

东莞市锐源仪器股份有限公司  
DONGGUAN FRIENDS INSTRUMENT CO., LTD.



# 公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一三年十二月

---

## 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。

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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，股东大会仅有两名股东，且具有关联关系，相关人员的规范操作意识仍有待提高。

### 二、市场竞争风险

国内电源测试仪器行业准入门槛较低，行业内的内资企业普遍较小，高端市场主要被国外几个大公司控制，其资金实力、技术水平和管理实力较高，市场开拓能力较强，给国内企业带来一定的市场竞争压力。内资企业定位于低端市场，市场拓展能力弱，大多采取低价竞争策略，随着行业内企业数量的增多，市场竞争风险将进一步加大。

### 三、应收账款回收风险

公司截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 8,220,365.26 元、14,167,833.20 元、2,153,832.79 元；应收账款余额占营业收入比例分别为 78.99%、58.14%、18.30%。虽然公司客户多为合作伙伴和国内知名企业，信用较好，发生坏账的风险较低，但随着公司业务规模的扩大，应收账款会逐年增加，公司仍存在应收账款回收风险。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、公司治理风险 .....	2
二、市场竞争风险 .....	2
三、应收账款回收风险 .....	2
目录.....	1
释义.....	5
第一节 基本情况 .....	8
一、公司基本情况 .....	8
二、股票挂牌情况 .....	8
（一）股票挂牌基本情况 .....	8
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺.....	9
三、公司股权结构 .....	10
（一）股权结构图 .....	10
（二）主要股东情况 .....	11
（三）公司成立以来股本的形式及其变化情况 .....	12
（四）公司重大资产重组情况 .....	15
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	15
（一）董事基本情况 .....	15
（二）监事基本情况 .....	16
（三）高级管理人员基本情况 .....	16
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	18
六、相关机构的情况 .....	19
（一）主办券商 .....	19
（二）律师事务所 .....	19
（三）会计师事务所 .....	20
（四）资产评估机构 .....	20
（五）证券登记结算机构 .....	20
（六）证券交易场所 .....	21
第二节 公司业务 .....	22
一、业务、产品介绍 .....	22
（一）主要业务 .....	22
（二）主要产品及其用途 .....	22
二、内部组织结构及业务流程 .....	25
（一）内部组织结构 .....	25
（二）主要业务流程 .....	26
三、业务关键资源要素 .....	29
（一）产品运用的主要技术 .....	29

(二) 主要无形资产情况 .....	31
(三) 业务许可资格(资质)情况 .....	34
(四) 特许经营权情况 .....	34
(五) 重要固定资产情况 .....	35
(六) 员工情况 .....	36
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素 .....	39
四、业务经营情况 .....	39
(一) 业务收入构成及产品的销售情况 .....	39
(二) 产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况 .....	40
(三) 产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况 .....	41
(四) 重大业务合同及履行情况 .....	44
五、公司商业模式 .....	45
六、公司所处行业的基本情况 .....	46
(一) 行业概况 .....	46
(二) 市场规模 .....	51
(三) 风险特征 .....	51
(四) 公司在行业中的竞争地位 .....	53
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>56</b>
一、公司最近二年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	56
二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....	56
三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	57
四、独立运营情况 .....	57
五、同业竞争情况 .....	58
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	58
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺 .....	58
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施 .....	58
(一) 公司最近二年内资金占用情况 .....	58
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况 .....	59
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	59
七、公司与非关联企业之间的资金拆借情况 .....	60
八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	60
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况 .....	60
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....	60
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形 .....	61
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形 .....	61
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	61
(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年是否存在受处罚的情形 .....	61
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	62
九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因 .....	62
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>63</b>
一、最近二年一期财务报表和审计意见 .....	63
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....	63

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	75
（三）最近二年一期财务会计报告的审计意见 .....	75
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	75
（一）会计期间 .....	75
（二）记账本位币 .....	75
（三）现金及现金等价物的确定标准 .....	75
（四）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 .....	75
（五）存货 .....	77
（六）固定资产 .....	77
（七）在建工程 .....	78
（八）借款费用 .....	78
（九）无形资产与开发支出 .....	79
（十）非金融资产减值 .....	80
（十一）职工薪酬 .....	80
（十二）收入 .....	80
（十三）租赁 .....	81
（十四）政府补助 .....	81
（十五）递延所得税资产和递延所得税负债 .....	82
（十六）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响.....	82
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	82
（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	82
（二）现金流量分析 .....	86
（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....	87
（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	88
（五）主要资产情况及重大变化分析 .....	89
（六）主要负债情况 .....	101
（七）股东权益情况 .....	104
四、关联交易 .....	105
（一）公司的关联方 .....	105
（二）关联方交易 .....	106
（三）关联方往来余额 .....	106
五、重要事项 .....	106
（一）资产负债表日后事项 .....	106
（二）或有事项 .....	106
（三）其他重要事项 .....	106
六、资产评估情况 .....	107
七、股利分配 .....	107
（一）报告期内股利分配政策 .....	107
（二）实际股利分配情况 .....	107
（三）公开转让后的股利分配政策 .....	108
八、风险因素和自我评价 .....	108
（一）所得税率变化风险 .....	108
（二）市场竞争风险 .....	108
（三）技术替代风险及对策 .....	108

（四）管理风险及对策 .....	109
（五）应收账款回收风险 .....	109
（六）公司治理风险及对策 .....	110
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>111</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	111
二、主办券商声明 .....	112
三、申请挂牌公司律师声明 .....	113
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	114
五、资产评估机构声明 .....	115
<b>第六节 附件.....</b>	<b>116</b>
一、主办券商推荐报告 .....	116
二、财务报表及审计报告 .....	116
三、法律意见书.....	116
四、公司章程.....	116
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	116
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	116

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、锐源仪器	指	东莞市锐源仪器股份有限公司
有限公司	指	东莞市锐源仪器有限公司
股东会	指	东莞市锐源仪器有限公司股东会
股东大会	指	东莞市锐源仪器股份有限公司股东大会
董事会	指	东莞市锐源仪器股份有限公司董事会
监事会	指	东莞市锐源仪器股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
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》
兴华、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
莞泰、律师事务所	指	广东莞泰律师事务所
东城分公司	指	东莞市锐源仪器股份有限公司东城分公司
苏州分公司	指	东莞市锐源仪器股份有限公司苏州分公司
伟创力、伟创力电源	指	伟创力电源（东莞）有限公司
盈聚、盈聚电子	指	东莞市盈聚电子有限公司
祥辉、上杭祥辉	指	上杭祥辉电子有限公司
普源精电	指	北京普源精电科技有限公司
泛华恒兴	指	北京泛华恒兴科技有限公司
苹果	指	苹果公司（Apple Inc.），是美国的一家高科技公司，核心业务为电子科技产品，以苹果平板电脑、手机等高科技类电子产品著称。
三星	指	三星集团是韩国第一大企业，同时也是一家大型跨国企业集团，三星电子是旗下最大的子公司，目前已是全球最大的手机生产商、全球营收最大的电子企业，这里特指三星品牌。
惠普	指	惠普公司（Hewlett-Packard Development Company, L.P.，简称HP）是一家来自美国的资讯科技公司，主要专注于生产打印机、数码影像、软件、计算机与资讯服务等业务。
福禄克	指	福禄克(Fluke)公司是世界电子测试工具生产、分销和服务

		商，产包括工业测试仪器、精密测试仪器、网络测试仪器、医疗测试仪器以及温度测试仪器等。
安捷伦	指	安捷伦科技有限公司，是世界上最大的测试测量工具制造公司。
菊水	指	日本菊水公司，成立于 1951 年，营运总部在日本横滨市。主营业务是电子测试仪器及工业用电源产品的研发、生产和销售。
泰克	指	泰克科技公司，是一家全球领先的测试、测量和监测解决方案提供商，提供通用测试产品，包括示波器、信号源、数字万用表、电源、逻辑分析仪、频谱分析仪和误码率分析仪，以及各种视频测试、测量和监测产品。
NHR	指	NH Research 公司，总部坐落在美国加利福尼亚 Irvine，是一家设计并生产电源测试设备的专业公司，主要的产品包括开关电源自动测试系统、可编程直流、交流电源、可编程动态直流、交流电子负载。用于测试各类电源模块，计算机电源、通信电源、UPS 等。
ARM	指	ARM 处理器，它是 Acorn 计算机有限公司面向低预算市场设计的第一款 RISC 微处理器。更早称作 Acorn RISC Machine。ARM 处理器本身是 32 位设计，但也配备 16 位指令集。一般来讲比等价 32 位代码节省达 35%，却能保留 32 位系统的所有优势。
MCU	指	即 Micro Control Unit 的简称，中文名称为微控制单元，又称单片微型计算机(Single Chip Microcomputer)或者单片机，是指随着大规模集成电路的出现及其发展，将计算机的 CPU、RAM、ROM、定时计数器和多种 I/O 接口集成在一片芯片上，形成芯片级的计算机，为不同的应用场合做不同组合控制常见存储器件。
DC/AC	指	直流/交流
LCD/LED Inverter	指	LCD/LED 转换器
LIPS	指	转接器加变流器二合一
BOM表	指	材料清单
FPGA	指	Field-Programmable Gate Array，即现场可编程门阵列，它是在 PAL、GAL、CPLD 等可编程器件的基础上进一步发展的产物。是作为专用集成电路（ASIC）领域中的一种半定制电路而出现的，既解决了定制电路的不足，又克服了原有可编程器件门电路数有限的缺点。
OVP	指	过电压保护
OCP	指	过电流保护
EMU	指	外部扩展量测单元
GPB	指	通用接口总线
BOOST	指	Boost库是为C++语言标准库提供扩展的一些C++程序库的

		总称
负载	指	负载是指连接在电路中消耗电能的电源两端的电子元件。它是用电能进行工作的装置，又称“用电器”。负载（用电器）的功能是把电能转变为其他形式能。
端子	指	蓄电池与外部导体连接的部件，又叫接线端子，作用主要传递电信号或导电用。
适配器	指	电源适配器（Power adapter）是小型便携式电子设备及电子电器的供电电源变换设备，一般由外壳、电源变压器和整流电路组成，按其输出类型可分为交流输出型和直流输出型；按连接方式可分为插墙式和桌面式。广泛配套于电话子母机、游戏机、语言复读机、随身听、笔记本电脑、蜂窝电话等设备中。
PCB	指	PCB（Printed Circuit Board），中文名称为印制线路板，简称印制板，是电子工业的重要部件之一。几乎每种电子设备，小到电子手表、计算器，大到计算机，通讯电子设备，军用武器系统，只要有集成电路等电子元件，为了它们之间的电气互连，都要使用印制板。
光藕	指	光电耦合器（简称光耦），是开关电源电路中常用的器件。
变压器	指	变压器（Transformer）是利用电磁感应的原理来改变交流电压的装置，主要构件是初级线圈、次级线圈和铁芯（磁芯）。主要功能有：电压变换、电流变换、阻抗变换、隔离、稳压（磁饱和变压器）等。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：东莞市锐源仪器股份有限公司

公司英文名称：DONGGUAN FRIENDS INSTRUMENT CO., LTD.

法定代表人：吴锦来

有限公司成立日期：2000 年 12 月 28 日

股份公司设立日期：2011 年 9 月 30 日

注册资本：500 万元

住所：东莞松山湖高新技术产业开发区松科苑 9 号楼 216 室

邮编：523808

董事会秘书或信息披露事务负责人：李霞

所属行业：仪器仪表制造业（C40）（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》），电子测量仪器制造业（C4028）（《国民经济行业分类》（GB\_T\_4754-2011））

主要业务：电源检测仪器仪表产品及应用软件的设计、研发、生产、销售、技术服务，以及自动化测试解决方案的提供和实施。主要产品是电源检测仪器及电源检测系统集成设备。

组织机构代码：72650404-8

电话：0769-22761001

传真：0769-22761006

互联网网址：[www.dectech.cn](http://www.dectech.cn)

电子邮箱：sales@dectech.cn

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：430543

股份简称：锐源仪器

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：500 万股

挂牌日期： 年 月 日

## （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

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

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

《公司章程》第二十八条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 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其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

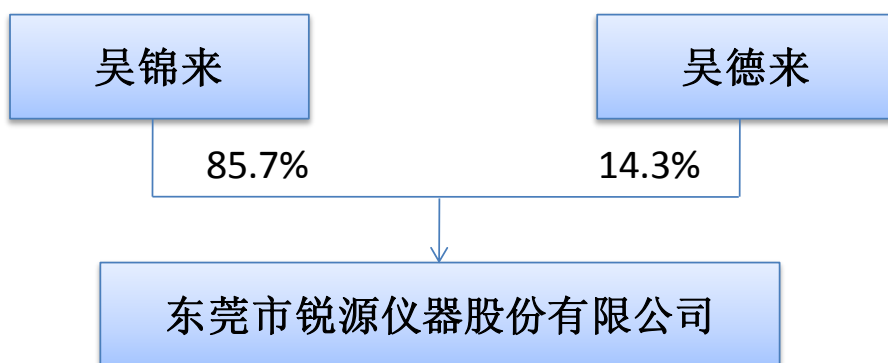
序号	姓名	在公司任职	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量(股)
1	吴锦来	董事长、总经理	4,285,000	85.70	无	1,071,250
2	吴德来	董事	715,000	14.30	无	178,750
合 计			5,000,000	100.00	-	1,250,000

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司无此事项。

## 三、公司股权结构

### (一) 股权结构图



## （二）主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

吴锦来现持有公司 85.7%的股份，任公司董事长、总经理，直接控制公司的生产经营。

吴锦来，男，1974 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 7 月毕业于福建三明大学，大专学历。1996 年 4 月至 1997 年 2 月，任厦门市台和电子有限公司研发工程师；1997 年 2 月至 1999 年 12 月，任台湾华仪电子股份有限公司工程师；2000 年 1 月至 2011 年 9 月，参与创立东莞市锐源仪器有限公司并在公司工作，历任公司研发工程师、执行董事等职；2011 年 9 月 16 日起任公司董事长、总经理。

吴锦来先生全面负责公司技术研发工作，公司现有的 11 项软件著作权中的 7 项为吴锦来先生带领团队研发，该 11 项软件著作权全部获得了广东省高新技术产品证书；公司现有的 6 项专利全部为吴锦来先生发明，这 6 项专利均为公司系统集成测试领域中的核心技术。吴锦来先生担任项目负责人的太阳能光伏逆变器自动测试系统项目获得东莞市科技型中小企业技术创新基金资助，该技术极大的改进了太阳能光伏逆变器测试领域现有技术的不足，使自动测试更加全面、系统和精确。

吴锦来先生 2007 年任福建省连城县东莞市智力支乡协会会长、2008 年任广东省龙岩商会副会长、2008 年至今任福建省连城县政协委员。

### 2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

### 3、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

#### （1）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

公司现有 2 名股东，全部为自然人股东，具体情况如下：

①吴锦来，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

②吴德来，董事，男，1980 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 7 月毕业于漳州职业技术学院，电气工程及其自动化专业，大专学历。2002 年 7 月加入东莞市锐源仪器有限公司，从事基础仪器的生产、销售、技术

支持、市场开拓、业务管理、市场服务等工作，现任公司市场部经理。2011 年 9 月 16 日，当选公司第一届董事会董事。

(2) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称(姓名)	持股数量(股)	占股本总额比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	吴锦来	4,285,000	85.70	境内自然人	无
2	吴德来	715,000	14.30	境内自然人	无
合计		5,000,000	100.00	-	-

4、其他争议事项的具体情况 & 股东之间的关联关系

公司无其他争议事项，股东吴锦来、吴德来为兄弟关系，存在关联关系。

(三) 公司成立以来股本的形式及其变化情况

1、有限公司的成立

2000 年 8 月 19 日，由邹赣生、吴荣华分别以货币出资 20 万元、10 万元，共同设立东莞市锐源仪器有限公司。公司注册资金 30 万元，股东一次性以货币出资。

2000 年 11 月 6 日，东莞市中联会计师事务所出具了中联会验字[2000]100 号《验资报告》，截止 2000 年 11 月 6 日止，公司已收到股东投入的实收资本为人民币叁拾万元整，全部为货币资金。

2000 年 12 月 28 日，经东莞市工商行政管理局注册登记，东莞市锐源仪器有限公司领取注册号为 4419002006474 的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为 30 万元（实收资本 30 万元），法定代表人为邹赣生，住所为东莞市莞城东豪广场 A 座 501 室。公司经营范围为零售：电子仪器

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	邹赣生	20.00	66.67
2	吴荣华	10.00	33.33
合 计		30.00	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2010年1月25日，公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 股东吴荣华将其所持有的东莞市锐源仪器有限公司33.33%的股权共人民币10万元出资额，以10万元转让给吴锦来；2) 邹赣生将所持有的东莞市锐源仪器有限公司61.67%的股权共人民币18.5万元出资额，以人民币18.5万元转让给吴锦来。

2010年2月8日，公司就上述股权变更情况在东莞市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	吴锦来	28.50	95.00
2	邹赣生	1.50	5.00
合 计		30.00	100.00

### 3、有限公司第二次股权转让、第一次增资

2011年4月18日，公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 股东邹赣生将所持有的东莞市锐源仪器有限公司5%的股权共1.5万元出资以1.5万元转让给吴德来；2) 同意增加公司注册资本，由30万元增至100万元；3) 同意公司增加注册资本70万元，由原股东吴锦来以货币出资。

2011年4月25日，东莞恒诚会计师事务所出具了粤莞恒验字[2011]第B052号《验资报告》，截止2011年4月21日止，公司收到吴锦来缴纳的新增注册资本（实收资本）70万元，由吴锦来以货币出资合计70万元。

2011年4月29日，公司就上述股权变更情况在东莞市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	吴锦来	98.50	98.50
2	吴德来	1.50	1.50
合 计		100.00	100.00

### 4、有限公司第二次增资

2011年7月1日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本，由

100 万元增加至 500 万元，增加部分由吴锦来新增认缴出资 330 万元，由吴德来新增认缴出资 70 万元。

2011 年 7 月 7 日，东莞信隆会计师事务所出具了莞信验字（2011）第 Y3068 号验资报告，截止 2011 年 7 月 6 日止，公司已收到吴锦来、吴德来缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币肆佰万元整，股东全部以货币出资 4,000,000.00 元。

2011 年 7 月 15 日，公司就上述股权变更情况在东莞市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	吴锦来	428.50	85.70
2	吴德来	71.50	14.30
合 计		500.00	100.00

## 5、有限公司整体变更为股份公司

2011 年 8 月 8 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴专审字第 6-186 号审计报告：公司截止 2011 年 7 月 31 日净资产 5,513,496.82 元。同年 8 月 15 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2011]第 245 号资产评估报告：以 2011 年 7 月 31 日为评估基准日，东莞市锐源仪器股份有限公司股东全部权益价值为 5,546,484.24 元。

2011 年 8 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以审计后公司净资产折股，折股后股份公司注册资金 500 万元，每股 1 元。

2011 年 9 月 16 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过了股份公司章程，并选举吴锦来、吴德来、何斌、唐伟峰、李霞组成股份公司第一届董事会，选举钟建云、吴葱群为股份公司监事，与职工代表监事林有建组成股份公司第一届监事会。

2011 年 9 月 16 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴验字第 6-041 号《验资报告》，截止 2011 年 9 月 16 日止，公司已将截止 2011 年 7 月 31 日经审计的净资产人民币 5,513,496.82 元折合 5,000,000 股（每股面值人民币 1 元），折合的股本总额为 5,000,000.00 元。变更后的注册资本为

人民币 5,000,000.00 元，净资产折股后余额人民币 513,496.82 元纳入公司资本公积。。

2011 年 9 月 30 日，东莞市锐源仪器股份有限公司取得了东莞市工商行政管理局颁发的注册号为 441900000159064 的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为 500 万元，法定代表人为吴锦来，住所为东莞松山湖高新技术产业开发区松科苑 9 号楼 216 室，经营范围为：研发、装配、销售、维修：电子仪器仪表。

股份公司股东及持股比例为：

序号	股东名称	股本总额（股）	持股比例（%）
1	吴锦来	4,285,000	85.70
2	吴德来	715,000	14.30
合 计		5,000,000	100.00

