



广东雅达电子股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

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、误导性陈述和重大遗漏，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

### 一、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

#### （一）产品开发风险

经过十几年的业务积淀，公司在行业内确立了较强的技术优势，并且拥有中兴通讯、艾默生等大型核心客户。但是，智能电力监控产品是典型的硬件和软件相结合的高科技产品，涉及多学科的综合运用，同时还要满足不同客户的个性化需求，保持产品研发的领先性是在行业中取得竞争优势的关键。报告期内，公司不断进行产品研发与技术创新，持续加大研发投入，但智能电力监控产品开发周期较长、资金投入较多、客户个性化要求较高，如果公司不能在产品研发及技术创新方面保持行业领先优势，将对未来的持续发展产生不利影响。

#### （二）宏观经济波动导致市场需求放缓风险

智能电力监控产品广泛应用于国民经济中与电力设备密切相关的行业。近几年来，随着我国经济的持续增长，固定资产投资规模保持较高水平，带动了智能电力监控行业的快速发展。2011年以来，国际经济形势复杂多变，未来几年国内经济增长速度可能放缓，若由此导致固定资产投资规模下降，智能电力监控行业的市场需求将受到不利影响。

#### （三）个人所得税补税风险

公司历史上未分配利润转增股本的过程中，相关增资股东根据中共广东省委、广东省人民政府1998年9月23日颁布的《关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定》（粤发[1998]16号）、广东省地方税务局1998年11月18日颁布的

《关于贯彻落实省委、省政府关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定的通知》（粤地税发[1998]221号）的相关规定，未缴纳对应的个人所得税，涉及纳税金额为732.1788万元。

尽管公司历次以未分配利润转增注册资本股东未缴纳个人所得税符合广东省委、省政府的相关规定，但仍不符合《中华人民共和国个人所得税法》的相关规定，因此，公司股东存在被追缴历次以未分配利润转增注册资本所涉个人所得税的风险。针对上述风险，公司主要股东已出具承诺函：“对于河源市雅达电子有限公司历次以未分配利润转增注册资本以及在对于河源年整体变更过程中涉及的全体自然人股东应缴未缴的个人所得税，若因该等税款引起税务主管部门的追缴、处罚或任何其他风险，公司主要股东王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友、崔百海和邓大智无条件地全额承担。若因上述税款缴纳事宜导致公司遭受任何损失的，公司主要股东王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友、崔百海和邓大智将无条件、全额缴纳其应缴纳税款、滞纳金及因此产生的所有相关费用，并以连带赔偿责任的方式承担公司因未代扣代缴上述税款而招致的罚款或损失，并保证不对公司未来生产经营活动造成不利影响”。

## 目 录

重大事项提示 .....	2
(一) 产品开发风险 .....	2
(二) 宏观经济波动导致市场需求放缓风险 .....	2
(三) 个人所得税补税风险 .....	2
释 义 .....	9
一、普通名词释义 .....	9
二、专业名词释义 .....	10
第一节 基本情况 .....	13
一、公司基本情况 .....	13
二、本次挂牌情况 .....	14
(一) 挂牌股票情况 .....	14
(二) 股票限售安排 .....	14
三、公司股权结构图 .....	17
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	17
(一) 控股股东及实际控制人基本情况 .....	17
(二) 主要股东情况 .....	18
五、历史沿革 .....	19
(一) 1994 年至 2000 年，雅达电子设立至改制以前的基本情况 .....	19
(二) 2000 年至 2004 年，雅达电子改制阶段注册资本及股东演变情况 .....	22
(三) 2004 年至 2010 年，有限责任公司阶段注册资本及股东演变情况 .....	41
(四) 股份有限公司阶段股本及演变情况 .....	65
(五) 对公司历史沿革中股权变化、增资等事宜存在瑕疵的规范情况 .....	69
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	70
(一) 董事基本情况 .....	70
(二) 监事基本情况 .....	70

(三) 高级管理人员基本情况 .....	71
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标 .....	73
八、与本次挂牌有关的机构 .....	73
(一) 主办券商 .....	73
(二) 律师事务所 .....	74
(三) 会计师事务所 .....	74
(四) 证券登记结算机构 .....	75
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>76</b>
一、公司主要业务及产品和服务的情况 .....	76
(一) 主营业务情况 .....	76
(二) 主要产品和服务 .....	76
二、公司组织结构及主要运营流程 .....	78
(一) 组织结构 .....	78
(二) 主要运营流程 .....	78
三、公司主要技术、资产和资质情况 .....	83
(一) 公司核心技术情况 .....	83
(二) 核心技术来源、技术水平和成熟程度 .....	83
(三) 公司主要资产情况 .....	87
(四) 业务许可和资质情况 .....	100
四、公司员工情况 .....	101
(一) 员工结构 .....	101
(二) 核心技术人员情况 .....	101
五、销售及采购情况 .....	103
(一) 销售情况 .....	103
(二) 采购情况 .....	106
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况 .....	107
六、商业模式 .....	109
七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	110
(一) 行业概况 .....	110
(二) 行业发展现状 .....	112
(三) 行业进入壁垒 .....	118
(四) 影响行业发展的因素 .....	119

(五) 公司面临的主要竞争状况 .....	120
(六) 行业风险特征 .....	124
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>125</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	125
二、公司投资者权益保护情况 .....	125
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 .....	126
四、公司独立情况 .....	126
(一) 业务独立情况 .....	126
(二) 资产完整情况 .....	126
(三) 人员独立情况 .....	127
(四) 财务独立情况 .....	127
(五) 机构独立情况 .....	127
五、同业竞争 .....	127
(一) 同业竞争情况 .....	127
(二) 避免同业竞争的承诺 .....	128
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	128
七、董事、监事、高级管理人员 .....	129
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况 .....	129
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系 .....	129
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况 .....	129
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况 .....	129
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况 .....	130
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况 .....	130
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况 .....	130
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>133</b>
一、最近两年一期的财务会计报表 .....	133
(一) 合并财务报表 .....	133
(二) 母公司财务报表 .....	140
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	147
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	147
(二) 合并报表范围 .....	147

<b>三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....</b>	<b>147</b>
(一) 合并财务报表的编制方法.....	147
(二) 现金等价物的确定标准.....	147
(三) 外币业务.....	148
(四) 金融工具.....	148
(五) 应收款项.....	149
(六) 存货.....	151
(七) 长期股权投资.....	152
(八) 投资性房地产.....	153
(九) 固定资产.....	153
(十) 在建工程.....	154
(十一) 无形资产与开发支出.....	155
(十二) 长期待摊费用.....	156
(十三) 预计负债.....	156
(十四) 营业收入及营业成本.....	157
(十五) 政府补助.....	158
(十六) 借款费用.....	159
(十七) 职工薪酬.....	160
(十八) 资产减值.....	160
(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债 .....	161
(二十) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响....	161
<b>四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况 .....</b>	<b>161</b>
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	161
(二) 期间费用分析.....	168
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	171
(四) 报告期非经常性损益情况.....	171
(五) 适用的主要税收政策.....	173
(六) 报告期主要财务指标分析.....	174
<b>五、财务状况分析 .....</b>	<b>177</b>
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	177
(二) 负债的主要构成及其变化.....	187
(三) 股东权益.....	191
<b>六、关联方、关联方关系及关联交易 .....</b>	<b>192</b>

(一) 关联方和关联关系.....	192
(二) 报告期的关联交易.....	193
(三) 关联交易决策程序执行情况.....	195
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	198
八、报告期内资产评估情况 .....	199
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	199
(一) 报告期内股利分配政策.....	199
(二) 公司最近两年的股利分配情况.....	199
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	200
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	201
十一、风险因素 .....	201
(一) 宏观经济波动导致市场需求放缓风险.....	201
(二) 市场竞争加剧风险.....	202
(三) 产品开发风险.....	202
(四) 研发人员流失风险.....	202
(五) 毛利率下降风险.....	202
(六) 应收账款回收的风险.....	203
(七) 个人所得税补税风险.....	203
十二、公司未来两年内的发展计划 .....	205
(一) 公司定位和发展战略.....	205
(二) 未来两年内的发展计划.....	207
第五节 有关声明 .....	211
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	211
二、主办券商声明 .....	212
三、申请挂牌公司律师声明 .....	213
四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明 .....	214
第六节 附件.....	215

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通名词释义

公司、本公司、雅达股份、股份公司	指	广东雅达电子股份有限公司
雅达电子	指	河源市雅达电子有限公司，雅达股份前身
雅达技术	指	河源市雅达技术有限公司，雅达股份全资子公司
雅达电气	指	河源雅达电气有限公司，雅达电子于 2006 年 10 月吸收合并该公司
南京中兴力维	指	南京中兴力维软件有限公司，雅达股份股东
贝塔电子	指	深圳市贝塔电子有限公司，雅达股份实际控制人、控股股东王煌英曾持有该公司 28% 的股权，2011 年 4 月予以转让
河源通旺	指	河源市通旺房地产开发有限公司，雅达股份实际控制人、控股股东王煌英曾持有该公司 55% 的股权，2011 年 1 月予以转让
中兴力维	指	深圳中兴力维技术有限公司，雅达股份重要客户之一
艾默生	指	艾默生网络能源有限公司，雅达股份重要客户之一
ABB	指	国际知名电力和自动化技术厂商，雅达股份重要客户之一
高新兴	指	广东高新兴通信股份有限公司，雅达股份重要客户之一
报告期	指	2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月
元	指	人民币元
推荐券商/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市中银律师事务所
发行人会计师、审计机构、北京兴华	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

## 二、专业名词释义

智能电网	指	将先进的传感测量技术、信息通信技术、分析决策技术、自动控制技术和能源电力技术相结合，并与电网基础设施高度集成而形成的新型现代化电网
智能电力监控系统	指	采用计算机和网络技术，以智能电力监控系统组件等硬件为基础构成的电力自动化管理系统，可对电力线路与设备的运行状态以及电力系统电能质量、电能消耗等重要参数进行实时监测、控制和分析，是确保电力系统安全、稳定运行的重要保证
智能电力监控系统组件	指	组成智能电力监控系统现场测控层硬件的统称，包括智能电力测控装置、智能电器保护控制器、传感器、转换器、接口设备以及其它配套组件等
智能电力测控装置	指	具有测量、控制、保护、数据传输等功能的电力设备总称，包括智能电力测控仪、智能数显表、智能电能表、多功能电子电能表等，是电力自动化系统重要组成部份，主要用于对电力线路及设备设施等实时监测、控制以及电能计量
智能电力测控仪	指	一种具备可编程和控制功能特性的电力测量仪表，可对电气线路中的电压、电流、频率、有功功率、无功功率、功率因数等电力参数进行实时监测，集数据采集、数据存储、数据分析、电能计量、远程控制、数据传输等多项功能于一体，并可通过通讯接口与监控系统计算机相连接，是一种智能化网络电力仪表
智能数显表	指	一种显示电力参数的电子仪表，除具有传统数显功能外，还具有可编程、模拟量输出、数据通讯和开关量输出等功能
高精度智能电表	指	一种达到 0.2s 精度等级的电能表，具备测量三相电流、电压、有功功率、无功功率、谐波等电力参数和通信组网功能
智能电机保护控制器	指	一种智能化电动机保护控制装置，可以有效避免电机因过载、过热、堵转、欠压、欠载、断相、三相不平衡、接地等因素导致的故障，提高电动机安全运行和自动化管理水平
传感器	指	能感受规定的被测量信息并按照一定的规律转换成可用信号的器件或装置，通常由敏感元件

		和转换元件组成
<b>剩余电流</b>	指	低压配电线路中各相（含中性线）电流矢量和不为零的电流
<b>无功补偿</b>	指	在供电系统中起提高电网功率因数的作用，降低供电变压器及输送线路的损耗，提高供电效率，改善供电环境
<b>多回路测控单元</b>	指	一种设计简洁实用的高性能配电控制装置，可以监控多个回路电流、电压以及断路器的状态
<b>零点漂移</b>	指	当放大电路输入信号为零时，由于受温度变化、电压不稳等因素的影响，使静态工作点发生变化并被逐级放大和传输，导致电路输出端量值偏离原固定值而上下漂动的现象
<b>零点漂移自补偿</b>	指	用另外一个元器件的漂移来抵消放大电路的漂移，将放大电路的漂移抑制在较低限度
<b>互感器</b>	指	按比例变换电压或电流的一种电子器件，其功能主要是将高电压或大电流按比例变换成标准低电压（如 100V）或标准小电流（如 5A 或 10A，均指额定值），以便实现测量仪表、保护设备及自动控制设备的标准化、小型化。同时互感器还可用来隔开高电压系统，以保证人身和设备的安全
<b>有源电力滤波器</b>	指	利用可关断电力电子器件，产生与负荷电流中谐波分量大小相等、相位相反的电流来抵消谐波的电力滤波装置
<b>CCC 认证</b>	指	中国强制性产品认证
<b>CE 认证</b>	指	销往欧盟市场产品的强制性认证，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》的基本要求
<b>CQC 认证</b>	指	中国质量认证中心开展的自愿性产品认证业务，重点关注安全、电磁兼容、性能、有害物质限量（RoHS）等直接反映产品质量和影响消费者人身和财产安全的指标
<b>CMC</b>	指	“中国制造计量器具许可证”标志，表明企业具备生产计量器具的能力，所生产计量器具的准确度和可靠性等指标符合法定要求
<b>PCB</b>	指	印刷电路板，是电子元器件电气连接提供者
<b>IC</b>	指	集成电路的简称
<b>DC/DC 变换</b>	指	将固定直流电压变换为可变直流电压
<b>IEEE</b>	指	美国电气和电子工程师协会，IEEE 标准的制定机构

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符,均为采用四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：广东雅达电子股份有限公司

英文名称：GUANGDONG YADA ELECTRONICS CO., LTD

法定代表人：王煌英

有限公司设立日期：1994年1月24日

股份公司设立日期：2010年9月2日

注册资本：5,352万元

公司住所：广东省河源市高埔岗雅达工业园

邮编：517000

信息披露事务负责人：陈运平

联系电话：（0762）3493688

通讯地址：广东省河源市高埔岗雅达工业园

邮政编码：517000

互联网网址：<http://www.yada.com.cn>

所属行业：C40 仪器仪表制造业（依据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》）；C4011 工业自动控制系统装置制造（依据为《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准）

经营范围：开发、生产与销售电力测控装置、传感器、电能表、互感器、低压开关、系统软件以及其他电力电子设备等产品；自动化控制系

统工程；产品出口贸易。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：430556

股票简称：雅达股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：53,520,000 股

挂牌日期：2014 年 月 日

### （二）股票限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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。”

公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

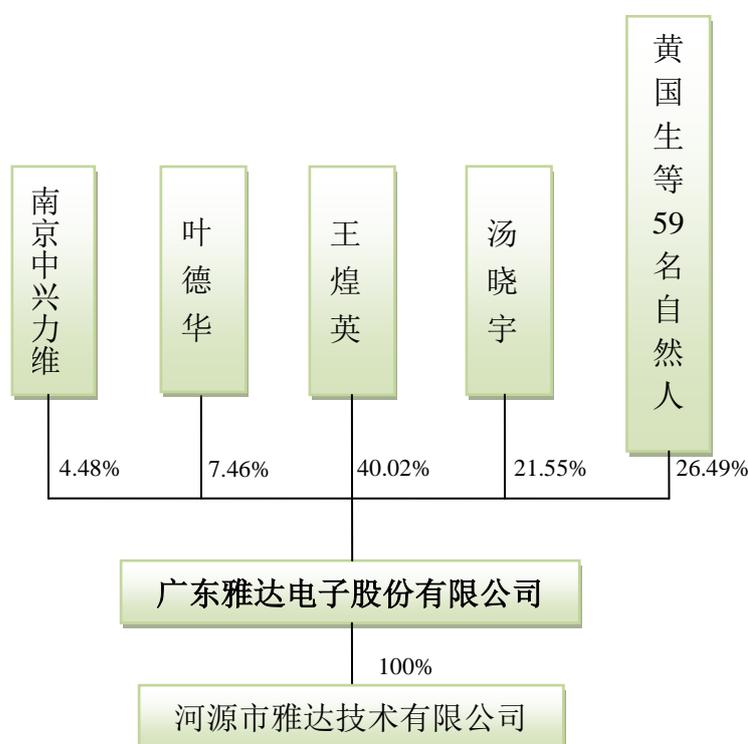
公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东姓名 或名称	所持股份 数（股）	持股比例	有限售条件的 股份数量（股）	无限售条件的 股份数量（股）	限售原因
1	王煌英	21,417,500	40.02%	16,063,125	5,354,375	公司实际控制人、董事、 总经理
2	汤晓宇	11,532,600	21.55%	8,649,450	2,883,150	公司董事、副总经理
3	叶德华	3,990,900	7.46%	2,993,175	997,725	公司董事、副总经理
4	南京中兴 力维软件 有限公司	2,400,000	4.48%	-	2,400,000	-
5	黄国生	1,911,500	3.57%	1,433,625	477,875	公司监事
6	崔百海	1,647,900	3.08%	1,235,925	411,975	公司监事
7	李桂友	1,647,900	3.08%	1,235,925	411,975	公司董事、副总经理
8	邓大智	1,516,100	2.83%	1,137,075	379,025	公司董事、副总经理
9	龚占勇	756,600	1.41%	-	756,600	-
10	陈伟明	672,800	1.26%	504,600	168,200	公司副总经理
11	邓小花	652,800	1.22%	489,600	163,200	公司监事
12	丘立超	539,000	1.01%	-	539,000	-
13	罗东兰	504,000	0.94%	-	504,000	-
14	曾海燕	395,400	0.74%	-	395,400	-
15	罗曼凤	315,000	0.59%	-	315,000	-
16	王琼珍	273,600	0.51%	-	273,600	-
17	陈运平	211,500	0.40%	158,625	52,875	公司副总经理、董事会 秘书
18	李晓雷	210,000	0.39%	-	210,000	-
19	温中山	205,700	0.38%	-	205,700	-
20	陈紫城	151,800	0.28%	-	151,800	-

21	谢丽丽	131,800	0.25%	-	131,800	-
22	史可	128,300	0.24%	-	128,300	-
23	陈光华	122,500	0.23%	-	122,500	-
24	孟军	118,300	0.22%	-	118,300	-
25	龙斌	118,300	0.22%	-	118,300	-
26	方素梅	105,000	0.20%	-	105,000	-
27	刘海英	105,000	0.20%	-	105,000	-
28	蓝健	105,000	0.20%	-	105,000	-
29	王万浩	83,200	0.16%	-	83,200	-
30	叶建阳	73,200	0.14%	-	73,200	-
31	蓝海峰	52,500	0.10%	-	52,500	-
32	曾保权	50,000	0.09%	-	50,000	-
33	张振环	50,000	0.09%	-	50,000	-
34	熊伟	39,300	0.07%	-	39,300	-
35	王海洋	30,000	0.06%	-	30,000	-
36	黄才胜	30,000	0.06%	-	30,000	-
37	蒙志银	20,000	0.04%	-	20,000	-
38	刁锦辉	20,000	0.04%	-	20,000	-
39	张宇彤	20,000	0.04%	-	20,000	-
40	黄德衍	20,000	0.04%	-	20,000	-
41	王明功	15,000	0.03%	-	15,000	-
42	黄文彬	10,000	0.02%	-	10,000	-
43	雷刚	250,000	0.47%	-	250,000	-
44	程彬	150,000	0.28%	-	150,000	-
45	闵江萍	150,000	0.28%	-	150,000	-
46	王磊	150,000	0.28%	-	150,000	-
47	刘华浩	100,000	0.19%	75,000	25,000	公司财务总监
48	刘佳兵	100,000	0.19%	-	100,000	-
49	张梅	50,000	0.09%	-	50,000	-
50	黄海燕	30,000	0.06%	-	30,000	-
51	杨金发	20,000	0.04%	-	20,000	-
52	卢志航	10,000	0.02%	-	10,000	-
53	刘云亮	10,000	0.02%	-	10,000	-
54	王庆辉	10,000	0.02%	-	10,000	-
55	杨健	10,000	0.02%	-	10,000	-
56	张仁宝	10,000	0.02%	-	10,000	-
57	王学伟	10,000	0.02%	-	10,000	-
58	李青	10,000	0.02%	-	10,000	-

59	叶金平	10,000	0.02%	-	10,000	-
60	王丽慧	10,000	0.02%	-	10,000	-
61	吴贵新	10,000	0.02%	-	10,000	-
62	陈永平	10,000	0.02%	-	10,000	-
63	黄俊刚	10,000	0.02%	-	10,000	-
合计		<b>53,520,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,976,125</b>	<b>19,543,875</b>	

### 三、公司股权结构图



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人基本情况

本公司控股股东和实际控制人为王煌英先生，报告期内未发生变化。

王煌英先生，男，汉族，出生于 1964 年 9 月，广东龙川人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，在读 EMBA，工程师。王煌英先生持有本公司 2,141.75 万股股份，持股比例 40.02%，王煌英先生持有的本公司股份不存在质押

或其他争议事项。

王煌英先生 1986 年至 1988 年于惠阳农业技术学校教书；1988 年至 1992 年于河源市机械电子工业总公司工作，任生产计划科长、副总经理；1992 年至 1995 年于河源市银河电子实业有限公司工作，任副总经理；1995 年至 2000 年于河源市雅达电子有限公司工作，任职总经理；2000 年至 2008 年于河源市雅达电子有限公司工作，任职董事长、总经理；2008 年至 2010 年于河源市雅达电子有限公司工作，任职董事长。1986 年加入中国共产党，河源市第五、六届人民代表大会代表，河源市工商业联合会第四届常委会执委、第五届常委会副主席。现任广东雅达电子股份有限公司董事长，河源市第六届人民代表大会代表、河源市工商业联合会第五届常委会副主席。

## （二）主要股东情况

1、汤晓宇先生，汉族，出生于 1971 年 2 月，江西抚州人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，在读 EMBA，工程师。汤晓宇先生持有本公司 1,153.26 万股股份，持股比例 21.55%，汤晓宇先生持有的本公司股份不存在质押或其他争议事项。

汤晓宇先生 1992 年起参加工作，从事智能仪表技术研发工作 20 多年，主持了电量变送器、智能电力测控仪等多项技术和产品研发项目。1992 年至 1995 年于河源市银河电子实业公司工作，任职技术员，技术科长；1995 年至 2008 年于河源市雅达电子有限公司工作，任职董事、副总经理。2008 年至 2010 年于河源市雅达电子有限公司工作，任职董事、总经理。河源市第四届政协委员，曾荣获河源市劳动模范荣誉称号、河源市先进科技工作者荣誉称号、广东省科技进步二等奖、广东省职工技术创新成果奖二等奖、河源市科技进步一等奖。现任职广东雅达电子股份有限公司董事、副总经理。

2、叶德华先生，汉族，出生于 1969 年 12 月，广东龙川人，中国国籍，无境外永久居留权，于 2013 年 1 月南开大学工商企业管理（网络教育）专科毕业。叶德华先生持有本公司 399.09 万股股份，持股比例 7.46%，叶德华先生持有的本

公司股份不存在质押或其他争议事项。

叶德华先生 1990 年 1 月参加工作，从事市场营销工作 20 多年。1990 年至 1993 年于深圳市景丰电子有限公司工作；1993 年至 1995 年于河源市银河电子实业有限公司工作；1995 年至 2010 年于河源市雅达电子有限公司工作，任副总经理、监事等职务。现任职广东雅达电子股份有限公司董事、副总经理。

## 五、历史沿革

### （一）1994 年至 2000 年，雅达电子设立至改制以前的基本情况

#### 1、设立基本情况

1993 年 12 月 29 日，河源市机械电子工业总公司和香港智乐模型优惠店签订《合资经营河源市雅达电子有限公司合同》，双方约定合资成立雅达电子。

1993 年 12 月 29 日，河源市机械电子工业总公司和香港智乐模型优惠店共同订立《河源市雅达电子有限公司章程》，该章程规定：雅达电子投资总额 580 万元，注册资本为 580 万元，河源市机械电子工业总公司出资 295.8 万元，占注册资本的 51%；香港智乐模型优惠店出资 284.2 万元，占注册资本的 49%。合营期限为 10 年。

1994 年 1 月 13 日，广东省河源市对外经济贸易委员会作出《关于中外合资经营“河源市雅达电子有限公司”合同、章程的批复》（河经贸资字[1994]008 号），同意河源市机械电子工业总公司与香港智乐模型优惠店在河源市共同经营河源市雅达电子有限公司。

1994 年 1 月 14 日，雅达电子取得了广东省人民政府颁发的编号为外经贸河合资证字[1994]003 号《外商投资企业批准证书》。

1994 年 1 月 24 日，雅达电子取得了国家工商总局颁发的注册号为工商企合粤河副字第 00148 号《企业法人营业执照》。

雅达电子成立时的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	河源市机械电子工业总公司	295.80	51.00%
2	香港智乐模型优惠店	284.20	49.00%
	合计	<b>580.00</b>	<b>100.00%</b>

河源市经济委员会于 1994 年 11 月 21 日发出《关于将市机械电子工业总公司分为市机械工业总公司和市电子工业总公司有关工作的通知》（河经字[1994]21 号），河源市机械电子工业总公司分立为河源市机械工业总公司和河源市电子工业总公司，雅达电子归河源市机械工业总公司管理。

## 2、出资及公司存续的相关说明

雅达电子成立至 2004 年中外合资经营期限届满，中外双方股东河源市机械电子工业总公司和香港智乐模型优惠店均未按期履行出资义务，河源市对外贸易经济合作局于 2004 年 4 月 13 日以河外经贸[2004]9 号《关于中外合资企业河源市雅达电子有限公司中外双方资本金到位情况说明的函》确认雅达电子从未收到中外双方股东投入的资本金。

根据《中外合资经营企业合营各方出资的若干规定》，中外合资经营企业的合营各方未能按照合营合同中约定的出资期限缴付出资的，视同合营企业自动解散，合营企业批准证书自动失效。合营企业应当向工商行政管理机关办理注销登记手续，缴销营业执照；不办理注销登记手续和缴销营业执照的，由工商行政管理机关吊销其营业执照，并予以公告。雅达电子在中外双方股东没有按期履行出资后，并未向河源市工商局办理注销登记手续，河源市工商局亦未吊销其营业执照。

2011 年 2 月 24 日，河源市工商局以河工商函[2011]2 号《关于对广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关问题意见的函》确认雅达电子在中外双方股东未按期履行出资义务后其法人主体资格并未丧失，并不对雅达电子进行处罚。

2011 年 3 月 7 日，河源市人民政府在向广东省人民政府报送《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的请示》（河府[2011]32 号）中认为公司前身雅达电子在 1994 年设立时中外双方股东均未履行出资义务后仍合法存

续。2011年5月16日，广东省人民政府以粤办函[2011]261号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的复函》同意河源市人民政府的上述意见。

主办券商认为，雅达电子在中外双方股东均没有按期履行出资义务的情况下，既没有办理注销登记手续，亦未受到吊销营业执照的处罚，其法人主体资格并未丧失。另外，工商主管部门已确认其法人主体资格并未丧失，并不对其进行处罚。因此，雅达电子有效存续。

### 3、股权性质的界定

雅达电子成立后至2000年改制前的营运资金主要来源于中方股东河源市机械工业总公司的借款以及财政拨款。2010年7月21日，中国工商银行股份有限公司河源分行出具《关于河源市雅达电子有限公司改制时银行债务处置的情况说明》，根据该说明，河源市机械工业总公司为筹建雅达电子，曾以其名义向中国工商银行股份有限公司河源分行申请人民币贷款93万元，以雅达电子名义向中国工商银行股份有限公司河源分行申请港币贷款20万元。上述借款及利息雅达电子已于2000年至2001年分七笔全部还清，资金来源于改制后的职工出资及企业运营所得，共偿还人民币贷款本金93万元，利息30.64万元，港币贷款折合人民币21.27万元，利息13.36万元，合计158.27万元。

2009年12月29日，河源市国有资产监督管理委员会出具《关于对原河源市雅达电子有限公司产权界定及企业改制事项进行确认的函》（河国资委函[2009]34号），确认雅达电子截至2000年改制时的企业存量净资产为国有资产，企业性质为全民所有制企业。

2010年7月29日，广东省河源市源城区人民法院作出（2010）源法民二初字第4号《民事判决书》，判决河源市机械工业总公司和香港智乐模型优惠店对雅达电子不享有股权。此判决为终审判决，双方均无异议。

2011年2月24日，河源市工商局以河工商函[2011]2号《关于对广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关问题意见的函》确认雅达电子在2000年改制前

的企业存量净资产为全民所有制性质。

2011年3月7日，河源市人民政府在向广东省人民政府报送《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的请示》（河府[2011]32号）中认为发行人前身雅达电子在2000年改制前的企业性质为全民所有制企业，企业资产为国有资产。2011年5月16日，广东省人民政府以粤办函[2011]261号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的复函》同意河源市人民政府的上述意见。

主办券商认为，雅达电子在2000年改制前的企业性质为全民所有制企业。

## （二）2000年至2004年，雅达电子改制阶段注册资本及股东演变情况

### 1、2000年7月，雅达电子改制及首次出资

2000年7月12日，雅达电子召开职工大会，决议通过了《河源市雅达电子有限公司改制方案》（以下简称“《改制方案》”）。根据《改制方案》，由雅达电子的全体员工出资组建股份合作制企业，并由该股份合作制企业以承担债务方式接收雅达电子的所有资产与负债。拟改制成立的股份合作制企业，股本总额300万股，每股人民币1元，其中全体员工认购218万股，占总股本的72.66%；集体持股22万股（工会持有），占总股本的7.34%；技术管理股60万股，占总股本的20%，其中：技术股40万股，管理股20万股。员工认购的股份，分三年完成，第一年出资30%，第二年、第三年分别出资30%和40%。《改制方案》约定的分配比例明细如下：

股份类型	股份数	占比	认购人	备注
员工认股 (218万股)	80万股	26.67%	雅达电子管理层	王煌英、汤晓宇各40万股
	60万股	20.00%	中层业务骨干	崔百海、邓大智、黄国生、邱铭兴、叶德华、李桂友6人各10万股
	48万股	16.00%	其他员工	刘洪涛，邓小花等25名股东共计48万股
	30万股	10.00%	机械总公司领导及员工	张新彩、钟质均等8人共计30万股
技术股	20万股	6.67%	汤晓宇	-

(40 万元)	20 万股	6.67%	暂归集体持有	-
管理股 (20 万元)	5 万股	1.67%	张新彩	-
	5 万股	1.67%	王煌英	-
	10 万股	3.33%	其他人员	邱华坤等 10 名股东，每人 1 万股
集体股 (22 万股)	22 万股	7.33%	工会持股	-
<b>合 计</b>	<b>300 万股</b>	<b>100.00%</b>	-	-

按照《改制方案》的约定，具体的标准及分配情况为：雅达电子管理层认购的 80 万股由王煌英和汤晓宇每人认购 40 万股；中层业务骨干崔百海等 6 人每人认购 10 万股；其他员工认购的 48 万股中，按照职位的高低，分别由刘洪涛认购 5 万股，邓小花、罗曼凤、龚占连 3 人各认购 4 万股，方素梅、曾海燕、黄湘萍、刘海英、陈燕娴 5 人各认购 3 万股，桂靖达等其余 16 人每人认购 1 万股；机械总公司领导及员工认购的 30 万股，按照职位的高低，分别由张新彩、钟质均、李晋英、邱华坤 4 人每人认购 5 万股，李晓雷和肖永强每人认购 3 万股，邹杜霞和朱永英每人认购 2 万股。

2000 年 7 月 28 日，河源市国诚资产评估事务所出具河资评字[2000]第 41 号《河源市雅达电子有限公司资产评估报告书》，确认截至 1999 年 12 月 31 日，雅达电子总资产评估值为 2,376,472.31 元；总负债评估值为 2,390,315.97 元；净资产评估值为-13,843.66 元。

2000 年 8 月 9 日，河源市国有资产管理局对雅达电子的资产评估结果进行了审核认定并出具河国资评[2000]25 号《审核认定书》，认为该项目的评估机构及评估负责人具备评估资格，评估程序符合国家有关法规及规定，所采取的评估方法恰当、操作规范，评估报告的有效期明确，评估的基准日选择恰当。

2000 年 8 月 15 日，河源市经济体制改革委员会出具河体改[2000]12 号《关于雅达电子有限公司改制方案的批复》，同意雅达电子的《改制方案》，将其改制为股份合作公司。同意雅达电子的资产以零对价向企业职工出让。

2000 年 8 月，雅达电子全体员工缴纳了第一期出资，由于资金不足，部分员工放弃了部分认购金额，当时员工实际仅认购出资 199 万元，与改制方案确定

的 218 万元相差 19 万元，因此员工第一期出资为 199 万元的 30%，即 59.7 万元。

2000 年 9 月 30 日，雅达电子召开股东会，将员工没有认购的 19 万股转归集体持有，集体股由 22 万股变更为 41 万股。技术管理股仍为 60 万股。待分配技术管理股、集体股合计为 101 万股。

2000 年 11 月 13 日，河源翔宇会计师事务所有限公司对雅达电子员工的第一期出资 59.7 万元进行了验证并出具河翔所[2000]验字第 065 号《验资报告》。

2000 年 11 月 17 日，河源市工商局核发了注册号为企合粤河总副字第 000033 号的《企业法人营业执照》，但公司性质仍显示为合资经营企业，注册资本仍为 580 万元，实收资本 59.7 万元。

第一期出资缴纳完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	出资人	认缴出资 (万元)	认缴比例	实缴出资 (万元)	实缴比例
1	王煌英	40.00	13.33%	12.00	20.01%
2	汤晓宇	40.00	13.33%	12.00	20.01%
3	崔百海	10.00	3.33%	3.00	5.03%
4	黄国生	10.00	3.33%	3.00	5.03%
5	张新彩	10.00	3.33%	3.00	5.03%
6	丘铭兴	10.00	3.33%	3.00	5.03%
7	叶德华	10.00	3.33%	3.00	5.03%
8	邓大智	9.00	3.00%	2.70	4.52%
9	李桂友	9.00	3.00%	2.70	4.52%
10	钟质均	5.00	1.67%	1.50	2.52%
11	刘洪涛	4.00	1.33%	1.20	2.01%
12	李晋英	4.00	1.33%	1.20	2.01%
13	邓小花	3.00	1.00%	0.90	1.51%
14	方素梅	3.00	1.00%	0.90	1.51%
15	罗曼凤	3.00	1.00%	0.90	1.51%
16	曾海燕	3.00	1.00%	0.90	1.51%
17	黄湘萍	2.00	0.67%	0.60	1.01%
18	李晓雷	2.00	0.67%	0.60	1.01%
19	邱华坤	2.00	0.67%	0.60	1.01%
20	邹杜霞	1.00	0.33%	0.30	0.50%
21	陈秋仪	1.00	0.33%	0.30	0.50%

22	刘海英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
23	陈燕娴	1.00	0.33%	0.30	0.50%
24	龚占连	1.00	0.33%	0.30	0.50%
25	桂靖达	1.00	0.33%	0.30	0.50%
26	何惠娟	1.00	0.33%	0.30	0.50%
27	黄波涛	1.00	0.33%	0.30	0.50%
28	黄素静	1.00	0.33%	0.30	0.50%
29	黄雪英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
30	李晓平	1.00	0.33%	0.30	0.50%
31	梁 静	1.00	0.33%	0.30	0.50%
32	罗东兰	1.00	0.33%	0.30	0.50%
33	叶丽萍	1.00	0.33%	0.30	0.50%
34	俞怡芬	1.00	0.33%	0.30	0.50%
35	张智东	1.00	0.33%	0.30	0.50%
36	朱小青	1.00	0.33%	0.30	0.50%
37	陈美段	1.00	0.33%	0.30	0.50%
38	肖永强	1.00	0.33%	0.30	0.50%
39	朱永英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
40	待分配技术管理 股和集体股	101.00	33.67%	-	-
<b>合 计</b>		<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>59.70</b>	<b>100.00%</b>

雅达电子的实际改制过程中并未登记为股份合作制企业（根据《改制方案》，雅达电子应改制为股份合作公司），而是沿用了原中外合资企业的企业法人营业执照，2004 年才重新登记为有限责任公司。实际改制过程系由全民所有制企业参照《广东省股份合作企业条例》改制为有限责任公司。雅达电子的实际改制过程与《改制方案》不符，工商登记亦存在瑕疵。针对上述实际改制过程，雅达电子分别取得了以下有关主管部门的确认：

2009 年 12 月 29 日，河源市国有资产监督管理委员会出具河国资委函[2009]34 号《关于对原河源市雅达电子有限公司产权界定及企业改制事项进行确认的函》，认为“雅达电子自 2000 年开始至 2004 年结束的企业改制，履行了国有企业改制所必须的一切程序、未因此造成国有资产流失、亦保护了职工的合法权益，改制方案、程序和结果合法有效。因此，对 2004 年改制完成后的结果予以确认”。

2011年2月24日，河源市工商局出具河工商函[2011]2号《关于对广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关问题意见的函》，确认雅达电子在2000年至2004年4月14日期间进行改制、增资、股权转让等事宜，对雅达电子未办理工商变更登记仅作批评教育，不作行政处罚。2011年12月28日，广东省工商行政管理局以粤工商企管字[2011]843号《关于广东雅达电子股份有限公司有关事项的批复》同意河源市工商局上述相关事项不予行政处罚的意见。

2011年3月7日，河源市人民政府在向广东省人民政府报送《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的请示》（河府[2011]32号）中认为“雅达电子改制程序合法合规，产权界定清晰，国有产权转让的价格、转让程序等均符合当时的有关规定，不存在国有资产流失问题。雅达电子自2000年8月改制至2004年4月变更登记为内资有限责任公司期间的历次出资、股权结构变动、管理股和技术股的设置及量化、集体股的形成及处置等合法有效，不存在潜在的股权纠纷”。

2011年5月16日，广东省人民政府以粤办函[2011]261号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的复函》，同意河源市人民政府的上述意见并确认改制合法有效。

综上，主办券商认为，虽然《改制方案》中明确了将雅达电子改制为股份合作公司，但在实际改制过程中，雅达电子仅是按照《改制方案》进行了股权设置，并未在工商主管部门将企业性质登记为股份合作公司，而是在2004年注册资本全部到位后直接登记为有限责任公司。雅达电子的上述实际改制过程已经河源市国有资产监督管理委员会、河源市工商局、河源市人民政府、广东省工商行政管理局以及广东省人民政府出具相关文件予以确认，因此，雅达电子的实际改制过程系由全民所有制企业参照《广东省股份合作企业条例》改制为有限责任公司。上述实际改制过程已经履行了必要的法律程序，并取得了有权部门的确认，改制过程不存在违法违规的情形，改制过程合法有效。

## 2、2001年1月，股东间第一次股份转让

因个人购房需要和离职等原因，2001年1月17日，邓小花等8位股东与王煌英签署了8份《股份转让协议》，王煌英受让邓小花等8人持有的雅达电子的股份，具体内容如下：

序号	转让方	转让股份数 (万股)	转让股份数对应的 实缴出资额(万元)	转让价格 (万元)	作价依据	转让原因
1	邓小花	3.00	0.90	1.20	股东协商	购房筹款
2	方素梅	2.00	0.60	0.80	股东协商	离职
3	曾海燕	2.00	0.60	0.80	股东协商	购房筹款
4	陈秋仪	1.00	0.30	0.40	股东协商	离职
5	肖永强	1.00	0.30	0.40	股东协商	离职
6	朱永英	1.00	0.30	0.40	股东协商	离职
7	邹杜霞	1.00	0.30	0.40	股东协商	离职
8	叶丽萍	1.00	0.30	0.40	股东协商	离职

此次股权转让完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资 (万元)	认缴比例	实缴出资 (万元)	实缴比例
1	王煌英	52.00	17.33%	15.60	26.13%
2	汤晓宇	40.00	13.33%	12.00	20.10%
3	崔百海	10.00	3.33%	3.00	5.03%
4	邓大智	9.00	3.00%	2.70	4.52%
5	黄国生	10.00	3.33%	3.00	5.03%
6	丘铭兴	10.00	3.33%	3.00	5.03%
7	叶德华	10.00	3.33%	3.00	5.03%
8	李桂友	9.00	3.00%	2.70	4.52%
9	刘洪涛	4.00	1.33%	1.20	2.01%
10	张新彩	10.00	3.33%	3.00	5.03%
11	钟质均	5.00	1.67%	1.50	2.52%
12	李晋英	4.00	1.33%	1.20	2.01%
13	邱华坤	2.00	0.67%	0.60	1.01%
14	方素梅	1.00	1.00%	0.30	0.50%
15	罗曼凤	3.00	1.00%	0.90	1.51%
16	曾海燕	1.00	0.33%	0.30	0.50%
17	黄湘萍	2.00	0.67%	0.60	1.01%
18	陈燕娴	1.00	0.33%	0.30	0.50%
19	龚占连	1.00	0.33%	0.30	0.50%
20	桂靖达	1.00	0.33%	0.30	0.50%
21	何慧娟	1.00	0.33%	0.30	0.50%

22	黄波涛	1.00	0.33%	0.30	0.50%
23	黄素静	1.00	0.33%	0.30	0.50%
24	黄雪英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
25	李晓平	1.00	0.33%	0.30	0.50%
26	梁 静	1.00	0.33%	0.30	0.50%
27	罗东兰	1.00	0.33%	0.30	0.50%
28	俞怡芬	1.00	0.33%	0.30	0.50%
29	张智东	1.00	0.33%	0.30	0.50%
30	陈美段	1.00	0.33%	0.30	0.50%
31	朱小青	1.00	0.33%	0.30	0.50%
32	李晓雷	2.00	0.67%	0.60	1.01%
33	刘海英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
34	待分配技术股管理 股、集体股	101.00	33.67%	-	-
<b>合 计</b>		<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>59.70</b>	<b>100.00%</b>

### 3、2001年8月，雅达电子对技术管理股和集体股的分配

2001年8月24日，雅达电子召开董事会，决议按照《关于雅达电子有限公司改制方案的批复》进行管理股与技术股的分配，具体分配如下：（1）20万股技术股分配给汤晓宇持有；（2）20万股管理股分配给部分员工：张新彩5万股，王煌英5万股，邱华坤、钟质均、李晋英、黄国生、刘洪涛、丘铭兴、崔百海、叶德华、邓大智和李桂友共10人每人1万股；（3）22万股集体股由雅达工会持有。

