



东莞安尔发智能科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



华西证券有限责任公司
HUAXI SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年一月

本公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

（一）产品结构预期调整导致收益不稳定的风险

公司主营业务为家居安防产品电子配件及成品的研发、生产和销售。2013 年 1 至 6 月、2012 年度、2011 年度公司业务收入分别为 1,981,447.06 元、4,875,439.30 元和 4,349,379.97 元，均为主营业务收入；净利润分别为 49,901.85 元、248,933.71 元和 444,105.11 元，公司最近两年及一期的净利润存在较大程度的波动，且计划在未来进行产品结构调整，存在收益不稳定的风险。

（二）存货比例过大易导致现金流短缺和经营业绩下滑风险

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司存货账面价值分别为 7,274,585.68 元、6,183,079.06 元和 4,602,749.83 元，占公司资产总额的比重分别为 74.77%、73.24%和 63.01%，导致公司的现金流紧张，严重影响了公司的资金周转；未来存在行业环境、外部市场及公司自身经营等相关因素发生变化导致存货发生减值，进而出现经营业绩下滑的风险。

（三）应收款项不可回收风险

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 900,539.27 元、913,156.66 元和 867,257.69 元，应收账款金额较大。如果出现不能按期收回或无法收回的情况，将对公司业绩和经营产生不利影响。

（四）报告期“经营活动产生的现金流量净额”存在负数的情况

2013 年 1 至 6 月、2012 年度、2011 年度公司“经营活动产生的现金流量净额”分别为 315,804.77 元、-3,248,607.59 元、-1,084,072.41 元，2012 年度和 2011 年度“经营活动产生的现金流量净额”均为负数且金额较大，如不及时改善，容易导致公司现金流不足直至影响生产经营的情况。

（五）单一客户依赖风险

报告期内，2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月，公司向广东柔乐电器有限公司销售占比分别为 31.89%、32.65%、45.26%，向深圳安思科科技有限公司销售占比分别为 6.20%、22.94%、23.83%，在公司销售额中所占比例较大

且逐年增加。因此，报告期内，公司存在对客户广东柔乐电器有限公司和深圳安思科科技有限公司较大依赖的风险，若未来公司与上述客户合作关系发生不利变化，将对公司盈利能力产生较大的不利影响。

目录

本公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、本次挂牌情况.....	9
三、公司股权结构.....	11
四、公司子公司情况.....	18
五、公司存在的股权代持及清理情况.....	20
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	25
八、本次挂牌的相关机构.....	26
第二节 公司业务.....	27
一、主要业务及产品.....	27
二、内部组织结构及业务流程.....	31
三、与业务相关的关键资源要素.....	37
四、业务基本情况.....	42
五、商业模式.....	47
六、所处行业、市场规模及基本风险特征.....	48
第三节 公司治理.....	55
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	55
二、公司董事会关于治理机制的说明.....	56
三、违法、违规情况.....	57
四、独立经营情况.....	58
五、同业竞争情况.....	61
六、资金占用和对外担保情况.....	62
七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	63

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	65
第四节 公司财务	67
一、最近两年一期的财务报表	67
二、最近两年一期的审计意见	88
三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况	88
四、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	90
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	100
六、关联方、关联关系及关联交易情况	121
七、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	125
八、报告期内资产评估情况	128
九、股利分配政策和最近两年股利分配情况	128
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	128
十一、可能影响公司持续经营的风险因素	129
第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	133
第六节 备查文件	138

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、阿尔发	指	东莞阿尔发智能科技股份有限公司
有限公司	指	东莞阿尔发电子科技有限公司
股东会	指	东莞阿尔发电子科技有限公司股东会
股东大会	指	东莞阿尔发智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	东莞阿尔发智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	东莞阿尔发智能科技股份有限公司监事会
财务总监	指	公司财务负责人，系高级管理人员
快购电子	指	东莞市快购电子商务有限公司
世维电子	指	深圳市世维电子有限公司
特安电子	指	特安电子科技有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	华西证券有限责任公司
报告期	指	2011年、2012年、2013年1月1日至6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《东莞阿尔发智能科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《东莞阿尔发智能科技股份有限公司章程（草案）》
“三会”议事规则	指	东莞阿尔发智能科技股份有限公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司

家居安防产品	指	具有家庭生命财产安全（包括人身及财产）保护功能的产品
PCBA	指	PCBA是英文Printed Circuit Board +Assembly 的简称，也就是说PCB空板经过SMT上件，再经过DIP插件的整个加工制程形成的产品，简称PCBA
模组	指	是一种狭义类的PCBA，具备一定的标准功能，具有通用性
IC	指	集成电路芯片，是采用半导体制作工艺，在一块较小的单晶硅片上制作许多晶体管及电阻器、电容器等元器件，并按照多层布线或遂道布线的方法将元器件组合成完整的电子电路，在电路中用字母“IC”表示
主控IC	指	用于主要控制功能的集成电路芯片
程序IC	指	用于存储应用程序的集成电路芯片
2.4G无线	指	短距离通信的无线电技术，工作在全球通用的2.4GHz ISM（即工业、科学、医学）频段。其传输数据速率为1—2Mbps。采用时分双工无线传输方案实现全双工传输
TIMESHARING 时分技术	指	将时段分成若干小段，每一小段对应处理不同内容的传输技术方式
晶圆	指	单晶硅圆片，由普通硅沙拉制提炼而成，是最常用的半导体材料
ZigBee	指	基于IEEE802.15.4标准的低功耗个域网协议。根据这个协议规定的技术是一种短距离、低功耗的无线通信技术
WIFI	指	WiFi是一种可以将个人电脑、手持设备（如PDA、手机）等终端以无线方式互相连接的技术

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：东莞安尔发智能科技股份有限公司

英文名称：Dongguan TA-RF Security Electronic Technology Co.,Ltd

注册资本：500万元

法定代表人：邓新文

有限公司成立日期：2006年1月11日

股份公司成立日期：2012年11月30日

住所：东莞市松山湖工业南路巷6号3栋308室

电话：0769-2662 8659

传真：0769-2662 8656

网址：www.c-way.com

电子邮箱：info@ta-rf.cn

信息披露负责人：张弢

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司属于“C 制造业”门类下的次类“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”大类；根据国民经济行业分类（GB/T 4754 -2011），公司属于“C3963 集成电路制造业”。

经营范围：电子信息产品、安防产品的技术开发与销售；国内商业及物资供销业（除国家专营专控）

主营业务：安防产品的核心电子设备及成品的设计开发、销售与技术服务

组织机构代码：78485899-5

二、本次挂牌情况

（一）本次挂牌的基本情况

股票代码：430569

股票简称：安尔发

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：500 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排

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作出其他限制性规定。”

《公司章程（草案）》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制

人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的股份可以转让。由于部分股东担任公司董事、监事或高级管理人员职务，因此本次可进入全国中小企业股份转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的25%。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

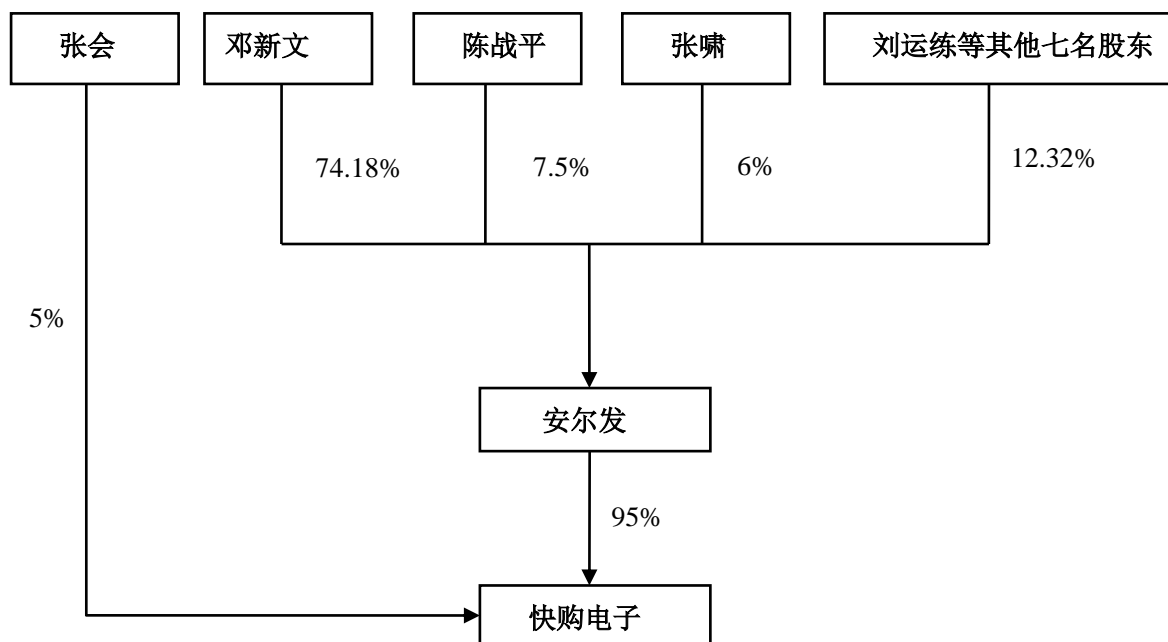
序号	股东姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	本次可进入股份 转让系统转让的 股份数量(万股)
1	邓新文	董事长	370.9000	74.18	92.7250
2	陈战平		37.5000	7.50	37.5000
3	张啸		30.0000	6.00	30.0000
4	刘运练	监事	20.0000	4.00	5.0000
5	童国明		15.0000	3.00	15.0000
6	周永刚	董事、总经理	10.0000	2.00	2.5000
7	杨启璋		10.0000	2.00	10.0000
8	张弢	董事、财务总监、 董事会秘书	3.6000	0.72	0.9000
9	郑绍斌	董事	2.0000	0.40	0.5000
10	蒋光任	董事	1.0000	0.20	0.2500
合计			500.0000	100.00	194.3750

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

1、股份公司设立时的股权结构如下：



2、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

3、公司现有股东之间的关联关系

经核查，上述股东中，股东邓新文的妻子与周永刚的妻子系姐妹关系。除此之外，其他股东之间无任何关联关系。

(二) 控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人为邓新文，其持有公司 3,709,000.00 股，占公司注册资本的 74.18%。

邓新文，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于南昌无线电工业学校电子结构与装璜专业；1993 年至 1996 年，就职于南昌无线电六厂；1996 年至 2000 年，就职于升邦公司，从事无线电波钟的主导开发及全

公司技术管理；2001年至2002年，就职于C-MAX公司，担任技术总监；2002年至2004年，就职于深圳市思博特电子有限公司，担任总经理；2004年至2005年，就职于深圳市世维电子有限公司，担任总经理；2006年，创办本公司，现担任公司董事长、法定代表人。

（三）其他股东基本情况

陈战平，男，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1981年毕业于扬州师范大学物理系；1981年至今，就职于南京师范大学。

张啸，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年1月毕业于西南交通大学，专科学历；2003年3月至2010年2月，就职于天田国际贸易（深圳）有限公司，担任销售部经理；2012年10月至今，就职于深圳泰邦集团有限公司，担任执行总裁业务助理。

刘运练，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月至2005年11月，就职于深圳市天威科技有限公司，担任总经理；2006年1月至2012年7月，就职于深圳市普格软件股份有限公司，担任总经理；2012年10月至今，就职于深圳市学立佳教育科技有限公司，担任监事。

童国民，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年毕业于南昌无线电工业学校；1993年毕业于杭州市委党校；1989年8月至1994年11月，就职于杭州衡器总厂，担任技术员；1994年12月至1998年12月，就职于深圳市之江电子公司，担任技术员；1999年1月至今，就职于深圳市好时达电器有限公司，担任总经理。

周永刚，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于湖北经济学院；2004年3月至2005年1月，就职于东莞宝捷电子有限公司，担任软件工程师；2006年1月至今，就职于本公司，担任总经理。

杨启璋，男，1955年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1974年4月至1990年12月，就职于华北电力科学研究院金属专业室，担任工程师和室主任；1990年12月至2002年6月，就职于北京科艺电力电子有限公司，担任总经理；2002年7月至今，就职于北京埃普瑞电力科技有限公司，担任总经理。

张玟，女，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年毕业于湖南广播电视大学，获大专学历；1996 年 7 月至 1998 年 12 月，就职于东莞永胜集团，担任财务部会计员；1999 年 2 月至 2000 年 8 月，就职于东莞华宝电子厂，担任财务主管；2000 年 10 月至 2011 年 2 月，就职于东莞铁罐五金制品有限公司，担任总监；2011 年 11 月至今，就职于本公司，担任董事会秘书兼财务总监。

郑绍斌，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月毕业于江西渝州电子工业学院应用电子技术系，获大专学历；2003 年 3 月至 2004 年 2 月，就职于东莞横沥金泰电子厂，担任电子工程师；2006 年 1 月至今，就职于本公司。

蒋光任，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年 7 月毕业于湖南冶金职业技术学院，专科学历；2007 年 9 月至 2009 年 11 月，就职于东莞常平田美高尔夫球袋厂；2009 年 12 月至今，就职于本公司。

（四）股本形成及其变化情况

1、有限公司的设立

2005 年 12 月 23 日，邓新文以货币出资 41 万元，世维电子以货币出资 31 万元，吴建辉以货币出资 13 万元，周永刚以货币出资 5 万元，王庚平以货币出资 5 万元，谭治兵以货币出资 2 万元，荆辉以货币出资 1 万元，张建平以货币出资 0.5 万元，李芳以货币出资 0.5 万元，龚成亮以货币出资 0.5 万元，张正以货币出资 0.5 万元，共同设立有限公司。

2005 年 12 月 23 日，东莞市众泰会计师事务所出具了莞众验字[2005]第 N4168 号《验资报告》，验证上述出资到位。

2006 年 1 月 11 日，东莞市工商行政管理局核发了注册号为 4419002345510 的《企业法人营业执照》，法定代表人为邓新文，注册地址为东莞市虎门镇北栅河潭岗，经营范围为“电子信息产品、安放产品的技术开发与销售；国内商业及物资供销业（除国家专营专控）”。

有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓新文	41.00	41.00	货币
2	世维电子	31.00	31.00	
3	吴建辉	13.00	13.00	
4	周永刚	5.00	5.00	
5	王庚平	5.00	5.00	
6	谭治兵	2.00	2.00	
7	荆辉	1.00	1.00	
8	张建平	0.50	0.50	
9	李芳	0.50	0.50	
10	龚成亮	0.50	0.50	
11	张正	0.50	0.50	
合计		100.00	100.00	

2、2006 年有限公司第一次股权转让

2006 年 12 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东世维电子将其 31 万元出资按原始出资额转让给邓金花，并同意修改公司章程。

2007 年 1 月 16 日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓新文	41.00	41.00	货币
2	邓金花	31.00	31.00	
3	吴建辉	13.00	13.00	
4	周永刚	5.00	5.00	
5	王庚平	5.00	5.00	
6	谭治兵	2.00	2.00	
7	荆辉	1.00	1.00	
8	张建平	0.50	0.50	
9	李芳	0.50	0.50	
10	龚成亮	0.50	0.50	
11	张正	0.50	0.50	
合计		100.00	100.00	

3、2007 年有限公司第二次股权转让

2007 年 9 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东邓新文无偿将其 41 万元出资转让给邓金花，并同意修改公司章程。

2007 年 9 月 20 日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓金花	72.00	72.00	货币
2	吴建辉	13.00	13.00	
3	周永刚	5.00	5.00	
4	王庚平	5.00	5.00	
5	谭治兵	2.00	2.00	
6	荆辉	1.00	1.00	
7	张建平	0.50	0.50	
8	李芳	0.50	0.50	
9	龚成亮	0.50	0.50	
10	张正	0.50	0.50	
合计		100.00	100.00	

4、2008 年有限公司第三次股权转让

2008 年 5 月 20 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东吴建辉、王庚平、谭治兵、荆辉、张建平、李芳和龚成亮将其出资全部按原始出资额转让给邓金花，并同意修改公司章程。

2008 年 6 月 13 日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓金花	94.50	94.50	货币
2	周永刚	5.00	5.00	
3	张正	0.50	0.50	
合计		100.00	100.00	

5、2011 年有限公司第四次股权转让

2011 年 3 月 26 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东邓金花将其出资无偿全部转让给邓新文，张正将其 0.5 万元出资按原始出资额全部转让给邓新文，并同意修改公司章程。

2011 年 4 月 14 日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓新文	95.00	95.00	货币
2	周永刚	5.00	5.00	
合计		100.00	100.00	

6、2012 年 3 月有限公司第一次增资，增资至 500 万

2012 年 3 月 21 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由 100 万元增至 500 万元，增资价格为 1 元/股，其中邓新文增资 263.4 万元、周永刚增资 5 万元、郑绍斌增资 2 万元、蒋光任增资 1 万元、杨启璋增资 10 万元、刘运练增资 20 万元、童国明增资 15 万元、张啸增资 30 万元、张弢增资 3.6 万元、陈战平增资 50 万元，出资方式均为货币资金，并同意修改公司章程。

2012 年 4 月 5 日，东莞华利联合会计师事务所出具了[2012]第 165 号《验资报告》，验证上述出资到位。

2012 年 5 月 7 日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓新文	358.40	71.68	货币
2	陈战平	50.00	10.00	
3	张啸	30.00	6.00	
4	刘运练	20.00	4.00	
5	童国明	15.00	3.00	
6	周永刚	10.00	2.00	

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
7	杨启璋	10.00	2.00	
8	张弢	3.60	0.72	
9	郑绍斌	2.00	0.40	
10	蒋光任	1.00	0.20	
合计		500.00	100.00	

7、2012年6月有限公司第五次股权转让

2012年6月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东陈战平将其出资中的12.5万元按原始出资额转让给邓新文，并同意修改公司章程。

2012年6月21日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓新文	370.90	74.18	货币
2	陈战平	37.50	7.50	
3	张啸	30.00	6.00	
4	刘运练	20.00	4.00	
5	童国明	15.00	3.00	
6	周永刚	10.00	2.00	
7	杨启璋	10.00	2.00	
8	张弢	3.60	0.72	
9	郑绍斌	2.00	0.40	
10	蒋光任	1.00	0.20	
合计		500.00	100.00	

8、股份公司的设立及变更

根据北京兴华会计师事务所2012年7月25日出具的[2012]京会兴审字第10014424号《审计报告》，截至2012年6月30日，公司经审计的净资产为人民币6,033,678.41元。根据国融兴华资产评估有限公司2012年7月28日出具的国融兴华评报字[2012]第296号《资产评估报告》，截至2012年6月30日，公司经评估的净资产为人民币6,034,678.41元。

2012年9月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，并以2012年6月30日为审计和评估基准日，以经审计（基准日为2012年6月30日）的账面净资产6,033,678.41元为依据，将净资产中的500万元折合成500万股，整体变更为股份有限公司，名称变更为东莞安尔发智能科技股份有限公司，注册资本为500万元，余额1,033,678.41元计入公司资本公积。

2012年11月8日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2012年11月8日，北京兴华会计师事务所出具[2012]京会兴验资第10010239号《验资报告》，验证股份公司股本500万元已全部到位。

2012年11月30日，公司在东莞市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为441900000030186的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邓新文	370.90	74.18
2	陈战平	37.50	7.50
3	张啸	30.00	6.00
4	刘运练	20.00	4.00
5	童国明	15.00	3.00
6	周永刚	10.00	2.00
7	杨启璋	10.00	2.00
8	张弢	3.60	0.72
9	郑绍斌	2.00	0.40
10	蒋光任	1.00	0.20
合计		500.00	100.00