#### （四）公司重大资产重组情况

公司无重大资产重组情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事除陆和定外，均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2011 年 9 月 16 日，任期三年。董事陆和定于 2012 年 4 月 15 日，由公司 2011 年度股东大会选举产生。

**吴锦来**，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**吴德来**，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

**何斌**，董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 10 月出生，1996 年 7 月毕业于江西教育学院，计算机科学与技术专业，大专学历。1996 年 11 月至 1997 年 9 月，任深圳松岗金海电子厂 TE 技术员；1997 年 10 月至 1999 年 12 月，任深圳华能电讯有限公司测试工程师；2000 年 1 月至 2002 年 11 月，任松岗富量电器制品厂工程仪校课工程师；2002 年 12 月至 2006 年 4 月，任深圳银图电器有限公司开发部电子工程师；2006 年 5 月加入东莞市锐源仪器有限公

司，现任公司研发部主管。

**李霞**，董事，女，中国国籍，无境外永久居留权，1976年3月出生，1999年7月毕业于湖北省荆州市长江大学，电子信息工程，大专学历。1999年10月至2007年11月，任东莞市台全木器厂有限公司人事主管、总经理助理；2007年12月至2008年7月任东莞宇球电子股份有限公司总经理助理；2008年8月加入东莞市锐源仪器有限公司，从事总经理助理工作，现任公司董事会秘书。

**陆和定**，董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985年5月出生，2007年7月毕业于华北工业大学，电气自动化专业，大专学历。2007年9月至2010年9月，任东莞佑豪机械公司电气工程师；2010年10月加入东莞市锐源仪器有限公司，现任公司开发工程师。

## （二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事构成，其中林有建为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生，起任日期为2011年9月16日，任期三年。

**钟建云**，监事会主席，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982年11月出生，2005年7月毕业于广西职业技术学院，电子信息工程专业，大专学历。2005年8月至2005年12月任职于雅新电子集团（东莞）有限公司，担任测试工程师；2006年1月至2010年5月任职于东莞东聚电子科技集团有限公司担任软件工程师；2010年6月加入东莞市锐源仪器有限公司，现任公司软件工程师。

**林有建**，职工监事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年2月出生，1995年7月毕业于福州大学，机械电子工程专业，大专学历。1996年2月至2000年12月任东莞莞城东建机电设备营业部经理，从事销售工作；2001年1月至2011年5月任职于东莞市锐源电子科技有限公司，担任五金部主管。2011年6月加入东莞市锐源仪器有限公司，担任售后服务部主管。

**吴葱群**，监事，女，中国国籍，无境外永久居留权。1976年10月出生，1994年7月毕业于福建省连城一中，高中学历。1994年7月至2005年12月，从事个体经营，2006年1月加入东莞市锐源仪器有限公司，负责原材料的采购工作。

## （三）高级管理人员基本情况

**吴锦来**，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“一、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**何淑芳**，财务负责人，女，中国国籍，无境外永久居留权，1979年4月出生，2000年毕业于湖南衡阳工业职工大学，会计与计算机应用专业，大专学历。2000年8月至2001年12月，任黄江佑达工艺品有限公司会计；2002年1月至2004年4月，任广东省东莞虎门景盛电线材料有限公司会计；2004年4月加入东莞市锐源仪器有限公司，现任公司财务负责人。

**李霞**，董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	1,977.02	1,965.72	695.93
负债总计（万元）	1,027.30	1,132.82	182.53
股东权益合计（万元）	949.72	832.91	513.40
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	949.72	832.91	513.40
每股净资产（元/股）	1.90	1.67	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.90	1.67	1.03
资产负债率（母公司）（%）	51.96	57.63	26.23
流动比率（倍）	1.86	1.67	3.56
速动比率（倍）	1.67	1.54	3.16
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	1,040.64	2,436.85	1,176.75
净利润（万元）	116.82	319.50	-0.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	116.82	319.50	-0.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	126.24	205.89	-0.86
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	126.24	205.89	-0.86
毛利率（%）	38.68	37.25	21.6
净资产收益率（%）	13.11	47.46	-0.13
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.16	30.59	-0.28
基本每股收益（元/股）	0.23	0.64	-0.002
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.64	-0.002
应收账款周转率（次）	0.93	2.99	6.35
存货周转率（次）	3.83	13.91	9.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	96.39	-444.29	-307.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.19	-0.89	-0.61

注：1、毛利率按照“ $(\text{当期营业收入}-\text{当期营业成本})/\text{当期营业收入}$ ”计算。

2、净资产收益率按照“ $\text{归属于普通股股东的当期净利润}/[(\text{期末净资产}+\text{期初净资产})/2]$ ”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“ $\text{扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润}/[(\text{期末净资产}+\text{期初净资产})/2]$ ”计算。

4、每股收益按照“ $\text{归属于普通股股东的当期净利润}/\text{期末注册资本}$ ”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“ $\text{扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润}/\text{期末注册资本}$ ”计算；

6、每股净资产按照“ $\text{期末净资产}/\text{期末注册资本}$ ”计算；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“ $\text{当期经营活动产生的现金流量净额}/\text{期末注册资本}$ ”计算；

8、应收账款周转率按照“ $\text{当期营业收入}/[(\text{期初应收账款}+\text{期末应收账款})/2]$ ”计算。

9、存货周转率按照“ $\text{当期营业成本}/[(\text{期初存货}+\text{期末存货})/2]$ ”计算。

10、资产负债率按照“ $\text{期末负债总额}/\text{期末资产总额}$ ”计算。

11、流动比率按照“ $\text{期末流动资产}/\text{期末流动负债}$ ”计算。

12、速动比率按照“ $(\text{期末流动资产}-\text{期末存货})/\text{期末流动负债}$ ”计算。

## 六、相关机构的情况

### （一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：程晓明、王晨光
- 7、项目小组成员：程晓明、望志刚、段丽云、穆维宝

### （二）律师事务所

- 1、名称：广东莞泰律师事务所
- 2、负责人：向振宏

- 3、住所：广东省东莞市松山湖科技产业园区创意生活城 D 区 216-217
- 4、联系电话：0769-23075361
- 5、传真：0769-23075362
- 6、项目小组负责人：王冠
- 7、项目小组成员：王冠、马成

### （三）会计师事务所

- 1、名称：北京兴华会计师事务所有限责任公司
- 2、法定代表人：陈胜华
- 3、住所：北京市西城区裕民路18号2211室
- 4、联系电话：010-82250666
- 5、传真：010-82252337
- 6、项目小组负责人：李冬梅
- 7、项目小组成员：李冬梅、王永忻

### （四）资产评估机构

- 1、名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司
- 2、法定代表人：赵向阳
- 3、住所：北京市西城区裕民路18号703室
- 4、联系电话：010-51667811
- 5、传真：010-82253743
- 6、项目小组负责人：张志华
- 7、项目小组成员：张志华、李小青

### （五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司
- 2、法定代表人：周明

3、住 所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

3、联系电话：0755-25938000

4、传真：0755-25988122

#### （六）证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

4、联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、业务、产品介绍

#### （一）主要业务

公司主要业务是电源检测仪器仪表产品及其应用软件的设计、研发、生产、销售和技术服务，以及自动化测试解决方案的提供和实施。主要产品是开关电源检测仪器及开关电源检测系统集成设备，用于检测适配器、充电器、LED 驱动电源、PC 机箱电源、通讯电源等产品的电特性。产品广泛应用于工业电子制造、教育科研、通讯、军工和电力等领域。

公司成立以来，一直致力于电源检测仪器产品及技术的研发，公司成立之初主要是维修国外知名品牌的电源检测仪器，后逐渐增加代理销售业务，在积累一定的行业和技术经验后，2008 年开始自主研发生产，并逐渐创立了自主品牌，近几年实现业务快速成长。目前，公司已成为拥有自主知识产权的高新技术企业，是国内电源测试仪器行业中产品线较全的民族品牌设备制造商。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月公司营业收入分别为 1,177 万元、2,437 万元和 1,041 万元。

#### （二）主要产品及其用途

产品分为基础仪器和自动化测试系统两类。

##### 1、基础仪器

基础仪器也叫单机或者测试仪器，主要包括可编程直流电子负载、可编程数字功率分析仪、可编程直流电源供应器、可编程交流电源供应器等。主要产品的功能、用途及应用领域如下：


序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
1	 可编程直流电子负载	模拟电源产品在定电流、定电压、定电阻、动态、短路、放电、LED 模式下的电特性参数。	工业电子、通讯、军工、科研、医疗、电力电子等领域。

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
2	 <p>可程式数字功率分析仪</p>	测量和分析电压、电流、功率、功率因数、频率、谐波失真率、浪涌电流等电参数。	消费类电子、工业电子、军工、科研、医疗、电力电子等领域。
3	 <p>可程式直流电源供应器</p>	输出高精度度的直流电流和电压，并能输出触发信号，可模拟复杂的直流暂态波形测试产品的瞬态。供 LED 电源，DC/DC 转换器和 AC/DC 转换器的过电压保护测试、动力引擎启动模拟、电池充电、模拟太阳能板等。	消费类电子、工业电子、通讯、汽车行业，太阳能、军工、医疗等领域。
4	 <p>可程式交流电源供应器</p>	输出低杂讯、高稳定性、纯净的交流正弦波电源，具有过载、过压、短路报警保护功能。用于 LED 电源、电源供应器、电机、家用电器等。	消费类电子、工业电子、通讯、船舶、军工、科研、医疗、电力电子等领域。
5	 <p>回馈式节能老化负载</p>	为老化对象提供定电流负载，并在老化过程中将老化对象输出的直流电能逆变成交流电能回馈到交流电输入端，实现电能的循环利用。一般情况下，至少可节约 80% 的电能。应用于电池、电源供应器等产品的老化测试。	工业电子、通讯、军工、科研、医疗、电力电子等。

## 1、自动化测试系统

包括开关电源自动化测试系统、光伏逆变器自动化测试系统、电气产品安全自动化测试系统、LED 灯自动化测试系统、LCD/LED Inverter 自动化测试系统等。产品功能、用途及应用领域如下：

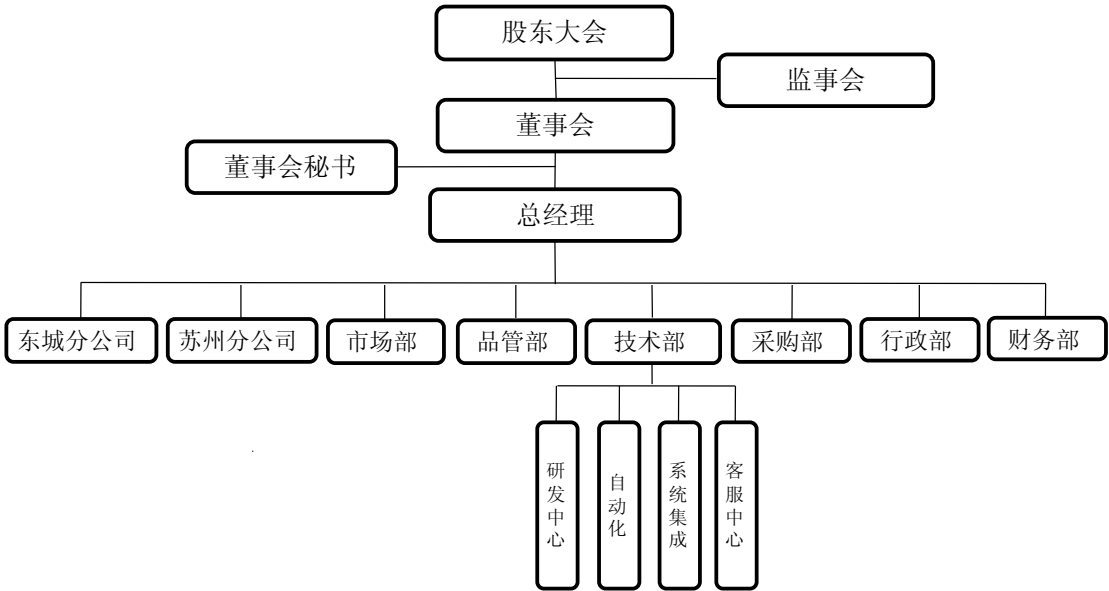
序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
1	 <p>开关电源自动化测试系统</p>	<p>内置程式交流/直流电源供应器、电子负载、数字功率分析仪、示波器、时序/杂讯分析仪和短路及过电压保护装置，测试开关电源的输入输出电特性。系统应用软件预设 42 组测试项目，具有自动报表制作、统计、分析等功能。可以通过网络与用户内部的 ERP 系统相连，把检测结果数据及报表传送到企业的 ERP 管理系统，为管理人员进行现场管理提供实时数据支持。</p>	<p>集中在开关电源行业，如消费电子产品电源、工业电源、军工电源等。</p>
2	 <p>光伏逆变器自动化测试系统</p>	<p>检测光伏逆变器输入输出的电气参数，包括动态、暂态的最大功率点的跟踪与测试，防孤岛、反孤岛的测试，过压保护/欠压保护，过频率保护/欠频率保护测试等。</p>	<p>集中在光伏逆变器产品</p>
3	 <p>电气产品安全规范自动化测试系统</p>	<p>用来测试电气产品是否满足电气安全规范，测试项目有：交/直流耐压、绝缘阻抗、接地电抗和泄漏电流。</p>	<p>用于消费类电子、工业电子、通讯、医疗、军工等领域。</p>
4	 <p>LED 灯自动化测试系统</p>	<p>针对 LED 灯做调光测试，包括输入电压、电流、功率、效率、谐波、照度、色温，色差、光波长等。</p>	<p>集中用于 LED 灯产品</p>

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
5	<div></div> <div>LCD/LED Inverter 自动化测试系统</div>	检测 LED、LCD、电视机、显示器等二合一驱动电源的电特性。	用于消费类电子、家用电器、工业电子等。

二、内部组织结构及业务流程

（一）内部组织结构

公司设立六个部门、两个分公司，分别为市场部、品管部、技术部、采购部、行政部、财务部、东城分公司和苏州分公司。东城分公司属于公司的制造工厂，负责基础仪器的生产及物料的存放；苏州分公司是公司在华东地区设立的销售公司，主要负责该地区的产品销售和售后服务。



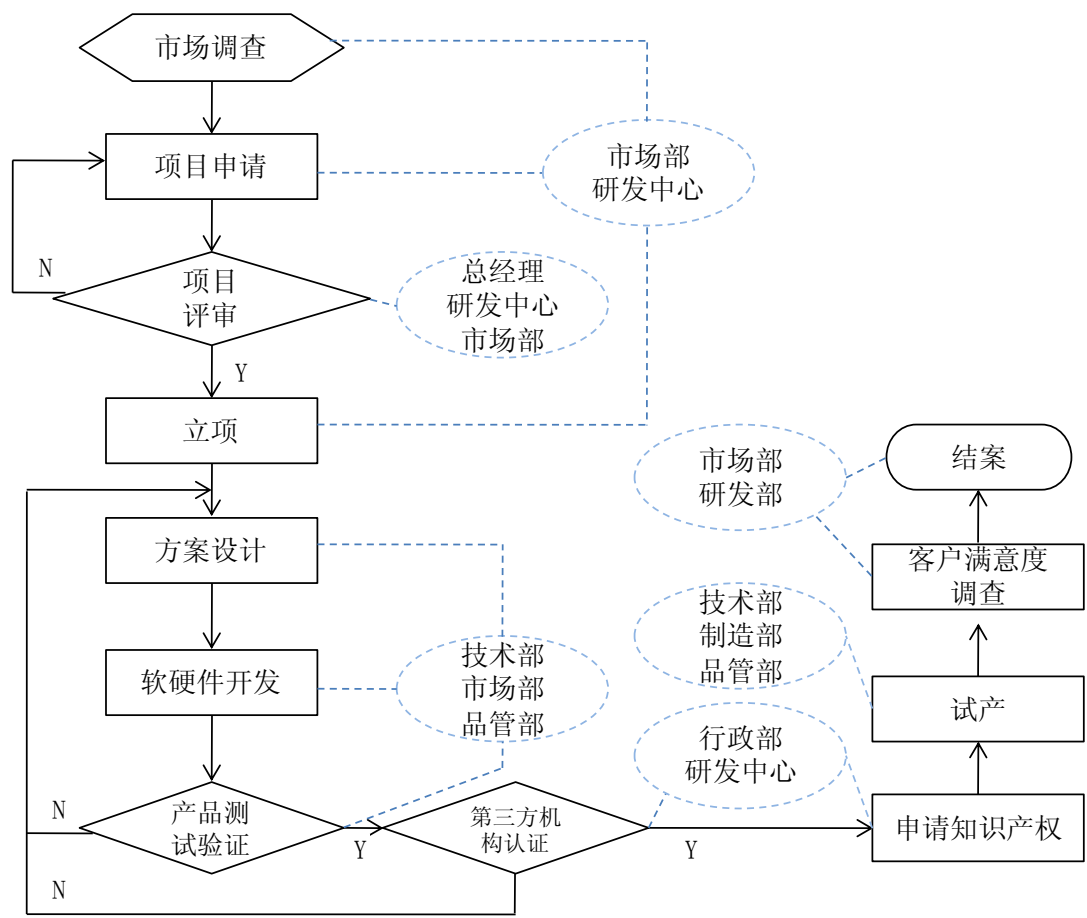
图： 公司组织结构图

(二) 主要业务流程

公司的主要业务包括设计研发、采购、生产和销售及售后服务四个环节。

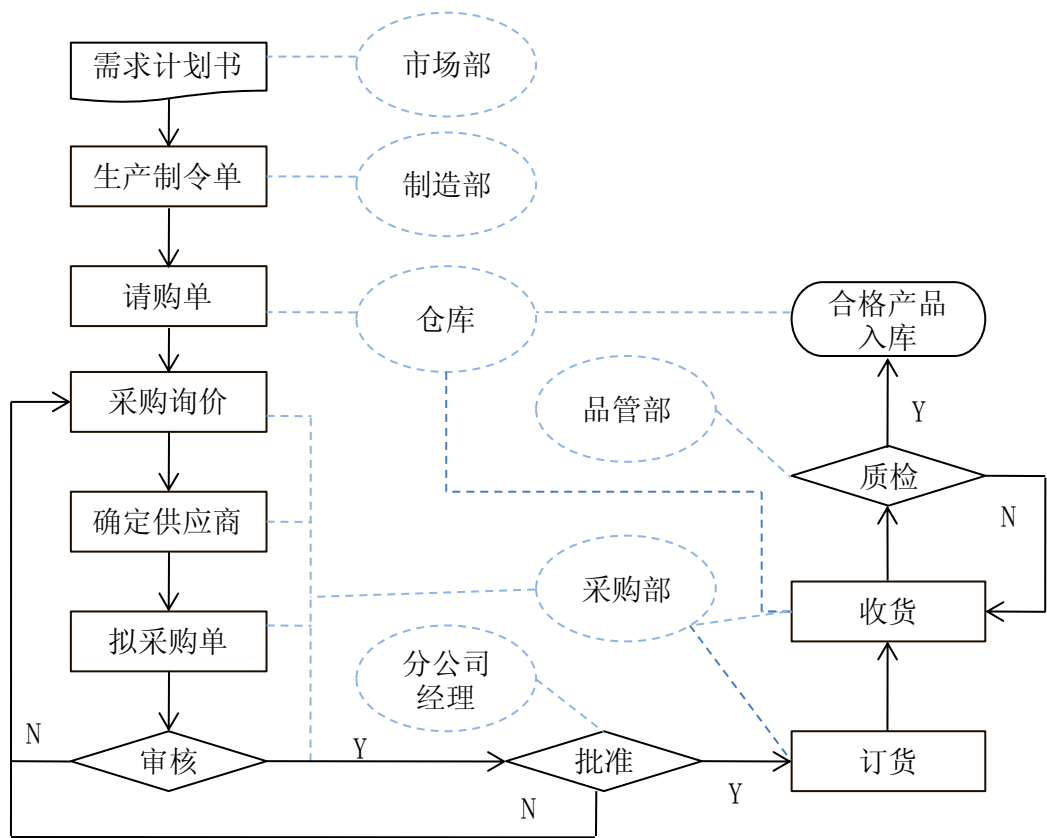
1、研发流程

公司的研发流程包括五个阶段：第一阶段为项目申请，市场部对行业市场进行调查，了解用户需求，研发中心根据市场部提供的信息并结合上游新产品、新技术的应用和特点提出项目申请，项目申请提出后由公司总经理、研发中心、市场部共同对项目进行评审，评审通过，即可立项；第二阶段立项，包括确定项目组成员、完成产品总体方案设计和软硬件技术的开发及实施；第三阶段测试、验证，产品研发组装完成后，项目组成员对产品进行可靠性、稳定性等各项参数的验证，并进行分析；第四阶段第三方机构认证和申请知识产权，产品测试合格后交第三方检测机构认证，同时申请知识产权；第五阶段客户试用并结案，研发部门将编制的全套设计图样、产品用料清单及相关产品说明书等技术资料转制造部准备试产，试产完成后将合格产品交客户试用，针对客户试用过程中提出的建议和需求对产品进行改进和完善，满足客户需求，研发过程结案。具体研发流程图如下：



