288.82	
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.13	0.26	0.15
（二）稀释每股收益	0.13	0.26	0.15
七、其他综合收益	--	--	--
八、综合收益总额	4,734,913.14	9,887,451.49	3,101,095.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,966,150.13	9,952,740.31	3,101,095.43
归属于少数股东的综合收益总额	-231,236.99	-65,288.82	--

母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	38,542,754.42	88,328,014.96	63,211,002.02
减：营业成本	25,933,743.39	64,298,630.26	48,264,623.71
营业税金及附加	229,675.95	608,298.74	431,733.08
销售费用	1,114,800.08	1,908,960.80	1,333,007.48
管理费用	4,784,508.40	10,811,744.03	8,773,874.03
财务费用	79,676.00	94,758.63	-18,724.12
资产减值损失	884,886.82	731,861.39	322,808.16

加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（损失以“-”填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	5,515,463.78	9,873,761.11	4,103,679.68
加：营业外收入	930,585.26	1,860,398.14	476,528.82
减：营业外支出	86.42	38,814.93	48,991.39
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,445,962.62	11,695,344.32	4,531,217.11
减：所得税费用	990,535.77	1,617,024.35	1,430,121.68
四、净利润（净亏损以“-”填列）	5,455,426.85	10,078,319.97	3,101,095.43
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	5,455,426.85	10,078,319.97	3,101,095.43

合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	40,242,431.99	88,665,298.22	67,705,047.38
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,906,999.74	7,477,276.18	5,326,244.45
经营活动现金流入小计	47,149,431.73	96,142,574.40	73,031,291.83
购买商品、接受劳务支付的现金	19,892,137.04	55,026,571.55	46,666,427.62
支付给职工以及为职工支付的现金	9,640,741.29	13,574,288.50	8,588,614.56
支付的各项税费	3,415,886.31	8,340,588.15	6,472,359.52
支付的其他与经营活动有关的现金	7,474,326.34	14,826,767.77	35,924,295.70
经营活动现金流出小计	40,423,090.98	91,768,215.97	97,651,697.40
经营活动产生的现金流量净额	6,726,340.75	4,374,358.43	-24,620,405.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			482,120.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			482,120.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,685,489.66	3,181,857.69	3,116,723.87

投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,685,489.66	3,181,857.69	3,116,723.87
投资活动产生的现金流量净额	-3,685,489.66	-3,181,857.69	-2,634,603.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,600,000.00	25,000,000.00
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		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			
筹资活动现金流入小计	--	4,600,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00		
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	109,553.21	129,232.00	
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			
筹资活动现金流出小计	3,109,553.21	129,232.00	--
筹资活动产生的现金流量净额	-3,109,553.21	4,470,768.00	25,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,635.00	-888.05	-17,010.32
五、现金及现金等价物净增加额	-75,337.12	5,662,380.69	-2,272,019.10
加：期初现金及现金等价物余额	8,203,849.16	2,541,468.47	4,813,487.57
六、期末现金及现金等价物余额	8,128,512.04	8,203,849.16	2,541,468.47

母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	39,013,377.71	88,586,306.85	67,705,047.38
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6,713,972.10	7,414,895.78	5,326,244.45
经营活动现金流入小计	45,727,349.81	96,001,202.63	73,031,291.83
购买商品、接受劳务支付的现金	19,535,780.18	53,397,965.03	46,666,427.62
支付给职工以及为职工支付的现金	9,132,795.94	13,574,288.50	8,588,614.56
支付的各项税费	3,391,968.56	8,340,588.15	6,472,359.52
支付的其他与经营活动有关的现金	6,835,347.54	14,765,262.83	35,924,295.70
经营活动现金流出小计	38,895,892.22	90,078,104.51	97,651,697.40
经营活动产生的现金流量净额	6,831,457.59	5,923,098.12	-24,620,405.57

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			482,120.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			482,120.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,248,470.05	3,050,896.40	3,116,723.87
投资支付的现金		3,400,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,248,470.05	6,450,896.40	3,116,723.87
投资活动产生的现金流量净额	-2,248,470.05	-6,450,896.40	-2,634,603.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			25,000,000.00
取得借款收到的现金		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			
筹资活动现金流入小计		3,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00		
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	109,553.21	129,232.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,109,553.21	129,232.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-3,109,553.21	2,870,768.00	25,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,635.00	-888.05	-17,010.32
五、现金及现金等价物净增加额	1,466,799.33	2,342,081.67	-2,272,019.10
加：期初现金及现金等价物余额	4,883,550.14	2,541,468.47	4,813,487.57
六、期末现金及现金等价物余额	6,350,349.47	4,883,550.14	2,541,468.47

合并所有者权益变动表(2013年1-6月)

单位：元

项目	2013年1-6月金额								
	归属于母公司股东的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		6,051,046.81	1,534,711.18	46,322,561.27
加：会计政策变更									-
前期差错更正		-							-
其他									-
二、本年年初余额	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		6,051,046.81	1,534,711.18	46,322,561.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							4,966,150.13	-231,236.99	4,734,913.14
（一）净利润							4,966,150.13	-231,236.99	4,734,913.14
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							4,966,150.13	-231,236.99	4,734,913.14
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									

4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(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									
四、本期期末余额	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		11,017,196.94	1,303,474.19	51,057,474.41

合并所有者权益变动表(2012 年度)

单位：元

项目	2012 年金额								
	归属于母公司股东的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	38,000,000.00	50,511.45					-3,215,401.67		34,835,109.78
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	38,000,000.00	50,511.45					-3,215,401.67		34,835,109.78
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					686,291.83		9,266,448.48	1,534,711.18	11,487,451.49
(一) 净利润							9,952,740.31	-65,288.82	9,887,451.49

(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						9,952,740.31	-65,288.82	9,887,451.49	
(三) 所有者投入和减少资本							1,600,000.00	1,600,000.00	
1. 所有者投入资本							1,600,000.00	1,600,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					686,291.83		-686,291.83		
1. 提取盈余公积					686,291.83		-686,291.83		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(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									
四、本期期末余额	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		6,051,046.81	1,534,711.18	46,322,561.27

合并所有者权益变动表(2011年度)

单位：元

项目	2011年金额
----	---------

	归属于母公司股东的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合 计
	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	10,000,000.00						-2,973,834.21		7,026,165.79
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他							-292,151.44		-292,151.44
二、本年年初余额	10,000,000.00						-3,265,985.65		6,734,014.35
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	28,000,000.00	50,511.45					50,583.98		28,101,095.43
（一）净利润							3,101,095.43		3,101,095.43
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							3,101,095.43		3,101,095.43
（三）所有者投入和减少资本	25,000,000.00								25,000,000.00
1. 所有者投入资本	25,000,000.00								25,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的 金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转	3,000,000.00	50,511.45					-3,050,511.45		
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	3,000,000.00	50,511.45					-3,050,511.45		
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	38,000,000.00	50,511.45					-3,215,401.67		34,835,109.78

母公司所有者权益变动表(2013年1-6月)

单位：元

项目	2013年1-6月金额							
	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	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		6,176,626.47	44,913,429.75
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年初余额	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		6,176,626.47	44,913,429.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							5,455,426.85	5,455,426.85
(一) 净利润							5,455,426.85	5,455,426.85
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							5,455,426.85	5,455,426.85
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								