四、公司子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司有一家控股子公司，具体情况如下：

（一）基本情况

中文名称：东莞市快购电子商务有限公司

法定代表人：张会

成立日期：2011 年 9 月 8 日

住所：东莞市虎门镇龙眼二路 39 号厂房 3 楼

经营范围：网上销售日用品、文具、家具、电子产品、体育用品（法律、行政法规、国务院决定禁止或者规定应当取得许可的项目除外）

（二）股本形成及其变化情况

1、快购电子的设立

2011 年 8 月 24 日，安尔发以货币出资 51 万元，邓新文以货币出资 44 万元，张会以货币出资 5 万元，共同设立快购电子。

2011 年 8 月 26 日，东莞市德正会计师事务所出具了德正验字[2011]第 A51018 号《验资报告》，验证上述出资到位。

2011 年 9 月 8 日，东莞市工商行政管理局核发了注册号为 441900001164530 的《企业法人营业执照》，法定代表人为张会，注册地址为东莞市虎门镇龙眼二路 39 号厂房 3 楼，经营范围为“网上销售日用品、文具、家具、电子产品、体育用品（法律、行政法规、国务院决定禁止或者规定应当取得许可的项目除外）”。

快购电子设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	安尔发	51.00	51.00	货币
2	邓新文	44.00	44.00	
3	张会	5.00	5.00	
合计		100.00	100.00	

2、2013 年快购电子变更股东

2013 年 7 月 16 日，快购电子召开股东会，全体股东一致同意股东邓新文将其 44 万元出资转让给安尔发，并同意修改公司章程。

2013 年 8 月 1 日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	安尔发	95.00	95.00	货币
2	张会	5.00	5.00	
合计		100.00	100.00	

五、公司存在的股权代持及清理情况

（一）股权代持的形成、变动及解除情况

1、股权代持的形成

2006年12月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东世维电子将其31万元出资转让给邓金花，2007年1月16日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

2007年9月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东邓新文将其41万元出资转让给邓金花，2007年9月20日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

2008年5月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东吴建辉、王庚平、谭治兵、荆辉、张建平、李芳和龚成亮将其出资全部转让给邓金花，2008年6月13日，东莞市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

上述邓金花持有的出资额系代邓新文持有，邓新文与邓金花为兄妹关系。

2、股权代持的解除

2011年3月26日，邓金花与邓新文通过签署股权转让协议的方式将其持有安尔发全部出资额转让给邓新文，并在工商局办理了变更登记手续，从而解除了代持关系。邓新文成为在工商登记注册的实际出资人，股权代持关系清理完毕。

（二）股权代持的合法性

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定

（三）》第25条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当

认定该合同有效”。

邓新文与邓金花就双方代持关系出具了《股权代持情况说明》，书面确认：出资款由邓新文实际支付，邓金花仅为在工商登记注册的名义股东，在邓新文的授权下行使各项股东权利。双方之间的股权代持关系已于2011年3月解除，并完成了工商变更登记，双方不存在股权纠纷。

邓新文与邓金花之间代持关系的形成、变动以及最终的解除，均系双方真实的意思表示，且该行为不存在合同法第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，故双方之间的代持行为应当是合法有效的。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

邓新文，公司董事长，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

周永刚，公司董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

张弢，公司董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

郑绍斌，公司董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

蒋光任，公司董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

刘喜珍，公司董事，女，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1980年毕业于汕头潮南区六都中学；1990年3月至2001年8月，就职于汕头市潮南区明兴电器厂；2001年8月至今，就职于广东柔乐电器有限公司，担任董事。

陈莲英，公司董事，女，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年1月至今，担任深圳市裕广物业有限公司监事；2008年1月至今，担任深圳

市澳比斯电子有限公司监事。

杨亚莉，公司董事，女，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 7 月毕业于陕西省商洛地区洛南县城关镇职业学校；2001 年 7 月至 2003 年 10 月，就职于深圳市华润万家公司；2003 年 11 月至今，就职于深圳市捷诚行汽车服务有限公司。

张再华，公司董事，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 6 月毕业于湘潭矿业学院自动化电子技术系；1998 年 10 月至 2004 年 12 月，就职于宝盈玩具厂，担任货仓主管；2005 年 3 月至 2008 年 9 月，就职于泰强制品厂，担任 PMMC 经理；2009 年 3 月至今，就职于伟视尔科技深圳有限公司，担任 PMC 主管。

（二）公司监事

张良虎，公司监事会主席，男，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007 年 1 月至 2010 年 8 月，就职于意创力电子科技（东莞）有限公司，担任工程师；2012 年 10 月至今，就职于本公司。

刘运练，公司监事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

刘春明，公司监事，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于江西赣南师范学院；2004 年 8 月至 2008 年 10 月，就职于东莞荣电数码电子科技有限公司，担任市场部经理；2009 年 1 月至 2011 年 5 月，就职于东莞鑫佳电子有限公司，担任销售总监；2011 年 8 月 1 日至今，就职于本公司。

张云，公司监事，女，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 7 月毕业于湖北省农经管理干部学校；2004 年 11 月至 2007 年 10 月，就职于东莞市虎门硕强电子科技有限公司，担任人事专员；2010 年 9 月至今，就职于本公司。

郑维民，公司职工监事，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于赣州市新华职业技术学校；2010 年 3 月至今，就职于本公司。

阳攀，公司职工监事，男，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。

2007年毕业于四川省南充市仪陇县一中；2010年8月至2011年5月，就职于东莞光顺电子有限公司，担任维修技术员；2011年6月至今，就职于本公司。

陈国初，公司职工监事，男，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于广东海洋大学；2011年9月至今，就职于本公司。

（三）高级管理人员

周永刚，公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

张弢，公司财务总监兼董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
邓新文	董事长、核心技术人员	370.90	74.18
周永刚	董事、总经理、核心技术人员	10.00	2.00
张弢	董事、财务总监、董事会秘书	3.60	0.72
郑绍斌	董事、核心技术人员	2.00	0.40
蒋光任	董事	1.00	0.20
刘喜珍	董事		
陈莲英	董事		
杨亚莉	董事		
张再华	董事		
张良虎	监事会主席		
刘运练	监事	20.00	4.00
刘春明	监事		
张云	监事		
郑维民	职工监事		

姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
陈国初	职工监事		
阳攀	职工监事		
刘喜永	核心技术人员		
欧石兵	核心技术人员		
合计		407.50	81.50

七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的[2013]京会兴审字第10010003号审计报告，公司最近两年一期的主要财务数据如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产（元）	9,729,576.39	8,441,730.14	7,305,134.39
负债（元）	3,078,039.09	1,840,094.69	4,952,432.65
股东权益（元）	6,651,537.30	6,601,635.45	2,352,701.74
归属于申请挂牌公司股东权益（元）	6,178,218.88	6,119,624.86	1,862,102.95
每股净资产（元/股）	1.33	1.32	2.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.24	1.22	1.86
资产负债率（%）	31.64	21.80	67.79
流动比率（倍）	3.21	4.77	1.47
速动比率（倍）	0.70	1.01	0.43
应收账款周转率（次/年）	2.15	5.33	5.02
存货周转率（次/年）	0.19	0.60	0.76
项目	2013年1至6月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	1,981,447.06	4,875,439.30	4,349,379.97
净利润（元）	49,901.85	248,933.71	444,105.11
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	58,594.02	257,521.91	443,506.32
扣除非经常性损益后的净利润（元）	50,126.85	247,437.22	444,180.11
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	58,819.02	256,025.42	443,581.32
毛利率（%）	35.32	33.09	35.06
加权平均净资产收益率（%）	0.95	4.21	23.82
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	0.95	4.18	23.82
基本每股收益（元/股）	0.01	0.08	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.08	0.44
经营活动产生的现金流量净值（元）	315,804.77	-3,248,607.59	-1,084,072.41
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	-0.65	-1.08

八、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商	华西证券有限责任公司
法定代表人	杨炯洋
住所	四川省成都市陕西街 239 号
项目负责人	张宏婷
项目小组成员	张宏婷、林廷、郭名希
联系电话	010-51662928-237
传真	010-66226708
（二）律师事务所	广东莞泰律师事务所
住所	东莞市松山湖科技产业园区创意生活城 D 区 216-217
法定代表人	向振宏
经办律师	马成、王冠
联系电话	0769-23075361
传真	0769-23075362
（三）会计师事务所	北京兴华会计师事务所有限责任公司
法定代表人	王全洲
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
经办注册会计师	李冬梅、王永忻
联系电话	010-82250666
传真	010-82250851
（四）资产评估机构	北京国融兴华资产评估有限责任公司
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 7 层 703 室
法定代表人	赵向阳
经办注册资产评估师	张志华、李朝阳
联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话	0755—25938000
传真	0755—25988122

第二节 公司业务

一、主要业务及产品

（一）主营业务

公司主营业务为家居安防产品电子配件及成品的研发、生产和销售，属于计算机、通信和其他电子设备制造业中的安防电子产品行业。主要产品分为三大类：电子基板（PCBA）、核心电子配件和通信类成品。公司目前已成功开发出具有远程报警功能的智慧锁产品，预计2014年形成新的销售收入。公司产品主要功能是提高生活质量，增加家居便利，提高家居的安全防护程度。

1、电子基板（PCBA）：

此类产品是公司根据客户需求，通过方案设计，将无线模组、IC及其它外围电路，制作在一个PCB板上，制成能够满足客户功能需求的电子基板（PCBA）。其主要应用于无线家居门铃系统，家居智能系统的无线控制和图像语音传输。产品主要供应给拥有自主品牌和自主组装能力的制造企业。本公司将产品电子基板做好，客户直接组装销售。此方式由本公司设计详细的产品方案，经客户确认后，由本公司进行批量生产，然后提供给客户直接使用，缩短客户的生产周期，提高成品的时效优势。

2、核心电子配件：

此类产品是公司设计的标准配件，将电子元件做成一个模组，目的是方便客户灵活运用，解决客户的电路设计和程序设计难题。其主要用途是为无线家居门铃系统、家居智能系统提供无线控制和图像语音传输功能。主要客户为拥有自主加工能力的制造企业，本公司提供详细设计方案——元件组织结构、硬件图纸、生产工艺；同时供应核心无线模块——主控IC和程序IC，让客户自行制造生产，降低客户的设计成本，提高客户产品的竞争优势。

3、通信类成品：

此类产品是根据客户需求，利用自身技术，自主开发模具，设计出的团队对

讲机等通信类成品和家居安防类成品。其主要供应给企事业单位、政府部门，贴牌厂商和外贸商。

主营业务	电子基板（PCBA）	核心电子配件	通信类成品
主要产品	无线可视对讲门铃模组PCBA、无线可视对讲门铃系统PCBA	001C模块、002B模块、004模块、007E模块；主控 ARM 芯片：328、32500、32630；程序IC：3206、25F512；主控IC：681308	门铃系列产品；特殊对讲系列产品；多通道团队对讲系列产品
主要客户	门铃品牌企业	门铃加工制造企业，有自主加工能力的品牌企业	电力供电局，水力供电局，建筑施工，外贸商业
主要用途	家居门铃，家居智能终端	家居门铃；家居智能终端	家居门铃；家居智能终端；团体对讲，单对单对讲
适用群体	家庭	家庭	施工人员，家庭
核心技术	2.4G直序跳频技术，数据缓冲技术，全双工免提技术；TIMESHARING技术	2.4G直序跳频技术；数据缓冲技术；全双工免提技术，TIMESHARING技术	2.4G直序跳频技术，数据缓冲技术，全双工免提技术；TIMESHARING技术；多通语音合成技术

（二）主要产品

1、家居安防产品内部电子基板PCBA

（1）电子基板 PCBA

产品名称	电子基板PCBA
产品概述	是将无线模组、IC、时钟电路、电源电路、复位电路、基本控制电路等，制作在一块电路板上，装配接口、喇叭、LCD显示屏、摄像头及外壳、形成具有可对讲，可看图像等功能的产品。对此类具有完整功能的电路板，或电子基板，俗称：机内基板PCBA。
主要功能	具有完整无线家居门铃系统产品的主要功能：呼叫、监视、开锁、防盗、录像存储回放、无线联网等。相当于成品，去除了外壳部分
应用领域	无线家居门铃系统

电子基本(PCBA)产品图：



2、核心电子配件：

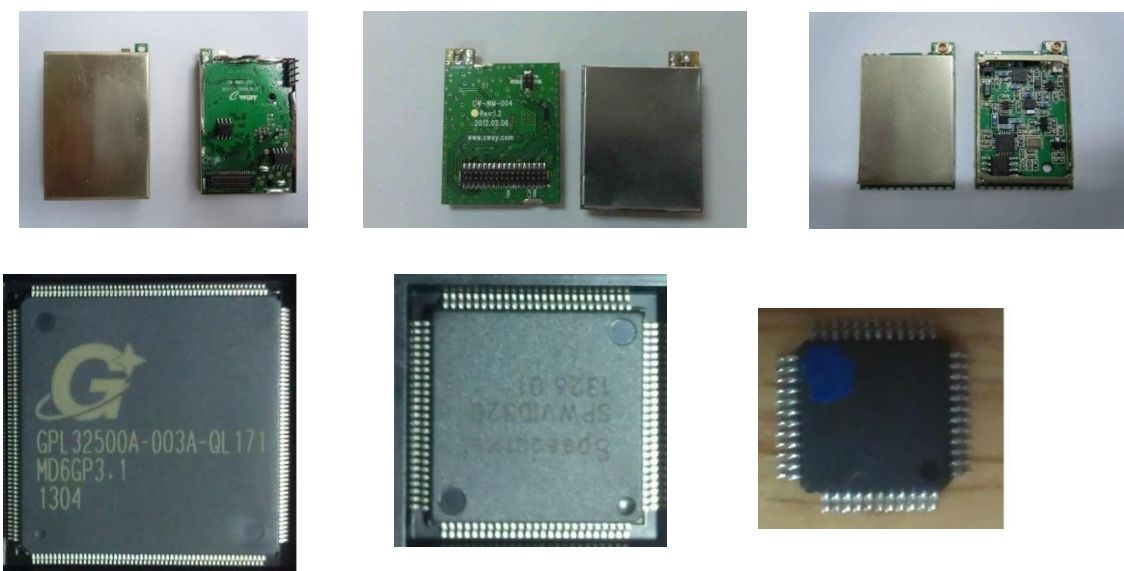
(1) 无线模块

产品名称	无线模块
产品概述	是指无线发射和接收为一体的模块，是一种可通用的硬件模块，频段为2.4G ISM公共频段，任何国家都可以使用。它类似于我们电脑上常用的无线网卡，可发射数据和接收数据。通过主控IC的参数配制及运行控制，将数据从一端的无线模块传送到另一端的无线模块上，再回传给主控IC
主要功能	主要用于无线数据传送
应用领域	主要用于无线家居门铃系统，家居智能系统的无线控制及图像语音的无线传输部分

(2) IC

产品名称	IC
产品概述	包括主控IC和程序IC 主控IC是指控制无线模组及其它外围电路正常运作的芯片 程序IC是与主控IC配套使用，专门装配有运行程序的芯片
主要功能	是无线家居门铃系统和家居智能系统产品的核心部件，用于控制无线模块和主电路在内的各个部分按照规定的程序，正常运作
应用领域	无线家居门铃系统；家居智能系统产品的控制中心

模块类产品图：



3、通信类成品

(1) 多通道团队对讲系统

产品名称	多通道团队对讲系统
产品概述	2.4G无线多通道对讲设备，全双工语音功能，可同时容纳4—6个人同时对讲，配对后可即讲即听，不需要手动操作
主要功能	多人可以同时讲话，同时听到其它人所讲的内容。全双工语音对讲，无需按键操作
应用领域	电力、水力、施工现场等需要非手动去处理对讲设备的领域

（2）门铃系统成品

产品名称	门铃系统成品
产品概述	彩色可视门铃成品，具有2.4G数字无线传输功能和多种操作模式选择
主要功能	呼叫、监视、开锁、防盗、录像存储、回放、无线联网等
应用领域	家庭

通信类成品图：



（三）公司在研产品

目前公司已经研发成功了具有 GSM 防盗功能，可远程报警和联网的智慧锁产品，目前已完成中试，计划 2014 年初形成销售收入。公司研发的智慧锁有别于传统的防盗门锁，可以使用按键密码、RFID 卡和手机拨号方式等开门，具有以下创新功能：

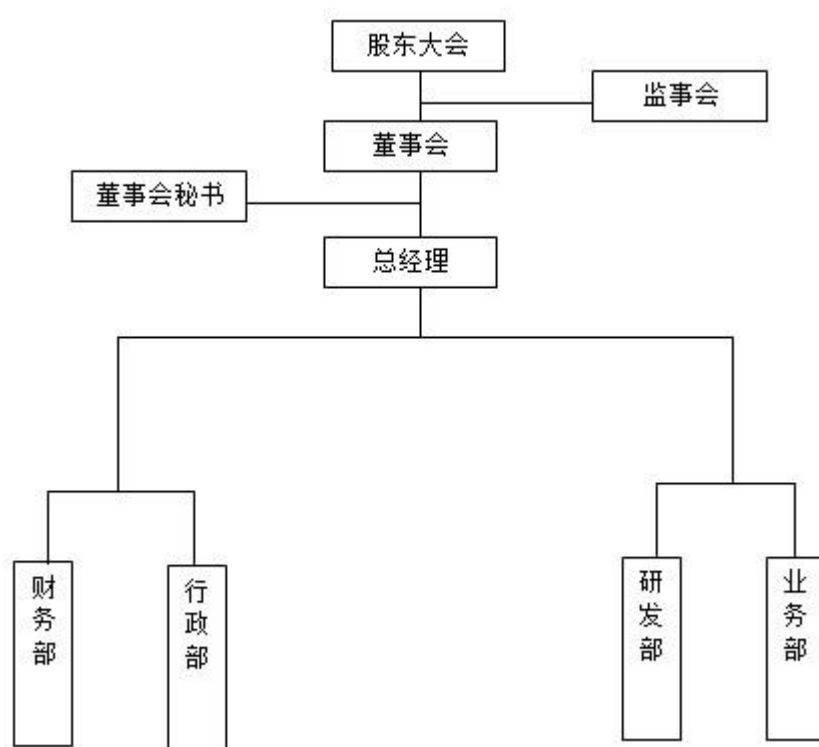
- 1、在房屋装修房时，无需给装修公司钥匙，装修完成后业主可更改密码。
- 2、业主告别机械钥匙时代，通过输入密码和刷 RFID 卡开门。
- 3、当有小偷来开锁或撬锁时，智慧锁会自动拨打电话或发短信到用户设定的手机上完成报警。
- 4、当业主忘带卡时，可以通过设定的手机号拨打电话输入密码遥控开锁。
- 5、可扩展小区联网安保短号功能，建立小区业主的联网报警防盗系统。



二、内部组织结构及业务流程

（一）内部组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



（二）主要业务流程

1、研发流程

公司建立了以市场为导向，核心产品采用自主开发，公司与国内多家安防知名品牌客户建立了合作研发关系，包括：深圳市龙侨华实业有限公司，广东柔乐电器有限公司，广东安居宝数码科技股份有限公司等国内十大安防品牌厂家。