根据改制方案，公司的集体股为预留股份，并未对应实际的出资人，该集体股的持有人为公司工会，本次分配落实后并未实缴出资，至2002年公司通过资本公积及未分配利润转增股本的方式将22万股集体股充实。故该等集体股未发生募集、认购等情形，不存在向社会公众募集资金和非法募集资金的情形。

此次技术管理股和集体股分配后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资 (万元)	认缴出资 比例	实缴出资 (万元)	实缴出资 比例
1	王煌英	57.00	19.00%	15.60	26.13%
2	汤晓宇	60.00	20.00%	12.00	20.10%
3	崔百海	11.00	3.67%	3.00	5.03%

4	邓大智	10.00	3.33%	2.70	4.52%
5	黄国生	11.00	3.67%	3.00	5.03%
6	丘铭兴	11.00	3.67%	3.00	5.03%
7	叶德华	11.00	3.67%	3.00	5.03%
8	李桂友	10.00	3.33%	2.70	4.52%
9	刘洪涛	5.00	1.67%	1.20	2.01%
10	张新彩	15.00	5.00%	3.00	5.03%
11	钟质均	6.00	2.00%	1.50	2.52%
12	李晋英	5.00	1.67%	1.20	2.01%
13	邱华坤	3.00	1.00%	0.60	1.01%
14	方素梅	1.00	0.33%	0.30	0.50%
15	罗曼凤	3.00	1.00%	0.90	1.51%
16	曾海燕	1.00	0.33%	0.60	1.01%
17	黄湘萍	2.00	0.67%	0.60	1.01%
18	陈燕娴	1.00	0.33%	0.30	0.50%
19	龚占连	1.00	0.33%	0.30	0.50%
20	桂靖达	1.00	0.33%	0.30	0.50%
21	何慧娟	1.00	0.33%	0.30	0.50%
22	黄波涛	1.00	0.33%	0.30	0.50%
23	黄素净	1.00	0.33%	0.30	0.50%
24	黄雪英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
25	李晓平	1.00	0.33%	0.30	0.50%
26	梁 静	1.00	0.33%	0.30	0.50%
27	罗东兰	1.00	0.33%	0.30	0.50%
28	俞怡芬	1.00	0.33%	0.30	0.50%
29	张智东	1.00	0.33%	0.30	0.50%
30	陈美段	1.00	0.33%	0.30	0.50%
31	朱小青	1.00	0.33%	0.30	0.50%
32	李晓雷	2.00	0.67%	0.60	1.01%
33	刘海英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
34	待分配技术管理股、 集体股	39.00	13.00%	-	-
35	雅达工会	22.00	7.33%	-	-
<b>合 计</b>		<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>59.70</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、2002年9月，股东间第二次股份转让

2002年9月25日，股东桂靖达（因个人离职）与曾海燕签署《股份转让协议》，桂靖达将其持有的雅达电子1万元的出资额（对应的实缴出资为0.3万元）

转让给曾海燕。上述转让为自愿转让，股份转让价格为双方协商确定，转让价款已足额支付。

此次股份转让完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资 (万元)	认缴出资 比例	实缴出资 (万元)	实缴出资 比例
1	王煌英	57.00	19.00%	15.60	26.13%
2	汤晓宇	60.00	20.00%	12.00	20.10%
3	崔百海	11.00	3.67%	3.00	5.03%
4	邓大智	10.00	3.33%	2.70	4.52%
5	黄国生	11.00	3.67%	3.00	5.03%
6	丘铭兴	11.00	3.67%	3.00	5.03%
7	叶德华	11.00	3.67%	3.00	5.03%
8	李桂友	10.00	3.33%	2.70	4.52%
9	刘洪涛	5.00	1.67%	1.20	2.01%
10	张新彩	15.00	5.00%	3.00	5.03%
11	钟质均	6.00	2.00%	1.50	2.52%
12	李晋英	5.00	1.67%	1.20	2.01%
13	邱华坤	3.00	1.00%	0.60	1.01%
14	方素梅	1.00	0.33%	0.30	0.50%
15	罗曼凤	3.00	1.00%	0.90	1.51%
16	曾海燕	2.00	0.67%	0.60	1.01%
17	黄湘萍	2.00	0.67%	0.60	1.01%
18	陈燕娴	1.00	0.33%	0.30	0.50%
19	龚占连	1.00	0.33%	0.30	0.50%
20	何慧娟	1.00	0.33%	0.30	0.50%
21	黄波涛	1.00	0.33%	0.30	0.50%
22	黄素净	1.00	0.33%	0.30	0.50%
23	黄雪英	1.00	0.33%	0.30	0.50%
24	李晓平	1.00	0.33%	0.30	0.50%
25	梁 静	1.00	0.33%	0.30	0.50%
26	罗东兰	1.00	0.33%	0.30	0.50%
27	俞怡芬	1.00	0.33%	0.30	0.50%
28	张智东	1.00	0.33%	0.30	0.50%
29	陈美段	1.00	0.33%	0.30	0.50%
30	朱小青	1.00	0.33%	0.30	0.50%
31	李晓雷	2.00	0.67%	0.60	1.01%
32	刘海英	1.00	0.33%	0.30	0.50%

33	待分配技术股、集体股	39.00	13.00%	-	-
34	雅达工会	22.00	7.33%	-	-
合 计		<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>59.70</b>	<b>100.00%</b>

## 5、2001年8月至2002年12月，雅达电子增加注册资本至522万元

本次转增资本的具体过程如下：

### (1) 转增资本至261万元

2002年7月24日公司第二次股东会决议：公司用资本公积56万元、未分配利润145.3万元缴足了职工认购199万元的70%的第二期和第三期出资额139.3万元以及已分配的集体股和技术股62万元的出资（改制方案中分配了工会持股22万元、汤晓宇20万元技术股、管理层王煌英等12人20万元管理股，此62万元股份的出资由未分配利润和资本公积充实）。本次用资本公积和未分配利润定向转增资本后，公司实收资本为261万元。

56万元资本公积相关情况说明：

#### ①来源

广东省财政厅和广东省发展计划委员会《关于下达1999年广东省第十二批重点科技项目（国家计划部分）科技三项费用的通知》（粤财工[1999]313号）文件中对雅达电子组合式电量变送器项目拨款30万元（后收回8万元），公司于2000年1月7日收到拨款22万元；

广东省财政厅和广东省发展计划委员会《关于下达2000年高技术产业化项目配套补助资金的通知》（粤财企[2000]155号）文件中对雅达电子新型组合式电量变送器项目拨款30万元，公司于2000年12月26日收到拨款30万元；

河源市财政局和河源市科学技术委员会《关于下达2000年省重点科技项目科技三项费用的通知》（河财工[2000]37号）文件中对雅达电子真无功功率、电能变送器及其校验装置项目拨款10万元（后收回6万元），公司于2000年12月28日收到拨款4万元。

## ②使用情况

公司在 2000 年至 2001 年组合式电量变送器和电子真无功功率、电能变送器及其校验装置的研发支出共计 117.80 万元，全部 56 万元拨款均用于拨款对应项目的研发。

## ③转增资本的依据

根据当时企业会计准则第八十二条第五款规定：“资本公积——拨款转入”，是指企业收到国家拨入的专门用于技术改造、技术研究等的拨款项目完成后，按规定转入资本公积的部分，公司在完成专款专用后将 56 万元计入资本公积符合当时会计制度的要求，可以进行转增资本。

### (2) 转增资本至 522 万元

2002 年 7 月 24 日公司第二次股东会决议，公司用未分配利润 261 万元按 1:1 转增资本，转增后实收资本达到 522 万元。原注册资本中剩余的 39 万元待分配技术股和集体股不再进行分配，即不再作为公司的认缴出资。

2002 年 12 月 11 日，河源市东江会计师事务所有限公司对本次增资进行了验证并出具了河东会验字[2002]135 号《验资报告》。

本次用于增资的资本公积 56 万元来源于河源市科学技术委员会拨付的 22 万元组合式电量变送器项目经费和 34 万元“三项”费用经费，两笔财政拨款均专款专用，增资时将资本公积转增实收资本。发行人相关账务处理符合当时的会计准则，同时当时履行了股东会等必要程序，2009 年河源市国资委出具了河国资委函[2009]34 号《关于对原河源市雅达电子有限公司产权界定及企业改制事项进行确认的函》，对发行人历史沿革出具了相关证明，该转增处理合法有效。

此次增资完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	114.00	21.84%
2	汤晓宇	120.00	22.99%
3	崔百海	22.00	4.21%

4	邓大智	20.00	3.83%
5	黄国生	22.00	4.21%
6	丘铭兴	22.00	4.21%
7	叶德华	22.00	4.21%
8	李桂友	20.00	3.83%
9	刘洪涛	10.00	1.92%
10	张新彩	30.00	5.75%
11	钟质均	12.00	2.30%
12	李晋英	10.00	1.92%
13	邱华坤	6.00	1.15%
14	方素梅	2.00	0.38%
15	罗曼凤	6.00	1.15%
16	曾海燕	4.00	0.76%
17	黄湘萍	4.00	0.76%
18	陈燕娴	2.00	0.38%
19	龚占连	2.00	0.38%
20	何慧娟	2.00	0.38%
21	黄波涛	2.00	0.38%
22	黄素净	2.00	0.38%
23	黄雪英	2.00	0.38%
24	李晓平	2.00	0.38%
25	梁 静	2.00	0.38%
26	罗东兰	2.00	0.38%
27	俞怡芬	2.00	0.38%
28	张智东	2.00	0.38%
29	陈美段	2.00	0.38%
30	朱小青	2.00	0.38%
31	李晓雷	4.00	0.76%
32	刘海英	2.00	0.38%
33	雅达工会	44.00	8.43%
合 计		<b>522.00</b>	<b>100.00%</b>

## 6、2003年5月至8月，股东间第三次股份转让

2003年5月至8月，雅达电子的部分股东离职，将其持有的雅达电子的股权进行了转让，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股份数（万股）	转让时间	作价依据	转让原因
1	何惠娟	王煌英	2	2003年5月	股东协商	自愿转让

2	王煌英	蓝海峰	1	2003年5月	股东协商	自愿转让
3	龚占连	王煌英	2	2003年5月	股东协商	夫妻间转让
4	黄雪英	陈伟明	2	2003年5月	股东协商	夫妻间转让
5	俞怡芬	叶德华	2	2003年5月	股东协商	夫妻间转让
6	黄素静	黄国生	2	2003年5月	股东协商	夫妻间转让
7	梁静	汤晓宇	2	2003年5月	股东协商	夫妻间转让
8	陈燕娴	王煌英	2	2003年8月	股东协商	自愿转让
9	黄湘萍	王煌英	4	2003年8月	股东协商	自愿转让

上述序号 1、2、8、9 之股权转让均系自愿转让，转让价款由转让双方协商确定，转让价款已足额支付，不存在股权转让纠纷。序号 2 转让事项的股权购买方蓝海峰是当时加入雅达电子的新员工，当时公司规模较小，每位职工均持有股份，蓝海峰希望购买公司股份，故通过协商与王煌英达成转让协议。上述序号 3、4、5、6、7 之股权转让均系夫妻之间的股权转让，均为无偿转让。

此次股权转让完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	123.00	23.56%
2	汤晓宇	122.00	23.37%
3	崔百海	22.00	4.21%
4	邓大智	20.00	3.83%
5	黄国生	24.00	4.60%
6	丘铭兴	22.00	4.21%
7	叶德华	24.00	4.60%
8	李桂友	20.00	3.83%
9	刘洪涛	10.00	1.92%
10	张新彩	30.00	5.75%
11	钟质均	12.00	2.30%
12	李晋英	10.00	1.92%
13	邱华坤	6.00	1.15%
14	方素梅	2.00	0.38%
15	罗曼凤	6.00	1.15%
16	曾海燕	4.00	0.76%
17	黄波涛	2.00	0.38%
18	李晓平	2.00	0.38%
19	罗东兰	2.00	0.38%
20	张智东	2.00	0.38%

21	陈美段	2.00	0.38%
22	朱小青	2.00	0.38%
23	李晓雷	4.00	0.76%
24	刘海英	2.00	0.38%
25	陈伟明	2.00	0.38%
26	蓝海峰	1.00	0.19%
27	雅达工会	44.00	8.43%
合 计		<b>522.00</b>	<b>100.00%</b>

## 7、2003 年，雅达电子与雅达电气股权置换

### (1) 雅达电气设立的背景

一方面，2002 年雅达电子决定购买位于河源市埔前高埔岗的土地建设雅达工业园，根据当时的政策区级的企业更容易申请到土地，所以公司管理层决定设立一家区级的公司；另一方面，雅达电子管理层以为雅达电子在经营期限届满后（雅达电子的经营期限为自 1994 年 1 月 24 日至 2004 年 1 月 23 日）会被工商主管部门注销。因此公司管理层在 2003 年初成立了雅达电气作为后续的经营主体，计划未来逐步将雅达电子的业务、资产、人员等转到雅达电气名下，由雅达电气继续从事业务。

2003 年底，公司管理层了解到雅达电子的主体可以继续沿用，但当时雅达电气已经购买了土地并逐步开始厂房的建设，虽然公司管理层计划未来两家公司要进行合并，但并未立即实施。

### (2) 股权置换的原因

2002 年 7 月雅达电子召开了股东会并通过了增资扩股的相关决议，为了建设雅达工业园（即后来雅达电气购买土地建设的厂房），拟向全体股东及在职员工募资 200 万元。公司股东及部分员工开始陆续将认股款交至公司，雅达电子为缴款人出具了收据。

2002 年底，公司管理层考虑到购买土地需要和解决雅达电子经营期限到期的问题，亟需设立一家新的公司。由于原来雅达电子的注册资本为 580 万元，同时公司正在向员工募集资金，所以管理将注册资本定为 800 万元。当时由于时间

仓促，当时管理层通过借款方式临时筹措了 400 万现金，同时土地作价 400 万，于 2003 年 1 月成立了雅达电气。同时，2002 年下半年至 2003 年公司陆续收到公司股东及部分员工认缴的股款，公司将名义股东持有的股权分配给实际出资的员工，上述分配与员工的出资是对应的，但只是进行公司内部登记，未办理相关的股权转让及工商手续。

当时出资额不高的小股东对设立雅达电气的情况并不清楚，一直认为认购的是雅达电子的股权。该等出资金额较小且不持有雅达电子股份的员工中包括：邓小花出资 5 万元、蓝健出资 2 万元、陈紫城出资 2 万元、梁延齐出资 1 万元、周金奎出资 1 万元。虽然公司管理层将雅达电子及雅达电气两家公司视为一体，同股同权，但职工并不清楚具体的情况，在管理层了解到雅达电子可以通过延长经营期继续经营时，前述邓小花等 5 人在雅达电子并不持有股份，为了让该 5 人成为雅达电子的股东，同时考虑到工会股属于预留性质，没有对应具体的持有人，当时就采取了用雅达电子 44 万工会股按 1:1 的比例置换该 5 人持有的雅达电气共计 11 万出资额，差额 33 万元部分用王煌英的股份来对应。当时对雅达电气出资的另外两名小股东陈伟明和曾海燕原来在雅达电子已经持有股份，同时对雅达电气的情况较为了解，并未提出成为置换的要求，所以本次置换未考虑该两名股东。

由于上述背景，股权置换是同比例置换，并未考虑两家公司的每股净资产情况。

### （3）股权置换的程序及影响

2003 年 5 月 20 日，雅达电子召开股东会通过了本次股权置换的事项，但当时雅达电气并未召开股东会，股权置换双方亦未签订协议，股权置换后亦未办理工商登记，从程序的履行来看存在瑕疵。上述置换在 2004 年 4 月雅达电子增资至 580 万元的时候一并办理了工商登记手续，为了完善上述程序上的瑕疵，2010 年 1 月，股权置换时雅达电子和雅达电气的股东签署了确认书，确认了上述股权置换事项。

由于上述股权置换的背景原因，当时采取的是同比例置换，并未考虑两家公司的每股净资产情况。2006年12月，雅达电子完成了对雅达电气的吸收合并，合并对价为按两家公司的出资额1:1合并，未考虑两家公司的每股净资产情况，工会股44万出资额回归到雅达电子，从2003年5月进行股权置换到2006年12月完成吸收合并两家公司并未进行分红。由于进行股权置换后两家公司进行了合并，股权置换和合并对价的比例均为1:1，期间亦未进行分红，工会持有的集体股的权益并未受到实质性影响。2010年1月，股权置换和吸收合并时两家公司当时的股东出具了确认书，本次股权置换不存在纠纷及潜在纠纷。

#### (4) 置换后的股权结构

2003年5月20日，雅达电子召开股东会，同意将雅达电子的44万股集体股（由雅达工会持有）与王煌英持有的雅达电气33万股的股份、邓小花持有的雅达电气5万股的股份、蓝健和陈紫城分别持有的雅达电气各2万股的股份、梁延齐和周金奎分别持有的雅达电气各1万股的股份进行置换，股权置换完成后的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	156.00	29.89%
2	汤晓宇	122.00	23.37%
3	崔百海	22.00	4.21%
4	邓大智	20.00	3.83%
5	黄国生	24.00	4.60%
6	丘铭兴	22.00	4.21%
7	叶德华	24.00	4.60%
8	李桂友	20.00	3.83%
9	刘洪涛	10.00	1.92%
10	张新彩	30.00	5.75%
11	钟质均	12.00	2.30%
12	李晋英	10.00	1.92%
13	邱华坤	6.00	1.15%
14	方素梅	2.00	0.38%
15	罗曼凤	6.00	1.15%
16	曾海燕	4.00	0.76%
17	黄波涛	2.00	0.38%

18	李晓平	2.00	0.38%
19	罗东兰	2.00	0.38%
20	张智东	2.00	0.38%
21	陈美段	2.00	0.38%
22	朱小青	2.00	0.38%
23	李晓雷	4.00	0.76%
24	刘海英	2.00	0.38%
25	陈伟明	2.00	0.38%
26	蓝海峰	1.00	0.19%
27	邓小花	5.00	0.96
28	蓝健	2.00	0.38%
29	陈紫城	2.00	0.38%
30	梁延齐	1.00	0.19%
31	周金奎	1.00	0.19%
合计		<b>522.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 8、2004年4月，雅达电子增加注册资本至580万元

2003年5月20日，雅达电子召开股东会，同意将雅达电子的注册资本由522万元增至580万元。具体认购情况如下：

(1) 2003年5月，部分股东以雅达电子的其他应付款和应付工资作为出资，出资情况具体如下：

序号	股东	其他应付款 (万元)	应付工资(万元)	合计(万元)
1	王煌英	1.00	9.00	10.00
2	汤晓宇	4.00	-	4.00
3	崔百海	0.20	-	0.20
4	邓大智	0.20	-	0.20
5	黄国生	0.20	-	0.20
6	丘铭兴	0.20	-	0.20
7	叶德华	0.20	-	0.20
8	李桂友	0.20	-	0.20
合计		<b>6.20</b>	<b>9.00</b>	<b>15.20</b>

上述6.2万元其他应付款系雅达电子2002年度的应付股利，应付工资系雅达电子2002年度应付王煌英的部分工资，发行人对股利产生的个人所得税进行了代扣代缴。

(2) 2004 年 2 月，部分股东以现金 42.8 万元出资，各股东出资情况具体如下：

序号	股东	现金出资（万元）
1	王煌英	20.00
2	崔百海	2.80
3	邓大智	0.80
4	黄国生	4.80
5	丘铭兴	2.80
6	叶德华	7.80
7	李桂友	2.80
8	刘洪涛	1.00
合 计		<b>42.80</b>

2004 年 4 月 12 日，河源市东江会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证并出具了河东会验字[2004]100 号《验资报告》。

根据《改制方案》，雅达电子 2000 年改制应改制为股份合作公司。但在 2000 年首期出资完成后，雅达电子向河源市工商局办理变更登记时仍延用了原中外合资经营企业的《企业法人营业执照》，企业性质仍登记为中外合资企业，注册资本仍登记为 580 万元，仅将实收资本登记为首期出资的 59.7 万元。此后，雅达电子进行一系列的股权及注册资本(实收资本)变化均未办理工商变更登记手续。2004 年 4 月，雅达电子按照新设公司的方式向河源市工商局提交了公司设立登记申请文件并取得了河源市工商局的核准登记，将 2000 年改制至 2004 年 4 月期间的变化情况在此次登记时一并办理了变更手续，企业性质也由中外合资企业变更为有限责任公司。

雅达电子实际改制过程并未登记为股份合作制企业，并且沿用了原中外合资经营企业的营业执照，2004 年才重新登记为有限责任公司，上述改制及工商变更存在瑕疵，针对上述情形，雅达电子分别取得了以下有关主管部门的确认：

2009 年 12 月 29 日，河源市国有资产监督管理委员会出具河国资委函[2009]34 号《关于对原河源市雅达电子有限公司产权界定及企业改制事项进行确认的函》，认为“雅达电子自 2000 年开始至 2004 年结束的企业改制，履行了国

有企业改制所必须的一切程序、未因此造成国有资产流失、亦保护了职工的合法权益，改制方案、程序和结果合法有效。因此，对 2004 年改制完成后的结果予以确认”。

2011 年 2 月 24 日，河源市工商局出具河工商函[2011]2 号《关于对广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关问题意见的函》，确认雅达电子在 2000 年至 2004 年 4 月 14 日期间进行改制、增资、股权转让等事宜，对雅达电子未办理工商变更登记仅作批评教育，不作行政处罚。

2011 年 3 月 7 日，河源市人民政府在向广东省人民政府报送《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的请示》（河府[2011]32 号）中认为“雅达电子改制程序合法合规，产权界定清晰，国有产权转让的价格、转让程序等均符合当时的有关规定，不存在国有资产流失问题。雅达电子自 2000 年 8 月改制至 2004 年 4 月变更登记为内资有限责任公司期间的历次出资、股权结构变动、管理股和技术股的设置及量化、集体股的形成及处置等合法有效，不存在潜在的股权纠纷”。

2011 年 5 月 16 日，广东省人民政府以粤办函[2011]261 号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的复函》，同意河源市人民政府的上述意见并确认改制合法有效。

此次增资完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	186.00	32.07%
2	汤晓宇	126.00	21.72%
3	叶德华	32.00	5.51%
4	张新彩	30.00	5.17%
5	黄国生	29.00	5.00%
6	崔百海	25.00	4.31%
7	丘铭兴	25.00	4.31%
8	李桂友	23.00	3.96%
9	邓大智	21.00	3.62%
10	钟质均	12.00	2.06%
11	刘洪涛	11.00	1.89%

12	李晋英	10.00	1.72%
13	陈伟明	2.00	0.34%
14	邱华坤	6.00	1.03%
15	罗曼凤	6.00	1.03%
16	曾海燕	4.00	0.68%
17	邓小花	5.00	0.86%
18	李晓雷	4.00	0.68%
19	黄波涛	2.00	0.34%
20	方素梅	2.00	0.34%
21	罗东兰	2.00	0.34%
22	张智东	2.00	0.34%
23	朱小青	2.00	0.34%
24	李晓平	2.00	0.34%
25	陈美段	2.00	0.34%
26	刘海英	2.00	0.34%
27	蓝 健	2.00	0.34%
28	陈紫城	2.00	0.34%
29	蓝海峰	1.00	0.17%
30	周金奎	1.00	0.17%
31	梁延齐	1.00	0.17%
合 计		<b>580.00</b>	<b>100.00%</b>

### (三) 2004 年至 2010 年，有限责任公司阶段注册资本及股东演变情况

#### 1、2006 年 9 月，股东间第四次股份转让

2006 年 9 月 29 日，周金奎因离职转让其持有的雅达电子股份，与王煌英签署《股权转让协议》，周金奎将其持有的雅达电子 1 万股的股份转让给王煌英。此次股份转让系股东之间的股权转让，股份转让价格为双方协商确定，股份转让价款已足额支付。

此次股份转让完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	187.00	32.24%
2	汤晓宇	126.00	21.72%
3	叶德华	32.00	5.51%
4	张新彩	30.00	5.17%

5	黄国生	29.00	5.00%
6	崔百海	25.00	4.31%
7	丘铭兴	25.00	4.31%
8	李桂友	23.00	3.96%
9	邓大智	21.00	3.62%
10	钟质均	12.00	2.06%
11	刘洪涛	11.00	1.89%
12	李晋英	10.00	1.72%
13	陈伟明	2.00	0.34%
14	邱华坤	6.00	1.03%
15	罗曼凤	6.00	1.03%
16	曾海燕	4.00	0.68%
17	邓小花	5.00	0.86%
18	李晓雷	4.00	0.68%
19	黄波涛	2.00	0.34%
20	方素梅	2.00	0.34%
21	罗东兰	2.00	0.34%
22	张智东	2.00	0.34%
23	朱小青	2.00	0.34%
24	李晓平	2.00	0.34%
25	陈美段	2.00	0.34%
26	刘海英	2.00	0.34%
27	蓝 健	2.00	0.34%
28	陈紫城	2.00	0.34%
29	蓝海峰	1.00	0.17%
30	梁延齐	1.00	0.17%
<b>合 计</b>		<b>580.00</b>	<b>100.00%</b>

雅达电子未单独就本次股份转让向河源市工商局办理工商变更登记手续，与下述“2006年，雅达电子吸收合并雅达电气”时一并办理了工商变更登记。

## 2、2006年，雅达电子吸收合并雅达电气

### (1) 雅达电气基本情况

#### ①工商变更情况

雅达电气前身为河源雅爱达电子有限公司（以下简称“雅爱达”），成立于2003年1月20日，验资报告及工商登记资料显示的出资情况如下：

股东名称	出资金额 (万元)	出资形式(万元)		所占比例
		货币	无形资产	
龚占强	536.00	150.00	386.00	67.00%
汤晓宇	160.00	146.00	14.00	20.00%
黄国生	40.00	40.00	-	5.00%
崔百海	32.00	32.00	-	4.00%
叶德华	32.00	32.00	-	4.00%
<b>合 计</b>	<b>800.00</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00%</b>

2003年2月10日，经股东会决议，将雅爱达的名称变更为“河源雅达电气有限公司”，并在河源市工商局办理了工商变更登记。

2003年5月20日，雅达电子召开股东会，决议同意将雅达电子的44万股集体股（由雅达工会持有）与王煌英持有的雅达电气33万股的股份、邓小花持有的雅达电气5万股的股份、蓝健和陈紫城分别持有的河雅达电气2万股的股份、梁延齐和周金奎分别持有的雅达电气1万股的股份进行置换。上述股权置换雅达电气未向河源市工商局办理工商变更登记。

2005年1月12日，经股东会决议，龚占强、汤晓宇、黄国生、叶德华、崔百海将其持有的雅达电气536万元、80万元、40万元、32万元和32万元认缴出资额分别转让给雅达电子，汤晓宇将其持有的雅达电气80万元认缴出资额转让给王煌英。

2005年2月12日，雅达电气在河源市工商行政管理局办理了工商登记。

## ②实际的出资情况

原来雅达电子的注册资本为580万元，管理层计划未来公司的注册资本要达到800万元，所以雅达电气设立时的注册资本定位800万元。由于当时急于设立雅达电气，公司主要管理层通过借款方式筹措资金400万元，同时用计划购买的土地作价400万元作为出资设立了雅爱达（后更名为雅达电气）。

前述400万元的土地使用权具体指代的土地就是雅达电气设立后出资购买的土地，后来雅达电子吸收雅达电气后该土地使用权过户至雅达电子名下。而雅达电气设立时验资所使用的是高埔岗国营农场出具的一份收据，验资会计师根据

此份收据确认土地作价出资额为 400 万元。雅达电气设立后，雅达电气通过出让方式取得该块土地的使用权，购买该宗土地支付了 105.03 万元，作为雅达电气的资产核算，其后雅达电气在该土地上修建生产厂房（即雅达电子目前使用的生产经营场所）。所以，上述土地不是股东投入的资本，不是雅达电气的实际出资。

2002 年 7 月，雅达电子召开了股东会并通过了增资扩股的相关决议，为了建设雅达工业园（即后来雅达电气购买土地建设的厂房），拟向全体股东及在职员工募资 200 万元。2002 年下半年至 2003 年雅达电子陆续收到公司股东及部分员工认缴的股款，雅达电子为缴款人出具了收据。由于考虑到未来与雅达电子的注册资本进行合并，根据员工实际缴款的情况，将 220 万元出资额分配给上述缴款的员工，其他 180 万元的借款通过其他应付款等形式收回并偿还借款，即雅达电气的实际出资为 220 万元。根据相关员工的缴款凭证及雅达电气存续过程中涉及股东的书面确认，雅达电气的实际出资情况如下：

股东名称	实际出资（万元）	出资比例
王煌英	153.00	69.55%
汤晓宇	49.00	22.27%
陈伟明	5.00	2.27%
曾海燕	2.00	0.91%
邓小花	5.00	2.27%
陈紫城	2.00	0.91%
蓝 健	2.00	0.91%
梁延齐	1.00	0.45%
周金奎	1.00	0.45%
<b>合 计</b>	<b>220.00</b>	<b>100.00%</b>

雅达电气从成立到 2006 年被吸收合并主要进行了生产经营厂房的建设，未从事实际业务，不存在利用 800 万元的注册资本进行投标等经营活动，未对其他单位造成不利影响。2006 年雅达电子吸收合并雅达电气是按 220 万元的出资进行合并的，合并后雅达电子的出资真实有效。

2012 年 4 月 25 日，河源市工商局出具《关于对河源雅达电气有限公司历史沿革有关问题的确认意见》，认为“雅达电气的股东出资不实行为已经于 2006 年雅达电子吸收合并雅达电气时得到了纠正，吸收合并程序合法合规，没有损害债

权人的利益，并且雅达电气在吸收合并完成后已经在我局办理了注销登记手续。因此我局决定：1、确认雅达电气的出资不实情形不构成股东的重大违法违规，对雅达电气的股东不予处罚；2、由于雅达电气已经在我局办理了注销登记手续，就雅达电气存续期间的工商登记情况与实际情况不一致的情形，我局不予追究，对雅达电气的股东不予处罚”。

虽然该等虚假出资不符合当时公司法及工商登记的相关法律法规，但雅达电气的股东没有故意利用 800 万元的出资进行违法行为，亦没有对他人的利益造成损害，同时河源市工商局出具了相关的确认文件。因此，雅达电气出资不实的实情形不构成实际控制人的重大违法违规。

### ③股权置换

2003 年 5 月 20 日，雅达电子召开股东会，决议同意将雅达电子的 44 万股集体股（由雅达工会持有）与王煌英持有的雅达电气 33 万股的股份、邓小花持有的雅达电气 5 万股的股份、蓝健和陈紫城分别持有的河雅达电气 2 万股的股份、梁延齐和周金奎分别持有的雅达电气 1 万股的股份进行置换，本次股权置换未办理工商变更手续。置换后的实际出资情况如下：

股东名称	实际出资（万元）	出资比例
王煌英	120.00	54.55%
汤晓宇	49.00	22.27%
陈伟明	5.00	2.27%
曾海燕	2.00	0.91%
雅达工会	44.00	20.00%
合计	220.00	100.00%

上述股权置换完成后至吸收合并前，雅达电气的股权未方式变更，上述股权结构及实际出资即为吸收合并时的股权结构。

2010 年 1 月 28 日，雅达电气的实际股东和名义股东出具《关于河源雅达电气有限公司设立及历次变更事项的确认意见》确认了雅达电气的实际出资及历次变更的实际情况，不存在任何股权纠纷或潜在的其他纠纷。同时承诺若对债权人或其他任何人造成损失，或被相关主管部门处罚的，雅达电气的实际股东和名义股东愿意承担个别和连带责任。

## （2）吸收合并情况

### ①吸收合并程序的履行情况

2006年10月28日，雅达电子召开股东会，同意吸收合并雅达电气，同意接受雅达电气的资产并承担雅达电气的债权债务，同意将雅达电子注册资本由580万元调整为800万元，同意修改公司章程相关条款。

2006年11月6日，雅达电子与雅达电气就吸收合并事宜签署《协议书》，根据该《协议书》，雅达电子吸收合并雅达电气，由雅达电子接受雅达电气的所有资产并承担雅达电气的所有债务。

2006年11月8日，雅达电子与雅达电子联合在《河源日报》刊登了《吸收合并公告》。

2006年12月5日，广东翔宇会计师事务所有限公司对雅达电气进行了清算审计并出具广翔所[2006]审字第211号《审计报告》，经审计截至2006年12月5日，雅达电气的所有者权益为220万元。

2006年12月5日，广东翔宇会计师事务所有限公司就此次吸收合并导致雅达电子注册资本增加事宜进行了验证并出具了广翔所[2006]验字第364号《验资报告》。北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴核字第3-078号验资复核报告，结论认为“本次验资报告是在广东翔宇会计师事务所有限公司对河源雅达电气有限公司进行审计的基础上出具的验资报告。雅达电子和雅达电气提供的验资资料是充分、完整的，以雅达电气净资产220万元作为吸收合并后的新增注册资本”。

2006年12月21日，雅达电子就此次吸收合并向河源市工商局办理了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》（注册号：4416012000859）。根据该《企业法人营业执照》，雅达电子的注册资本为人民币800万元，实收资本为人民币800万元。

此次吸收合并完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	307.00	38.38%
2	汤晓宇	175.00	21.88%
3	叶德华	32.00	4.00%
4	张新彩	30.00	3.75%
5	黄国生	29.00	3.63%
6	崔百海	25.00	3.13%
7	丘铭兴	25.00	3.13%
8	李桂友	23.00	2.88%
9	邓大智	21.00	2.63%
10	钟质均	12.00	1.50%
11	刘洪涛	11.00	1.38%
12	李晋英	10.00	1.25%
13	陈伟明	7.00	0.88%
14	邱华坤	6.00	0.75%
15	罗曼凤	6.00	0.75%
16	曾海燕	6.00	0.75%
17	邓小花	5.00	0.63%
18	李晓雷	4.00	0.50%
19	黄波涛	2.00	0.25%
20	方素梅	2.00	0.25%
21	罗东兰	2.00	0.25%
22	张智东	2.00	0.25%
23	朱小青	2.00	0.25%
24	李晓平	2.00	0.25%
25	陈美段	2.00	0.25%
26	刘海英	2.00	0.25%
27	蓝 健	2.00	0.25%
28	陈紫城	2.00	0.25%
29	蓝海峰	1.00	0.13%
30	梁延齐	1.00	0.13%
31	雅达工会	44.00	5.50%
合 计		<b>800.00</b>	<b>100%</b>

2010年1月28日，吸收合并时雅达电子的股东和雅达电气的股东共同出具了《关于河源市雅达电子有限公司与河源雅达电气有限公司合并事项进行确认的意见》确认了雅达电气在2006年12月5日的净资产为220万元，雅达电子吸收合并雅达电子的作价标准为雅达电气的220万元净资产按照1元/股的标准折合

为雅达电子 220 万股的股份。同时确认在吸收合并前，雅达电气的股权结构为：王煌英持有雅达电气 120 万股，汤晓宇持有雅达电气 49 万股，陈伟明持有雅达电气 5 万股，曾海燕持有雅达电气 2 万股，雅达电子工会委员会持有雅达电气 44 万股。

2011 年 2 月 24 日，河源市工商局以河工商函[2011]2 号《关于对广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关问题意见的函》确认雅达电气在吸收合并时的净资产为 220 万元，雅达电子吸收雅达电气合法有效，吸收合并完成后，雅达电气股本充实，不存在股权纠纷，未对债权人利益造成损害。

河源市工商局于 2012 年 4 月 25 日作出《关于对河源雅达电气有限公司历史沿革有关问题的确认意见》，认为雅达电气的股东出资不实行为虽然违反了我国《公司法》的相关规定，但该行为已经于 2006 年雅达电子吸收合并雅达电气时得到了纠正，吸收合并程序合法合规，没有损害债权人的利益，并且雅达电气在其存续期间无重大违反工商登记管理法律法规的行为，雅达电气在吸收合并完成后亦办理了注销登记手续，因此确认雅达电气的出资不实情形不构成股东（或实际控制人）的重大违法违规。

## ②雅达电气注销程序的履行情况

因雅达电子吸收合并雅达电气，根据《公司法》的规定，被吸收的公司解散。因此，雅达电子吸收合并雅达电气后，雅达电气解散。就雅达电气解散事宜，雅达电气履行了以下必要的程序：

2007 年 6 月 28 日，惠州鑫田税务所事务有限公司出具了编号为惠鑫田清审字[2007]第 5003 号《税收清算审核报告》。

2006 年 12 月 25 日，河源市源城区国家税务局向河源雅达电气有限公司出具了《税务事项通知书》（源城国税通[2006]86076 号），同意河源雅达电气有限公司（纳税人识别号：441602746294914）的注销税务申请。

2007 年 7 月 10 日，河源市源城区地方税务局向河源雅达电气有限公司出具《注销税务登记通知书》，准予核销河源雅达电气有限公司的税务登记（地方税

务登记证号码：441602746294914，纳税人编码：16030700939）

2006年12月21日，河源市工商局出具就雅达电气注销事宜出具《核准注销登记通知书》，对雅达电气的注销登记予以核准。

### ③吸收合并时雅达电气的债务情况

根据广东翔宇会计师事务所有限公司就雅达电气吸收合并事宜出具的编号为广翔所[2006]审字第211号《审计报告》，雅达电气吸收合并时的负债主要为其他应付款共计1,431.68万元，具体为：（1）对雅达电子的其他应付款为887.41万元，于2006年12月雅达电子吸收合并雅达电气后相互抵消；（2）对雅达科技的其他应付款为394.26万元，于2007年1月与雅达电子对雅达科技的其他应收款相互抵消；（3）对黄剑环的其他应付款150万元为办公楼工程款，已于2007年支付完毕。综上所述，雅达电气被吸收合并的事项不存在侵害债权人利益的情形。

### ④雅达电气存续期间的合法合规性

雅达电气母公司从成立到2006年被吸收合并主要进行了生产经营厂房的建设，未从事实际业务。根据雅达电气住所地工商、税务、环保、社保、海关、质量技术监督、安全监督等相关主管部门出具的证明，雅达电气在存续期间内依法经营，不存在重大违法违规行为。

### ⑤出资时涉及土地的情况说明

上述用于出资的土地的土地性质为出让地，雅达电气通过出让方式取得该块土地的使用权，其后雅达电气在该土地上修建生产厂房（即雅达电子目前使用的生产经营场所）。吸收合并后过户至雅达电子名下，目前雅达电子拥有该土地使用权及上盖建筑的完整权属，取得了河国用（2010）第003030号土地证、粤房地权证河字第1700028857号房产证。

当时雅达电气购买该宗土地支付了105.03万元，折合29.59元/平方米，按照2001年9月河源市政府下发的河府【2001】121号《河源市鼓励外来投资若

干规定》规定的土地指导价为不高于 30 元/平米，价格公允。

### 3、2007 年，股权继承

因股东钟质均于 2004 年 7 月 11 日死亡，根据 2007 年 3 月 2 日河源市公证处出具的（2007）河证内字第 1087 号《继承公证书》，由钟质均的配偶黄七妹继承钟质均持有的雅达电子 12 万股的股权。

此次股权继承完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	307.00	38.38%
2	汤晓宇	175.00	21.88%
3	叶德华	32.00	4.00%
4	张新彩	30.00	3.75%
5	黄国生	29.00	3.63%
6	崔百海	25.00	3.13%
7	丘铭兴	25.00	3.13%
8	李桂友	23.00	2.88%
9	邓大智	21.00	2.63%
10	黄七妹	12.00	1.50%
11	刘洪涛	11.00	1.38%
12	李晋英	10.00	1.25%
13	陈伟明	7.00	0.88%
14	邱华坤	6.00	0.75%
15	罗曼凤	6.00	0.75%
16	曾海燕	6.00	0.75%
17	邓小花	5.00	0.63%
18	李晓雷	4.00	0.50%
19	黄波涛	2.00	0.25%
20	方素梅	2.00	0.25%
21	罗东兰	2.00	0.25%
22	张智东	2.00	0.25%
23	朱小青	2.00	0.25%
24	李晓平	2.00	0.25%
25	陈美段	2.00	0.25%
26	刘海英	2.00	0.25%
27	蓝 健	2.00	0.25%
28	陈紫城	2.00	0.25%
29	蓝海峰	1.00	0.13%

30	梁延齐	1.00	0.13%
31	雅达工会	44.00	5.50%
合 计		<b>800.00</b>	<b>100%</b>

雅达电子未单独就本次股份转让向河源市工商局办理工商变更登记手续，与下述“2007年，雅达电子增加注册资本至2,000万元”时一并办理了工商变更登记。

#### 4、2007年，雅达电子增加注册资本至2,000万元

雅达电子召开股东会，决议同意将注册资本由800万元变更为2,000万元，本次增资系以未分配利润1,200万元转增注册资本。

2007年1月28日，广东翔宇会计师事务所有限公司对雅达电子截至2006年12月31日的资产负债表、利润表进行了审计并出具了编号为广翔所[2007]审字第021号《审计报告》。根据该《审计报告》，截至2006年12月31日，雅达电子的未分配利润为14,474,000.82元。

2007年1月28日，广东翔宇会计师事务所有限公司就此次增资进行了审验并出具了广翔所[2007]验字第019号《验资报告》。北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了（2011）京会兴核字第3-078号验资复核报告，结论认为本次验资所依据的广翔所[2007]审字第021号审计报告审定后的可供未分配利润为14,474,000.82元，追溯调整应计入收到款项当年的政府补助增加未分配利润1,030,000.00元。由于公司重新认定为内资企业，需补缴2006年度及以前年度享受的相关外商投资企业税收优惠共计3,887,262.65元。因补缴税款后的未分配利润为11,616,738.17元小于转增资本12,000,000.00元，导致在该时点上出资不实383,261.83元，占增资后注册资本2,000万元的1.92%。2011年9月29日，原股东以现金方式补足了出资。

2007年3月8日，雅达电子向河源市工商局办理了工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》（注册号：4416012000859），根据该《企业法人营业执照》，雅达电子的注册资本为人民币2,000万元，实收资本为人民币2,000万元。