3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（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								
四、本期期末余额	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		11,632,053.32	50,368,856.60

母公司所有者权益变动表(2012 年度)

单位：元

项目	2012 年金额							
	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	38,000,000.00	50,511.45					-3,215,401.67	34,835,109.78
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-

其他								
二、本年年初余额	38,000,000.00	50,511.45					-3,215,401.67	34,835,109.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					686,291.83		9,392,028.14	10,078,319.97
(一) 净利润							10,078,319.97	10,078,319.97
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							10,078,319.97	10,078,319.97
(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					686,291.83		-686,291.83	
1. 提取盈余公积					686,291.83		-686,291.83	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(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								
四、本期期末余额	38,000,000.00	50,511.45			686,291.83		6,176,626.47	44,913,429.75

母公司所有者权益变动表(2011年度)

单位：元

项目	2011年金额							
	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	10,000,000.00						-2,973,834.21	7,026,165.79
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他							-292,151.44	-292,151.44
二、本年初余额	10,000,000.00						-3,265,985.65	6,734,014.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	28,000,000.00	50,511.45					50,583.98	28,101,095.43
（一）净利润							3,101,095.43	3,101,095.43
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							3,101,095.43	3,101,095.43
（三）所有者投入和减少资本	25,000,000.00						-	25,000,000.00
1. 所有者投入资本	25,000,000.00							25,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	3,000,000.00	50,511.45					-3,050,511.45	
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	3,000,000.00	50,511.45					-3,050,511.45	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	38,000,000.00	50,511.45					-3,215,401.67	34,835,109.78

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、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

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大是指单项金额 500 万元以上的款项。

② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年之内	5%	5%
一至二年	10%	10%
二至三年	30%	30%
三至四年	50%	50%
四至五年	80%	80%
五年以上	100%	100%

（3）单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：指期末单项金额未达到上述 500 万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项。

对于单项金额不重大的应收账款，与经单独测试后未减值的单项金额重大的

应收账款一起按账龄划分为若干组合，再按这些应收账款组合在年末余额的一定比例（可以单独进行减值测试或个别认定）计算减值损失。除已单独计提减值准备或信用风险特征与账龄段划分明显不一致而个别认定的应收账款外，公司根据该等组合余额的以下比例计提坏账准备。

对于单项金额不重大的其他应收款，与经单独测试后未减值的单项金额重大的其他应收款一起按账龄划分为若干组合，再按这些应收账款组合在年末余额的一定比例（可以单独进行减值测试或个别认定）计算减值损失。除已单独计提减值准备或信用风险特征与账龄段划分明显不一致而个别认定的其他应收款外，公司根据该等组合余额的以下比例计提坏账准备。

公司对于不适用账龄段划分的类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

公司对于关联方往来款项不计提坏账准备。

3、存货

公司存货分为原材料、库存商品、在产品等。存货发出时按加权平均法计价。存货的盘存采用永续盘存制。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。

4、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	5	5%	19.00%
电子设备及其他	3-5	5%	19.00%-31.67%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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。

5、无形资产

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

公司对于使用寿命有限的无形资产按按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	50年
软件	5年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

使用寿命不确定的无形资产不作摊销。

当无形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。

6、收入

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

7、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更事项。

8、前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正事项。

二、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

单位：元

项 目	2013年1-6月 2013年6月30日	2012年度 2012年12月31日	2011年度 2011年12月31日
营业收入	39,860,980.32	88,404,339.75	63,211,002.02
净利润	4,734,913.14	9,887,451.49	3,101,095.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润	4,966,150.13	9,952,740.31	3,101,095.43
扣除非经常性损益后的净利润	3,944,001.24	8,339,861.25	2,740,381.16
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	4,175,238.23	8,405,150.07	2,740,381.16
毛利率(%)	32.73	27.19	23.65
净资产收益率(%)	10.51	25.00	15.70
净资产收益率(扣除非经常损益)(%)	8.83	21.11	13.87
应收账款周转率(次)	1.48	3.96	3.58
存货周转率(次)	4.87	18.75	7.17
基本每股收益(元/股)	0.13	0.26	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.26	0.15
经营活动产生的现金流量净额	6,726,340.75	4,374,358.43	-24,620,405.57
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.18	0.12	-0.65
总资产	78,291,878.28	78,278,485.26	49,050,850.52
股东权益合计	51,057,474.41	46,322,561.27	34,835,109.78
归属于申请挂牌公司股东权益金额	49,754,000.22	44,787,850.09	34,835,109.78
每股净资产(元/股)	1.34	1.22	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.31	1.18	0.92
资产负债率(母公司)(%)	34.86	41.55	28.98
流动比率	2.09	1.87	2.26
速动比率	1.82	1.76	2.02

(一) 盈利能力分析

公司2011年度、2012年度、2013年1-6月整体毛利率分别为23.65%、27.19%、

32.73%，报告期内公司毛利率稳步上升。2011 年度毛利率较低的原因是当年有毛利率较低电源适配器销售，将该产品业务剥离给充源电子后，2012 年开始，公司不再从事电源适配器的业务，故公司 2012 年度毛利率有所提升。2013 年上半年，得益于公司柔性线路板由电阻式向电容式的转变，公司毛利率继续稳步上升。

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月的净资产收益率分别 15.70%、25.00%、10.51%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 13.87%、21.11%、8.83%。2012 年度随着销售规模的扩大以及毛利率的提升，公司净资产收益率上涨明显。2013 年 1-6 月由于财务指标本身计算的期间特性，显示数据偏小。报告期内，公司对非经常性损益存在一定的依赖性，公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月扣除非经常性损益后的净资产收益率有所下降。

（二）偿债能力分析

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日以及 2013 年 6 月 30 日的流动比率分别为 2.26、1.87、2.09，速动比率分别为 2.02、1.76、1.82，报告期内两项指标波动较小，2012 年末短期偿债能力略有下滑，主要是公司 2012 年借款 300 万元所致。

母公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日以及 2013 年 6 月 30 日的资产负债率分别为 28.98%、41.55%、34.86%，公司 2012 年末资产负债率有所上升主要是当期公司银行借款 300 万元所致。

总体来看，公司偿债能力较好。

（三）营运能力分析

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日公司应收账款周转率为 3.58、3.96、1.48，公司 2013 年 6 月末应收账款周转率下滑明显，除了受该指标计算周期的局限性外，公司 2013 年 6 月末应收账款净额较 2012 年末增加 14.19%，主要是年中时，结算周期较年末略长。

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日存货周转率分别为 7.17、18.75、4.87，公司 2013 年 6 月末，存货周转率下滑明显，除了受该指标计算周期的局限性外，公司 2013 年 6 月末存货余额较 2012 年末增长 105.45%，主要是由于公司线路板产品的下游触摸屏市场实际销售不如预期，公

司的客户延缓了提货的时间所致。随着下游市场的消化以及公司对存货的及时调整管理，公司存货库存量将会得到较好控制。

总体上，公司营运能力较好。

（四）现金流量分析

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,726,340.75	4,374,358.43	-24,620,405.57
投资活动产生的现金流量净额	-3,685,489.66	-3,181,857.69	-2,634,603.21
筹资活动产生的现金流量净额	-3,109,553.21	4,470,768.00	25,000,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,635.00	-888.05	-17,010.32
现金及现金等价物净增加额	-75,337.12	5,662,380.69	-2,272,019.10