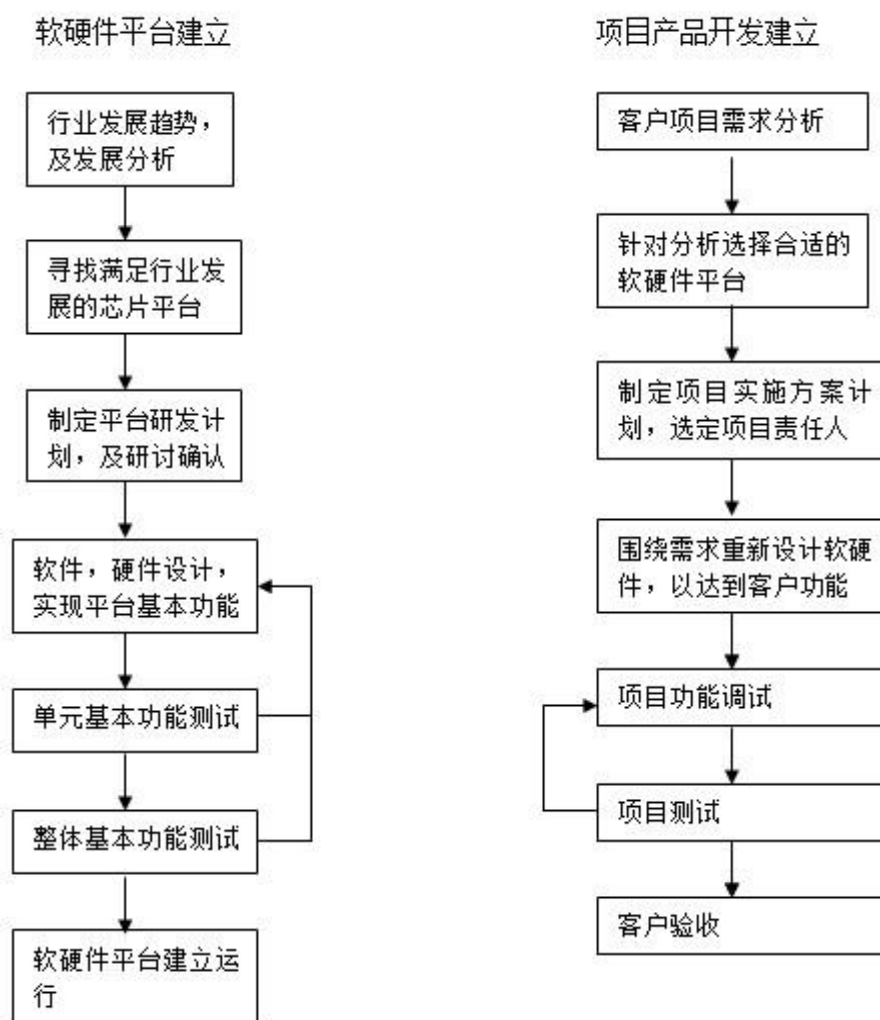
公司现有技术研发人员15人，其中原理设计组2人，软件组7人，项目调试验证组6人。其中有6人是跟公司一路成长起来的，都有5-8年的工作经验，分别担任各组主管经理或技术部总监。公司每年对技术部保持一定比例的研发投入，包括新员工的培训，技术展览交流和研发设备的更新。在2013年，公司针对研发无线干扰问题和天线配制问题，投入6万多元，购入21G频谱分析仪，用于干扰测试，同时购入网络分析仪，解决公司自主产品的天线匹配问题。在技术引进上，公司投入10万元，引入GSM手机平台，并组织技术人员培训，为智慧锁的成功研发奠定了基础。

自主开发流程为：首先以客户需求为导向，采集客户信息，然后进入产品立项、设计、开发、测试和发布等阶段。产品开发分为三个步骤，首先是软硬件基

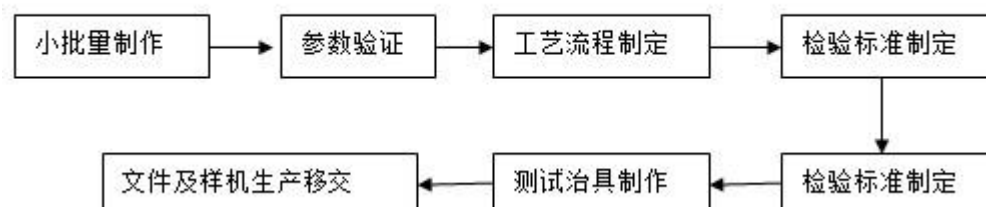
本平台的建立，然后是项目产品开发，最后是项目产品实施和生产。

根据客户需求不同，产品开发周期一般为3到6个月。

公司产品开发流程图：



转产流程：



2、采购流程

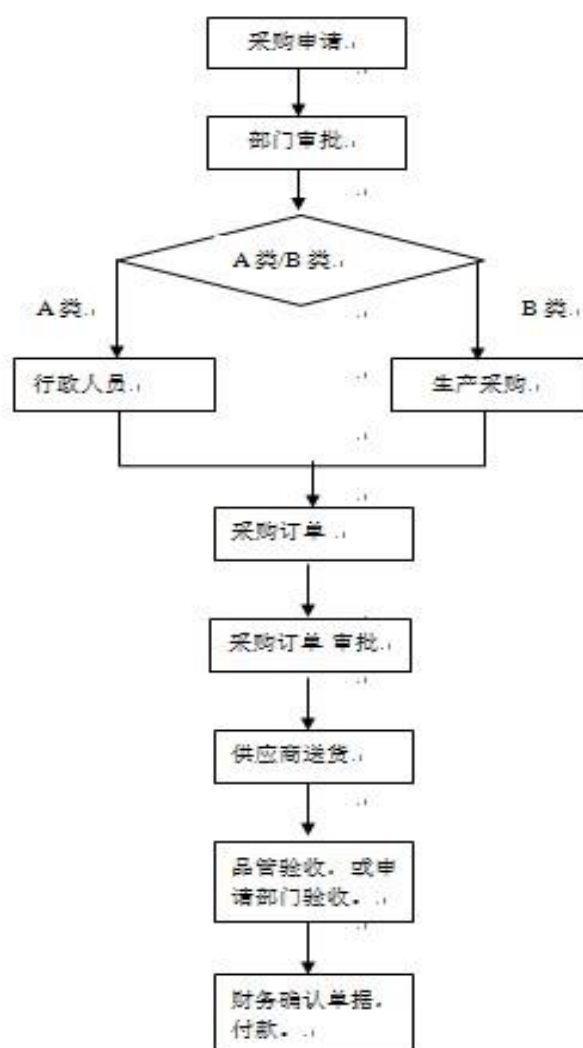
采购主要包括二类：

A类、办公用品和设备：公司必要生产环境的基础设施（内部软硬件设备）采购、办公用品采购等。根据需求逐年增加。

B类、生产订单所涉及的：IC，常用电子元件，配件及耗材。

公司生产采购人员和行政人员负责受理各部门采购申请、提交审批、供应商询价评价、执行采购等职责。公司领导和各部门负责人对所涉及供应商的资格进行审批、负责采购申请和外购合同的审批，申请部门或人员配合对采购产品进行验收、保管及维护。由财务部负责对采购货物进行发票验证及付款。

采购流程图：



3、生产流程

公司的生产方式为委托外部加工和自制生产相结合，委外加工占到工作量的60%。委外主要是电子基板PCBA加工，自制主要是PCBA的成品组装和测试。公

公司拥有生产及物料控制组、品质控制组、测试组装组等独立的生产部门。对于生产流程文件内容包括：生产工艺流程作业书、半成品制程检验规范书，成品检验规范书，指标参数检验标准等。公司大部分产品是委外加工，组装测试部分在公司内部完成，因此每款产品都有对应的完整移交文件。

在委外加工的定价方面，与市场定价一致，按加工点数确定。其中贴片：0.012—0.018元/点；后焊：0.02—0.04元/点；检测费用按：0.008元/秒。委外的结算方式采用先加工，后结算的方式，一般为月结30—60天，即加工完成后30—60天结算货款。

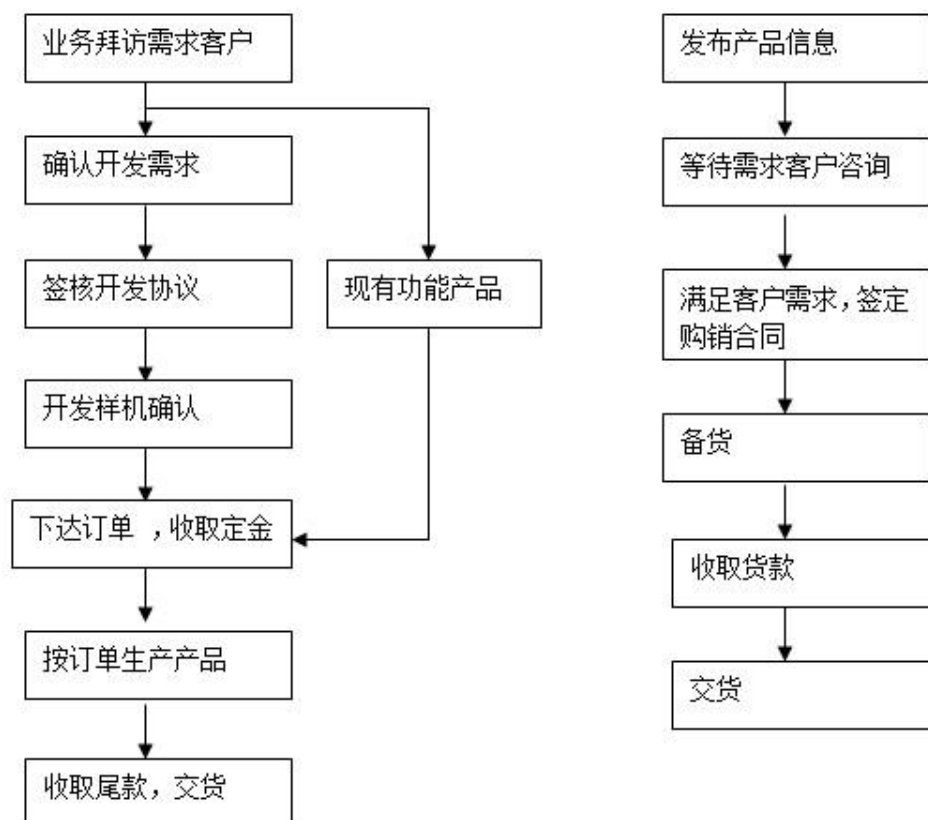
4、销售流程

公司的销售模式采取直接销售模式，主要分为两种形式，一种是通过销售人员上门拜访，让客户直接下订单向公司购买。另一种是在电子商务网站销售公司成品。公司配备销售人员和技术人员全面负责市场调研、客户需求分析、销售和服务等一系列活动。

公司的核心电子配件和电子基板产品的销售方式是公司销售人员拜访客户，了解客户需求，提供样机参照，根据样品功能设计客户产品，待产品确认后，与客户签订销售合同，公司按照客户要求组织生产并供货。

电子商务网站销售的主要是公司自主品牌产品，其营业收入占比较低，销售对象主要为零散客户和外贸商。

公司销售流程图如下：



5、服务流程

公司的服务流程主要包括以下几个环节：

（1）售前技术服务

公司培养了两名技术型销售人员，针对公司潜在客户，由公司的技术销售人员，带着产品样机，对其进行产品演示，宣导产品的特点，让客户接受公司产品设计理念和产品特征。

（2）售后服务跟踪

公司培养了一批服务工程师对客户进行售后跟踪服务。除对产品进行功能培训外，还解决客户在实际运用过程中所遇到的各种技术问题。同时，技术服务工程师对售后培训的客户进行不定期的回访，确保产品使用规范，及时了解客户使用中发生的问题。公司根据客户使用的情况以及在现场出现的问题，进行售后反馈，在公司内部建立信息反馈机制并进行跟踪，从而不断提升产品可靠性。

三、与业务相关的关键资源要素

一、主要技术

（一）主要技术

东莞安尔发智能科技股份有限公司是一家高新科技企业，拥有自主知识产权，并获得8项相关专利。目前公司产品领域主要为无线安防领域，涉及无线传送，语音处理和系统资源整合等三个方面的技术。其主要核心技术为：

- 1、无线数据有效传输： A： 2.4G 无线直序列跳频技术， B： 数据缓冲技术， C： TIMESHARING 时分技术；
- 2、语音处理技术： A： 多通语音数据的合成与分解， B： 全双工免提技术；
- 3、GSM， WIFI及其它2.4G无线技术整合应用技术。

同时，公司围绕核心技术的应用，还开发了图像压缩和解压技术，语音压缩和解压技术，摄像头动态侦测技术等通用技术。

公司主要产品的技术含量情况如下：

序号	技术名称	应用产品	技术特色
1	2.4G 直序跳频技术	模组 IC	自适应跳频技术，通过频点的快速跳动，在相应频点停留时间短，减小被干扰的可能性，同时采用频点侦测，将有干扰的频点去除，选择优质的频点使用，保证数据有效传输。因此，可躲避 WIFI，蓝牙等 2.4G 无线射频的干扰，保持数据准确传输
2	TIMESHARING 时分技术	模组 IC	在无线应用中，会涉及 1 个发射，对多个接收的情况，同时多个接收都要保持较好的接收效果，比如在门铃系统中，门口机在 CALL 过程中，多台内机必须同时响铃，并显示画面，且画面要同步，因此需要采用时间共享，即分时复用技术，让每个内机可以实时收到数据，达到多个同步显示的目的

序号	技术名称	应用产品	技术特色
3	数据缓冲技术	模组 IC	图像数据传输，语音数据传输，实时性要求高，而无线跳频技术，会漏掉传送帧的现象，因此，通过数据缓冲技术，将采集的数据在一定时间内保存，发生漏帧时，可将缓冲的数据打包重新传送，使漏帧数据完整的重传，达到数据有效传输的目的
4	多通数据语音合成与分离技术	通讯成品，对讲系统方案	将多路采集的语音数据，通过软件算法，将数据合成在一路数据，减少数据量，但包含了多路语音内容。或者将多路合成的语音数据中，分离出其中的一路或几路，限制播放输出的语音路数。以四人以讲为例，实际表现为：四个人都在讲话，每个人都可以听到其它三个人讲话，但听不到自己讲话
5	全双工免提技术	通讯成品，对讲系统方案	根据不同的外壳及腔体，通过软件算法，调节咪头输入和喇叭输出的相互抑制参数值，其一，使得两人同时对讲，都可以听到对方所讲内容，同时不会有切换感受。其二，应用于免提对讲产品时，两设备靠近时，不会啸叫和声音时大时小等问题
6	GSM 及 WIFI 在家居智能系统中应用技术	通讯成品	将 GSM 手机模块，WIFI 无线模块，其它 2.4G 无线模块与主控 ARM 结合，通过主控 ARM 对 GSM 及 WIFI，其它 2.4G 无线模块的控制，互相兼容，达到智能联网和远程通讯遥控的目的

（二）主要无形资产

公司在 2002 至 2013 年期间，开展了数十项研发项目，其中已获 8 项专利，6 项待审批专利，均为公司自主开发获得，且均与公司主营业务相关。

公司上述技术均由内部开发完成，具有完全自主知识产权，不存在纠纷。由于研发支出不符合资本化条件，故未将其作为无形资产进行确认，因此最近一期末无形资产账面价值为零。

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日
1	门铃智能终端	外观设计	ZL 2013 3 0028992.5	2013 年 8 月 14 日
2	可视门铃对讲机	实用新型	ZL 2012 2 0648039.8	2013 年 6 月 12 日
3	无线对讲手持机	外观设计	ZL 2012 3 0132317.2	2012 年 10 月 3 日
4	无线门铃门口机	外观设计	ZL 2012 3 0132305.X	2012 年 8 月 29 日
5	可视无线门铃装置	实用新型	ZL 2010 2 0647735.0	2011 年 6 月 29 日

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日
6	新型无线猫眼门铃装置	实用新型	ZL 2010 2 0502092.0	2011 年 5 月 25 日
7	远距离瓦斯监控报警方法	发明	ZL 2008 1 0220007.9	2010 年 12 月 22 日
8	电视机智能环保型视力保护装置	实用新型	ZL 2009 2 0057446.2	2010 年 8 月 4 日

待审批专利：

序号	发明创造名称	申请专利类型	状态	申请日
1	智慧猫眼	外观设计	已受理	2013 年 8 月 9 日
2	一种智慧猫眼装置	发明	已受理	2013 年 8 月 9 日
3	手机防盗锁	实用新型	已受理	2013 年 8 月 7 日
4	网络互通门铃系统及其实现方法	发明	已受理	2012 年 12 月 14 日
5	一种低频段图像传输系统及其实现方法	发明	已受理	2012 年 9 月 20 日
6	无线门口机	发明	已受理	2012 年 5 月 30 日

公司拥有国家顶级域名1项：

序号	域名	所有者	创建时间	过期时间
1	www.ta-rf.cn	本公司	2011 年 12 月 1 日	2014 年 7 月 10 日

（三）业务许可资格或资质

序号	资质名称	编号	发证机关	发证时间
1	国家高新技术企业证书	GR201244000316	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012 年 11 月 26 日

（四）主要固定资产

本公司固定资产包括机器设备和办公设备。根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的京会兴审字〔2013〕1001003号审计报告，截至 2013年6月30日，本公司固定资产情况如下：

项目	原值（元）	账面价值（元）	成新率
机器设备	312,760.37	234,184.47	74.88%

项目	原值（元）	账面价值（元）	成新率
办公设备	716,108.88	146,579.65	20.47%
合计	1,028,869.25	380,764.12	37.01%

目前公司拥有主要机器设备包括：网络分析仪1台，频谱分析仪5台，信号发生器10台，示波器8台，空气增压机1台，发电机组1台，屏蔽网房2个，手工焊锡烤箱1台。

（五）员工情况

截至2013年6月30日，公司在职员工42人。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分布如下：

1、按照年龄划分

年龄	人数	占比
21-30 岁	27	64.29%
31-40 岁	12	28.57%
41-60 岁	3	7.14%
合计	42	100%

2、按照工龄划分

工龄	人数	占比
1 年以下	3	7.14%
1-2 年	19	45.24%
2-3 年	9	21.44%
3-5 年	6	14.28%
5 年以上	5	11.9%
合计	42	100.00%

3、按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比
管理人员	6	14.28%
财务人员	3	7.14%
技术人员	15	35.72%
销售人员	5	11.9%

工作岗位	人数	占比
行政人员	3	7.14%
生产人员	10	23.82%
合计	42	100.00%

4、按照学历划分

学历	人数	占比
本科	7	16.67%
大专	17	40.48%
高职高中及中专	18	42.85%
合计	42	100.00%

5、核心技术人员情况

邓新文，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于南昌无线电工业学校电子结构与装璜专业；1993 年至 1996 年，就职于南昌无线电六厂；1996 年至 2000 年，就职于升邦公司，从事无线电波钟的主导开发及全公司技术管理；2001 年至 2002 年，就职于 C-MAX 公司，担任技术总监；2002 年至 2004 年，就职于深圳市思博特电子有限公司，担任总经理；2004 年至 2005 年，就职于深圳市世维电子有限公司，担任总经理；2006 年，创办本公司，担任董事长、法定代表人。

周永刚，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于湖北经济学院；2004 年 3 月至 2005 年 1 月，就职于东莞宝捷电子有限公司，担任软件工程师；2006 年 1 月至今，就职于本公司，担任总经理。

郑绍斌，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月毕业于江西渝州电子工业学院应用电子技术系，获大专学历；2003 年 3 月至 2004 年 2 月，就职于东莞横沥金泰电子厂，担任电子工程师；2006 年 1 月至今，就职于本公司。

刘喜永，男，1982 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，信阳师范学院电子信息工程专业毕业，本科学历。2007 年加入安尔发有限，现任技术部软件经理。

欧石兵，男，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，九嶷工业学校电子应用专业毕业，中专学历。2000年至2006年供职于东莞德英电子通讯设备有限公司。2007年加入安尔发有限，现任技术部工程经理。

6、核心技术团队的分工

公司董事长同时兼任研发部经理，管理公司研发部，同时负责核心技术构思、资料查询，产品的外形和生产工艺实现。

总经理负责项目技术的进程管控，协助软件技术难点攻关。

技术总监负责产品的实验和构思，主要侧重产品设计与可靠性实验。

软件技术经理负责软件项目的实现和软件技术难点攻关。

工程经理主要负责研究产品的生产过程，侧重于提高生产效率和降低废品率。

四、业务基本情况

（一）收入构成情况

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

收入类别	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电子基板 PCBA	1,850,437.43	93.39	3,695,496.24	75.80	2,213,744.33	50.90
核心电子配件	116,288.27	5.87	1,015,276.45	20.82	765,891.55	17.61
通讯类成品	14,102.56	0.71	162,963.66	3.34	1,365,098.97	31.39
其他	618.80	0.03	1,702.95	0.03	4,645.12	0.11
合计	1,981,447.06	100.00	4,875,439.30	100.00	4,349,379.97	100.00