此次增资完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	767.50	38.38%
2	汤晓宇	437.50	21.88%
3	叶德华	80.00	4.00%
4	张新彩	75.00	3.75%
5	黄国生	72.50	3.63%
6	崔百海	62.50	3.13%
7	丘铭兴	62.50	3.13%
8	李桂友	57.50	2.88%
9	邓大智	52.50	2.63%
10	黄七妹	30.00	1.50%
11	刘洪涛	27.50	1.38%
12	李晋英	25.00	1.25%
13	陈伟明	17.50	0.88%
14	邱华坤	15.00	0.75%
15	罗曼凤	15.00	0.75%
16	曾海燕	15.00	0.75%
17	邓小花	12.50	0.63%
18	李晓雷	10.00	0.50%
19	黄波涛	5.00	0.25%
20	方素梅	5.00	0.25%
21	罗东兰	5.00	0.25%
22	张智东	5.00	0.25%
23	朱小青	5.00	0.25%
24	李晓平	5.00	0.25%
25	陈美段	5.00	0.25%
26	刘海英	5.00	0.25%
27	蓝 健	5.00	0.25%
28	陈紫城	5.00	0.25%
29	蓝海峰	2.50	0.13%
30	梁延齐	2.50	0.13%
31	雅达工会	110.00	5.50%
合 计		2000.00	100%

## 5、2009年7月，股东间第五次股份转让

2009年7月20日，雅达电子召开股东会，决议同意以下股权转让事宜。各方分别签署了《股份转让合同》，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价款 (万元)	作价依据	转让原因
1	梁延齐	王煌英	2.50	2.50	股东协商	离职
2	邱铭兴	王煌英	42.50	42.50	股东协商	减持
3	刘洪涛	叶德华	27.50	27.50	股东协商	离职
4	张新彩	叶德华	75.00	75.00	股东协商	减持
5	张智东	叶德华	5.00	5.00	股东协商	减持
6	黄七妹	叶德华	30.00	30.00	股东协商	减持
7	邱华坤	叶德华	15.00	15.00	股东协商	减持
8	朱小青	叶德华	5.00	5.00	股东协商	减持
9	叶德华	罗东兰	19.00	19.00	股东协商	叶德华统一收购后，由新股东自行认购
10	叶德华	龚占勇	27.34	27.34	股东协商	
11	叶德华	叶建阳	3.33	3.33	股东协商	
12	叶德华	邓小花	13.33	13.33	股东协商	
13	叶德华	王琼珍	12.00	12.00	股东协商	
14	叶德华	陈运平	3.33	3.33	股东协商	
15	叶德华	王万浩	3.33	3.33	股东协商	
16	叶德华	温中山	6.67	6.67	股东协商	
17	叶德华	陈光华	4.67	4.67	股东协商	
18	叶德华	熊伟	1.33	1.33	股东协商	
19	李晋英	陈伟明	3.34	3.34	股东协商	减持
20	李晋英	叶德华	17.00	17.00	股东协商	减持
21	李晋英	龚占勇	3.33	3.33	股东协商	减持
22	李晋英	温中山	1.33	1.33	股东协商	减持
23	黄波涛	谢丽丽	5.00	-	-	离婚财产分配
24	李晓平	李桂友	5.00	-	-	夫妻间转让
25	陈美段	邓大智	5.00	-	-	夫妻间转让

## (1) 叶德华代为收购股权的情况说明

## ①重新分配对象

此次叶德华所持股份的重新分配对象如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价款 (万元)	受让方身份	转让方式
1	叶德华	罗东兰	19.00	19.00	股东	叶德华统一收购后，转让给认购的其他个人
2	叶德华	龚占勇	27.34	27.34	职工	
3	叶德华	叶建阳	3.33	3.33	职工	
4	叶德华	邓小花	13.33	13.33	职工	
5	叶德华	王琼珍	12.00	12.00	职工	
6	叶德华	陈运平	3.33	3.33	职工	

7	叶德华	王万浩	3.33	3.33	职工
8	叶德华	温中山	6.67	6.67	职工
9	叶德华	陈光华	4.67	4.67	职工
10	叶德华	熊伟	1.33	1.33	职工
合计			<b>94.33</b>	<b>94.33</b>	

### ②分配价格的确定依据

2000年雅达电子改制时，部分原机械总公司的员工认购了雅达电子出资，但一直不在雅达电子工作，并且年龄较大，面临退休，急需资金用于退休养老。于是，该等股东向公司提出了转让股份的要求，转让价格经协商后按公司的实收注册资本进行，即每1元出资额的转让价格为1元，叶德华先收购再分配的股权定价与其收购的价格一致，并未产生任何溢价。

### ③该等股东未直接向出让人受让股权的原因

本次股权的收购方除叶德华、罗东兰和邓小花3名自然人之前为雅达电子股东以外，剩余的股权收购人均均为雅达电子在2007年前后入职的新员工，并不持有公司股份，但希望购买该部分股权成为公司股东。由于出售股权的股东和购买股权的股东人数较多，且买卖各方的数量没有对应关系。因此，为了简化操作，同时鉴于叶德华是本次股权转让交易中最大的购买方，欲购买股权的部分员工委托叶德华先代其购买股份，之后再分配到每个人名下，转让价格与其收购的价格一致。

### (2) 其他转让情况的说明

上述第23项股权转让的原因为黄波涛与谢丽丽离婚，根据2008年4月16日河源市源城区人民法院作出的《民事调解书》，黄波涛与谢丽丽自愿离婚，黄波涛将其持有的雅达电子5万股归谢丽丽所有。上述第24、25项股权转让系夫妻之间的股权转让。

上述股权交易事项中，龚占勇、叶建阳、王琼珍、陈运平、王万浩、温中山、陈光华、熊伟8名股东均为雅达电子员工，之前均未持有公司股份，通过本次股权转让成为公司新增股东。

叶德华为公司主管销售的副总，是公司的主要创始管理层成员之一，对公司的发展具有较大贡献，当时其持有的股权比例相对另外两位主要创始管理层成员

王煌英、汤晓宇较少，在有股东自愿出售股权的情况下，通过购买增加股份具有合理性。本次转让涉及的股东签署了承诺函，承诺该转让真实有效，不存在潜在纠纷。

雅达电子未单独就本次股份转让向河源市工商局办理工商变更登记手续，与下述“2009年，雅达电子增加注册资本至5,000万元”时一并办理了工商变更登记。

## 6、2009年，雅达电子增加注册资本至5,000万元

为了改善公司经营状况，提升公司资质，2009年7月20日，雅达电子召开股东会，同意增加注册资本至5,000万元，具体如下：

1、以2009年6月30日实收资本2,000万元为基数，按1:0.5用未分配利润转增资本1,000万元，转增后资本总额3,000万元；

2、用未分配利润620.1775万元向当时在职的13名自然人股东和工会持股按出资比例进行定向转增。定向转增对象的确定依据是：对定向转增时点持有公司股份且在公司工作的股东进行定向转增（不包括通过股权受让而获得股权的龚占勇、叶建阳、王琼珍、陈运平、王万浩、温中山、陈光华、熊伟等8名新增在职股东）；对于在定向转增时点持有公司股份但不在公司工作的股东不转增。

具体分配情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	分配金额（万元）	分配比例
1	王煌英	812.50	243.78	30%
2	汤晓宇	437.50	131.28	30%
3	崔百海	62.50	18.78	30%
4	邓大智	57.50	17.28	30%
5	黄国生	72.50	21.78	30%
6	丘铭兴	20.00	6.00	30%
7	叶德华	107.50	32.28	30%
8	李桂友	62.50	18.78	30%
9	曾海燕	15.00	4.50	30%
10	陈伟明	17.50	5.25	30%
11	邓小花	12.50	3.78	30%
12	谢丽丽	5.00	1.50	30%

13	陈紫城	5.00	1.50	30%
14	工会持有的集体股	110.00	113.6875	剩余部分全部分配给工会持有的集体股
	合计	<b>1,797.50</b>	<b>620.1775</b>	

本次增资的股东会决议由股东会全票通过，定性增资事项不存在纠纷及潜在纠纷。

3、在未分配利润按 1: 0.5 增资 1,000 万元和定向增资 620.1775 万元的基础上，再对全体股东实施 1: 0.12 比例转增资本 434.4165 万元；

4、在实施上述三步送转后实收资本达到 4,054.594 万元的基础上，自然人股东按 1: 0.25 现金增资 935.606 万元，另外有 6 名员工额外出资 9.8 万元并由工会代持（具体为：龚占勇 10,500.00 元，陈运平 17,500.00 元，陈伟明 17,500.00 元，孟军 17,500.00 元，龙斌 17,500.00 元，史可 17,500.00 元）。本次实际现金增资共计 945.406 万元。实施现金增资后，公司实收资本达到 5,000 万元。

2009 年 8 月 3 日，广东翔宇会计师事务所有限公司对此次增资进行了验证并出具了广翔所[2009]验字第 143 号《验资报告》。根据该《验资报告》，雅达电子原注册资本为人民币 20,000,000.00 元，实收资本为 20,000,000.00 元，现申请增加注册资本 30,000,000.00 元，其中：由未分配利润转增实收资本 20,545,940.00 元，转增基准日期为 2009 年 6 月 30 日，王煌英、汤晓宇、叶德华等 31 人用货币资金 9,454,060.00 元。经审验，截至 2009 年 7 月 30 日，雅达电子已收到新增的注册资本 30,000,000.00 元。

2009 年 8 月 12 日，雅达电子就上文股份转让及增资事项，向河源市工商局办理了工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》（注册号：441600000018139）。根据该《企业法人营业执照》，雅达电子的注册资本为人民币 5,000 万元，实收资本为人民币 5,000 万元。

此次股权转让及增资完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	2,047.54	40.95%
2	汤晓宇	1,102.54	22.05%
3	叶德华	381.54	7.63%
4	黄国生	182.74	3.65%

5	崔百海	157.54	3.15%
6	李桂友	157.54	3.15%
7	邓大智	144.94	2.90%
8	龚占勇	64.40	1.29%
9	邓小花	59.54	1.19%
10	陈伟明	51.10	1.02%
11	丘铭兴	50.40	1.01%
12	罗东兰	50.40	1.01%
13	曾海燕	37.80	0.76%
14	罗曼凤	31.5	0.63%
15	王琼珍	25.20	0.50%
16	李晓雷	21.00	0.42%
17	温中山	16.80	0.34%
18	陈紫城	12.60	0.25%
19	谢丽丽	12.60	0.25%
20	方素梅	10.50	0.21%
21	刘海英	10.50	0.21%
22	蓝 健	10.50	0.21%
23	陈光华	9.80	0.20%
24	陈运平	7.00	0.14%
25	王万浩	7.00	0.14%
26	叶建阳	7.00	0.14%
27	蓝海峰	5.25	0.11%
28	熊伟	2.80	0.06%
29	雅达工会	321.93	6.44%
合 计		<b>5,000.00</b>	<b>100%</b>

## 7、2010 年，工会股的分配

### (1) 工会股（集体股）的历史演变情况说明

2000 年国有企业改制的时候，公司根据改制方案设置了 22 万集体股但未进行实际出资。2002 年公司通过资本公积及未分配利润转增股本的方式将 22 万股集体股出资到位并由工会代为持有，后经历历次转增达到 312.13 万股，在此过程中未进行分配和转让，属于预留性质的股权，为具体对应自然人股东。

2009 年增资过程中，公司有 6 名员工增资了 9.8 万元并将现金缴存至公司账户，该等股权由工会代持。工会股分配前总共有 321.93 万股。

## (2) 6名“被代持股东”的认定依据

公司注册资本由 2,000 万元增加至 5,000 万元的过程中，公司有六名员工现金增资了 9.8 万元，根据广翔所【2009】验字第 143 号验资报告，该六名员工直接将 9.8 万元缴存至雅达电子在工商银行开始的基本账户，但工商登记把其 9.8 万元的股份登记在工会名下。本次增资过程中所有股东的现金增资均为按实际出资增资，无溢价增资的情形。由于该等出资由六名员工实际支付，并且当时所有股东签署了相关确认文件，所以 9.8 万元股份的代持关系是清晰的，不存在纠纷或潜在纠纷。

## (3) 分配的具体方案

将代员工持有的 9.8 万元股权分配给实际持有人后，集体股的最终处置分为两部分。其中，第一部分分配总额为 115.01 万股，主要用于激励公司中层以上员工，共计 25 名，分配方式为按照其工作时间、职位水平等原因综合考虑后确定；第二部分分配总额为 197.12 万股，主要用于激励在公司设立时在册并且分配时仍在公司工作的股东，共计 10 名，分配方式为按分配前的持股比例同比例分配。其中，邓小花既获得了中层以上的员工激励，同时作为原在职股东又获得了剩余股权的分配，共计获得分配 57,400 股。

## ①第一部分 115.01 万股的具体分配情况

公司中层以上员工得股权激励的情况如下：

序号	姓名	激励额（股）	股权激励时的职务
1	陈伟明	144,300	副总经理
2	陈运平	124,000	副总经理、人事部经理
3	史可	110,800	区域销售经理
4	龚占勇	102,100	区域销售经理
5	孟军	100,800	技术部产品研发工程师
6	龙斌	100,800	技术部产品研发工程师
7	曾保权	50,000	技术部产品研发工程师
8	张振环	50,000	技术部产品研发工程师
9	温中山	37,700	区域销售经理
10	丘立超	35,000	区域销售经理
11	王海洋	30,000	区域销售经理
12	黄才胜	30,000	技术部产品研发工程师

13	邓小花	30,000	生产部经理
14	陈紫城	25,800	行政部经理
15	陈光华	24,500	后勤部经理
16	王琼珍	21,600	质检部主管
17	蒙志银	20,000	区域销售经理
18	黄德衍	20,000	区域销售经理
19	刁锦辉	20,000	质检部副经理
20	张宇彤	20,000	采购部副经理
21	王明功	15,000	技术部产品研发工程师
22	王万浩	13,200	区域销售经理
23	熊伟	11,300	区域销售经理
24	黄文彬	10,000	生产部车间主任
25	叶建阳	3,200	区域销售经理

②第二部分 197.12 万股的具体分配情况

集体股设立时的股东与集体股分配自然人的对应关系情况：

序号	集体股设立时股东	股权激励时是否为公司股东	是否获得股权激励	激励额(股)	激励额/激励前持有股份
1	王煌英	是	是	942,100.00	4.6%
2	汤晓宇	是	是	507,200.00	4.6%
3	崔百海	是	是	175,500.00	4.6%
4	黄国生	是	是	84,100.00	4.6%
5	叶德华	是	是	72,500.00	4.6%
6	邓大智	是	是	72,500.00	4.6%
7	李桂友	是	是	66,700.00	4.6%
8	邓小花	是	是	27,400.00	4.6%
9	曾海燕	是	是	17,400.00	4.6%
10	黄波涛	否	是，系谢丽丽丈夫，离婚后股权判给谢丽丽名下，谢丽丽为公司员工，获得了股权激励	5,800	4.6%
11	丘铭兴	是	否，已辞职	-	-
12	方素梅	是	否，已辞职	-	-
13	罗曼凤	是	否，已辞职	-	-
14	李晓雷	是	否，已辞职	-	-
15	刘海英	是	否，已辞职	-	-
16	罗东兰	是	否，已辞职	-	-
17	张新彩	否	否，已退休	-	-

18	钟质均	否	否，已死亡，由其妻子黄七妹继承其股权，后其妻将股权转让	-	-
19	龚占连	否	否，系王煌英妻子，股权已合并至王煌英名下	-	-
20	梁 静	否	否，系汤晓宇妻子，股权已合并至汤晓宇名下	-	-
21	黄素静	否	否，系黄国生妻子，股权已合并至黄国生名下	-	-
22	俞怡芬	否	否，系叶德华妻子，股权已合并至叶德华名下	-	-
23	陈美段	否	否，系邓大智妻子，股权已合并至邓大智名下	-	-
24	李晓平	否	否，系李桂友妻子，股权已合并至李桂友名下	-	-
25	黄雪英	否	否，系陈伟明妻子，股权已合并至陈伟明名下	-	-
26	刘洪涛	否	否，已辞职	-	-
27	李晋英	否	否，已辞职	-	-
28	黄湘萍	否	否，已辞职	-	-
29	邱华坤	否	否，已辞职	-	-
30	邹杜霞	否	否，已辞职	-	-
31	陈秋仪	否	否，已辞职	-	-
32	陈燕娴	否	否，已辞职	-	-
33	桂靖达	否	否，已辞职	-	-
34	何惠娟	否	否，已辞职	-	-
35	叶丽萍	否	否，已辞职	-	-
36	张智东	否	否，已辞职	-	-
37	朱小青	否	否，已辞职	-	-
38	肖永强	否	否，已辞职	-	-
39	朱永英	否	否，已辞职	-	-

#### (4) 程序的履行情况

从集体股的出资来源看，系由公司用未分配利润定向增资进行出资，根据谁出资谁拥有产权的原则，该集体股权属于公司股东的共有财产由工会代为持有，股东转让股权的同时亦将上述共有股权的对应权利转让给新的股东，公司股东大会有权处置该等股权。

2010年4月11日，雅达电子召开2009年股东会，决议同意将雅达工会间接持有的雅达电子9.8万股的股权通过股权转让的方式以零对价转让给被代持人，具体为：龚占勇1.05万元，陈运平1.75万元，陈伟明1.75万元，孟军1.75万元，龙斌1.75万元，史可1.75万元；同意将雅达工会直接持有的雅达电子312.13万股的股权通过股权激励的方式以零对价转让给当时在职符合条件的员工。

同时由于法律形式上工会是股权的持有人，公司工会召开了全体会员大会审议通过了上述分配方案，当时的工会会员共有96人，出席并投票同意84人，有12人因出差等原因未参加，2011年有6人签署了补充确认书，剩余6人系已离职无法联系到。

同时集体股的设置系当时国有企业改制的历史产物，涉及上级有权主管部门批复授权等问题，导致一般的集体股设置及演变都比较复杂。由于公司改制时企业规模小、员工数量少；改制前国有部门的出资实际并没到位，改制方案是零对价转让不涉及对价支付，公司改制后的注册资本均为公司员工重新出资及未分配利润转增等所形成，集体股设置后至分配前未进行分配，属于预留的股东共有财产，所以雅达电子的股权关系是清晰的。为了进一步明确相关股权演变的有效性，公司取得相关主管部门的批复如下：

2011年12月12日，雅达股份取得河源市国资委出具河国资委函[2011]39号《关于确认广东雅达电子股份有限公司股本演变过程中工会股用途及处置的批复》：“确认《河源市雅达电子有限公司工会委员会持股处置方案》将工会股通过股权激励的方式奖励给符合条件的员工，建立以股权为基础的激励制度，更好地适应市场经济要求，维持公司业务的持续增长”。

同时，公司的历史沿革包括本次工会股权处置得到了广东省人民政府的确认，出具了粤办函[2011]261号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的复函》。

综上，公司工会股的处置已经履行了应有的法律程序，股权关系清晰，不存在纠纷或潜在纠纷

#### （5）工商办理情况

2010年5月10日，雅达电子就此次工会股处置事宜向河源市工商局办理了

工商变更登记手续。此次工会股处置完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	2,141.75	42.84%
2	汤晓宇	1,153.26	23.07%
3	叶德华	399.09	7.98%
4	黄国生	191.15	3.82%
5	崔百海	164.79	3.30%
6	李桂友	164.79	3.30%
7	邓大智	151.61	3.03%
8	龚占勇	75.66	1.51%
9	陈伟明	67.28	1.35%
10	邓小花	65.28	1.31%
11	丘铭兴	50.40	1.01%
12	罗东兰	50.40	1.01%
13	曾海燕	39.54	0.79%
14	罗曼凤	31.50	0.63%
15	王琼珍	27.36	0.55%
16	陈运平	21.15	0.42%
17	李晓雷	21.00	0.42%
18	温中山	20.57	0.41%
19	陈紫城	15.18	0.30%
20	谢丽丽	13.18	0.26%
21	史可	12.83	0.26%
22	陈光华	12.25	0.25%
23	龙斌	11.83	0.24%
24	孟军	11.83	0.24%
25	方素梅	10.50	0.21%
26	刘海英	10.50	0.21%
27	蓝健	10.50	0.21%
28	王万浩	8.32	0.17%
29	叶建阳	7.32	0.15%
30	蓝海峰	5.25	0.11%
31	张振环	5.00	0.10%
32	曾保权	5.00	0.10%
33	熊伟	3.93	0.08%
34	丘立超	3.50	0.07%
35	黄才胜	3.00	0.06%
36	王海洋	3.00	0.06%

37	刁锦辉	2.00	0.04%
38	张宇彤	2.00	0.04%
39	黄德衍	2.00	0.04%
40	蒙志银	2.00	0.04%
41	王明功	1.50	0.03%
42	黄文彬	1.00	0.02%
合 计		<b>5000.00</b>	<b>100%</b>

## 8、2010年，雅达电子增加注册资本至5,240万元以及股东间第六次股份转让

2010年6月23日，雅达电子召开2010年度第一次临时股东会，同意将注册资本由5,000万元人民币增至5,240万元人民币，新增的240万元出资额全部由南京中兴力维软件有限公司认购，认购价款为1,080万元人民币；同意丘铭兴将其持有的雅达电子1.008%的股权以零对价转让给其子丘立超持有。

2010年6月23日，股东丘铭兴与股东丘立超（丘铭兴之子）签署《股份转让合同》，根据该合同的约定，丘铭兴将其持有的雅达电子1.008%的股权以零对价转让给丘立超持有。

2010年6月30日，雅达电子与南京中兴力维软件有限公司签署了《增资扩股协议》，各方约定南京中兴力维软件有限公司对雅达电子增资1,080万元，按照每股价格4.5元认购240万股。雅达电子的注册资本增至5,240万元。本次每股增资价格系参照截至2010年7月31日经审计的每股净资产1.69元为基础最终确定为4.5元。每股增资价格相当于每股净资产的2.66倍。

南京中兴力维软件有限公司成立于2009年2月2日，住所为南京市江宁经济技术开发区正方中路888号，注册资本为1,000万元人民币，法定代表人为翟卫东，经营范围为软件开发、生产、销售及工程技术服务，实际主要经营的业务为面向不同行业、集智能数据监控和音视频监控一体、与行业应用紧密结合的统一监控网管系统的开发、销售业务。

2010年7月7日，广东翔宇会计师事务所有限公司就此次增资进行了验证并出具了广翔所[2010]验字第137号《验资报告》。

2010年7月27日，雅达电子向河源市工商局办理了工商变更登记手续并换

领了《企业法人营业执照》（注册号：441600000018139 的）。根据该《企业法人营业执照》，雅达电子的注册资本为人民币 5,240 万元，实收资本为人民币 5,240 万元。

此次股权转让及增资完成后，雅达电子的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例
1	王煌英	2,141.75	40.87%
2	汤晓宇	1,153.26	22.01%
3	叶德华	399.09	7.62%
4	南京中兴力维软件有限公司	240.00	4.58%
5	黄国生	191.15	3.65%
6	崔百海	164.79	3.14%
7	李桂友	164.79	3.14%
8	邓大智	151.61	2.89%
9	龚占勇	75.66	1.44%
10	陈伟明	67.28	1.28%
11	邓小花	65.28	1.25%
12	丘立超	53.90	1.03%
13	罗东兰	50.40	0.96%
14	曾海燕	39.54	0.75%
15	罗曼凤	31.50	0.60%
16	王琼珍	27.36	0.52%
17	陈运平	21.15	0.40%
18	李晓雷	21.00	0.40%
19	温中山	20.57	0.39%
20	陈紫城	15.18	0.29%
21	谢丽丽	13.18	0.25%
22	史 可	12.83	0.24%
23	陈光华	12.25	0.23%
24	龙 斌	11.83	0.23%
25	孟 军	11.83	0.23%
26	方素梅	10.50	0.20%
27	刘海英	10.50	0.20%
28	蓝 健	10.50	0.20%
29	王万浩	8.32	0.16%
30	叶建阳	7.32	0.14%
31	蓝海峰	5.25	0.10%
32	张振环	5.00	0.10%

33	曾保权	5.00	0.10%
34	熊 伟	3.93	0.08%
35	黄才胜	3.00	0.06%
36	王海洋	3.00	0.06%
37	刁锦辉	2.00	0.04%
38	张宇彤	2.00	0.04%
39	黄德衍	2.00	0.04%
40	蒙志银	2.00	0.04%
41	王明功	1.50	0.03%
42	黄文彬	1.00	0.02%
合 计		<b>5240.00</b>	<b>100%</b>

#### （四）股份有限公司阶段股本及演变情况

##### 1、2010年8月，雅达电子整体变更设立股份有限公司

2010年7月24日，雅达电子召开工会委员会会员大会，审议通过了关于雅达电子整体变更为股份有限公司的议案。

2010年8月19日，北京兴华会计师事务所有限责任公司对雅达电子截至2010年7月31日的合并及母公司的财务报表进行审计并出具了编号为（2010）京会兴审字第3-155号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至2010年7月31日，雅达电子的净资产合计88,703,161.91元。

2010年8月25日，亚洲（北京）资产评估有限公司就雅达电子此次整体变更为股份有限公司涉及的雅达电子整体资产进行了评估并出具了编号为京亚评报字[2010]第091号《河源市雅达电子有限公司拟改制涉及的股东全部权益价值评估项目评估报告》，根据该《评估报告》，截至评估基准日2010年7月31日，雅达电子的净资产经评估确认的评估价值为人民币11,845.65万元。

2010年8月29日，雅达电子召开股东会，同意将雅达电子整体变更为股份有限公司，以账面净资产值88,703,161.91元中的5,240万元按1:1的比例折为5,240万股，余额部分36,303,161.91元计入资本公积，将雅达电子整体变更为股份有限公司，变更后各股东对股份有限公司的持股比例保持不变。

2010年8月29日，北京兴华会计师事务所有限责任公司就雅达电子整体变更为股份有限公司出具了编号为（2010）京会兴验字第3-9号《验资报告》，公

司的各发起人以雅达电子截至 2010 年 7 月 31 日的净资产进行出资，截至 2010 年 7 月 31 日，公司已收到全体发起人缴纳的注册资本 5,240 万元。

2010 年 9 月 2 日，发行人取得了河源市工商局核发的注册号为 441600000018139 的《企业法人营业执照》。

## 2、2010 年 9 月，雅达股份增加股本至 5,352 万元

2010 年 9 月 25 日，公司召开 2010 年第一次临时股东大会，同意通过增资扩股的方式引入公司中层管理人员及骨干员工（雷刚等 21 人，此前均未持有公司股份）作为公司的股东，增资扩股的股数为 112 万股，认购价格为每股 4.55 元。本次每股增资价格系参照截至 2010 年 7 月 31 日经审计的每股净资产 1.69 元为基础最终确定为 4.55 元，每股增资价格相当于每股净资产的 2.69 倍。

本次增资的新进股东均为公司中层管理人员及骨干员工，具体如下：

序号	姓名	在公司任职情况	入职时间	认购股数（万股）
1	雷刚	研发中心经理	2009 年 12 月 7 日	25.00
2	程彬	深圳区域销售经理	2010 年 7 月 23 日	15.00
3	闵江萍	重庆区域销售经理	2010 年 7 月 23 日	15.00
4	王磊	四川区域销售经理	2010 年 7 月 23 日	15.00
5	刘华浩	财务总监	2010 年 6 月 7 日	10.00
6	刘佳兵	研发中心工程师	2010 年 8 月 1 日	10.00
7	张梅	研发中心工程师	2009 年 12 月 7 日	5.00
8	黄海燕	财务部经理	2009 年 7 月 6 日	3.00
9	杨金发	生产部副经理	2005 年 6 月 27 日	2.00
10	卢志航	生产部车间主任	2003 年 11 月 25 日	1.00
11	刘云亮	生产部车间主任	2002 年 7 月 30 日	1.00
12	王庆辉	生产部车间主任	2001 年 12 月 11 日	1.00
13	杨健	区域销售部业务经理	2005 年 8 月 9 日	1.00
14	张仁宝	区域销售部业务经理	2006 年 2 月 21 日	1.00
15	王学伟	区域销售部业务经理	2006 年 2 月 22 日	1.00
16	李青	区域销售部业务经理	2004 年 12 月 3 日	1.00
17	叶金平	区域销售部业务经理	2005 年 7 月 25 日	1.00
18	王丽慧	区域销售部业务经理	2004 年 10 月 10 日	1.00
19	吴贵新	区域销售部业务经理	2004 年 10 月 10 日	1.00
20	陈永平	品管部工程师	2004 年 9 月 14 日	1.00
21	黄俊刚	品管部副经理	2002 年 9 月 9 日	1.00
合计				112.00

2010年9月27日，北京兴华会计师事务所有限责任公司就此次增资扩股事宜出具了编号为（2010）京会兴验字第3-13号《验资报告》。审验截至2010年9月27日，公司已收到雷刚等21人以现金出资509.60万元，其中人民币112.00万元计入公司的股本，人民币397.60万元计入公司的资本公积。

2010年10月14日，公司就此次增资事宜向河源市工商局办理了工商变更登记手续并换领了《企业法人营业执照》（注册号：441600000018139）。

此次增资完成后，雅达股份的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数（万股）	持股比例
1	王煌英	2,141.75	40.02%
2	汤晓宇	1,153.26	21.55%
3	叶德华	399.09	7.46%
4	南京中兴力维软件有限公司	240.00	4.48%
5	黄国生	191.15	3.57%
6	崔百海	164.79	3.08%
7	李桂友	164.79	3.08%
8	邓大智	151.61	2.83%
9	龚占勇	75.66	1.41%
10	陈伟明	67.28	1.26%
11	邓小花	65.28	1.22%
12	丘立超	53.90	1.01%
13	罗东兰	50.40	0.94%
14	曾海燕	39.54	0.74%
15	罗曼凤	31.50	0.59%
16	王琼珍	27.36	0.51%
17	陈运平	21.15	0.40%
18	李晓雷	21.00	0.39%
19	温中山	20.57	0.38%
20	陈紫城	15.18	0.28%
21	谢丽丽	13.18	0.25%
22	史可	12.83	0.24%
23	陈光华	12.25	0.23%
24	孟军	11.83	0.22%
25	龙斌	11.83	0.22%
26	方素梅	10.50	0.20%
27	刘海英	10.50	0.20%
28	蓝健	10.50	0.20%

29	王万浩	8.32	0.16%
30	叶建阳	7.32	0.14%
31	蓝海峰	5.25	0.10%
32	曾保权	5.00	0.09%
33	张振环	5.00	0.09%
34	熊 伟	3.93	0.07%
35	王海洋	3.00	0.06%
36	黄才胜	3.00	0.06%
37	蒙志银	2.00	0.04%
38	刁锦辉	2.00	0.04%
39	张宇彤	2.00	0.04%
40	黄德衍	2.00	0.04%
41	王明功	1.50	0.03%
42	黄文彬	1.00	0.02%
43	雷 刚	25.00	0.47%
44	程 彬	15.00	0.28%
45	闵江萍	15.00	0.28%
46	王 磊	15.00	0.28%
47	刘华浩	10.00	0.19%
48	刘佳兵	10.00	0.19%
49	张 梅	5.00	0.09%
50	黄海燕	3.00	0.06%
51	杨金发	2.00	0.04%
52	卢志航	1.00	0.02%
53	刘云亮	1.00	0.02%
54	王庆辉	1.00	0.02%
55	杨 健	1.00	0.02%
56	张仁宝	1.00	0.02%
57	王学伟	1.00	0.02%
58	李 青	1.00	0.02%
59	叶金平	1.00	0.02%
60	王丽慧	1.00	0.02%
61	吴贵新	1.00	0.02%
62	陈永平	1.00	0.02%
63	黄俊刚	1.00	0.02%
合 计		<b>5352.00</b>	<b>100.00%</b>

（注：上表第 43 行至第 63 行系新增自然人股东）

本次新进的股东与公司原有股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联

关系。

#### （五）对公司历史沿革中股权变化、增资等事宜存在瑕疵的规范情况

公司前身成立于 1994 年，历史沿革较长，期间经历了改制、多次股权转让和增资，由于当时公司规模较小、管理较为粗放，改制至 2004 年的相关股权及增资事宜均没有办理工商登记手续，同时仍然沿用当时合资经营的营业执照，被公司吸收合并的雅达电气历史上股权及注册资本亦存在一些不规范的情形。

公司专门针对上述事宜进行了梳理整改，并取得了相关上级主管部门的确认文件，相关文件归总如下：

2009 年 12 月 29 日，河源市国有资产监督管理委员会出具了河国资委函[2009]34 号《关于对原河源市雅达电子有限公司产权界定及企业改制事项进行确认的函》，对公司改制前的全民所有制性质进行了确认，认为公司的改制事宜履行了必须的程序、未造成国有资产流失、保护了职工的合法权益，改制方案、程序和结果合法有效。

2011 年 2 月 24 日，河源市工商局出具了河工商函[2011]2 号《关于对广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关问题意见的函》，对公司前身中外合资企业的出资及主体存续情况、改制前的全民所有制性质、雅达电气股权及出资的问题进行了确认，并同意不对上述事项作出行政处罚。

2011 年 3 月 7 日，河源市人民政府出具了河府[2011]32 号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的请示》，对公司改制前的全面所有制性质、改制合法合规性、改制至 2004 年的股权变动及增值不存在股权纠纷、2004 年之后的股权变动及增资不存在股权纠纷、工会股的形成及处置合法不存在股权纠纷、公司对雅达电气的吸收合并不存在股权纠纷等事项进行了确认。

2011 年 5 月 16 日，广东省人民政府以粤办函[2011]261 号《关于确认广东雅达电子股份有限公司历史沿革有关事项的复函》同意河源市人民政府的上述意见。

2011 年 12 月 12 日，河源市国有资产监督管理委员会以河国资委函[2011]39 号《关于确认广东雅达电子股份有限公司股本演变过程中工会股用途及处置的批

复》确认将工会股通过股权激励的方式奖励给符合条件的员工。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

1、王煌英先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、汤晓宇先生，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

3、叶德华先生，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

4、邓大智先生，汉族，出生于1970年8月，江西吉安人，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，于2010年南昌工程学院电气工程及其自动化专业函授本科毕业，高级工程师职称。1993年参加工作。从事电气技术、智能仪表技术研发工作20年，曾荣获河源市劳动模范荣誉称号、河源市先进科技工作者荣誉称号、广东省科技进步二等奖、广东省职工技术创新成果奖二等奖、河源市科技进步一等奖。1993年至1999年于河源市银河电子实业有限公司工作；1999年至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任职技术部经理、副总经理。现任广东雅达电子股份有限公司董事、副总经理。

5、李桂友先生，汉族，出生于1969年11月，湖南株洲人，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于株洲工学院，大专学历，工程师职称。1992年7月参加工作，从事电子技术研发及质量管理工作近20年。1992年至1997年于河源市银河电子实业公司任车间主任；1997年至1998年于深圳市成星工贸公司任工程师；1999年至2010年于河源市雅达电子有限公司董事、经理。现任本公司董事、副总经理。

### （二）监事基本情况

1、崔百海先生，汉族，出生于1953年05月，甘肃宁县人，中国国籍，无

境外永久居留权，1976年毕业于陕西机械学院机械制造工艺及设备专业，大学本科学历，工程师职称。1977年至1988年于青海省电影机械厂工作，任职助理工程师、工程师、副厂长；1989年至1993年于青海省新能源研究所工作，任职工程师；1993年至1999年于河源市银河电子实业有限公司工作，任职工程师、副经理；2000年至2008年于河源市雅达电子有限公司工作，任职董事、经理；2008年至2010年于河源市雅达电子有限公司董事。现任本公司监事会主席。

2、黄国生先生，汉族，出生于1968年10月，广东和平人，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理工程师。毕业于惠州农机学校，1988年7月参加工作，1988年至1995年于河源市机械总公司工作，任职任技术员；1995年至2000年于河源市雅达电子有限公司工作，经理；2000年至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任董事、采购部经理。现任本公司监事、市场运营部经理。

3、邓小花女士，汉族，出生于1970年6月，广东龙川人，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中山大学电子技术与计算机应用专业，大专学历，工程师职称。1994年7月参加工作，曾荣获市劳动模范荣誉称号。1994年至1996年于河源市银河电子实业公司质检部工作；1999年至2004年于河源市雅达电子有限公司质检部工作，任副经理、职工监事；2004年至2010年于河源市雅达电子有限公司生产部工作，任经理、职工监事。现任本公司职工代表监事、采购部经理。

### （三）高级管理人员基本情况

1、王煌英先生，公司总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、汤晓宇先生，公司副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、叶德华先生，公司副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、邓大智先生，公司副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事

和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

5、李桂友先生，公司副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

6、陈运平先生，公司副总经理、董事会秘书。中国国籍，无境外永久居留权，1965年6月出生，大学本科学历，经济师，毕业于华南师范大学物理系物理专业，理学学士学位，1987年起参加工作，1987年至1989年于惠阳师范专科学校教书；1989年至1992年于唐德电子（中国）有限公司工作，任人事部经理；1992年至1998年于惠州建设实业发展公司工作，任人事部经理；1998年至2006年于金山电化工业（惠州）有限公司工作，任电脑部经理；2007年至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任质检部经理、人事部经理、副总经理。现任公司副总经理、董事会秘书。

7、陈伟明先生，公司副总经理。中国国籍，无境外永久居留权，1965年11月出生，中专学历。1986年至1989年于惠州有色金属公司工作；1989年至1992年于河源市公路局工作；1992年至2001年于河源市经济技术发展总公司工作；2001年至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任销售部经理、副总经理。现任公司副总经理。

8、李会水先生，公司副总经理。中国国籍，无境外永久居留权，1966年10月出生，大学本科学历，毕业于湖南科技大学外语系，文学学士学位。1990年至1993年于湖南省沅陵县第一中学教书；1993年至1999年于河源市东江化纤纺织有限公司工作，担任翻译、进出口主管；1999年至2004年于河源市金色希望广告策划有限公司，任策划师、总经理；2004年至2006年于河源市好利来通讯发展有限公司，任销售副总经理；2006年至2010年于河源市阿波罗节能科技有限公司，任总经理。2010年至今任公司副总经理。

9、刘华浩先生，公司财务总监。中国国籍，无境外永久居留权，1977年1月出生，金融专业本科毕业。注册会计师、注册税务师。1996年至2002年于中国银行河源市分行工作；2002年至2004年于河源市财政局财务总监办工作；2004

年至2010年于河源市国资委工作。2010年起任公司财务总监。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	7,156.23	16,381.11	15,195.90
净利润(万元)	1,628.28	3,628.87	3,523.86
归属于母公司股东的净利润(万元)	1,628.28	3,628.87	3,523.86
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,553.72	3,508.63	3,452.72
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,553.72	3,508.63	3,452.72
毛利率(%)	52.32%	48.98%	48.07%
净资产收益率(%)	10.46%	25.41%	27.29%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	9.98%	24.57%	26.74%
应收账款周转率(次)	3.15	4.06	4.70
存货周转率(次)	3.53	4.47	5.20
基本每股收益(元)	0.30	0.68	0.66
稀释每股收益(元)	0.30	0.68	0.66
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,233.70	2,399.90	2,389.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.23	0.45	0.45
总资产(万元)	19,307.16	20,863.42	17,806.72
股东权益合计(万元)	15,316.33	15,828.85	13,270.38
归属于母公司的股东权益(万元)	15,316.33	15,828.85	13,270.38
每股净资产(元)	2.86	2.96	2.48
归属于母公司的每股净资产(元)	2.86	2.96	2.48
资产负债率(%) (母公司)	21.25%	23.97%	25.30%
流动比率(倍)	4.69	3.52	3.06
速动比率(倍)	3.67	3.02	2.62

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人： 王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座2层投资银行部

联系电话：（010）85130588

传 真：（010）65185311

项目负责人：弓力

项目组成员：汪婧、杨进、吕江峰

## （二）律师事务所

名 称：北京市中银律师事务所

负 责 人：崔炳全

联系地址：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO-A座31层

联系电话：（010）85879998

传 真：（010）58699666

经办律师：王庭、高巍、金勇

## （三）会计师事务所

名 称：北京兴华会计师事务所有限责任公司

负 责 人：陈胜华

联系地址：北京市西城区裕民路18号北环中心22层

联系电话：（010）82250666

传 真：（010）82250851

经办注册会计师：胡毅、叶民

#### (四) 证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：（0755）25938000

传 真：（0755）25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### （一）主营业务情况

公司主营业务定位于电力监控系统组件产品的研发、生产与销售以及提供电力监控系统集成解决方案。

#### （二）主要产品和服务

##### 1、智能电力测控装置

智能电力测控装置是指具有测量、控制、保护、数据传输等功能的电力设备总称，包括智能电力测控仪、智能数显表、高精度智能电能表等，是电力自动化系统重要组成部份，主要用于对电力线路及设备设施等实时监测、控制以及电能计量。

##### 2、智能电力保护装置

智能电力保护装置是一种针对低压电动机在各种应用场合发生的故障而研发的一种电动机保护装置，可以有效避免电机因过载、过热、堵转、欠压、欠载、断相、三相不平衡、接地等因素导致的故障，提高电动机安全运行和自动化管理水平。

##### 3、传感器

传感器是一种能感受规定的被测量信息并按照一定的规律转换成可用信号的器件或装置，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。传感器通常由敏感元件和转换元件组成，是实现自动检测和自动控制的关键器件。