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月经营活动现金净流量分别为 -2,462.04 万元、437.44 万元、672.63 万元。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额逐渐改善，呈增长态势，体现公司经营活动获取现金流的能力逐渐增强。

报告期内公司投资活动产生的现金流量主要由于公司购置固定资产所发生的现金流出以及 2011 年处置固定资产给充源电子时发生的现金流入。

公司报告期内筹资活动产生的现金流入主要为吸收投资和取得借款收到的现金；现金流出则为偿付借款利息以及归还银行借款所支付的现金。

总体看，公司 2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末货币资金分别为 254.15 万元、1,307.50 万元、1,266.75 万元，公司现金流较好，能够保证公司日常经营所需的现金。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）业务收入的主要构成

单位：元

项目	2013 年 1-6 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	39,424,560.51	98.91	88,237,816.40	99.81	59,106,978.76	93.51
线路板系列 产品	34,354,800.65	86.19	83,384,447.95	94.32	40,932,583.25	64.76
物联网 RFID	5,069,759.86	12.72	4,853,368.45	5.49	5,994,094.17	9.48

系列产品						
电源适配器	--	--	--	--	12,180,301.34	19.27
其他业务收入	436,419.81	1.09	166,523.35	0.19	4,104,023.26	6.49
合计	39,860,980.32	100.00	88,404,339.75	100.00	63,211,002.02	100.00

最近两年一期，公司的主营业务是从事线路板、物联网 RFID 系列产品的研发、生产、销售。为明确主营业务，公司 2011 年 7 月剥离电源适配器业务，将电源适配器生产用原材料按购入价全部销售给充源电子，导致 2011 年度公司主营业务各产品占比变化较大，剔除该事项影响，公司最近两年及一期，线路板产品占比约 90%，物联网 RFID 系列产品当前占比较小，随着市场的发展，未来该类产品的收入占比将逐渐提升。

公司的销售商品收入确认严格按准则规定执行，即同时满足下列条件的，才能予以确认：一是企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。二是企业既没有保留通常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。三是收入的金额能够可靠地计量。四是相关的经济利益预计将流入企业。五是相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

比较最近两年及一期的营业收入构成情况，公司的营业收入中主营业务收入占比均超过 90%，特别是最近一年及一期，主营业务收入占比超过 98%，公司主营业务明确。报告期内，公司其他业务收入 2011 年度较高，主要为剥离电源适配器业务给充源电子时，将电源适配器生产用原材料销售给充源电子所形成，报告期内其他业务收入为租赁收入及零星不适合生产用的原材料的销售收入。

公司报告期内业务模式未发生改变，对其收入确认没有影响。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	39,860,980.32	88,404,339.75	39.86	63,211,002.02
营业成本	26,816,286.41	64,364,454.99	33.36	48,264,623.71
营业利润	4,791,397.24	9,683,727.66	135.98	4,103,679.68
利润总额	5,721,897.08	11,505,310.87	153.91	4,531,217.11
净利润	4,734,913.14	9,887,451.49	218.84	3,101,095.43

公司线路板主要应用于触摸屏产品中，得益于 2012 年触摸屏市场的快速发

展，公司营业收入同比增长 39.86%。2011 年剥离电源适配器业务后，公司 2012 年毛利率提升，使得营业成本同比涨幅低于营业收入。毛利率的提升以及期间费用占比的下降，使得公司 2012 年度的营业利润、利润总额、净利润同比获得较大增幅。

（三）公司主要业务毛利率分析

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	收入	毛利率 (%)	收入	毛利率 (%)	收入	毛利率 (%)
线路板系列产品	34,354,800.65	33.91	83,384,447.95	27.78	40,932,583.25	28.14
物联网 RFID 系列产品	5,069,759.86	26.16	4,853,368.45	17.09	5,994,094.17	22.95
电源适配器					12,180,301.34	16.58
合计	39,424,560.51	32.91	88,237,816.40	27.19	59,106,978.76	25.23

公司线路板系列产品 2011 年度、2012 年度毛利率变化不大，随着下游触摸屏市场技术有电阻式向电容式的转变，公司自 2012 年开始研发电容式触摸屏线路板，并自 2013 年全面开始销售电容式触摸屏线路板，毛利率由此提升到 2013 年上半年的 33.91%。

公司物联网 RFID 系列产品 2012 年度市场销售有所下降，公司未能及时控制成本，导致 2012 年该系列产品毛利率由 2011 年度的 22.95% 下滑至 2012 年度的 17.09%，2013 年公司改进了产品工艺，同时原材料成本有所下降，使得该系列产品毛利率回升到 26.16%。

（四）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	1,222,493.99	1,908,960.80	43.21	1,333,007.48
管理费用	5,839,156.43	11,025,993.15	25.67	8,773,874.03
研发费用	2,318,893.17	5,486,202.34	27.03	4,318,806.31
财务费用	61,383.40	90,575.66	--	-18,724.12
营业收入	39,860,980.32	88,404,339.75	39.86	63,211,002.02
销售费用占营业收入比重 (%)	3.07	2.16		2.11

管理费用占营业收入比重 (%)	14.65	12.47	13.88
研发费用占营业收入比重 (%)	5.82	6.21	6.83
财务费用占营业收入比重 (%)	0.15	0.10	-0.03

公司报告期内销售费用、管理费用的占比较为稳定，2013 年上半年由于人力成本的上升导致销售费用、管理费用占比均略有上升。

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月的研发费用分别为 431.88 万元、548.62 万元、231.89 万元，占营业收入比重分别为 6.83%、6.21%、5.82%，2012 年度营业收入快速增长导致当年研发费用占比有所下降，2013 年 1-6 月，研发支出略有下降，占比由此下降。

最近两年一期，公司财务费用主要为利息收入、利息支出和手续费，财务费用占营业收入比重的绝对值很小。

(五) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、非经常性损益合计	930,498.84	1,821,583.21	427,537.43
非流动资产处置损益		-33,778.34	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助	909,600.00	1,843,000.00	473,500.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			

对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20,898.84	12,361.55	-45,962.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
二、非经常性损益对应的所得税影响数	139,562.01	273,992.97	66,823.16
三、扣除所得税影响后非经常性损益合计	790,911.90	1,547,590.24	360,714.27
四、当期净利润	4,734,913.14	9,887,451.49	3,101,095.43
五、扣除非经常性损益后的净利润	3,944,001.24	8,339,861.25	2,740,381.16
六、非经常性损益占净利润比例	16.70%	15.65%	11.63%

报告期内，公司主要营业外支出为 2012 年度固定资产处置损失 3.38 万元，2011 年 5 月因污水污染物排放不达标受厦门市环境保护局翔安分局行政处罚罚款 1.72 万元，2012 年 11 月因相关设施不符合消防技术标准受厦门市翔安区公安消防大队行政处罚罚款 0.50 万元。报告期内，公司主要政府补助明细如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
中小企业发展专项资金	650,000.00		
火炬高技术项目奖励、补贴	140,000.00	894,200.00	440,000.00
中国国家标准化委员会标准制修订经费	108,000.00		
UL 认证、知识产权局补贴	11,600.00	23,800.00	33,500.00
新三板试点专项资金		300,000.00	
厦门市委组织部办公室人才补助经费		625,000.00	
合计	909,600.00	1,843,000.00	473,500.00