自公司成立以来，主营业务未发生变化。销售收入99%以上来自主营业务收入，主营业务突出。

报告期内各期产品的销售情况如下表所示：

主营业务收入	2013 年 1 至 6 月		2012 年度		2011 年度	
	销售收入 (元)	占总收入 比重 (%)	销售收入 (元)	占总收入 比重 (%)	销售收入 (元)	占总收入 比重 (%)
电 子 基 板 PCBA	1,850,437.43	93.39	3,695,496.24	75.80	2,213,744.33	50.90
2.4G 数字门铃 模组	717,585.74	36.22	1,502,043.23	30.81	1,116,546.96	25.67
3.5 寸无线门 铃 室 内 机 PCBA	50,622.56	2.55	162,564.10	3.33		
3.5 寸无线门 铃 室 外 机 PCBA	85,018.46	4.29	154,923.08	3.18		
4 寸无线可视 外 (内) 机板	258,799.15	13.06				
非可视对讲门 铃	2,657.95	0.13				
集成电路	507,688.46	25.62	1,212,081.49	24.86	560,116.18	12.88
无线彩色可视 门铃系统	29,983.15	1.51				
无线非可视对 讲机	6,153.85	0.31				
无线可视 7 寸 门铃	179,276.41	9.05	58,539.06	1.20		
无线数字图像 门铃	12,651.70	0.64				
4 寸无线可视 室内外机板			191,410.25	3.93		
视频存储模块			52,752.14	1.08	224,041.88	5.15
无线非可视门 铃模组			8,000.00	0.16	56,363.25	1.30
无线可视对讲 门铃			4,033.34	0.08	142,382.90	3.27
无线智能监控 门禁非可视对 讲系统			167,098.28	3.43		
语音对讲系统			182,051.27	3.73		
无线门铃模组					81,230.77	1.87
其他					33,062.39	0.76
核心电子配件	116,288.27	5.87	1,015,276.45	20.82	765,891.55	17.61
IC	39,897.17	2.01	24,615.40	0.50	14,042.74	0.32

主营业务收入	2013 年 1 至 6 月		2012 年度		2011 年度	
	销售收入 (元)	占总收入 比重 (%)	销售收入 (元)	占总收入 比重 (%)	销售收入 (元)	占总收入 比重 (%)
开发费	854.70	0.04	179,401.71	3.68	57,452.99	1.32
模块	75,536.40	3.81	300,687.15	6.17		
2.4G 语音模块			107,512.55	2.21	171,902.57	3.95
COB			187,958.78	3.86	369,651.92	8.50
电子元器件			64,305.98	1.32		
模组			150,794.88	3.09		
2.4G 图像模块					108,924.83	2.50
机芯 PDIC					43,916.50	1.01
通讯类成品	14,102.56	0.71	162,963.66	3.34	1,365,098.97	31.39
四通无线团队 对讲机	12,820.51	0.65	57,451.27	1.18	101,842.39	2.34
无线 2.4G 全双 工语音可视对 讲系统			6,641.02	0.14	163,589.75	3.76
无线双工对讲 机	1,282.05	0.06			15,726.50	0.36
2.4G 无线数字 对讲耳机			51,392.73	1.05	20,273.51	0.47
无线单向可视 存储对讲机			21,153.85	0.43	35,256.41	0.81
现场多功能语 音监控对讲			26,324.79	0.54		
单向可视对讲 机					44,012.82	1.01
无线非可视语 音对讲机					3,410.26	0.08
无线只读抄表 仪					974,706.99	22.41
无线可视对讲 机					6,280.34	0.14
其他	618.80	0.03	1,702.95	0.03	4,645.12	0.11
锂电池	618.80	0.03				
液晶屏			1,702.95	0.03	4,645.12	0.11
合计	1,981,447.06	100.00	4,875,439.30	100.00	4,349,379.97	100.00

（二）前五名客户

2013年1-6月、2012年度和2011年度，公司模块产品、IC产品和自主品牌产品，均是标准产品，任何客户都可以设计开发和应用；电子基板PCBA产品，具有客户定制特性。公司对第一大客户销售收入占比超过30%，存在对单一客户的依赖性风险。

公司在2010年金融危机中，选择了一批优质客户，做重点培养，并将之前业绩不高，竞争力较低，还款能力较差的小客户客户去掉，增加了客户集中度，以减少公司应收账款风险。

2013年1-6月公司前五名客户

序号	客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
1	广东柔乐电器有限公司	896,862.15	45.26
2	深圳安思科科技有限公司	472,244.77	23.83
3	深圳市鸿基电子科技有限公司	135,641.02	6.84
4	伟视尔科技（深圳）有限公司	107,698.04	5.43
5	深圳市龙侨华实业有限公司	58,799.15	2.97
合 计		1,671,245.13	84.33

2012年公司前五名客户

序号	客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
1	广东柔乐电器有限公司	1,591,676.31	32.65
2	深圳安思科科技有限公司	1,118,479.39	22.94
3	深圳市澳比斯电子有限公司	417,638.47	8.57
4	深圳市龙侨华实业有限公司	366,508.53	7.52
5	深圳市鸿基电子科技有限公司	317,487.18	6.50
合 计		3,811,789.88	78.18

2011年公司前五名客户：

序号	客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
1	广东柔乐电器有限公司	1,387,015.35	31.89

序号	客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
2	北京埃普瑞电力科技有限公司	974,706.99	22.41
3	深圳华东电子有限公司	360,226.67	8.28
4	深圳安思科科技有限公司	269,590.54	6.20
5	深圳易联凯科技有限公司	260,127.35	5.98
合 计		3,251,666.90	74.76

公司董事刘喜珍的配偶林周明持有广东柔乐电器有线公司 71.2%股份。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

（三）前五名供应商

公司所需产品为电子元器件，市场竞争比较充分，除部分特殊 IC 产品，基本都有替代的供应商。部分特殊 IC，虽然对供应商有一定的依赖问题，但公司采用提前预备库存的方式，保证库存充备，来降低对供应商的依赖性。

2013年1-6月份前五名供应商：

序号	供应商名称	供货总额（元）	占供货总额的比例（%）
1	深圳市蓝科讯通科技有限公司	313,504.27	17.25
2	东莞市诚益电子有限公司	309,965.64	17.05
3	深圳市瑞华通电子科技有限公司	187,408.21	10.31
4	深圳市万华供应链有限公司	128,170.19	7.05
5	深圳市大新华半导体有限公司	115,000.85	6.33
合计		1,054,049.16	57.98

2012 年度前五名供应商：

序号	供应商名称	供货总额（元）	占供货总额的比例（%）
1	深圳市万华供应链有限公司	641,943.63	15.10
2	深圳市蓝科讯通科技有限公司	530,472.50	12.48
3	东莞市诚益电子有限公司	333,029.06	7.83
4	深圳市大新华半导体有限公司	328,151.71	7.72
5	上海广彦信息科技有限公司	316,191.22	7.44
合计		2,149,788.12	50.57

2011年度前五名供应商：

序号	供应商名称	供货总额（元）	占供货总额的比例（%）
1	深圳市富新鹏线路板有限公司	205,574.58	6.07
2	深圳市蓝科讯通科技有限公司	537,361.50	15.86
3	深圳市万华供应链有限公司	301,836.52	8.91
4	深圳市大新华半导体有限公司	483,380.50	14.27
5	深圳市英捷迅实业发展有限公司	410,589.72	12.12
合计		1,938,742.82	57.22

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

（四）重大业务合同

在报告期内，公司的重大的未履行完销售合同仅剩与第一大客户广东柔乐电器有限公司在2013年1月23日签订的销售合同，合同金额为41.12万元，合同期为6个月，该合同于2013年7月23日履行完毕，公司确认了销售收入。

对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	合同主体	合同性质	签订日期	标的	合同总额（万元）	履行期间	履行情况
1	广东柔乐电器有限公司	产品销售	2013年1月23日	2.4G 数字门铃模组	41.12	2013年1月23日-2013年7月23日	履行完毕
2	爱司马特智慧城市（珠海）有限公司	产品销售	2013年8月14日	门铃、模块	40.80	2013年8月14日-2013年8月23日（实际交货日期按照对方邮件通知后1个月内）	履行中
3	东莞市尚睿电子商务有限公司	产品销售	2013年8月27日	训宠器	16.50	2013年8月14日-2014年1月25日	履行中
4	广东柔乐电器有限公司	产品销售	2013年11月15日	2.4G 数字门铃模组	13.96	2013年11月15日-2013年11月22日（实际交货日期按照对方邮件通知后1个月内）	履行中
5	广东柔乐电器有限公司	产品销售	2013年11月15日	环保无线模块	12.66	2013年11月15日-2013年11月22日（实际交货日期按照对方邮件通知后1个月内）	履行中
6	深圳市鸿基电子科技有	受托研发	2013年11月22日	无线7寸可视	17.55	收到开发费后1.5个月交付样机（公司于2013	履行中

序号	合同主体	合同性质	签订日期	标的	合同总额 (万元)	履行期间	履行情况
	限公司	合同	日	门铃		年 11 月 25 日收到定金)	
7	深圳泰森达光电科技有限公司	采购合同	2013 年 7 月 29 日	LCD 屏	10.50	2013 年 7 月 29 日-2013 年 8 月 14 日	履 行 完 毕

五、商业模式

公司目前主要根据终端产品市场需求，设计各类通用型、专用型电子基板（PCBA）、核心电子配件和自主品牌产品。生产方式采取委外加工与自制生产相结合的方式。通过将产品直接销售给门铃厂商、防盗门厂商和终端客户获取收益。

公司的关键资源要素在于自主研发并具有自主知识产权的核心技术，以及稳定和经验丰富的技术团队。公司专注于无线家居安防产品集成电路设计领域。公司采用直接销售模式，通过对销售人员进行技术培训，让销售人员直接拜访潜在客户，对客户进行新产品和新技术推广，然后按照签订合同的内容进行产品的开发与销售。

六、所处行业、市场规模及基本风险特征

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），无线智能家居安防行业属于“C制造业”门类下的次类“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”大类；根据国民经济行业分类（GB/T 4754 -2011），公司属于“C3963 集成电路制造业”。

集成电路（Integrated Circuit，简称IC）是20世纪60年代初期发展起来的一种新型半导体器件。它是经过氧化、光刻、扩散、外延、蒸铝等半导体制造工艺，把构成具有一定功能的电路所需的半导体、电阻、电容等元件及它们之间的连接导线全部集成在一小块硅片上，然后焊接封装在一个管壳内的电子器件。集成电路技术包括芯片制造技术与设计技术，主要体现在加工设备、加工工艺、封装测试、批量生产及设计创新的能力上。

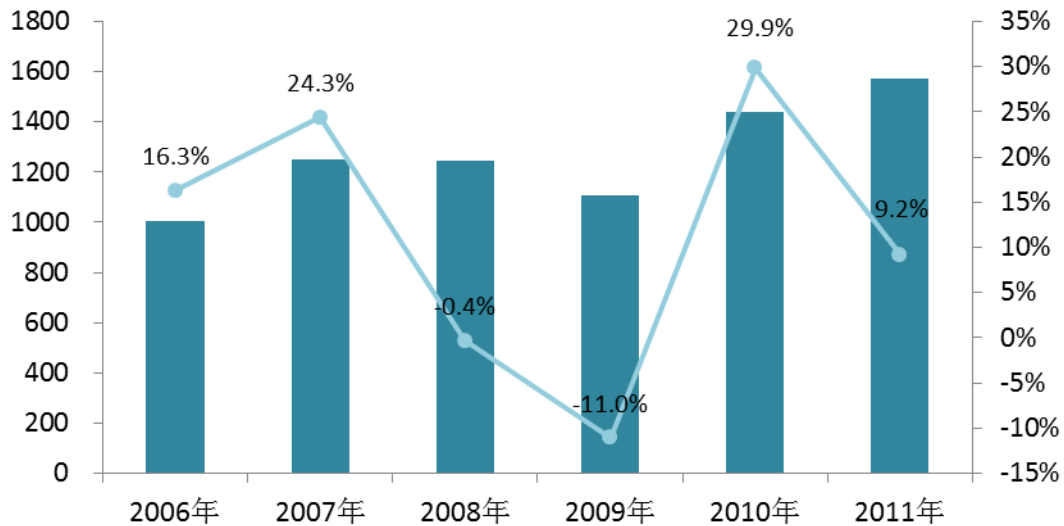
（一）集成电路行业现状及发展趋势

全球市场上，集成电路产品作为工业控制、汽车、电子消费品等重要元器件，其市场需求受到终端产品市场的较大影响。受到 2008 年金融危机的影响，许多传统电子产品的市场增速趋于减缓甚至萎缩，2009 年全球集成电路市场增速首次出现下滑，虽然 2010 年国际国内半导体市场强劲反弹，但 2011 年受经济不景气的影响，个人传统电脑出货量增速持续放缓，全球半导体产业销售额仅比 2010 年增长 0.4%。但是在传统电子产品产销量增长放缓的同时，移动互联、云计算、物联网、新型医疗电子等新一代信息技术产业迅速成长，尤其是智能手机和平板电脑增长格外突出，2011 和 2012 两年持续快速增长，2012 年平板电脑的出货量比 2011 年增长 80%，达到 1.1 亿台，智能手机增长 39%，达到 6.8 亿部。同时，随着低碳经济在全球范围内愈加被重视，应用于节能产品、智能电表等的微控制器销量也迅速增长。在平板电脑、智能手机、微机电系统等移动终端和智能终端旺盛需求的带动下，各类应用处理器、移动通信芯片、传感器芯片和能源管理电路等产品市场增速明显，在传统电子市场低迷的情况下显得格外瞩目。

中国市场上，从 2000 年以来，随着国家出台对集成电路产业的一系列政策支持，中国集成电路产业迈入快速增长期。从 2000 到 2007 年中国集成电路产业持续快速增长，年均增长率达 31.3%，虽然在 2008 年和 2009 年受到国际金融危机的冲击，连续两年出现负增长，但 2010 年后产业增速逐渐恢复。总体来看，从 2001 到 2011 年，年均复合增长率达 23.7%，成为全球集成电路产业增长最快的地区之一。到 2011 年，中国集成电路产业规模达 1572 亿元，占全球集成电路市场比重进一步提高到 9.8%。集成电路产业的快速增长一方面得益于我国自 2010 年以来实行的一系列家电及汽车领域的消费促进政策，另一方面，与国际市场类似，智能家电、移动互联、汽车电子等新兴终端市场的快速发展有力的促进了产业的兴盛。此外，根据集成电路的“十二五”规划，预计 2015 年的集成电路产业规模要在“十一五”基础上取得重大发展，销售收入超过 3000 亿元，在世界集成电路市场规模占比达到 14%，满足国内市场 30%的需求。2006-2011 年市场情况具体变动参见下图：

图 1：2006-2011 年我国集成电路行业销售收入及增长率

（单位：亿元）



数据来源：中国半导体协会，2011

（二）公司业务所在的细分行业情况

公司的产品细分属于家居安防行业的电子芯片和集成电路制造。

从上个世纪 90 年代末，家居安防的概念就由欧美传入中国。家居安防产品在广东，上海等一线城市进行试点销售，但是由于智能技术水平较低，价格过高等原因，导致市场认可度不高。随着国民经济迅速发展，人民生活水平日益提高，人们对安全的需求日益增长，对安防的认识也越来越深。特别是，“国家应急体系”、“平安城市”、“平安建设”、“科技强警”等重大工程项目在全国的展开，以及“奥运会”、“世博会”等重要国际活动在中国举办，促进了我国安防行业迅速发展。《2012-2016 年安防行业市场供需分析及投资方向研究咨询报告》显示：2006-2011 年，安防行业市场规模由 1200 亿元增长至 2500 亿元，年复合增长率接近 25%。预计到 2016 年，中国安防产业规模将达到 5000 亿元。

在政府采购市场上，安防类项目也进入了景气周期，并且随着城市化进程的加快和科学技术的进步，家居安防是未来智慧城市主要组成部分，其带来的发展空间已经扩展到通信、交通、基建等多个领域，安防产业的未来市场空间广阔。

目前安防行业的民用市场尚未启动。未来行业将从重点领域向社会经济各领域扩展，民用市场将是家居安防行业的蓝海市场。

国家有关部门及行业协会正在制定《智能家居标准体系》、《智能家居蓝皮书》、《智能家居发展研究报告》等文件，将于 2013 年年底出台，有望成为智能

家居行业的标准依据，将助力产业发展。

1、我国家居安防制造行业的市场规模

在未来五年,全球智能家居设备市场将实现 2 倍增长,从 2012 年的不足 2000 万个设备节点增长至 2017 年的 9000 多万个设备节点。在我国,智能家居市场拥有 1 亿潜在家庭客户,平均每年每家花费 1000 元,就有 1000 亿元的市场。从 2010 年开始,国家和地方“十二五”发展规划陆续出台,许多城市把建设智慧城市作为未来发展重点,划拨了巨大的预算支持。根据住房和城乡建设部预计,“十二五”期间,智慧城市试点投资总规模将达到 5000 亿元。而随着我国人口的不断增加和生活水平的整体提高,这一项数据还在不断的发生变化。

目前安防行业初步形成了珠江三角洲、长江三角洲、京津地区三大安防产业集群,从业企业 15000 家,从业人员 100 万,年销售额不足 1000 万元的小企业占 90%以上。《中国安防行业“十二五”发展规划》显示:截至 2010 年,行业总产值达到 2300 亿元,年均增长 20%以上。其中,安防类产品的产值约为 1000 亿元,其中安防电子产品发展较快,年均增长 25%左右,而视频监控系统则占安防电子产品的 55%,远高于出入口控制系统、防盗报警系统和其他类别。安防行业两大龙头企业,海康威视和大华股份,共同占据了我国 80%以上的市场份额。

2、上下游产业链分析

上游行业为晶圆生产和芯片封装测试行业,主要提供本行业产品生产的各类原材料。晶圆代工厂:根据委托代工的 IC 设计数据文件,用极精密的设备、按照严格的生产流程,刻录在晶圆上,收取代工费。封装、测试厂:将制作好的晶圆进行切割,并封装成为最终的 IC 产品。

本行业是 IC 设计行业:IC 设计企业根据终端电子产品需求进行集成电路版图设计,并委托上游厂商进行晶圆代工,芯片测试封装,待芯片生产完毕后,交付下游经销商经销或者直接交付终端电子厂商进行应用。

下游行业遍布国计民生的各个重要方面,可以大致归纳为网络通信与计算机、IC 卡及智能标签、工业控制、汽车电子、消费类电子、其他等六大领域。中国 IC 产业也已经自主研发出一系列具有高竞争力、高性能的集成电路产品,例如涉及移动通信终端、平板电脑终端、移动互联芯片、智能识别等众多领域的

产品。

（三）行业基本风险特征

1、市场竞争加剧及依赖风险

行业门槛较低，经营模式容易复制，小型作坊式企业众多，产品多位于中端，存在低价恶性竞争情况。同时，大型跨国公司进入中国安防市场，其产品线丰富，品牌知名度高，资金雄厚，可提供整体安防系统集成平台来满足用户完整需求，因此垄断了一部分高端市场，使原有的本土中小企业在中低端的市场范围内竞争，加剧了市场竞争的激烈程度，降低行业内公司的产品毛利率。