2、采购流程

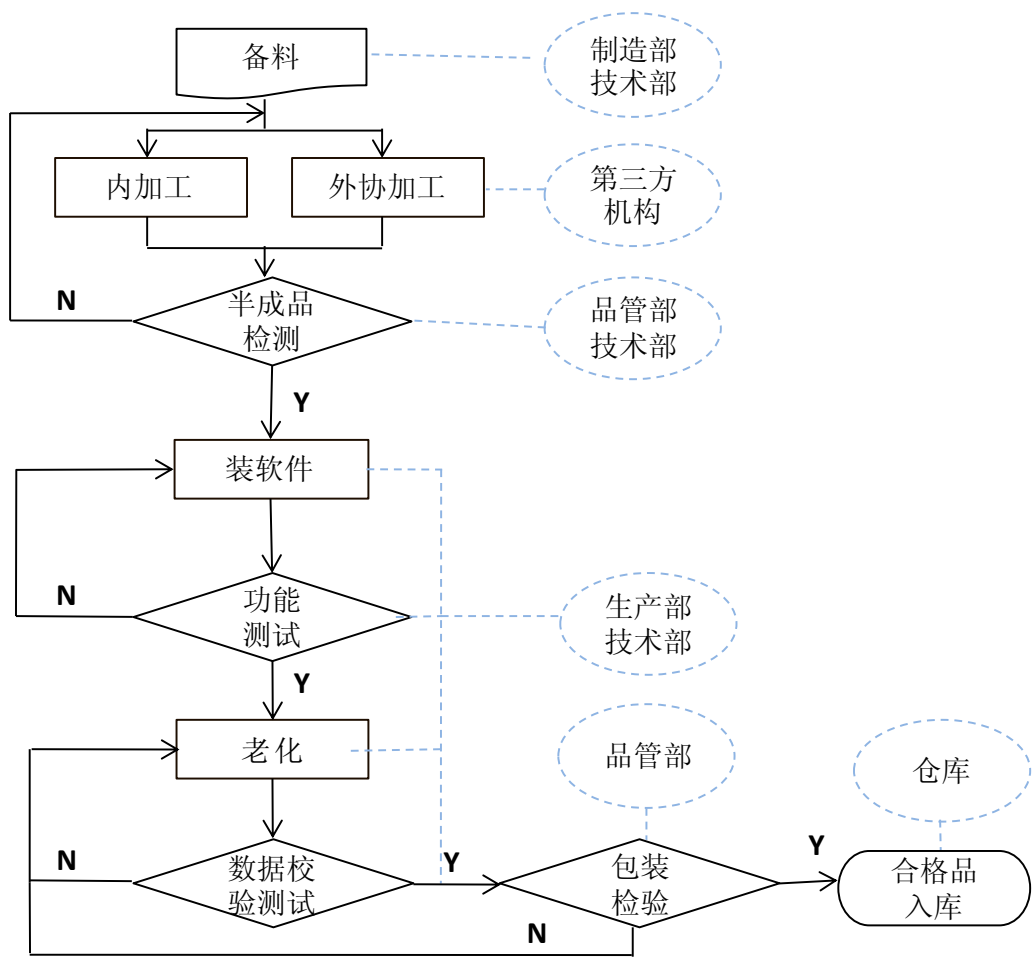
公司的采购流程包括五个阶段，第一阶段由需求部门提出物料申请，仓库根据各部门的物料需求，填写请购单，经总经理批准后，请购单交采购部采购；第二阶段为样品确认，由品管部、技术部对供应商提供的样品技术参数、性能等进行确认；第三阶段为询价，根据样品确认，采购部对供应商询价、议价，确定较为合理的采购价格；第四阶段下达采购单通知给供应商，确认交期。第五阶段验收入库，收到来料后，品管部对货品进行检验，不合格产品由采购部安排退回，并补货，合格品入库。具体采购流程图如下：



3、生产流程

公司的生产流程分为四个阶段：第一阶段领料加工，根据 BOM 表备料，领取生产所需的原材料，按 BOM 表要求对产品的部分部件发外协委托加工，外协加工元器件验收入库前由品管部进行全检或者抽检；第二阶段组装，对半成品、面框、机箱等部件进行组装，加装软件并进行调试；第三阶段测试，组装完后，对产品进行调试、校验、振动测试和老化，长时间带载，检验产品是否合格；第四阶段检验和包装，对产品清洁处理、贴序列号等相关标签，再入箱包装，并根据不同的产品配置不同的配件，如保险丝、说明书、校验报告，

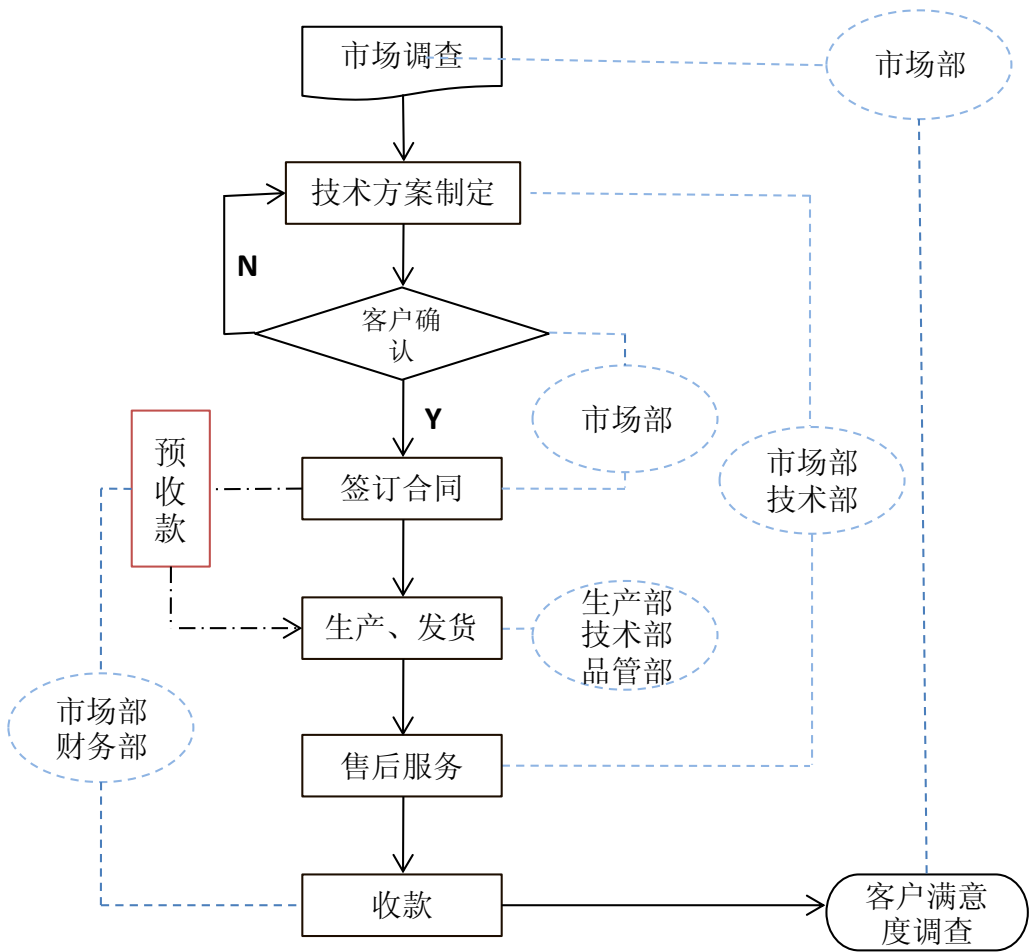
完成包装后交品管检验。具体生产流程图如下：



4、销售流程

公司市场部下设销售中心，销售中心负责除华东地区以外的全国市场，苏州分公司承担销售工作，主要负责华东地区的市场营销，市场部统一管理销售中心及苏州分公司的产品销售和市场推广工作。具体销售流程为：

市场调查，由销售员对市场进行调研，搜集市场信息，整合客户需求，针对潜在的用户进行合作洽谈；市场部协助研发中心根据客户的技术需求，制定合理的技术方案；双方对技术方案认可后签订销售及技术服务合同；货物发出后市场部配合财务部负责催收货款，同时，售后服务人员负责设备安装调试，技术部与市场部配合对客户进行设备操作指导和技术培训，并定期对客户进行满意度调查。根据需要，与客户签订合同后，需要客户预付产品的部分或者全部货款。具体销售流程图如下：



### 三、业务关键资源要素

#### （一）产品运用的主要技术

公司设计制造的电源测试仪器和设备，均基于“以软件为核心，以硬件为基础”的软硬件协同设计架构，相比偏重于硬件或者偏重于软件的设计架构，更能吸收业界最新的软硬件技术，更容易根据客户需求不断升级产品，更容易为客户提供满足当前行业需求的高性价比产品。

#### 1、公司的技术优势体现在以下几个方面

##### （1）硬件模块化

成熟稳定是测试测量行业的核心要求，公司从创立至今已超过 10 年，积累了许多成熟的硬件模块，如模拟采集模块、信号调理模块、LCD 显示模块、电源模块、GPIB 通信模块、RS-232 通信模块、核心控制系统模块等，这些硬件模块应用于公司产品的设计上，保证产品性能稳定。

## （2）软件平台化

公司的标准仪器产品均基于 32 位微处理器(ARM)和可编程逻辑门阵列(FPGA)，其主要的测量、计算、通讯和处理都由 ARM 和 FPGA 上的软件实现。相比传统的硬件实现方式，此技术可以保证公司的产品在功能升级时，硬件改动非常小，每一代新产品都可以继承老一代产品的成熟硬件设计，可以缩短新产品上市时间并且保证新产品的品质。

公司自动化测试系统均基于公司自主开发的标准自动化软件测试平台 ATSystem。该系统经过近 10 年的技术积累，已经非常成熟稳定。在该平台上开发自动化测试系统和为客户定制自动化测试系统不仅开发速度快，满足客户苛刻的交期，而且系统性能稳定，测试精度高。

ATSystem 是公司开发的一款具有自主知识产权的通用自动化测试系统软件开发平台。该平台具有自动化测试系统所通用的用户管理、仪器管理、测试项目编辑、数据记录、报表生成、网络连接等标准软件模块。每套自动化测试系统都在该软件平台上根据客户提出的测试规格添加仪器支持，开发测试项目，复用其他所有标准模块。基于 ATSystem 开发的自动化测试系统具有开发速度快、交货时间准、系统稳定可靠、满足客户定制化需求等优点，从而提升了系统的品质，减少后期服务成本。

## 2、公司产品所采用的技术情况

### （1）可编程直流电子负载

采用 FPGA 控制键盘、显示器、通信，提高硬件同步执行的能力。利用 FPGA 描述了 GPIB 协议通讯技术，做了内部专用的指令解释。把 Avalon 总线技术应用到电子负载中实现多通道并行访问，提高了运行速度。两路电流信号叠加能够实现信号从高端到低端的动态测试，并能实现任意动态负载电流波形的输出，提高动态测试速度。

每一个负载模组皆采用多段式 18-bit 高精密度电压电流测量线路，保证了仪器的精度。用户可以通过前控制面板测量及调整在线电压或模拟短路测试，或模拟各种动态负载状态；可以通过编辑负载电压、负载电流、负载的上升/下降率、电流准位、持续时间等参数来编辑负载的动态波形。测试参数及状态的储存功能多达 100 组，本产品运用自动快速的过电流保护测试，用户可用于设计验证生产线系统上，节省验证时间。

### （2）可编程数字功率分析仪表（单通道，四通道）

基于公司成熟标准的 ARM+FPGA 硬件架构和成熟的模拟测量模块实现多通道快速并行测量。由于采用软件硬件化技术，分析功能全部固化在 FPGA 中，使本公司的产品不仅实现了业界高端数字功率分析仪的全部分析功能，而且极大缩短了分析时间。

### （3）回馈式节能老化负载

本产品采用正弦波并网逆变技术将直流电能逆变成交流电能回馈入交流输入端，减少电能消耗，起到能源回收、循环利用的作用。在回收能源的同时，设备工作在电子负载模式以满足产品老化测试需求。

### （4）系统集成系列产品

系统集成系列产品主要有开关电源自动测试系统、光伏逆变器自动测试系统和 LED 灯特性自动测试系统等。

系统集成系列产品均基于具有自主知识产权的成熟的自动化软件测试平台 ATSystem，结合嵌入式软件指令与协议，通过非嵌入式软件来控制整个硬件，系统软件提供用户弹性添加、报表制作、统计分析和管理工作。

该系列产品的主要特性是软件开放，允许用户自行定义对硬件的测试项目，同时任意增加硬件配置，极大提高了硬件的重复利用率。传统的测试系统采用非开放式软件，测试项目固定，用户不能自行定义测试项目，只能测试指定的产品，如该产品市场饱和，该设备就闲置，不可再利用。

系统软件支持网络功能，可以将测试结果上传至网络，方便管理人员远程监控生产测试、实施与品质管控。

## （二）主要无形资产情况

截至本说明书出具之日，公司拥有已授权的实用新型专利 6 项，正在申请并且已受理的实用新型专利 1 项，注册商标 1 项，授权商标 1 项，网络域名 1 个。

### 1、专利技术

#### （1）已授权专利技术

截至本说明书出具之日，公司拥有的实用新型专利共计 6 项，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号	申请日期	授权日期	保护期限	发明人	应用产品
1	一种继电器线路测试系统	ZL 2010 2 0209637.9	2010 年 5 月 27 日	2011 年 2 月 2 日	十年	吴锦来	系统集成的控制箱
2	一种具有正常判断单元的电源供应器	ZL 2010 2 0209654.2	2010 年 5 月 27 日	2011 年 2 月 2 日	十年	吴锦来	直流电源、系统集成
3	一种用于直流电源的短路保护和自动警报电路	ZL 2010 2 0209706.6	2010 年 5 月 27 日	2011 年 2 月 2 日	十年	吴锦来	直流电源、系统集成
4	一种万用表	ZL 2010 2 0209664.6	2010 年 5 月 27 日	2011 年 2 月 2 日	十年	吴锦来	系统集成
5	一种用于动态测试的自动测试系统	ZL 2010 2 0209692.8	2010 年 5 月 27 日	2011 年 4 月 20 日	十年	吴锦来	系统集成
6	一种多通道功率表	ZL 2010 2 0209623.7	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 11 日	十年	吴锦来	系统集成、功率分析仪


## (2) 正在申请的实用新型专利技术

截至本说明书出具之日，公司正在申请并且已经受理的实用新型专利技术 1 项。具体如下表所示：

发明创造名称	发明人	申请人	申请日期	申请号	受理单位
一种基于 FPGA 的多通道隔离高速电压和电阻采集卡	吴锦来	东莞市锐源仪器股份有限公司	2013 年 06 月 27 日	201320378801.2	中华人民共和国国家知识产权局


## 2、商标权

(1) 截至本说明书出具之日，公司拥有注册商标 1 项，具体情况如下表所示：

商标图像	注册号	类别	核定使用商品	有效期限	申请人
	11038399	第 9 类	测量装置；测量器械和仪器；精密测量仪器；测量仪器；材料检验仪器和机器；测压仪器；安培计；电流计；功率计；电测量仪器	2013 年 10 月 14 日至 2023 年 10 月 13 日	东莞市锐源仪器股份有限公司

## (2) 授权商标

股东吴锦来授权公司独家许可使用的注册商标 1 项，具体情况如下表所示：

商标内容	注册号	核定使用商品	有效期限
	第 5239233 号	第 9 类 测量仪器（勘测仪器）；测量仪器；精密测量仪器；转速计；电流计；计量仪表；表测量仪器；楼电指示器；光学器械和仪器	2009 年 4 月 21 日至 2019 年 4 月 20 日

备注：2013 年 8 月 14 日，吴锦来与公司签订了《商标使用许可合同》，许可使用的形式为独占使用许可，许可使用的期限自 2013 年 8 月 14 日至 2019 年 4 月 20 日，合同期满，双方另行续订商标使用许可合同，许可方式为无偿使用。

### 3、软件著作权

根据国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，公司拥有的授权软件著作权有 11 项，具体情况列表如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	权利取得方式	权利范围	有效日期	著作权人
1	锐源仪器开关电源自动测试系统控制软件 V2.0	软著登字第 0467002 号	2012SR098966	原始取得	全部权利	2012 年 7 月 1 日至 2062 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
2	锐源高精度功率表系统控制软件 V2.0	软著登字第 0460271 号	2012SR092235	原始取得	全部权利	2012 年 7 月 1 日至 2062 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
3	锐源通讯输入输出接口卡系统控制软件【简称：GPIB】V1.3	软著登字第 0383077 号	2012SR015041	原始取得	全部权利	2011 年 12 月 28 日至 2061 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
4	锐源高精度功率表系统控制软件【简称：PM】V1.2	软著登字第 0382525 号	2012SR014489	原始取得	全部权利	2011 年 12 月 29 日至 2062 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
5	锐源太阳能光伏逆变器自动测试系统控制软件 V2.1	软著登字第 0382535 号	2012SR014499	原始取得	全部权利	2011 年 12 月 28 日至 2061 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
6	锐源仪器不间断电源自动测试系统 V3.3	软著登字第 0148132 号	2009SR021133	原始取得	全部权利	2002 年 4 月 1 日至 2052 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
7	锐源仪器可编程直流电子负载系统软件 V3.88	软著登字第 0145998 号	2009SR018999	原始取得	全部权利	2001 年 7 月 10 日至 2051 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
8	锐源仪器可编程直流电源系统软件 V3.88	软著登字第 0145999 号	2009SR019000	原始取得	全部权利	2001 年 7 月 10 日至 2051 年 12 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
9	锐源仪器开关电源自动测试系统	软著登字第 0146002 号	2009SR019003	原始取得	全部权利	2002 年 4 月 1 日至 2055 年 3 月 31 日	东莞市锐源仪器股份有限公司

序号	软件名称	证书号	登记号	权利取得方式	权利范围	有效日期	著作权人
	V3.3					月 31 日	限公司
10	锐源仪器开关电源老化测试系统 V2.0	软著登字第 0146001 号	2009SR019002	原始取得	全部权利	2001 年 12 月 8 日至 2051 年 12 月 7 日	东莞市锐源仪器股份有限公司
11	锐源仪器程式变频电源系统软件 V3.88	软著登字第 0146000 号	2009SR019001	原始取得	全部权利	2001 年 7 月 10 日至 2051 年 7 月 9 日	东莞市锐源仪器股份有限公司

#### 4、非专利技术

公司无非专利技术。

#### 5、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有网络域名 1 个，具体情况如下表所示：

证书	颁发机构	域名	有效日期	所有者
《中国国家级域名证书》	北京万网志成科技有限公司	dectech.cn	2012 年 6 月 25 日至 2017 年 08 月 25 日	东莞市锐源仪器股份有限公司

### （三）业务许可资格（资质）情况

#### 1、高新技术企业

表. 高新技术企业证书

文件名称	证书编号	批准机关	有效日期	所属单位
高新技术企业证书	GR201244000417	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012 年 11 月 26 日至 2015 年 11 月 25 日	东莞市锐源仪器股份有限公司

#### 2、质量管理体系认证

表. 质量管理体系认证证书

资质/证书名称	注册号	颁发机构	有效日期	所属单位
质量管理体系认证证书 (GB/T19001-2008-ISO9001:2008)	03612Q20900R0S	北京神舟时代认证中心	2012 年 12 月 05 日至 2015 年 12 月 04 日	东莞市锐源仪器股份有限公司