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月非经常性损益在公司净利润中所占比重分别为 11.63%、15.65%和 16.70%。报告期内公司净利润对非经常性损益存在一定的依赖。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

税种	税率
增值税	17%
城建税	5%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
企业所得税	15%

公司属于国家重点扶持的高新技术企业，于 2011 年 7 月取得《高新技术企业证书》，证书编号为 Gr20113510006，有效期三年。

四、公司报告期内主要资产

(一) 应收款项

1、应收账款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2013年6月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	26,030,199.68	81.82	1,301,509.98	24,728,689.70
一至二年	10	2,323,641.20	7.30	232,364.12	2,091,277.08
二至三年	30	2,551,068.58	8.02	765,320.57	1,785,748.01
三至四年	50	226,243.63	0.71	113,121.82	113,121.82
四至五年	80	286,607.32	0.90	229,285.86	57,321.46
五年以上	100	396,662.07	1.25	396,662.07	—
合计	—	31,814,422.48	100.00	3,038,264.42	28,776,158.06

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	23,516,525.05	86.15	1,175,826.25	22,340,698.80
一至二年	10	2,711,717.89	9.93	271,171.79	2,440,546.10
二至三年	30	385,916.44	1.41	115,774.93	270,141.51
三至四年	50	287,167.32	1.05	143,583.66	143,583.66
四至五年	80	31,862.07	0.12	25,489.66	6,372.41
五年以上	100	364,800.00	1.34	364,800.00	—
合计	—	27,297,988.77	100.00	2,096,646.29	25,201,342.48

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2011年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5	19,472,974.63	93.50	973,648.73	18,499,325.90
一至二年	10	670,845.03	3.22	67,084.50	603,760.53
二至三年	30	287,167.32	1.38	86,150.20	201,017.12
三至四年	50	31,862.07	0.15	15,931.04	15,931.04
四至五年	80	364,800.00	1.75	291,840.00	72,960.00
五年以上	100	—	—	—	—
合计	—	20,827,649.05	100.00	1,434,654.47	19,392,994.58

公司报告期内的应收账款均为应收客户款项，2011年末、2012年末、2013

年6月末应收账款净额分别为1,939.30万元、2,520.13万元、2,877.62万元，占当期末资产总额的比例分别为39.54%、32.19%、36.75%。从绝对额看，公司应收账款余额随公司营业收入的增长而增长。

截至2013年6月30日，应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2013年6月30日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例(%)	账龄
深圳业际光电有限公司	8,473,343.42	26.63	一年以内
江西合力泰微电子有限公司	2,680,277.92	8.42	一年以内
南京点面光电有限公司	2,176,575.22	6.84	一年以内
漳州宝发光电科技有限公司	2,035,365.89	6.40	一年以内
苏州工业园区高泰电子有限公司	1,552,483.87	4.88	一年以内
合计	16,918,046.32	53.17	

截至2012年12月31日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例(%)	账龄
深圳业际光电有限公司	9,332,994.85	34.19	一年以内
上海晨兴希姆通电子科技有限公司	2,486,998.01	9.11	一年以内
江西合力泰微电子有限公司	1,965,152.83	7.20	一年以内
深圳市深越光电技术有限公司	1,658,214.45	6.07	一年以内
南京点面光电有限公司	903,402.91	3.31	一年以内
合计	16,346,763.05	59.88	—

截至2011年12月31日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例(%)	账龄
深圳业际光电有限公司	3,035,718.30	14.58	一年以内
深圳欧菲光科技股份有限公司	2,294,788.82	11.02	一年以内
深圳市深越光电技术有限公司	1,955,159.73	9.39	一年以内
南昌欧菲光科技有限公司	1,901,387.88	9.13	一年以内
厦门英诺尔充源电子有限公司	1,637,424.99	7.86	一年以内
合计	10,824,479.72	51.98	—

2、其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备	2013年6月30日

	计提比率 (%)	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	380,782.33	93.36	19,039.12	361,743.21
一至二年	10	3,000.00	0.74	300.00	2,700.00
二至三年	30	--	--	--	--
三至四年	50	--	--	--	--
四至五年	80	--	--	--	--
五年以上	100	24,082.00	5.90	24,082.00	--
合 计	—	407,864.33	100.00	43,421.12	364,443.21

账 龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	1,353,372.60	98.25	67,668.63	1,285,703.97
一至二年	10	--	--	--	--
二至三年	30	--	--	--	--
三至四年	50	--	--	--	--
四至五年	80	24,082.00	1.75	19,265.60	4,816.40
五年以上	100	--	--	--	--
合 计	—	1,377,454.60	100.00	86,934.23	1,290,520.37

账 龄	坏账准备 计提比率 (%)	2011年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5	291,126.09	92.36	14,556.30	276,569.79
一至二年	10	--	--	--	--
二至三年	30	--	--	--	--
三至四年	50	24,082.00	7.64	12,041.00	12,041.00
四至五年	80	--	--	--	--
五年以上	100	--	--	--	--
合 计	—	315,208.09	100.00	26,597.30	288,610.79

报告期各期末，公司其他应收款主要为公司应收充源电子的款项（详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”）以及房租押金等。

截至2013年6月30日，其他应收款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2013年6月30日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例 (%)	账龄	欠款性质
厦门英诺尔充源电子有限公司	182,567.93	44.76	一年以内	房租及水电费
厦门高新技术创业中心	111,172.60	27.26	一年以内	房租押金
中石化森美(福建)石油有限公司厦门分公司	87,041.80	21.34	一年以内	油卡充值款
厦门翔安新区物业服务有限公司	24,082.00	5.90	五年以上	押金
郑子奇	3,000.00	0.74	一至二年	宿舍押金
合计	407,864.33	100.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例 (%)	账龄	欠款性质
厦门英诺尔充源电子有限公司	1,200,000.00	87.12	一年以内	借款
	39,200.00	2.84	一年以内	房租及水电费
厦门高新技术创业中心	111,172.60	8.07	一年以内	房租押金
厦门翔安新区物业服务有限公司	24,082.00	1.75	四至五年	房租押金
郑子奇	3,000.00	0.22	一年以内	房租押金
合计	1,377,454.60	100.00	--	

截至 2011 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例 (%)	账龄	欠款性质
厦门英诺尔充源电子有限公司	166,126.09	52.70	一年以内	水电费
李文忠	125,000.00	39.66	一年以内	备用金
厦门翔安新区物业服务有限公司	24,082.00	7.64	三至四年	房租押金
合计	315,208.09	100.00	--	

3、预付款项

单位：元

账龄分析	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	1,675,140.26	100.00	4,181,231.01	81.63	2,455,201.14	96.57
一至二年	--	--	903,955.17	17.65	84,122.96	3.31
二至三年	--	--	33,712.14	0.66	3,113.42	0.12
三至四年	--	--	3,113.42	0.06	--	--
四年以上	--	--	--	--	--	--
合计	1,675,140.26	100.00	5,122,011.74	100.00	2,542,437.52	100.00