2、技术替代风险

目前，主流无线智能家居控制信号传输方式包括 ZigBee、WIFI (无线局域网) 等。ZigBee 是一种近距离、低复杂度、低功耗、低数据速率、低成本的双向无线通信技术，可以嵌入各种设备，支持地理定位功能。ZigBee 技术具有超低功耗和低成本的特点，对 2.4G 无线传输技术形成替代风险。

3、下游市场风险

集成电路行业作为国民经济基础产业，其运行状况、投资周期与国民经济联系密切。近期经济复苏，消费品需求全面回升，从而带动电子和安防相关产业景气度进入回暖期。一旦国内经济环境出现变动，电子设备制造行业的外部需求将受到影响。

（四）公司在行业中的竞争地位及行业壁垒

行业内主要竞争对手如下表所示：

企业名称	成立时间	注册资金	业务定位
杭州海康威视数字技术股份有限公司	2001 年	401,722 万	提供摄像机/智能球机、光端机、DVR/DVS/板卡、网络存储、视频综合平台、中心管理软件等安防产品，并针对金融、公安、电讯、交通、司法、教育、电力、水利、军队等众多行业提供合适的细分产品与专业的行业解决方案
浙江大华技术股份有限公司	2001 年	114,613 万	监控产品供应商和解决方案服务商，面向全球提供领先的视频存储、前端、显示控制和智能交通等系列化产品

松翰科技股份有限公司	1996 年	45,000 万	以消费性芯片、多媒体芯片设计为核心，主要生产语音、视频、音乐控制器等芯片
广东安居宝数码科技股份有限公司	1992 年	5,875 万	以社区安防技术研发为核心，集楼宇对讲、视频监控、停车场、线缆、报警等为一体，并充分利用技术关联的优势，开发出智能社区相配套的系列产品

（资料来源：各公司官方网站、所在地工商行政管理局网站）

1、竞争地位

公司致力于无线家居安防产品的研发、生产和销售，主要是安防产品的电子配件和通信类成品。相对于安防行业的上市公司来说，本公司在安防行业中起步较晚，在整体行业中市场占有率较低，竞争力不强。

公司的智慧锁现产品目前尚处在试用阶段，还未形系统化销售，传统产品处于本行业的部件设计源头，整体竞争力不高。目前安防市场主要在安防监控领域，海康威视与大华股份占据 80% 的市场份额，无线家居安防市场是一个新兴的分支行业，尚处于市场培育期。在无线家居安防系统化产品市场上，公司由前端的设计源头，转入系统产品设计销售，符合未来市场发展趋势。

2、行业壁垒

（1）技术壁垒

无线家居智能安防行业，属于高科技行业，是知识密集、技术先导型产业。产品和技术成熟度及创新能力是推动公司取得竞争优势的关键因素。只有不断地进行研发投入，才能满足下游安防厂家和终端客户的需求，持续的技术研发积累对企业发展较为重要，这也成为行业内潜在进入者进入该行业的主要壁垒。

（2）资金壁垒

由于集成电路行业研发周期较长，需要投入研发力量较大，因此对公司的资金投入提出了一定要求。同时由于终端产品更新换代较快，集成电路企业通常需要持续研发投入，研发本身具有一定的风险，具有一定的资金规模才能够抵御相关风险，因此构成了资金壁垒。

3、公司采取的竞争策略

（1）增加自主品牌产品的销售比例

通过加大公司新产品的研发力度，开发公司拥有自主品牌的终端产品。通过与电商平台与和外贸商合作，直接销售终端产品给客户和代理商，形成自己的产品品牌和销售渠道。公司计划明年自主品牌产品销售占到公司主营业务收入的15%，且逐年增大比例，自主品牌产品毛利率较高，可以提高公司的盈利能力。

（2）创新商业模式

公司着眼于家居安防市场，已开发出智慧猫眼和智慧锁等新产品，但目前尚未形成销售。其中智慧锁产品，是每个家庭需要的安防产品。目前我国新开发楼盘每年有 4000 万套，仅深圳地区每年就有 30 万套新建住宅，同时全国还有将近 1 亿户家庭的存量市场，市场前景广阔。公司利用智慧锁产品，组建了一个由移动营运商、房地产商和防盗门厂商三方组成的合作模式。具体策略分两步：

A：通过与防盗门厂商的合作，采用低价策略，利用防盗门厂商的销售渠道网，将智慧锁产品迅速推向市场，达到宣传示范作用。

B：通过防盗门厂商的宣传，获得一定的市场认知度后。公司将智慧锁产品与移动通讯运营商 SIM 卡绑定（现已签定战略合作协议），再与房地产商合作，通过买房送话费，再送安全智慧锁，让业主得到实惠。房地产商收到业主款项后再付款给本公司，本公司按照协议比例支付移动运营商，达到多方互利共赢。

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

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，股东人数较少，未成立董事会，设一名执行董事，未成立监事会，仅有一名监事。有限公司的治理结构简单，存在部分股东会缺少会议记录，会议通知以口头或电话形式，部分股东会届次错误的情形。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了四次股东大会，包括 2012 年 11 月 8 日创立大会、2012 年年度股东大会和 2013 年两次临时股东大会，四次股东大会分别就股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了四次董事会，就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、总经理、董事会秘书及财务总监、增设

董事、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了四次监事会，就选举监事会主席和制定监事会议事规则（草案）等事项进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。股份公司成立至今共召开了四次监事会，就选举监事会主席和制定监事会议事规则（草案）等事项进行了审议，在四次监事会上，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。但由于股份公司成立时间尚短，在“三会”的规范运作及相关人员的规范意识等方面仍有待进一步提高。

二、公司董事会关于治理机制的说明

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监督职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

公司在《公司章程（草案）》第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，在第十一章规定了信息披露和投资者关系管理制度，在第一章规定了纠纷解决机制；在《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定

了关联股东和关联董事回避制度。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，给所有股东提供合适的保护并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵，并能严格有效运行。

三、违法、违规情况

2011年7月28日，公司因逾期办理税务登记被东莞市地方税务局处以罚款150元，2011年7月28日，公司因逾期报税被东莞市地方税务局处以罚款1000元。

主办券商和律师认为，公司于2011年7月28日因逾期办理税务登记被处罚款150元以及于2011年7月28日因逾期申报被处罚款1000元，均不属于重大违法违规行为。理由如下：

（一）基于以下理由，主办券商和律师认为，公司于2011年7月28日因逾期办理税务登记被处罚款150元，不属于重大违法违规行为。

1、根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条第一款关于“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的；……”的规定，公司于2011年7月28日因逾期办理税务登记被处罚款150元，不属于情节严重的情形。

2、公司逾期办理税务登记的行为没有被处以没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚。

3、公司没有欠税逃税的恶意，也没有因恶意欠税逃税的行为受到税务机关的处罚。

（二）基于以下理由，主办券商和律师认为公司于2011年7月28日因逾期申报被处罚款1000元，不属于重大违法违规行为。

1、根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定：“纳税人未按

照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，……，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”的规定，根据《中华人民共和国税收征收管理法》的规定，公司于 2011 年 7 月 28 日因逾期申报被处罚款 1000 元，不属于情节严重的情形。

2、公司逾期申报的行为没有被处以没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚。

3、公司没有欠税逃税的恶意，也没有因恶意欠税逃税的行为受到税务机关的处罚。

结合东莞市国家税务局松山湖税务分局出具的内容为“未发现该公司在 2011 年 01 月 01 日至 2013 年 08 月 31 日期间存在重大违反税法的涉税行为”的松国税证[2013]61 号《证明》，主办券商和律师认为，公司在报告期内，不存在重大违反税法的涉税行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及

配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。

公司对其资产拥有完全的所有权，权属清晰。公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确，控股股东及实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保。

公司的生产经营场所系向东莞松湖华科产业孵化有限公司租赁使用。公司与东莞松湖华科产业孵化有限公司于 2013 年 7 月 1 日签订了《房屋租赁合同》，约定东莞松湖华科产业孵化有限公司将东莞市松山湖工业南路 6 号 3 栋 308 室租赁给公司使用，租赁房屋建筑面积为 72 平方米，租金标准为每月 2160 元。租赁期限自 2013 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止；租赁期届满时，承租方如需继续承租，应提前三个月与出租方协商，双方另行签订租赁合同。

根据东莞松山湖高新技术产业开发区国土房管局出具的《住所（经营场所）产权证明》，位于东莞松山湖高新技术产业开发区工业南路 6 号 3 栋 308 室的房屋属东莞松湖华科产业孵化有限公司所有。经主办券商和律师核查，东莞松湖华科产业孵化有限公司持有的《国有土地使用证》、《建设用地规划许可证》、《广东省企业基本建设投资项目备案证》，东莞松湖华科产业孵化有限公司系公司租赁房屋的合法所有权人，前述租赁房屋不存在产权不清晰的情形，也不存在产权不清晰所导致的搬迁风险。

根据东莞松湖华科产业孵化有限公司出具的《关于东莞安尔发智能科技股份有限公司房租租赁情况的说明》，并经主办券商和律师核查，出租方东莞松湖华科产业孵化有限公司与公司不存在关联关系；出租方东莞松湖华科产业孵化有限公司将上述租赁房屋出租给公司的月租金标准为 30 元/平方米，与该整栋房屋其他租户相比，出租给公司的房屋租金价格适中，该租金标准符合片区市场公允价格。

根据公司的说明及主办券商和律师核查，公司有依约向上述租赁房屋的出租人东莞松湖华科产业孵化有限公司支付租金。

因此，主办券商和律师认为，公司现租赁的房屋产权清晰，不存在搬迁的风险，现不存在即将到期的情况；公司与现租赁房屋的出租方不存在关联关系，租赁房屋的租金标准符合市场公允价格；公司与东莞松湖华科产业孵化有限公司于

2013年7月1日签订的《房屋租赁合同》真实、合法、有效。公司属于轻资产的高新技术企业，租赁房屋开展经营不影响公司的业务稳定，且不影响公司的独立性。

（三）机构独立情况

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有行政部、财务部、研发部、业务部等职能部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

（四）人员独立情况

公司的总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司与全体员工签订了劳动合同或聘用合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

公司现持有中国人民银行2012年12月13日颁发的《开户许可证》（编号：5810-03204619，核准号：J6020009990805）。公司经核准开设了独立的基本存款

账户（开户银行为中国农业银行股份有限公司东莞虎门北栅支行，银行帐号为44281501040008374），未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有东莞市国家税务局和地方税务局于2013年10月28日颁发的粤国税字441900784858995号《税务登记证》，根据所持《税务登记证》，公司系独立纳税主体，公司依法独立纳税。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

报告期内，公司实际控制人邓新文除控制本公司外，还持有特安电子100%的股权。

特安电子成立于2009年9月8日，注册号：1370939，注册地：香港，注册资本：100万港币，业务性质：电子信息产品，安防产品的销售。

经协商一致，邓新文将其持有的特安电子100%的股权转让给程为春；双方就上述股权转让已于2013年9月24日向香港公司注册处提交了办理相应股权变更以及邓新文辞任特安电子科技有限公司董事职务的材料。

根据邓新文的说明，邓新文与程为春无关联关系，邓新文与程为春关于特安电子科技有限公司的股权转让事宜没有纠纷；现由程为春主持特安电子科技有限公司的决策及经营；邓新文现已不再是特安电子科技有限公司的实际控制人；将邓新文持有的特安电子科技有限公司的股权转让给程为春的手续是委托专业的服务机构按香港法律以及香港公司注册处的要求办理，不存在法律瑕疵和潜在纠纷。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司所有自然人股东均出具了避免同业竞争承诺函，表示截至目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与安尔发相同或相似的业务，并承诺：“为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近

或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；如公司未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成同业竞争，本人及本人控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争；本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；本人保证不利用自身特殊地位谋取额外利益。本人保证与其关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截至目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与安尔发相同或相似的业务。并承诺：“自本人在本公司任职期间至从公司离职后 6 个月内，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；如公司未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成同业竞争，本人及本人控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争；本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；本人保证不利用自身特殊地位谋取额外利益。本人保证与其关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

六、资金占用和对外担保情况

公司最近两年不存在资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程（草案）》中规定公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行相关审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。

公司控股股东或者实际控制人不得利用控股地位侵占公司资产。公司对控股股东所持股份建立“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产的，公司应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

公司董事、监事和高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事长为“占用即冻结”机制的责任人，董事会秘书协助其做好“占用即冻结”工作。

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况详见本公开转让说明书第一节之“五、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”相关内容。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员中，邓新文的妻子与周永刚的妻子系姐妹关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签有《劳动合同》。

截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

详细情况参见本公开转让说明书本章节“五、同业竞争”部分。

(2) 股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事刘喜珍兼任广东柔乐电器有限公司董事、珠海市柔乐安防科技有限公司法定代表人；董事陈莲英兼任深圳市裕广物业有限公司监事、兼任深圳市澳比斯电子有限公司监事；监事刘运练兼任深圳市学立佳教育科技有限公司监事；除此之外，其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

姓名	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
刘喜珍	广东柔乐电器有限公司	董事	刘喜珍的配偶持有该公司71.2%股份
	珠海市柔乐安防科技有限公司	法定代表人	广东柔乐电器有限公司持有该公司50%的股份
陈莲英	深圳市裕广物业有限公司	监事	无关联关系
	深圳市澳比斯电子有限公司	监事	无关联关系
刘运练	深圳市学立佳教育科技有限公司	监事	无关联关系

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除持有本公司股权之外，未持有其他对外投资。

(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

（一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司		股份公司	
	2011年4月14日之前	2011年4月14日开始	2012年11月30日开始	2013年7月18日开始
邓金花	执行董事、总经理			
邓新文	监事	执行董事、总经理	董事长	董事长
周永刚		监事	董事、总经理	董事、总经理
张弢			董事、董事会秘书	董事、董事会秘书兼财务总监
郑绍斌			董事	董事
蒋光任			董事	董事
刘喜珍				董事
陈莲英				董事
杨亚莉				董事
张再华				董事
张良虎			监事会主席	监事会主席
刘运练			监事	监事
刘春明				监事
张云				监事
郑维民			职工监事	职工监事
陈国初				职工监事
阳攀				职工监事
邓苏苏			财务总监	

（二）变化的原因及影响

2012年11月股份公司成立时设置了董事会和监事会，2013年公司为了健全公司治理机构增设了4名董事和4名监事，除此之外，公司董事、监事最近两年

未发生其他变化，对公司持续经营无重大影响。

第四节 公司财务

注：除特别声明外，以下各数据的单位均为元。

一、最近两年一期的财务报表

（一）合并会计报表

1、合并资产负债表

资产	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1,055,102.97	755,027.11	1,002,755.97
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	900,539.27	913,156.66	867,257.69
预付款项	36,350.03	110,300.53	250,958.05
应收利息			
应收股利			
其他应收款	92,199.00	20,579.00	117,026.00
存货	7,274,585.68	6,183,079.06	4,602,749.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	9,358,776.95	7,982,142.36	6,840,747.54
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	380,764.12	459,219.56	464,386.85
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5,522.82	368.22	
其他非流动资产			
非流动资产合计	386,286.94	459,587.78	464,386.85
资产合计	9,745,063.89	8,441,730.14	7,305,134.39

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债			
短期借款	90,000.00	90,000.00	800,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	623,378.27	372,886.73	889,647.04
预收款项	548,910.46	681,893.44	2,173,322.86
应付职工薪酬			
应交税费	353,301.36	368,209.52	262,343.75
应付股利			
应付利息			
其他应付款	1,297,449.00	162,105.00	517,119.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,913,039.09	1,675,094.69	4,642,432.65
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	165,000.00	165,000.00	310,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	165,000.00	165,000.00	310,000.00
负债合计	3,078,039.09	1,840,094.69	4,952,432.65
所有者权益			
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,033,678.41	1,033,678.41	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	9,426.19	9,426.19	89,638.27
未分配利润	150,601.78	76,520.26	772,464.68
归属于母公司股东权益合计	6,193,706.38	6,119,624.86	1,862,102.95
少数股东权益	473,318.42	482,010.59	490,598.79
所有者权益合计	6,667,024.80	6,601,635.45	2,352,701.74
负债和所有者权益合计	9,745,063.89	8,441,730.14	7,305,134.39

2、合并利润表

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	1,981,447.06	4,875,439.30	4,349,379.97
减：营业成本	1,281,628.71	3,262,387.23	2,824,674.64
营业税金及附加	5,453.52	13,958.09	12,266.01
销售费用	129,342.00	104,730.10	320,061.45
管理费用	447,312.98	1,125,128.14	612,355.72
财务费用	2,042.82	27,909.75	-175.23
资产减值损失	20,618.38	1,472.88	-9,949.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	95,048.65	339,853.11	590,147.03
加：营业外收入		2,000.00	
减：营业外支出	300.00	4.72	100.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,748.65	341,848.39	590,047.03
减：所得税费用	29,359.30	92,914.68	145,941.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,389.35	248,933.71	444,105.11
归属于母公司股东的净利润	74,081.52	257,521.91	443,506.32
少数股东损益	-8,692.17	-8,588.20	598.79
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.01	0.08	0.44
（二）稀释每股收益	0.01	0.08	0.44
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	65,389.35	248,933.71	444,105.11
归属于母公司股东的综合收益总额	74,081.52	257,521.91	443,506.32
归属于少数股东的综合收益总额	-8,692.17	-8,588.20	598.79

3、合并现金流量表

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,318,158.07	4,163,989.88	4,901,247.58
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,182,959.84	595,040.04	3,526.91
经营活动现金流入小计	3,501,117.91	4,759,029.92	4,904,774.49
购买商品、接受劳务支付的现金	2,266,549.77	5,279,952.47	3,942,791.23
支付给职工以及为职工支付的现金	701,763.88	1,226,984.96	961,689.42
支付的各项税费	92,749.47	146,008.86	160,319.91
支付其他与经营活动有关的现金	124,250.02	1,354,691.22	924,046.34
经营活动现金流出小计	3,185,313.14	8,007,637.51	5,988,846.90
经营活动产生的现金流量净额	315,804.77	-3,248,607.59	-1,084,072.41
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,996.16	218,308.43	28,387.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	12,996.16	218,308.43	28,387.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,996.16	-218,308.43	-28,387.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	490,000.00
取得借款收到的现金		890,000.00	800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	-	4,890,000.00	1,290,000.00
偿还债务支付的现金		1,600,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,732.75	70,812.84	2,040.89
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	2,732.75	1,670,812.84	2,040.89
筹资活动产生的现金流量净额	-2,732.75	3,219,187.16	1,287,959.11

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	300,075.86	-247,728.86	175,499.70
加：期初现金及现金等价物余额	755,027.11	1,002,755.97	827,256.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,055,102.97	755,027.11	1,002,755.97

4、合并所有者权益变动表

项目	2013 年 1 至 6 月					
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,033,678.41	9,426.19	76,520.26	482,010.59	6,601,635.45
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	5,000,000.00	1,033,678.41	9,426.19	76,520.26	482,010.59	6,601,635.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		-	74,081.52	-8,692.17	65,389.35
（一）净利润				74,081.52	-8,692.17	65,389.35
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				74,081.52	-8,692.17	65,389.35
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）本年利润分配						
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转						

项目	2013 年 1 至 6 月					
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,033,678.41	9,426.19	150,601.78	473,318.42	6,667,024.80

合并所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度					
	实收资本（股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	89,638.27	772,464.68	490,598.79	2,352,701.74
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,000,000.00	-	89,638.27	772,464.68	490,598.79	2,352,701.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	1,033,678.41	-80,212.08	-695,944.42	-8,588.20	4,248,933.71
（一）净利润				257,521.91	-8,588.20	248,933.71
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				257,521.91	-8,588.20	248,933.71
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00					
1.所有者投入资本	4,000,000.00					
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）本年利润分配			26,646.06	-26,646.06		-
1.提取盈余公积			26,646.06	-26,646.06		-
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						-
4.其他						