### （四）特许经营权情况

报告期内，公司获得美国太平洋电源公司和美商国家仪器有限公司授权，

许可公司在华南地区代理销售此两家公司的产品。公司代理产品的销售收入占营业收入的比例分别为 2011 年 53.66%、2012 年 12.06%、2013 年 1-6 月 1.95%，逐年减少。

序号	授权公司名称	证书名称	有效日期	被授权单位
1	PACIFIC POWER SOURCE (美国太平洋电源公司)	AUTHORIZED DISTRIBUTOR (授权证书)	2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	东莞市锐源 仪器股份有 限公司
2	NATIONAL INSTRUMENTS (美商国家仪器有限公司)	NI 电源行业特邀系 统集成商	2012 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日	东莞市锐源 仪器股份有 限公司

#### (五) 重要固定资产情况

公司固定资产主要包括机器设备、运输工具、办公设备等。截止 2013 年 6 月 30 日，其账面价值占比分别为 52.64%、11.37%和 35.99%。其中办公设备与运输设备为非生产相关的设备，机器设备是公司生产用设备。

公司主要的产品是电源检测仪器仪表产品，所用到的生产设备主要有福禄克多功能校准器、安捷伦万用表、菊水高压表、泰克示波器、标准电感线圈等。

表. 2013 年 6 月 30 日固定资产情况表

单位：元

项目	金额	占比 (%)
<b>一、帐面原值合计</b>	<b>907,805.73</b>	
机器设备	410,270.30	45.19
运输工具	141,600.00	15.60
办公设备	355,935.43	39.21
<b>二、固定资产帐面净值合计</b>	<b>555,358.47</b>	
机器设备	292,373.85	52.64
运输设备	63,130.00	11.37
办公设备	199,854.62	35.99

公司的机器设备主要为生产设备，包括直流电源、函数信号发生器、福禄克多功能校准器、菊水高压表、安捷伦万用表、泰克示波器、标准电感线圈等，主要集中在东莞东城分公司制造部和公司技术部门，负责产品的组装和集成产品的架构制造，主要生产设备情况如下：

表. 公司主要生产设备基本情况表

单位：元

序号	设备名称	数量 (台)	成新率	购买 价值	用途	开工率 (%)	所有权人
1	直流电源	9	5 成新	57,337	负载调试	98%	东莞市锐源仪器股份有限公司
2	安捷伦函数 信号发生器	2	6 成新	6,650	纹波校准	80%	东莞市锐源仪器股份有限公司
3	安捷伦万用 表	2	6 成新	7,000	调校、 检验	100%	东莞市锐源仪器股份有限公司
4	标准电感线 圈	2	6 成新	7,000	负载调试	100%	东莞市锐源仪器股份有限公司
5	波峰焊	1	7 成新	25,641.	线路板焊 接	10%	东莞市锐源仪器股份有限公司
6	多功能校准 器	1	7 成新	72,647	校准	100%	东莞市锐源仪器股份有限公司
7	防孤岛试验 检测设备	1	6 成新	75,000	产品开发	80%	东莞市锐源仪器股份有限公司
8	功率分析仪	6	6 成新	36,500	产品校准	98%	东莞市锐源仪器股份有限公司
9	交流电源 345	1	6 成新	108,345	产品开发	88%	东莞市锐源仪器股份有限公司
10	菊水高压表	2	6 成新	1,1000	校准、 检验	100%	东莞市锐源仪器股份有限公司
11	示波器	3	6 成新	21,500	研发、 调试	100%	东莞市锐源仪器股份有限公司

## (六) 员工情况

### 1、员工基本情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司共有员工 57 名，分布在生产部门、销售部门、技术研发部门等，年龄、司龄、学历及任职分布如下所示：

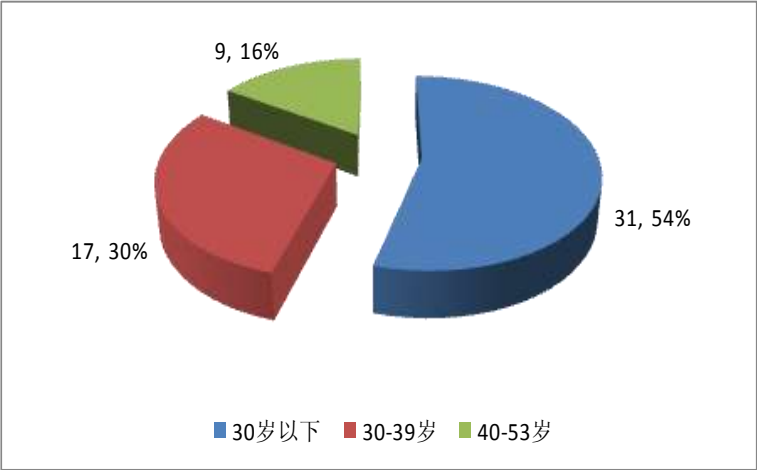


图. 员工年龄结构图

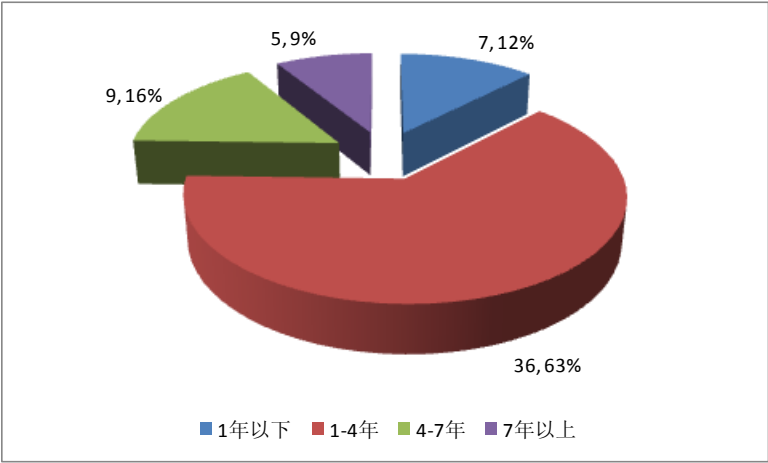


图. 员工司龄结构图

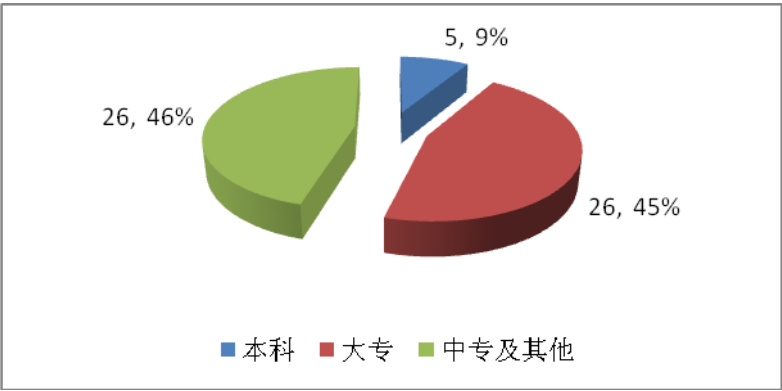


图. 公司员工学历结构图

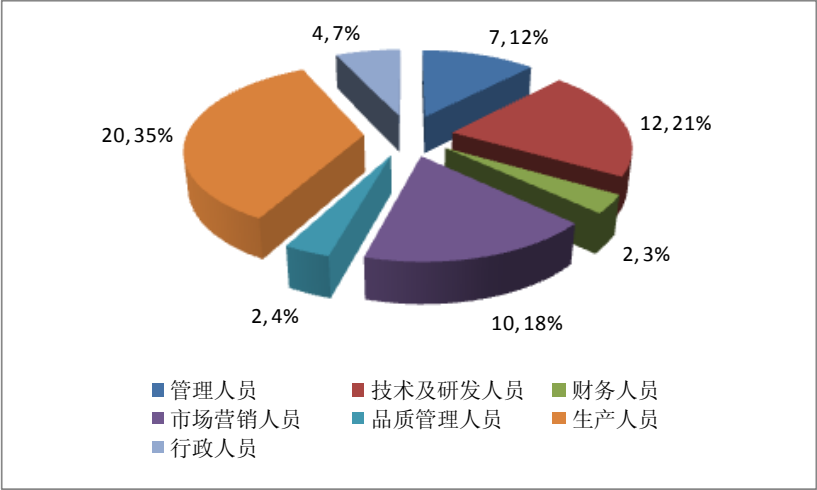


图. 公司员工任职分布结构图

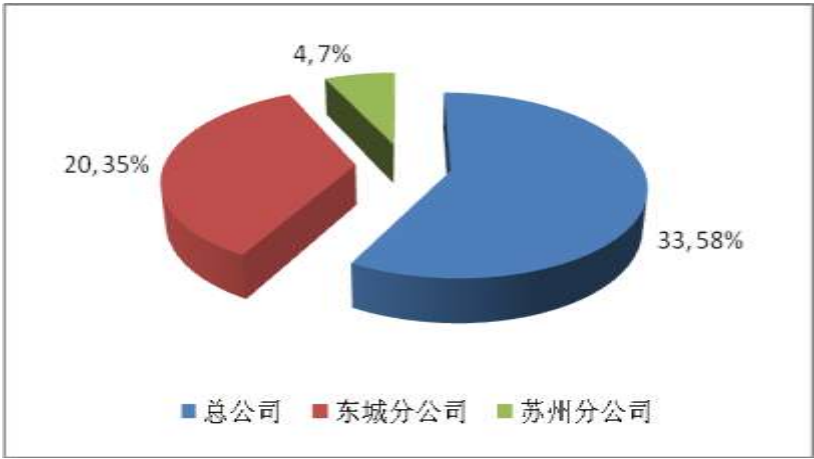


图. 公司员工地域分布结构图

## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例(%)
1	吴锦来	39	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。	董事长、总经理	2011年9月16日至2014年9月15日	85.7%
2	何斌	40	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(一)董事基本情况”。	董事 研发部主管	2011年9月16日至2014年9月15日	0
3	钟建云	31	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(二)监事基本情况”。	监事会主席 软件工程师	2011年9月16日至2014年9月15日	0
4	陆和定	28	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(一)董事基本情况”。	董事 开发工程师	2012年4月15日至2014年9月15日	0

### (七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、业务经营情况

### (一) 业务收入构成及产品的销售情况

#### 1、业务收入构成

公司主要业务为电源检测仪器仪表产品及其应用软件的设计、研发、生产、销售、技术服务，以及自动化测试解决方案的提供和实施。报告期内，公司主要业务收入及比例如下表所示：

项目	2013年1-6月		2012年		2011年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
电源检测仪器设备	10,130,903.92	97.35	21,279,975.62	87.33	5,248,620.30	44.60
检测仪器维修	72,847.31	0.70	148,889.15	0.61	204,447.41	1.74
代理检测仪器	202,648.80	1.95	2,939,600.67	12.06	6,314,460.74	53.66
合计	10,406,400.03	100.00	24,368,465.44	100.00	11,767,528.45	100.00

2011年、2012年、2013年1-6月公司营业收入分别为11,767,528.45元、24,368,465.44元、10,406,400.03元，其中电源检测仪器设备的营业收入分别占

44.60%、87.33%、97.35%，报告期内，自主研发产品营业收入快速增长，代理产品销售的营业收入呈下降趋势，公司主要产品电源检测仪器设备在公司主营业务中占主要地位。近两年公司业务快速发展，主营业务收入总体比较稳定，报告期内呈稳步上涨趋势。

## （二）产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况

### 1、产品消费群体

公司的主要产品是开关电源检测仪器及开关电源检测系统集成设备，用于检测适配器、充电器、LED 驱动电源、PC 机箱电源、通讯电源等的电特性。客户群体包括工业电子制造、教育科研、通讯、军工和电力等领域。

### 2、前五大客户

2011、2012 及 2013 年 1-6 月公司前五大客户的营业收入分别占当期公司总营业收入的 40.96%、76.72%和 75.86%，公司前五大客户主要有伟创力电源、盈聚和祥辉，这三家客户主要为苹果、三星、惠普等公司加工电源产品。前五大客户每年都有变化，公司销售的仪器仪表类产品价格低则几千元，高则上百万元，属于固定资产类别，通常用户只有在新建工厂、新增科研项目、扩建生产线或者设备老化需要更新换代时才购置。而且一旦购置后，使用期限少则 3-5 年，长则 7-8 年，公司所处仪器仪表行业的特点决定了公司客户每年都不相同，因此，前五大客户的变化不构成公司对单一客户的依赖。

2012 年前五大客户中伟创力电源的营业收入超过 50%，原因是 2012 年伟创力电源增加苹果手机充电器的生产线，从公司批量采购电源测试系统设备。2013 年 1-6 月，盈聚营业收入占总营业收入的 44%，主要原因是盈聚电子新增三星手机充电器生产线，从公司批量采购电源测试系统，致使公司单一客户的营业收入占比较大。由于电源测试仪器行业的特殊性，公司前五大客户每年均会有变化。

公司的销售模式以直销为主，辅之以代理销售，主要通过行业会议或技术交流、网络平台、老用户介绍等方式取得客户。产品的定价采取“成本加成”的定价原则。

表. 2013 年 1-6 月公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	东莞市盈聚电子有限公司	4,579,871.76	44.01
2	伟创力电源（东莞）有限公司	1,553,456.08	14.93
3	上杭祥辉电子有限公司	1,076,923.08	10.35
4	东莞合宝电器制品有限公司	353,661.11	3.40
5	东莞启益电器机械有限公司	329,914.51	3.17
小计		7,893,826.54	75.86

表. 2012 年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
1	伟创力电源（东莞）有限公司	13,981,107.15	57.37
2	东莞市盈聚电子有限公司	1,559,982.17	6.40
3	厦门阳光恩耐照明有限公司	1,208,444.43	4.96
4	东莞田渊电机厂	1,125,753.84	4.62
5	威海东原仁凯电子有限公司	820,512.84	3.37
小计		18,695,800.43	76.72

表. 2011 年公司前五大客户情况表

序号	客户名称	业务收入（元）	占公司营业收入比例（%）
1	东莞市盈聚电子有限公司	1,843,418.85	15.67
2	东莞田渊电机厂	1,017,904.01	8.65
3	东莞艾埠特电子有限公司	869,418.77	7.39
4	信瑞电子（深圳）有限公司	628,299.12	5.34
5	嘉隆科技（深圳）有限公司	461,183.98	3.91
小计		4,820,224.73	40.96

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述前五大客户中占有权益。

### （三）产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要产品原材料占比及供应情况

在公司主要产品的成本构成中，原材料成本占比约为 85%。主要原材料有 IC、电容、电阻、变压器、钢板、风扇、散热器、继电器、PCB 板、线材、二

级管、三级管、稳压管、电解电容、光藕、晶振、按键、排针、面皮、开关电源、显示器，工业电脑、GPIB 卡、GPIB 线等。此类产品的市场供应比较稳定、货源充足，价格透明，不存在对单一供应商依赖的情况。

## 2、产品前五大供应商

表. 2013 年 1-6 月前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例
1	众业达电气（深圳）有限公司	2,806,309.59	41.39%
2	上杭祥辉电子有限公司	706,068.36	10.41%
3	海格曼商贸（上海）有限公司	417,092.72	6.15%
4	深圳市鼎承进出口有限公司	325,598.30	4.80%
5	天津保泰电器有限公司长沙分公司	319,931.57	4.72%
小计		4,575,000.54	67.48%

表. 2012 年前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例
1	上海恩艾仪器有限公司	2,086,767.46	13.06%
2	东莞市盈聚电子有限公司	1,894,324.85	11.86%
3	深圳市鼎承进出口有限公司	931,666.56	5.83%
4	上杭祥辉电子有限公司	862,564.10	5.40%
5	上海聚星仪器有限公司	825,537.73	5.17%
小计		6,600,860.70	41.32%

表. 2011 年前五大供应商情况表

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额的比
1	广州市骅仪电子有限公司	1243562.39	14.67%
2	北京康讯伟业科技有限责任公司	761,495.69	8.98%
3	福州安耐电子科技有限公司	607,970.20	7.17%
4	北京康讯时代科技有限责任公司	430,324.64	5.07%
5	深圳市融汇龙电子有限公司	273,784.71	3.23%
小计		3,317,137.63	39.12%

前五大供应商中盈聚和祥辉与公司既是客户又是供应商关系，公司从以上两个供应商中采购变压器，同时销售给对方电源测试系统设备。盈聚和祥辉两家公司在人员、生产规模及资金实力方面均大于公司，他们主要为国际知名企

业提供变压器及其他电源产品，产品线较全。公司从盈聚和祥辉采购变压器，应用到测试系统集成设备中，与此两家公司属于正常业务往来，销售价格和采购价格公允。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

### 3、外协加工供应商

报告期内，公司委托外协加工的零配件有 PCB 线路板，包括负载板、主板、CPU 主板、功放板、控制板、电源板等；各类线材包括 BNC 线头、端子线、屏蔽线、单插线等。

外协加工的负载板用于可程式直流电子负载，起带载控制作用；主板用于公司的所有产品，起控制作用；CPU 主板用于适配器/充电器老化试验台和函数发生卡，起控制作用；功放板应用于电源供应器，起功率放大输出作用；控制板用于系统集成产品，承担信号切换；电源板用于所有产品，承担供电的作用。各类线材主要是电源线和数据连接线，用于单机产品内部元器件连接及系统集成设备的数据传输等。

公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月的营业成本分别为 9,225,690.08 元、15,292,325.02 元、6,381,403.61 元，外协加工金额分别为 9,740.00 元、521,675.03 元、127,624.00 元，外协加工占总营业成本的比例分别为 2.0%、3.41%、0.11%，所占比例较小。公司与前 5 名外协加工方不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要外协加工方中享有权益。具体情况如下表所示：

表. 2013 年 1-6 月外协加工情况

序号	外协加工供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例
1	东莞市创荣五金制品有限公司	34,820.00	0.51%
2	东莞市立晖电子有限公司	3,340.00	0.05%
3	东莞市西康电子设备有限公司	35,000.00	0.52%
4	东莞市金业电子科技有限公司	21,151.00	0.31%
5	东莞市吉泽电子科技有限公司	6,480.00	0.10%
6	东莞市江洲电子科技有限公司	19,983.00	0.29%
7	东莞市石碣永铮治具厂	6,850.00	0.10%
合计		127,624.00	1.88%

表. 2012 年外协加工情况

序号	外协加工供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例
1	东莞市创荣五金制品有限公司	85,084.00	1.29%
2	东莞市立晖电子有限公司	80,729.00	0.51%
3	东莞市金业电子科技有限公司	234,781.54	1.47%
4	东莞市吉泽电子科技有限公司	18,770.00	0.12%
5	东莞市江洲电子科技有限公司	87,349.50	0.55%
6	东莞市石碣永铮治具厂	14,960.99	0.09%
合计		521,675.03	4.02%

表. 2011 年外协加工情况

序号	外协加工供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例
1	东莞市吉泽电子科技有限公司	4,000.00	0.37%
2	东莞市石碣永铮治具厂	5,740.00	0.49%
合计		9,740.00	0.86%

#### （四）重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

表. 重大销售及采购合同

合同性质	客户名称	合同 签署日期	合同内容	合同金额（元）	合同履行情况（截至 2013 年 6 月 30 日）
销售合同	信瑞电子（深圳）	2011.4.12	可编程直流电源	729,000.00	履行完毕
	协隆电子（武汉）有限公司	2011.11.14	系统集成	525,000.00	履行完毕
	北京东方中科集成科技股份有限公司	2011.12.30	交流电源	577,800.00	履行完毕
	伟创力电源（东莞）有限公司	2012.8.7	系统集成	10,102,060.80	履行完毕
	威海东原仁凯电子有限公司	2012.5.29	系统集成	640,000.00	履行完毕
	东莞市盈聚电子有限公司	2012.8.10	系统集成+功率表	866,400.00	履行完毕
	东莞市盈聚电子有限公司	2013.5.20	系统集成	1,540,000.00	履行中
	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	2013.5.30	系统集成	998,000.00	履行中