公司的预付账款全部为采购商品、固定资产预先支付的款项。公司 2012 年底预付账款余额较大，主要是为采购固定资产而预先支付的款项较多所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无预付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的
 股东款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例 (%)	账龄
上海歌馨实业有限公司	310,038.00	18.51	一年以内
金蝶国际软件集团有限公司	202,000.00	12.06	一年以内
深圳市奥迈兴自动化设备有限公司	155,000.00	9.25	一年以内
厦门天锐科技有限公司	101,000.00	6.03	一年以内
宁波得益机电设备有限公司	99,000.00	5.91	一年以内
合 计	867,038.00	51.76	—

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例 (%)	账龄
深圳市深新路电子科技有限公司	1,350,000.00	26.36	一年以内
太仓市成达机械有限公司	621,000.00	12.12	一年以内
深圳市荣华科创线路板设备有限公司	500,000.00	9.76	一年以内
惠州市大亚湾天马电子机械有限公司	400,237.96	7.81	一年以内
厦门建发股份有限公司	359,000.00	7.01	一年以内
合 计	3,230,237.96	63.07	—

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称/个人姓名	金额	比例 (%)	账龄
深圳市荣华科创线路板设备有限公司	740,000.00	29.11	一年以内
厦门鑫美达电子有限公司	169,381.81	6.66	一年以内
厦门金蝶软件有限公司	165,600.00	6.51	一年以内
济南晶恒有限责任公司	102,419.94	4.03	一年以内
北京精雕科技有限公司	95,100.00	3.74	一年以内
合 计	1,272,501.75	50.05	—

(二) 存货

单位：元

明 细	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	2,814,806.31	38.03	3,233,923.63	89.77	2,464,540.63	75.53
发出商品	2,067,094.77	27.93	247,505.03	6.87	—	—
库存商品	2,228,528.43	30.11	116,985.63	3.25	798,393.32	24.47

在产品	290,987.51	3.93	4,088.93	0.11	--	--
合计	7,401,417.02	100.00	3,602,503.22	100.00	3,262,933.95	100.00

报告期内，公司存货结构变化较大，2012年随着触摸屏市场的持续快速增长，公司加大了对原材料的备货量，导致公司2012年末原材料增长31.22%，占比也有2011年末的75.53%上升到89.77%。2013年，由于公司及客户过高预计了触摸屏市场的销量，导致生产的产品暂时未能被下游市场销售，客户提货的不及时导致公司2013年6月末发出商品、库存商品较2012年末分别大幅增长735.17%、1804.96%，2013年6月末存货余额较2012年末增长105.45%。随着下游市场的消化及公司加强对存货的管理，公司库存量将得到较好控制，截至2013年9月底，公司存货余额降至约580万元，较2013年6月底余额下降超过19%。

（二）固定资产

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
一、固定资产原值				
房屋、建筑物	8,364,618.53			8,364,618.53
机器设备	11,316,817.98	3,577,478.62		14,894,296.60
运输设备	1,301,352.00			1,301,352.00
电子设备及其他	1,775,114.86	108,011.04		1,883,125.90
合计	22,757,903.37	3,685,489.66	-	26,443,393.03
二、累计折旧				
房屋、建筑物	2,668,694.58	177,272.94		2,845,967.52
机器设备	3,323,965.47	627,283.65		3,951,249.12
运输设备	221,734.37	61,814.24		283,548.61
电子设备及其他	950,282.58	115,139.62		1,065,422.20
合计	7,164,677.00	981,510.45	-	8,146,187.45
三、减值准备合计				
四、账面价值				
房屋、建筑物	5,695,923.95			5,518,651.01
机器设备	7,992,852.51			10,943,047.48
运输设备	1,079,617.63			1,017,803.39
电子设备及其他	824,832.28			817,703.70
合计	15,593,226.37			18,297,205.58

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、固定资产原值				

房屋、建筑物	8,229,415.17	135,203.36		8,364,618.53
机器设备	8,937,401.83	2,379,416.15		11,316,817.98
运输设备	1,300,800.00	136,552.00	136,000.00	1,301,352.00
电子设备及其他	1,298,103.90	477,010.96		1,775,114.86
合计	19,765,720.90	3,128,182.47	136,000.00	22,757,903.37
二、累计折旧				
房屋、建筑物	2,136,697.41	531,997.17		2,668,694.58
机器设备	2,309,769.89	1,014,195.58		3,323,965.47
运输设备	170,290.67	124,665.36	73,221.66	221,734.37
电子设备及其他	752,090.57	198,192.01		950,282.58
合计	5,368,848.54	1,869,050.12	73,221.66	7,164,677.00
三、减值准备合计				
四、账面价值				
房屋、建筑物	6,092,717.76			5,695,923.95
机器设备	6,627,631.94			7,992,852.51
运输设备	1,130,509.33			1,079,617.63
电子设备及其他	546,013.33			824,832.28
合计	14,396,872.36			15,593,226.37

截至 2013 年 6 月 30 日,公司固定资产原值的构成为:房屋建筑物占 31.63%、机器设备占 56.33%、办公家具占 4.92%、电子设备及其他占 7.12%。报告期内,新增固定资产主要为机器设备,2012 年度机器设备原值新增 237.94 万元、2013 年上半年机器设备原值新增 357.75 万元,增加的机器设备主要包括模具、线路板生产用设备、铜箔生产用设备等。

截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日,公司固定资产的综合成新率分别为 72.84%、68.52%和 69.19%。公司现有固定资产处于良好状态,不存在各项减值迹象,故对固定资产未计提减值准备。

(三) 无形资产

单位:元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
一、账面原值				
土地使用权	987,887.00	--	--	987,887.00
软件	53,675.22	--	--	53,675.22
合计	1,041,562.22	--	--	1,041,562.22
二、累计摊销				
土地使用权	121,839.52	9,878.87	--	131,718.39

软件	6,455.00	5,367.52	--	11,822.52
合计	128,294.52	15,246.39	--	143,540.91
三、减值准备	--	--	--	--
四、账面价值				
土地使用权	866,047.48	--	--	856,168.61
软件	47,220.22	--	--	41,852.70
合计	913,267.70	--	--	898,021.31

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值				
土地使用权	987,887.00	--	--	987,887.00
软件	--	53,675.22	--	53,675.22
合计	987,887.00	53,675.22	--	1,041,562.22
二、累计摊销				
土地使用权	102,081.76	19,757.76	--	121,839.52
软件	--	6,455.00	--	6,455.00
合计	102,081.76	26,212.76	--	128,294.52
三、减值准备	--	--	--	--
四、账面价值				
土地使用权	885,805.24	--	--	866,047.48
软件	--	--	--	47,220.22
合计	885,805.24	--	--	913,267.70

截至2013年6月30日，公司无形资产原值构成为：土地使用权占94.85%，软件占5.15%。

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司无形资产的综合净值率分别为89.67%、87.68%、86.22%。公司现有无形资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对无形资产计提减值准备。

（四）递延所得税资产

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产减值准备	464,416.80	328,131.95	219,187.77
递延所得税资产	464,416.80	328,131.95	219,187.77

（五）资产减值准备计提情况

除对应收款项计提坏账准备外，未计提其他资产的减值准备。具体计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款坏账准备余额	3,038,264.42	2,096,646.29	1,434,654.47
其他应收款坏账准备余额	43,421.12	86,934.23	26,597.30
合计	3,081,685.54	2,183,580.52	1,461,251.77

五、重大债务

(一) 短期借款

单位：元

	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
短期借款	--	3,000,000.00	--
合计	--	3,000,000.00	--

