

# 成都晶宝时频技术股份有限公司

## 公开转让说明书



### 主办券商



东方花旗证券有限公司

二〇一四年一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

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

### 一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为何仁举及其一致行动人，包括何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰和杨晓梅等五人，其中刘青彦、刘桂楠、刘紫兰三人系兄弟姊妹关系，杨晓梅系何仁举的妹妹，五人合计持有公司100%的股份，能完全支配本公司股东大会的经营决策。同时公司实际控制人在公司董事会5个席位中占据3席，此外股东杨晓梅的配偶袁镛也担任公司董事，实际控制人可以支配公司董事会的经营决策。刘青彦担任公司总经理、刘紫兰担任公司财务总监，公司实际控制人在日常经营管理上可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对重大事项施加影响，存在实际控制人不当控制的风险。

### 二、依赖国际市场的风险

根据《2011-2015年石英晶体元器件市场深度调研分析及投资前景预测报告》的数据显示，目前全世界电子市场对石英晶体元件年需求量大约55亿只，国内市场年需求约13--15亿只。我国已经成为世界上水晶材料和压电晶体元器件第一生产大国，国内生产的石英晶体元件出口量大约占70—80%。

公司产品主要用于出口，报告期内公司2013年1-8月、2012年度和2011年度的产品出口比例分别为53.44%、57.78%和64.25%，出口地区主要集中在欧美、日韩、香港及中国台湾等地，产品的终端客户大多为国内外知名企业和大型跨国公司。近两年受欧债危机余波的影响，国外经济复苏缓慢、消费乏力，致使电子元器件行业景气度较低，这将对公司出口业务带来一定的影响。

### 三、依赖主要供应商的风险

公司产品石英晶体谐振器的重要原材料之一—SMD贴片底座由于其生产制造工艺技术含量高，多数从日本和韩国进口。目前生产SMD产品所需的底座国内已有企业完成研发并开始规模化生产，但尚不足以满足整个行业市场的需求。公司主要生产SMD产

品所需的底座主要由潮州三环（集团）股份有限公司、铜陵晶赛电子有限公司等一两家供应商提供，该部分原材料供应商较为集中。

随着公司SMD石英晶体元器件产销比例的逐步递增，如公司与主要供应商的合作关系发生不利变化，或者主要供应商的经营状况出现问题，有可能导致不能及时、足量的为公司提供稳定货源。由此，公司将会因原材料供应不足而影响公司的正常经营和盈利能力。

#### **四、技术风险**

由于行业下游电子产品的不断小型化、智能化，为之配套的石英晶体元器件微型化、高精度趋势也必然加快，要求生产企业能根据市场变化迅速进行决策，不断地推陈出新，具备更为敏锐的把握市场能力、强大的技术实力以及掌握最新技术信息的能力。因此对高素质核心管理和技术人员有较大的需求，公司的可持续发展很大程度上取决于核心技术的进步发展，能否吸收并保留高素质人才对公司未来的发展意义重大。公司虽然拥有一支技术过硬、经验丰富，数量相对充足的研发团队，但也存在高管和核心技术人才年龄结构偏大、人才储备不足的风险。

#### **五、企业所得税税收优惠变化风险**

2011年10月12日，公司取得了由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（GF201151000029），有效期三年。根据成都高新区国家税务局于2012年3月6日下发的《成都高新区国家税务局税务事项通知书》（成都国税通[2012]11柜02号），公司2011年至2013年减按15%税率征收企业所得税，享受高新技术企业所得税税收优惠政策。如后期国家取消企业所得税税率优惠政策，或公司未通过高新技术企业认证，公司存在企业所得税税率升高导致净利润下降的风险。

#### **六、人民币持续升值的风险**

报告期内，公司外销渠道的销售收入占主营业务收入总额的比重均超过50.00%，出口产品以美元为主要结算货币，其余采购原材料、设备和主要费用支出以人民币支付。如果人民币保持对美元、日元的持续升值，将会对产品出口造成不利影响。一方面，如

果人民币标价不变，则出口产品外币标价上升，可能削弱公司产品在国际市场的比较优势；另一方面，如果以外币标价不变，则相应人民币标价下降，相当于产品价格下降，产品销售收入可能减少；此外，公司还可能遭受出口收入转化成人民币时的汇兑损失。