##### 4、智能电力监控系统

智能电力监控系统是一种采用计算机和网络技术，以智能电力监控系统组件等硬件为基础构成的电力自动化管理系统，可对电力线路与设备的运行状态以及

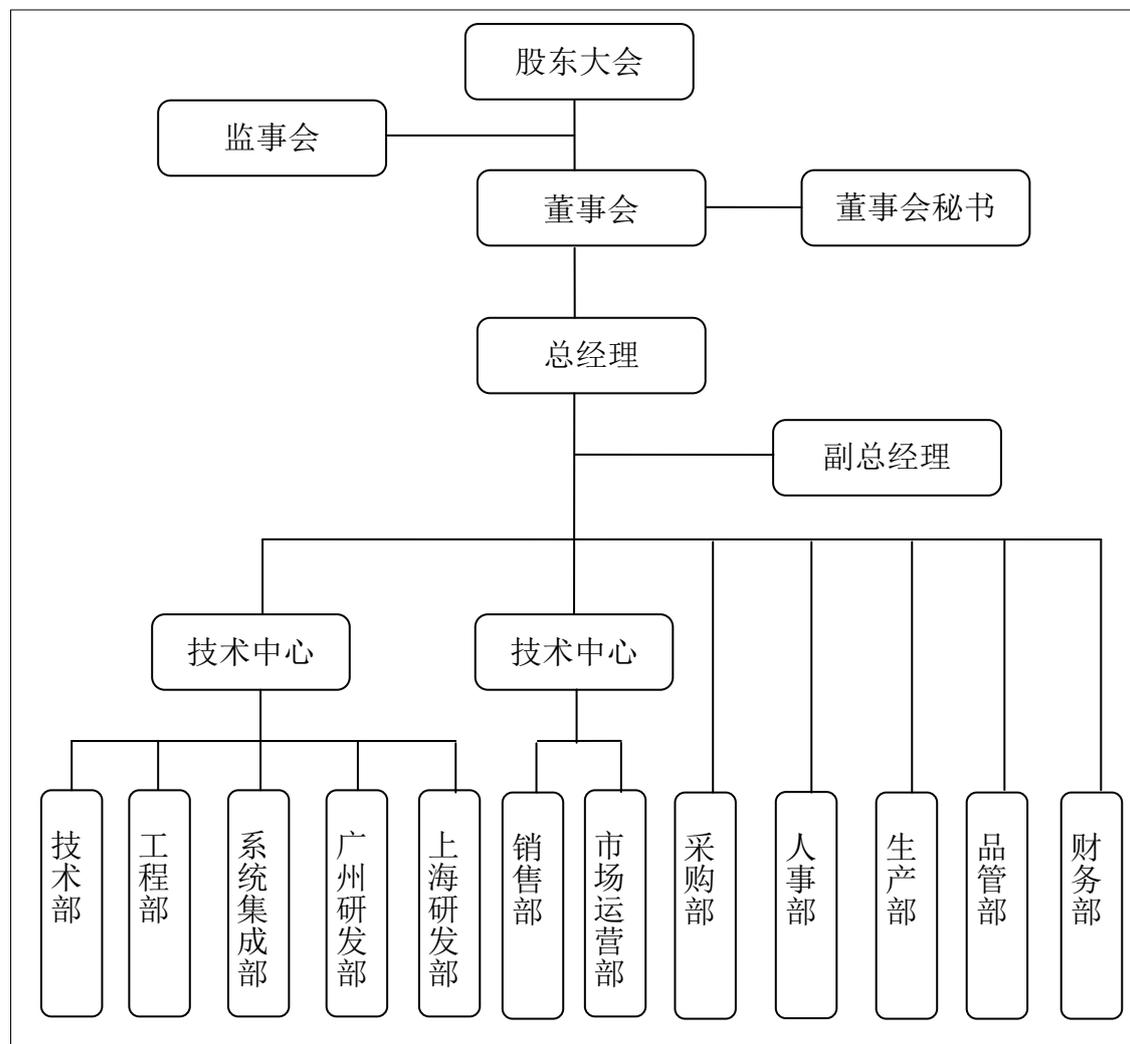
电力系统电能质量、电能消耗等重要参数进行实时监测、控制和分析，是确保电力系统安全、稳定运行的重要保证。该系统集测量、信号采集、保护、控制、用电管理、谐波分析、电能质量分析、负荷控制和运行管理为一体，可以有效提高电力系统的安全性、可靠性和智能化管理水平。

## 5、其它自动化控制系统装置

其它自动化控制系统装置是指应用于智能电力监控系统中除智能电力测控装置、智能电机保护控制器、传感器之外的实现自动化控制功能的其它组件设备及后台管理软件，包括自动抄表系统、能耗管理系统、有源电力滤波器、智能低压复合开关、智能无功补偿控制器、漏电火灾告警监控系统等。

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### (一) 组织结构



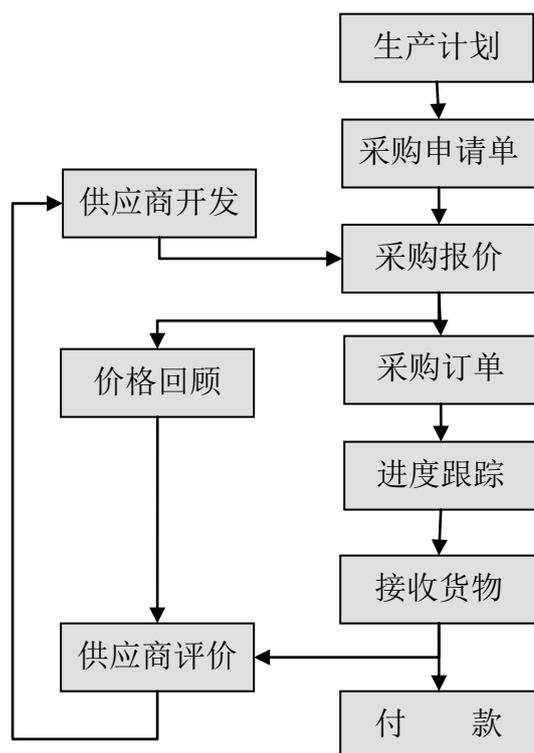
### (二) 主要运营流程

公司主要业务的业务运营流程如下：

#### 1、采购模式

本公司建立了完善的采购渠道，制定了严格、科学的《供应商准入和评价管理制度》，形成了从原材料供应商的选择、采购价格的确定到原材料交货期和质量控制的完整的采购管理体系。

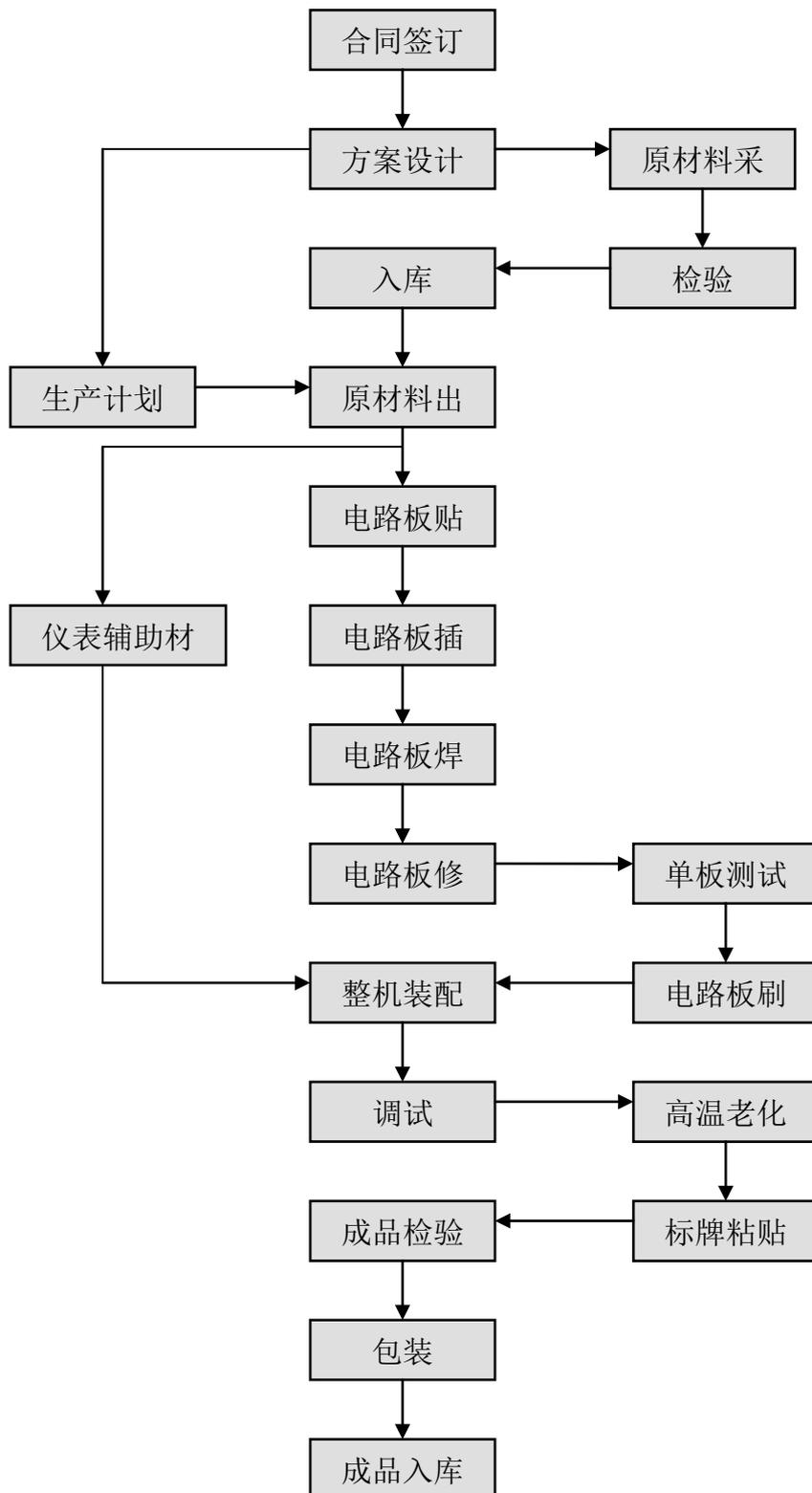
具体采购作业标准流程如下图所示：



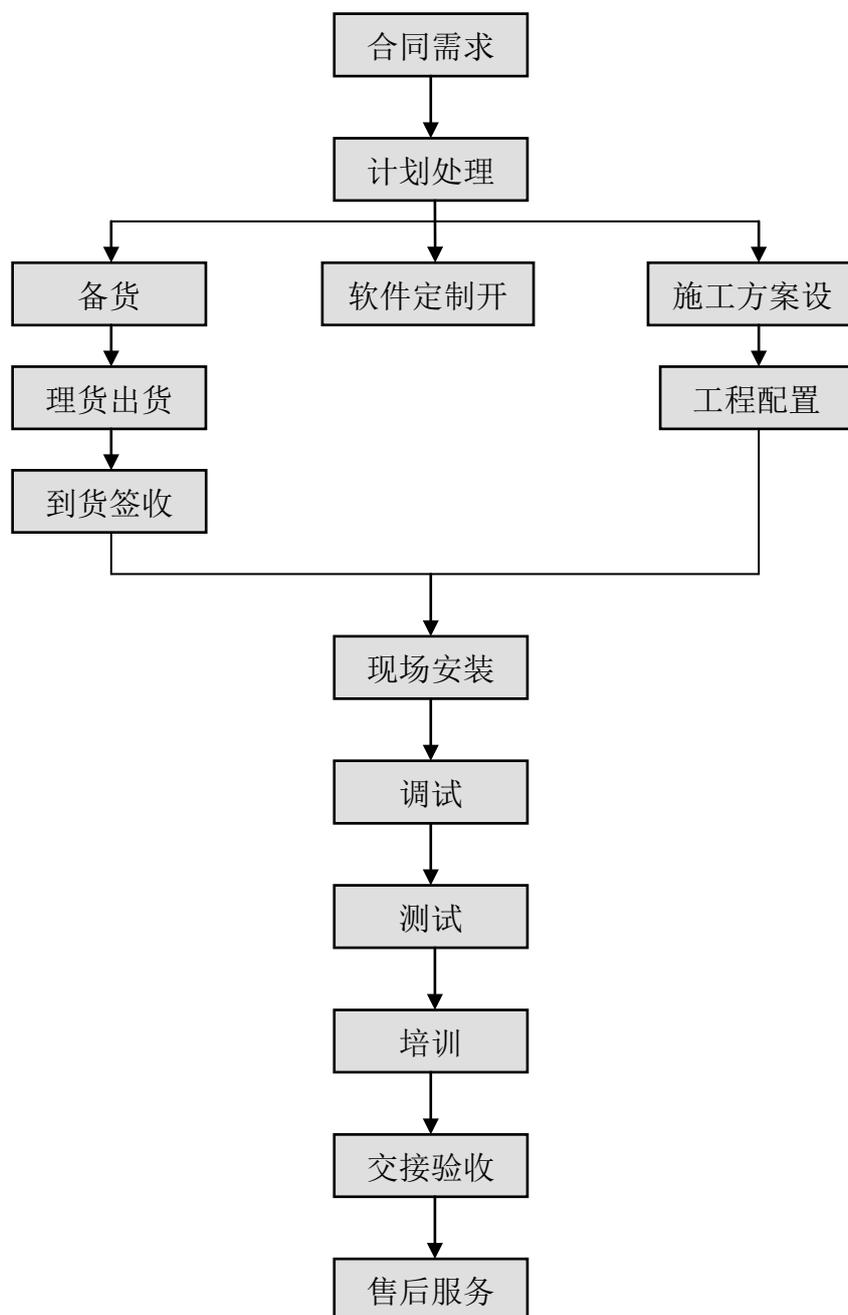
## 2、生产模式

本公司的生产模式为按订单生产，部分通用类标准品提前备货，流水线作业，全程质量检测，产品验收合格入库。本公司的产品以集成电路与各种电子元器件为主要原材料，生产过程主要体现为电子元器件的组装、布线安装、调试、校准等。由于客户对产品需求的个性化程度较高，本公司基本采用订单式生产，即接受客户订单以后，按照客户确定的产品规格、供货时间、质量和数量组织生产，因而明显体现出多品种、小批量的特点。具体生产流程如下图所示：

### (1) 智能电力监控系统组件产品生产流程



## (2) 智能电力监控系统集成业务流程

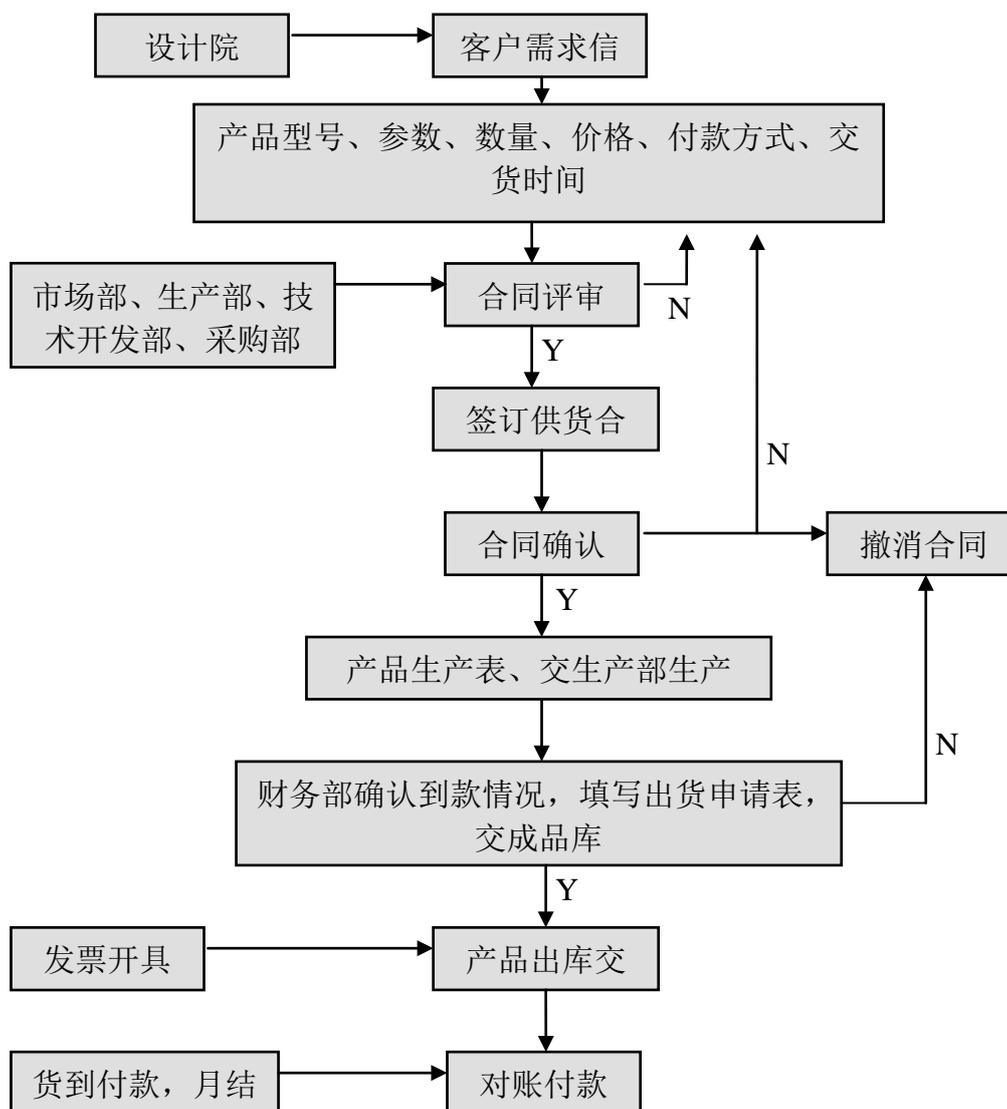


### 3、营销模式

本公司采用直销为主，经销为辅的营销模式。在营销策略上，本公司以“大客户、大项目”为中心，以建立全国性营销办事处为手段。目前，公司已经在江苏、四川、广州、福建和新疆建立了经销商，有助于提高公司在沪宁杭、西部以及华南地区的市场占有率。未来本公司将采取直销与经销相结合的模式，在巩固

通信领域优势地位的同时，积极拓展电力、钢铁、石化、轨道交通等领域扩张，并适时进入国际市场。

在营销管理上，本公司建立了较完善的规章和制度，实行全流程控制，公司的销售流程具体如下图所示：



本公司在全国建立完善的营销网络和服务体系，在国内建立了 27 个营销与售后服务办事处，在全国 30 个省市开展销售业务，为各地客户提供了贴身的市场指导、技术支持和售后服务。

### 三、公司主要技术、资产和资质情况

#### （一）公司核心技术情况

经过多年的技术积累，公司掌握了智能电力监控系统及核心组件设计制造的完整技术体系。这些知识产权涵盖了智能电力测控装置、智能电动机保护装置、智能传感及变送器等各个方面在具体实现方法上的技术积累。主要核心技术包括：多回路单通道交流采样技术、基于瞬时功率理论的三相交流电量实时采集与检测技术、软件误差自校准技术、传感器温度漂移补偿技术、模拟小信号调理技术、光电原理液位检测技术、基于 ZigBee 的无线通讯技术等。这些技术用于实现对用电设备运行状态、电能质量、电能消耗等用电系统核心指标进行实时监控和统一管理，从而提高电力系统的管理效率、安全性及稳定性，最终实现“绿色用电”的监控体系。

#### （二）核心技术来源、技术水平和成熟程度

本公司主要产品的核心技术、技术来源及核心技术成熟程度具体情况如下表所示：

技术名称	技术来源	内容描述	先进性	专利情况
多回路单通道交流采样技术	自主研发	采用单一通道实现对多路电参数采样。通过分时采样技术、基于嵌入式软件编程技术、数字滤波计算等技术，精确计算每一路信号值。解决了交流采样通道多、电路复杂的难题。消除了由不同通道电路的离散性造成的误差，有效解决了采样电路的零点漂移问题，节省电路，满足仪表小型化需要。	国内领先	一种单通道分时复用采样电路及其采样方法（发明专利，已公布，申请号：201010019359.5） 一种多回路交流电流采集器（实用新型专利，专利号：ZL201020284963.6）
基于瞬时功率理论的三相交流电量实时采集与检测技术	自主研发	利用瞬时功率的理论，研究创造了一种对三相交流电量实时采集与检测的电路和计算方法，这种技术能实时检测出电流、电压带有谐波时的基波和谐波分量，并通过计算得到其他有功、无功功率等全电量参数，具有实时性好、测量精度高的特点。	国内领先	一种智能监测仪系统（发明专利，已公布，申请号：200910213958.8）

快速傅立叶变换法（FFT）谐波测量技术	自主研发	在傅立叶分析的基础上，将模拟信号转换成离散的数字序列后进行快速傅立叶变换，计算得出基波以及以频率为基波频率整数倍的各次谐波的幅值和相位。该技术成功解决了在频率波动小（稳态）情况下谐波精确测量和分析。	国内领先	谐波与无功补偿指令电流的算法（发明专利，已公布，申请号：201010586210.5）
RS485 通讯参数自适应技术	自主研发	在串行通讯中，往往由于主从设备的通讯参数不一致如：波特率、校验码等造成通讯失败或通讯成功率低，通过先进的计算方法和编程技术能自动适应不同的通讯参数，提高系统通讯的可靠性和成功率。	国内领先	
uCOSII 微内核操作系统技术	自主研发	uCOSII 微内核移植到 8 位 16 位微处理器中，极大提高产品开发的效率，极大减少程序代码出现漏洞概率，提高产品开发的可靠性。如某一功能程序有问题，修改后可不用重新测试所有的功能程序模块，大大减少了测试验证的时间，保证可靠性的前提下缩短产品开发周期。	国内领先	
输入量程自适应技术	自主研发	在交流电压、电流测量过程中，针对量程范围宽而放大器放大倍数固定使得在信号强、弱时的测量精度不能同时满足要求的问题，开发了一种在量程转换过程中采用电子开关和数字处理技术自适应调整放大器放大倍数的新的电路和技术，实现了量程的自动转换，保证了在全量程范围内都具有相同测量精度。	国内领先	一种电力仪表的自动监控系统（实用新型专利，专利号：ZL201020657189.9）
软件误差自校准技术	自主研发	在智能电力监测仪表的生产调试中，把与标准表比对得出的误差通过校准软件对被测仪表进行自动校准，提高产品测量准确度。利用该技术可对被测仪表的各相电压增益、电流增益、相位进行补偿，实现软件校准。该技术简便易行，可实现对产品的批量调校。	国内领先	一种电力仪表的自动检测方法（发明专利，已公布，申请号：201010019358.0）
高效率 DC/DC 变换技术	自主研发	在智能电力监测仪表中，有许多功能需要使用隔离电源，如 485 通讯、开关量输入/输出、模拟量输出等，采用专用的 DC/DC 模块电源成本	国内领先	一种隔离型 DC-DC 变换器（实用新型专利，专利号：ZL 201020639632.x）

		高、功耗大、噪音大，严重影响仪表性能。公司采用无源器件利用高效的震荡电路设计的 DC/DC 电源，效率高、噪音低，大幅提升了整机效率。		
电磁兼容技术	自主研发	在理解电磁兼容原理的基础上，通过总结多年的现场和实验经验，对于智能仪表的抗静电、电快速脉冲群、雷击浪涌、工频磁场等方面形成了一套有效的检测和防护技术，电磁兼容的效果显著，大大的提高了产品的可靠性。	国内领先	
多 CPU 系统技术	自主研发	智能电力监测仪功能越来越多,客户的需求也多种多样,例如:有些需要多路模拟量输出、有些需要多路开关量输出、有些需要多路开关量输入等等。如果满足全部的需要智能电力监测仪的体积会很大,智能电力监测仪也变得复杂.所以采用多 CPU 系统技术,主 CPU 和其他 CPU 通过总线技术连接.采用实时操作系统把任务模块化。这样可以根椐客户要求做各种各样插卡。方便满足不同客户的要求,并且做到智能电力监测仪小型化、多功能化。	国内领先	
传感器温度漂移补偿技术	自主研发	传感器在实际工作中，由于工作环境温度变化较大，传感器的测量值产生变化，将会带来较大的测量误差；同时，温度变化也影响零点和灵敏度值的大小。经过多年的实践公司开发了多种温度补偿电路，可针对不同传感器进行温度补偿（如 GaAs 霍尔传感器、热敏电阻传感器、湿敏电容传感器等）减少或消除温度变化带来的影响，提高传感器的性能和精度。	国内领先	一种霍尔传感器（实用新型专利，专利号：ZL02226283.0）
光电原理液位检测技术	自主研发	利用光的折射原理实现对液体有无的检测。该技术成功的用分立电路实现对液体检测功能，可用于高低液位报警、油箱液位检测、尤其是能够探测通讯机房、配电房等重要环境是否存在水或其它液体的探测	国内领先	一种光电液位传感器（实用新型专利，专利号 ZL201020026635.6）

		报警装置。		
基于 ZigBee 的无线通讯技术	自主研发	每一个节点具有极低的功率消耗，动态组网，动态路由，每个节点既是采样的数据节点，又是数据传输的中转站，在很低的功耗、节点数量不变的情况下延伸了传输距离。很好解决了低功耗与传输距离的矛盾。	国内领先	一种基于 ZigBee 的无线电量变送器（实用新型专利，已受理，专利号：ZL201020221045.9） 一种基于 ZigBee 的无线开关量变送器（实用新型专利，专利号：ZL201020221045.9）
支持多协议的设备仿真技术	自主研发	一般的仿真软件中只支持一个协议或规约，而在自动化项目中常常有很多设备要进行调试分析与测试，本技术提供一种能自动仿真设备的通信情况、方便进行协议拓展、根据不同的协议增加相关协议且能达到支持多个不同协议设备仿真效果的设备仿真方法。	国内领先	一种支持多协议的设备仿真方法（发明专利，已公布，申请号：201010019357.6）
实时数据库技术	自主研发	保证了公司采集软件相关系统的实时数据管理，提升了数据的准确性与拓展性。采用高效的索引机制保证了历史数据的检索与数据规模的无关性。先进的压缩和存储格式，可极大节约磁盘空间。独有的写盘技术保证了历史数据的安全。	国内领先	
图形组态技术	自主研发	图形组态技术依照操作系统的图形标准，采用面向对象的图形技术，为用户提供丰富、强大的绘图编辑、动画连接和脚本工具，帮助用户简化工程操作。是系统工程的主要生成工具之一。使系统集成工程制作更加便利与高效，用户使用交互效果更加直观，数据表现能力更强大，更加符合行业的业务需求与方便用户的定制功能。	国内领先	

### （三）公司主要资产情况

#### 1、无形资产

公司无形资产主要为土地使用权以及外购的各类开发应用及管理软件。截至2013年6月30日，公司无形资产的账面原值为256.27万元，累计摊销61.29万元，账面净值为194.98万元，具体情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	171.98	33.74	138.24
计算机软件	84.29	27.55	56.74
<b>合计</b>	<b>256.27</b>	<b>61.29</b>	<b>194.98</b>

#### （1）商标

截至本说明书签署之日，公司正在使用的已核准注册的主要商标共2项，详细情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品	注册有效期
1		第 5052362 号	第 9 类：电测量仪器；测量仪器；精密测量仪器；测量器械和仪器；成套电气校验装置；感应器(电)；测量装置；传感器；互感器；电线（截止）	2008-11-21 至 2018-11-20
2		第 5367994 号	第 9 类：电测量仪器；测量仪器；精密测量仪器；测量器械和仪器；成套电气校验装置；感应器(电)；测量装置；传感器；互感器；电线（截止）	2009-05-21 至 2019-05-20

#### （2）专利技术

截至2013年6月30日，公司拥有50项专利技术，详细情况如下：

序号	专利号	专利名称	来源	权利范围	专利类型	授权日
----	-----	------	----	------	------	-----

1	ZL201010180191.6	一种用于减少死区时间对空间矢量影响的方法	自主研发	全部权利	发明	2012.06.06
2	ZL201010155539.6	一种利用时间因子平衡三电平直流中点电压的方法	自主研发	全部权利	发明	2013.04.24
3	ZL200320130091.8	一种通信机房智能安全监控装置	自主研发	全部权利	实用新型	2005.01.12
4	ZL200820205855.8	一种智能复合开关	自主研发	全部权利	实用新型	2009.09.23
5	ZL200920060001.X	一种导电液体探测报警装置	自主研发	全部权利	实用新型	2010.03.03
6	ZL201020026631.8	一种单通道分时复用采样电路	自主研发	全部权利	实用新型	2010.09.22
7	ZL201020026633.7	一种双信道自动抄表系统	自主研发	全部权利	实用新型	2010.10.06
8	ZL201020027006.5	一种电力测量仪表	自主研发	全部权利	实用新型	2010.10.27
9	ZL201020026635.6	一种光电液位传感器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.02.16
10	ZL201020277706.X	一种 32 路开关量信号采集器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.02.16
11	ZL201020270528.8	一种多回路直流电能表	自主研发	全部权利	实用新型	2011.02.16
12	ZL201020026634.1	一种远程电量计量装置	自主研发	全部权利	实用新型	2011.03.23
13	ZL201020221045.9	一种基于 ZigBee 的无线电量变送器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.03.23
14	ZL201020284963.6	一种多回路交流电流采集器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.03.23
15	ZL201020221042.5	一种基于 ZigBee 的无线开关量变送器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.03.30
16	ZL201020287929.4	一种采用双信道通讯方式来交换数据的电能表采集器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.05.04
17	ZL201020639632.x	一种隔离型 DC-DC 变换器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.06.08

18	ZL201020639677.7	一种无功补偿器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.06.08
19	ZL201020639660.1	一种具有谐波超限保护的无功补偿器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.06.08
20	ZL201020639655.0	一种多回路低压智能电机保护控制器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.06.08
21	ZL201020650981.1	应用于有源电力滤波器与系统相连的五阶滤波电路	自主研发	全部权利	实用新型	2011.06.15
22	ZL201020657197.3	一种电机保护器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.06.15
23	ZL201020655416.4	一种智能单相全电量变送器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.07.06
24	ZL201020652849.4	全电量多功能测试仪表	自主研发	全部权利	实用新型	2011.07.06
25	ZL201020655419.8	一种电力监测仪表	自主研发	全部权利	实用新型	2011.07.20
26	ZL201020653214.6	一种电力仪表远程调试系统	自主研发	全部权利	实用新型	2011.07.20
27	ZL201020655613.6	一种三相组合式电流互感器测试装置	自主研发	全部权利	实用新型	2011.08.03
28	ZL201020655131	一种动力配电箱通信监控装置	自主研发	全部权利	实用新型	2011.08.03
29	ZL201020655292.X	一种剩余电流检测环自检电路	自主研发	全部权利	实用新型	2011.08.03
30	ZL201020652854.5	远程信息传送的数据采集终端	自主研发	全部权利	实用新型	2011.08.10
31	ZL201020657189.9	一种电力仪表的自动监控系统	自主研发	全部权利	实用新型	2011.08.31
32	ZL201020652846.0	防浪涌的智能电测仪表	自主研发	全部权利	实用新型	2011.09.14
33	ZL201020658550.X	一种单回路直流电能测量仪表	自主研发	全部权利	实用新型	2011.09.14
34	ZL201020657185.0	模拟射频干扰源的定位装置	自主研发	全部权利	实用新型	2011.09.14
35	ZL201020657193.5	一种直流电能量测量装置	自主研发	全部权利	实用新型	2011.09.14
36	ZL201020657188.4	智能频率变送器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.09.14

37	ZL201020653209.5	采用RS485总线控制的低压复合开关	自主研发	全部权利	实用新型	2011.09.14
38	ZL201020650993.4	高精度微磁通电流互感器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.10.05
39	ZL201020650972.2	一种多路电流采集器	自主研发	全部权利	实用新型	2011.10.19
40	ZL201220528523.X	单线圈式双电源自动切换装置	自主研发	全部权利	实用新型	2013.03.20
41	ZL200930680250.4	智能电力测控仪YD2040	自主研发	全部权利	外观设计	2010.07.21
42	ZL200930680248.7	YD2018 外接互感器 CT18 外观（分体式外接互感器 YD2018-CT18）	自主研发	全部权利	外观设计	2010.07.21
43	ZL200930680247.2	YD2041 外接互感器 CT30 外观（分体式外接互感器 YD2041-CT30）	自主研发	全部权利	外观设计	2010.07.21
44	ZL200930680249.1	交流电流信号采集模块 YD2050-40I	自主研发	全部权利	外观设计	2010.10.06
45	ZL201030177359.9	电动机保护装置 YD2320-2（穿孔型）	自主研发	全部权利	外观设计	2010.12.22
46	ZL201030177373.9	电动机保护装置 YD2320-1（接线型）	自主研发	全部权利	外观设计	2011.02.16
47	ZL201030248938.8	多功能智能表（YD2060）	自主研发	全部权利	外观设计	2011.02.16
48	ZL201230508920.6	多功能电能表（DDS3366M-U12）	自主研发	全部权利	外观设计	2013.03.13
49	ZL201230509588.5	双电源转换开关（YDK2）	自主研发	全部权利	外观设计	2013.03.13
50	ZL201230509639.4	双电源切换开关内主板	自主研发	全部权利	外观设计	2013.03.13

此外，公司有 18 项专利技术正在申请中，并已获得国家专利局出具的受理申请书，详细情况如下：

序号	专利号/申请号	专利名称	专利类别	法律状态	申请日
----	---------	------	------	------	-----

1	200910214150.1	一种用于变频器上的死区补偿方法	发明	实审生效	2009.12.21
2	201010019357.6	一种支持多协议的设备仿真方法	发明	二审	2010.01.12
3	201010571315.3	一种具有优先级任务切换的单片机编程方法	发明	实审生效	2010.11.25
4	201010571308.3	一种多回路低压智能电机保护控制器及其控制方法	发明	一审	2010.11.25
5	201010571333.1	一种多通信协议检测方法	发明	一审	2010.11.25
6	201010584973.6	一种红外抄表方法	发明	一审	2010.12.13
7	201010588604.4	一种采用数字处理器实现的有源低通数字滤波器	发明	一审	2010.12.15
8	201010581531.6	一种用电能脉冲计算功率的方法	发明	实审生效	2010.12.06
9	201010581522.7	一种宽量程的单相电能表的计量方法	发明	实审生效	2010.12.06
10	201010586210.5	谐波与无功补偿指令电流的算法	发明	实审生效	2010.12.14
11	201010586213.9	基于移动终端的远程机器人控制系统	发明	实审生效	2010.12.14
12	201310230017.1	一种 ATSE 转换机构的驱动电路	发明	受理	2013.6.17
13	201320333692.2	一种 ATSE 转换机构的驱动电路	实用新型	受理	2013.6.17
14	201320426491.7	一种用于电气实训柜的电源系统	实用新型	受理	2013.07.18
15	201320426233.9	一种电气柜单元	实用新型	受理	2013.07.18
16	201320425749.1	一种电机控制线路系统	实用新型	受理	2013.07.18
17	201310323909.6	一种用于低压线路的故障电弧判断系统及其判断方法	发明	受理	2013.07.30
18	201320458285.4	一种用于低压线路的故障电弧判断系统	实用新型	受理	2013.07.30

### (3) 软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 15 项软件著作权，详细情况如下：

序号	软件名称	登记号及证书号	首次发表日期及开发完成日期	权利取得方式及权利范围
1	YD-SCADA 智能变配电监控系统[简称：YD-SCADA 监控系统]V1.0	登记号： 2010SR045073 证书号：软著登字第 0233346 号	首次发表日期： 2008-05-01 开发完成日期： 2008-05-01	原始取得 全部权利

序号	软件名称	登记号及证书号	首次发表日期及开发完成日期	权利取得方式及权利范围
2	雅达自动抄表系统[简称: YD-AMRS] V1.0	登记号: 2010SR045049 证书号: 软著登字第 0233326 号	首次发表日期: 2008-05-01 开发完成日期: 2008-05-01	原始取得 全部权利
3	YD-HMI 机房电源监控软件 V1.0	登记号: 2012SR021353 证书号: 软著登字第 0389389 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2010-05-01	原始取得 全部权利
4	YDH 漏电火灾监控软件 V1.0	登记号: 2012SR021490 证书号: 软著登字第 0389526 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2010-05-01	原始取得 全部权利
5	雅达智能电力测控嵌入式软件[简称: YD 智能电力测控软件]V1.0	登记号: 2012SR065839 证书号: 软著登字第 0433875 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2001-05-01	原始取得 全部权利
6	雅达电机保护控制嵌入式软件[简称: 雅达电机保护控制软件] V1.0	登记号: 2012SR067011 证书号: 软著登字第 0435047 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2007-05-01	原始取得 全部权利
7	雅达电能计量处理嵌入式软件[简称: 雅达电能计量处理软件] V1.0	登记号: 2012SR067016 证书号: 软著登字第 0435052 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2007-05-01	原始取得 全部权利
8	雅达电量变送处理嵌入式软件[简称: 雅达电能计量处理软件] V1.0	登记号: 2012SR067018 证书号: 软著登字第 0435054 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2007-05-01	原始取得 全部权利
9	雅达能耗监测控制与管理软件 V1.1.4	登记号: 2012SR093430 证书号: 软著登字第 0461466 号	首次发表日期: 2012-07-30 开发完成日期: 2012-05-30	原始取得 全部权利
10	雅达 YD-APF 有源电力滤波软件 V1.0	登记号: 2013SR091163 证书号: 软著登字第 0596925 号	首次发表日期: 未发表 开发完成日期: 2010-05-01	原始取得 全部权利

序号	软件名称	登记号及证书号	首次发表日期及开发完成日期	权利取得方式及权利范围
11	雅达 YD-BEMS 建筑能耗管理软件 V1.0	登记号： 2013SR093063 证书号：软著登字第 0598825 号	首次发表日期：未发表 开发完成日期：2010-05-01	原始取得全部权利
12	雅达 YDH 智能型剩余电流式电气火灾探测软件 V1.0	登记号： 2013SR091174 证书号：软著登字第 0596936 号	首次发表日期：未发表 开发完成日期：2010-05-01	原始取得全部权利
13	雅达 YD-PQ1000 电能质量分析软件 V1.0	登记号： 2013SR091901 证书号：软著登字第 0597663 号	首次发表日期：未发表 开发完成日期：2013-05-01	原始取得全部权利
14	雅达 YD-PQMS 电能质量监测软件 V1.0	登记号： 2013SR091414 证书号：软著登字第 0597176 号	首次发表日期：未发表 开发完成日期：2010-05-01	原始取得全部权利
15	雅达 YDS8000 智能电力监控软件 V1.0	登记号： 2013SR091195 证书号：软著登字第 0596957 号	首次发表日期：未发表 开发完成日期：2010-05-01	原始取得全部权利

#### (4) 土地使用权

截至 2013 年 6 月 30 日，公司共拥有 2 宗土地使用权，详细情况如下：

序号	土地位置	土地证号	面积 (平方米)	土地性质	土地用途	使用年限	土地金额 (万元)	摊销年限	取得方式	是否存在抵押等 情形
1	源城区国营高埔岗农场新作塘作业区河埔大道东边	河国用(2010)第 003030 号	35,495.80	出让	工业	至 2042-11-12	1,050,284.37	40	购买	否
2	市区高埔岗 220KV 变电站南边规划 70 米道路北边	河国用(2010)第 003031 号	22,180.60	出让	工业	至 2057-06-20	669,516.68	48	购买	否

## 2、固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
房屋及建筑物	20 年	3,876.03	812.59	3,063.44	79.04%
机器设备	10 年	1,724.35	546.98	1,177.37	68.28%
运输设备	5 年	584.90	382.66	202.23	34.58%

办公设备及其他	5年	636.68	467.21	169.47	26.62%
<b>合计</b>		<b>6,821.96</b>	<b>2,209.45</b>	<b>4,612.51</b>	<b>67.61%</b>

## 1、房产

截至本公开转让说明书签署日，本公司自有房屋建筑物情况如下：

序号	房屋座落	房产证号	土地证号	建筑面积(m <sup>2</sup> )	房屋用途	房产金额(万元)	取得日期	取得方式	是否存在抵押等情形	是否为房地共用，如是，房屋建筑物及土地的初始入账金额
1	河源市区高埔岗 220KV 变电站南边规划 70 米道路北边 (厂房 1)	粤房地权证河字第 1700029947 号	河国用(2010)第 003031 号	13,217.58	厂房	9,067,636.88	2011/03/22	自建	否	否
2	河源市高埔岗农场新作塘作业区河埔大道东边 (厂房)	粤房地权证河字第 1700028857 号	河国用(2010)第 003030 号	11,713.38	厂房	9,047,488.11	2004/10/05	自建(合并雅达电气)	否	否
3	河源市高埔岗农场新作塘作业区河埔大道东边 (宿舍 A)	粤房地权证河字第 1700028893 号	河国用(2010)第 003030 号	3,195.92	宿舍	2,051,008.73	2004/10/05	自建(合并雅达电气)	否	否
4	河源市高埔岗农场新作塘作业区河埔大道东边 (宿舍 B)	粤房地权证河字第 1700028894 号	河国用(2010)第 003030 号	4,501.68	宿舍	2,888,991.27	2006/02/09	自建(合并雅达电气)	否	否
5	河源市新市区永和路南边新	粤房地权证河字第	河国用(2005)第 01762 号	133.75	住宅	200,045.72	2007/10/16	购买	否	200,045.72

	风路西面佳和花园D2-701号	1700028892号								
6	河源市新市区永和路南边新风路西面佳和花园D1-702号	粤房地权证河字第1700028890号	河国用(2005)第01762号	133.78	住宅	200,090.59	2007/10/16	购买	否	200,090.59
7	安徽大厦2509	深房地字第3000646799号	深房地字第3000646799号	71.51	单身公寓	792,815.63	2010/08/10	购买	否	792,815.63
8	安徽大厦2510	深房地字第3000646800号	深房地字第3000646800号	45.78	单身公寓	507,552.78	2010/08/10	购买	否	507,552.78
9	和平区荣业大街与福安大街交口西北侧富顿大厦2-1-2105	房地证津字第101021010456号	房地证津字第101021010456号	117.74	居住	2,460,975.14	2010/12/31	购买	否	2,460,975.14
10	武侯区火车南站东路5号4栋1单元7层725号	成房权证监证字第2673889号	-	127.11	住宅	1,292,739.50	2011/03/25	购买	否	1,292,739.50
11	西安市雁塔区高新区唐延路35号1幢1单元10501室	西安市房权证雁塔区字第1050104005-11-1-10501-1号	-	160.53	住宅	1,480,018.00	2010/12/21	购买	否	1,480,018.00
12	九龙坡区杨家坪西郊路29号15-6#	105房地证2011字第11120号	105房地证2011字第11120号	152.69	住宅	903,980.58	2011/04/07	购买	否	903,980.58
13	洪山区徐东大街122号兴华嘉天下二期	武房权证洪字第2011004157号	-	150.68	住宅	1,530,047.40	2011/04/26	购买	否	1,530,047.40