2012年6月7日，兴业银行股份有限公司厦门分行与公司签订了《流动资金借款合同》[编号：兴银厦翔短字（2012）0601号]，向公司提供短期借款300万元，借款期限为2012年6月7日至2013年6月6日，公司于2013年6月按期归还了该笔借款。该借款合同的担保方式为抵押担保和保证担保，编号分别为兴银厦翔抵字（2012）0222L号的《最高额抵押合同》和兴银厦翔个保字（2012）0222L号的《个人最高额保证合同》，担保人分别为厦门英诺尔电子科技股份有限公司和李金华、贾伟艳。抵押合同的抵押物为公司所有的翔安区翔虹路1号301单元、401单元。抵押额度的有效期为2012年3月28日至2013年3月27日止。

(二) 应付账款

单位：元

账龄分析	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	11,877,471.31	77.40	9,591,693.51	75.52	8,393,315.87	87.18
一至二年	795,155.72	5.18	2,529,878.51	19.92	944,720.77	9.82
二至三年	2,187,299.19	14.25	346,807.42	2.73	289,300.57	3.00
三至四年	269,267.23	1.75	231,953.44	1.83	--	--
四至五年	217,880.38	1.42	--	--	--	--
五年以上	--	--	--	--	--	--
合计	15,347,073.83	100.00	12,700,332.88	100.00	9,627,337.21	100.00

公司应付账款系应付供应商的款项，随着公司业务的持续增长，公司应付账

款余额逐期增长。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款中无含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
帅阳（厦门）科技有限公司	1,817,669.64	11.84	一年以内
广州松润电子科技有限公司	1,451,516.29	9.46	一年以内
昆山雅森电子材料科技有限公司	1,020,736.91	6.65	一年以内
广州宏仁电子工业有限公司	646,506.83	4.21	一年以内
腾捷（厦门）电子有限公司	580,847.51	3.78	一年以内
合计	5,517,277.18	35.95	--

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
帅阳（厦门）科技有限公司	1,297,861.47	10.22	一年以内
腾捷（厦门）电子有限公司	848,521.42	6.68	一年以内
广东生益科技股份有限公司	658,712.97	5.19	一年以内
	4,989.75	0.04	一至二年
福州宏良贸易有限公司	596,794.94	4.70	一年以内
深圳市安盟特科技有限公司	495,300.00	3.90	一至二年
合计	3,902,180.55	30.73	--

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
广州宏仁电子工业有限公司	516,004.17	5.36	一年以内
	335,726.56	3.49	一至二年
广州松润电子科技有限公司	708,177.92	7.36	一年以内
昆山台虹电子材料有限公司	645,018.25	6.70	一年以内
帅阳（厦门）科技有限公司	586,808.18	6.10	一年以内
深圳市安盟特科技有限公司	495,300.00	5.14	一年以内
合计	3,287,035.08	34.14	--

（三）预收款项

单位：元

账龄分析	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

一年以内	309,644.79	100.00	383,742.07	37.80	400,137.99	58.71
一至二年	--	--	361,519.76	35.61	191,597.10	28.11
二至三年	--	--	191,097.10	18.83	89,867.09	13.18
三至四年	--	--	78,812.09	7.76	--	--
四年以上	--	--	--	--	--	--
合计	309,644.79	100.00	1,015,171.02	100.00	681,602.18	100.00

公司预收账款全部为预收客户的购货款项，报告期各期末，预收账款余额较小。

截至2013年6月30日，预收款项中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2013年6月30日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
宁波煜成实业有限公司	178,244.96	57.56	一年以内
深圳市欣展电子有限公司	25,815.67	8.34	一年以内
漳州影响电子工业有限公司	18,846.00	6.09	一年以内
深圳市汇深科技有限公司	17,000.00	5.49	一年以内
苏州市东佳彩印厂	11,424.00	3.69	一年以内
合计	251,330.63	81.17	--

截至2012年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
福建金视界液晶显示科技有限公司	87,445.10	8.61	二至三年
	71,981.91	7.09	三至四年
BEEZWAX PRODUCTS INC	114,534.34	11.28	一至二年
深圳阿弗艾特电子有限公司	106,200.00	10.46	一年以内
浙江一舟电子科技股份有限公司	100,000.00	9.85	一至二年
深圳市欧雷登科技有限公司	74,480.00	7.34	二至三年
合计	554,641.35	54.64	--

截至2011年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
福建金视界液晶显示科技有限公司	87,445.10	12.83	一至二年
	83,036.91	12.18	二至三年
BEEZWAX PRODUCTS INC	114,534.34	16.80	一年以内

浙江一舟电子科技股份有限公司	100,000.00	14.67	一年以内
深圳市欧雷登科技有限公司	74,980.00	11.00	一至二年
TECO ELECTRIC AND MACHIN LTC.	33,342.97	4.89	一年以内
合计	493,339.32	72.38	--

(四) 其他应付款

单位：元

账龄分析	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	7,000.00	0.15	4,603,000.00	100.00	210.00	100.00
一至二年	4,600,000.00	99.85	--	--	--	--
二年以上	--	--	--	--	--	--
合计	4,607,000.00	100.00	4,603,000.00	100.00	210.00	100.00

报告期内公司其他应付款余额主要是公司向股东的借款，公司为补充流动资金，于2012年向股东李文珍、李金华共计借款460万元，约定为无息借款。报告期各期末，公司应付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项见本节“七、关联方、关联关系及重大关联交易”。

截至2013年6月30日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	欠款性质
李文珍	3,400,000.00	73.80	一至二年	借款
李金华	1,200,000.00	26.05	一至二年	借款
金玉娟	4,000.00	0.09	一年以内	押金
厦门市鸿源达建材有限公司	3,000.00	0.07	一年以内	购置玻璃的尾款
合计	4,607,000.00	100.00	--	--

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	欠款性质
李文珍	3,400,000.00	73.86	一年以内	借款
李金华	1,200,000.00	26.07	一年以内	借款
厦门市鸿源达建材有限公司	3,000.00	0.07	一年以内	购置玻璃的尾款
合计	4,603,000.00	100.00	--	--

截至2011年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	欠款性质
------	----	-------	----	------

陈奕仙	210.00	100.00	一年以内	赔偿金
合计	210.00	100.00	--	--

(五) 应交税费

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	382,983.98	807,997.40	1,229,099.04
企业所得税	1,780,188.11	1,513,322.41	1,420,032.70
个人所得税	14,271.30	57,417.16	16,189.60
合计	2,177,443.39	2,378,736.97	2,665,321.34

六、股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本	38,000,000.00	38,000,000.00	38,000,000.00
资本公积	50,511.45	50,511.45	50,511.45
盈余公积	686,291.83	686,291.83	
未分配利润	11,017,196.94	6,051,046.81	-3,215,401.67
归属于母公司股东的所有者权益	49,754,000.22	44,787,850.09	34,835,109.78
少数股东权益	1,303,474.19	1,534,711.18	-
合计	51,057,474.41	46,322,561.27	34,835,109.78

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 公司主要关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系
李金华	持股 19.00% 股东，董事长兼总经理
李文忠	持股 19.00% 股东，董事
李文珍	持股 19.00% 股东
李宗金	持股 19.00% 股东
李宗祥	持股 9.50% 股东，监事
杨建山	持股 4.75% 股东，董事
杨建海	持股 4.75% 股东
林加良	持股 3.00% 股东，董事兼副总经理
李俊华	持股 1.20% 股东，监事会主席
李春四	持股 0.80% 股东
林烟	职工监事
王毓彬	财务总监