项目	2012 年度					
	实收资本（股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
（五）所有者权益内部结转		1,033,678.41	-106,858.14	-926,820.27		
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		1,033,678.41	-106,858.14	-926,820.27		
（六）专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
（七）其他						
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,033,678.41	9,426.19	76,520.26	482,010.59	6,601,635.45

合并所有者权益变动表（续）

项目	2011 年度					
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00		45,349.96	416,453.71		1,461,803.67
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,000,000.00	-	45,349.96	416,453.71	-	1,461,803.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	44,288.31	356,010.97	490,598.79	890,898.07
（一）净利润				443,506.32	598.79	444,105.11
（二）其他综合收益					490,000.00	490,000.00
上述（一）和（二）小计				443,506.32	490,598.79	934,105.11
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）本年利润分配			44,288.31	-87,495.35		-43,207.04
1.提取盈余公积			44,288.31	-44,288.31		-
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配				-43,207.04		-43,207.04
4.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转						

项目	2011 年度					
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	89,638.27	772,464.68	490,598.79	2,352,701.74

（二）母公司会计报表

1、母公司资产负债表

（除特别声明外，以下各数据的单位均为元）

资产	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1,049,017.43	751,332.01	343,633.94
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	900,539.27	913,156.66	867,257.69
预付款项	36,350.03	110,300.53	250,958.05
应收利息			
应收股利			
其他应收款	782,199.00	690,579.00	774,926.00
存货	7,274,585.68	6,183,079.06	4,602,749.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	10,042,691.41	8,648,447.26	6,839,525.51
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	510,000.00	510,000.00	510,000.00
投资性房地产			
固定资产	380,764.12	459,219.56	464,386.85
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5,522.82	368.22	
其他非流动资产			
非流动资产合计	896,286.94	969,587.78	974,386.85
资产合计	10,938,978.35	9,618,035.04	7,813,912.36

母公司合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债			
短期借款	90,000.00	90,000.00	800,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	623,378.27	372,886.73	889,647.04
预收款项	548,910.46	681,893.44	2,173,322.86
应付职工薪酬			
应交税费	353,171.78	368,209.52	262,343.75
应付股利			
应付利息			
其他应付款	2,947,449.00	1,812,105.00	1,517,119.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,562,909.51	3,325,094.69	5,642,432.65
非流动负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	165,000.00	165,000.00	310,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	165,000.00	165,000.00	310,000.00
负债合计	4,727,909.51	3,490,094.69	5,952,432.65
所有者权益			
实收资本（股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,033,678.41	1,033,678.41	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	9,426.19	9,426.19	89,638.27
未分配利润	167,964.24	84,835.75	771,841.44
所有者权益合计	6,211,068.84	6,127,940.35	1,861,479.71
负债和所有者权益合计	10,938,978.35	9,618,035.04	7,813,912.36

2、母公司利润表

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	1,981,247.06	4,875,439.30	4,349,379.97
减：营业成本	1,281,508.71	3,262,387.23	2,824,674.64
营业税金及附加	5,453.52	13,958.09	12,266.01
销售费用	129,342.00	104,730.10	320,061.45
管理费用	430,107.10	1,103,970.44	612,155.72
财务费用	1,945.77	31,641.15	1,246.80
资产减值损失	20,618.38	1,472.88	-9,949.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	112,271.58	357,279.41	588,925.00
加：营业外收入		2,000.00	
减：营业外支出		4.72	100.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	112,271.58	359,274.69	588,825.00
减：所得税费用	29,143.09	92,814.05	145,941.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,128.49	266,460.64	442,883.08
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	83,128.49	266,460.64	442,883.08

3、母公司现金流量表

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,310,058.07	4,163,989.88	4,901,247.58
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,182,957.10	591,104.14	2,089.88
经营活动现金流入小计	3,493,015.17	4,755,094.02	4,903,337.46
购买商品、接受劳务支付的现金	2,266,429.77	5,279,952.47	3,942,791.23
支付给职工以及为职工支付的现金	688,926.00	1,226,984.96	961,689.42
支付的各项税费	92,533.26	145,908.23	160,319.91
支付其他与经营活动有关的现金	131,711.81	695,429.02	581,731.34
经营活动现金流出小计	3,179,600.84	7,348,274.68	5,646,531.90
经营活动产生的现金流量净额	313,414.33	-2,593,180.66	-743,194.44
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,996.16	218,308.43	28,387.00
投资支付的现金	-		510,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	12,996.16	218,308.43	538,387.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,996.16	-218,308.43	-538,387.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	
取得借款收到的现金		890,000.00	800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	-	4,890,000.00	800,000.00
偿还债务支付的现金		1,600,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,732.75	70,812.84	2,040.89
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	2,732.75	1,670,812.84	2,040.89
筹资活动产生的现金流量净额	-2,732.75	3,219,187.16	797,959.11

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	297,685.42	407,698.07	-483,622.33
加：期初现金及现金等价物余额	751,332.01	343,633.94	827,256.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,049,017.43	751,332.01	343,633.94

4、母公司所有者权益变动表

项目	2013 年 1 至 6 月					
	实收资本（股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,033,678.41	-	9,426.19	84,835.75	6,127,940.35
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	5,000,000.00	1,033,678.41	-	9,426.19	84,835.75	6,127,940.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-		-	83,128.49	83,128.49
（一）净利润					83,128.49	83,128.49
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					83,128.49	83,128.49
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						-
2.股份支付计入所有者权益的金额						-
3.其他						
（四）本年利润分配				-	-	
1.提取盈余公积				-	-	
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
4.其他						
（五）所有者权益内部结转		-		-	-	
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						

项目	2013 年 1 至 6 月					
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		-		-	-	
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,033,678.41		9,426.19	167,964.24	6,211,068.84

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度					
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	89,638.27	771,841.44	1,861,479.71
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,000,000.00	-		89,638.27	771,841.44	1,861,479.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00	1,033,678.41		-80,212.08	-687,005.69	4,266,460.64
（一）净利润					266,460.64	266,460.64
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					266,460.64	266,460.64
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00					
1.所有者投入资本	4,000,000.00					
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）本年利润分配				26,646.06	-26,646.06	-
1.提取盈余公积				26,646.06	-26,646.06	-
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						-
4.其他						
（五）所有者权益内部结转		1,033,678.41		-106,858.14	-926,820.27	

项目	2012 年度					
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		1,033,678.41		-106,858.14	-926,820.27	
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
(七) 其他						
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,033,678.41		9,426.19	84,835.75	6,127,940.35

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2011 年度					
	实收资本（股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			45,349.96	416,453.71	1,461,803.67
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,000,000.00	-		45,349.96	416,453.71	1,461,803.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-		44,288.31	355,387.73	399,676.04
（一）净利润					442,883.08	442,883.08
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					442,883.08	442,883.08
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）本年利润分配				44,288.31	-87,495.35	-43,207.04
1.提取盈余公积				44,288.31	-44,288.31	-
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配					-43,207.04	-43,207.04
4.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						

项目	2011 年度					
	实收资本（股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（六）专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
（七）其他						
四、本年年末余额	1,000,000.00	-		89,638.27	771,841.44	1,861,479.71

二、最近两年一期的审计意见

公司报告期的财务报告已经具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，并出具了[2013]京会兴审字第 10010003 号标准无保留意见的审计报告。

三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表编制的方法

本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业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表

时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

（二）合并财务报表合并范围及变化情况

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际投资额(万元)
东莞市快购电子商务有限公司	控股子公司	东莞市虎门镇龙眼二路39号厂房3楼	产品销售	100	网上销售日用品、文具、家具、电子产品、体育用品（法律、行政法规、国务院决定禁止或者规定应当取得许可的项目除外）	51

（续表）

子公司 全称	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股比 例(%)	表决 权比 例(%)	是否 合并 报表	少数股东 权益(元)	少数股东权益 中用于冲减少 数股东损益的 金额	从母公司所有 者权益冲减子 公司少数股东 分担的本期亏 损超过少数股 东在该子公司 期初所有者权 益中所享有份 额后的余额
东莞市 快购电 子商务 有限公 司	无	51	51	是	473,318.42	无	无

2、报告期新纳入合并范围的主体

2011 年度新纳入合并范围的主体

名称	2013 年 6 月 30 日净资产(元)	2013 年 1-6 月净利润(元)
东莞市快购电 子商务有限公司	965,955.96	-17,739.14

注：东莞市快购电子商务有限公司原名为东莞市太安电子科技有限公司，成立于 2011 年 9 月，由本公司、邓新文、张会共同出资 100 万元设立，公司注册资本和实收资本均为人民币 100.00 万元。其中：股份公司出资 51.00 万元，占注册资本的比例为 51%。

四、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) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。财务报表以持续经营为基础列报。

2、会计期间

会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、现金及现金等价物的确定标准

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。

5、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据	将单项金额超过 50 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明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的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
押金、备用金组合	款项性质为押金、备用金、保证金等
个别认定组合	单独进行计价测试并确定计提坏账的组合

采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

其他应收款中应收股东借款、职工借用的差旅备用金及保证金未计提坏账准备。

6、存货

(1) 存货分类

公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、库存商品、产成品，以实际成本计价。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本；领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常生产经营活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

7、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购

买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基

础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于公司2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

8、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

按年限平均法计提折旧的各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产分类	折旧年限（年）	净残值(%)	年折旧率(%)
机器设备	3-10	10.00	30.00-9.00
办公设备	3-5	10.00	30.00-18.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 四、9 非流动非金融资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

9、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收

回金额，进行减值测试。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

10、职工薪酬

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

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

11、收入

（1）销售商品收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

12、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

13、所得税的会计处理方法

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

14、合并财务报表编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策、会计期间不一致的，按照公司的会计政策、会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

（一）资产负债表主要数据

1、货币资金

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	19,828.83	7,555.08	7,549.24
银行存款	1,035,274.14	747,472.03	995,206.73
合计	1,055,102.97	755,027.11	1,002,755.97

公司 2012 年末货币资金较 2011 年末减少 247,728.86 元，降幅 24.70%，主要系偿还银行借款所致；2013 年 6 月末货币资金较 2012 年末增加 300,075.86 元，增幅 39.74%，主要系部分意向投资者预交投资款所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无抵押、冻结或存放在境外有回收风险的款项。

2、应收账款

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）	510,262.94	55.31		510,262.94
1 年至 2 年（含 2 年）	382,909.99	41.50	19,145.50	363,764.49
2 年至 3 年（含 3 年）	29,457.60	3.19	2,945.76	26,511.84
3 年至 4 年（含 4 年）				
4 年至 5 年（含 5 年）				
5 年以上				
合计	922,630.53	100.00	22,091.26	900,539.27

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）	885,171.94	96.78		885,171.94
1 年至 2 年（含 2 年）	29,457.60	3.22	1,472.88	27,984.72

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
2 年至 3 年(含 3 年)				
3 年至 4 年(含 4 年)				
4 年至 5 年(含 5 年)				
5 年以上				
合计	914,629.54	100.00	1,472.88	913,156.66

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	867,257.69			867,257.69
1 年至 2 年(含 2 年)				
2 年至 3 年(含 3 年)				
3 年至 4 年(含 4 年)				
4 年至 5 年(含 5 年)				
5 年以上				
合计	867,257.69			867,257.69

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，应收账款的账面余额分别是 922,630.53 元、914,629.54 元、867,257.69 元，较为平稳，主要是公司近几年的营业收入和客户群较为稳定所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例 (%)
1	深圳市安思科科技有限公司	674,106.49	1-2 年	73.06
		88,937.94	1 年以内	9.64
2	南京师大技术转移中心有限公司	115,100.00	1-2 年	12.48
3	重庆胜发特种玻璃制造有限公司	16,000.00	2-3 年	1.73
4	上海阳申石化设备安装有限公司	11,559.60	2-3 年	1.25
5	武汉奋进电力技术有限公司	8,325.00	1 年以内	0.90
合计		914,029.03		99.07

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例 (%)
1	深圳市安思科科技有限公司	291,250.00	1 年以内	31.84
2	伟视尔科技（深圳）有限公司	255,149.44	1 年以内	27.90

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
3	深圳市澳比斯电子有限公司	122,844.00	1 年以内	13.43
4	南京师大技术转移中心有限公司	115,100.00	1 年以内	12.58
5	深圳市鸿基电子科技有限公司	85,800.00	1 年以内	9.38
合计		870,143.44		95.14

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	北京埃普瑞电力科技有限公司	429,860.32	1 年以内	49.57
2	深圳市安思科科技有限公司	183,555.90	1 年以内	21.17
3	珠海市吉得电子有限公司	76,172.89	1 年以内	8.78
4	上海长傲电子有限公司	60,503.10	1 年以内	6.98
5	广东先导视讯科技有限公司	57,791.78	1 年以内	6.66
合计		807,883.99		93.15

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

3、预付账款

截至 2013 年 6 月 30 日，公司预付账款账龄分布如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）				
1 年至 2 年（含 2 年）	980.00	2.70		980.00
2 年至 3 年（含 3 年）	27,370.03	75.30		27,370.03
3 年至 4 年（含 4 年）	8,000.00	22.00		8,000.00
4 年至 5 年（含 5 年）				
5 年以上				
合计	36,350.03	100.00		36,350.03

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款账龄分布如下：

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）	74,930.50	67.93		74,930.50
1 年至 2 年（含 2 年）	27,370.03	24.82		27,370.03
2 年至 3 年（含 3 年）	8,000.00	7.25		8,000.00

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
3 年至 4 年(含 4 年)				
4 年至 5 年(含 5 年)				
5 年以上				
合计	110,300.53	100.00		110,300.53

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款账龄分布如下：

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	211,819.06	84.40		211,819.06
1 年至 2 年(含 2 年)	39,138.99	15.60		39,138.99
2 年至 3 年(含 3 年)				
3 年至 4 年(含 4 年)				
4 年至 5 年(含 5 年)				
5 年以上				
合计	250,958.05	100.00		250,958.05

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，预付账款的账面余额分别是 36,350.03 元、110,300.53 元、250,958.05 元，呈现大幅下降趋势，主要是公司减少了对原有供应商的依赖，重新开拓了购货渠道，并对原有付款策略进行了调整所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司预付账款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例 (%)
1	上海典扬实业有限公司	980.00	1-2 年	2.70
		20,869.03	2-3 年	57.41
2	深圳市天岚科技有限公司	8,000.00	3-4 年	22.01
3	广东正量土地房地产资产评估有限公司	3,300.00	2-3 年	9.08
4	杭州友旺电子有限公司	3,201.00	2-3 年	8.81
合计		36,350.03		100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例 (%)
1	深圳市万华供应链有限公司	63,030.50	1 年以内	57.14

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
2	上海典扬实业有限公司	980.00	1 年以内	0.89
		20,869.03	1-2 年	18.92
3	深圳市爱伦电子开发有限公司	10,920.00	1 年以内	9.90
4	深圳市天岚科技有限公司	8,000.00	2-3 年	7.25
5	广东正量土地房地产资产评估有限公司	3,300.00	1-2 年	2.99
合计		107,099.53		97.10

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	谱格软件开发（深圳）有限公司	83,499.20	1 年以内	33.27
2	广州华进联合专利商标代理有限公司东莞分公司	51,573.33	1 年以内	20.55
3	预提费用	31,138.99	1-2 年	12.41
4	深圳市鼎立电子有限公司	29,597.00	1 年以内	11.79
5	上海典扬实业有限公司	21,849.03	1 年以内	8.71
合计		217,657.55		86.73

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款中所列示的预提费用借方余额 31,138.99 元，为公司 2010 年 10 月支付的没有取得相关发票的员工伙食费，该余额已于 2012 年 11 月进行追溯调整计入 2010 年的管理费用中。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司预付账款无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

4、其他应收款

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）	81,024.82	87.88		81,024.82
1 年至 2 年（含 2 年）	199.00	0.22		199.00
2 年至 3 年（含 3 年）	10,975.18	11.90		10,975.18
3 年至 4 年（含 4 年）				
4 年至 5 年（含 5 年）				
5 年以上				
合计	92,199.00	100.00		92,199.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）	8,579.00	41.69		8,579.00
1 年至 2 年（含 2 年）	12,000.00	58.31		12,000.00
2 年至 3 年（含 3 年）				
3 年至 4 年（含 4 年）				
4 年至 5 年（含 5 年）				
5 年以上				
合计	20,579.00	100.00		20,579.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	净值
1 年以内（含 1 年）	116,401.00	99.47		116,401.00
1 年至 2 年（含 2 年）	625.00	0.53		625.00
2 年至 3 年（含 3 年）				
3 年至 4 年（含 4 年）				
4 年至 5 年（含 5 年）				
5 年以上				
合计	117,026.00	100.00		117,026.00

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日，其他应收款的账面余额分别是 92,199.00 元、20,579.00 元、117,026.00 元，呈现 V 字形波动；主要是 2012 年度应收的服务费、装修费较少所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	80,000.00	1 年以内	86.77
2	东莞松山湖科技产业园区管理委员会	1,024.82	1 年以内	1.11
		10,975.18	2-3 年	11.90
3	北京慧聪互联信息技术有限公司	199.00	1-2 年	0.22
合计		92,199.00		100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	东莞松山湖科技产业园区管理委员会	12,000.00	1-2 年	58.31
2	慧聪网络公司	8,579.00	1 年以内	41.69
合计		20,579.00		100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款欠款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	上海九鹰电子科技有限公司	39,446.00	1 年以内	33.71
2	深圳市西点文化发展有限公司	38,000.00	1 年以内	32.47
3	东莞市蓝海广告装饰有限公司	20,000.00	1 年以内	17.09
4	东莞松山湖科技产业园区管理委员会	12,000.00	1 年以内	10.25
5	东莞市会计核算中心（扶持资金）	6,100.00	1 年以内	5.21
合计		115,546.00		98.74

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

5、存货

截至 2013 年 6 月 30 日，公司存货构成如下：

存货项目	金额（元）	比例（%）	备注
原材料	4,234,437.05	58.21	
在产品	2,419,195.94	33.25	
产成品	620,952.69	8.54	
合计	7,274,585.68	100.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司存货构成如下：

存货项目	金额（元）	比例（%）	备注
原材料	3,454,851.00	55.88	
在产品	1,901,994.72	30.76	
产成品	826,233.34	13.36	
合计	6,183,079.06	100.00	

截至 2011 年 12 月 31 日，公司存货构成如下：

存货项目	金额（元）	比例（%）	备注
原材料	2,474,431.49	53.76	
在产品	1,468,720.41	31.91	
产成品	659,597.93	14.33	
合计	4,602,749.83	100.00	

（1）公司存货的库存余额呈现一种递增趋势，主要原因如下：

其一、客户需求的必要性：在现有主营业务主要为 IC、模块、PCBA 及成品，客户订单的周期一般为 22—30 天。而部分物料采购周期一般在 30—45 天左右，如 IC、定制的五金件、变压器、电源适配器等，尤其是 IC，一般在 45 天左右。同时，公司生产加工及测试，需要 10—15 天左右的时间。因此，从收到订单开始订料生产，需要 55 天以上的生产周期，远远满足不了客户需求。在此之前，客户伟视尔因公司部分原材料库存不足导致不能按时交货而转订其他产品；同样的事情在客户鸿基也产生，不同的是鸿基是直接将订单取消。为抢占市场，提高公司竞争力，公司需要储存必要的物料，同时将共用的模块、集成电路做一定数量的备货，以期达到缩短订货生产周期和快速交易的目的。

其二、公司自身经营结构的必要性：从 2010 年开始，公司经营结构开始改变，涉及产品的设计研发与生产，开始生产自主的成品机。而成品的销售是客户订单下达后 7-15 天内交货，在 IC 和其他定制材料库存充足的情况下，生产周期一般在 35 天左右，所以必须在订单下达之前生产。因此，生产流程从先前按订单生产调整为提前为成品生产备货。所以，从 2012 年开始，公司增加了成品备货库存量及部分贵重物料的库存量。