合同性质	客户名称	合同 签署日期	合同内容	合同金额（元）	合同履行情况（截至 2013年6月30日）
	天津三星电子有限公司	2013.6.7	系统集成	376,700.00	履行中
采购合同	深圳市稳科电子仪器有限公司	2011.4.12	电感电容电阻测试仪	159,315.00	履行完毕
	北京康讯伟业科技有限责任公司	2011.4.27	可编程直流电源	646,050.00	履行完毕
	科电贸易（上海）有限公司	2012.1.11	电子负载	135,000.00	履行完毕
	深圳市鼎承进出口有限公司	2012.3.13	交流电源	345,876.32	履行完毕
	尚霆仪器（上海）有限公司	2013.6.9	GPIB 卡	233,564.00	履行完毕
	众业达电气（深圳）有限公司	2013.3.11	电子元器件	500,661.55	履行完毕

表. 重大借款合同

序号	合同名称	协议内容	签订时间	履行状况
1	借款协议	公司向工商银行东莞松山湖支行借款120万元	2012年2月30日	履行完毕
2	借款协议	公司向东莞银行松山湖科技支行借款人民币300万元	2012年10月26日	履行完毕
3	借款协议	公司向东莞银行松山湖科技支行借款人民币300万元	2013年4月27日	正在履行
4	借款协议	公司向东莞银行松山湖科技支行借款人民币138万元	2013年8月7日	正在履行
5	借款协议	公司向建设银行东莞市分行借款人民币95万元	2012年11月7日	正在履行

## 五、公司商业模式

公司是电源自动化测试解决方案的提供商，产品主要以定制化为主，定制产品营业收入占主营业务收入的90%以上。产品分基础仪器和自动化测试系统两类。基础仪器属于通用仪器，其中部分部件委托外协厂加工，部分部件由分公司制造部生产，再由制造部统一安装调试。基础仪器作为单机，部分产品直接销售给终端用户，部分产品销售给系统集成商，部分产品集成在公司的自动化测试系统中销售。

自动化测试系统属定制化生产设备，是基于以硬件为基础，以开放式软件

为核心的软硬件系统设计架构，根据用户的特殊要求进行设计开发，具有较强的针对性和适用性。

公司产品注重用户的需求，凭借 10 多年积累的行业经验，整合内外部有利资源，结合自身的技术水平和研发能力，为用户提供优质的产品，产品严格遵循 ISO9001 质量管理体系，确保产品在测试精度、速度、范围和稳定性等方面达到最优。同时，根据用户需要定期对产品的软硬件升级，确保产品技术的先进性和实用性。公司通过销售给客户优质的产品，获取资金收入，以本地化优势降低产品成本，保证一定的利润空间和正常的现金流，确保公司营业收入持续稳定增长。



图. 公司商业模式

六、公司所处行业的基本情况

(一) 行业概况

1、行业基本情况及分类

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）--仪器仪表制造业（C40）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业门类（C），仪器仪表制造业大类（C40），专用仪器仪

表制造业中类（C402）。公司主要产品为电子电源测试仪器，所属细分行业为电子测量仪器制造业（C4028）下的电源测试仪器子行业。

按照测量仪器的功能，电子测量仪器可分为专用和通用两大类。专用电子测量仪器是为特定的目的而专门设计制作的，适用于特定对象的测量，例如，光纤测试仪器专用于测试光纤的特性，通信测试仪器专用于测试通信线路及通信过程中的参数。通用电子测量仪器是为了测量某一个或某一些基本电参量而设计的，适用于多种电子测量。电源测试仪器属于通用电子测量仪器，是检测电源性能指标的专业仪器。它的工作原理是通过模拟电源的各种输出特性，测量电源在正常工作状态下的各项参数，并与行业标准相比较，从而判断出电源品质的优良。目前，专业电源测试仪器的品牌非常多，被大量用在电源生产、研发、品质控管等部门。

## 2、行业发展概况及发展趋势

### （1）行业发展概况

#### ① 全球电源测试仪器行业总体发展概况

电源测试仪器主要的供应国和地区是欧美、日本、荷兰、韩国、中国及台湾省等。美国生产的电源测试仪器占了全球市场的半壁江山，电源测试行业的几大国际巨头都来自美国，其强大的研发力量和资金实力奠定了美国在电源测试仪器领域的优势地位。此外日本的菊水、日立，台湾的致茂、博计等也都是比较有实力的公司。预计电源测试仪器的国际市场每年有 10% 的增长量，是一个巨大的市场。

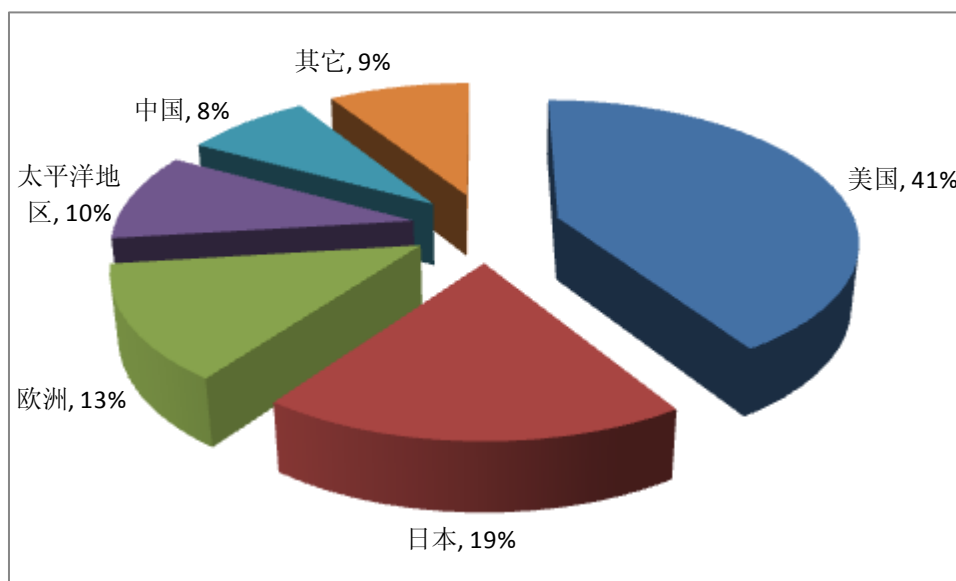


图. 全球电源测试仪器主要供应国家和地区

资料来源：千讯咨询

② 中国电源测试仪器行业发展历程和现状

我国电源测试仪器行业发展至今已有 20 多年，行业的技术水平和市场规模得到很大提升。2012 年，我国电源测试仪器行业产量达 26 万台，市场规模 21.4 亿元，企业数量约 2000 家。一些国内知名企业如普源精电、泛华恒兴等，其研发实力、市场占有率都有很大提升，市场竞争力不断增强，部分产品已经达到或接近国际先进水平。但从整体上看，我国电源测试仪器行业中大型企业依然较少，大多数是中小企业，技术水平较国外厂商仍有较大差距，总体处于中低端水平。由于研发能力较弱，缺乏自己的核心竞争力，我国电源测试仪器企业的竞争以占据中低端市场的价格竞争为主。

2008 年我国电源测试仪器产量为 14.7 万台。2009 年为 16.5 万台，同比增长 12.2%。2010 年为 19.2 万台，增长 16.4%。2012 年达到 26 万台，较上年增长 16.1%。

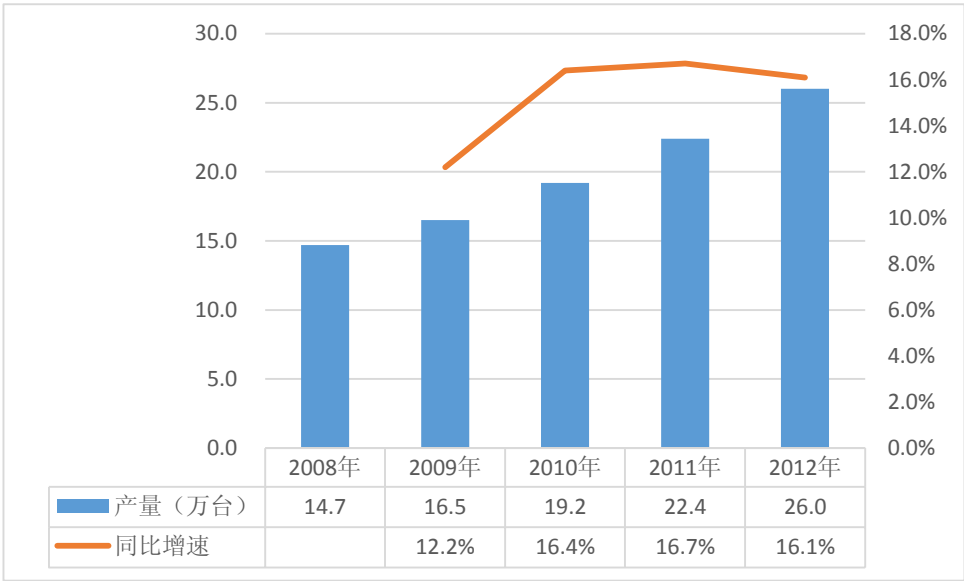


图. 2008-2012 年中国电源测试仪器产量及增速

数据来源：国家统计局，千讯咨询

由于电源测试仪器行业对于销售人员技术能力的要求比其它行业高，因此电源测试仪器的销售均以生产厂商直销为主，少数也辅以代理商进行销售。未来我国电源测试仪器的渠道仍将会以直销为主，代理为辅，与此同时随着国内电子商务越来越成熟，通过网络的方式进行电源测试仪器的销售也会逐渐的兴起。

目前我国电源测试仪器行业的销售主要有以下几种渠道：

渠道形式	具体介绍
厂家直销	生产厂家和下游厂家签订协议，直接向下游供货。
区域代理	区域代理方式可以解决生产企业和下游市场地理位置相隔较远的问题。
网络销售	随着电子商务的发展，网络销售在我国销售中起到了很重要的作用。
出口	是扩大市场份额的渠道，也是打通国际市场的渠道。

## （2）行业发展趋势

电源测试仪器仪表具有三高三低——高技术、高投入、高产出、低能耗、低材料、低污染的特点，许多产品是技术密集和劳动密集相结合。传统的仪器仪表将仍然朝着高性能、高精度、高灵敏、高稳定、高可靠、高环保和长寿命的六高一长的方向发展。未来新型的仪器仪表与元器件的发展方向将是微型化、智能化和网络化。

随着数字技术的出现，电源测试仪器的功能发生了质的变化，其精度、分辨率与测量速度提高了几个量级，实现了从个别参数的测量转变成整个系统特征参数的测量，从单纯的接收显示转变为控制、分析、处理、计算与显示输出为一体。目前，电源测试仪器行业向着计算机化、网络化、智能化、多功能化的方向发展。跨学科的综合设计、高精尖的制造技术使之能更高速、更灵敏、更可靠、更便捷地获取被分析、检测、控制对象的全方位信息。可以说，电源测试仪器的技术领域正在经历一场革命性的变化。

总体来看，在一些经济比较发达的城市比如北京、上海、广州、深圳、江苏等地的电源测试仪器行业比较发达，对电源测试仪器的需求比较大，是电源测试仪器产品的主要需求市场。

## 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

影响行业发展的因素主要有以下几方面：

### （1）有利因素

#### ① 产业政策支持优势

《仪器仪表行业“十二五”发展规划》明确提出，“十二五”期间我国仪器仪表行业将主要围绕国家重大工程、战略性新兴产业和民生领域的需求，加快发展先进自动控制系统、大型精密测试设备、新型仪器仪表及传感器三大重点，政策倾斜大力扶持国产仪器厂商，公司产品电源系统测试仪器仪表属于重点发展对象中的战略性新兴产业。

《高端装备制造业“十二五”发展规划》及相关国家标准的出台都为仪器仪表行业的发展打下了坚实的基础，政策的出台提升了仪器仪表行业不断创新产品、提高核心竞争力的能力，加快了该行业的发展速度。

## ② 本土化制造的成本优势

与国际同行业企业相比，电子仪器仪表本土化制造具有绝对的性价比优势以及快速完善的服务优势，我国人力成本低廉，且产业链完整，对本行业企业的发展起到了重大推动作用。

## ③ 新技术的应用推动产业升级

随着工业化和信息化水平不断提高，各领域技术如微电子技术、计算机技术、精密机械技术、高密封技术、特种加工技术、集成技术、膜技术、网络技术、纳米技术等高新技术得到迅猛发展，不仅对作为工业生产的“倍增器”，科学研究的“先行官”的仪器仪表提出了更高的要求，而且也为仪器仪表行业的技术改造和产业升级提供了强大的推动力。

## ④ 巨大的市场需求空间

国内电子测量仪器市场近几年发展速度极快，国家将发展信息产业提高到战略高度，以信息化带动工业化，成为信息产业发展的重要契机。信息产业的开发、生产、维护的基本手段是电子测量仪器，信息产品电子测量仪器将有较大发展。

# (2) 不利因素

## ① 研发能力不足

行业内的企业数量众多，绝大多数是中小企业，市场集中度低。行业内缺乏综合实力强的“旗舰”企业。国内企业的单项产品市场运作能力较强，但缺乏综合实力，如少有企业拥有在大型工程的系统集成配套能力。由于受企业规模限制，使企业没有能力或者不敢于在研发方面投入重金，造成行业内企业研发能力普遍较低。

## ② 受产业链上游技术水平的制约

仪器仪表需要高科技、复杂的技术和零件作为支持，而我国在相关领域的技术实力还比较薄弱，尤其是仪器仪表所用到的精密度要求严格、科技含量高的集成化、模块化产品国内不能生产，由于其他原因又不能进口的产品，直接影响了我国仪器仪表的制造和研发。

## （二）市场规模

我国对电源测试仪器的需求量相当大，是电源测试仪器产品发展最快的国家之一。但从国内电源测试仪器供给结构来看，中低端产品生产能力过剩，而在中高端产品方面，如高准确度电源测试仪器、数字式测试仪器、自动测试系统等又与先进国家产品技术水平有差距，不能完全满足国内市场需求，每年都需要大量进口，呈现进口额逐年扩大的趋势。从国内的生产状况来看，主要为低中档电源测试仪器的生产，而对于中高档产品生产则很少。

据统计数据，2008 年我国电源测试仪器行业的市场规模为 13 亿元，2009 年为 14.6 亿元，同比增长 12.5%。2010 年为 16 亿元，同比增长 9.5%。2011 年为 18.8 亿元，同比增长 17.4%。2012 年达到 21.4 亿元，较上年增长 13.6%。



图. 2008-2012 年中国电源测试仪器产量及增速

数据来源：国家统计局，千讯咨询

从 2008-2012 年我国电源测试仪器行业市场规模及其变动趋势来看，整体上呈线性变化趋势。预计到 2017 年，我国电源测试仪器行业市场规模分别将达到 35 亿元。（数据来源：国家统计局、千讯咨询）

## （三）风险特征

### 1、市场竞争风险

随着电源测试仪器行业生产企业的增加，此行业的市场化程度日渐提高，将对电源测试仪器行业的生产经营带来一定的风险。市场容量、竞争对手的发

展、产品价格的变化都会对电源测试仪器行业的预期收益造成影响。同时电源测试仪器行业现有的销售渠道、销售力量将对新产品市场开拓造成制约，诸多因素都将增大新产品的市场风险。

对策：提供优质的售后服务，维系与老客户的良好关系，巩固已占有的市场。加强市场营销人员和资金的投入，确立有效的市场营销策略，扩大市场占有率，确保公司竞争中处于优势地位。

## 2、技术替代风险及对策

目前公司产品的技术风险主要体现在两个方面：① 现有产品更新换代的风险。现代信息技术发展迅速、更新很快，用户也会随着技术的变化而不断提出新的功能需求。② 新产品研发存在技术瓶颈的风险。公司新产品研发过程中和项目实施过程中，可能出现技术难点，电子仪器仪表产品的高精尖技术主要掌握在欧美及日本等国，我国技术相对落后，高端基础仪器需要进口国外产品，因此，行业技术的先进程度影响整个行业的发展和公司技术的更新。

对策：坚持技术创新，加强产品研发，与合作科研院校展开广泛协作，注重将最新的软硬件测试技术与用户的实际需求相结合，开发自主产品，提高公司在电源测试系统产品领域的综合解决能力。加强公司技术人员培训，掌握新技术，持续对现有产品升级、更新，以适应用户的新需求。加强对新产品研发的技术投入，加强研发中心的建设，引进掌握关键技术的人才。

## 3、管理风险及对策

公司在发展过程中，逐步形成了自己的企业文化，在市场营销、技术研发、项目管理、人力资源管理、财务管理等方面制订了一套较为规范的内控管理制度。但随着公司近两年的快速发展，客户和订单数量增多，售后服务业务加大，经营活动更趋复杂，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。如公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，未来将给公司带来一定的管理风险。

对策：公司注重对管理人员的培训，提高各部门管理能力、执行力，强调各部门之间业务协调性，提升综合管理水平；计划引进高水平的技术研发、项目管理和高级管理人员，充实公司管理团队，优化现行的各项管理制度；对核心技术及管理人员择机实施激励机制，从符合企业长远、持续、稳定发展的战略高度出发，确保核心技术队伍和中高层管理团队的稳定性，充分发挥管理团队的创造性和努力工作的积极性。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

电源测试仪器企业，按其市场份额分为以下四类：

表. 2012 年电源测试仪器企业市场份额

类别	市场份额	特点	代表企业
第一类	30%	产品覆盖整个电子测量领域；技术力量及经济实力雄厚；高的投资回报率和市场容量，但成本偏高。	安捷伦等全球行业领导者
第二类	20%	技术力量和经济实力较第一类稍弱，但整体上仍具有较强的竞争实力。	美日欧等企业
第三类	15%	抓住市场机遇，在激烈的市场竞争中壮大起来的；组织严密；工人得力；领导一般对市场很熟悉。	国产大型企业
第四类	35%	个体企业，多则几十人，少则几个人，员工是临时工、农民和部分退休工人。大约全国 1000 家左右。几乎分布全国。	广大中小企业

国外泰克、安捷伦和 NHR 三家美国厂商牢牢占据高端市场，福禄克、菊水等欧美日厂商则占据中高端市场，而大部分国内厂商则仅是活跃在中低端市场。

目前国内生产企业主要分布在几个工业相对发达地区，如珠江三角洲的广州，深圳，珠海，东莞等地。长三角的江浙沪等地也分布了相当数量的电源测试仪器公司；另外还有北京，武汉等地也有部分电源测试仪器厂商存在。

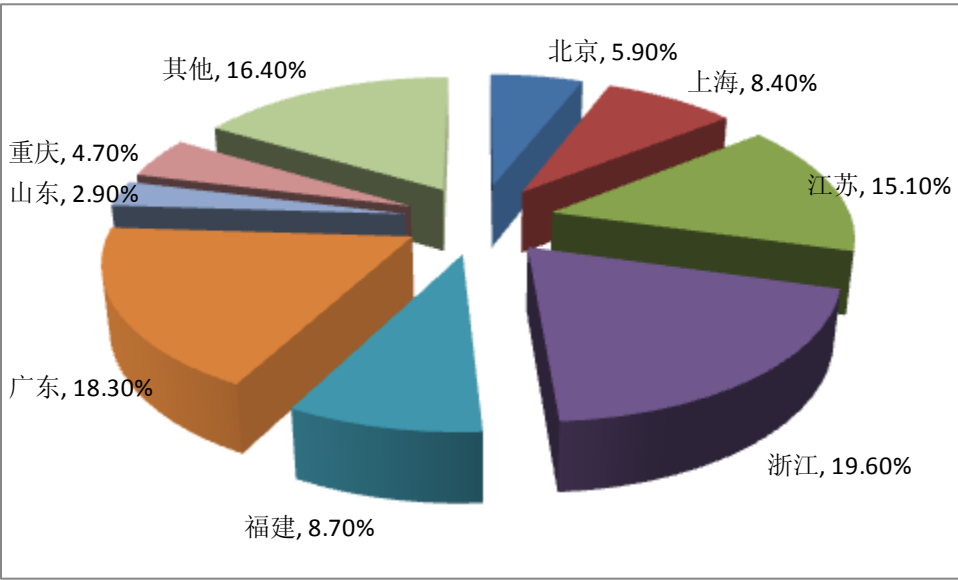


图. 重点省市电源测试仪器产量及占比

2、公司的竞争地位

公司 2011 年被东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会认定为 2011 年

度最具成长性中小科技企业，2012 年被认定为广东省高新技术企业。

公司所处行业的国外同行企业有美国 NHR、安捷伦等，NHR 是一家专业制造各种电源类产品的生产厂家，主要产品有高性能自动电源测试系统、各类交/直流电子负载及可编程电源；安捷伦科技公司是全球领先的测试测量公司。其它有台湾的 Chroma，Chroma 公司主要生产精密电子测量仪器、自动化测试系统等。国内同行业公司有北京普源，生产示波器测波形，主要用于时序分析；山东青岛艾诺，主要产品是功率表和安规。面对国际强大的竞争对手，公司无论在资金、技术或者管理方面均无法与之抗衡，但是由于国内上游电源制造企业的采购趋势均向本地化和低成本方向发展，公司产品具有一定的本地化和低成本优势，在与国外强大的企业竞争过程中，公司产品的性价比占有一定的优势。与国内同行企业相比，公司产品的质量优势、价格优势、品牌优势和售后服务优势明显，最近两年公司业务发展较快，订单量增加，尤其对下游跨国公司客户的销售订单量增幅较大。因此，公司在国内同行企业中具有一定的市场地位和品牌知名度，并以其智能化程度高、精度高、可靠性强、稳定性好、测试范围广、实用性强等特点受到客户的好评，其中苹果的 iPhone 手机、PC 电脑、平板电脑及三星的手机、PC 电脑、平板电脑的充电器的检测都用到公司产品。