鹿泉市三星橡塑泡沫制品厂□	李宗金所投资个体户
厦门英诺尔充源电子有限公司	李文忠持有该公司 22.50%股份
厦门英诺尔信息科技有限公司	公司控股子公司，公司持有该公司 68%股份，公司董事长李金华持有该公司 32%股份

关联自然人方基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”，关联法人基本情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争”及“八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明”

（二）关联交易

1、关联交易情况

（1）经常性关联交易

报告期内，2011 年 1 月公司与充源电子签订租赁协议，约定将所拥有的部分房产（厦门市翔安火炬园翔虹路 1 号 401 单元）自 2011 年 2 月 10 日出租给充源电子，租期两年，2013 年 2 月公司与充源电子续签了租赁协议，租期自 2013 年 2 月 10 日至 2013 年 10 月 10 日，月租金均为 11,758.00 元。报告期内公司确定的租赁收入如下：

单位：元

	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
租赁收入	70,548.00	141,096.00	129,338.00

公司已与充源电子达成解除租赁协议的意向，充源电子已寻找到其他租赁场所，预计 10 月中旬充源电子不再续约承租公司的房产。

（2）偶发性关联交易

①公司剥离电源适配器业务

为明确主营业务，公司于 2011 年 7 月将业务调整为主要从事线路板、物联网 FRID 系列产品等的研发、生产、销售及服务，剥离电源适配器相关业务，故公司将原先采购的电源适配器生产用原材料按照原采购价 397.47 万元转让给充源电子，并将相关的生产设备按固定资产计提折旧后的净值加计增值税共 48.21 万元转让给充源电子。

②公司向充源电子提供借款

2012 年 12 月，充源电子现金流临时紧张，遂向公司借款 120 万元。公司于 2012 年 12 月 31 日将 120 万元借给充源电子，2013 年 1 月 13 日充源电子现金流

充沛后即时归还了该笔借款。该笔借款期限较短，不到半个月，签订借款协议，未约定利息。

③ 股东向公司提供借款

2012年1月，公司向股东李金华借款120万元，2012年8月，公司向股东李文珍借款340万元，共计460万元，截至2013年6月末，公司未归还该借款。

(3) 关联方应收、应付款项余额

单位：元

科目名称	关联方	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应收账款	充源电子	534,096.22	1.68	534,096.22	1.96	1,637,424.99	7.86
其他应收款	充源电子	182,567.93	44.76	1,239,200.00	89.96	166,126.09	52.70
	李文忠	--	--	--	--	125,000.00	39.66
其他应付款	李文珍	3,400,000.00	73.80	3,400,000.00	73.86	--	--
	李金华	1,200,000.00	26.05	1,200,000.00	26.07	--	--

公司应收账款中应收充源电子的款项为2011年7月向其销售电源适配器生产用原材料所形成的应收款项，该款项已于2013年9月27日归还给公司。

其他应收款中，2011年末应收充源电子的16.61万元为应收的水电费；2012年末应收充源电子的款项，其中120万元为充源电子向公司的借款，未约定利息，3.92万元为应收房租费及水电费；2013年6月末应收充源电子的18.26万元为应收的房租费及水电费。2011年末其他应收款中应收李文忠的12.50万元为备用金。

其他应付款应付李文珍、李金华的款项为公司2012年向李文珍、李金华借款所形成，借款协议约定为无息借款。

2、关联交易公允性分析

(1) 租赁交易

根据对市场租金的了解，公司周边厂房的租金约为7元/平米/年，目前公司出租给充源电子的房产年租金141,096.00元，面积为2,351.77平米，平均5元/平米/年，考虑到出租给充源电子的房产：一是位于四楼，楼层较高不利于生产经营；二是位于顶楼，日照过盛对员工的工作环境造成了不好的影响；三是四楼存在漏水情形，综合考虑，定价略低于周边厂房租金，定价未有显失公允情形。

(2) 销售交易

公司 2011 年 7 月剥离电源适配器业务，将电源适配器生产用原材料及相关设备分别按照原采购价、计提折旧后的账面价值加计增值税转让给充源电子，公司按照相关产品、固定资产的财务成本销售，定价公允。

(3) 借款

报告期内，公司向充源电子提供的 120 万元借款，借款期限不到半个月，未约定利息，充源电子实际未向公司支付利息，虽然定价不公允，但由于金额较小，未严重侵害公司利益。

报告期内，为支持公司发展，股东李金华、李文珍向公司提供了共计 460 万元的借款，约定为无息借款，定价未侵害公司利益。若按照同期银行贷款利率测算，该借款将会分别导致公司 2012 年度、2013 年 1-6 月利润总额降低 16.09 万元、14.15 万元。若公司向股东归还上述借款，则会导致公司 2013 年 6 月底货币资金下降 36.61%、流动资产下降 8.07%，对公司日常经营所需货币资金造成一定的影响。

3、关联交易决策程序执行情况

公司向充源电子销售电源适配器生产用原材料、转让固定资产、与充源电子签订租赁协议均发生在有限公司阶段，在有限公司阶段，公司未就关联交易制定相应的管理制度，公司未进行相关决策程序。2013 年 2 月，公司与充源电子 2011 年 1 月原签订的租赁协议到期，公司与充源电子续签了租赁协议，该次关联交易经过了董事会决议，关联董事回避了表决。报告期内，公司向李金华、李文珍的借款以及公司借款给充源电子均经过了公司董事会的决议。2013 年 8 月，公司董事会、监事会均出具说明，确认公司上述关联交易定价未显失公允，未侵害公司股东、公司债权人、公司员工及客户的利益，未对公司的正常生产经营造成影响。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》。公司承诺尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司报告期内无需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内公司资产评估情况

2011年10月，公司整体变更为股份有限公司。2011年9月9日，北京长城资产评估有限责任公司出具《资产评估报告》（长评报字[2011]第11338号），确认在变更基准日2011年7月31日有限公司净资产评估价值为4,131.76万元，本次评估采用资产基础法进行评估。

十、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

（一）报告期内公司利润分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金。提取法定盈余公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期除提取法定公积金外，未进行股利分配。

（三）公开转让后公司利润分配政策

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后

利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

公司主营业务为线路板系列产品和物联网 RFID 系列产品，由于 RFID 电子标签及读卡器的研发、生产和销售相对独立，为能够更好地定位目标市场、管理 RFID 业务，公司于 2012 年 4 月 25 日召开董事会，2012 年 5 月 20 日召开股东大会，审议通过设立控股子公司的议案。2012 年 8 月 23 日，公司与公司实际控制人之一李金华合资成立英诺尔信息，英诺尔信息注册资本 1000 万元。

为避免英诺尔信息与公司的潜在利益冲突，公司于 2013 年 10 月 20 日召开董事会、2013 年 11 月 18 日召开股东大会，审议通过收购英诺尔信息为全资子公司的议案，次日，公司与李金华与签署《股权转让协议》，收购英诺尔信息 32% 的股权共计 320 万元出资。2013 年 11 月 26 日，厦门市工商行政管理局出具《准予变更登记通知书》，准予上述变更登记，英诺尔信息成为公司全资子公司。