	(盛世徐东) 2#栋12层1204 室									
14	河源市新市区 纬十一路北边 大同路西边通 旺花园B栋 B3-202房	粤房地权证河 字第 1700034609号	河国用(2007) 第001778号	84.31	住宅	195,358.27	2011/07/21	购买	否	195,358.27
15	河源市新市区 纬十一路北边 大同路西边通 旺花园B栋 B3-203房	粤房地权证河 字第 1700034607号	河国用(2007) 第001778号	110.65	住宅	243,939.48	2011/07/21	购买	否	243,939.48
16	河源市新市区 纬十一路北边 大同路西边通 旺花园B栋 B3-205房	粤房地权证河 字第 1700034061号	河国用(2007) 第001778号	111.49	住宅	245,368.37	2011/07/19	购买	否	245,368.37
17	河源市新市区 纬十一路北边 大同路西边通 旺花园B栋 B3-802房	粤房地权证河 字第 1700034059号	河国用(2007) 第001778号	85.09	住宅	219,831.07	2011/07/19	购买	否	219,831.07
18	海珠区会展南 五路1号5号 1021房	粤房地权证穗 字第 0820140464号	粤房地权证穗 字第 0820140464号	199.92	办公	4,256,168.00	2013/09/02	购买	否	4,256,168.00

目前公司拥有住宅类型的房产共有13处，其中：（1）公司在全国的重点办事处购买7处房产，将其作为公司在该城市的办事处

及出差营销人员的临时住所；（2）公司在河源市区购买 6 处房产主要供引入外地高端人才的居住。公司办公场所在市郊，离市区较远，目前公司中层以上管理员工均居住在市区，对于新引进的外地高端人才，公司均安排其在市区居住，所以公司在河源市区购买 6 处房产（其中向河源通旺购买 4 处）。目前，佳和花园的两套房分别居住的是技术部门的 2 名工程师带家属，通旺花园的 4 套房刚刚装修完成待安排。虽然公司目前在厂区内拥有两栋宿舍楼，主要作为中层以下外地员工的宿舍。

公司共拥有 18 处房产，已合法取得全部房产的房产证。

## 2、主要机器设备

截至 2013 年 6 月 30 日，公司生产经营使用的主要生产设备如下：

序号	设备名称	使用年限	取得时间	原值	净值	成新率
				(元)	(元)	
1	三相电能表检验装置	10 年	2008-5-31	135,000.00	73,237.50	54.25%
2	单、三相多功能电能表检验装置	10 年	2008-8-31	168,000.00	94,920.00	56.50%
3	环形绕线机	10 年	2008-9-30	232,000.00	132,820.00	57.25%
4	电力谐波分析仪	10 年	2008-12-31	920,000.00	547,400.00	59.50%
5	AOI 自动光学检测仪	10 年	2009-2-28	162,393.16	99,059.76	61.00%
6	无铅双波峰焊锡机	10 年	2009-9-30	119,658.12	79,273.32	66.25%
7	数位环型绕线机	10 年	2009-12-31	135,341.88	92,709.36	68.50%
8	多功能老化控制柜	10 年	2009-12-31	176,000.00	120,560.00	68.50%
9	高低压电气设备	10 年	2010-6-30	307,488.16	219,854.08	71.50%
10	三相电能表多功能校验装置	10 年	2010-12-1	131,067.96	99,939.36	76.25%
11	三相交直流指示仪表校验装置	10 年	2011-2-28	170,940.17	133,048.33	77.83%
12	流水线	10 年	2011-3-31	312,820.49	245,954.99	78.62%
13	全自动印刷机 G5	10 年	2011-6-30	290,598.28	235,384.60	81.00%
14	高速贴片机 KE2070M	10 年	2011-4-30	885,489.16	703,226.04	79.42%
15	回流焊 NS-800II	10 年	2011-9-30	131,623.94	109,741.52	83.38%
16	全自动贴片机	10 年	2011-12-31	812,566.00	696,775.42	85.75%
17	全自动互感器误差测试台	10 年	2011-12-31	95,145.63	81,587.31	85.75%
18	三相交直流指示仪表校验装置	10 年	2012-05-31	85,470.08	7,6673.76	89.71%
19	三相多功能电能表校验装置	10 年	2012-09-30	132,478.63	123,039.52	92.87%
20	渡边精密电源	10 年	2012-12-31	83,495.15	79,529.15	95.25%
21	校验台	10 年	2012-12-31	61,165.05	58,259.73	95.25%
22	校验台	10 年	2012-12-31	57,359.22	54,634.68	95.25%
23	稳压直流电源	5 年	2013-01-31	67,427.18	62,089.18	92.08%
24	电能质量分析仪	5 年	2013-05-31	34,188.03	33,646.72	98.42%

公司各项主要机器设备基本处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

#### (四) 业务许可和资质情况

公司属于一般性电子产品生产销售企业，不需要特许经营许可，大部分产品不需要特殊生产许可，少部分计量类仪表需要国家相关部门的认证许可，目前公司需要认证许可的产品取得了相关的资质。

制造计量器具许可证：

证书名称	证书编号	许可产品	发证机关	证书有效期
制造计量器具许可证	粤制 00000623 号	电流互感器、三相三线电子式多功能电能表、三相四线电子式多功能电能表、单相电子式电能表、三相四线电子式有功电能表、三相三线有功无功组合电能表、三相四线有功无功组合电能表	广东省质量技术监督局	2010-09-17 至 2016-07-04
制造计量器具许可证	粤制 00000623 号	三相三线电子式多功能电能表、单相费控智能电能表	广东省质量技术监督局	2011-01-28 至 2014-01-27
制造计量器具许可证	粤制 00000623 号	单相费控智能电能表	广东省质量技术监督局	2011-03-17 至 2014-03-16
制造计量器具许可证	粤制 00000623 号	多回路智能监测仪（电能计量部分）	广东省质量技术监督局	2011-09-05 至 2014-09-04

国家强制性产品认证证书：

产品类型	产品型号	证书编号	证书有效期	认证机关
单相费控智能电能表	DDZY3366C-Z、 DDSIF3366	2011010912469256	2011-04-13 至 2016-04-13	中国质量认证中心
	DDZY3366C、 DDSYF3366	2011010912469257	2011-04-13 至 2016-04-13	中国质量认证中心
双电源自动转换开关	YDK1A-630	2008010305280150	2011-04-15 至 2015-12-17	中国质量认证中心
	YDK1A-125	2008010305280152	2011-04-15 至 2015-12-17	中国质量认证中心
电机保护器	YD2310	2011010304470888	2011-04-22 至 2016-04-22	中国质量认证中心

上述生产许可目前均存续有效，公司将根据生产销售产品的情况进行相关资质及生产许可的办理及维护，目前公司所需的生产许可属于一般性电子行业，正常情况下可根据需要进行认证及延期。

#### 四、公司员工情况

##### (一) 员工结构

截至 2013 年 6 月 30 日，公司共有员工 434 人，构成情况如下：

##### 1、专业结构

专业	员工人数（人）	占员工总数的比例
技术人员	70	16.13%
销售人员	74	17.05%
行政管理人员	55	12.67%
生产人员	235	54.15%
合 计	434	100.00%

##### 2、学历结构

学历	员工人数（人）	占员工总数的比例
大学本科	75	17.28%
专科	99	22.81%
专科以下	260	59.91%
合 计	434	100.00%

##### 3、年龄结构

年龄	员工人数（人）	占员工总数的比例
35 岁以上	100	23.04%
25—35 岁	208	47.93%
25 岁以下	126	29.03%
合 计	434	100.00%

##### (二) 核心技术人员情况

姓名	学历及职称	技术创新主导作用、奖项及技术成果
汤晓宇	南昌水利水电高等专科学校电力工程专业毕业。湖南大学 EMBA 在读，工程师。	长期从事电测量仪表、传感器、电量变送器的技术研究和开发工作，主持公司智能电力监测仪系列产品、电量变送器系列产品的研制。 1993 年参与 WDB 多功能微机电量变送器项目研发，获河源市科技进步奖。 1996 年主持设计的 YD 系列电量变送器产品荣获广东省优秀新产品奖。 2004 年主持智能电力测控仪项目研发，获广东省职工技术创新成果二等奖。该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL02271121.X。 2005 年参与强电入侵告警系统研发，获河源市科技进步一等奖，

		<p>该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL200320130091.8</p> <p>2006年主持参与智能电力监测、控制仪表系列产品项目研发，该项目列入国家火炬计划项目。证书编码为：2006GH041338。</p> <p>2009年主持多回路电量监测仪项目研发，该项目获得二项实用新型专利，专利号：ZL201020026631.8，ZL201020655419.8</p> <p>2010年主持的高精度微磁通电流互感器项目获河源市科技进步二等奖。</p>
邓大智	南昌工程学院电气及其自动化专业毕业，本科学历，电气高级工程师。	<p>长期从事电测量仪表、传感器、电量变送器的技术研究和开发工作，主要主持公司传感器系列产品、电机保护控制器系列产品的研制。</p> <p>2000年参与新型组合式电量变送器研发，获河源市科技进步一等奖。该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL02227048.5。</p> <p>2002年参与智能温度监控器研发，获河源市科技进步一等奖。</p> <p>2006年主持智能复合开关项目研发，该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL200820205855.8。</p> <p>2008年主持智能电机保护控制器产品研发，该项目获得二项实用新型专利，专利号：ZL201020639655.0，ZL201020657197.3。</p> <p>2009年参与光电液位传感器产品设计，该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL 201020026635.6。</p> <p>2009年主持智能低压复合开关项目研发，该项目获得河源市科技进步一等奖。</p> <p>2010年主持智能电量变送器项目研发，该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL 201020221045.9。</p>
雷刚	电子科技大学计算机应用专业毕业，本科学历。	<p>长期从事智能电能表及抄表技术的研究和开发，主持公司高精度电能表的研发工作。</p> <p>2009年主持智能直流电能表产品开发，该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL 201020270528.8。</p> <p>2010年主持自动抄表系统项目研发，该项目获得二项实用新型专利，专利号：ZL 201020026633.7，ZL201020287929.4</p> <p>2010年参与高精度智能电能表产品设计，该项目获得一项实用新型专利，专利号：ZL 201010581531.6。</p>
曾保权	华东交通大学计算机科学与技术专业毕业，本科学历，工程师，计算机系统集成高级项目经理	<p>长期从事计算机软件开发工作，主持公司电力监控系统软件的开发工作。</p> <p>2008年主持 YD-SCADA 智能变配电监控系统研发，该系统获计算机软件著作权，登记号：2010SR045049。该项目获得二项实用新型专利，专利号：ZL 201020652854.5。</p> <p>2009年参与智能低压复合开关项目研发，该项目获得河源市科技进步一等奖。</p> <p>2010年参与能耗监测管理系统设计，并申报发明专利，专利申请号：201010586207.3。</p>
张振环	中南大学自动化专业毕业，本科学历，工程师	<p>长期从事电测量、DSP 技术研发工作，并主持产品试验、检测以及质量管理工作。</p> <p>2008年参与智能电力监测、控制仪表系列产品项目研发，获得一项实用新型专利，专利号：ZL 201020652846.0。</p> <p>2009年参与智能低压复合开关项目研发，该项目获得河源市科技进步一等奖。</p>

汤晓宇先生，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

邓大智先生，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

雷刚先生，中国国籍，无境外永久居留权，1976年生，四川电子科技大学毕业，本科学历。1998年至2009年于深圳市丕希仪表技术有限公司工作，任职技术员；2009年5月至2009年10月于深圳市林洋电子有限公司工作，任职工程师；2009年末至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任职工程师；现任本公司研发中心经理。

曾保权先生，中国国籍，无境外永久居留权，1981年生，华东交通大学计算机科学与技术专业毕业，本科学历。曾荣获河源市科技进步一等奖。2004年至2005年于江西省通信管理局工作，任职技术员；2005年至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任职技术员、工程师，获得多项软件著作权。现任本公司研发中心软件开发工程师。

张振环先生，中国国籍，无境外永久居留权，1981年生，中南大学电气自动化专业毕业，本科学历。曾荣获河源市科技进步一等奖。2003年至2005年于南昌电务工程公司工作，任职技术员；2005年至2010年于河源市雅达电子有限公司工作，任职工程师、品管部经理。现任本公司研发中心工程师。

公司核心技术成员持股情况如下：

序号	股东姓名	所持股份数(万股)	持股比例	两年内股权是否发生重大变动
1	汤晓宇	1,153.26	21.55%	否
2	邓大智	151.61	2.83%	否
3	曾保权	5.00	0.09%	否
4	张振环	5.00	0.09%	否
5	雷刚	25.00	0.47%	否

## 五、销售及采购情况

### （一）销售情况

#### 1、收入结构

报告期内，公司主营业务发展迅速，主营业务收入及其构成情况如下表：

单位：万元

收入种类	产品名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
电力仪器仪表收入	智能电力测控装置	4,613.35	64.47%	10,755.10	65.66%	9,605.81	63.21%
	智能电力保护装置	317.15	4.43%	1,275.04	7.78%	1,060.66	6.98%
	智能电力监控系统	469.92	6.57%	377.04	2.30%	497.90	3.28%
	传感器	1,372.09	19.17%	2,938.13	17.94%	3,291.94	21.66%
	其他控制系统装置	332.65	4.65%	934.51	5.70%	612.22	4.03%
其他业务收入		51.08	0.71%	101.29	0.62%	127.37	0.84%
<b>营业收入合计</b>		<b>7,156.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,381.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,195.90</b>	<b>100.00%</b>

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”。

## 2、主要客户群体

公司产品主要应用于通信、轨道交通、电力、石化、冶金等几乎所有用电领域的终端客户。

## 3、报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户实现的营业收入情况如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例	销售产品
<b>2013年1-6月</b>				
1	艾默生网络能源有限公司	6,297,052.57	8.80%	智能电力测控装置、传感器、其他控制系统装置
2	深圳中兴力维技术有限公司	6,132,611.83	8.57%	智能电力测控装置、传感器
3	南京雅爱达电子有限公司	3,172,683.26	4.43%	智能电力测控装置、传感器、智能电力保护装置、智能电力监控系统

序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例	销售产品
4	宁波隆兴电信设备制造有限公司	2,544,683.68	3.55%	智能电力测控装置、传感器、智能电力监控系统
5	重庆祥泰电气有限公司	1,936,051.30	2.71%	智能电力测控装置、智能电力监控系统
合 计		<b>20,083,082.64</b>	<b>28.06%</b>	
<b>2012 年度</b>				
1	艾默生网络能源有限公司	19,449,567.13	11.87%	智能电力测控装置、传感器、其他控制系统装置
2	深圳中兴力维技术有限公司 深圳市中兴康讯电子有限公司	11,396,212.16	6.96%	智能电力测控装置、传感器
3	南京坤能中控技术有限公司	7,609,730.46	4.64%	智能电力测控装置、传感器、智能电力保护装置、其他控制系统装置
4	高新兴科技集团股份有限公司	4,030,647.08	2.46%	智能电力测控装置、传感器
5	广州邦讯信息系统有限公司	2,814,086.29	1.72%	智能电力测控装置、传感器
合 计		<b>45,300,243.12</b>	<b>27.65%</b>	
<b>2011 年度</b>				
1	艾默生网络能源有限公司	13,277,583.89	8.74%	智能电力测控装置、传感器、其他控制系统装置
2	深圳中兴力维技术有限公司 深圳市中兴康讯电子有限公司	12,781,845.46	8.41%	智能电力测控装置、传感器
3	南京坤能中控技术有限公司	6,861,334.75	4.52%	智能电力测控装置、传感器、智能电力保护装置

序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例	销售产品
				置、其他控制系统装置
4	广州邦讯信息系统有限公司	3,813,720.49	2.51%	智能电力测控装置、传感器
5	高新兴科技集团股份有限公司	3,191,115.43	2.10%	智能电力测控装置、传感器
合计		<b>39,925,600.02</b>	<b>26.28%</b>	

公司与前五大客户不存在关联关系，对单一客户不存在重大依赖。

## (二) 采购情况

### 1、报告期内向前五名供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	采购占比	采购物品
<b>2013年度 1-6月</b>				
1	深圳市东霆科技有限公司	256.02	10.07%	IC 及电子元器件
2	深圳生溢快捷电路有限公司	151.35	5.96%	线路板
3	惠州市兴辉五金工业有限公司	108.41	4.27%	五金及线缆
4	深圳市海仕兴电子有限公司	92.61	3.64%	IC 及电子元器件
5	深圳市兴恒达塑胶五金电子有限公司	83.87	3.30%	塑胶外壳
合计		<b>692.26</b>	<b>27.24%</b>	
<b>2012年度</b>				
1	深圳东霆科技有限公司	454.95	6.13%	IC 及电子元器件
2	深圳市生溢快捷电路有限公司	329.15	4.43%	线路板
3	深圳市盛弘电气有限公司	317.18	4.27%	有源滤波器
4	深圳海仕兴电子有限公司	302.12	4.07%	IC 及电子元器件
5	惠州市兴辉五金工业有限公司	277.72	3.74%	五金及线缆
合计		<b>1,681.12</b>	<b>22.64%</b>	
<b>2011年度</b>				
1	深圳东霆科技有限公司	525.80	7.81%	IC 及电子元器件
2	惠州市兴辉五金工业有限公司	378.15	5.62%	五金及线缆
3	深圳市生溢快捷电路有限公司	340.14	5.05%	线路板

序号	供应商名称	采购金额	采购占比	采购物品
4	深圳市鑫丰宝实业有限公司	275.69	4.10%	塑胶结构件
5	深圳海仕兴电子有限公司	216.49	3.22%	IC 及电子元器件
合计		1,783.74	25.79%	

公司与前五大供应商不存在关联关系，对单一供应商不存在重大依赖。

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司将单笔合同金额大于50万元的合同定义为重大合同。

#### 1、采购合同

序号	合同名称	合作方	合同主要内容	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	购房合同	戴文胜	购入成都市武侯区 火车南站东路5号 4栋1单元725房	1,238,000.00	2011/3/18	履行完毕
2	购房合同	涂媛媛	购入武汉市洪山区 徐东大街122号2# 东12层1204室	1,330,000.00	2011/3/22	履行完毕
3	购房合同	赵兴菊	购入重庆市九龙坡 区杨家坪西郊路 29号15-6#房	820,000.00	2011/3/10	履行完毕
4	设备仪器采购	深圳市文泉科 技有限公司	贴片机#BST11065	950,000.00	2011/8/17	履行完毕
5	设备仪器采购	浙江涵普电力 科技有限公司	电能表校验装置 #XP20110523	576,000.00	2011/5/23	履行完毕
6	设备仪器采购	东莞市顺力工 业设备有限公司	货架及升降平台 #SLY-HT110449	504,000.00	2011/5/10	履行完毕
7	物料采购	天工电子塑胶 (河源)有限公 司	铁芯 #YD110315O2	470,050.00	2011/5/26	履行完毕
8	物料采购	珠海市俱荣自 动化产品有限 公司	元器件#6834	624,000.00	2012/8/1	履行完毕
9	物料采购	信利半导体有 限公司	元器件#8808	495,000.00	2012/11/2	履行完毕
10	物料采购	信利半导体有 限公司	元器件#5538	660,000.00	2012/5/28	履行完毕
11	物料采购	深圳市盛弘电 气有限公司	组装件#8318	375,000.00	2012/10/15	履行完毕
12	物料采购	深圳市盛弘电 气有限公司	组装件#3647	372,000.00	2012/2/10	履行完毕
13	物料采购	深圳秋田微电 子有限公司	元器件#12247	364,800.00	2013/5/10	履行中
14	设备仪器采	南京丹迪克科	电能质量测试分析	355,000.00	2013/4/25	已交货, 未

	购	技开发有限公司	仪检测装置			全部付款
15	物料采购	上海双电电气有限公司	组装件 #SD2013042503	349,998.00	2013/4/28	履行完毕
16	物料采购	深圳市吴辉微电子有限公司	元器#12761	291,200.00	2013/5/29	履行完毕

## 2、销售合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	购销合同	YD1103C106	东莞市冠宏电控设备有限公司	1,064,148.00	2011/3/12	履行完毕
2	购销合同	11-M003-CG001	广州邦讯信息系统有限公司	697,150.00	2011/3/18	履行完毕
3	购销合同	YD1107D029	北京动力源科技股份有限公司	1,302,210.00	2011/7/5	履行完毕
4	购销合同	YD1107C232	山东泰开成套电器有限公司	543,700.00	2011/7/28	履行完毕
5	购销合同	2011-8-56	云南凯尔电器有限公司	960,000.00	2011/8/8	已交货, 欠尾款
6	购销合同	PO20111651	深圳中兴力维技术有限公司	1,706,230.00	2011/10/21	履行完毕
7	购销合同	YD1110B188	重庆长安工业(集团)有限责任公司	1,300,000.00	2011/10/25	履行完毕
8	购销合同	YD1111B173	广州市唯博电子科技有限公司	1,370,400.00	2011/11/28	履行完毕
9	购销合同	PO20111945	深圳中兴力维技术有限公司	1,256,700.00	2011/11/29	履行完毕
10	购销合同	YD1112B087	重庆金华电器成套有限公司	657,200.00	2011/12/12	履行完毕
11	购销合同	220052586-816	艾默生网络能源有限公司	1,107,467.00	2012/3/31	履行完毕
12	购销合同	YD1205D086-5	北京理工大学珠海学院	3,608,096.00	2012/4/12	履行完毕
13	购销合同	POLW120884	深圳中兴力维技术有限公司	1,032,500.00	2012/6/15	履行完毕
14	购销合同	2013-7-140	深圳移动有限公司	690,000.00	2012/8/27	履行中(已发货)
15	购销合同	12M020-CG026	广州邦讯信息系统有限公司	1,388,030.00	2012/9/21	履行完毕
16	购销合同	YD1209M107	无锡中科电气设备有限公司	1,120,000.00	2012/9/24	履行完毕
17	购销合同	YD1209B149	广东高新兴通信股份有限公司	2,387,952.00	2012/9/27	履行完毕
18	购销合同	2012-10-83	上海河村电气有限公司	1,372,000.00	2012/10/26	履行完毕
19	购销合同	0835-1201D68N0081C2	河源职业技术学院	1,030,000.00	2012/12/3	已发货、未付款

20	购销合同	YD1212F038	宁波隆兴电信设备制造有限公司	1,022,400.00	2012/12/10	已交货, 欠尾款
21	购销合同	YD1302F008	宁波隆兴电信设备制造有限公司	1,008,750.00	2013/2/17	已交货, 未付款
22	购销合同	YD1303B154	重庆华洋电器有限公司	892,140.00	2013/3/27	已经货, 未付款
23	购销合同	POLW130586	深圳中兴力维技术有限公司	550,000.00	2013/4/11	履行完毕
24	购销合同	POLW130666	深圳中兴力维技术有限公司	783,845.00	2013/4/24	履行完毕
25	购销合同	2013-5-154	深圳移动有限公司	2,910,000.00	2013/7/29	已交货, 未付款

## 六、商业模式

公司主营业务定位于电力监控系统组件产品的研发、生产与销售以及提供电力监控系统集成解决方案, 属于 C4011 工业自动控制系统装置制造行业 (依据为《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011) 的标准)。

目前, 公司是国内同行业中少数几家具备独立编写核心算法能力的企业之一, 所开发的产品在技术上具有信息采集量大、可对所测的数值及其误差进行补偿、能进行逻辑思考和结论判断、对非线性信号进行线性处理、具有自诊断和自校准功能、可根据输入信号给出相关的诊断信号能完成传感器多参数混合测量的特点。截至目前, 公司有效授权专利 50 项, 已受理发明专利申请 13 项, 并且拥有多项自有核心技术。

智能电力监控行业的客户涵盖了大部分用电重点行业, 包括通信、轨道交通、电力、石化、冶金、市政、建筑等等。智能电力监控组件产品具有“批量小”的特点, 客户群体较为分散, 产品规格参数差异性较大, 难于形成大批量生产, 而本公司则是行业中少数拥有多个大客户的企业之一, 公司与艾默生、中兴通讯等一批知名大客户建立了长期稳定的合作关系并签订了长期供货协议。本公司采用直销为主, 经销为辅的营销模式。在营销策略上, 本公司以“大客户、大项目”为中心, 以建立全国性营销办事处为手段。目前, 公司已经在江苏、四川、广州、福建和新疆建立了经销商, 有助于提高公司在沪宁杭、西部以及华南地区的市场占有率。未来本公司将采取直销与经销相结合的模式, 在巩固通信领域优势地位的同时, 积极拓展电力、钢铁、石化、轨道交通等领域扩张, 并适时进入国际市

场。

本公司是典型的研发生产型企业，产品附加值较高。报告期内，本公司的电力仪器仪表产品毛利率在 48.26%至 52.59%之间，其中毛利贡献最大的智能电力测控仪表，报告期内毛利率平均达到 49.54%。产品附加值高是由公司在产业链中的定位和竞争策略所决定的：

第一，公司始终将持续技术创新作为提升产品附加值的核心。在电力监控领域中，决定企业利润水平和竞争力的环节是智能电力监控技术自主知识产权的研发能力，因此在经营模式上，公司始终将持续技术创新作为提升产品附加值的核心，专注于智能电力监控技术自主知识产权的研发，以保持一定的技术领先优势。

第二，准确的市场定位和有效的差别化竞争策略。公司在充分认识自身在智能电力监控市场竞争中的优势和劣势的基础上，利用持续创新能力优势，始终占据高端客户市场，并与行业内主要竞争对手形成差别化产品定位，着力提升产品基础性能优势，延伸产品范围，加强定制开发和个性化服务，提高产品性价比。

## 七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于工业自动控制系统装置制造（行业代码：C4011）。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于仪器仪表制造业（行业代码：C40）。

#### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

国家发展和改革委员会产业协调司承担着电力监控系统组件产品制造行业发展的宏观管理职能，负责研究拟定行业整体规划、行业法规以及经济技术政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。

中国仪器仪表行业协会下属的工业自动化仪表分会和传感器分会承担着电力监控系统组件产品制造行业的行业引导和服务职能，该协会的主要职能包括编制行业标准、行业指导、行业规划、技术交流、行业数据统计、产业及市场研究、

与国际组织的交流与联系等。

## (2) 主要法规和政策

法规名称	内容概要
《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划（2013年本）》	<p>2013年2月18日，为贯彻落实《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》和《工业转型升级规划(2011-2015年)》，增强传感器及智能化仪器仪表产业的创新能力和国际竞争力，推动传感器及智能化仪器仪表产业创新、持续、协调发展，工业和信息化部、科技部、财政部、国家标准化管理委员会组织制定了《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》。</p> <p>总体目标是促进传感器及智能化仪器仪表产业整体水平跨入世界先进行列，产业形态实现由“生产型制造”向“服务型制造”的转变，涉及国防和重点产业安全、重大工程所需的传感器及智能化仪器仪表实现自主制造和自主可控，高端产品和服务市场占有率提高到50%以上。</p>
《产业结构调整和指导目录（2011年本）》及《广东省产业结构调整目录（2007年本）》	<p>国家发展和改革委员会2011年3月27日发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》，明确将本行业列入鼓励类行业，划分类别为：“机械”范畴下属的“数字化、智能化、网络化工业自动检测仪表与传感器，原位在线成份分析仪器，具有无线通信功能的低功耗智能传感器，电磁兼容检测设备，智能电网用智能电表（具有发送和接收信号、自诊断、数据处理功能），光纤传感器。”</p> <p>广东省发展和改革委员会2008年3月17日发布的《广东省产业结构调整指导目录（2007年本）》中，明确将本行业列入鼓励类行业，划分类别为，“机械”范畴下属的“新型传感器开发及制造”及“集散型（DCS）控制系统及智能化现场仪表开发及制造”两个子领域。</p>
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2010年度）》	<p>国家发展和改革委员会、国家科学技术部、国家商务部、国家知识产权局等四部委于2010年7月15日联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2010年度）》（征求意见稿）中，明确将本行业列为“当前优先发展的高新技术产业化重点领域”，划分类别为：“工业自动化”范畴下属的“大型工程所需综合自动化系统，多种现场总线标准和工业以太网并能利用互联网的综合自动化控制系统，应用现场总线技术的检测与控制仪表，高性能智能化控制器，大型传动装置用高效、节能调速系统，数字化、智能化传感器，现场总线集成的各种软件及硬件产品，智能化工业控制部件和执行机构，自动化测量仪表。”以及“新型传感器”范畴下属的“位移、力敏、磁敏、光敏、热敏、气敏、湿敏、离子敏和生物敏型传感器以及红外传感器、光纤传感器，微纳传感器，生物、医学研究急需的新型传感器，新型环保、气象、海洋、大气环境监测传感器，工业过程控制传感器，汽车传感器，多传感器的集成与融合技术。”</p>
《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》	<p>《关于加快推进坚强智能电网建设的意见》于2010年1月由国家电网公司发布，提出总体目标：建设以特高压电网为骨干网架，各级电网协调发展，以信息化、自动化、互动化为特征的坚强国家电网，全面提高电网的安全性、经济性、适</p>

法规名称	内容概要
	应性和互动性。到2020年，基本建成坚强智能电网，电网的资源配置能力、安全水平、运行效率，以及电网与电源、用户的互动性显著提高。随着智能电网建设的不断推进，相关管理机构及终端用户对智能电力监控产品的需求将大幅提高。
《中华人民共和国循环经济促进法》	《中华人民共和国循环经济促进法》于2008年8月颁布，该政策的出台标志着工业能耗管理已上升到政策层面的高度，政策中的指标量化将使得国家能耗监管有据可依，而国家监管力度的加大又将带动上述工业领域对智能电力监控产品需求。
《“十二五”节能减排综合性工作方案》	2011年9月7日，国务院印发《“十二五”节能减排综合性工作方案》，明确十二五期间节能减排总体要求和主要目标，要强化节能减排目标责任，调整优化产业结构，实施节能减排重点工程，加强节能减排管理，大力发展循环经济，加快节能减排技术开发和推广应用，完善节能减排经济政策，强化节能减排监督检查，推广节能减排市场化机制，加强节能减排基础工作和能力建设，动员全社会参与节能减排。方案的实施将进一步带动智能电力监控产品在节能减排领域的需求。

## (二) 行业发展现状

### 1、智能电力监控行业发展状况

国外智能电力监控行业起始于20世纪80年代。经过近30年的发展，智能电力监控行业已经成为电力自动化的重要组成部分，在工业控制、电能质量治理等方面得到广泛的应用并发挥着重要作用。

我国“十二五”期间的经济转型将对与高端装备制造紧密相关的智能电力监控行业产生重大影响，对用电环境的要求也日益提高，智能电力监控的需求快速增长，工业和居民用电过程中的配电自动化和信息化也将长期提升对智能电力监控系统的需求。随着用电负荷的持续增长、用电质量要求的持续提高、各种新型负载的出现以及国家节能减排政策的严格要求，使得用户需要有效的电力监控设备来应对上述变化带来的挑战，以实现输配电系统可靠、高效、低耗的运转。

### 2、智能电力监控产品的主要应用领域

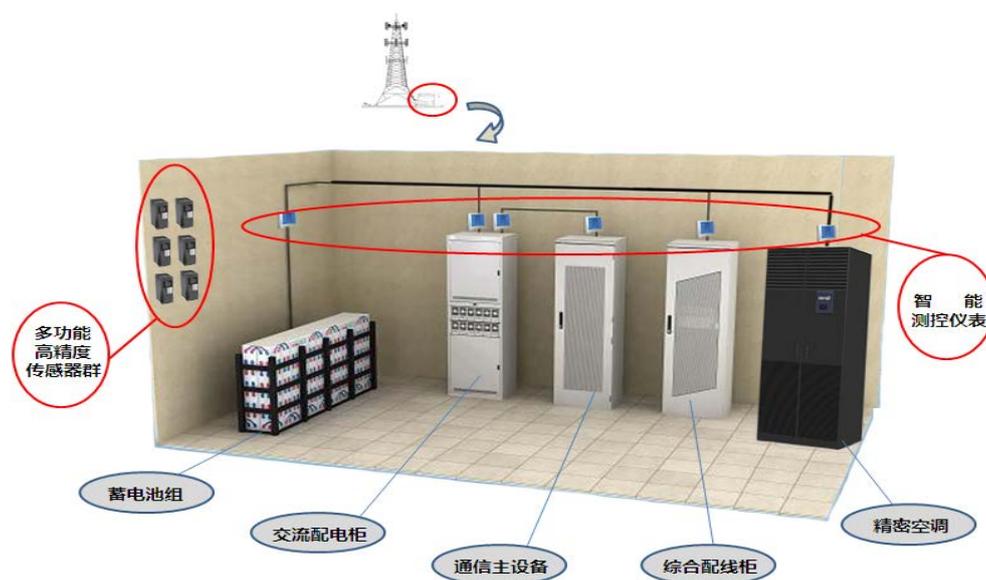
智能电力监控设备的应用范围非常广泛，涵盖通信、轨道交通、电力、石化、冶金、市政、金融等几乎所有用电领域。

#### (1) 通信领域

在通信领域，智能电力监控系统主要用于对机房环境及基站通信设备、交流配电箱、精密空调、蓄电池组等部件进行监控。根据国家工信部的预计，未来5年国内电信运营商用于移动通信网络的投资每年均保持在2,000亿以上规模，年复合增速将不低于20%，对电力监控系统的需求也将保持稳定增长。

中国工业和信息化部《2012年中国统计年鉴》显示，2010年我国通信行业整体耗电量在670.76亿千瓦时左右，而其中主要用电领域是通信基站机房，其用电量占通信行业整体电耗的70%左右。

通信基站电力监控系统组件产品应用结构示意图



随着通信基站覆盖范围不断扩大和现有基站设备的技术升级要求的增加，智能电力监控产品的需求将越来越大。同时，国内三大通信运营商为配合国家节能减排工作计划，满足能耗管理的要求，启动了全国范围内的能耗监测管理系统的建设。根据《中国电信2011年节能减排工作要点》，中国电信将对所有IDC机房设备用电情况进行计量，对部分机房及基站作分类用电抽样检测，由此将产生大量的智能电力监控产品的需求。

另据人民日报2013年3月6日讯，工信部部长苗圩表示：4G（第四代移动通信技术）牌照将于年内发放。我国在4G技术研发上已取得了较大进展，但落地和商用仍面临基站建设相对滞后的短板，政府会及时出台相关配套政策，引导4G的建设和发展。随着4G牌照的发放，国内三大通讯运营商将启动新一轮的通讯设施更新换代的投资计划，2013年至2014年中国移动的4G基站(TD-LTE)数将分

别达到20万个、35万个，2014年联通和电信4G基站(TD-LTE)合计达到15万个，由此带来大量、持续性的智能电力监控产品的需求。

## (2) 轨道交通领域

我国轨道交通的安全运营管理对电气设备控制自动化和智能化程度的要求越来越高，利用现代电子技术、传感器技术、通讯技术、计算机及网络技术，将电力设备在正常及事故情况下的监测、保护、控制、电力计量同集散控制系统DCS、PLC、融合在一起，达到高层次、高透明度的良好管理，已成为一种必然趋势和发展方向。智能电力监控的产品在轨道交通固定投资中占比不断增加。

为进一步扩大路网规模、优化全国铁路布局结构、提高铁路服务质量，2008年11月27日，铁道部正式颁布了《中长期铁路网调整规划方案》，明确提出要将全国铁路运营里程从2009年的8.46万公里延伸至2020年的12万公里以上，到2020年12万公里以上铁路全面建成，总投资规模将达到5万亿。根据国家统计局2012年公布的数据，2009年起每年实际建设中的固定资产投资规模均保持在200,000亿元以上，年均增长率20%以上，2012年的固定资产投资额为374,676亿元。

虽然近期由于高铁事故和紧缩货币政策导致的资金面紧张等因素对铁路建设进度产生一定影响，但长期来看我国的铁路建设投资规模仍然非常巨大，从而带动电力监控系统组件产品的市场需求。

## (3) 节能减排领域

根据国家统计局的数据，我国电力消费总量从1990年的6,230亿千瓦时迅速上升至2010年的46,928亿千瓦时。截至2009年底，我国已成为全球用电规模最大的国家。

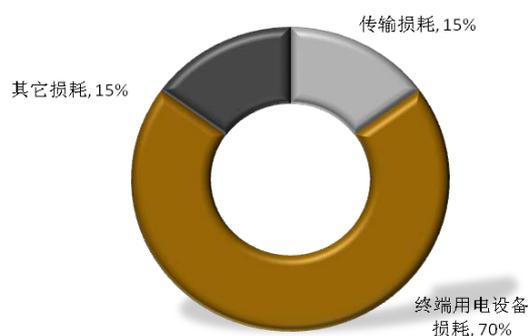
### 1990-2010年中国电力消费增长情况



数据来源：国家统计局

我国的电能利用率远低于世界工业发达国家。根据中国电力企业联合会的统计数据，截至2009年底，中国电能利用率仅为63%，比美、英、德、法、日等工业发达国家平均低出15-20个百分点。而从电能的损耗结构上看，终端用电设备损耗占比高达70%。

中国电能损耗结构图



数据来源：国家统计局

随着电力系统的快速发展、用电负荷的持续增长、各种新型负载不断出现所带来的电能质量问题日趋严重及国家对节能减排的严格要求，使得电力公司和用户更加需要有效的电力监控解决方案来应对上述变化所带来的挑战，以实现输配电系统的可靠、高效、低耗的运行。采用现代网络技术和计算机技术的智能电力监控装置及系统能够实现对电力系统的环境监控和能量管理，提高电力系统的管

理效率，保障电力系统的可靠安全运行并实现节能降耗的目标，是发展低碳经济的必备设备。

《“十二五”节能减排综合性工作方案》提出，到2015年全国国内生产总值能耗下降16%，要求进一步提高生产环节的自动化程度以及能耗监控环节的智能化程度。在节能减排的形势下，随着自动化项目的增多和要求提高，用户对电力设施监控和用电管理自动化的需求越发迫切。2008年8月29日发布的《中华人民共和国循环经济促进法》明确指出：“国家对钢铁、有色金属、煤炭、电力、石油加工、化工、建材、建筑、造纸、印染等行业年综合能源消费量、用水量超过国家规定总量的重点企业，实行能耗、水耗的重点监督管理制度”。该政策的出台标志着工业能耗管理已上升到政策层面的高度，政策中的指标量化将使得国家能耗监管有据可依，而国家监管力度的加大势必扩大上述工业领域对电力监控装置及系统的需求。

#### （4）智能电网

“智能电网”是2006年由美国IBM公司首先提出的概念，目前全球业界根据本国实际情况对其赋予不同的定义。中国的智能电网指的是：以坚强网架为基础，以信息通信平台为支撑，以智能控制为手段，包括电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度各个环节，覆盖所有电压等级，实现电力流、信息流、业务流的高度一体化融合，是坚强可靠、经济高效、清洁环保、透明开放、友好互动的现代化电网。

我国智能电网的建设目标是建设一个坚强可靠、经济高效、清洁环保、透明开放、友好互动的现代电网，能实现再生能源集约化开发、大规模、远距离输送和高效利用，同时也能实现各类集中、分布式电源、储能装置和用电设施并网接入标准化和电网运行控制智能化。国家电网公司将分三个阶段推进坚强智能电网建设：2009-2010年是规划试点阶段，重点开展坚强智能电网发展规划，制定技术和管理标准，开展关键技术研发和设备研制，开展各环节的试点；2011-2015年是全面建设阶段，将加快特高压电网和城乡配电网建设，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，关键技术和装备实现重大突破和广泛应用；2016-2020年是引领提升阶段，将全面建成统一的坚强智能电网，技术和装备达到国际先进水平。目前，智能电网的建设已进入全面建设阶段，各项投资增长迅速，涉及领

域广泛。

“十二五”期间国家电网公司智能电网投资额（亿元）

	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	合计	百分比
发电	16.7	16.7	1.7	3.7	1.6	40.5	1.4%
输电	16.4	18.6	18.5	18.8	18.2	90.6	3.2%
变电	107.4	142.3	141.0	139.9	143.7	674.3	23.6%
配电	58.2	58.8	92.9	40.8	46.1	296.9	10.4%
用电	111.3	160.2	177.8	189.2	143.6	782.1	27.3%
调度	35.9	34.4	34.7	29.9	31.3	166.3	5.6%
通信信息	172.4	187.0	166.5	149.1	135.4	810.5	28.3%
<b>合计</b>	<b>518.3</b>	<b>618.2</b>	<b>633.3</b>	<b>571.4</b>	<b>520.0</b>	<b>2,861.1</b>	<b>100%</b>

数据来源：国家电网

“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资总额为2,861.1亿元，年均投资为572.2亿元，较“十一五”期间250亿元的年均投资额增长一倍。上述投资涉及发电、输电、变电、配电、用电及调度六个环节，其中配电环节是电网智能化的核心投资领域之一，也是智能监控系统及组件产品提供商参与最多的环节。配电网自动化系统及相应的配电网调控一体化系统正在前两批试点23个城市展开建设，第三批6个城市试点项目也处于评审阶段，预计“十二五”期间将有更多的城市进入试点范围，并在全国范围内推广。

目前，我国配电自动化系统覆盖范围不到9%，远低于发达国家水平，配电网智能化将成为未来几年智能电网建设的重点。根据国家电网公司的规划，未来5年总投资额296.9亿元，将推动数据采集、配电管理、故障处理等配电网自动化系统的建设。

“十二五”期间配电自动化投资情况

重点项目	投资额（亿元）					
	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	合计
配电自动化与配网调控一体化智能技术支持系统	55	55	87	32	32	261
分布式发电/储能及微电网的接入与协调控制	2.2	3.6	5.7	8.6	13.9	34
中新天津生态城综合示范工程（续建）	0.7	-	-	-	-	0.7
其它	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	1.1
<b>合计</b>	<b>58.2</b>	<b>58.8</b>	<b>92.9</b>	<b>40.8</b>	<b>46.1</b>	<b>296.9</b>

数据来源：国家电网

随着智能电网建设的持续推进，用户端的需求也将持续增长，如自动信息化平台、调度自动化系统、电网稳定控制系统、柔性交流输电系统、变电站自动化系统、微机综合保护系统、配电自动化系统、用电管理采集系统等需求。要实现上述需求，电力监控系统组件产品是整套系统设备中必不可少的部分，由此将对电力监控系统组件产品市场需求产生较大的促进作用。

### （5）火灾监控领域

低压配电系统中漏电是导致火灾和电器设备损坏的重要原因，加装智能型剩余电流（漏电流）式电气火灾监控探测装置是防止电气设备损坏的有效措施。该装置用于检测配电系统中的剩余电流、温度等参数，当电气设备中的剩余电流、温度等参数发生异常或突变时，装置将检测值与报警设定值进行比较，一旦超出则发出声光报警信号，并根据用户预先设定的反应时间切断受监控回路的供电电源，及时消除剩余电流引起火灾的隐患。