其三、生产备料的必要性：从物料本身来讲，电子元器件包括了电阻、电容、电感、三极管、二极管、晶体、滤波器等，常用的电阻包括多种封装：0201、0402、0603、0805、1210 等，公司常用 0402、0603、0805 三种，每种每卷分别是 10000、5000、5000PCS，规格包括 Ω 、K Ω 、M Ω ，阻值包括 0、2.2、3.7、4.2、4.7、5.6……，一直到 970，每个级别总计不低于 50 种。同时，各个级别的各种参数还包括精度 1%、5%、10%、20%等。而电容同样有此封装：分别是 10000、4000、2000PCS，还包括其他封装，如：钽电容、电解电容、贴片及插件，规格包括 NF、PF、UF，电容值从 1—1000，每个级别不少于 50 种，且各个级别参数还包括 5%、10%、

20%，同时还分 10V、16V、25V、50V 的耐压。电感同样如此，而三极管有封装及电流之分：SOP-3、SOP-5、500MA、800MA 等。上述各种规格型号的物料都要备货以满足生产经营的需要。对其他定制料来讲，如电源适配器等，电压有 5V、9V、12V、AC/DC 之分，电流有 300MA、500MA、1A、2A 之分，各种型号都要备货，且供应商都有一个最少订够量 500PCS。

在为生产经营活动采购原材料时，只能整盘购买或按最少订货量购买，每种余量虽然不多，但由于种类繁多，最终需要储备存货的总价值是巨大的。

(2) 存货的账龄大部分都在 1 年以内，品质良好，没有发现腐烂变质的情况，报告期各种产品的销售合同的产品售价基本平稳，不存在明显减值的情况，无需计提存货跌价准备。

6、固定资产

公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
原价	1,015,873.09	12,996.16		1,028,869.25
其中:机器设备	299,764.21	12,996.16		312,760.37
办公设备	716,108.88			716,108.88
累计折旧	556,653.53	91,451.60		648,105.13
其中:机器设备	46,916.02	31,659.88		78,575.90
办公设备	509,737.51	59,791.72		569,529.23
减值准备				
其中:机器设备				
办公设备				
账面价值	459,219.56			380,764.12
其中:机器设备	252,848.19			234,184.47
办公设备	206,371.37			146,579.65

公司固定资产原值及累计折旧情况（续）

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
原价	797,564.66	218,308.43		1,015,873.09
其中:机器设备	126,712.08	173,052.13		299,764.21
办公设备	670,852.58	45,256.30		716,108.88
累计折旧	333,177.81	223,475.72		556,653.53
其中:机器设备	22,808.16	24,107.86		46,916.02
办公设备	310,369.65	199,367.86		509,737.51

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
减值准备				
其中:机器设备				
办公设备				
账面价值	464,386.85			459,219.56
其中:机器设备	103,903.92			252,848.19
办公设备	360,482.93			206,371.37

公司固定资产原值及累计折旧情况（续）

项目	2011 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
原价				
其中:机器设备	769,177.66	28,387.00		797,564.66
办公设备	126,712.08			126,712.08
累计折旧	642,465.58	28,387.00		670,852.58
其中:机器设备	163,199.31	169,978.50		333,117.81
办公设备	11,404.08	11,404.08		22,808.16
减值准备	151,795.23	158,574.42		310,369.65
其中:机器设备				
办公设备				
账面价值				
其中:机器设备	605,978.35			464,386.85
办公设备	115,308.00			103,903.92
	490,670.35			360,482.93

公司固定资产全部为机器设备和办公设备，使用良好并正常计提折旧，不存在减值因素，未计提减值准备。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产不存在抵押、担保等情况。

7、无形资产

报告期内，公司账面未确认无形资产。

8、主要对外投资

报告期内，公司无对外长期投资事项。

9、主要资产减值准备的实际计提情况

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。应

收款项计提坏账准备情况如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期	本期减少		2013 年 6 月 30 日
		计提额	转回	转销	
坏账准备	1,472.88	20,618.38			22,091.26
合计	1,472.88	20,618.38			22,091.26
项目	2011 年 12 月 31 日	本期	本期减少		2012 年 12 月 31 日
		计提额	转回	转销	
坏账准备	0.00	1,472.88			1,472.88
合计	0.00	1,472.88			1,472.88
项目	2011 年 1 月 1 日	本期	本期减少		2011 年 12 月 31 日
		计提额	转回	转销	
坏账准备	9,949.65		9,949.65		0.00
合计	9,949.65		9,949.65		0.00

10、短期借款

截至 2013 年 6 月 30 日和 2012 年 12 月 31 日的短期借款余额均是公司为补充流动资金，于 2012 年 9 月 26 日向中国农业银行股份有限公司东莞虎门支行取得的信用借款 9 万元，到期日为 2013 年 9 月 21 日；借款合同编号为 44010120120008750。

11、应付账款

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，公司应付账款账龄情况如下：

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(含 1 年)	556,300.86	89.24	367,286.73	98.50	537,022.49	60.36
1 至 2 年(含 2 年)	61,477.41	9.86	2,800.00	0.75	92,658.91	10.42
2 至 3 年(含 3 年)	2,800.00	0.45	2,800.00	0.75	259,965.64	29.22
3 至 4 年(含 4 年)	2,800.00	0.45				
4 至 5 年(含 5 年)						
5 年以上						
合计	623,378.27	100.00	372,886.73	100.00	889,647.04	100.00

公司应付账款主要为采购原材料的款项；2013 年 6 月 30 日余额较 2012 年 12 月 31 日增加 250,491.54 元、增幅 67.18%，主要系原材料采购量增加所致；2012 年 12 月 31 日余额较 2011 年 12 月 31 日减少 516,760.31 元、降幅 58.09%，主要

系集中清偿了部分终止合作供应商的款项所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	深圳市瑞华通电子科技有限公司	166,647.60	1 年以内	26.73
2	深圳市红芯微科技开发有限公司	57,700.00	1 年以内	9.26
		44,811.57	1-2 年	7.19
3	东莞市诚益电子有限公司	94,860.00	1 年以内	15.22
4	上海岚缔电子有限公司	50,606.48	1 年以内	8.12
5	深圳市大新华半导体有限公司	47,361.00	1 年以内	7.60
合计		461,986.65		74.12

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	深圳市红芯微科技开发有限公司	89,211.57	1 年以内	23.92
2	东莞市诚益电子有限公司	59,470.00	1 年以内	15.95
3	上海岚缔电子有限公司	50,006.48	1 年以内	13.41
4	东莞市千一电子有限公司	34,954.37	1 年以内	9.37
5	深圳市大新华半导体有限公司	25,703.50	1 年以内	6.89
合计		259,345.92		69.54

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）
1	深圳市英捷迅实业发展有限公司	179,372.07	1 年以内	20.16
2	华强	146,711.02	2-3 年	16.49
3	深圳市惠普斯电子有限公司	61,862.54	1-2 年	6.95
		51,852.26	2-3 年	5.83
4	深圳市大新华半导体有限公司	81,510.70	1 年以内	9.16
5	深圳市蓝科迅通科技有限公司	52,950.00	1 年以内	5.95
合计		574,258.59		64.55

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应付账款无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

12、预收账款

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，公司预收账款账龄情况如下：

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(含 1 年)	285,778.92	52.06	335,650.92	49.22	1,899,865.36	87.42
1 至 2 年(含 2 年)	4,995.00	0.91	232,821.52	34.14	273,457.50	12.58
2 至 3 年(含 3 年)	258,136.54	47.03	113,421.00	16.64		
3 至 4 年(含 4 年)						
4 至 5 年(含 5 年)						
5 年以上						
合计	548,910.46	100.00	681,893.44	100.00	2,173,322.86	100.00

公司预收账款呈现下降趋势，主要系公司产品的市场竞争加剧所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，预收账款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	珠海爱司马特数码科技有限公司	96,564.00	1 年以内	17.59	货款
2	深圳市一达通企业服务有限公司	67,185.38	1 年以内	12.24	货款
3	广东柔乐电器有限公司	64,715.54	1 年以内	11.79	货款
4	深圳欣冠佳电子有限公司	57,791.78	2-3 年	10.53	货款
5	深圳市澳比斯电子有限公司	57,014.00	1 年以内	10.39	货款
合计		343,270.70		62.54	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
1	广东柔乐电器有限公司	268,465.54	1 年以内	39.37	货款
2	深圳市一达通企业服务有限公司	67,185.38	1 年以内	9.85	货款
3	深圳欣冠佳电子有限公司	57,791.78	1-2 年	8.48	货款
4	林国群	54,500.00	2-3 年	7.99	货款
5	深圳市怡安特安防设备有限	47,640.00	1-2 年	6.99	货款

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
	公司				
合计		495,582.70		72.68	

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	深圳市安思科控制技术有限公司	1,281,904.09	1 年以内	58.98	货款
2	广东柔乐电器有限公司	137,675.54	1 年以内	6.33	货款
3	深圳市赋安安全系统有限公司	67,887.74	1 年以内	3.12	货款
		26,400.00	1-2 年	1.21	货款
4	深圳市富华安电子有限公司	82,016.50	1-2 年	3.77	货款
5	深圳市龙侨华实业有限公司	58,015.00	1 年以内	2.67	货款
合计		1,653,898.87		76.10	

截至 2013 年 6 月 30 日，公司预收广东柔乐电器有限公司货款 64,715.54 元，占预收账款总额的比例为 11.79%。公司董事刘喜珍的配偶林周明为广东柔乐电器有限公司的法定代表人。

13、其他应付款

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，公司其他应付款账龄情况如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1,243,013.00	95.80	149,755.00	92.38	48,000.00	9.28
1 至 2 年（含 2 年）	42,086.00	3.24			469,119.00	90.72
2 至 3 年（含 3 年）	12,350.00	0.95	12,350.00	7.62		
3 至 4 年（含 4 年）						
4 至 5 年（含 5 年）						
5 年以上						
合计	1,297,449.00	100.00	162,105.00	100.00	517,119.00	100.00

公司其他应付款 2013 年 6 月 30 日余额较 2012 年 12 月 31 日增加 1,135,344.00 元、增幅 700.38%，主要系部分意向投资者预交投资款所致；2012 年 12 月 31 日余额较 2011 年 12 月 31 日减少 355,014.00 元、降幅 68.65%，主要系偿还公司

董事长邓新文借款所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，其他应付款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	刘喜珍	400,000.00	1 年以内	30.83	投资款
2	李辉华	400,000.00	1 年以内	30.83	投资款
3	杨亚莉	280,000.00	1 年以内	21.58	投资款
4	张再华	120,000.00	1 年以内	9.25	投资款
5	东莞市蓝海广告装饰有限公司	39,446.00	1-2 年	3.04	装修费
合计		1,239,446.00		95.53	

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
1	邓新文	77,669.00	1 年以内	47.91	借款
2	东莞市蓝海广告装饰有限公司	39,446.00	1 年以内	24.33	装修费
3	北京国融兴华资产评估有限公司	30,000.00	1 年以内	18.51	审计费
4	深圳市莱博检测技术有限公司	12,350.00	2-3 年	7.62	认证费
5	刘春明	2,640.00	1 年以内	1.63	投资款
合计		162,105.00		100.00	

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例（%）	款项性质
2	邓新文	48,000.00	1 年以内	9.28	借款
		456,769.00	1-2 年	88.33	借款
3	深圳市莱博检测技术有限公司	12,350.00	1-2 年	2.39	认证费
合计		517,119.00		100.00	

截至 2013 年 6 月 30 日，期末余额中欠付公司董事长邓新文 17,669.00 元，主要是邓新文借款给公司用于补充流动资金。

14、报告期内各期末所有者权益情况

公司所有者权益情况如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,033,678.41	1,033,678.41	
盈余公积	9,426.19	9,426.19	89,638.27
未分配利润	150,601.78	76,520.26	772,464.68
归属于母公司股东权益合计	6,193,706.38	6,119,624.86	1,862,102.95
少数股东权益	473,318.42	482,010.59	490,598.79
所有者权益合计	6,667,024.80	6,601,635.45	2,352,701.74

股东权益情况详见本说明书第一章之“三、公司股权结构”。

（二）利润表主要数据

项目	2013年1至6月	2012年度	2011年度
营业收入	1,981,447.06	4,875,439.30	4,349,379.97
营业成本	1,281,628.71	3,262,387.23	2,824,674.64
毛利率（%）	35.32	33.09	35.06
营业利润（亏损以“-”号填列）	95,048.65	339,853.11	590,147.03
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,748.65	341,848.39	590,047.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（亏损总额以“-”号填列）	74,081.52	257,521.91	443,506.32
扣除非经常性损益后的净利润（亏损总额以“-”号填列）	65,689.35	248,938.43	444,205.11
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（亏损总额以“-”号填列）	74,381.52	257,526.63	443,606.32

1、营业收入的主要构成及毛利率情况

（1）营业收入构成

收入类别	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电子基板 PCBA	1,850,437.43	93.39	3,695,496.24	75.80	2,213,744.33	50.90
核心电子配件	116,288.27	5.87	1,015,276.45	20.82	765,891.55	17.61
通讯类成品	14,102.56	0.71	162,963.66	3.34	1,365,098.97	31.39
其他	618.80	0.03	1,702.95	0.03	4,645.12	0.11
合计	1,981,447.06	100.00	4,875,439.30	100.00	4,349,379.97	100.00

公司的主营业务收入类型分为电子基板 PCBA、核心电子配件和通讯类成品三部分，公司两年一期收入总额较为平稳，其中：通讯类成品收入所占的比重由

2011 年度的 31.39% 降至 2013 年 1 至 6 月的 0.71%，而电子基板 PCBA 收入所占的比重由 2011 年度的 50.90% 增至 2013 年 1 至 6 月的 93.39%，主要系公司近两年将重心逐渐转至电子基板 PCBA 方面，不断加大对电子基板 PCBA 研发、生产和市场拓展所致。

(2) 毛利率的变动趋势及原因

产品类别	2013 年 1 至 6 月		2012 年度		2011 年度	
	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)
电子基板 PCBA	622,881.66	33.66	1,172,324.04	31.72	817,299.28	36.92
核心电子配件	72,359.67	62.22	361,574.91	35.61	192,734.57	25.16
通讯类成品	4,416.48	31.32	78,608.18	48.24	512,906.33	37.57
其他	160.54	25.94	544.94	32.00	1,765.15	38.00
合计	699,818.35	35.32	1,613,052.07	33.09	1,524,705.33	35.06

公司 2013 年 1 至 6 月、2012 年度和 2011 年度整体产品的毛利率波幅较小，主要原因系占公司主导地位的电子基板 PCBA 的毛利率相对较为平稳所致；其他产品的收入及毛利，由于其所占比重相对较小且呈现逐年下降的趋势，故对整体产品毛利率的影响相对有限。

(3) 营业利润的变动趋势及原因

项目	2012 年度	变动率 (%)	2011 年度
营业收入	4,875,439.30	12.10	4,349,379.97
营业成本	3,262,387.23	15.50	2,824,674.64
毛利	1,613,052.07	5.79	1,524,705.33
营业利润	339,853.11	-42.41	590,147.03
利润总额	341,848.39	-42.06	590,047.03
净利润	248,933.71	-43.95	444,105.11

公司 2012 年度营业收入和毛利较 2011 年度均有所增长，但营业利润和净利润却大幅下降，主要系公司 2012 年度人工费用、研发费用等费用较 2011 年度大幅增加进而导致管理费用大幅增加所致。

2、主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其占营业收入比例情况如下：

项目	2012 年度	变动率 (%)	2011 年度
营业收入	4,875,439.30	12.10	4,349,379.97
销售费用	104,730.10	-67.28	320,061.45
管理费用	1,125,128.14	83.74	612,355.72
财务费用	27,909.75	16,027.50	-175.23
期间费用合计	1,257,767.99	34.92	932,241.94
销售费用/营业收入 (%)	2.15	-70.81	7.36
管理费用/营业收入 (%)	23.08	63.91	14.08
财务费用/营业收入 (%)	0.57	14,308.92	-0.00
期间费用/营业收入 (%)	25.80	20.36	21.43

公司 2012 年度销售费用较 2011 年度下降 67.28%，主要系公司产品的市场相对成熟，市场拓展需求下降，导致销售人员费用、差旅费、办公及服务费等大幅下降所致。2012 年度公司管理费用较 2011 年度增长 83.74%，主要系公司 2012 年度人工费用、研发费用等费用较 2011 年度大幅增加进而导致管理费用大幅增加所致。

2012 年度公司的三项费用合计为 1,257,767.99 元，占当期营业收入的比例为 25.80%，2011 年度公司的三项费用合计为 932,241.94 元，占当期营业收入的比例为 21.43%。2012 年度公司三项费用占营业收入的比例较 2011 年度相比增幅较大，主要原因系 2012 年度人工费用、研发费用等费用较 2011 年度大幅增加进而导致管理费用大幅增加所致。

3、非经常性损益情况

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
营业外收入和支出	-300.00	1,995.28	-100.00
非经常性损益总额	-300.00	1,995.28	-100.00
减：非经常性损益的所得税影响数	-75.00	498.82	-25.00
非经常性损益净额	-225.00	1,496.49	-75.00
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-225.00	1,496.49	-75.00

公司各年度的非经常性损益主要为滞纳金、政府补助。

4、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
城建税	应纳增值税及营业税	7%
教育费及附加	应纳增值税及营业税	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(2) 公司享受的税收优惠政策

无

(三) 现金流量表主要数据

项目	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	315,804.77	-3,248,607.59	-1,084,072.41
投资活动产生的现金流量净额	-12,996.16	-218,308.43	-28,387.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,732.75	3,219,187.16	1,287,959.11
现金及现金等价物净增加额	300,075.86	-247,728.86	175,499.70

1、经营活动现金流量分析

公司 2013 年 1 至 6 月、2012 年度和 2011 年度经营活动现金流量净额分别为 315,804.77 元、-3,248,607.59 元和 -1,084,072.41 元，经营活动产生的现金流呈现好转趋势。2012 年度经营活动产生的现金流量净额比 2011 年度减少 2,164,535.18 元、降幅 199.67%，主要系原材料采购和工资支出增加所致。

2、投资活动现金流量分析

报告期内公司投资活动现金流出由购建固定资产支付的现金形成。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内筹资活动产生的现金流量是由于公司借入的短期借款所致。

(四) 主要财务指标

财务指标	2013 年 1 至 6 月	2012 年度	2011 年度
毛利率 (%)	35.32	33.09	35.06

财务指标	2013年1至6月	2012年度	2011年度
净资产收益率(%)	0.98	4.21	23.82
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	0.98	4.18	23.82
基本每股收益(元/股)	0.01	0.08	0.44
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.08	0.44
每股净资产(元/股)	1.33	1.32	2.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.24	1.22	1.86
资产负债率(%)	31.59	21.80	70.45
流动比率(倍)	3.21	4.77	1.41
速动比率(倍)	0.70	1.01	0.50
应收账款周转率(次/年)	2.15	5.33	5.02
存货周转率(次/年)	0.19	0.60	0.76
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.06	-0.65	-1.08

上述财务指标计算方法如下:

- 1、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷期末所有者权益×100%
- 3、净资产收益率(扣除非经常性损益)=(净利润-非经常性损益)÷期末所有者权益×100%
- 4、基本每股收益= $P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中: P_0 为归属于公司普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S_0 为期初股份总数; S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M_0 报告期月份数; M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少股份次月至报告期期末的累计月数。

- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数(或实收资本额)
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=(流动资产-存货-预付账款-1年内到期的非流动资产-其他流动资产)÷流动负债总额
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款(未扣除坏账准备)
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货(未扣除存货跌价准备)
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数(或实收资本额)