公司在发展中注重技术的研发和新产品的开发，拥有 6 项实用新型专利和 11 项软件著作权；同时还承担东莞市科技局科技型中小企业技术创新基金项目“太阳能光伏逆变器自动测试系统”，此项目已报广东省科技厅和科技部。

### 3、公司的竞争优势与竞争劣势

#### （1）竞争优势

##### ① 品牌优势

公司凭借十多年的电源测试行业经验积累和业务发展，在行业内形成了一定的知名度和品牌效应，在与用户的长期稳定合作中，产品的质量和性能均得到用户的认可和信赖，用户对公司产品忠诚度较高，大部分客户在 5 年以上，部分客户合作时间超过 8 年。

##### ② 区域优势

公司地处珠三角——国际先进的电子制造业中心，具有优越的地理位置和完整的上下游产业链。上游元器件等原料货源供应充足，国际知名元器件供应商均在此设立工厂或者分公司，下游电源加工企业聚居，众多国际品牌的电源

配件大部分出自珠三角。因此，公司具有绝对的区域优势。

### ③ 产品技术优势

创始人吴锦来先生曾经在国际知名电源测试仪器公司工作多年，掌握国际前沿的产品技术，为公司的技术研发和产品创新升级奠定了坚实基础，产品所采用的软件和硬件实用、先进，且均为自主开发和生产，技术的先进性和功能性优于国内同类产品，产品性能达到行业最高标准，例如行业内专用直流电子负载采用 16BIT 的 A/D 采样，公司产品大部分采用 18BIT 多档位的高速测量技术，且满足单机自动化测试功能。

### ④ 低成本优势

珠三角地区集中了国际先进的电子元器件制造商和电子产品制造商，作为本地化企业，与国外公司相比，具有明显的成本优势，主要表现在较低的采购成本、运输成本和人力资源成本等，因此，同类产品，公司能够以低于国外同行价格一定比例的优势占有市场。

### ⑤ 售后服务优势

公司制定了完善的售后服务管理制度，广东省内 8 个小时响应到位，省外客户 24 小时服务到位，完善、周到、全面、快捷的售后服务提升了公司的核心竞争力，为用户购买产品后解除了后顾之忧。公司的售后服务由技术部门、市场部门和客户服务部门共同组成，实行岗位和服务责任制，做到客户有求必应，服务周到，技术全面，提升公司的综合竞争力。

## （2）公司的竞争劣势

作为仪器仪表制造的高新技术企业，研发新技术和开发新产品均需要大量资金投入，购买生产设备也需要一定量资金，因此，公司在日常经营活动中需要大量流动资金开发新产品和进行市场推广，同时，为提高产品质量、生产效率及扩大产能也需要投入大量资金。近两年公司发展速度较快，紧靠留存收益和银行少量贷款不足以满足公司快速发展的需求。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司最近二年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2011年9月股份公司成立之前，公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司设立时，未设监事，2007年公司通过股东会决议增设了1名监事。有限公司存续期间，公司治理存在没有定期召开股东会且三会文件不完整、未及时归档保存等不规范之处。公司2002年、2003年、2004年、2006年、2008年、2009年未召开股东会；公司执行董事作出的决议未形成书面文件；公司2001年至2010年未召开监事会，公司监事作出的决议未形成书面文件。

2011年9月股份公司成立后，公司依据《公司法》及《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了健全的三会治理结构。同年，公司为完善治理结构，制定了一套基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

2011年9月16日（股份公司创立大会召开日）至2013年6月30日期间，公司共召开六次股东大会、七次董事会、六次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议记录、决议等相关文件齐备。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利和义务。

公司股东大会由2名股东组成，分别为吴锦来、吴德来。公司董事会由5名董事构成，分别是吴锦来、吴德来、何斌、陆和定、李霞，董事长为吴锦来，公司董事会成员未在其他公司兼职。监事会由3名监事组成，分别是钟建云、吴葱群和林有建，其中钟建云为监事会主席，林有建为公司职工代表大会选举的职工监事。

#### 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

有限公司存续期间，依法建立了公司治理基本架构，2011年9月股份公司

成立之前，公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及 1 名监事。有限公司设立时，未设监事，2007 年公司通过股东会决议增设了 1 名监事。有限公司期间公司治理存在未按时召开三会、三会文件不完整及未及时归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关制度、规则执行：

- 1、公司依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会；
- 2、公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程按时进行换届选举；
- 3、公司会议文件完整，会议记录的时间、地点、出席人数等要件齐备，历次会议文件均按要求妥善保管；
- 4、公司会议记录均按照程序，由出席相关人员正常签署；
- 5、公司专门制定了投资者管理制度，为切实保障投资者利益提供有效措施；
- 6、公司监事会正常发挥监督作用，具备切实的监督手段；
- 7、公司会议决议均得到了切实的执行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及实际控制人最近二年内不存在违法违规行为，未受到工商、税务、环保、质监等国家机构的处罚。

### 四、独立运营情况

公司运营独立，与实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

公司名下无房产，公司本部办公场地租赁位于东莞松山湖高新技术产业开发园区松科苑 9 号楼 216 室的物业。苏州分公司与东城分公司也是租赁的办公场地。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

除本公司外，公司控股股东吴锦来、股东吴德来曾持有东莞市镔源电子科技有限公司股权；吴锦来曾开办东莞市莞城德州仪器仪表维修部（个体户）。经核查，东莞市镔源电子科技有限公司、东莞市莞城德州仪器仪表维修部营业范围与本公司部分重合，存在同业竞争的情形。

2011年12月13日，莞城德州仪器仪表维修部被注销；2012年12月11日，东莞市镔源电子科技有限公司被注销，公司同业竞争的情形得以彻底消除。经核查，截止说明书出具之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况。

### （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2013年6月，公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的业务及活动；将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在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营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担由违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

### （一）公司最近二年内资金占用情况

公司最近二年内存在与关联股东资金往来的情况，具体情况如下：

项目	2013年6月30日余额		2012年12月31日余额		2011年12月31日余额	
	金额	所占余额比例	金额	所占余额比例	金额	所占余额比例
其他应收款						
吴德来	3,474,643.65	63.28%	1,042,469.06	46.24%	-	-
吴锦来	1,100,000.00	20.03%	935,000.00	41.47%	1,625,000.00	96.24%
合计	4,574,643.65	83.31%	1,977,469.06	87.72%	1,625,000.00	96.24%

2011年1月12日股东吴锦来向公司借款人民币110万元；2013年3月12日、2013年3月29日、2013年5月2日、2013年5月3日、2013年5月7日，2013年6月15日股东吴德来分6次向公司累计借款5,564,643.65元，吴德来分别于2013年4月18日、2013年4月23日、2013年4月25日、2013年4月26日陆续还款共计209万元。截止2013年10月21日，吴德来、吴锦来将所欠公司剩余款项4,574,643.65万元全部归还公司。股东向公司借款时，未与公司签订《借款协议》，未约定利息。股东借款除一部分用作备用金外，大部分都为个人借款。

2011年12月23日，东莞市莞城德洲仪器仪表维修部向公司借款2万元，2012年7月1日德洲仪器仪表维修部归还全部款项。

东莞市莞城德洲仪器仪表维修部是公司控股股东吴锦来于2010年8月10日开办的个体工商户性质的机构，已于2011年12月13日注销。东莞市莞城德洲仪器仪表维修部向公司借款时，未与公司签订《借款协议》，未约定支付利息。办理借款时，该个体经营户已经注销，但当时未办理税务注销，也未注销银行账户，不符合财务处理规范。

## （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

报告期内，公司无对外担保、重大投资、委托理财等事项，但存在关联采购问题。2011年12月，公司与关联方东莞市镔源电子科技有限公司（已于2012年12月11日注销）发生因商品采购导致的关联交易，具体情况如下：

关联方名称	2013年1-6月		2012年		2011年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
东莞市镔源电子科技有限公司					117,626.00	1.39
合计					117,626.00	1.39

此次关联采购规模较小，占公司当期采购比例低，是一次偶发性的关联交易。关联采购以市场价格为定价依据，不存在向关联方输送利益，也未对公司利益造成损害。

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

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议

事规则、关联交易规则等制度，完善了规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。同时，公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程、关联交易管理制度等相关规定执行。

## 七、公司与非关联企业之间的资金拆借情况

深圳市恒富科技有限公司于2012年1月4日、2012年12月28日、2013年1月17日、2013年1月24日、2013年2月1日、2013年5月9日，分六次向公司借款共计220万元，双方没有约定利息。深圳市恒富科技有限公司分别于2013年4月18日、2013年4月23日、2013年4月25日，分三次还款150万元。截止2013年6月30日，深圳市恒富科技有限公司尚有70万元借款未归还。2013年10月11日，深圳市恒富科技有限公司向公司归还了剩余的70万元款项，恒富科技所有借款已全部归还。

2012年5月14日，公司向厦门市锶源电子科技有限公司向借款人民币30万元，借款时双方未签订借款协议，未约定利息。2013年10月9日，公司归还所欠厦门市锶源电子科技有限公司全部款项。

企业之间的资金拆借违背了现行有效的金融法律法规。截止2013年10月11日，公司已经将违规的资金拆借全部清理完毕。公司控股股东作出承诺，在今后的经营过程中，不通过资金拆借等违规方式筹集资金。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事长兼总经理吴锦来为公司控制人，持有公司 85.7%的股份；

公司董事吴德来持有公司 14.3%的股份。

公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

董事长吴锦来与董事吴德来为兄弟关系，与监事吴葱群为兄妹关系，除此外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

为了保障公司权益和股东利益，确保监事及监事会有效履行职责，公司建立了相应的治理机制：《公司章程》明确规定了监事及监事会的职责、权利和违法

违规处罚机制，同时公司制定了《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度，要求严格按照有关规定监督董事及高级管理人员的行为，并建立了关联方回避表决机制。此外，公司的董事、监事及高级管理人员均就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响发表了书面声明。

### **（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形**

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订有劳动合同，公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 董事、监事及近亲属是否持有公司股份、是否存在对外投资与公司存在利益冲突的声明；
- 董事、监事及高级管理人员关于是否在其他单位双重任职的书面声明；
- 避免同业竞争承诺函；
- 对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明；
- 关于诚信状况的书面声明；
- 关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁及其影响的书面声明。

### **（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形**

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，在公司领取薪酬，不存在在其他单位兼职的情形。

### **（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

### **（六）公司董事、监事、高级管理人员最近二年是否存在受处罚的情形**

公司董事、监事及高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

**（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

**九、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因**

有限公司时期，公司仅设置了执行董事，未设董事会和监事会。公司于 2000 年 12 月 28 日设立时，未设监事，2007 年公司通过股东会决议增设 1 名监事。2010 年 1 月 25 日，吴锦来通过受让股权的方式入股公司，任公司执行董事，此后吴锦来一直直接控制公司。

2011 年 9 月 30 日，有限公司整体变更为股份公司，公司设立董事会，成员分别是吴锦来、吴德来、何斌、唐伟峰、李霞，并选举吴锦来为董事长。同时公司设立了监事会，成员分别是钟建云、林有建和吴葱群，选举钟建云为监事会主席，林有建为职工代表大会选举的职工监事。

2011 年 1 月至股份公司成立之前，公司任用的高级管理人员包括吴锦来、吴德来，财务负责人何淑芳。股份公司成立后，高级管理人员为 3 人，其中吴锦来任公司董事长、总经理、何淑芳任财务负责人、李霞任董事会秘书。

2012 年 4 月 15 日，唐伟峰因个人原因辞去公司职务，公司股东会选举陆和定为董事，接替唐伟峰董事职务。

公司其他董事、监事、高级管理人员在最近二年内均未发生过变动，管理团队稳定，日常运营平稳正常。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,041,067.23	306,093.86	1,172,491.54
交易性金融资产		-	
应收票据	1,388,450.00	-	
应收账款	8,185,278.70	14,154,978.14	2,153,702.79
预付款项	1,077,052.46	706,413.53	747,148.89
应收利息		-	
应收股利		-	
其他应收款	5,490,676.12	2,254,399.67	1,688,574.40
存货	1,875,092.43	1,454,095.61	744,468.62
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>19,057,616.94</b>	<b>18,875,980.81</b>	<b>6,506,386.24</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	555,358.47	578,047.29	452,903.91
在建工程			
工程物资			

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	152,000.00	200,000.00	
递延所得税资产	5,262.98	3,213.77	32.50
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>712,621.45</b>	<b>781,261.06</b>	<b>452,936.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,770,238.39</b>	<b>19,657,241.87</b>	<b>6,959,322.65</b>
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,930,000.00	3,950,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,550,409.69	4,320,878.08	1,173,579.18
预收款项	1,517,213.05	1,037,551.79	367,825.00
应付职工薪酬	225,563.30	294,368.90	222,083.74
应交税费	664,616.02	1,229,158.30	38,493.74
应付利息			
应付股利			
其他应付款	385,203.18	496,213.96	23,309.00
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>10,273,005.24</b>	<b>11,328,171.03</b>	<b>1,825,290.66</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	10,273,005.24	11,328,171.03	1,825,290.66
所有者权益：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	513,496.82	513,496.82	513,496.82
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	281,557.40	281,557.40	
未分配利润	3,702,178.93	2,534,016.62	-379,464.83
所有者权益合计	9,497,233.15	8,329,070.84	5,134,031.99
负债和所有者权益总计	19,770,238.39	19,657,241.87	6,959,322.65

利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	10,406,400.03	24,368,465.44	11,767,528.45
减：营业成本	6,381,403.61	15,292,325.02	9,225,690.08
营业税金及附加	74,631.25	176,580.40	71,357.68
销售费用	515,989.79	1,272,573.06	878,386.57
管理费用	1,774,526.04	4,736,423.32	1,595,622.54
财务费用	149,278.80	128,562.71	6,680.91
资产减值损失	22,231.50	12,725.06	130.00
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,488,339.04	2,749,275.87	-10,339.33
加：营业外收入		1,514,866.00	6,800.00
减：营业外支出	109,581.36	16.56	536.27
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,378,757.68	4,264,125.31	-4,075.60
减：所得税费用	210,595.37	1,069,086.46	-32.50
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,168,162.31	3,195,038.85	-4,043.10
归属于母公司所有者的净利润	1,168,162.31	3,195,038.85	-4,043.10
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.23	0.64	-0.002
（二）稀释每股收益	0.23	0.64	-0.002
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,168,162.31	3,195,038.85	-4,043.10
归属于母公司股东的综合收益总额	1,168,162.31	3,195,038.85	-4,043.10
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,177,031.96	17,166,830.94	9,030,800.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	81,101.76	1,818,220.80	9,329.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,258,133.72</b>	<b>18,985,051.74</b>	<b>9,040,130.38</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,093,561.57	15,253,613.00	9,316,156.59
支付给职工以及为职工支付的现金	1,428,138.22	2,716,604.49	1,187,272.50
支付的各项税费	1,254,461.86	924,847.23	677,189.13
支付其他与经营活动有关的现金	4,518,093.61	4,532,856.24	930,947.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,294,255.26</b>	<b>23,427,920.96</b>	<b>12,111,565.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>963,878.46</b>	<b>-4,442,869.22</b>	<b>-3,071,435.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,330.28	251,812.21	347,266.52
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>63,330.28</b>	<b>251,812.21</b>	<b>347,266.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-63,330.28</b>	<b>-251,812.21</b>	<b>-347,266.52</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			4,700,000.00
取得借款收到的现金	3,020,000.00	3,950,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
筹资活动现金流入小计	3,020,000.00	3,950,000.00	4,700,000.00
偿还债务支付的现金	3,040,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,574.81	121,716.25	702,663.99
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,185,574.81	121,716.25	702,663.99
筹资活动产生的现金流量净额	-165,574.81	3,828,283.75	3,997,336.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	734,973.37	-866,397.68	578,634.12
加：期初现金及现金等价物余额	306,093.86	1,172,491.54	593,857.42
六、期末现金及现金等价物余额	1,041,067.23	306,093.86	1,172,491.54

2013 年 1-6 月股东权益变动表

单位：元

项 目	所有者权益							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	未分配利润	其他	
一、上年年末余额：	5,000,000.00	513,496.82			281,557.40	2,534,016.62		8,329,070.84
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其它								-
二、本年年初余额	5,000,000.00	513,496.82			281,557.40	2,534,016.62		8,329,070.84
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)						1,168,162.31		1,168,162.31
（一）净利润						1,168,162.31		1,168,162.31
（二）其它综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少的资本								
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								

项 目	所有者权益							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	未分配利润	其他	
(四) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其它								
(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								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>513,496.82</b>			<b>281,557.40</b>	<b>3,702,178.93</b>		<b>9,497,233.15</b>

2012 年度股东权益变动表

单位：元

项 目	所有者权益							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	未分配利润	其他	
一、上年年末余额：	5,000,000.00	513,496.82				-379,464.83		5,134,031.99
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	5,000,000.00	513,496.82				-379,464.83		5,134,031.99
三、本年增减变动金额（减少 以“-”号列示）					281,557.40	2,913,481.45		3,195,038.85
（一）净利润						3,195,038.85		3,195,038.85
（二）其它综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少的资本								
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					281,557.40	-281,557.40		

项 目	所有者权益							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	未分配利润	其他	
1、提取盈余公积					281,557.40	-281,557.40		
2、对所有者（或股东）的分配								
3、其它								
（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								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>513,496.82</b>			<b>281,557.40</b>	<b>2,534,016.62</b>		<b>8,329,070.84</b>

2011 年度股东权益变动表

单位：元

项 目	所有者权益							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	未分配利润	其他	
一、上年年末余额：	300,000.00				113,950.70	726,788.38		1,140,739.08
加：会计政策变更								-
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	300,000.00				113,950.70	726,788.38		1,140,739.08
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	4,700,000.00	513,496.82			-113,950.70	-1,106,253.21		3,993,292.91
(一) 净利润						-4,043.10		-4,043.10
(二) 其它综合收益								
上述(一)和(二)小计								
(三) 所有者投入和减少的资本	4,700,000.00							4,700,000.00
1、所有者投入资本	4,700,000.00							4,700,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(四) 利润分配						-702,663.99		-702,663.99

项 目	所有者权益							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	未分配利润	其他	
1、提取盈余公积								
2、对所有者（或股东）的分配						-702,663.99		-702,663.99
3、其它								
（五）所有者权益内部结转		513,496.82			-113,950.70	-399,546.12		
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)		113,950.70			-113,950.70			
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他		399,546.12				-399,546.12		
（六）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>513,496.82</b>				<b>-379,464.83</b>		<b>5,134,031.99</b>

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

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 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（以下统称为“企业会计准则”）编制。

### 2、合并报表范围及变化情况

报告期内无纳入合并范围的子公司。

## （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2011 年-2013 年 6 月的财务会计报告业经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了【2013】京会兴审字第 10010007 号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### （四）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资