根据我国《民用建筑电气设计规范》、《建筑设计防火规范》和《医院洁净手术部建筑设计规范》等规范要求的规定，高层建筑、医院剧院、商场、展览馆、电信楼、广播台等人员密集的重要场所应安装剩余电流式火灾监控装置，防止漏电引起火灾。中国仪器仪表行业协会《中国电工仪器仪表行业发展报告（2009—2010）》显示，通常建筑面积在1万平方米的公共建筑约需30个漏电监测装置，则我国2008年公共建筑总面积达到约75亿平方米，共需要漏电监测装置约2,250万台。

## （三）行业进入壁垒

### 1、技术壁垒

智能电力监控产品的制造集成了微电子技术、测控技术、通信技术、嵌入式软件开发技术、计算机应用软件技术、故障诊断技术等，企业只有具备了多学科融合的研发组织结构和研发人才，经过多年行业实践沉淀，建立了技术研发的持续创新机制，才能够在行业中立足并建立竞争优势，因此该行业的技术门槛较高。

## 2、质量壁垒

由于现代工业用电领域具有自动化控制程度高、信息化程度高、维护成本高等特点，因此，对产品质量的要求非常严格，特别是非常看重产品质量的稳定性。在产品交付之前，均须通过客户多层严格的实验测试后，才会进行较大规模的采购，这就决定没有成熟的技术能力、缺乏成功案例的厂商进入的难度很大，对本行业新进入企业构成一道较高的门槛。产品在客户的成套产品中价值不高，但质量的稳定性对成套产品有关键性影响，客户一般都会选择有丰富行业经验供应商进行长期合作。

### （四）影响行业发展的因素

#### 1、有利因素

##### （1）国家政策支持

随着国民经济的发展，用电领域的扩展、工业自动化程度的提高以及国家对能耗监管力度的加大，智能电力监控行业已发展成为我国工业部门的核心配套产业，其发展程度倍受国家重视，在《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2010年度）》、《产业结构调整指导目录（2011年本）》中均被明确列为国家重点鼓励类行业。国家产业政策的大力支持为智能监控行业的发展创造了有利条件。

2013年2月18日，为贯彻落实《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》和《工业转型升级规划(2011-2015年)》，增强传感器及智能化仪器仪表产业的创新能力和国际竞争力，推动传感器及智能化仪器仪表产业创新、持续、协调发展，工业和信息化部、科技部、财政部、国家标准化委员会组织制定了《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》。

##### （2）产业结构调整及工业装备升级将提升对智能电力监控系统的需求

“十二五”期间的经济转型对与高端装备制造紧密相关的智能电力监控行业产生重大影响。随着我国工业化进程加快，装备制造业将逐渐向中高端发展，智能电力监控系统的需求将快速增长。此外，工业和居民用电过程中的配电自动化和信息化也将长期提升对智能电力监控系统的需求。

### (3) 国内智能电力监控行业产品竞争力明显提升

近年来，国内智能电力监控产品制造企业通过引进、消化、再创新和自主研发，产品的技术含量和附加值大幅提高，行业内部分骨干企业的产品质量已接近或达到国际先进水平。但与国外进口产品相比具有明显的价格优势，仅为同类进口产品的一半左右。

## 2、不利因素

### (1) 我国对用电质量监控的相关法律法规滞后

国外由于经济发展水平较高，法律法规较为健全，对电力用户的监控设备配置有较为严格的要求，社会整体用电质量和效率都比较高。相反，目前我国与用电质量相关的法律法规比较滞后，用电管理比较粗放，很多用电领域仍未配备相关的电力监控设备。

### (2) 研发投入不足

与国外发达国家相比，我国智能电力监控行业自主创新能力较低，技术投入不足，研发力量薄弱。从整体来看，现在全行业还没有一个与国外同业界规模相当的科研开发机构，行业发展所需的技术基础性工作十分缺乏。

## (五) 公司面临的主要竞争状况

### 1、公司竞争地位

公司长期致力于智能电力监控产品的研发、生产和销售，是最早进入智能监控技术与产品研发的企业之一，拥有省级智能电力测控仪表工程技术研究开发中心，产品技术达到国际同类产品先进水平和国内领先水平，是国内同行业中少数几家具备独立编写核心算法能力的企业；公司产品在通信机房、基站的广泛应用，以及被应用到大亚湾核电站、上海证券交易所、中国建设银行、国家安全局、上海世博园、广州地铁、深圳地铁等重要场所，体现了公司在产品质量控制方面处于行业的领先水平。

### 2、竞争优势

公司是最早进入智能监控技术与产品研发的企业之一，在客户资源、核心技

术、产品质量、市场营销与品牌建设等方面取得了明显的竞争优势，拥有如艾默生、中兴力维、高新兴等知名企业优质客户，是上述企业的主力供应商，这些企业是行业的佼佼者，公司与其建立的长期紧密合作关系，能保持业务持续发展，确保公司的在技术创新、产品质量、服务体系等方面在行业中处于领先水平。目前，公司已经成为国内智能电力监控系统组件产品制造最具实力的企业之一。

### (1) 客户资源优势

智能电力监控行业的客户涵盖了大部分用电重点行业，包括通信、轨道交通、电力、石化、冶金、市政、建筑等等。

智能电力监控组件产品具有“批量小”的特点，客户群体较为分散，产品规格参数差异性较大，难于形成大批量生产，而本公司则是行业中少数拥有多个大客户的企业之一，公司与艾默生、中兴通讯等一批知名大客户建立了长期稳定的合作关系并签订了长期供货协议。

艾默生系世界500强企业，总部位于美国密苏里州圣路易斯市，该公司将技术与工程相结合，在网络能源、过程管理、工业自动化、环境优化技术及工具和存储等领域为工业、商业及消费者市场客户提供解决方案。本公司自1998年以来与艾默生建立了良好的战略合作关系，多次获得艾默生授予的优秀供应商称号。

中兴通讯是全球领先的综合通信解决方案提供商，在香港和深圳两地上市，是中国最大的通信设备上市公司。该公司通过为全球140多个国家和地区的电信运营商提供创新技术与产品解决方案。本公司与中兴通讯建立了紧密的战略伙伴关系，为中兴通讯提供产品配套。

通过与上述这些优质客户的长期稳定合作，公司产品应用于各个行业，其中部分终端客户如下图所示：



## （2）核心技术优势

智能电力监控系统核心组件由硬件及内嵌软件构成，内嵌软件的核心算法编写是智能电力监控产品技术含量最高的环节。核心算法是设计具备自主知识产权产品的基础，智能电力监控组件产品具有“品种规格多”的特点，产品规格参数差异性较大，掌握了智能电力监控产品的核心技术，可以快速响应和满足客户的定制化需求，从而赢得更多的市场份额。

目前，公司是国内同行业中少数几家具备独立编写核心算法能力的企业之一，所开发的产品在技术上具有信息采集量大、可对所测的数值及其误差进行补偿、能进行逻辑思考和结论判断、对非线性信号进行线性处理、具有自诊断和自校准功能、可根据输入信号给出相关的诊断信号能完成传感器多参数混合测量的特点。截至目前，公司有效授权专利 50 项，已受理发明专利申请 13 项，并且拥有多项自有核心技术。

公司生产的新型组合式电量变送器最早于 1999 年就被国家科技部等五部委评为国家级重点产品，2000 年被国家计委列为国家高技术产业化推进项目。2006 年，公司智能电力监测控制仪表被列入广东省重大装备制造业技术改造项目和国家火炬计划。2008 年，经获广东省科技厅、经贸委、发改委等单位批准，正式成立“广东省智能电力监控仪表工程技术研究开发中心”。2011 年，经广东省经济和信息化委员会、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局、海关总署广东分署认定，公司成为广东省企业技术中心。

## （3）产品质量优势

公司建立了严格的质量管控体系，通过了 ISO9001 质量管理体系认证，拥有先进的环境试验和生产检测设备，公司产品均经过“浪涌、静电、电脉冲群、电源跌落、强磁场干扰、射频电场、辐射、自热、高低温、振动”等多项环境试验，绝大部分产品已通过“华南国家计量测试中心”、“中国电力科学研究院电力设备及仪表中心”等多家权威机构的检测，并分获“CCC”、“欧盟 CE”、“CMC”等多项业界重要资质，部分产品已达到国际同行先进水平。公司坚持走“绿色生产”的道路，对主要元器件、产品外壳、产品包装等材料的采购均设定了较高的环保标准，绝大部分产品已达到欧盟 RoHS 指令要求。

艾默生、中兴通讯等客户对产品安全性、运行稳定性的要求非常严格，公司能够成为其供应商表明公司实施了有效的质量控制，产品质量稳定。公司产品在一些对产品质量有严格要求的重要场所的广泛应用，也体现出公司产品的质量优势，如三大电信运营商（中国移动、中国联通、中国电信）的通信基站、大亚湾核电站、上海证券交易所、中国建设银行、国家安全局、上海世博园、广州地铁、深圳地铁等。

#### （4）营销和服务优势

由于电力监控系统组件产品属于高技术含量的精密器件，需经由专业工程人员进行调试后方可与周边环境的用电设备进行配套使用，客户对电力设备的稳定性和安全性要求非常严格，公司完善的销售和服务网络有利于快速和准确地了解市场需求，提高售后服务的响应速度。

公司目前在全国范围内共设立 27 个营销办事处，在包括北京、上海、广东、江苏、浙江等主要用电区域建立起了相对完善的营销网络。公司的核心销售团队均由公司内部培养，并持有公司股份，团队较为稳定，能够保证公司的销售策略得到有效实施，并能对市场需求快速反馈。公司的主要销售人员均有多年的市场经验，对市场认识深刻，熟悉产品性能，积累了良好的现场应用经验，具备市场开发能力和良好服务能力。

#### （5）品牌优势

经过十几年的积累，公司在产品和技术方面持续加大推广力度，在行业中建立了一定的品牌优势，在客户中获得了良好信誉。2007 年，公司的“智能电力测控仪”系列产品获得“广东省名牌产品”称号。

在智能电力监控行业，“雅达”品牌产品具备广泛的知名度，已在东北大学设计研究院、鞍钢集团设计研究院、北京轻工设计院、中煤集团西安设计有限公司、中国成达工程有限公司（原化工八院）等设计部门的设计项目中广泛采用，代表项目包括山东魏桥一公司年产 80 万吨氧化铝项目、山东魏桥二公司年产 160 万吨氧化铝项目、鞍钢集团营口鲅鱼圈新建钢厂项目、宁煤集团鸳鸯湖煤矿及选煤厂、安徽华塑股份有限公司 50 万吨/年 PVC 项目与 100 万吨/年聚氯乙烯项目等。此外，广州地铁 28 号线、3 号延长线、广佛线、珠江新城线以及深圳地铁 2、

3、5 线等均使用本公司产品。该等大型重点项目大量使用公司产品极大地提升了“雅达”品牌产品的知名度。

### 3、竞争劣势及应对措施

#### (1) 市场占有率不高

公司智能电力监控产品在通信领域享有较高市场份额，但在其他多数用电领域中仍处于开拓发展阶段。为此，公司目前正在加大其他应用领域的市场开拓力度，积极研发相关产品，努力抓住市场机会，扩大产品应用范围。

#### (2) 规模相对偏小

智能电力监控系统中所涉及的组件产品细分种类及生产厂家众多，行业整体集中度较低。近年来，虽然公司发展速度较快，但规模仍然较小，对高端研发人才、经营管理人才和营销人才的吸引力还有待提高，使公司研发水平和经营管理水平进一步的提升受到限制。

### (六) 行业风险特征

#### 1、市场竞争加剧风险

近几年来，智能电力监控行业发展速度较快，行业利润水平较高。公司进入市场较早，凭借技术、品牌、质量、营销等综合优势，在行业内确立了领先地位。随着市场规模不断扩大，越来越多的企业加入智能电力监控行业，从而导致市场竞争有所加剧。如果公司在产品研发、技术创新、市场营销等方面不能适应市场变化，公司的经营业绩将受到不利影响。

#### 2、产品开发风险

经过十几年的业务积淀，公司在行业内确立了较强的技术优势，并且拥有中兴通讯、艾默生等大型核心客户。但是，智能电力监控产品是典型的硬件和软件相结合的高科技产品，涉及多学科的综合运用，同时还要满足不同客户的个性化需求，保持产品研发的领先性是在行业中取得竞争优势的关键。报告期内，公司不断进行产品研发与技术创新，持续加大研发投入，但智能电力监控产品开发周期较长、资金投入较多、客户个性化要求较高，如果公司不能在产品研发及技术创新方面保持行业领先优势，将对未来的持续发展产生不利影响。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2010年9月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中一名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司共召开了10次股东大会会议、17次董事会会议和10次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，“三会”制度运作规范。

### 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《广东雅达电子股份有限公司关联交易制度》、《广东雅达电子股份有限公司对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《广东雅达电子股份有限公司对外投资管理制度》、《财务管理制度》、《会计核算制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近两年不存在违法违规行为。2013年9月25日，公司出具《广东雅达电子股份有限公司关于公司合法合规经营情况的书面声明》郑重声明：公司自2011年1月1日以来不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人王煌英最近两年不存在违法违规行为。2013年9月3日，王煌英出具声明，郑重声明：自2011年1月1日以来本人没有因违反国家法律、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。

### 四、公司独立情况

#### （一）业务独立情况

公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

#### （二）资产完整情况

本公司系由雅达电子整体变更设立，雅达电子的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的房产、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

### （三）人员独立情况

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

### （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了粤国税字441602618001881号及粤地税字441601618001881号税务登记证。公司已在中国工商银行股份有限公司河源市分行营业部开立了独立的银行基本账户，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况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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形。

### （五）机构独立情况

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、生产、销售、财务、综合管理等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除持有本公司股权外，公司控股股东、实际

控制人王煌英先生未持有其他公司股权，也没有通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人王煌英先生，以及持有公司 5% 以上股份的股东汤晓宇先生、叶德华先生分别出具了《承诺函》，内容如下：

“截至本承诺函出具之日，本人未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务。在公司依法存续期间且本人仍然为公司实际控制人或持有公司 5% 以上股份的情况下，本人承诺将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争。

在公司依法存续期间且本人仍然为公司实际控制人或持有公司 5% 以上股份的情况下，若因本人所从事的业务与公司的主营业务发生重合而可能构成同业竞争的，则本人同意公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与公司的业务构成同业竞争。

如因本人违反本承诺函而给公司造成损失的，本人同意对由此而给公司造成的损失予以赔偿。”

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，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，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

报告期内，本公司一直依法经营，截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在违法违规行。

## 七、董事、监事、高级管理人员

## (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	截至本说明书出具日		2012年 12月31日		2011年 12月31日	
	折合股份公司 股份数量 (万股)	比例 %	折合股份公 司股份数量 (万股)	比例 %	折合股份公 司股份数量 (万股)	比例 %
王煌英	2,141.75	40.02%	2,141.75	40.02%	2,141.75	40.02%
龚占勇 <sup>注</sup>	75.66	1.41%	75.66	1.41%	75.66	1.41%
<b>二人合计</b>	<b>2,217.41</b>	<b>41.43%</b>	<b>2,217.41</b>	<b>41.43%</b>	<b>2,217.41</b>	<b>41.43%</b>
汤晓宇	1,153.26	21.55%	1,153.26	21.55%	1,153.26	21.55%
叶德华	399.09	7.46%	399.09	7.46%	399.09	7.46%
邓大智	151.61	2.83%	151.61	2.83%	151.61	2.83%
黄国生	191.15	3.57%	191.15	3.57%	191.15	3.57%
李桂友	164.79	3.08%	164.79	3.08%	164.79	3.08%
崔百海	164.79	3.08%	164.79	3.08%	164.79	3.08%
邓小花	65.28	1.22%	65.28	1.22%	65.28	1.22%
陈运平	21.15	0.40%	21.15	0.40%	21.15	0.40%
陈伟明	67.28	1.26%	67.28	1.26%	67.28	1.26%
李会水	-	-	-	-	-	-
刘华浩	10.00	0.19%	10.00	0.19%	10.00	0.19%

注：龚占勇系董事长王煌英之配偶的哥哥。

除上述情况之外，本公司董事、监事、高级管理人员未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

报告期内，上述人员所持本公司股份不存在质押或冻结情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员中签订了《劳动合同》，不存在违约的情况，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

## (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方及其他单位兼职

的情况如下表所示：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
王煌英	董事长	河源市雅达技术有限公司	董事长	全资子公司

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员除持有本公司股权外，不存在其他对外投资的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明如下：

“1、最近两年内，本人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；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近两年内，本人不存在对于所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人不存在欺诈或其它不诚实行为等情况。”

已查询中国人民银行征信系统并取得了高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

##### 1、报告期内董事的变动情况

1、2010年8月29日，本公司创立大会选举王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友为第一届董事会董事。

2、2011年4月30日，本公司召开2011年第一次临时股东大会，同意将公司董事会人数由5名调整为9名，增选邓大智、李秉成、郭磊明、胡晓光为本届董事会成员，其中李秉成、郭磊明、胡晓光为独立董事。

3、2013年9月1日，本公司召开2013年第一次临时股东大会，同意选举王煌英、汤晓宇、叶德华、邓大智和李桂友为公司第二届董事会董事。

报告期内，本公司董事变化情况如下表所示：

时间点	董事会成员
2010年8月29日	王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友
2011年4月30日	王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友、邓大智、李秉成、郭磊明、胡晓光
2013年9月1日	王煌英、汤晓宇、叶德华、邓大智、李桂友

上述董事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。公司董事会成员未发生重大变化。

## 2、报告期内监事的变动情况

1、2010年8月29日，雅达股份创立大会选举崔百海、曾海燕为监事，与工会选举的职工代表监事邓小花组成公司第一届监事会。

2、2013年9月1日，本公司召开2013年第一次临时股东大会，同意选举崔百海、黄国生和邓小花组成公司第二届监事会。

报告期内，本公司监事变化情况如下表所示：

时间	监事会成员
2010年8月29日	崔百海、曾海燕、邓小花
2013年9月1日	崔百海、黄国生、邓小花

上述监事的变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 3、报告期内高级管理人员的变动情况

1、2011年2月20日，本公司第一届董事会第四次会议聘请陈运平兼任董事会秘书。

2、2012年2月12日，公司第一届董事会第八次会议聘任李会水担任公司副总经理。

3、2013年9月1日，公司第二届董事会第一次会议聘任王煌英担任公司总经理，聘任汤晓宇、李桂友担任副总经理，其它高管未发生变化。

报告期内，本公司高级管理人员变化情况如下表所示：

时间	高管成员
2011年2月20日	汤晓宇、叶德华、邓大智、陈运平、陈伟明、刘华浩
2012年2月12日	汤晓宇、叶德华、邓大智、陈运平、陈伟明、刘华浩、李会水
2013年9月1日	王煌英、汤晓宇、邓大智、陈运平、李桂友、叶德华、陈伟明、李会水、刘华浩

上述高级管理人员的变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。  
本公司最近两年高级管理人员未发生重大变化。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	26,673,369.18	45,715,182.12	36,296,686.13
应收票据	24,352,168.51	30,336,263.17	23,002,687.91
应收账款	45,863,988.98	44,999,094.01	35,752,797.00
预付款项	2,568,880.53	2,252,499.25	2,276,474.02
其他应收款	4,330,120.94	1,803,347.91	1,613,068.97
存货	17,685,394.97	20,925,854.11	16,504,900.83
其他流动资产	11,113,382.45	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>132,587,305.56</b>	<b>146,032,240.57</b>	<b>115,446,614.86</b>
<b>非流动资产：</b>			
投资性房地产	8,345,652.34	8,574,624.81	9,032,569.77
固定资产	46,125,097.50	47,769,400.50	48,420,648.56
无形资产	1,949,797.09	1,879,879.15	1,701,726.21
长期待摊费用	1,677,619.23	1,895,999.47	1,354,523.33
递延所得税资产	2,386,101.24	2,482,029.72	2,111,140.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>60,484,267.40</b>	<b>62,601,933.65</b>	<b>62,620,608.73</b>
<b>资产总计</b>	<b>193,071,572.96</b>	<b>208,634,174.22</b>	<b>178,067,223.59</b>

## 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
<b>负 债</b>			
<b>流动负债：</b>			
应付账款	19,298,109.02	24,401,550.42	23,832,323.08
预收款项	3,252,103.63	4,609,284.53	3,059,105.88
应付职工薪酬	1,703,733.60	5,406,079.67	4,772,515.70
应交税费	3,525,058.34	6,256,076.36	5,545,958.53
其他应付款	515,653.66	791,496.33	553,562.48
<b>流动负债合计</b>	<b>28,294,658.25</b>	<b>41,464,487.31</b>	<b>37,763,465.67</b>
<b>非流动负债：</b>			
其他非流动负债	11,613,650.05	8,881,206.11	7,600,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,613,650.05</b>	<b>8,881,206.11</b>	<b>7,600,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>39,908,308.30</b>	<b>50,345,693.42</b>	<b>45,363,465.67</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	53,520,000.00	53,520,000.00	53,520,000.00
资本公积	39,029,552.03	39,029,552.03	39,029,552.03
盈余公积	8,571,406.39	8,571,406.39	4,926,393.94
未分配利润	52,042,306.24	57,167,522.38	35,227,811.95
归属于母公司股东的所有者权益合计	153,163,264.66	158,288,480.80	132,703,757.92
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>153,163,264.66</b>	<b>158,288,480.80</b>	<b>132,703,757.92</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>193,071,572.96</b>	<b>208,634,174.22</b>	<b>178,067,223.59</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	71,562,278.67	163,811,106.64	151,959,011.20
二、营业总成本			
其中：营业成本	34,120,121.82	83,579,742.13	78,909,265.35
营业税金及附加	955,530.76	2,200,747.25	1,912,329.68
销售费用	10,188,929.14	16,307,574.01	11,079,226.27
管理费用	8,161,628.53	20,249,721.02	18,267,599.58
财务费用	-13,815.62	-501,851.81	359,238.97
资产减值损失	281,775.36	599,367.34	607,130.84
加：投资收益	602,834.63	478,216.63	115,784.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,470,943.31	41,854,023.33	40,940,004.65
加：营业外收入	380,845.92	947,339.69	319,396.04
减：营业外支出	52,797.00	306,301.83	291,770.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,798,992.23	42,495,061.19	40,967,630.69
减：所得税费用	2,516,208.37	6,206,338.31	5,729,019.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,282,783.86	36,288,722.88	35,238,610.76
归属于母公司所有者的净利润	16,282,783.86	36,288,722.88	35,238,610.76
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	16,282,783.86	36,288,722.88	35,238,610.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,282,783.86	36,288,722.88	35,238,610.76
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## 3、合并现金流量表

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	85,795,644.90	167,148,011.28	147,472,355.63
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,086,539.38	7,653,125.98	2,100,866.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>89,882,184.28</b>	<b>174,801,137.26</b>	<b>149,573,222.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,619,046.32	76,817,751.16	65,734,635.50
支付给职工以及为职工支付的现金	14,731,834.20	25,499,839.62	21,684,651.83
支付的各项税费	13,133,253.50	25,000,714.97	22,603,751.07
支付其他与经营活动有关的现金	15,061,028.62	23,483,862.80	15,657,378.61
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>77,545,162.64</b>	<b>150,802,168.55</b>	<b>125,680,417.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,337,021.64</b>	<b>23,998,968.71</b>	<b>23,892,805.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	292,760,000.00	174,420,000.00	79,850,000.00
取得投资收益收到的现金	-	478,216.63	115,784.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,818.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	10,298,651.94	18,500,000.00	13,200,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>303,072,469.94</b>	<b>193,398,216.63</b>	<b>93,165,784.14</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	635,829.31	6,349,073.05	14,605,677.64
投资支付的现金	303,418,800.00	174,420,000.00	79,850,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	16,500,000.00	8,800,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>313,054,629.31</b>	<b>197,269,073.05</b>	<b>103,255,677.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,982,159.37</b>	<b>-3,870,856.42</b>	<b>-10,089,893.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金	-	-	12,310,050.60
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	383,261.83
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,693,312.43</b>
偿还债务支付的现金	-	-	22,310,050.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,408,000.00	10,704,000.00	8,376,999.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>21,408,000.00</b>	<b>10,704,000.00</b>	<b>30,687,049.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,408,000.00</b>	<b>-10,704,000.00</b>	<b>-17,993,737.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>11,324.79</b>	<b>-5,616.30</b>	<b>-4,759.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-19,041,812.94</b>	<b>9,418,495.99</b>	<b>-4,195,585.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	45,715,182.12	36,296,686.13	40,492,271.57
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>26,673,369.18</b>	<b>45,715,182.12</b>	<b>36,296,686.13</b>

## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2013年1-6月份合并股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	57,167,522.38	-	158,288,480.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	57,167,522.38	-	158,288,480.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-5,125,216.14	-	-5,125,216.14
（一）净利润	-	-	-	16,282,783.86	-	16,282,783.86
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	16,282,783.86	-	16,282,783.86
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-21,408,000.00	-	-21,408,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-21,408,000.00	-	-21,408,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	52,042,306.24	-	153,163,264.66

## (2) 2012 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	4,926,393.94	35,227,811.95	-	132,703,757.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	53,520,000.00	39,029,552.03	4,926,393.94	35,227,811.95	-	132,703,757.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	3,645,012.45	21,939,710.43	-	25,584,722.88
（一）净利润	-	-	-	36,288,722.88	-	36,288,722.88
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	36,288,722.88	-	36,288,722.88
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	3,645,012.45	-14,349,012.45	-	-10,704,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	3,645,012.45	-3,645,012.45	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-10,704,000.00	-	-10,704,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	57,167,522.38	-	158,288,480.80

## (3) 2011 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	1,299,014.28	11,644,580.85	-	105,493,147.16
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	53,520,000.00	39,029,552.03	1,299,014.28	11,644,580.85	-	105,493,147.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	3,627,379.66	23,583,231.10	-	27,210,610.76
（一）净利润	-	-	-	35,238,610.76	-	35,238,610.76
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	35,238,610.76	-	35,238,610.76
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
（四）利润分配	-	-	3,627,379.66	-11,655,379.66	-	-8,028,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	3,627,379.66	-3,627,379.66	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-8,028,000.00	-	-8,028,000.00
（五）所有者权益内部结转						
1. 盈余公积转增资本（或股本）						
2. 其他						
四、本期期末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	4,926,393.94	35,227,811.95	-	132,703,757.92

## (二) 母公司财务报表

## 1、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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	26,662,185.69	43,953,014.39	34,621,004.44
应收票据	24,352,168.51	30,336,263.17	23,002,687.91
应收账款	45,863,988.98	44,999,094.01	35,752,797.00
预付款项	2,568,880.53	2,252,499.25	2,276,474.02
其他应收款	4,330,120.94	1,795,055.68	1,355,785.52
存货	17,685,394.97	20,925,854.11	16,504,900.83
其他流动资产	11,113,382.45	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>132,576,122.07</b>	<b>144,261,780.61</b>	<b>113,513,649.72</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	8,345,652.34	8,574,624.81	9,032,569.77
固定资产	46,102,257.79	47,739,030.55	48,391,382.18
无形资产	1,949,797.09	1,879,879.15	1,701,726.21
长期待摊费用	1,677,619.23	1,895,999.47	1,354,523.33
递延所得税资产	2,386,101.24	2,482,029.72	2,111,140.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>63,461,427.69</b>	<b>65,571,563.70</b>	<b>65,591,342.35</b>
<b>资产总计</b>	<b>196,037,549.76</b>	<b>209,833,344.31</b>	<b>179,104,992.07</b>

## 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
<b>负 债</b>			
<b>流动负债：</b>			
应付账款	19,298,109.02	24,401,550.42	23,832,323.08
预收款项	3,252,103.63	4,609,284.53	3,059,105.88
应付职工薪酬	1,703,733.60	5,406,079.67	4,731,250.77
应交税费	3,525,058.34	6,256,076.36	5,543,830.21
其他应付款	2,265,653.66	747,531.33	552,990.73
<b>流动负债合计</b>	<b>30,044,658.25</b>	<b>41,420,522.31</b>	<b>37,719,500.67</b>
<b>非流动负债：</b>			
其他非流动负债	11,613,650.05	8,881,206.11	7,600,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,613,650.05</b>	<b>8,881,206.11</b>	<b>7,600,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>41,658,308.30</b>	<b>50,301,728.42</b>	<b>45,319,500.67</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（股本）	53,520,000.00	53,520,000.00	53,520,000.00
资本公积	39,029,552.03	39,029,552.03	39,029,552.03
盈余公积	8,571,406.39	8,571,406.39	4,926,393.94
未分配利润	53,258,283.04	58,410,657.47	36,309,545.43
<b>所有者权益合计</b>	<b>154,379,241.46</b>	<b>159,531,615.89</b>	<b>133,785,491.40</b>
<b>债和所有者权益总计</b>	<b>196,037,549.76</b>	<b>209,833,344.31</b>	<b>179,104,992.07</b>

## 2、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	71,562,278.67	163,811,106.64	151,959,011.20
二、营业总成本	53,677,363.28	122,273,898.33	110,099,604.85
其中：营业成本	34,120,121.82	83,579,742.13	78,909,265.35
营业税金及附加	955,530.76	2,200,747.25	1,912,329.68
销售费用	10,188,929.14	16,307,574.01	11,079,226.27
管理费用	8,145,206.06	20,088,557.25	17,227,397.85
财务费用	-14,199.86	-502,089.65	364,254.86
资产减值损失	281,775.36	599,367.34	607,130.84
投资收益（损失以“-”号填列）	602,834.63	478,216.63	115,784.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,487,750.02	42,015,424.94	41,975,190.49
加：营业外收入	336,880.92	947,339.69	319,396.04
减：营业外支出	52,797.00	306,301.83	291,770.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,771,833.94	42,656,462.80	42,002,816.53
减：所得税费用	2,516,208.37	6,206,338.31	5,729,019.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,255,625.57	36,450,124.49	36,273,796.60
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	16,255,625.57	36,450,124.49	36,273,796.60

## 3、母公司现金流量表

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	85,795,644.90	167,148,011.28	147,472,355.63
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,836,399.62	12,127,642.42	4,688,588.44
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>87,632,044.52</b>	<b>179,275,653.70</b>	<b>152,160,944.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,619,046.32	76,817,751.16	65,734,635.50
支付给职工以及为职工支付的现金	14,731,834.20	25,424,198.67	21,094,488.74
支付的各项税费	13,133,253.50	25,000,714.97	22,603,751.07
支付其他与经营活动有关的现金	11,059,904.62	28,134,955.23	17,579,096.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>73,544,038.64</b>	<b>155,377,620.03</b>	<b>127,011,971.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,088,005.88</b>	<b>23,898,033.67</b>	<b>25,148,972.14</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	292,760,000.00	174,420,000.00	79,850,000.00
取得投资收益收到的现金	-	478,216.63	115,784.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,818.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	10,298,651.94	18,500,000.00	10,900,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>303,072,469.94</b>	<b>193,398,216.63</b>	<b>90,865,784.14</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	635,829.31	6,334,624.05	14,573,408.64
投资支付的现金	303,418,800.00	174,420,000.00	79,850,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	16,500,000.00	6,500,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>313,054,629.31</b>	<b>197,254,624.05</b>	<b>100,923,408.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,982,159.37</b>	<b>-3,856,407.42</b>	<b>-10,057,624.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	12,310,050.60
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	383,261.83
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,693,312.43</b>
偿还债务支付的现金	-	-	22,310,050.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,408,000.00	10,704,000.00	8,376,999.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>21,408,000.00</b>	<b>10,704,000.00</b>	<b>30,687,049.93</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,408,000.00</b>	<b>-10,704,000.00</b>	<b>-17,993,737.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>11,324.79</b>	<b>-5,616.30</b>	<b>-4,759.91</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-17,290,828.70</b>	<b>9,332,009.95</b>	<b>-2,907,149.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	43,953,014.39	34,621,004.44	37,528,154.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>26,662,185.69</b>	<b>43,953,014.39</b>	<b>34,621,004.44</b>

## 4、母公司股东权益变动表

## (1) 2013年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	58,410,657.47	159,531,615.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	58,410,657.47	159,531,615.89
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-5,152,374.43	-5,152,374.43
（一）净利润	-	-	-	16,255,625.57	16,255,625.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	16,255,625.57	16,255,625.57
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-21,408,000.00	-21,408,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-21,408,000.00	-21,408,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	53,258,283.04	154,379,241.46

## (2) 2012 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	4,926,393.94	36,309,545.43	133,785,491.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	53,520,000.00	39,029,552.03	4,926,393.94	36,309,545.43	133,785,491.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	3,645,012.45	22,101,112.04	25,746,124.49
（一）净利润	-	-	-	36,450,124.49	36,450,124.49
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	36,450,124.49	36,450,124.49
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	3,645,012.45	-14,349,012.45	-10,704,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	3,645,012.45	-3,645,012.45	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-10,704,000.00	-10,704,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	8,571,406.39	58,410,657.47	159,531,615.89

## (3) 2011 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	1,299,014.28	11,691,128.49	105,539,694.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	53,520,000.00	39,029,552.03	1,299,014.28	11,691,128.49	105,539,694.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	3,627,379.66	24,618,416.94	28,245,796.60
（一）净利润	-	-	-	36,273,796.60	36,273,796.60
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	36,273,796.60	36,273,796.60
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	3,627,379.66	-11,655,379.66	-8,028,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	3,627,379.66	-3,627,379.66	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-8,028,000.00	-8,028,000.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	53,520,000.00	39,029,552.03	4,926,393.94	36,309,545.43	133,785,491.40

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2011年、2012年及2013年1-6月的财务会计报告已经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并由其出具了[2013]京会兴审字第03010459号标准无保留意见审计报告。

### （二）合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围如下：

公司名称	注册地	主营业务	投资成本	持股比例	表决权比例
河源市雅达技术有限公司	河源市	开发生产销售各类智能测控仪器仪表、传感器、变送器等系列电子产品、系统软件及相关技术咨询服务	300 万元	100%	100%

2009年12月23日，公司投资新设全资子公司河源市雅达技术有限公司，雅达技术成立后纳入本公司合并范围。2013年11月1日，河源市工商局下发了粤河核注通内字[2013]第1300203551号《核准注销登记通知书》，雅达技术完成注销程序。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来予以抵销。母、子公司采用的会计政策和会计期间均一致。

### （二）现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （三）外币业务

公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或近似汇率）将外币金额折算为人民币入账。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币；以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折算为人民币；以历史成本计量的外币非货币性项目采用交易发生日的即期汇率折算为人民币。

除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款本金及利息的汇兑差额按资本化的原则处理外，其余情况下所产生的外币折算差额直接计入当期损益。货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

### （四）金融工具

#### 1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

公司的金融资产主要为应收款项。金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

公司的金融负债为其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括因购买商品产生的应付账款等。其他金融负债按摊余成本进行后续计量。

#### 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

（1）将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

（2）将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 3、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 4、金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对应收款项的账面价值进行减值测试。

#### (五) 应收款项

公司的金融资产主要为应收款项。

公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。

### 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300万元(含300万元)的非关联公司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	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本期应计提的坏账准备。

#### 确定组合的依据:

组合名称	依据
组合 1.账龄组合	按账龄划分组合
组合 2.单独测试未发生减值的应收款项	按单独测试是否发生减值为依据
组合 3.公司关联方及员工组合	按关联方及内部员工划分组合

#### 按组合计提坏账准备的计提方法:

组合名称	计提方法
组合 1.账龄组合	账龄分析法
组合 2.单独测试未发生减值的应收款项	账龄分析法
组合 3.公司关联方及员工组合	不提坏账准备

组合 1 中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

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

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0	0
1-2 年	5	5
2-3 年	20	20
3 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账款

单项计提坏账准备的理由	对保证金、押金等应收款项，对公司已知涉及纠纷及诉讼的款项，需要单独判断其可收回性。
坏账准备的计提方法	对保证金、押金等应收款项根据公司历年经验基本不会产生坏账，不提坏账准备。对涉及纠纷及诉讼的款项则以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。

## （六）存货

### 1、存货的分类

公司存货是指在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品、委托加工物资、在产品等。

### 2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

### 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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

#### **4、存货的盘存制度**

公司的存货盘存制度为永续盘存制。公司定期对存货进行清查，存货的盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和包装物在领用时一次计入成本费用。

### **(七) 长期股权投资**

公司的长期股权投资系对子公司的投资。

#### **1、初始投资成本的确定**

公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

#### **2、后续计量及损益确认方法**

公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

### 3、减值测试方法及减值准备计提方法

由于本公司的长期股权投资系对子公司的投资，按成本法核算。因此其减值按照《企业会计准则第8号——资产减值》处理。资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （八）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司的投资性房地产系出租给雅达彩印的生产用厂房。公司对投资性房地产采用成本模式计量。对已出租的建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

#### （九）固定资产

##### 1、固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质

的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

### 3、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

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年	5%	4.75%
机器设备	10年	5%-10%	9.50%-9.00%
运输工具	5年	5%-10%	19.00%-18.00%
其他设备	5年	5%-10%	19.00%-18.00%

### 4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 5、固定资产的处置

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。

#### (十) 在建工程

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十一）无形资产与开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。公司无形资产包括土地使用权、软件。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。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。

内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行商业性生产（或使用）前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的产品期间确认为开发阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（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）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明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，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（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。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。

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿

命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	摊销年限	摊销方法
土地使用权	土地证约定使用年限	直线法
软件	5年	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括：厂房装修、生产车间装修费以及办公室修缮，其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限
厂房装修	直线法	5年
生产车间装修费	直线法	5年
办公室修缮	直线法	5年

## （十三）预计负债

因产品质量保证、对外提供担保、未决诉讼等事项形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值

影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

在资产负债表日公司对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

#### （十四）营业收入及营业成本

##### 1、内销收入的确认原则

报告期内公司的内销收入具体分为三大类，分别为商品销售业务收入、系统集成业务收入及包装装潢印刷收入。其中商品销售业务主要包括智能电力测控装置、传感器、智能电力保护装置以及其他控制系统装置的销售，公司根据客户的销售合同及销售订单生产、制造和销售；系统集成业务主要包括其他控制系统装置产品大类中的智能电力监控系统，公司照客户需求提供整体解决方案，并通过公司自产的软、硬件产品和外购设备、原材料、辅料等，以工程形式对整体解决方案进行实现；包装装潢印刷业务是根据客户的需求，为客户提供设计、装潢及印刷服务。

商品销售业务的收入确认原则为当所销售的商品已经交付给客户并经客户验收合格后视为公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制。公司按照合同或者订单金额确认收入，销售收入的确认依据为客户签署的收货验收单。

系统集成收入的确认原则为同时满足以下条件：（1）公司实施的系统集成项目已经完工，调试完毕且系统集成项目通过客户的验收合格；（2）公司不再对系统集成项目实施有效控制；（3）与系统集成项目相关的收入已经收到或确认很可能收到；（4）与该项目相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的。在同时满足上述条件时确认系统集成项目收入的实现。系统集成收入的确认时点是集成项目经过客户验收合格后，收入的确认依据是验收报告。

## 2、外销收入的确认原则

公司的外销比例在报告期内占比较少。公司外销的范围主要是东南亚。对于外销收入，公司的收入确认原则为货物已经发出，在获得装箱单、发票、报关单，并办妥交单手续后按照合同签署的价格（FOB）确认外销收入。公司上述发出货物并取得相应的报关手续后确认收入符合企业会计准则的规定。

## 3、营业成本的归集

公司的成本核算采用实际成本法，成本核算对象是单项产品。公司的产品成本由直接材料、直接人工和制造费用构成。公司通过 ERP 系统对材料的采购、验收、入库及出库进行管理；当生产订单下达到生产部门时，ERP 会根据生产订单中所需生产的产品型号及数量，在 ERP 系统中生成为生产该订单产品所需领用的各种原材料的物料清单（BOM 单），生产部门根据物料清单至仓库领料，办理出库手续。每月末，财务部根据 ERP 系统中当月原材料领用部门、出库数量、金额，分别计入相应科目，如将生产车间生产制造领用的材料计入“生产成本—xx 产品—直接材料”，将研发部门研发领用材料计入“管理费用——研发费用-研发领料”；当产品生产完毕、检测合格后办理入库，ERP 系统会根据领用原材料的物料清单计算已完工部分产品的材料成本并转入产成品科目，相应的材料成本由“生产成本—xx 产品—直接材料”转入“产成品—xx 产品—直接材料”；各月末，财务部根据 ERP 系统中各类产品的领用材料情况、完工入库情况，相应归集、核算生产成本中各类产品的直接成本。公司每月按照生产部门来归集直接人工及制造费用，直接人工是指直接从事产品生产人员的工资、奖金、津贴和补贴等直接人工费用，制造费用包括生产部门管理人员（如车间主任等）工资和福利费、折旧费、机物料消耗、办公费、水电费、保险费等；各月归集的直接人工及制造费用按照各类产品所耗用原材料的金额在各类产品之间进行分配。公司设置了“发出商品”科目来核算已经出库但尚未验收的产品，在产品经过客户验收合格后，公司依据验收资料确认营业收入的实现，根据配比原则，按照月末一次加权平均法结转销售成本。

## （十五）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得

的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司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。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (十六) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

## 3、借款费用资本化金额的计算方法

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

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### （十七）职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### （十八）资产减值

除存货及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法如下：

对于固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。当

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

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等长期资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

#### **（十九）递延所得税资产/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，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

#### **（二十）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响**

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

### **四、报告期利润形成以及主要财务指标的有关情况**

#### **（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析**

##### **1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因**

###### **（1）按业务性质分类**

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：万元

收入种类	产品名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
电力仪器仪表收入	智能电力测控装置	4,613.35	64.47%	10,755.10	65.66%	9,605.81	63.21%
	智能电力保护装置	317.15	4.43%	1,275.04	7.78%	1,060.66	6.98%
	智能电力监控系统	469.92	6.57%	377.04	2.30%	497.90	3.28%
	传感器	1,372.09	19.17%	2,938.13	17.94%	3,291.94	21.66%
	其他控制系统装置	332.65	4.65%	934.51	5.70%	612.22	4.03%
其他业务收入		51.08	0.71%	101.29	0.62%	127.37	0.84%
<b>营业收入合计</b>		<b>7,156.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,381.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,195.90</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务收入包括电力仪器仪表收入和其他业务收入，其中电力仪器仪表收入报告期内占营业收入比重分别为 99.26%、99.38%和 99.29%。