随着公司经营规模的扩大，公司通过国际市场采购和销售的金额可能进一步增加。因此，人民币持续升值可能对公司经营成果带来一定的负面影响。

## 七、产品价格下降的风险

尽管市场对石英晶体元器件需求量近年来一直保持较高的增长速度，但随着技术进步、规模化生产以及石英晶体元器件市场竞争的加剧，主要产品价格呈下降趋势；同时，下游行业如通信设备、家电、计算机等电子整机产品价格持续下降，挤压了石英晶体元器件的利润空间。公司主要产品为石英晶体谐振器，其销售额占公司主营业务收入的90.00%以上。如果行业内产品价格仍保持下降的趋势，而公司产品结构优化不足以弥补产品降价的负面影响，则主要产品销售价格的下降将可能影响公司未来的盈利能力。

## 八、公司盈利对政府补助存在依赖的风险

报告期内，公司扣除所得税后的非经常性损益金额分别占2011年度、2012年度和2013年1-8月利润总额的189.12%、69.19%、113.82%，营业外收入中政府补助产生的非经常性损益分别为182.40万元、128.98万元和97.57万元，占当期利润总额及净利润的比重较大。2011年度、2012年度和2013年1-8月，公司归属于普通股股东的当期净利润分别为67.71万元、131.14万元和92.25万元，扣除非经常性损益后归属于普通股股东的当期净利润分别为-73.77万元、19.10万元和-5.29万元。以政府补助为主的非经常性损益在报告期内对公司净利润产生较大影响，公司盈利对于政府补助存在一定依赖。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	1
一、实际控制人不当控制的风险 .....	1
二、依赖国际市场的风险 .....	1
三、依赖主要供应商的风险 .....	1
四、技术风险 .....	2
五、企业所得税税收优惠变化风险 .....	2
六、人民币持续升值的风险 .....	2
七、产品价格下降的风险 .....	3
八、公司盈利对政府补助存在依赖的风险 .....	3
目 录 .....	4
释 义 .....	6
第一节 基本情况 .....	9
一、公司基本情况 .....	9
二、股份挂牌情况 .....	9
三、股权情况 .....	10
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	12
五、董事、监事及高级管理人员情况 .....	18
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标 .....	19
七、本次公开转让有关机构 .....	20
第二节 公司业务 .....	23
一、公司主要业务情况 .....	23
二、主要生产或服务流程及方式 .....	26
三、公司业务关键资源要素 .....	29
四、公司业务其他相关情况 .....	39
五、商业模式 .....	45
六、所处行业基本情况 .....	45
第三节 公司治理 .....	52
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	52
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	52

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规及受处罚的情况 .....	54
四、公司独立性情况 .....	54
五、同业竞争情况 .....	55
六、股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为 .....	55
七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	56
八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析 .....	58
九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因 .....	59
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>61</b>
一、最近两年一期经审计的财务报表 .....	61
二、财务报表的编制基础 .....	67
三、审计意见 .....	67
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	67
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标 .....	77
六、关联方及关联交易 .....	105
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	109
八、报告期内资产评估情况 .....	110
九、股利分配政策 .....	110
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	111
十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及对策 .....	111

## 释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、晶宝股份	指	成都晶宝时频技术股份有限公司
有限公司	指	成都奔月科技有限公司
宏鑫泰塑业	指	成都宏鑫泰塑业有限公司
高级管理人员	指	本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
推荐主办券商、东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
工商部门	指	成都市工商行政管理局
公司律师	指	公司聘请的四川路标律师事务所律师
中天运会计师事务所	指	中天运会计师事务所有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
内核委员会	指	东方花旗证券有限公司推荐挂牌项目内核委员会
挂牌	指	公司在全国股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	《成都晶宝时频技术股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
谐振器	指	谐振器就是指产生谐振频率的电子元件，常用的分为石英晶体谐振器和陶瓷谐振器
振荡器	指	是用来产生重复电子讯号的电子元件
滤波器	指	是指减少或消除谐波对电力系统影响的电气部件
压电效应	指	某些电介质在沿一定方向上受到外力的作用而变形时，其内部会产生极化现象，同时在它的两个相对表面上出现正负相反的电荷。当外力去掉后，它又会恢复到不带电的状态，这种现象称为正压电效应。
逆压电效应	指	对晶体施加交变电场引起晶体机械变形的现象。
能陷理论	指	只有在某一称为截止频率的最低频率以上，波才能传播并产生驻波和谐振，低于此频率的波不能传播，并