1、财务状况分析

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	9,358,776.95	7,982,142.36	7,498,647.54
非流动资产	386,286.94	459,587.78	464,386.85
资产合计	9,745,063.89	8,441,730.14	7,963,034.39
流动负债	2,913,039.09	1,675,094.69	5,300,332.65
非流动负债	165,000.00	165,000.00	310,000.00
负债合计	3,078,039.09	1,840,094.69	5,610,332.65
所有者权益合计	6,667,024.80	6,601,635.45	2,352,701.74
归属于申请挂牌公司股东权益合计	6,193,706.38	6,119,624.86	1,862,102.95

公司报告期的总资产不断增加，主要是存货余额增加引起流动资产增加所致。公司的资产结构中，流动资产所占资产比重高，符合集成电路制造行业的一般特点。报告期各年度负债总额波动较大，主要是由于短期借款的借入、偿还及公司新股东增加投入资金（在工商变更前暂挂账其他应付款）共同作用所致。

2、盈利能力分析

公司 2013 年 1 至 6 月、2012 年度和 2011 年度的毛利率分别为 35.32%、33.09% 和 35.06%，净资产收益率分别为 0.98%、4.21% 和 23.82%，基本每股收益分别为 0.01 元、0.08 元和 0.44 元。公司的盈利能力呈现下降趋势，主要系在公司营业收入及毛利率相对稳定的情况下，公司人员费用、咨询服务费等持续增加导致期间费用大幅增加所致；公司目前正在进一步拓展市场，同时紧缩不必要的开支，以求进一步提升其盈利能力。

3、偿债能力分析

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 31.59%、21.80% 和 70.45%，2012 年 12 月 31 日资产负债率下降较多，主要系 2012 年 3 月邓新文等股东向公司增资人民币 400 万元所致。2013 年 6 月 30 日公司资产负债率有所上升，主要系部分意向投资者预交投资款所致。综合分析，公司的资产负债率保持在较低的水平，长期偿债风险较小。

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 3.21 倍、4.77 倍和 1.41 倍，速动比率分别为 0.70 倍、1.01 倍和 0.50 倍。公司资产的流动性较好，目前具有较强的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

4、营运能力分析

公司 2013 年 1 至 6 月、2012 年度和 2011 年度的应收账款周转率分别为 2.15 次、5.33 次和 5.02 次，存货周转率分别为 0.19 次、0.60 次和 0.76 次。应收账款周转率 2013 年 1 至 6 月下降幅度较大，主要系 2013 年仅体现上半年的营业收入所致，但就总体而言，公司的应收账款营运能力较强；存货周转率总体处于较低水平，主要系期末结存存货过多所致。公司目前正在加强存货管理，努力降低存

货余额，从而减少存货的资金占用，以期起到不断改善营运能力的目的。

六、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
邓新文	实际控制人、控股股东、董事长
快购电子	控股子公司

上述关联方的基本情况详见本公开转让说明书“第一节”相关内容。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
周永刚	股东、董事、总经理
张弢	股东、董事会秘书、财务负责人
郑绍斌	股东、董事、技术部总工程师
陈战平	股东
张啸	股东
童国民	股东
杨启璋	股东
蒋光任	股东、董事
刘喜珍	董事

关联方名称（姓名）	与公司关系
陈莲英	董事
杨亚莉	董事
张再华	董事
刘运练	股东、监事
张良虎	监事会主席
张云	监事
刘春明	监事
郑维民	职工代表监事
阳攀	职工代表监事
陈国初	职工代表监事
广东柔乐电器有限公司	董事刘喜珍的配偶林周明为该公司的法定代表人
特安电子科技有限公司	董事长邓新文为该公司创办人、股东、董事
珠海市柔乐安防科技有限公司	董事刘喜珍为该公司的法定代表人、高级管理人员
珠海市柔乐智能科技有限公司	董事刘喜珍为该公司的法定代表人、高级管理人员

注：2013年7月12日，邓新文与程为春签署《出资转让协议》，将其持有的特安电子科技有限公司100%的股权转让给程为春，双方就上述股权转让已于2013年9月24日向香港公司注册处提交了办理相应股权变更以及邓新文辞任特安电子科技有限公司董事职务的材料。

上述关联方中，公司董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

（三）关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响

1、经常性关联交易

出售商品/提供劳务情况：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广东柔乐电器有限公司	销售商品	市场价格	896,862.15	45.26	1,591,676.31	32.65	1,387,015.35	31.89

①关联方情况简介：广东柔乐电器有限公司，成立于2001年4月5日，注

册号：440400400023407，住所为珠海市南屏科技工业园屏东三路12号，法定代表人林周明，注册资本人民币7168万元，经营范围为研发、生产及销售自产的楼宇可视对讲系统、图形图像识别和处理系统、楼宇智能及智能家居系统、智能监控报警系统、安防产品（以上安防产品按粤0703045号生产登记批准书核定的范围生产经营、许可证有效期至2017年1月23日）；音频、视频、射频产品；GPS卫星导航系统；家用小电器，集成电路（IC）卡及读写机产品；建筑智能化和安全技术防范设计、施工及维修（凭资质证经营）。林周明为该公司的法定代表人，为公司2013年8月3日新增董事刘喜珍的配偶；广东柔乐电器有限公司自刘喜珍成为公司董事之时起成为公司的关联方。

②产生关联方交易的原因：广州柔乐电器有限公司是国家安防百强企业，珠三角三大门铃安防企业之一，在门铃行业具有良好的品牌，是公司重点客户之一。公司从2006年开始与柔乐电器进行业务往来，柔乐电器拥有强大的海外市场营销能力，公司拥有雄厚的技术背景，能够有效地整合双方的业务优势与技术优势，从语音门铃到图像门铃合作，经历了7个春秋，双方建立了良好的互助合作关系，从实际运营结果来看，也确实达到了理想预期，企业也得到了良好的发展。

③关联交易的定价情况：根据公司与广东柔乐电器有限公司签订的购销合同，公司向其销售环保2.4G数字门铃模组，价格分别为70.50元/个。定价依据为：公司向其销售的数字门铃模组，是属于非可视语音对讲门铃，公司的材料及加工成本为50.76元/个，毛利率： $(70.5 - 50.76) / 70.50 \times 100\% = 28\%$ ，在安防行业内，属于正常的盈利范围；其次，公司将该产品出售给客户深圳龙侨华的售价为73.40元/个，与出售给广东柔乐的价格70.50元/个的差异为2.90元，主要原因是公司与上述两家客户签订合同的时间不一样，价格会随着市场的供需关系波动。因此上述销售价格公允，不存在通过关联交易向公司转移或获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

2、偶发性关联交易

公司与邓新文于2013年7月16日签订《股权转让协议》，公司以人民币44万元的价格购买邓新文所持有的快购电子44%的股权（44万股），每股价格1元。

2013年8月1日，快购电子就上述股权转让事宜向工商局办理了变更登记。

①产生关联方交易的原因：快购电子成立的初衷是为母公司由方案设计转型成品销售而专门设立的成品销售子公司，是为母公司的通讯类成品销售服务，统归母公司管理。而邓新文先生持有快购电子44%的股权，在经营决策上，邓新文先生具有否决权及反对权，在很大程度上限制了母公司对子公司的经营决策管理。为了解决这一问题，达到高度统一的管理目的，母公司以44万元回购邓新文先生所持有的快购电子股权。

②关联交易的定价情况：快购电子从成立以来，只进行过少量交易，收支基本平衡，截至2013年6月30日，快购电子每股净资产为0.97元。母公司以1元/股的价格收购邓新文所持有的44%的股权，交易价格定价公允，不存在通过关联交易向公司转移或获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

3、关联方资金往来情况

截至2013年6月30日，公司应付关联方款项如下：

项目	期初应付余额	借入金额	偿还金额	期末应付余额	所占余额比例(%)
其他应付款-邓新文					
2011年度	926,769.00	1,048,000.00	1,470,000.00	504,769.00	97.61
2012年度	504,769.00	222,900.00	650,000.00	77,669.00	47.91
2013年1-6月	77,669.00	90,000.00	150,000.00	17,669.00	1.36
合计		1,360,900.00	2,270,000.00		

公司对邓新文的其他应付款为公司因流动资金需要，向公司实际控制人邓新文个人借款未偿还的金额。公司向邓新文借款未签订借款协议，也未约定还款期限以及利息。

在报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

4、关联方交易管理执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立专门的关联交易管理制度。股份公司成立时，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度和披露制度，明确

了关联交易公允决策的程序，并为了防止股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排作出了规定。股份公司成立后将严格依据上述制度进行决策。

七、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 报告期内财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

(二) 母公司主要财务信息

1、应收账款

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	510,262.94	55.31		510,262.94
1 年至 2 年 (含 2 年)	382,909.99	41.50	19,145.50	363,764.49
2-3 年 (含 3 年)	29,457.60	3.19	2,945.76	26,511.84
合计	922,630.53	100.00	22,091.26	900,539.27

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	885,171.94	96.78		885,171.94
1 年至 2 年 (含 2 年)	29,457.60	3.22	1,472.88	27,984.72
2 年至 3 年 (含 3 年)				
合计	914,629.54	100.00	1,472.88	913,156.66

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄分布如下：

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	867,257.69	100.00		867,257.69
合计	867,257.69	100.00		867,257.69

2、其他应收款

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	101,024.82	12.92		101,024.82
1 年至 2 年 (含 2 年)	670,199.00	85.68		670,199.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	10,975.18	1.40		10,975.18
合计	782,199.00	100.00		782,199.00

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	678,579.00	98.26		678,579.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	12,000.00	1.74		12,000.00
合计	690,579.00	100.00		690,579.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款的账龄分布如下：

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	774,301.00	99.92		774,301.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	625.00	0.08		625.00
合计	774,926.00	100.00		774,926.00

3、长期股权投资

长期股权投资明细情况：

被投资单位	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例 (%)
快购电子	成本法	0.00		510,000.00	510,000.00	51.00
合计		0.00		510,000.00	510,000.00	

(续表)

被投资单位	核算方法	投资成本	2011年12月31日	增减变动	2012年12月31日	在被投资单位持股比例(%)
快购电子	成本法	510,000.00	510,000.00		510,000.00	51.00
合计		510,000.00	510,000.00		510,000.00	

(续表)

被投资单位	核算方法	投资成本	2012年12月31日	增减变动	2013年6月30日	在被投资单位持股比例(%)
快购电子	成本法	510,000.00	510,000.00		510,000.00	51.00
合计		510,000.00	510,000.00		510,000.00	

注：2013年7月16日，快购电子召开股东会，决议同意安尔发以44万元受让邓新文持有的快购电子44%的股权。安尔发与邓新文于2013年7月16日就上述股权转让事宜签订《股权转让合同》，安尔发受让股权后即持有子公司快购电子95%的股权。

4、营业收入和营业成本

(1) 主营业务收入按类别列示如下：

主营业务收入	2013年1至6月		2012年度		2011年度	
	销售收入(元)	占总收入比重(%)	销售收入(元)	占总收入比重(%)	销售收入(元)	占总收入比重(%)
电子基板PCBA	1,850,437.43	93.40	3,695,496.24	75.80	2,213,744.33	50.90
核心电子配件	116,288.27	5.87	1,015,276.45	20.83	765,891.55	17.61
通讯类成品	14,102.56	0.71	162,963.66	3.34	1,365,098.97	31.38
其他	418.80	0.02	1,702.95	0.03	4,645.12	0.11
合计	1,981,247.06	100.00	4,875,439.30	100.00	4,349,379.97	100.00

(2) 主营业务成本按照类别列示如下：

主营业务成本	2013年1至6月		2012年度		2011年度	
	销售成本(元)	占总成本比重(%)	销售成本(元)	占总成本比重(%)	销售成本(元)	占总成本比重(%)
电子基板PCBA	1,227,555.77	95.78	2,523,172.20	77.33	1,396,445.05	49.44
核心电子配件	43,928.60	3.43	653,701.54	20.04	573,156.98	20.29
通讯类成品	9,686.08	0.76	84,355.48	2.59	852,192.64	30.17

主营业务成本	2013 年 1 至 6 月		2012 年度		2011 年度	
	销售成本 (元)	占总成本 比重(%)	销售成本 (元)	占总成本 比重(%)	销售成本 (元)	占总成本 比重(%)
其他	338.26	0.03	1,158.01	0.04	2,879.97	0.10
合计	1,281,508.71	100.00	3,262,387.23	100.00	2,824,674.64	100.00

八、报告期内资产评估情况

报告期内公司仅在股份公司设立时发生一次股东权益价值评估，情况如下：

2012 年 7 月 28 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司接受本公司的委托，对其有限公司整体改制为股份有限公司所涉及有限公司股东全部权益价值以 2012 年 6 月 30 日为基准日进行评估，并出具了国融兴华评报字[2012]第 296 号资产评估报告。本次评估采用资产基础法，净资产评估值为 603.47 万元，账面原值 603.37 万元，评估增值 0.10 万元，增值率 0.02%。

九、股利分配政策和最近两年股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳企业所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、按 10% 的比例提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利（依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案）。

（二）最近两年一期股利分配情况

无

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况详见“第四节 三、合并财务报表编制方法、范围及变化情况”。

（二）简要财务数据

快购电子

项目	2013 年 6 月 30 日/2013 年 1-6 月	2012 年 12 月 31 日/2012 年度
资产总额（元）	1,656,085.54	1,653,695.10
所有者权益（元）	965,955.96	983,695.10
营业收入（元）	200.00	0.00
利润总额（元）	-17,522.93	-17,426.30
净利润（元）	-17,739.14	-17,526.93

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）产品结构预期调整导致收益不稳定的风险

公司主营业务为家居安防产品电子配件及成品的研发、生产和销售。2013 年 1 至 6 月、2012 年度和 2011 年度公司业务收入分别为 1,981,447.06 元、4,875,439.30 元和 4,349,379.97 元，均为主营业务收入；净利润分别为 49,901.85 元、248,933.71 元和 444,105.11 元，公司最近两年及一期的净利润存在较大程度的波动，且计划在未来进行产品结构调整，存在收益不稳定的风险。

未来公司将进一步加强与行业客户的业务合作，加强与相关部门的技术交流，以充分发挥技术优势；公司将加强市场开拓与培育、加大销售渠道建设力度，通过各种技术研讨会、行业交流活动、定向客户推介、媒体广告等进行立体宣传，吸引更多的客户购买公司产品，做大企业规模，提高抵御风险的能力。

（二）技术替代风险

目前，主流无线智能家居控制信号传输方式包括 ZigBee、WIFI(无线局域网)等。ZigBee 是一种近距离、低复杂度、低功耗、低数据速率、低成本的双向无线通信技术，可以嵌入各种设备，支持地理定位功能。ZigBee 技术具有超低功耗和低成本的特点，对公司目前使用的 2.4G 无线传输技术形成替代风险。

公司将加大对新技术及新产品的研发，积极培养、引进、续留科技人才，从而保证技术更新换代的及时性、可用性。同时，公司将紧跟安防电子技术及其应用领域的发展步伐，适时调整公司战略，应对行业的变化和技术的进步。

（三）实际控制人不当控制风险

邓新文持有公司 3,709,000.00 股股份，占总股本的 74.18%，是公司控股股东、实际控制人，对公司经营决策可施予重大影响。如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

公司将关联交易决策的回避制度纳入了《公司章程》，在“三会”议事规则和《关联交易管理制度》等制度中也作了相应的规定。公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及相关规定，进一步完善法人治理结构，增强监事会的监督功能，通过培训等方式不断加强管理层的诚信和规范意识。随着公司的发展壮大，将适时引入独立董事制度，从决策、监督等层面加强对实际控制人的制衡，切实保护公司和其他股东的利益。

（四）公司治理风险

公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进行公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

公司将在中介机构的督导下，比照上市公司的要求，进行规范化运作。一方面，积极完善相关制度及其细则；另一方面，加强对管理层及员工的教育培训，提高其规范化意识。

（五）存货比例过大易导致现金流短缺和经营业绩下滑风险

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司存货账面价值分别为 7,274,585.68 元、6,183,079.06 元和 4,602,749.83 元，占公司资产总额的比重分别为 74.77%、73.24%和 63.01%，导致公司的现金流紧张，严重影响了公司的资金周转；未来存在行业环境、外部市场及公司自身经营等相关因素发生变化导致存货发生减值，进而出现经营业绩下滑的风险。

公司目前一方面从加强存货管理入手，努力降低存货余额，从而减少存货的

资金占用，起到不断改善现金流的目的；另一方面公司正在加强新产品的投入和市场推广力度，增加新产品的市场占有率，从而达到增加营业收入进而缓解现金流紧张的问题。

（六）应收款项不可回收风险

截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 900,539.27 元、913,156.66 元和 867,257.69 元，应收账款金额较大。如果出现不能按期收回或无法收回的情况，将对公司业绩和经营产生不利影响。

公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促业务人员催收款项，业务人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

（七）单一客户依赖风险

报告期内，2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月，公司向广东柔乐电器有限公司销售占比分别为 31.89%、32.65%、45.26%，向深圳安思科科技有限公司销售占比分别为 6.20%、22.94%、23.83%，在公司销售额中所占比例较大且逐年增加。因此，报告期内，公司存在对客户广东柔乐电器有限公司和深圳安思科科技有限公司较大依赖的风险，若未来公司与上述客户合作关系发生不利变化，将对公司盈利能力产生较大的不利影响。

公司正在不断开发新客户，积极探索营销渠道新模式，进一步优化客户结构，以实现盈利来源多元化。

（八）内部控制风险

公司建立了一套比较完善的内部控制制度，但由于经营规模较小、整体变更为股份公司后的时间不长，内控制度尚未经过完整的实践检验，在执行过程中难免会遇到一些偏差。公司存在因内部控制执行不到位而给经营效率和效果带来不利影响的风险。

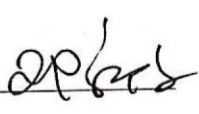
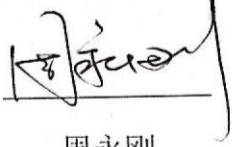
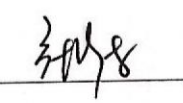
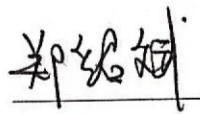
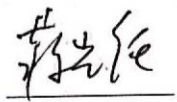
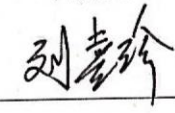



公司将根据实际情况，重新梳理各业务流程，找出薄弱的关键控制点，进一步优化其内部控制的设计并形成正式的书面文件；加强对全体员工的相关培训，树立风险控制及管理意识，保证各项内部控制制度能够得到切实有效地执行。

第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。


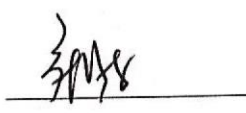
董事：

				
邓新文	周永刚	张弢	郑绍斌	蒋光任
				
刘喜珍	陈莲英	杨亚莉	张再华	

监事：

			
张良虎	刘运练	刘春明	张云
			
郑维民	阳攀	陈国初	

高级管理人员：

	
周永刚	张弢



东莞安尔发智能科技股份有限公司

2019年1月9日

主办券商声明

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

项目小组成员：

张宏婷
张宏婷

林廷
林廷

郭名希
郭名希

项目负责人：

张宏婷
张宏婷

法定代表人：

杨炯洋
杨炯洋



律师事务所声明

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

经办律师：



向振宏

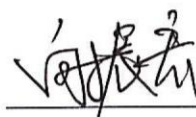


马成



王冠

律师事务所负责人：



向振宏



承担审计业务的会计师事务所声明

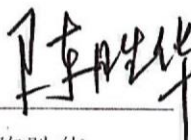
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


李冬梅


王永忻

会计师事务所负责人：


陈胜华

北京兴华会计师事务所有限责任公司



承担资产评估业务的评估机构声明

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

签字注册资产评估师：



张志华



李朝阳

资产评估机构负责人：

赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2019年1月9日



第六节 备查文件

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