公司报告期内的其他业务收入分别为 127.37 万元、101.29 万元和 51.08 万元，主要包括公司二期厂房租赁收入和销售原材料收入。二期厂房租赁收入产生的原因是由于公司于 2010 年 4 月转让雅达彩印，雅达彩印重新寻找合适的厂房需要较长时间，为了保证雅达彩印生产经营的稳定性，雅达彩印被转让后双方签署了厂房租赁协议，租赁期到期日为 2013 年 7 月 31 日。根据租赁协议，租赁费为每月 40,800 元，单价为 6 元/平方米，租金价格根据当地高新区租金平均水平制定，交易的价格定价公允，不存在为雅达电子分担成本费用或进行利益输送的情形。

公司销售的智能电力仪器仪表类产品具有电子产品行业的特征，销售价格在产品刚推向市场的时候较高，随着新型产品的成熟和市场占有率的提高，售价往往呈现下降的趋势，因此公司营业收入的增长主要取决于两方面：（1）新型号产品售价较高；（2）老型号产品的市场占有率提高，销售数量增加。

销量增长主要有以下几个原因：

① 成熟型号产品的市场占有率持续提高

YD220X 系列智能电力测控装置作为公司主打产品于 2011 年推出，该型号产品性能稳定，市场反馈良好，上市两年多来，销售单价虽然逐年有所降低，但年销售量在 2011 年度 18,537 台的基础上，2012 年度继续增加至 21,516 台，销

售收入达到 2,094.47 万元，占 2012 年度全部智能电力测控类产品销售收入的 19.10%。

公司不断加大研发投入，YD2041 和 YD2041A 两种型号的智能电力测控装置产品主要用于楼宇、机房的监控室，该类产品在 2011 年度更新换代推向市场以后，以其比老型号产品更为强大的功能，市场价格保持平稳，YD204X 系列产品的年销售量由 2011 年的 13,993 台增加到 2012 年的 19,537 台，增加销售收入 356.37 万元。

YD2018 型产品为本公司为艾默生定制的测控仪表，用于基站配电柜中。2012 年度，艾默生对中国移动的基站建设数量增加，因此对本公司 YD2018 型产品的采购数量由 2011 年度的 0.49 万台增加到 2012 年度的 1.97 台，增加销售收入 400.89 万元。

### ② 能耗监测中标类产品销售收入增长

YD2060 智能电力测控装置和 3366 电能表作为公司在中标中国电信、中国移动和中国联通的电源柜、能耗监测系统项目后专门推出的定制类产品，继 2011 年销售数量大幅增加至 9,330 台之后，随着 2012 年度通讯行业继续大力推进能耗管理项目，2012 年度 YD2060 的销量继续突破性增长至 16,190 台，虽然售价给予一定优惠，但其销售收入亦大幅增加了 281.94 万元。3366 电能表也由于项目的中标使得销量从 2011 年度的 2.31 万台增长至 2012 年度的 4.02 万台，销售收入增加 632.24 万元。

### ③ 在有源滤波器领域有所突破

2012 年度，公司其他控制系统装置类产品中的主要产品是有源滤波器，有源滤波器是一种用于动态抑制谐波、补偿无功的新型电力电子装置，它能够对大小和频率都发生变化的谐波以及变化的无功进行补偿，科技含量很高，因此售价很高。公司报告期内大力研发该产品，2011 年下半年上市，2012 年正式打开市场，销量从 2011 年的 28 套增长至 2012 年的 1,146 套，销售收入增长了 446.15 万元。

由于 2013 年上半年国内宏观经济较为低迷，部分中大客户的订单有所下降，因此营业收入有所下降，其中下降额较大的有：

单位：万元

客户名称	2013年1-6月	2012年1-6月	减少额
艾默生网络能源有限公司	629.71	822.92	193.21
重庆施能电力设备有限公司	5.31	118.19	112.88
常熟市通用电器厂有限公司	64.48	163.16	98.67

## (2) 电力仪器仪表收入按地区分布情况

单位：万元

地区名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华南地区	2,874.33	40.45%	5,898.59	36.23%	5,921.70	39.30%
华北地区	303.92	4.28%	781.08	4.80%	969.68	6.44%
华东地区	1,700.36	23.93%	4,213.00	25.88%	3,555.21	23.59%
西南地区	1,213.95	17.09%	2,667.44	16.38%	2,530.75	16.79%
华中地区	438.88	6.18%	1,037.89	6.38%	831.01	5.51%
西北地区	395.37	5.56%	986.90	6.06%	586.08	3.89%
东北地区	163.07	2.30%	612.52	3.76%	566.62	3.76%
境外地区	15.28	0.22%	82.39	0.51%	107.49	0.71%
<b>合计</b>	<b>7,105.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,279.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,068.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入主要集中在华南地区、华东地区、西南地区，其中华南地区占比最高，主要是公司的大客户分布在华南地区较多，但这些客户是系统集成商，产品的终端客户分布在全国各地。2011年起华东地区的收入占比增长较快，主要原因是华东地区经济相对发达，更具有电能的监控、管理以及电气安全等方面的需求，公司在稳固华南地区市场优势地位的基础上，进一步加大对于华东市场的开拓力度，以保证公司收入的稳定持续增长。

## 2、主营业务成本的构成

报告期内，公司主营业务成本主要由原材料和人工支出构成，具体明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年度1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	2,757.97	81.88%	6,876.70	83.24%	6,612.03	84.82%
人工支出	363.83	10.80%	867.45	10.50%	599.67	7.69%

折旧费	115.73	3.43%	190.28	2.30%	156.00	2.00%
水电费	28.24	0.83%	65.31	0.79%	59.86	0.77%
外部加工费	5.62	0.18%	134.95	1.63%	214.07	2.75%
车间费用	97.08	2.88%	126.74	1.54%	154.19	1.98%
<b>合计</b>	<b>3,368.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,261.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,795.82</b>	<b>100.00%</b>

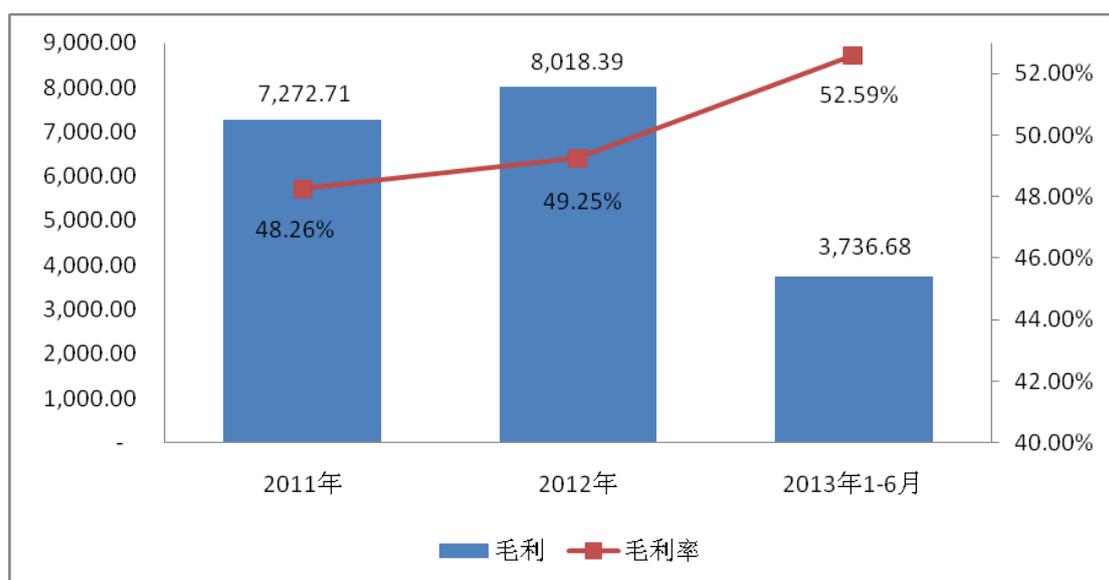
### 3、毛利率分析

单位：万元

项目	2013年1-6月			2012年度			2011年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
智能电力测控装置	4,613.35	2,272.98	50.73%	10,755.10	5,426.96	49.54%	9,605.81	4,901.22	48.98%
智能电力保护装置	317.15	167.06	47.33%	1,275.04	786.52	38.31%	1,060.66	679.22	35.96%
智能电力监控系统	469.92	126.07	73.17%	377.04	57.88	84.65%	497.90	107.30	78.45%
传感器	1,372.09	645.20	52.98%	2,938.13	1,549.14	47.27%	3,291.94	1,883.83	42.77%
其他控制系统装置	332.65	157.17	52.75%	934.51	440.93	52.82%	612.22	224.25	63.37%
<b>合计</b>	<b>7,105.15</b>	<b>3,368.47</b>	<b>52.59%</b>	<b>16,279.82</b>	<b>8,261.43</b>	<b>49.25%</b>	<b>15,068.53</b>	<b>7,795.82</b>	<b>48.26%</b>

公司的营业收入包括主营业务收入以及其他业务构成，其中对毛利率贡献最大的为电力仪器仪表收入（智能电力测控装置、传感器、智能电力保护装置、智能电力监控系统和其他控制系统装置），报告期内占营业收入的比例分别为99.16%、99.38%和99.29%。

报告期内公司电力仪器仪表毛利及毛利率变化图



报告期内，公司电力仪器仪表类产品的销售收入、毛利额、毛利率、收入占

比、毛利额占比以及毛利贡献率如下表所示：

单位：万元

产品类别	销售收入	毛利额	毛利率	收入占比 (%)	毛利额占比 (%)	毛利贡献率 (%)
	(万元)	(万元)	(%)			
<b>2011 年度</b>						
智能电力测控装置	9,605.81	4,704.59	48.98%	63.21%	64.40%	30.96%
智能电力保护装置	1,060.66	381.44	35.96%	6.98%	5.22%	2.51%
智能电力监控系统	497.90	390.60	78.45%	3.28%	5.35%	2.57%
传感器	3,291.94	1,408.11	42.77%	21.66%	19.28%	9.27%
其他控制系统装置	612.22	387.97	63.37%	4.03%	5.31%	2.55%
<b>合 计</b>	<b>15,068.53</b>	<b>7,272.71</b>	<b>48.26%</b>	<b>99.16%</b>	<b>99.56%</b>	<b>47.86%</b>
<b>2012 年度</b>						
智能电力测控装置	10,755.10	5,328.14	49.54%	65.66%	66.41%	32.53%
智能电力保护装置	1,275.04	488.53	38.31%	7.78%	6.09%	2.98%
智能电力监控系统	377.04	319.16	84.65%	2.30%	3.98%	1.95%
传感器	2,938.13	1,388.99	47.27%	17.94%	17.31%	8.48%
其他控制系统装置	934.51	493.57	52.82%	5.70%	6.15%	3.01%
<b>合 计</b>	<b>16,279.82</b>	<b>8,018.39</b>	<b>49.25%</b>	<b>99.38%</b>	<b>99.94%</b>	<b>48.95%</b>
<b>2013 年 1-6 月</b>						
智能电力测控装置	4,613.35	2,340.37	50.73%	64.47%	62.51%	32.70%
智能电力保护装置	317.15	150.09	47.33%	4.43%	4.01%	2.10%
智能电力监控系统	469.92	343.85	73.17%	6.57%	9.18%	4.80%
传感器	1,372.09	726.88	52.98%	19.17%	19.41%	10.16%
其他控制系统装置	332.65	175.48	52.75%	4.65%	4.69%	2.45%
<b>合 计</b>	<b>7,105.16</b>	<b>3,736.68</b>	<b>52.59%</b>	<b>99.29%</b>	<b>99.80%</b>	<b>52.22%</b>

#### ①2012 年度变动分析

本公司 2012 年电力仪器仪表类产品毛利率较 2011 年上升了 0.99%。毛利率的增长是由于智能电力测控装置的毛利率上升了 0.56%，对毛利率贡献增加了 1.57%所致。

智能电力测控装置毛利率的上升主要是由于下表中三类重要产品的毛利率上升所致：

单位：元

产品名称	2012 年度				2011 年度			
	单价	单位成本	占总营业收入比例	毛利率	单价	单位成本	占总营业收入比例	毛利率

YD220X	973.45	445.71	13.90%	54.21%	1,112.58	563.09	12.34%	49.39%
YD2060	583.31	259.65	6.27%	55.49%	710.01	327.11	3.96%	53.93%
YD8XXX	203.82	88.28	4.68%	56.69%	212.05	99.56	3.40%	53.05%

上述三种产品的收入总额，在同期智能电力测控装置的收入占比分别为 34.00% 和 34.28%，上述产品的毛利率较 2011 年有所增长，对 2012 年智能电力测控装置毛利率上升推动作用明显，主要原因是公司利用多项技术更新以降低产品单位成本。

**A 多回路单通道交流采样技术的采用：**公司从 2011 年开始逐步对 YD220X、YD8XXX 系列产品采用多回路单通道交流采样技术，该项技术可以实现用 2 个单通道采样电路取代以往 8 路采样电路，在满足仪表小型化需要的同时，通过对仪表电路的减少，大大降低了产品成本；

**B 通讯电路技术优化改进：**公司研制了一种将仪表中通信模块的电源、隔离元件和转换元件集成在一起的通讯模块通用电源，取代了原有的成本较高，且通用性低的高频变压器电源。此项技术的优化，成功降低了多种定制化产品间不同通讯模块的电源重复设计成本和电源本身的成本；

**C 芯片升级换代：**集成电路的制造工艺随着时间的发展集成度、速度以及功能都在不断攀升，价格却在不断下降。在研发生产过程中公司技术部门不断跟进芯片的发展动态，及时对产品进行升级换代。公司对 YD220X、YD8XXX 系列智能电力测控装置的芯片进行了更新，提高产品性价比的同时降低了生产成本。

## ②2013 年 1-6 月变动分析

本公司 2013 年 1-6 月综合毛利率较 2012 年上升了 1.19%。毛利率的增长是由于以下两方面原因造成：

**A 智能电力监控系统的毛利率在最近一年一期分别为 73.17% 和 84.65%，**大幅高于公司电力仪器仪表类产品平均毛利率。2013 年上半年，智能电力监控系统的销售占比由 2012 年度的 2.30% 提高至 2013 年上半年的 6.57%，因此大幅拉高了平均毛利率水平，对毛利的贡献率增加了 2.86%；

**B 2013 年起，**公司加强了成本管理工作，严格控制各项成本。采购部通过

与各供应商协商、压价，使原材料采购成本较去年有一定幅度的下降。原材料价格下降幅度见下表所示：

种类	2013年上半年较2012年下降幅度
电子元件	-5.14%
集成电路	-2.80%
结构件	-0.93%
线路板及辅料	-4.69%
液晶、变压器	-0.66%

上述采购成本的降低，使得公司最主要的两类产品智能电力测控装置和传感器的毛利率较2012年度分别上涨了1.19%和5.70%，对毛利的贡献率合计增加了1.86%。

报告期内，公司综合毛利率与同行业上市公司综合毛利率情况如下表所示：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
安科瑞	65.10%	63.98	65.51%
斯菲尔	*	*	53.84%
平均值	*	*	<b>59.67%</b>
公司	52.59%	49.25%	48.26%

注：安科瑞数据取自其招股说明书和年报，斯菲尔数据取自其招股说明书，斯菲尔2012年度以后尚未公布其数据，暂用\*号标注

2011年、2012年和2013年1-6月，公司综合毛利率分别为48.26%、49.25%和52.59%，公司毛利率略低于行业平均水平，主要是由于传感器类产品作为公司第二大销售产品，销售占比较大，但传感器类产品结构功能与智能电力测控装置相比相对简单，因此毛利率较低，整体拉低了公司毛利率水平。

## （二）期间费用分析

单位：万元

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	7,156.23	16,381.11	7.80%	15,195.90
销售费用	1,018.89	1,630.76	47.19%	1,107.92
管理费用	816.16	2,024.97	10.85%	1,826.76
财务费用	-1.38	-50.19	-239.70%	35.92
销售费用占主营业务收入比重	14.24%	9.96%		7.29%
管理费用占主营业务收入比重	11.40%	12.36%		12.02%
财务费用占主营业务收入比重	-0.02%	-0.31%		0.24%

三费占主营业务收入比重合计	25.62%	22.01%		19.55%
---------------	--------	--------	--	--------

与本公司业务规模扩大及营业收入增长相对应,本公司报告期内的期间费用总额逐年上升,分别为2,970.61万元、3,605.54万元及1,833.67万元,占营业收入的比重分别为19.55%、22.01%及25.62%。

### (1) 销售费用

报告期内,本公司的销售费用分别为1,107.92万元、1,630.76万元及1,018.89万元,占营业收入的比重分别为7.29%、9.96%及14.24%。报告期内,本公司的销售费用情况如下表所示:

单位:万元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
薪酬及福利	524.08	737.05	546.39
差旅费	108.75	213.16	152.75
业务招待费	74.59	140.86	115.41
运输费	129.77	201.12	182.32
办公费	14.31	47.78	21.93
推广费	8.34	33.36	10.56
广告宣传费	86.30	87.20	20.18
通信费	4.47	7.83	9.23
其他	68.27	162.40	49.16
合 计	<b>1,018.89</b>	<b>1,630.76</b>	<b>1,107.92</b>

2012年度,本公司销售费用较2011年度增加了522.84万元,增长率47.19%,高于同期营业收入的增长速度,主要原因为:(1)为适应业务规模的扩张,本公司的销售人员数量增长,同时对销售人员薪酬水平进行了调整,强化对销售人员的激励,使得薪酬及福利较2011年增长了190.66万元,增长率为334.89%;

(2)随着本公司业务规模不断扩张,本公司的差旅费、业务招待费和广告宣传费快速增长,2012年分别较2011年增长了60.41万元、25.45和67.02万元,增长率分别为39.55%、22.05%和332.11%。

2013年1-6月,本公司销售费用约占2012年全年金额的62.48%,其中占比较大的薪酬及福利、差旅费和广告宣传费金额分别为524.08万元、108.75万元和86.30万元,分别占2012年该种费用全年金额的71.11%、51.02%和98.97%。

### (2) 管理费用

报告期内，本公司的管理费用分别为1,826.76万元、2,024.97万元及816.16万元，占营业收入的比重分别为12.02%、12.36%及11.40%。报告期内，本公司的管理费用情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
薪酬及福利	138.47	282.79	286.98
税金	30.78	62.25	56.01
业务招待费	33.93	24.15	25.56
车辆费用	30.84	55.80	43.36
折旧及摊销	63.23	130.69	131.76
研发费用	445.80	1,155.12	999.70
办公费	24.92	43.48	41.00
上市中介费用	35.16	123.55	76.54
其他	13.04	147.15	165.84
<b>合 计</b>	<b>816.16</b>	<b>2,024.97</b>	<b>1,826.76</b>

报告期各期间内，公司管理费用主要包括研究开发费用及管理人員工资，管理费用占营业收入的比重保持稳定，2012年度，本公司管理费用较2011年度增加198.21万元，增长率10.85%，与同期营业收入7.80%的增长速度基本相匹配。

报告期内公司管理费用的增长主要是由于研发费用的增长所致，2011年、2012年以及2013年1-6月，公司研究开发费用分别为999.70万元、1,155.12万元和445.80，占营业收入比例分别为6.58%、7.05%和6.23%。随着经营规模扩大和公司资金实力增强，公司逐步加大了研发的投入，确保公司未来在行业内的竞争优势。

### (3) 财务费用

报告期内，本公司的财务费用分别为35.92万元、-50.19万元及-1.38万元。2011年度本公司的财务费用主要为短期借款产生的利息支出，财务费用金额较小，对本公司利润规模的影响不大。报告期内，本公司的财务费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
利息支出	-	-	52.66
减：利息收入	4.67	53.34	28.81

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
	金额	金额	金额
加：汇兑损失	1.62	0.66	1.06
减：汇兑收益	0.31	1.45	0.83
手续费及其他	1.98	3.94	11.84
<b>合计</b>	<b>-1.38</b>	<b>-50.19</b>	<b>35.92</b>

### (三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内公司合并财务报表范围以外的投资收益全部为购买银行理财产品或货币型基金产生的利息收入，报告期内分别为 11.58 万元、47.82 万元和 60.28 万元，明细情况如下：

单位：万元

年度	理财产品名称	累计购买金额	收益
2011年	工行日升月恒理财产品	3,680.00	5.98
	工行无固定期限超短期（0701CDQB）	305.00	0.18
	工行理财产品（11GD134A）	700.00	0.64
	中行结构性理财	3,300.00	4.78
	<b>合计</b>	<b>7,985.00</b>	<b>11.58</b>
2012年	工行日升月恒理财产品	2,980.00	3.35
	中行结构性理财	3,200.00	7.15
	广发货币型基金	11,262.00	37.32
	<b>合计</b>	<b>17,442.00</b>	<b>47.82</b>
2013年 1-6月	广发货币型基金	13,849.80	45.46
	国债逆回购	14,162.20	3.97
	广发ETF基金	200.00	10.74
	联讯现金惠	1,064.00	0.11
	<b>合计</b>	<b>29,276.00</b>	<b>60.28</b>

### (四) 报告期非经常性损益情况

单位：万元

指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	31.76	77.88	25.35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3.87	42.18	3.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.05	-13.78	-22.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	40.99	19.22	66.00

小 计	77.66	125.50	72.16
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	3.10	5.26	1.03
<b>非经常性损益净额</b>	<b>74.55</b>	<b>120.25</b>	<b>71.14</b>
其中：归属于公司普通股股东的部分	74.55	120.25	71.14
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>1,628.28</b>	<b>3,628.87</b>	<b>3,523.86</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润</b>	<b>1,553.72</b>	<b>3,508.63</b>	<b>3,452.72</b>
<b>非经常性损益净额对净利润的影响</b>	<b>4.58%</b>	<b>3.31%</b>	<b>2.02%</b>

非经常性损益金额在公司净利润中 2011 年度、2012 年度以及 2013 年 1-6 月占比例为 2.02%、3.31%和 4.58%。

公司非经常性损益主要系政府补助，2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月，公司收到政府补助分别为 465.35 万元、206.00 万元和 305 万元，各期间确认为营业外收入金额分别为 25.35 万元、77.88 万元和 31.76 万元，未确认为营业外收入部分计入递延收益。报告期内，公司收到的政府补助及各年确认为营业外收入金额的具体情况如下：

单位：元

项目	拨付金额	确认为营业外收入金额			拨款单位/相关批准文件
		2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	
国际市场开拓资金	150,000.00	-	-	151,000.00	河源市财政局拨入河财外[2010]17 号、河财外[2011]22 号
电子商务扶持资金	2,500.00	-	-	2,500.00	河财外[2011]25 号
省认定企业技术中心市级补助资金	100,000.00	-	-	100,000.00	河财工[2011]57 号
低压复合开关技术改造项目	3,200,000.00	267,556.06	718,793.89	-	河发改工[2009]285 号\粤经信技改[2009]223 号
有源电力滤波器研发及产业化项目	3,000,000.00	-	-	-	河源市财政局河财工[2010]202 号
智能电力监控装置及系统技术改造项目	800,000.00	-	-	-	河财工[2011]49 号
数字传感器技术改造项目	600,000.00	-	-	-	河财工[2011]94 号
产业技术改造项目	1,200,000.00	-	-	-	河财工[2012]39 号
2011 年现代服务发展资金	800,000.00	-	-	-	河财工[2012]37 号
电力节能系统技术开发	2,000,000.00	-	-	-	河财工（2012）211 号

电力测控仪表技术开发	1,000,000.00	-	-	-	粤经信创新(2012)531号
2011年农村劳动力转移就业补贴	10,000.00	-	10,000.00	-	河源市源城区财政局拨入
中小企业发展专项资金	50,000.00	-	50,000.00	-	源委发[2009]2号
市场开拓	30,000.00	30,000.00	-	-	河财外[2013]33号关于下达2012年度中小企业国际市场开拓资金通知
境外展览补贴	20,000.00	20,000.00	-	-	中国商品(印度孟买)展览会展览补贴
<b>合计</b>		<b>317,556.06</b>	<b>778,793.89</b>	<b>253,500.00</b>	

公司“其他符合非经常性损益定义的损益项目”全部为递延收益产生的递延所得税资产对当期所得税的影响。

## (五) 适用的主要税收政策

### (一) 报告期税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) 子公司河源市雅达技术有限公司为小规模纳税人	17%,3%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
企业所得税	本公司及子公司的应纳税所得额	15%,25%

#### 1、增值税

公司经税务机关认定为一般纳税人，增值税率为17%。子公司雅达技术为小规模纳税人，增值税率为3%。

#### 2、城市维护建设税

公司以应缴流转税额为计税基础计缴城建税，报告期内城建税税率为7%。公司的子公司雅达科技为外商投资企业，2010年12月1日以前不缴纳城市维护建设税。

### 3、教育费附加

公司以应缴流转税额为计费基础按 3% 计缴教育费附加。公司的子公司雅达科技为外商投资企业，2010 年 12 月 1 日以前不缴纳教育费附加。

### 4、企业所得税

公司 2008 年被认定为高新技术企业，从 2008 年度起企业所得税税率为 15%。公司的子公司雅达技术执行 25% 的所得税率。

#### (二) 报告期税收优惠情况

本公司于 2008 年被认定为高新技术企业，有效期为三年，自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日止，在此期间公司企业所得税按优惠税率 15% 执行。

广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于 2012 年 2 月 27 日发布粤科高字[2012]33 号《关于公布广东省 2011 年第一批通过复审高新技术企业名单的通知》，本公司通过 2011 年第一批高新技术企业复审。公司已经取得高新技术企业证书，证书编号为 GF201144000470，发证日期是 2011 年 8 月 23 日，有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

#### (六) 报告期主要财务指标分析

##### 1、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入和净利润保持稳步增长态势。

公司毛利率保持高位，并且相对稳定，公司是典型的研发生产型企业，产品附加值较高。报告期内，本公司的电力仪器仪表产品毛利率在 48.26% 至 52.59% 之间，其中毛利贡献最大的智能电力测控仪表，报告期内毛利率平均值为 49.54%。产品的毛利率保持高位并逐年提高主要是由以下三方面因素所决定的：

首先，公司始终将持续技术创新作为提升产品附加值的核心。在电力监控领域，决定企业利润水平和竞争力的环节是智能电力测控技术的研发能力，因此在经营模式上，公司专注于智能电力测控技术的研发，以保持一定的技术领先优势，始终将持续技术创新作为提升产品附加值的核心。

第二，准确的市场定位和有效的差别化竞争策略。公司在充分认识自身在智

能电力监控市场竞争中的优势和劣势的基础上，利用持续创新能力优势，始终占据高端客户市场，并与行业内主要竞争对手形成差异化产品定位，着力提升产品基础性能优势，延伸产品使用范围，加强定制开发和个性化服务，提高产品性价比。

第三，公司所销售的智能电力控制装置及传感器为电子产品，包含多种规格型号，各年生产和销售的产品规格随市场需求相应变动，因此公司成熟产品平均销售单价在报告期内呈下降趋势，但是新推出的高科技型号产品售价相对较高；公司的产品由硬件电路和软件组成，随着公司研发力度的加大和技术水平的提高，通过改进硬件电路和软件算法，对硬件电路进行简化，进一步降低了原材料成本。总体而言，报告期内的智能电力测控装置及传感器的平均单价下降幅度小于平均单位成本下降幅度，使得总的平均单位成本呈下降趋势，因此毛利率逐年上升。

## 2、偿债能力分析

公司在 2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月末，资产负债率（母公司）分别为 25.30%、23.97%和 21.25%，流动比率分别为 3.06、3.52 和 4.69，速动比率分别为 2.62、3.02 和 3.67。

报告期内，公司的流动比率及速动比率持续改善，流动比率和速动比率提高是由于随着经营规模的扩大，应收账款和存货根据产销规模有所增长，并且随着经营的积累和周转，货币资金呈现逐年上涨的趋势，公司偿债能力优良。

近两年一期末，公司的母公司资产负债率分别为 25.30%、23.97%和 21.25%，基本保持稳定。

## 3、营运能力分析

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月应收账款周转率分别为 4.70、4.06 和 3.15，存货周转率分别为 5.20、4.47 和 3.53。

报告期内公司应收账款周转率和存货周转率呈现下降趋势。

公司对大客户的信用期较长，约为 3-9 个月，对于中小客户的信用期较短或者采取预收的方式销售。报告期内，公司对主要大客户（如艾默生、中兴力维和

中兴康讯、南京坤能)的销售量逐年增加,因此应收账款周转率降低。

公司通过加强订单考核管理、供应链管理等内部管理措施,使公司的资产经营效率水平较高。公司严格控制存货的采购及生产量,由于公司大多采取根据订单安排生产的模式,因此存货余额和经营规模相适应。

#### 4、现金流量分析

2013年1-6月,公司现金及现金等价物减少1,904.18万元,其中经营活动产生的现金流量净额为1,233.70万元(2011年度和2012年度分别为2,389.28万元和2,399.90万元),处于最近两年的50%水平,保持稳定。公司投资活动产生的现金流量净额为-998.22万元,主要为公司投资支付的银行理财产品净流出。公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,140.80万元,全部为支付的现金股利。

2012年公司现金及现金等价物增加941.85万元,其中经营活动产生的现金流量净额为2,399.90万元,投资活动产生的现金流量净额为-387.09万元,公司“收到的其他与投资活动有关的现金”1,850万元包括政府补助200万元和往来款1,650万元,其中政府补助包括产业技术改造项目政府补助120万元和现代服务发展基金80万元。公司“支付的其他与投资活动有关的现金”全部为往来款1,650万元。公司2012年度“投资支付的现金”为1.74亿元,全部为公司为了提高资金使用效率,利用闲置资金滚动购买的银行短期理财产品及货币型基金;公司2012年度“收回投资收到的现金”为1.74亿元,全部为公司收回购买的短期理财产品和货币型基金。筹资活动产生的现金流量净额为-1,070.40万元,全部为支付的现金股利。

2011年公司现金及现金等价物减少419.56万元,其中经营活动产生的现金流量净额为2,389.28万元。投资活动产生的现金流量净额为-1,008.99万元,公司“收到的其他与投资活动有关的现金”1,320万元包括政府补助440万元和往来款880万元,其中政府补助包括低压复合开关技术改造项目拨款300万元、智能电力监控装置及系统技术改造项目拨款80万元以及数字传感器技术改造项目拨款60万元。公司“支付的其他与投资活动有关的现金”全部为往来款880万元。公司2011年度“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”为购置固定资产支出1,460.57万元。公司2011年度“投资支付的现金”为7,985万元,全部为公司为

了提高资金使用效率，利用闲置资金滚动购买的银行短期理财产品；公司2011年度“收回投资收到的现金”为7,985万元，全部为公司收回购买的短期理财产品。公司筹资活动现金流入为1,269.33万元，其中向工商银行河源市分行流动资金借款1,231万元。筹资活动现金流出3,068.70万元，主要是由于公司偿还银行借款2,000万元，并且支付2010年度股利802.8万元所致。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位：万元

项 目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	2,667.34	20.12%	4,571.52	31.30%	3,629.67	31.44%
应收票据	2,435.22	18.37%	3,033.63	20.77%	2,300.27	19.92%
应收账款	4,586.40	34.59%	4,499.91	30.81%	3,575.28	30.97%
预付款项	256.89	1.94%	225.25	1.54%	227.65	1.97%
其他应收款	433.01	3.27%	180.33	1.23%	161.31	1.40%
存货	1,768.54	13.34%	2,092.59	14.33%	1,650.49	14.30%
其他流动资产	1,111.34	8.38%	-	0.00%	-	0.00%
<b>流动资产合计</b>	<b>13,258.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,603.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,544.66</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）货币资金

报告期内，公司货币资金期末余额及构成如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	-	0.80	1.04
银行存款	2,666.26	4,570.72	3,628.63
其他货币资金	1.08	-	-
<b>合 计</b>	<b>2,667.34</b>	<b>4,571.52</b>	<b>3,629.67</b>

截至2013年6月30日，公司货币资金不存在抵押、冻结的情况。

2012年末货币资金较2011年末增加了941.85万元，主要原因是：（1）2012年度公司业务较去年平稳增长，经营活动流入和流出金额均保持增长，经营活动实现现金净流入为2,399.90万元，与去年净流入金额持平；（2）公司购买了仪

表校验检测装置及两台商务车支出 101.97 万元，修整二期厂房道路支出 136 万元，购买计算机软件支出 31.19 万元；（3）支付股利 1,070.40 万元。

2013 年 6 月末货币资金较 2012 年末减少了 1,904.18 万元，主要原因是公司支付股利 2,140.80 万元。

## （2）应收票据

报告期各期末，应收票据余额分别为 2,300.27 万元、3,033.63 万元以及 2,435.22 万元。公司应收票据明细如下：

单位：万元

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	2,432.44	3,020.70	2,266.60
商业承兑汇票	2.77	12.93	33.67
<b>合 计</b>	<b>2,435.22</b>	<b>3,033.63</b>	<b>2,300.27</b>

公司截至 2013 年 6 月 30 日的商业承兑汇票余额为 2.77 万元，该商业承兑汇票的客户为深圳市比亚迪汽车有限公司，承兑人为深圳市比亚迪汽车有限公司；票据期限均为 6 个月。鉴于深圳比亚迪汽车有限公司长期与本公司进行业务往来，并且承兑人经营状况良好，该商业承兑汇票不存在坏账损失。

截至 2013 年 6 月 30 日公司已经背书给他方但尚未到期的票据总额为 1,355,197.00 元，前五名详情如下：

出票单位	出票日期	到期日期	票面金额（元）	备注
重庆大顺电器有限公司	2013-06-13	2013-12-13	300,000.00	银行承兑汇票
合肥兰特电气有限公司	2013-01-07	2013-07-07	100,000.00	银行承兑汇票
杭州汇源自动华系统工程有限公司	2013-05-10	2013-11-09	100,000.00	银行承兑汇票
重庆源通电器设备制造有限责任公司	2013-06-17	2013-12-17	100,000.00	银行承兑汇票
重庆华洋电器有限公司	2013-05-16	2013-11-16	87,170.00	银行承兑汇票
<b>合 计</b>			<b>687,170.00</b>	

## （3）应收账款

①最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：万元

账 龄	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备

1年以内	4,279.94	88.96%	153.73	4,294.31	91.13%	155.01	3,435.14	91.70%	133.24
1-2年	442.22	9.19%	44.22	340.77	7.23%	34.08	278.61	7.44%	27.86
2-3年	88.85	1.85%	26.65	77.03	1.63%	23.11	32.32	0.86%	9.70
3年以上	37.40	0.78%	37.40	31.75	0.67%	31.75	14.70	0.39%	14.70
<b>合计</b>	<b>4,811.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>224.61</b>	<b>4,712.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>212.20</b>	<b>3,746.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>170.80</b>

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司应收账款余额分别为3,746.08万元、4,712.11万元和4,811.01万元。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

公司大部分应收账款账龄在1年以内，截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，账龄在1年以内的应收账款分别占应收账款余额的91.70%、91.13%和88.96%。

#### ②各报告期末应收账款余额前五名债务人情况

截至2013年6月30日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
深圳中兴力维技术有限公司	非关联关系	6,458,065.58	1年以内	13.32%
艾默生网络能源有限公司	非关联关系	5,595,026.76	1年以内	11.54%
南京雅爱达电子有限公司	非关联关系	1,941,262.29	1年以内	4.00%
宁波隆兴电信设备制造有限公司	非关联关系	1,934,860.00	1年以内	3.99%
重庆大顺电器有限公司	非关联关系	1,293,151.77	1年以内	2.67%
<b>合计</b>		<b>17,222,366.40</b>		<b>35.52%</b>

截至2012年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
艾默生网络能源有限公司	非关联关系	6,242,776.37	1年以内	13.16%
深圳中兴力维技术有限公司	非关联关系	5,698,028.93	1年以内	12.01%
广东高新兴通信股份有限公司	非关联关系	2,559,457.23	1年以内	5.39%
广州邦讯信息系统有限公司	非关联关系	2,066,939.20	1年以内	4.36%
南京坤能中控技术有限公司	非关联关系	1,956,992.17	1年以内	4.13%
<b>合计</b>		<b>18,524,193.90</b>		<b>39.05%</b>

截至2011年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例
艾默生网络能源有限公司	非关联关系	4,418,541.25	1年以内	11.75%
深圳中兴力维技术有限公司	非关联关系	3,285,213.59	1年以内	8.74%
北京动力源科技股份有限公司	非关联关系	2,618,417.08	1年以内	6.96%
南京坤能中控技术有限公司	非关联关系	2,534,011.50	1年以内	6.74%
武汉普天电源有限责任公司	非关联关系	1,673,230.00	1年以内	4.45%
<b>合计</b>		<b>14,529,413.42</b>		<b>38.64%</b>

2012年12月31日的应收账款余额较上年增长25.79%，这与公司2012年度营业收入快速增长相匹配；2013年6月30日的应收账款余额较上年保持稳定

③截至2013年6月30日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

#### （4）其他应收款

①最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：万元

账龄	2013年6月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	414.39	91.98%	11.50	174.87	93.17%	1.78	162.41	97.14%	1.10
1-2年	26.43	5.87%	0.37	8.05	4.29%	0.81	-	-	-
2-3年	4.50	1.00%	0.84	-	-	-	-	-	-
3年以上	5.18	1.15%	4.78	4.78	2.54%	4.78	4.78	2.86%	4.78
<b>合计</b>	<b>450.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>17.48</b>	<b>187.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.36</b>	<b>167.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.88</b>

2011年末、2012年末以及2013年6月末，公司其他应收款账面价值分别为161.30万元、180.33万元和433.01万元，公司的其他应收款主要为员工借支的差旅费。2013年6月末其他应收款大幅增加的原因是与长胜置业公司的往来款所致。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至2013年6月30日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例
河源市长胜置业有限公司	往来款	2,022,500.00	1年以内	44.89%
叶德华	备用金	300,081.00	1年以内	6.66%
西安建设工程交易中心	保证金	200,000.00	1年以内	4.44%
温中山	备用金	176,462.07	1年以内	3.92%
王海洋	备用金	117,228.20	1年以内	2.60%
<b>合计</b>		<b>2,816,271.27</b>		<b>62.51%</b>

截至2012年12月31日,公司其他应收款前五名客户情况如下:

单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例
河源市坤邦达房地产开发有限公司	利息	298,651.94	1年以内	15.91%
吴坤城	备用金	73,902.40	1年以内	3.94%
王学伟	备用金	63,732.50	1年以内	3.40%
刘少波	备用金	54,797.00	1年以内	2.92%
叶建阳	备用金	53,793.00	1年以内, 1-2年	2.87%
<b>合计</b>		<b>544,876.84</b>		<b>29.04%</b>

截至2011年12月31日,公司其他应收款前五名客户情况如下:

单位名称	款项性质	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例
张坚新	备用金	196,583.45	1年以内	11.76%
重庆长安工业(集团)有限责任公司	履约保证金	130,000.00	1年以内	7.77%
张仁宝	备用金	58,088.90	1年以内	3.48%
高伟珍	备用金	50,000.00	1年以内	2.99%
福建闽华洋建设监理有限公司福州分公司	保证金	50,000.00	1年以内	2.99%
<b>合计</b>		<b>484,672.35</b>		<b>28.99%</b>

③截至2013年6月30日,其他应收款中不存在应收持有公司5%以上股东的款项。

④截至2013年6月30日,其他应收账款余额不存在应收关联方款项。

(5) 预付账款

①最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

单位:万元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	余额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	175.73	68.41%	197.15	87.52%	215.72	94.76%
1-2年	78.63	30.61%	25.23	11.20%	11.45	5.03%
2-3年	2.53	0.98%	2.87	1.27%	0.48	0.21%
合计	<b>256.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>225.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>227.65</b>	<b>100.00%</b>

公司预付账款主要为预付材料款、预付设备款和预付工程款。

②各报告期末预付账款余额前五名债务人情况

截至2013年6月30日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	未结算原因
深圳市兴恒达塑胶五金电子有限公司	非关联关系	336,364.92	1年以内	未到结算期
广州中轻新州房地产开发有限公司	非关联关系	183,723.00	1年以内	未到结算期
中国石油化工广东河源石油分公司	非关联关系	158,817.74	1年以内	未到结算期
广州市台安机电设备有限公司	非关联关系	97,000.00	1年以内	未到结算期
武汉华天电力有限责任公司	非关联关系	82,800.00	1年以内	未到结算期
合计		<b>858,705.66</b>		

截至2012年12月31日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	未结算原因
惠州东日电子有限公司	非关联关系	190,470.45	1年以内	未到结算期
东莞福马实业有限公司	非关联关系	163,717.17	1年以内	未到结算期
广州中轻新州房地产开发有限公司	非关联关系	122,173.00	1年以内	未到结算期
信利半导体有限公司	非关联关系	115,526.01	1年以内	未到结算期
中国石油化工广东河源石油分公司	非关联关系	105,610.77	1年以内	未到结算期
合计		<b>697,497.40</b>		

截至2011年12月31日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	时间	未结算原因
深圳赛格电子市场雄盛电子商柜	非关联关系	282,500.00	1年以内	未到结算期
深圳赛格电子市场华氏展销柜	非关联关系	177,328.26	1年以内	未到结算期
深圳市华纳国际建筑设计有限公司	非关联关系	153,760.00	1年以内	未到结算期

广州中轻新州房地产开发有限公司	非关联关系	125,913.00	1年以内	未到结算期
河源市品源装饰工程有限公司	非关联关系	100,000.00	1年以内	未到结算期
<b>合 计</b>		<b>839,501.26</b>		

③截至2013年6月30日，预付账款余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

④截至2013年6月30日，预付账款余额中无预付关联方款项。

#### （6）存货

报告期内，公司各期末存货分类明细如下：

单位：万元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
原材料	836.65	853.27	1,062.23
在途物资	25.39	5.26	0.03
低值易耗品	1.75	7.50	1.90
在产品	588.55	770.69	381.31
产成品	135.57	299.35	122.24
委托加工物资	2.75	3.59	1.52
发出商品	177.90	152.93	81.27
<b>账面余额合计</b>	<b>1,768.54</b>	<b>2,092.59</b>	<b>1,650.49</b>
减:存货跌价准备	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>1,768.54</b>	<b>2,092.59</b>	<b>1,650.49</b>