英诺尔信息经营范围为：通讯设备、射频识别系统、集成电路仪器仪表及相关软件的开发、设计、销售及相关技术咨询、技术转让等。英诺尔信息目前主要负责 RFID 类的产品的研发、生产、销售，具体产品为 RFID 电子标签及读卡器。

由于英诺尔信息成立时间较短，目前经营处于亏损中，随着英诺尔信息研发能力的提高、市场的开拓，以及国家鼓励物联网所带来的市场机遇，英诺尔信息的盈利能力将会得到提高。报告期内，英诺尔信息的主要财务数据如下表：

	2013 年 6 月 30 日 (或 2013 年 1-6 月)	2012 年 12 月 31 日 (或 2012 年度)	2011 年 12 月 31 日 (或 2011 年度)
资产总额	4,152,689.54	4,984,055.48	--
负债总额	63,103.97	183,621.57	--
实收资本	5,000,000.00	5,000,000.00	--
所有者权益合计	4,089,585.57	4,800,433.91	--
营业收入	1,318,225.90	76,324.79	--
营业利润	-710,848.34	-199,566.09	--
净利润	-710,848.34	-199,566.09	--

十二、风险因素与自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人李文忠、李宗金、李文珍、李金华合计持有公司 76.00%的股份，其中李文忠、李宗金、李文珍三人为亲兄弟关系，李文忠、李宗金、李文珍与李金华为叔侄关系。李金华现任公司董事长、总经理兼董事会秘书，李文忠现任公司董事。2013年8月12日，李文忠、李宗金、李文珍、李金华四人签署《一致行动协议》，约定各方在公司重大事项决策中保持意见一致，以保证公司控制权的稳定。

综上，公司实际控制人在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响，存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害中小股东利益的风险。

为保障股东权益，公司修正了《公司章程》，制定了《投资者关系管理制度》、《防止股东及其他关联方占用公司资金管理制度》等制度。其中，《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了权利保障，并对纠纷解决机制、财务管理和风险控制等内容作了规定，完善了公司治理。

（二）公司净利润对非经常性损益存在依赖性的风险

2011年度、2012年度、2013年1-6月公司净利润分别为310.11万元、988.75万元、473.49万元，非经常性损益占净利润的比例分别为11.63%、15.65%、16.70%，公司对非经常性损益存在一定的依赖性。报告期内公司非经常性损益主要为相关政府补贴，2011年度、2012年度、2013年1-6月获得的各类政府补贴分别为47.35万元、184.30万元、90.96万元。若公司不能持续获得政府补贴，将会对公司的盈利能力造成一定的影响。

针对以上风险，公司将会加大产品的市场推广力度，大力研发物联网RFID系列产品，紧密关注下游市场的技术变化，紧贴市场，提高公司销售收入，降低公司利润对非经常性损益的依赖。

（三）公司存货增长的风险

公司2011年末、2012年末、2013年6月末的存货余额分别为326.29万元、360.25万元、740.14万元，随着公司业务的增长，公司2012年末存货同比增长

10.41%，但2013年6月末存货余额较2012年末大幅增长105.45%，主要是由于公司线路板产品的下游触摸屏市场实际销售不如预期，公司客户延缓了提货的时间所致。截至2013年9月底，公司存货余额已降至600万元以下，但若公司不能加强对库存的有效管理，将会对公司的流动资金造成一定的压力。

针对上述风险，公司将加强对市场的了解及分析，及时判断市场发展趋势，调整公司的生产策略，同时加强对生产、交货流程的管理，降低公司库存量。

（四）税收政策变化的风险

公司于2011年6月取得《高新技术企业证书》，有效期三年，按照相关规定减按15%的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

针对上述风险，公司将努力提升公司的竞争能力，加大研发力量，提升公司产品技术水平，提高公司产品的盈利水平，以弱化税收政策变化可能给公司盈利能力造成的影响。

（五）报告期内应收账款不断增长的风险

2011年末、2012年末、2013年6月末公司应收账款净额分别为1,939.30万元、2,520.13万元、2,877.62万元，占当期末资产总额的比例分别为39.54%、32.19%、36.75%，占当期营业收入的比例分别为30.68%、28.51%、72.19%。2012年末应收账款净额同比增长29.95%、2013年6月末较上年末增长14.19%。公司2012年末应收账款的增长主要系公司当年销售规模提升所致，2013年6月末应收账款的增长主要系正处于年中，公司与上下游的款项结算均较慢。但如果应收账款不能及时全额收回将会对公司的经营业绩、财务状况产生一定的影响。

针对上述风险，公司将加强对应收账款的催收力度，必要时将采取法律手段，确保公司应收账款的及时收回。

（六）核心技术人员流失、技术失密及技术更新换代的风险

公司所属行业为技术密集型行业，产品涉及的技术具有一定的复杂性及难度，掌握这些技术需要多年的技术积累和沉淀。因此，技术专业的人才和熟悉的技工对公司的发展至关重要，随着行业信息的透明化与快速成长需求，也促进了行业内人才的流动。公司虽然拥有在国内较为先进的核心技术，但在保持技术先进性、防止技术失密和核心技术人员流失方面仍存在一定的风险。

针对上述风险，公司的对策：首先，注重产品实际应用需求的研究。根据市场需求和业务发展前景性的进行有针对性的研究，使研发的方向始终和业务发展有机结合，真正做到研发有的放矢，为公司市场拓展、业务发展服务。其次，实时跟踪先进技术发展，适应市场及用户需求，加强与相关行业协会、科研院校的交流与合作，加大技术储备，迅速开发高端技术产品。同时，关注在与其他行业企业的合作时所产生的技术需求，迅速形成技术转化。再次，进一步完善研发人员的激励机制，积极培养和引进高素质技术人才，用合理的激励机制留住核心人才，使公司技术继续保持领先优势。最后，制定完善的保密制度，与相关人员签订保密协议，并完善竞业禁止制度，防范人员流失而可能造成的技术失密风险。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事：（签字）

李文忠 李文忠

李金华 李金华

杨建山 杨建山

林加良 林加良

王毓彬 王毓彬

全体监事：（签字）

李俊华 李俊华

李宗祥 李宗祥

林烟 林烟

全体高级管理人员：（签字）

李金华 李金华

林加良 林加良

王毓彬 王毓彬

厦门英诺尔电子科技股份有限公司

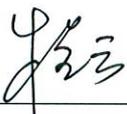
2013年12月30日



二、主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）


程云

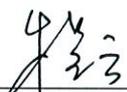

张海烽


李映


黄秀聪


余斌

项目负责人：（签字）


程云

法定代表人：（签字）


储晓明

（签章）
申银万国证券股份有限公司

2013年12月30日



三、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人（签字）：




签字注册会计师（签字）：






中兴财光华会计师事务所有限责任公司



2015年12月30日

四、律师事务所声明

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

律师事务所负责人（签字）：



经办律师（签字）：

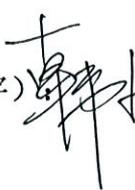


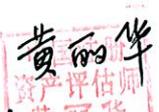
(签章)
北京市国联律师事务所
2019年12月30日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构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。

资产评估机构负责人（签字） 

签字注册资产评估师（签字）： 

 (签章)
北京长城资产评估有限责任公司
2013年12月30日

第六节 附件

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