不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(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	将单项金额超过 50 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提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，未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以与交易对象关系划分组合
押金、保证金、备用金组合	以款项性质划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账
押金、保证金、备用金组合	不计提坏账

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0	0
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

## （五）存货

### 1、存货的分类

公司存货主要包括：原材料、低值易耗品、库存商品等。

### 2、存货的计价方法

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

## （六）固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，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；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	机器设备	5	5	19
2	运输设备	5	5	19
3	办公设备	5	5	19

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

## （七）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

## （八）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在

发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

## （九）无形资产与开发支出

### 1、无形资产的确认及计量

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

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度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

### 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## (十) 非金融资产减值

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，如果有迹象表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

## (十一) 职工薪酬

公司职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、辞退福利、内退补偿等与获得职工提供的服务相关的支出。

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

## (十二) 收入

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收

入和建造合同收入，收入确认原则如下：

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司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、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，确认销售商品收入的实现。

公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量确认；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

### （十三）租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

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。公司作为承租方，在租赁开始日，按租赁开始日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，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

### （十四）政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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。

#### （十六）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

##### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

##### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### （一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

##### 1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

###### （1）营业收入构成

最近二年一期产品收入构成表

单位：元

产品类别	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
集成检测系统	9,521,238.14	91.49	19,598,476.02	80.43	4,457,083.20	37.88
检测仪器	609,665.78	5.86	1,681,499.60	6.90	791,537.10	6.72
小计	<b>10,130,903.92</b>	<b>97.35</b>	<b>21,279,975.62</b>	<b>87.33</b>	<b>5,248,620.30</b>	<b>44.60</b>
检测仪器维修	72,847.31	0.70	148,889.15	0.61	204,447.41	1.74
检测仪器代理	202,648.80	1.95	2,939,600.67	12.06	6,314,460.74	53.66
小计	<b>275,496.11</b>	<b>2.65</b>	<b>3,088,489.82</b>	<b>12.67</b>	<b>6,518,908.15</b>	<b>55.40</b>
合计	<b>10,406,400.03</b>	<b>100.00</b>	<b>24,368,465.44</b>	<b>100.00</b>	<b>11,767,528.45</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务为电子电源检测仪器仪表产品设计、研发、生产、销售、技术服务以及整合自动化测试解决方案的提供和实施。

公司 2012 年度、2011 年度营业收入分别为 24,368,465.44 元、11,767,528.45 元，2012 年度比 2011 年度收入增加 12,600,936.99 元，增幅为 107.08%，增长的主要原因是：（1）公司最初以维修、代理产品销售为主，公司产品缺乏技术含量，市场占有率不高。自 2012 年开始，公司加大了自主研发产品的投入，自主研发集成检测系统营业收入大幅增加；（2）公司自主研发产品有一定的技术含量，附加值较大，消费者认可度提升，在销售数量大幅增加的同时价格提高。

## （2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
集成检测系统	3,813,401.47	40.05	7,749,278.85	39.54	898,941.65	20.17
检测仪器	135,399.88	22.21	443,558.89	26.38	165,051.65	20.85
小计	<b>3,948,801.35</b>	<b>38.98</b>	<b>8,192,837.74</b>	<b>38.50</b>	<b>1,063,993.30</b>	<b>20.27</b>
检测仪器维修	23,406.94	32.13	54,519.48	36.62	89,557.93	43.80
检测仪器代理	52,788.13	26.05	828,783.20	28.19	1,388,287.14	21.99
小计	<b>76,195.07</b>	<b>27.66</b>	<b>883,302.68</b>	<b>28.60</b>	<b>1,477,845.07</b>	<b>22.67</b>
合计	<b>4,024,996.42</b>	<b>38.68</b>	<b>9,076,140.42</b>	<b>37.25</b>	<b>2,541,838.37</b>	<b>21.60</b>

从公司总体毛利率水平来看，2012 年度较 2011 年度有较大幅上升，主要原

因为 2012 年公司自主研发集成检测系统有一定的技术含量，附加值较大，消费者认可度提升，同时价格提高，毛利率上升。

## 2、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

业务类别	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
电源检测仪器设备	10,130,903.92	97.35	21,279,975.62	87.33	5,248,620.30	44.60
检测仪器维修	72,847.31	0.70	148,889.15	0.61	204,447.41	1.74
检测仪器代理	202,648.80	1.95	2,939,600.67	12.06	6,314,460.74	53.66
合计	10,406,400.03	100.00	24,368,465.44	100.00	11,767,528.45	100.00

公司的收入主要为电源检测仪器设备的销售收入，主营业务收入占比大幅上升，2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年占总收入的比例分别为 97.35%、87.33%、44.60%，其余部分为检测仪器维修、检测仪器代理的销售收入。

### (2) 利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
电源检测仪器设备	3,948,801.35	38.98	8,192,837.74	38.50	1,063,993.30	20.27
检测仪器维修	23,406.94	32.13	54,519.48	36.62	89,557.93	43.80
检测仪器代理	52,788.13	26.05	828,783.20	28.19	1,388,287.14	21.99
合计	4,024,996.42	38.68	9,076,140.42	37.25	2,541,838.37	21.60

从公司总体毛利率水平来看，2012 年度较 2011 年度有较大幅上升，主要原因因为 2012 年公司自主研发产品有一定的技术含量，附加值较大，消费者认可度提升，价格提高，毛利率上升。

## 3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

### (1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入地区构成表

单位：元

区域分布	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
华东地区	1,512,406.72	14.53	3,077,187.70	12.63	887,481.39	7.54
华南地区	8,252,508.80	79.30	19,945,277.86	81.85	9,679,751.38	82.26
其他地区	641,484.51	6.17	1,345,999.88	5.52	1,200,295.68	10.20
合计	<b>10,406,400.03</b>	<b>100.00</b>	<b>24,368,465.44</b>	<b>100.00</b>	<b>11,767,528.45</b>	<b>100.00</b>

注：华东地区（包括山东、江苏、上海、福建、浙江、江西）；华南地区（包括广东、广西）；

公司产品生产主要集中于东城分公司，受此地域性影响，公司主要收入 80% 以上来源于华南、华东地区。

## （2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

区域分布	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
华东地区	735,086.86	48.60	1,571,315.20	51.06	330,743.31	37.27
华南地区	3,072,171.87	37.23	7,143,993.35	35.82	1,908,921.78	19.72
其他地区	217,737.69	33.94	360,831.87	26.81	302,173.28	25.17
合计	<b>4,024,996.42</b>	<b>38.68</b>	<b>9,076,140.42</b>	<b>37.25</b>	<b>2,541,838.37</b>	<b>21.60</b>

公司产品销售主要位于广东省及华东地区，受产品生产的区域性影响，公司主要收入来源于华南、华东地区，其利润也主要来源于上述地区。

华东地区毛利率高于平均水平，主要原因为供货周期长，且质保期延长，所以销售价格较高，毛利较高，但该地区销售占比较小，对公司总体毛利影响较小。

华南地区销售占比较高，毛利率与公司整体毛利波动基本一致。

## 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年		2011 年	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	10,406,400.03	24,368,465.44	107.08	11,767,528.45	11.05
营业成本	6,381,403.61	15,292,325.02	65.76	9,225,690.08	5.59
营业利润	1,488,339.04	2,749,275.87	26,690.46	-10,339.33	-107.28
利润总额	1,378,757.68	4,264,125.31	104,725.71	-4,075.60	-103.04
净利润	1,168,162.31	3,195,038.85	79,124.48	-4,043.10	-104.55

公司 2012 年的总体经营状况呈上升趋势，其净利润的增长主要源于公司收入的增长，公司整体盈利能力稳步提高。详见本公开转让说明书“第四章公司财务三、（一）之“1、（1）营业收入的构成”及“（2）利润、毛利率构成”中之说明。

## （二）现金流量分析

单位：元

财务指标	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	963,878.46	-4,442,869.22	-3,071,435.37
投资活动产生的现金流量净额	-63,330.28	-251,812.21	-347,266.52
筹资活动产生的现金流量净额	-165,574.81	3,828,283.75	3,997,336.01
现金及现金等价物净增加额	734,973.37	-866,397.68	578,634.12
净利润	1,168,162.31	3,195,038.85	-4,043.10

2013 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为 963,878.46 元，2012 年经营活动产生的现金流量净额为-4,442,869.22 元，2011 年经营活动产生的现金流量净额为-3,071,435.37 元。2012 年经营活动产生的现金流量净额比 2011 年减少主要因合同期内的应收账款金额大幅增加，导致销售商品、提供劳务收到的现金下降，同时公司销售规模扩大，购入存货增加所致。

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度投资活动产生的现金流量净额分别是-63,330.28 元、-251,812.21 元、-347,266.52 元，投资活动产生的现金流量净额均为负数主要是因为这两年公司为扩大生产规模，提升产品技术含量，投资建设了东城生产基地与技术研发中心，并构建了较多固定资产。

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度筹资活动产生的现金流量净额分别是-165,574.81 元、3,828,283.75 元、3,997,336.01 元，2013 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额为负数原因为偿还借款、支付利息所致，2012 年度筹资活动产生的现金流量净额主要为银行借款所收到的现金，2011 年度筹资活动产生的现金流量净额主要为吸收投资所收到的现金。

2013 年 1-6 月，净利润增长的同时经营活动产生的现金流量净额增加，基本能够满足公司正常生产经营活动的需要。

2012 年度净利润 3,195,038.85 元，经营活动产生的现金流量净额 -4,442,869.22 元，主要因合同期内的应收账款金额大幅增加，导致销售商品、提供劳务收到的现金下降，同时公司销售规模扩大，购入存货增加所致。

2011 年度净利润-4,043.1 元，经营活动产生的现金流量净额-3,071,435.37 元，主要因 2011 年度营业收入毛利率较低，购买商品、接受劳务支付的现金较多所致。

### （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年一期费用及结构分析表

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	增长率 (%)
营业收入	10,406,400.03	24,368,465.44	107.08	11,767,528.45	11.05
销售费用	515,989.79	1,272,573.06	44.88	878,386.57	22.81
管理费用	1,774,526.04	4,736,423.32	196.84	1,595,622.54	62.25
研发费用	640,863.86	2,078,294.74	190.14	716,296.77	83.25
财务费用	149,278.80	128,562.71	1,824.33	6,680.91	163.50
销售费用占营业收入 比重 (%)	4.96	5.22		7.46	
管理费用占营业收入 比重 (%)	17.05	19.44		13.56	
研发费用占营业收入 比重 (%)	6.16	8.53		6.09	
财务费用占营业收入 比重 (%)	1.43	0.53		0.06	

注：管理费用包括研发费用

随着营业收入的增长，公司的期间费用总额保持相对稳定并呈现增加态势。

2012年公司的期间费用合计为6,137,559.09元，占营业收入的比重为25.19%，2011年公司的期间费用合计为2,480,690.02元，占营业收入比重为21.08%，费用的增长与营业收入增长趋势呈现正相关性，期间费用的增长幅度为147.41%，高于营业收入的增长幅度。

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、运输费、差旅费。2012年销售费用1,272,573.06元，比去年增加44.88%，主要为公司销售部门的人员工资、差旅费的增加。

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、研发费用、办公费用支出、租金等，2012年管理费用4,736,423.32元，与上年相比上升196.84%，主要原因为：

1、公司 2012 年增加员工人数，同时提高员工薪酬，导致工资支出大幅增加；

2、公司 2012 年研发人员工资上涨幅度较大，同时购买设备增加，导致研发费用增加；

3、公司 2012 年东城分公司租赁新的办公楼及厂房，导致租赁费增加；

公司2012年财务费用128,562.71元，与上年相比增加1,824.33%，主要原因为公司2012年新增短期借款引起的利息支出的增加，2011年无短期借款。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业外收入		1,514,866.00	6,800.00
营业外支出	109,581.36	16.56	536.27
非经常性损益合计	-109,581.36	1,514,849.44	6,263.73
减：所得税影响数	-15,300.00	378,716.50	1,700.00
非经常性损益净额	-94,281.36	1,136,132.94	4,563.73
扣除非经常性损益后的净利润	1,262,443.67	2,058,905.91	-8,606.83
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	-8.07	35.56	112.88

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。其中，营

业外收入主要为政府补贴收入；营业外支出主要为赔偿支出及滞纳金支出。从非经常性损益的构成情况看，报告期内非经常性损益不是持续性发生的事项，公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年非经常性损益占当期净利润比例分别为-8.07%、35.56%、112.88%。

2013 年 1-6 月非经常性损益在公司净利润中的比重较小，对公司的财务状况影响不大，2012 年度主要因收到股改补贴款 150 万元，导致非经常性损益在公司净利润中的比重较大，2011 年度主要因公司净利润的绝对值较小，导致非经常性损益在公司净利润中的比重较大，但公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
营业税	5%	应纳税营业额
城市维护建设税	7%	实缴流转税税额
教育费附加	3%	实缴流转税税额
地方教育费附加	2%	实缴流转税税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

注：2012 年 11 月 26 日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年，经税务局备案，2013 年本公司企业所得税减按 15%征收。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	61,773.26	38,738.77	82,793.18
银行存款	979,293.97	267,355.09	1,089,698.36
合计	<b>1,041,067.23</b>	<b>306,093.86</b>	<b>1,172,491.54</b>

公司 2012 年 12 月 31 日货币资金余额较 2011 年 12 月 31 日减少 866,397.68 元，减少比例为 73.89%，主要原因为合同期内的应收账款金额大幅增加，导致销售商品、提供劳务收到的现金下降所致。公司 2013 年 6 月 30 日货币资金余额

较 2012 年 12 月 31 日增加 734,973.37 元，增幅为 240.11%，主要原因为购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

## 2、应收票据

单位：元

种类	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,388,450.00		
商业承兑汇票			
合计	1,388,450.00		

期末无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

## 3、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	8,095,314.66	98.48		14,039,282.60	99.09	
1-2 年	12,143.10	0.15	1,214.31	128,550.60	0.91	12,855.06
2-3 年	112,907.50	1.37	33,872.25			
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	8,220,365.26	100.00	35,086.56	14,167,833.20	100.00	12,855.06

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	14,039,282.60	99.09		2,152,532.79	99.94	
1-2 年	128,550.60	0.91	12,855.06	1,300.00	0.06	130.00

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	14,167,833.20	100.00	12,855.06	2,153,832.79	100.00	130.00

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 8,220,365.26 元、14,167,833.20 元、2,153,832.79 元。2013 年 6 月 30 日应收账款余额较 2012 年末余额减少 5,947,467.94 元，降幅为 41.98%，主要原因为应收伟创力电源（东莞）有限公司款项的回收。2012 年 12 月 31 日应收账款余额较 2011 年末余额增加 12,014,000.41 元，增幅为 557.80%，主要原因为应收伟创力电源（东莞）有限公司款项增加，按照合同约定付款期未到。

从应收账款账龄结构来看，公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比率分别为 98.48%、99.09%、99.94%，应收账款账龄相对较短，结构稳定。同时，公司已按照应收账款的预计可回收情况计提了相应的坏账准备，坏账准备计提金额合理。

公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年的应收账款周转率分别为 0.93、2.99、6.35，公司 2012 年应收账款周转率下降，其主要原因为伟创力电源（东莞）有限公司合同期内的应收账款金额增加，导致应收账款周转率下降。2013 年 1-6 月应收账款周转率较 2012 年下降，主要原因是公司销售收入的下降。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额 (元)	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	东莞市盈聚电子有限公司	4,750,000.00	57.78	货款	1 年以内
2	上杭祥辉电子有限公司	1,274,000.00	15.50	货款	1 年以内
		76,000.00	0.92		2-3 年
3	东莞启益电器机械有限公司	388,000.00	4.72	货款	1 年以内
4	天津三星电子有限公司	376,700.00	4.58	货款	1 年以内
5	伟创力电源（东莞）有限公司	268,405.10	3.27	货款	1 年以内

合计	7,133,105.10	86.77		
----	--------------	-------	--	--

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	伟创力电源（东莞）有限公司	12,636,378.00	89.19	货款	1年以内
2	厦门阳光恩耐照明有限公司	545,430.00	3.85	货款	1年以内
3	天津三星电子有限公司	376,700.00	2.66	货款	1年以内
4	东莞田渊电机厂	116,520.00	0.82	货款	1年以内
5	上杭祥辉电子有限公司	14,000.00	0.10	货款	1年以内
		76,000.00	0.54		1-2年
合计		13,765,028.00	97.16		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	东莞市盈聚电子有限公司	550,000.00	25.54	货款	一年以内
2	协隆电子武汉有限公司	262,500.00	12.19	货款	一年以内
3	东莞艾埠特电子有限公司	238,220.00	11.06	货款	一年以内
4	伟创力电源(东莞)有限公司	184,394.76	8.56	货款	一年以内
5	光宝电子(东莞)有限公司	150,843.42	7.00	货款	一年以内
合计		1,385,958.18	64.35		

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日, 应收账款余额中无应收其他关联方款项。

#### 4、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表:

单位: 元

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,077,052.46	100.00	706,413.53	100.00	713,225.09	95.46
1-2 年					33,923.80	4.54

账龄	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(%)
2-3 年						
合计	1,077,052.46	100.00	706,413.53	100.00	747,148.89	100.00

公司 2013 年 6 月 30 日较 2012 年 12 月 31 日预付账款余额增加 370,638.93 元，增加比率为 52.47%，主要原因为 2013 年预付众业达电气（深圳）有限公司采购款增加导致。

2012 年预付账款余额较 2011 年 12 月 31 日减少 40,735.36 元，减少比例为 5.45%，减少幅度较小。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	众业达电气（深圳）有限公司	477,883.57	44.37	采购款	1年以内
2	尚霆仪器科技（上海）有限公司	233,564.00	21.69	采购款	1年以内
3	福州福大自动化科技有限公司	94,887.00	8.81	采购款	1年以内
4	深圳市盛弘电气有限公司	54,000.00	5.01	采购款	1年以内
5	厦门金三立光学有限公司	50,000.00	4.64	采购款	1年以内
合计		910,334.57	84.52		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	深圳市恒富科技有限公司	600,000.00	84.94	采购款	一年以内
2	厦门金三立光学有限公司	50,000.00	7.08	采购款	一年以内
3	中国石油化工股份有限公司广东东莞石油分公司	32,549.28	4.60	采购款	一年以内
4	上海聚星仪器有限公司	6,999.30	0.99	采购款	一年以内
5	江门市汉宇电器有限公司	4,500.00	0.64	采购款	一年以内
合计		694,048.58	98.25		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	东莞市大和装饰工程有限公司	250,000.00	33.46	采购款	一年以内
2	广州科欣仪器有限公司	111,744.00	14.96	采购款	一年以内
3	福州安耐电子技术有限公司	51,904.45	6.95	采购款	一年以内
4	东莞市东城区石井水流坑股份经济合作社	39,300.00	5.26	采购款	一年以内
5	中国石油化工股份有限公司广东东莞石油分公司	35,032.20	4.68	采购款	一年以内
合计		487,980.65	65.31		

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日, 预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日, 预付账款余额中无预付其他关联方款项。

## 5、其他应收款

(1) 最近二年一期其他应收款账龄及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	4,390,676.12	79.97		2,254,399.67	100.00	
1-2 年	1,100,000.00	20.03				
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	5,490,676.12	100.00		2,254,399.67	100.00	

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	2,254,399.67	100.00		1,688,574.40	100.00	

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1-2 年						
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	2,254,399.67	100.00		1,688,574.40	100.00	

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 5,490,676.12 元、2,254,399.67 元、1,688,574.40 元。公司 2013 年 6 月 30 日其他应收款余额较 2012 年 12 月 31 日增加 3,236,276.45 元，增幅 143.55%。2012 年 12 月 31 日其他应收款较 2011 年 12 月 31 日其他应收款增加 565,825.27 元，增幅 33.51%。其他应收款逐年增加主要原因为应收股东的欠款增加。

从其他应收款账龄结构来看，公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日 1 年以内的其他应收款比率分别为 79.97%、100.00%、100.00%，其他应收款账龄较短，且结构稳定。同时，公司按照其他应收款的预计可回收情况未计提坏账准备。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1*	吴德来	3,474,643.65	63.28	借款	1年以内
2*	吴锦来	1,100,000.00	20.03	借款	1-2年
3*	深圳市恒富科技有限公司	700,000.00	12.75	借款	1年以内
4	北京兴华会计师事务所	60,000.00	1.09	预付审计费	1年以内
5	东莞理工学院	50,000.00	0.92	预付研发费	1年以内
合计		5,384,643.65	98.07		