报告期内，公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品组成，其中在产品包括根据订单生产的半成品和备货的通用标准品。此外，还有少量的委托加工物资和在途物资。原材料和在产品是公司的主要存货，占发行人各期末存货的77%至87%之间；其次是发出商品和产成品，占比约为12%至20%之间。报告期内，公司的存货余额呈现上升的趋势，但各期期末存货余额占资产总额的比例基本保持稳定，2011年末至2013年6月末占比分别是9.27%、10.03%和9.16%；各个报告期期末余额存货占当期营业成本的比例也基本保持稳定，2011年度至2013年1-6月分别是20.92%、25.04%、25.92%。

#### （7）其他流动资产

截至 2013 年 6 月末，本公司的其他流动资产为 1,111.34 万元，为本公司购买的银行理财产品。

## 2、非流动资产

单位：万元

项 目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
投资性房地产	834.57	13.80%	857.46	13.70%	903.26	14.42%
固定资产	4,612.51	76.26%	4,776.94	76.31%	4,842.06	77.32%
无形资产	194.98	3.22%	187.99	3.00%	170.17	2.72%
长期待摊费用	167.76	2.77%	189.60	3.03%	135.45	2.16%
递延所得税资产	238.61	3.94%	248.20	3.96%	211.11	3.37%
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,048.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,260.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,262.06</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 投资性房地产

2010年8月1日起，公司将二期厂房部分出租给雅达彩印，公司自出租之日起将原固定资产核算范围内出租厂房的部分确认为投资性房地产，采用成本模式后续计量。报告期各期末，投资性房地产具体情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>一、账面原值合计</b>	<b>968.28</b>		<b>968.28</b>		<b>968.28</b>	
房屋及建筑物	960.80	99.23%	960.80	99.23%	960.80	99.23%
土地使用权	7.48	0.77%	7.48	0.77%	7.48	0.77%
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>133.71</b>		<b>110.81</b>		<b>65.02</b>	
房屋及建筑物	133.11	13.75%	110.29	11.39%	64.65	6.68%
土地使用权	0.60	0.06%	0.52	0.05%	0.37	0.04%
<b>三、投资性房地产账面净值合计</b>	<b>834.57</b>		<b>857.46</b>		<b>903.26</b>	
房屋及建筑物	827.69	99.18%	850.51	99.19%	896.14	99.21%
土地使用权	6.88	0.82%	6.96	0.81%	7.11	0.79%
<b>四、减值准备合计</b>						
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-	-	-
<b>五、投资性房地产账面价值合计</b>	<b>834.57</b>		<b>857.46</b>		<b>903.26</b>	
房屋及建筑物	827.69	99.18%	850.51	99.19%	896.14	99.21%
土地使用权	6.88	0.82%	6.96	0.81%	7.11	0.79%

二期厂房租赁收入产生的原因是由于公司于2010年4月转让雅达彩印，雅达彩印重新寻找合适的厂房需要较长时间，为了保证雅达彩印生产经营的稳定性，雅达彩印被转让后双方签署了厂房租赁协议，租赁期到期日为2013年7月31日。根据租赁协议，租赁费为每月40,800元，单价为6元/平方米，租金价格根据当地高新区租金平均水平制定，交易的价格定价公允，雅达彩印被转让后与本公司不存在关联关系。

## (2) 固定资产

本公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他设备等。截至2013年6月末，本公司固定资产净值为4,612.51万元，总体成新率为67.61%，其中房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他设备的账面净值分别占固定资产净值的66.42%、25.53%、4.38%和3.67%，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	3,876.03	812.59	3,063.44	79.04%
机器设备	1,724.35	546.98	1,177.37	68.28%
运输设备	584.90	382.66	202.23	34.58%
其他设备	636.68	467.21	169.47	26.62%
<b>合计</b>	<b>6,821.96</b>	<b>2,209.45</b>	<b>4,612.51</b>	<b>67.61%</b>

报告期各期末，本公司固定资产原值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	3,876.03	56.82%	3,876.03	57.26%	3,661.31	57.70%
机器设备	1,724.35	25.28%	1,717.81	25.37%	1,615.16	25.45%
运输设备	584.90	8.57%	564.20	8.33%	525.29	8.28%
其他设备	636.68	9.33%	611.68	9.04%	543.70	8.57%
<b>合计</b>	<b>6,821.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,769.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,345.46</b>	<b>100.00%</b>

截至2012年末和2013年6月末，本公司固定资产原值分别较上年末增长了424.27万元和52.23万元，增长率分别为6.69%和0.77%，2012年新增的固定资产主要为修建厂区内道路136万元，购置全自动贴片机81.26万元以及奥德赛商务车27.88万元，2013上半年新增的固定资产主要为购置公务用车两辆共25.70万元。

截至 2013 年 6 月 30 日,公司各项固定资产使用状态良好,不存在减值迹象,故未计提固定资产减值准备。固定资产不存在抵押的情况。

### (3) 无形资产

本公司无形资产主要为土地使用权和计算机软件。截至 2013 年 6 月末,本公司无形资产净值为 194.98 万元,其中土地使用权和计算机软件的账面净值分别占无形资产净值的比例分别为 70.90%和 29.10%,具体情况如下表所示:

单位:万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	171.98	33.74	138.24
计算机软件	84.29	27.55	56.74
合计	<b>256.27</b>	<b>61.29</b>	<b>194.98</b>

报告期各期末,本公司无形资产原值情况如下表所示:

单位:万元

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	171.98	67.11%	171.98	71.48%	171.98	82.13%
计算机软件	84.29	32.89%	68.62	28.52%	37.43	17.87%
合计	<b>256.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>240.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>209.41</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,本公司无形资产原值的增加主要为公司陆续购进的计算机软件,本公司未发生无形资产减值的情况。

### (4) 长期待摊费用

2011 年末、2012 年末以及 2013 年 6 月末,公司长期待摊费用账面净值分别为 135.45 万元、189.60 万元和 167.76 万元,主要包括厂房、生产车间的装修费用以及办公室修缮费用。2012 年,公司对 A、B 两栋宿舍楼进行装修,长期待摊费用账面净值有所增加。

### (5) 递延所得税资产

单位:万元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
坏账准备	41.92	37.70	28.71
已计提未支付工资	21.03	77.29	68.41
递延收益	174.20	133.22	114.00

解除劳动关系补偿	1.45	-	-
<b>合计</b>	<b>238.61</b>	<b>248.20</b>	<b>211.11</b>

公司递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

### 3、资产减值准备

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
计提坏账准备	279.49	251.31	191.37
<b>资产减值损失合计</b>	<b>279.49</b>	<b>251.31</b>	<b>191.37</b>

#### (二) 负债的主要构成及其变化

单位：万元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
应付账款	1,929.81	48.36%	2,440.16	48.47%	2,383.23	52.54%
预收款项	325.21	8.15%	460.93	9.16%	305.91	6.74%
应付职工薪酬	170.37	4.27%	540.61	10.74%	477.25	10.52%
应交税费	352.51	8.83%	625.61	12.43%	554.60	12.23%
其他应付款	51.57	1.29%	79.15	1.57%	55.36	1.22%
<b>流动负债合计</b>	<b>2,829.47</b>	<b>70.90%</b>	<b>4,146.45</b>	<b>82.36%</b>	<b>3,776.35</b>	<b>83.25%</b>
<b>非流动负债：</b>						
其他非流动负债	1,161.37	29.10%	888.12	17.64%	760.00	16.75%
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,161.37</b>	<b>29.10%</b>	<b>888.12</b>	<b>17.64%</b>	<b>760.00</b>	<b>16.75%</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,990.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,034.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,536.35</b>	<b>100.00%</b>

#### 1、应付账款

报告期各期末，本公司的应付账款余额分别为 2,383.23 万元、2,440.16 万元及 1,929.81 万元，主要为本公司应付供应商的材料采购款。应付账款余额各期末变化不大。公司应付账款账龄均在一年以内，无应付持有公司 5% 以上表决权股份股东或关联方的款项。

报告期各期末，本公司应付账款的明细情况如下表所示：

单位：万元

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
应付材料款	1,900.07	98.46%	2,381.98	97.62%	2,274.12	95.42%
应付设备款	3.40	0.18%	17.32	0.71%	70.77	2.97%
应付往来款	26.34	1.37%	40.85	1.67%	38.35	1.61%
<b>合计</b>	<b>1,929.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,440.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,383.23</b>	<b>100.00%</b>

截至2013年6月30日，无应付持有公司5%（含5%）以上股份的股东的款项，应付账款余额中无应付关联方款项。

## 2、预收账款

报告期各期末，本公司的预收账款余额分别为305.91万元、460.93万元及325.21万元，主要为本公司预收客户的销售货款。本公司无账龄超过1年的大额预收款项，无预收持有公司5%以上表决权股份股东的款项。

报告期内，本公司预收账款的账龄情况如下表所示：

单位：万元

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	256.57	78.89%	399.50	86.67%	277.46	90.70%
1至2年	50.10	15.40%	61.43	13.33%	28.45	9.30%
2至3年	18.54	5.70%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>325.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>460.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>305.91</b>	<b>100.00%</b>

各报告期末预收账款余额前五名客户情况如下：

截至2013年6月30日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额（元）	账龄	未结转原因
云南天冶化工有限公司	453,215.00	一年以内	未发货，未形成收入
郑州泰阳纺织有限公司	437,000.00	二至三年	未发货，未形成收入
湖南省六建机电安装有限责任公司	230,000.00	一年以内	未发货，未形成收入
王丙明	103,685.00	一年以内	未发货，未形成收入
郑州凌霄电气有限公司	1,319,715.00	一年以内	未发货，未形成收入
<b>合计</b>	<b>1,839,671.92</b>		

截至2012年12月31日，公司预收账款前五名客户情况如下：

单位名称	账面余额（元）	账龄	未结转原因
河南森源电气股份有限公司	533,340.00	一年以内	未发货，未形成收入

陕西西高电气科技有限公司	499,220.00	一年以内	未发货, 未形成收入
郑州泰阳纺织有限公司	437,000.00	一至二年	未发货, 未形成收入
湖南省六建机电安装有限责任公司	230,000.00	一年以内	未发货, 未形成收入
云南天冶化工有限公司	194,235.00	一年以内	未发货, 未形成收入
<b>合 计</b>	<b>1,893,795.00</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司预收账款前五名客户情况如下:

单位名称	账面余额	账龄	未结转原因
郑州泰阳纺织有限公司	437,000.00	一年以内	未发货, 未形成收入
云南凯尔电器有限公司	288,000.00	一年以内	未发货, 未形成收入
上海腾赛贸易有限公司	213,070.00	一年以内	未发货, 未形成收入
深圳市凯伦电器展销柜	146,000.00	一年以内	未发货, 未形成收入
深圳市乐新电器经营部	144,375.00	一年以内	未发货, 未形成收入
<b>合 计</b>	<b>1,228,445.00</b>		

### 3、应付职工薪酬

报告期各期末, 本公司的应付职工薪酬余额分别为 477.25 万元、540.61 万元及 170.37 万元, 主要是本公司已计提而尚未支付的职工工资、奖金、社会保险费等。报告期内, 本公司应付职工薪酬的情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资、奖金、津贴和补贴	140.22	82.30%	515.26	95.31%	460.18	96.42%
职工福利费	-	-	-	-	-	-
社会保险费	19.93	11.70%	19.93	3.69%	15.94	3.34%
住房公积金	0.58	0.34%	0.55	0.10%	0.53	0.11%
工会经费和职工教育经费	2.02	1.19%	4.87	0.90%	0.60	0.13%
因解除劳动关系给予的补偿	9.66	5.67%	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>170.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>540.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>477.25</b>	<b>100.00%</b>

截至 2012 年末, 本公司应付职工薪酬余额较上年末增长 63.36 万元, 增长率分别为 13.28%, 主要原因是随着业务规模扩张, 本公司 2012 年员工数量不断增长以及逐步提高员工薪酬所致。截至 2013 年 6 月末, 本公司应付职工薪酬余额大幅减小是由于支付了年终奖金所致。

#### 4、应交税费

单位：万元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	133.65	255.70	186.80
营业税	0.60	2.11	0.20
城市维护建设税	9.26	18.21	13.09
教育费附加	3.97	7.81	5.61
地方教育附加	2.64	5.20	3.74
企业所得税	174.39	275.07	265.93
个人所得税	1.79	58.05	51.07
土地使用税	12.84	-	13.79
堤围费	1.18	2.18	1.63
印花税	0.51	0.79	0.49
房产税	11.67	0.49	12.25
<b>合计</b>	<b>352.51</b>	<b>625.61</b>	<b>554.60</b>

公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

#### 5、其他应付款

报告期各期末，本公司的其他应付款余额分别为 55.36 万元、79.15 万元及 51.57 万元，主要为押金和公司间往来款。报告期各期末，本公司其他应付款具体情况如下表所示：

单位：万元

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
业务押金	8.33	16.16%	9.67	12.21%	4.47	8.07%
暂收款	7.62	14.78%	8.65	10.92%	6.36	11.49%
往来款	35.61	69.06%	60.84	76.86%	44.53	80.44%
<b>合计</b>	<b>51.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>79.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>55.36</b>	100.00%

截至 2013 年 6 月末，本公司其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 6、其他非流动负债

报告期内，公司非流动负债余额分别为 760.00 万元、888.12 和 1,161.37 万元，系公司收到的与资产相关的政府补助形成的递延收益。政府补助明细情况如下：

单位：万元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	备 注
低压复合开关技术改造项目	221.37	248.12	320.00	河发改工[2009]285号、粤经信技改[2009]223号
有源电力滤波器研发及产业化项目	300.00	300.00	300.00	河源市财政局河财工[2010]202号
智能电力监控装置及系统技术改造项目	80.00	80.00	80.00	河财工[2011]49号
数字传感器技术改造项目	60.00	60.00	60.00	河财工[2011]94号
产业技术改造项目	120.00	120.00	-	河财工[2012]39号
2011年现代服务发展资金	80.00	80.00	-	河财工[2012]37号
电力节能系统技术开发	200.00	-	-	河财工(2012)211号
电力测控仪表技术开发	100.00	-	-	粤经信创新(2012)531号
<b>合 计</b>	<b>1,161.37</b>	<b>888.12</b>	<b>760.00</b>	

### (三) 股东权益

报告期各期末，本公司的所有者权益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	5,352.00	34.94%	5,352.00	33.81%	5,352.00	40.33%
资本公积	3,902.96	25.48%	3,902.96	24.66%	3,902.96	29.41%
盈余公积	857.14	5.60%	857.14	5.42%	492.64	3.71%
未分配利润	5,204.23	33.98%	5,716.75	36.12%	3,522.78	26.55%
<b>归属于母公司股东权益</b>	<b>15,316.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,828.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,270.38</b>	<b>100.00%</b>
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>15,316.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,828.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,270.38</b>	<b>100.00%</b>

#### 1、股本

2009年7月20日，雅达电子召开股东会，决议同意将股本由2,000万元增加至5,000万元，其中20,545,940元由未分配利润转增资本，剩余9,454,060元由股东以现金方式增资。2010年6月23日，雅达电子召开2010年度第一次临时股东大会，决议同意将股本由5,000万元人民币增至5,240万元人民币，新增的240万元出资额全部由南京中兴力维软件有限公司认购。2010年9月25日，公司召开2010年度第一次临时股东大会，同意通过增资扩股的方式引入公司中层管理人员及骨干员工（雷刚等21人）作为公司的股东，增资扩股的股数为112

万股，认购价格为每股 4.55 元，扩股后雅达股份股本增加至 5,352 万元。

有关本公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历史沿革”部分。

## 2、资本公积

报告期内，公司资本公积未发生变化

## 3、盈余公积

本公司按照 10% 的比例计提法定盈余公积。

## 4、未分配利润

报告期各期末，本公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
期初未分配利润	5,716.75	3,522.78	1,164.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,628.28	3,628.87	3,523.86
减：提取法定盈余公积	-	-364.50	-362.74
利润分配	-2,140.80	-1,070.40	-802.80
期末未分配利润	5,204.23	5,716.75	3,522.78

报告期内，本公司未分配利润变动主要受当期累积的净利润以及提取法定盈余公积的影响发生变动。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、持有公司 5%及以上股份的股东

关联方姓名	持股比	与本公司关系
王煌英	40.02%	控股股东、实际控制人、公司董事长
汤晓宇	21.55%	公司董事、总经理
叶德华	7.46%	公司董事

#### 2 本公司控股子公司及参股公司

本公司共有 1 家全资子公司具体情况如下表所示：

名称	注册地址	注册资本	持股比例	表决权比例
----	------	------	------	-------

河源市雅达技术有限公司	河源市	300 万元	100%	100%
-------------	-----	--------	------	------

2013年11月1日,河源市工商局下发了粤河核注通内字[2013]第1300203551号《核准注销登记通知书》,雅达技术完成注销程序。

### 3、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

### 4、公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的,或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方	主要业务	与本公司的关联关系
贝塔电子	生产销售变压器	本公司控股股东王煌英先生于2004年11月29日至2011年4月18日期间持有其28%的股权
河源通旺	房地产开发、销售	本公司控股股东王煌英先生于2007年11月23日至2011年1月28日期间持有其55%的股权

## (二) 报告期的关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 向贝塔电子采购变压器

公司与关联方发生的经常性关联交易主要是向贝塔电子采购原材料,报告期采购情况如下:

单位:元

期间	采购额	占同类交易比例	占全部采购比例
2011年1-4月	697,132.70	43.63%	1.04%

贝塔电子对于所有客户的定制变压器定价均采用统一的成本加成法计价公式:报价价格=[原材料价格+工时(分)\*0.2元/分]\*[1+5%(利润率)+(0~0.5)批量系数+(0~0.3)难度系数]。由于公司向贝塔电子采购的变压器属于定制产品,规格的差异导致采购价格与贝塔电子对其他客户的定制变压器产品售价有所不同,但定价是根据上述统一的标准作出,因此定价是公允的。

2011年4月18日，公司控股股东王煌英将其持有的贝塔电子全部28%的股权转让给无关联第三方，本公司与贝塔电子已不再构成关联方。虽然变压器产品市场供应充足，但由于此前长期合作，且采购产品为定制产品，在关联关系解除后，公司与贝塔电子仍然存在少量业务往来。

转让后的交易情况如下：

单位：元

日期	采购额	占同类交易比例	占全部采购比例
2011年5-12月	450,607.02	9.82%	0.64%
2012年1-12月	129,256.91	4.55%	0.18%
2013年1-6月	-	-	-

## 2、偶发性关联交易

### (1) 向河源通旺购买房产

2011年1月24日，为吸引并留住优秀技术人才，公司向河源通旺购买了4套商品房作为员工宿舍。具体情况如下：

单位：元

关联方	交易内容	交易总金额	单价
河源通旺	公司向其购买通旺花园第B3栋202房	185,959.00	2,519.77
河源通旺	公司向其购买通旺花园第B3栋205房	233,629.00	2,426.31
河源通旺	公司向其购买通旺花园第B3栋802房	209,719.00	2,841.72
河源通旺	公司向其购买通旺花园第B3栋203房	232,266.00	2,427.78

河源通旺成立后在河源市区开发了通旺花园，该楼盘共开发住宅236套，其中公司员工认购46套，公司认购4套，合计认购套数占比为21.19%。通旺房产出售给公司及员工房产的价格为销售定价的9.3折，是通旺花园在确定基准价格后根据实际情况进行的打折，没有明显低于市场公允价格。

## 3、关联方往来余额

报告期内本公司无关联方应收应付款项。

## 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司发生的经常性关联交易属于本公司业务正常经营的需要，金额并不重大，对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

### （三）关联交易决策程序执行情况

#### 1、关联交易决策制度的制定和执行情况

本公司已在《公司章程》中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的程序和防范措施。

#### 2、《公司章程》对关联交易决策权力和程序的规定

《公司章程》第 80 条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东回避和表决程序如下：

- （一）关联交易协议不应由同一人代表双方签署；
- （二）关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；

股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票。

《公司章程》第 117 条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### 3、股东大会议事规则对关联交易决策程序的规定

《股东大会议事规则》第 52 条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所代表的有表决权的股份数不应计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。但上述关联股东有权参与该关联事项的审议讨论，并提出自己的意见。

#### 4、董事会议事规则对关联交易决策程序的规定

《董事会议事规则》第 35 条：董事与董事会决议事项所涉及的企业有关联关系的不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### 5、《关联交易管理办法》对关联交易决策程序的规定

《关联交易管理办法》第 16 条：对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额分别提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

《关联交易管理办法》关于“关联交易回避制度”的相关规定如下：

第 7 条：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 交易对方；
- (2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；
- (3) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- (4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (6) 中国证监会、深圳证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第 8 条：股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (1) 交易对方；
- (2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (3) 被交易对方直接或间接控制的；
- (4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (5) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (6) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；中国证监会或深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第 9 条：公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施。

- (1) 任何个人只能代表一方签署协议；
- (2) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。

第 10 条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表

决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在公司股东大会审议有关关联交易之前，应事先将其关联关系向股东大会充分披露；关联股东事先未告知公司董事会，董事会在得知其与股东大会审议事项有关联关系时，应及时向股东大会说明该关联关系。

若股东如对自身关联关系提出异议，股东大会可就其异议进行表决，该股东不参与此事项表决。若参加表决的股东以所持表决权的三分之二以上通过其异议，则该股东可以参加该事项的表决。

公司《关联交易管理办法》第 12、13、14 条，规定公司与关联法人、关联自然人之间发生的关联交易，应遵循如下的权限：

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易、公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当经独立董事书面认可后提交董事会审议批准，独立董事需要发表独立意见。

公司拟与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）总额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的，除应当及时披露外，还应当按照规定聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。对于此类关联交易，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，独立董事应当对关联交易的公允性以及是否履行法定批准程序发表意见。公司聘请独立的财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。股东大会就关联交易进行表决时，任何与该关联交易有利害关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项

及其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

报告期内，本公司不存在资产评估情况。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取当年利润的 10% 列入法定公积金；
- （3）提取任意公积金；
- （4）按照股东持有的股份比例分配股利，章程规定不按持股比例分配的除外。

公司法定公积金累计达到公司注册资本的 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。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转增股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转增股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，报股东大会批准通过后予以执行。公司对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

公司于 2011 年 3 月 13 日召开 2010 年度股东大会，会议审议通过 2010 年度利润分配决议，以公司 2010 年 12 月 31 日 5,352 万元总股本为基数向全体股东按 10:1.5 比例派发现金红利，共计分红 802.8 万元（含税）。

公司于 2012 年 3 月 3 日召开 2011 年度股东大会，会议审议通过 2011 年度

利润分配决议，以公司 2011 年 12 月 31 日 5,352 万元总股本为基数向全体股东按 10:2 比例派发现金红利，共计分红 1,070.4 万元（含税）。

公司于 2013 年 3 月 17 日召开 2012 年度股东大会，会议审议通过 2012 年度利润分配决议，以公司 2012 年 12 月 31 日 5,352 万元总股本为基数向全体股东按 10:4 比例派发现金红利，共计分红 2,140.8 万元（含税）。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程（草案）》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

- 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。
- 4、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。
- 5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。
- 7、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。
- 8、法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。
- 9、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。
- 10、公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

本公司通过投资或股权购买等方式取得的子公司情况如下表所示：

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	本公司 持股比例	本公司享有表 决权比例
河源市雅达技术有限公司	河源市	开发、生产、销售各类智能测控仪器仪表、传感器、变送器系列电力电子产品、系统软件及相关技术咨询服务	300	100%	100%

2009年12月23日，公司投资新设全资子公司河源市雅达技术有限公司，雅达技术成立后纳入本公司合并范围。雅达技术的目的是公司计划把系统集成、软件设计及部分研发与技术服务等业务由雅达技术来经营，但是由于业务分拆存在一定的难度，所以并没有按照最初的方案执行。实际上一直没有开展生产、销售业务，每年只是发生一些管理人员工资和折旧等费用。

雅达技术最近一年一期的财务信息情况如下：

项目	2013年6月30日/ 2013年1-6月	2012年12月31日/ 2012年度
	金额(元)	金额(元)
总资产	1,784,023.20	1,800,829.91
负债	-	43,965.00
净资产	1,784,023.20	1,756,864.91
营业收入	-	-
净利润	27,158.29	-161,401.61

2013年3月29日，河源市雅达技术有限公司召开股东会，决议通过注销公司，并己成立清算组对公司债权债务进行清算，2013年11月1日，河源市工商局下发了粤河核注通内字[2013]第1300203551号《核准注销登记通知书》，雅达技术完成注销程序。

## 十一、风险因素

### (一) 宏观经济波动导致市场需求放缓风险

智能电力监控产品广泛应用于国民经济中与电力设备密切相关的行业。近几年来，随着我国经济的持续增长，固定资产投资规模保持较高水平，带动了智能

电力监控行业的快速发展。2011年以来，国际经济形势复杂多变，未来几年国内经济增长速度可能放缓，若由此导致固定资产投资规模下降，智能电力监控行业的市场需求将受到不利影响。

## （二）市场竞争加剧风险

近几年来，智能电力监控行业发展速度较快，行业利润水平较高。公司进入市场较早，凭借技术、品牌、质量、营销等综合优势，在行业内确立了领先地位。随着市场规模不断扩大，越来越多的企业加入智能电力监控行业，从而导致市场竞争有所加剧。如果公司在产品研发、技术创新、市场营销等方面不能适应市场变化，公司的经营业绩将受到不利影响。

## （三）产品开发风险

经过十几年的业务积淀，公司在行业内确立了较强的技术优势，并且拥有中兴通讯、艾默生等大型核心客户。但是，智能电力监控产品是典型的硬件和软件相结合的高科技产品，涉及多学科的综合运用，同时还要满足不同客户的个性化需求，保持产品研发的领先性是在行业中取得竞争优势的关键。报告期内，公司不断进行产品研发与技术创新，持续加大研发投入，但智能电力监控产品开发周期较长、资金投入较多、客户个性化要求较高，如果公司不能在产品研发及技术创新方面保持行业领先优势，将对未来的持续发展产生不利影响。

## （四）研发人员流失风险

公司自成立以来，研发队伍不断发展壮大，目前已经建立了结构合理的三级研发人才队伍，包括基层研发人员、资深研发骨干和核心研发团队。目前，核心研发团队是公司的主要创始股东，资深研发骨干均持有公司股份，对公司具有较高的忠诚度和稳定性。但是高端研发人才市场竞争激烈，并且高端人才相对集中在北京、上海、深圳等一线城市，本公司地处河源市，高端人力资源相对稀缺，虽然在广州、上海等地建立了研发团队，但规模较小。如果未来公司不能提供有市场竞争力的激励机制，打造有利于人才发展的事业平台，将会影响到研发团队的稳定性、积极性和创造性，进而造成研发人才缺乏甚至流失的风险。

## （五）毛利率下降风险

2011年度、2012年度和2013年1-6月，公司综合毛利率分别为48.07%、48.98%

和52.32%。本公司综合毛利率稳定增长并维持较高水平的主要原因是：一方面，公司非常重视产品更新换代，通过持续的新产品、新技术的研究开发，不断推出较高技术含量和较高附加值的产品；另一方面，公司采用模块化的产品设计和生产模式，有效降低了原材料采购成本和产品生产成本。由于智能电力测控产品更新换代速度较快，如果未来本公司产品更新换代能力和产品成本控制水平下降，或者智能电力监控市场需求发生不利变动、市场竞争加剧以及集成电路等主要原材料价格显著上涨等情况发生，本公司主营业务毛利率可能面临下降风险。

#### （六）应收账款回收的风险

2011年末、2012年末和2013年6月末，公司应收账款净额分别为3,575.28万元、4,499.91万元和4,586.40万元，占总资产的比重分别20.08%、21.57%和23.75%。公司90%以上应收账款账龄在一年以内，公司大部分客户的资信状况良好，且公司不断加强客户信用管理，采取积极的收款措施，但若宏观经营环境发生较大变化，或客户财务状况发生恶化，则公司逾期应收账款的回收风险加大，公司业绩和财务状况将会受到影响。

#### （七）个人所得税补税风险

公司历史上共发生四次未分配利润转增股本，具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	时间	增资额	相关股东涉及纳税金额	王焯英纳税金额
1	2002年	406.3000	81.2600	19.6800
2	2007年	1,200.0000	240.0000	92.1000
3	2009年	1,434.4165	286.8833	110.2307
4	2009年	620.1775	124.0355	48.7560
合计		<b>3,660.8940</b>	<b>732.1788</b>	<b>270.7667</b>

根据《中华人民共和国个人所得税法》，用未分配利润转增资本需缴纳个人所得税。但由于广东地区有相关的免税规定，相关增资股东未缴纳对应的个人所得税，涉及纳税金额为732.1788万元，其中实际控制人王焯英先生的纳税金额为270.7667万元。

根据中共广东省委、广东省人民政府1998年9月23日颁布的《关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定》（粤发[1998]16号）、广东省地方税务局

1998年11月18日颁布的《关于贯彻落实省委、省政府关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定的通知》（粤地税发[1998]221号）的相关规定，高新技术企业分配给员工的股份红利，直接再投入企业生产经营的，不列为个人所得税计税所得额。

公司从2002年5月14日起，被广东省科学技术厅认定为高新技术企业，2008年12月16日，公司取得了由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，通过了国家级高新技术企业的认定。因此，公司历史上以未分配利润转增资本，公司股东未缴纳历次转增资本对应的个人所得税符合广东省委、省政府的相关规定。

此外，公司就前述未分配利润转增注册资本事项，分别取得了2006年12月19日河源市地方税务局出具的《关于对河源市雅达电子有限公司免征个人所得税的复函》（河地税函[2006]122号）以及2010年6月7日河源市源城区地方税务局出具的《关于对河源市雅达电子有限公司免征个人所得税的复函》（源地税函[2010]2号），该等复函认为雅达电子将多年积累的未分配利润转增注册资本，用于扩大再生产，符合广东省地方税务局1998年11月18日颁布的《关于贯彻落实省委、省政府关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定的通知》（粤地税发[1998]221号）精神，同意雅达电子向股东以未分配利润转增注册资本不列为个人所得税计税所得额。

尽管公司历次以未分配利润转增注册资本股东未缴纳个人所得税符合广东省委、省政府的相关规定，但仍不符合《中华人民共和国个人所得税法》的相关规定，因此，公司股东存在被追缴历次以未分配利润转增注册资本所涉个人所得税的风险。针对上述风险，公司主要股东已出具承诺函：“对于河源市雅达电子有限公司历次以未分配利润转增注册资本以及在2010年整体变更过程中涉及的全体自然人股东应缴未缴的个人所得税，若因该等税款引起税务主管部门的追缴、处罚或任何其他风险，公司主要股东王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友、崔百海和邓大智无条件地全额承担。若因上述税款缴纳事宜导致公司遭受任何损失的，公司主要股东王煌英、汤晓宇、叶德华、黄国生、李桂友、崔百海和邓大智将无条件、全额缴纳其应缴纳税款、滞纳金及因此产生的所有相关费用，并以连带赔偿责任的方式承担公司因未代扣代缴上述税款而招致的罚款或损失，

并保证不对公司未来生产经营活动造成不利影响”。

## 十二、公司未来两年内的发展计划

### （一）公司定位和发展战略

公司将基于国家大力发展智能电网、推广电能质量管理、实施节能减排的产业政策背景，继续以智能电力监控系统组件产品为核心，以点带面，研究开发市场空间大、准入门槛高、社会及公益附加值高的高新技术产品，逐步将公司经营成为符合节能减排、循环经济和低碳经济的环境友好型企业。

公司将以本次新三板挂牌为契机，进一步强化研发能力，完善全国性的营销服务体系，提升公司在国内智能电力仪器仪表领域的市场份额，不断提升公司核心竞争力，努力实现公司的总体发展目标。

#### 1、技术创新支持和领先战略

公司将以智能电力测控技术、智能传感和变送器技术、电能质量检测技术等三个方面作为未来主要技术研究方向，采取自主研发、联合研发等方式，建设国内领先的智能电力测控及能量综合管理的技术研究平台，不断提升相关产品的技术水平、丰富产品品种。

##### （1）丰富产品组合，提升产品质量和附加值

公司将根据国家电力监控行业的政策导向和市场需求，开发符合节能减排发展方向、具有竞争力的高新技术产品，逐步形成测量控制类、安全保护类、节能减排类等三个智能电力测控产品系列，并向电力监控系统、自动抄表系统、能量管理系统等三大电力监控应用集成系统领域扩展。

##### （2）引进高水平研发人才

公司将引进具有丰富研发经验的行业专家，完善研发人员激励机制，吸收电力系统自动化、电力电子、电工电气和计算机等专业的高素质技术人才，并通过技术合作方式，与芯片制造商、著名高校建立紧密的合作关系，逐步形成高起点、高水准、有梯次的研发团队。

##### （3）打造国内领先的技术平台

公司将建设一个由先进测控技术研究室、先进传感技术研究室、电力监控系

统研究室、电磁兼容抗扰度（EMS）实验室以及信息中心组成的国内领先的智能电力测控及能量综合管理技术研究平台，深入开展电力监控系统、电能质量检测技术、智能变送器技术的研究。

## 2、市场营销战略

公司将有计划地加快营销网络的建设，加大营销费用的投入，提高公司产品的覆盖面，缩短新产品进入市场的时间，快速提高公司产品的市场占有率。

### （1）加快公司营销办事处的建设

公司将加快营销办事处的建设，完善销售办事处的管理模式，提高重点城市、重点地区现有办事处的营销效率。公司将充分发挥“直销+代销”的协同销售模式，扩大销售网络的覆盖广度，加大市场的覆盖深度，提升售后服务质量，利用各营销办事处增强公司产品的扩张力度。

### （2）立足通信领域，逐步加大在电力、钢铁、化工、轨道交通等行业的扩张

目前，公司已经在通信领域占据主导地位，产品广泛应用于中国电信、中国移动、中国联通各地的基站和基础设施建设，拥有深圳中兴力维、艾默生、高新兴等一批通信领域的知名客户。未来公司将不断挖掘通信领域的客户需求，不断提升产品技术和性能占领高端市场，稳定与客户的良好合作关系；并向电力、钢铁、化工、轨道交通等领域大规模扩张，占领市场先机。

### （3）扩大营销队伍，加大营销培训投入

未来三年内，公司将继续壮大销售队伍，推行销售人员本土化策略，利用各地销售人员在当地的资源优势，降低总部派遣人员的销售成本。公司将引进一批电力、钢铁、石化、轨道交通等行业的专业人才，保证公司拓宽现有的营销渠道，向其他领域不断扩张。

营销人员培训方面，公司计划聘请专业的营销培训机构，在区域市场规划、产品技术、销售技巧、售后服务等方面，开展高密度的培训，进一步提高销售人员的专业化服务水平，提高营销队伍的整体素质。

## （二）未来两年内的发展计划

公司将秉承“科技领先，创新未来，实现客户、企业和员工价值最大化”的经营理念 and “创新确保领先，科技提升品质”的质量理念，抓住国家建设物联网和智能电网的契机，围绕智能电网和物联网的发展方向，完善产品功能，提升产品技术研发能力，重点发展电力测量与控制、用电安全与保护、电能节能与管理以及环境监控等领域的新技术、新产品，力争成为智能电网测控仪表和物联网传感设备的配套研发基地，成为国际一流的电气自动化测控设备制造商。

### 1、经营规模扩张和项目建设计划

公司计划建设新的生产和研发中心，以满足建立国内领先的智能电网测控仪表及能量综合管理技术研究平台的需要，满足智能电力测控装置及智能电力监控系统的技术改造、新型智能传感器产品开发对于生产场地及生产设备的更高要求；同时进一步改善现有生产条件，提升生产可靠性，提高管理效率，满足未来三年公司跨越式发展的需要。

### 2、技术创新和产品开发计划

公司近期技术创新和产品开发计划如下：

首先，搭建三个技术研发平台和一个实验平台

以智能电量变送器为代表的各类智能传感、变送器的技术研究和产品开发平台；以智能电力测控仪为代表的智能电力监测、控制产品的技术研究和产品开发平台；以智能电能表为代表的电能监测、计量以及降低能耗、改善电能质量的电能质量检测等技术方面的研究和产品开发平台；建设行业一流的电磁兼容试验和可靠性实验平台。

第二，实施三个主要研发方向

（1）智能电力测控仪表技术的开发研究，主要技术攻关点如下：

- ①应用数字信号处理理论对非正弦波交流电参量德采样测量及算法研究；
- ②基于多种现场总线接口的智能仪表技术研究；
- ③中低压配电线路和电机过载保护技术研究；

(2) 智能传感、变送器技术的开发研究，主要技术攻关点如下：

- ①高精度传感器检测技术及温度等环境因数的补正技术；
- ②基于IEEE1451标准的智能变送器网络通信技术；
- ③智能变送器通讯规范与工业以太网协议的符合性问题。

(3) 电能质量检测技术的开发研究，主要技术攻关点如下：

- ①研究现代复杂工业过程对电能质量的影响，研究、建立适用于复杂工业环境、便于嵌入式系统实现的高准确度电能质量参数在线、快速检测方法；
- ②建立电能质量在线检测误差校正方法；
- ③研究多CPU信息流协同技术，研制ADC+多DSP+ARM结构形式、高准确度、多通信口、具有因特网联网功能的智能电能质量在线监测设备。

第三，开发四大类产品

(1) 测量控制类产品

以智能电力监测系列产品为基础，围绕智能变配电产业发展需求，尽快推出多回路智能电量监测仪、网络智能电能表、智能直流电能表、通信电源柜监控系统等新产品，并完善基于数字技术和无线技术的电量、温度、湿度、水浸等新型传感器和变送器，逐步形成智能环境传感与监控产品体系。

(2) 安全保护类产品

以智能电机保护控制器产品为基础，逐步形成覆盖电机保护、线路保护、变压器保护等输变电保护产品体系，以及以电气火灾监测报警系统、开关柜触点温度监测报警系统为基础的安全用电产品体系，为用户的设备及线路安全运行提供完整的解决方案。

(3) 节能减排类产品

以电能质量检测技术为核心，以智能复合开关、无功补偿控制器为基础，逐步发展用电监测、电能质量监测、谐波治理、无功补偿等电能质量监测与治理产品体系，为用户提供安全、有效的节能管理解决方案。

(4) 系统集成类产品

基于计算机、网络和自动控制技术,以雅达可靠的智能化电力测控与数字化传感技术与产品为基础,以一流的工程和服务质量,为用户提供电能计量、运行监测、节能控制与运营管理等智能化全面解决方案。近期将以能耗监测平台建设和节约型校园为主攻方向,建立低压配电系统运行监控、电能计量、用电管理、节能降耗等智能化管理系统,实现降低成本、提高效率、较少故障、提高管理水平和促进节能减排目的。

### 3、市场开发计划

1、通过网媒广告投入、行业市场活动、相关行业评测和认证等市场推广活动,开展品牌宣传。根据具体行业惯例和总体定位开展活动,包括但不限于:贸易展销会、广告宣传、新闻发布会、年度会议/学术讨论会及其它促销因素等等,提高品牌曝光频率,提升品牌形象。

2、加大对重点客户的关注。营销重点从注重产品营销向注重服务营销转变,研究与重点客户产品设计流程、生产管理流程的整合方案,提高响应速度,通过贴身的个性化服务,提高客户粘性。

3、扶持和发展渠道合作伙伴,对渠道合作伙伴提供更多的培训和市场活动支持,提升合作伙伴的积极性和黏度。加大国内市场开拓力度,拓展中端市场,提高市场占有率。

### 4、管理提升计划

以 ISO9001 为基础,以信息系统为技术手段,以客户需求为导向,不断完善公司架构,完备各项制度体系和各个流程的作业标准。完善研发考核机制,提升公司文化氛围,发现和培养优秀人才。

### 5、收购兼并及对外扩张计划

随着市场规模扩大与公司实力增强,将按照总体规划和业务发展战略,本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则,围绕公司的核心业务,适时、稳妥地实施合作开发、兼并收购国内外同行业企业,进行技术、市场资源的战略整合,实现公司的低成本快速扩张,增强公司的整体竞争力。

## 6、人力资源计划

鉴于本公司高科技特性的要求，未来三年内，公司将采取措施来提高员工的科研水平、引进高素质技术人员和管理人员。

1、制定具有吸引力的人才引进政策，采用公开招聘等形式，引进一批经营管理和专业技术人才，以充实现有的管理及技术队伍。

2、建立能够促进人才成长的激励机制和竞争机制，实现优胜劣汰，努力营造能够吸引和留住人才的环境氛围，让业绩突出的员工得到相应的回报，保持员工队伍的稳定。

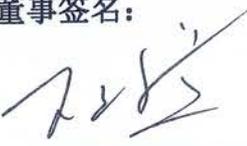
3、开展产学研合作，通过与湖南大学、武汉大学等高校的产品研发合作，利用高校的人才培养优势，结合企业实际，加强技术、管理人员的培训，不断提升现有科研人员的知识和技能水平，力争在 1-3 年内，每个项目能培养出 1-2 名具有较强研发能力的学科带头人以及一批具备独立开发能力的研发人员。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

#### 全体董事签名：

  
王煌英

  
汤晓宇

  
叶德华

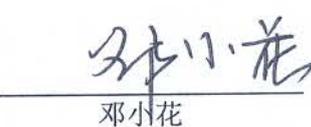
  
祁大智

  
李桂友

#### 全体监事签名：

  
崔百海

  
黄国生

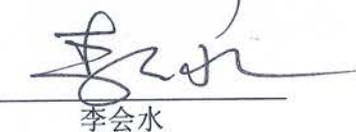
  
邓小花

#### 除董事、监事外的全体高级管理人员签名：

  
陈运平

  
陈伟明

  
刘华浩

  
李会水



广东雅达电子股份有限公司

2013年12月20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。

项目负责人签字： 弓力  
弓 力

项目小组人员签字： 汪婧  
汪 婧

杨进  
杨 进

徐超  
徐 超

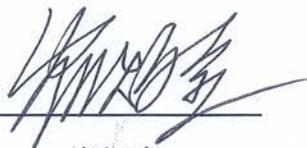
法定代表人签字： 王常青  
王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）  
2013 年 12 月 20 日  
11000000474

### 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。

律师事务所负责人签名：



崔炳全

经办律师签名：



王庭



高巍



金勇

北京市中银律师事务所（公章）

2013年12月20日



#### 四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明

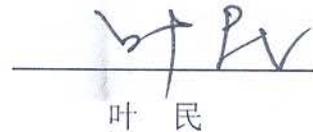
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

  
陈胜华

经办注册会计师签名：

  
胡毅

  
叶民

北京兴华会计师事务所有限责任公司（公章）



2013年12月20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。