注：1\*、公司向吴德来借款 3,474,643.65 元，为无息借款，未签订合同，公司已于 2013 年 10 月 15 日、19 日、21 日收回上述欠款。

2\*、公司向吴锦来借款 1,100,000.00 元，为无息借款，未签订合同，公司已于 2013 年 10 月 11 日收回上述欠款。

3\*、公司向深圳市恒富科技有限公司借款 700,000.00 元，为无息借款，未签订合同，公司已于 2013 年 10 月 11 日收回上述欠款。

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	吴德来	1,042,469.06	46.24	借款	一年以内
2	吴锦来	935,000.00	41.47	借款	一年以内
3	深圳市恒富科技有限公司	200,000.00	8.87	借款	一年以内
4	广东大比特资讯广告发展公司	38,000.00	1.69	预付广告费	一年以内
5	东莞市松山湖房地产有限公司	8,680.00	0.39	预付租金	一年以内
合计		2,224,149.06	98.66		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	吴锦来	1,625,000.00	96.24	借款	一年以内
2	东莞市东城区石井水流坑股份合作社	39,300.00	2.33	预付房租	一年以内
3*	东莞市莞城德洲仪器仪表维修部	20,000.00	1.18	借款	一年以内
4	东莞市旗峰电子实业有限公司	1,050.00	0.06	押金	一年以内
5	吴福行	122.7	0.01	社保	一年以内
合计		1,685,472.70	99.82		

注：3\*、公司向东莞市莞城德洲仪器仪表维修部借款 20,000.00 元，为无息借款，未签订合同，公司已于 2012 年 7 月 1 日收回上述欠款。

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款余额中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款情况如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
吴德来	3,474,643.65	1,042,469.06	
吴锦来	1,100,000.00	935,000.00	1,625,000.00
合计	4,574,643.65	1,977,469.06	1,625,000.00

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款余额中应收其他关联方款项情况如下：

单位名称	与本公司 关系	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
东莞市莞城德州 仪器仪表维修部	同一控制人			20,000.00
合计				<b>20,000.00</b>

## 6、存货

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,875,092.43		1,875,092.43
半成品			
合计	<b>1,875,092.43</b>		<b>1,875,092.43</b>

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,202,804.67		1,202,804.67
半成品	251,290.94		251,290.94
合计	<b>1,454,095.61</b>		<b>1,454,095.61</b>

项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	732,107.03		732,107.03
库存商品	12,361.59		12,361.59
合计	<b>744,468.62</b>		<b>744,468.62</b>

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日存货余额分别为 1,875,092.43 元、1,454,095.61 元、744,468.62 元。公司 2013 年 6 月 30 日存货余额较 2012 年 12 月 31 日增加 420,996.82 元，增幅 28.95%，且存货周转率下降，主要原因为公司产品受销售季节性、节假日影响，1 至 6 月为销售淡季，所以其存货周转率相对较低，且存货余额相对较大。2012 年末存货余额较 2011 年末增加 709,626.99 元，增幅 95.32%，主要因 2012 年营业收入大幅增长，相应储备库存材料增加。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 7、固定资产及折旧

(1) 截至 2013 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
<b>一、账面原价合计</b>	855,241.60	52,564.13		907,805.73
其中：机器设备	410,270.30			410,270.30
运输工具	141,600.00			141,600.00
办公设备	303,371.30	52,564.13		355,935.43
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>277,194.31</b>	<b>75,252.95</b>		<b>352,447.26</b>
其中：机器设备	78,505.73	39,390.72		117,896.45
运输工具	65,018.00	13,452.00		78,470.00
办公设备	133,670.58	22,410.23		156,080.81
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>578,047.29</b>			<b>555,358.47</b>
其中：机器设备	331,764.57			292,373.85
运输工具	76,582.00			63,130.00
办公设备	169,700.72			199,854.62

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
<b>一、账面原价合计</b>	<b>603,429.39</b>	<b>251,812.21</b>		<b>855,241.60</b>
其中：机器设备	232,033.81	178,236.49		410,270.30
运输工具	141,600.00			141,600.00
办公设备	229,795.58	73,575.72		303,371.30
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>150,525.48</b>	<b>126,668.83</b>		<b>277,194.31</b>
其中：机器设备	16,708.29	61,797.44		78,505.73
运输工具	38,133.40	26,884.60		65,018.00
办公设备	95,683.79	37,986.79		133,670.58
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：机器设备				

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
运输工具				
办公设备				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>452,903.91</b>			<b>578,047.29</b>
其中：机器设备	215,325.52			331,764.57
运输工具	103,466.60			76,582.00
办公设备	134,111.79			169,700.72

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
<b>一、账面原价合计</b>	<b>256,162.87</b>	<b>347,266.52</b>		<b>603,429.39</b>
其中：机器设备		232,033.81		232,033.81
运输工具	141,600.00			141,600.00
办公设备	114,562.87	115,232.71		229,795.58
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>86,833.57</b>	<b>63,691.91</b>		<b>150,525.48</b>
其中：机器设备		16,708.29		16,708.29
运输工具	11,210.00	26,923.40		38,133.40
办公设备	75,623.57	20,060.22		95,683.79
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>169,329.30</b>			<b>452,903.91</b>
其中：机器设备				215,325.52
运输工具	130,390.00			103,466.60
办公设备	38,939.30			134,111.79

(4) 截至 2013 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 8、长期待摊费用

(1) 截至 2013 年 6 月 30 日长期待摊费用情况如下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期摊销额	期末账面余额
装修费	200,000.00		48,000.00	152,000.00
合计	<b>200,000.00</b>		<b>48,000.00</b>	<b>152,000.00</b>

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日长期待摊费用情况如下表:

单位: 元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期摊销额	期末账面余额
装修费		280,000.00	80,000.00	200,000.00
合计		<b>280,000.00</b>	<b>80,000.00</b>	<b>200,000.00</b>

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况

单位: 元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产	5,262.98	3,213.77	32.50
小计	<b>5,262.98</b>	<b>3,213.77</b>	<b>32.50</b>

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位: 元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产减值准备	35,086.56	12,855.06	130.00
小计	<b>35,086.56</b>	<b>12,855.06</b>	<b>130.00</b>

## 10、资产减值准备

单位: 元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2013 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	12,855.06	22,231.50			35,086.56
合计	<b>12,855.06</b>	<b>22,231.50</b>			<b>35,086.56</b>

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	130.00	12,725.06			12,855.06
合计	<b>130.00</b>	<b>12,725.06</b>			<b>12,855.06</b>

项目	2011 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备		130.00			130.00
合计		130.00			130.00

## （六）主要负债情况

### 1、短期借款

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
信用借款	930,000.00	950,000.00	
质押借款（注 1）	3,000,000.00	3,000,000.00	
合计	3,930,000.00	3,950,000.00	

注 1：公司与东莞银行股份有限公司松山湖科技支行签订贷款合同，合同号：东银（39）2013 年对公流贷字 000020 号，贷款金额 300 万元，贷款期为 2013 年 4 月 27 日至 2013 年 10 月 26 日，利率 6.0671%。该贷款以本公司债权作为质押，并与东莞银行股份有限公司松山湖科技支行签订质押合同，合同号：东银（39）2012 年最高权质字第 00005 号。

### 2、应付账款

#### （1）最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,443,820.24	97.00	4,320,878.08	100.00	1,102,791.18	6.03
1-2 年	106,589.45	3.00			70,788.00	93.97
合计	3,550,409.69	100.00	4,320,878.08	100.00	1,173,579.18	100.00

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 3,550,409.69 元、4,320,878.08 元、1,173,579.18 元。2013 年 6 月 30 日应付账款余额较 2012 年末余额减少 770,468.39 元，降幅为 17.83%，降幅较少；2012 年 12 月 31 日应付账款余额较 2011 年末余额增加 3,147,298.90 元，增幅为 268.18%，系 2012 年公司销售规模扩大，相应营业成本增加，导致应付供应商货款增加。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日应付账款余额中前五名情况如下:

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	东莞市盈聚电子有限公司	2,185,360.00	61.55	货款	1年以内
		64,000.00	1.80		1-2年
2	深圳市鼎承进出口有限公司	380,950.00	10.73	货款	1年以内
3	深圳市万侨鸿科技有限公司	160,487.18	4.52	货款	1年以内
		42,589.45	1.20	货款	1-2年
4	福州安耐电子技术有限公司	111,392.13	3.14	货款	1年以内
5	上海恩艾仪器有限公司	109,256.50	3.08	货款	1年以内
合计		3,054,035.26	86.02		

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至 2013 年 6 月 30 日, 应付账款余额中应付其他关联方款项明细如下:

单位名称	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
东莞市锐源电子科技有限公司			47,626.00
合计			47,626.00

### 3、预收款项

(1) 最近二年一期预收款项余额及账龄情况表

单位: 元

账龄结构	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,293,213.05	85.24	1,037,551.79	100.00	367,825.00	100.00
1-2 年	224,000.00	14.76				
合计	1,517,213.05	100.00	1,037,551.79	100.00	367,825.00	100.00

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日预收款项余额分别为 1,517,213.05 元、1,037,551.79 元、367,825.00 元。2013 年 6 月 30 日预收款项余额较 2012 年末余额增加 479,661.26 元, 增幅为 46.23%, 主要因浙江阳光照明电器集团股份有限公司预收款增加, 2012 年 12 月 31 日预收款项余额较 2011 年末余额减少 669,726.79 元, 增幅为 182.08%。主要原因为主要是业务

量增加较多导致预收款项增加所致。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日预收款项余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	727,100.00	47.92	货款	1年以内
2	广东华南太阳能光伏技术研究院	414,000.00	27.29	货款	1年以内
3	佛山市华全电气照明有限公司	204,000.00	13.45	货款	1-2年
4	东莞东原电子有限公司	38,400.00	2.53	货款	1年以内
5	惠州 TCL 照明电器有限公司	24,900.00	1.64	货款	1年以内
合计		1,408,400.00	92.83		

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日，预收款项余额中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 截至 2013 年 6 月 30 日，预收款项余额中无预收关联方款项。

#### 4、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	196,670.33	317,222.27	43,287.75
企业所得税	436,842.66	868,164.16	-18,843.05
城市维护建设税	15,212.07	22,581.88	5,785.68
教育费附加	6,518.00	9,677.95	4,781.06
地方教育附加	4,347.77	6,451.96	1,653.22
个人所得税	1,979.89	1,218.53	1,070.52
堤围费	1,790.59	2257.35	450.37
印花税	1,254.71	1,584.20	308.19
合计	664,616.02	1,229,158.30	38,493.74

#### 5、其他应付款

(1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	82,203.18	21.34	496,213.96	100.00	23,309.00	100.00
1-2 年	303,000.00	78.66				
合计	<b>385,203.18</b>	<b>100.00</b>	<b>496,213.96</b>	<b>100.00</b>	<b>23,309.00</b>	<b>100.00</b>

公司其他应付款 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日余额分别为 385,203.18 元、496,213.96 元、23,309.00 元。2013 年 6 月 30 日账面余额较 2012 年 12 月 31 日减少 111,010.78 元，降幅 22.37%，主要原因为应付咨询费减少。2012 年 12 月 31 日账面余额较 2011 年 12 月 31 日增加 472,904.96 元，增幅 2,028.85%，主要原因为厦门市锐源电子科技有限公司借款增加。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日其他应付款余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1*	厦门市锐源电子科技有限公司	300,000.00	77.88	借款	1-2年
2	东莞市东城区石井水流坑股份经济合作社	40,900.00	10.62	租金	1年以内
3	东莞市银丰假日酒店管理有限公司	16,525.00	4.29	住宿费	1-2年
4	东莞市大明汽车维修服务有限公司	5,765.00	1.50	维修费	1年以内
5	上海聚星仪器有限公司	4,000.00	1.03	服务费	1年以内
合计		<b>367,190.00</b>	<b>95.32</b>		

注：1\*、厦门市锐源电子科技有限公司借款 300,000.00 元，为无息借款，公司已于 2013 年 10 月 9 日归还上述欠款。

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日，期末余额中无应付持有 5% 以上股权的股东单位的款项。

(4) 截至 2013 年 6 月 30 日，其他应付款余额中无预收关联方款项。

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	513,496.82	513,496.82	513,496.82
盈余公积	281,557.40	281,557.40	

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
未分配利润	3,702,178.93	2,534,016.62	-379,464.83
合计	<b>9,497,233.15</b>	<b>8,329,070.84</b>	<b>5,134,031.99</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

公司的控股股东及实际控制人为吴锦来，持有公司 85.70%的股份，担任公司董事长。

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
东莞市镨源电子科技有限公司（1*）	同一控制人
东莞市莞城德洲仪器仪表维修部（2*）	同一控制人
吴德来	股东、董事
何斌	董事
陆和定	董事
李霞	董事、董事会秘书
钟建云	监事会主席
林有建	监事
吴葱群	监事
何淑芳	财务负责人

注：1\*、2012 年 12 月 11 日，东莞市镨源电子科技有限公司被注销。

2\*、2011 年 12 月 13 日，莞城德州仪器仪表维修部被注销

## （二）关联方交易

购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度发生额	
			金额	占同类交易比例 (%)
东莞市锐源电子科技有限公司	购买商品	按市场价	117,626.00	1.39

## （三）关联方往来余额

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占余额比例 (%)	金额	占余额比例 (%)	金额	占余额比例 (%)
其他应收款						
吴德来	3,474,643.65	63.28	1,042,469.06	46.24		
吴锦来	1,100,000.00	20.03	935,000.00	41.48	1,625,000.00	96.24
东莞市莞城德州仪器仪表维修部					20,000.00	1.18
合计	<b>4,574,643.65</b>	<b>83.31</b>	<b>1,977,469.06</b>	<b>87.72</b>	<b>1,645,000.00</b>	<b>97.42</b>
应付账款						
东莞市锐源电子科技有限公司					47,626.00	4.06
合计					<b>47,626.00</b>	<b>4.06</b>

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

### （二）或有事项

质押借款及其财务影响，详见第四节 公司财务“三、（五）、1、短期借款”。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估。

2011年8月15日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2011]第245号《评估报告》：以2011年7月31日为评估基准日，东莞市锐源仪器股份有限公司股东全部权益价值为554.65万元。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

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）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

#### 2、具体分配政策

（1）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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金、送股和转增资本等方式分配股利。

### （二）实际股利分配情况

2011年3月22日，公司股东会决议通过历年未分配利润分红方案，向股东派发现金股利702,663.99元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

## 八、风险因素和自我评价

### （一）所得税率变化风险

公司目前为高新技术企业，根据2012年11月26日颁发的GR201244000417号高新技术企业证书，自2012年1月1日起至2014年12月31日止享受国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。若国家企业所得税税率相关税收优惠政策进行调整或公司在今后不能通过高新技术企业复审，公司将恢复执行25%的企业所得税税率，此事将会影响公司的盈利水平。

对策：公司将进一步增加研发支出方面投入，不断研制新产品、保持其技术在行业中的领先。

### （二）市场竞争风险

随着电源测试仪器行业生产企业的增加，该行业的市场化程度日渐提高，将对电源测试仪器行业的生产经营带来一定的风险，市场容量、竞争对手的发展、产品价格的变化都会对电源测试仪器行业的预期收益造成影响。同时电源测试仪器行业现有的销售渠道、销售力量将对新产品市场开拓造成制约，诸多因素都将增大新产品的市场风险。

对策：提供优质的售后服务，维系与老客户的良好关系，巩固已占有的市场。加强市场营销人员和资金的投入，确立有效的市场营销策略，扩大市场占有率，确保公司竞争中处于优势地位。

### （三）技术替代风险及对策

目前公司产品的技术风险主要体现在两个方面：① 现有产品更新换代的风险。现代信息技术发展迅速、更新很快，用户也会随着技术的变化而不断提出新的功能需求。② 新产品研发存在技术瓶颈的风险。公司新产品研发过程中和项

目实施过程中,可能出现技术难点,电子仪器仪表产品的高精尖技术主要掌握在欧美及日本等国,我国技术相对落后,高端基础仪器需要进口国外产品,因此,行业技术的先进程度影响整个行业的发展和公司技术的更新。

对策:坚持技术创新,加强产品研发,与合作科研院校展开广泛协作,注重将最新的软硬件测试技术与用户的实际需求相结合,开发自主产品,提高公司在电源测试系统产品领域的综合解决能力。加强公司技术人员培训,掌握新技术,持续对现有产品升级、更新,以适应用户的新需求。加强对新产品研发的技术投入,加强研发中心的建设,引进掌握关键技术的人才。

#### (四) 管理风险及对策

公司在发展过程中,逐步形成了自己的企业文化,在市场营销、技术研发、项目管理、人力资源管理、财务管理等方面制订了一套较为规范内控管理制度。但随着公司近两年的快速发展,客户和订单数量增多,售后服务量增大,经营活动更趋复杂,由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。如公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要,组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整与完善,将给公司带来一定的管理风险。

对策:注重对公司管理人员的培训,提高各部门管理能力、执行力,强调各部门之间业务协调性,提升公司综合管理水平;计划引进高水平的技术研发、项目管理和高级管理人员,充实公司管理团队,优化现行的各项管理制度;对核心技术及管理人员择机实施激励机制,从符合企业长远、持续、稳定发展的战略高度出发,确保核心技术队伍和中高层管理团队的稳定性,充分发挥管理团队的创造性和努力工作的积极性。

#### (五) 应收账款回收风险

公司截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 8,220,365.26 元、14,167,833.20 元、2,153,832.79 元;应收账款余额占营业收入比例分别为 78.99%、58.14%、18.30%。虽然公司客户多为合作伙伴和国内知名企业,信用较好,发生坏账的风险较低,但随着公司业务规模的扩大,应收账款会逐年增加,公司仍存在应收账款回收风险。

对策:公司将进一步加强应收账款的管理工作,结合公司及客户的实际情况,对重要客户给予一定的信用期间和额度;同时定期与客户沟通,及时了解客户的资金情况,实现应收账款的及时回收;将应收账款的回收工作责任落实到人,将

回款情况纳入绩效考核。

## （六）公司治理风险及对策

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，股东大会仅有的两名股东为兄弟关系，具有关联关系，相关人员的规范操作意识仍有待提高。

对策：严格执行公司章程、三会议事规则、关联交易、对外投资管理等制度，健全现有的内部控制机制，着力提高公司规范化运作水平。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

吴锦来：吴锦来 吴德来：吴德来 何 斌：何斌  
陆和定：陆和定 李 霞：李霞

全体监事签字：

钟建云：钟建云 吴葱群：吴葱群 林有建：林有建

全体高级管理人员签字：

吴锦来：吴锦来 李 霞：李霞 何淑芳：何淑芳

东莞市锐源仪器股份有限公司

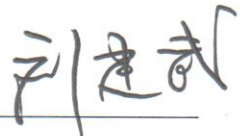
2013 年 12 月 14 日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武：



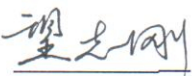
项目负责人签字：

程晓明：

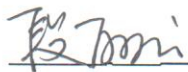


项目小组成员签字：

望志刚：



段丽云：



穆维宝：



西部证券股份有限公司

2013年12月15日

### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

王 冠： 王冠

马 成： 马成

单位负责人签字：

向振宏： 向振宏

广东莞泰律师事务所

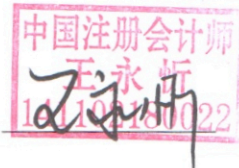
2013 年 12 月 25 日

#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

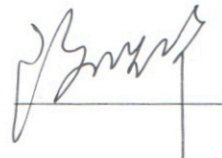
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

李冬梅：

王永忻：

单位负责人签字：

陈胜华：

北京兴华会计师事务所有限责任公司



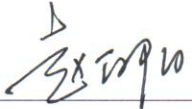
## 五、资产评估机构声明

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。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：

:  : 

单位负责人签字：

: 

北京国融兴华资产评估有限责任公司



2013 年 12 月 25 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主要文件

（正文完）