		在波源周围作指数衰减。
物联网	指	是一个基于互联网、传统电信网等信息承载体，让所有能够被独立寻址的普通物理对象实现互联互通的网络。
频率基准	指	向有关的用户提供标准频率、标准时间和时间编码信号的系统设备。这一系统广泛用于空间技术、测控技术、卫星通讯、导航、天文、气象等各方面。
电容	指	电容器的简称，是电子设备中大量使用的电子元件之一，广泛应用于耦合、旁路、滤波、调谐回路、能量转换、控制电路等方面。
耦合	指	两个或两个以上的电路元件或电网络的输入与输出之间存在紧密配合与相互影响，并通过相互作用从一侧向另一侧传输能量的现象
跳频	指	用伪随机码序列进行频移键控，使载波频率不断跳变而扩展频谱的一种方法
DLD	指	石英晶体器件激励电平相关性的测量。
退火处理	指	将材料曝露于高温一段很长时间后，然后再慢慢冷却的热处理制程。
程控交换机	指	用于电话交换网的交换设备，它以计算机程序控制电话的接续。程控交换机是利用现代计算机技术，完成控制、接续等工作的电话交换机。
韩国三星、SAMSUNG (HONGKONG)	指	韩国三星集团、SAMSUNG ELECTRONICS HONGKONG CO., LTD
日本松下	指	日本松下电器产业株式会社
NEW CRYSTAL (HONG KONG)	指	NEW CRYSTAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED (Hong kong crystal World Co Ltd)
RAMI (HONG KONG)	指	RAMI TECHNOLOGY HONG KONG LIMITED
VESTEL	指	VESTEL ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A. GRUND. IG ELEKTRONIK
TCL	指	TCL 集团
TCL 王牌 (惠州)	指	TCL 王牌电器(惠州)有限公司
泰艺电子	指	泰艺电子(深圳)有限公司
铜陵晶润	指	铜陵晶润电子有限公司
国频电子	指	深圳市国频电子有限公司
浩尔晶	指	连云港浩尔晶电子有限公司
益阳晶益	指	湖南益阳晶益电子有限公司
长虹电器	指	四川长虹电器股份有限公司
长虹网络	指	四川长虹网络科技有限责任公司
铜陵晶赛	指	铜陵市晶赛电子有限责任公司

泰克电子	指	成都泰克电子有限公司
三台水晶	指	四川省三台水晶电子有限公司
江苏泰氟隆	指	江苏泰氟隆科技有限公司
东川精密	指	苏州工业园区东川精密工业有限公司
舟山润鸿	指	舟山润鸿电子有限公司
眉山捷安普	指	眉山捷安普电子有限公司
潮州三环	指	潮州三环（集团）股份有限公司
北京科信机电	指	北京科信机电技术研究所
安晶电子	指	西安安晶电子有限公司
日照厚德电子	指	日照厚德电子科技有限公司
珠海盛大	指	珠海盛大电子有限公司
四川索斯特	指	四川索斯特电子有限公司
康佳	指	康佳集团股份有限公司
重庆庆佳	指	重庆庆佳电子有限公司
深圳欧智通	指	深圳市欧智通科技有限公司
船井	指	船井电机股份有限公司
创维	指	创维集团有限公司
美国 APC	指	美国电力转换公司

特别说明：本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：成都晶宝时频技术股份有限公司

英文名称：Chengdu Kingbri Frequency Technology co.,Ltd

法定代表人：何仁举

有限公司成立日期：2003年11月27日

股份公司设立日期：2011年6月29日

注册资本：3,000万元

住所：成都市高新区西部园区百叶路8号

邮编：611731

董事会秘书：梁羽杉

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为C39计算机、通讯和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB T4754-2011），公司所属行业为C3971电子元件及组件制造。

主要业务：石英晶体元器件产品的研发、生产及销售。

组织机构代码：75596574-0

公司网址：www.chinacrec.com

电话：028-66118588

传真：028-66118501

### 二、股份挂牌情况

股票代码：430590

股票简称：晶宝股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元/股

股票总量：3,000万股

挂牌日期：2014年 月 日

股东所持股份的限售安排依据如下：

《公司法》第 142 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 15 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

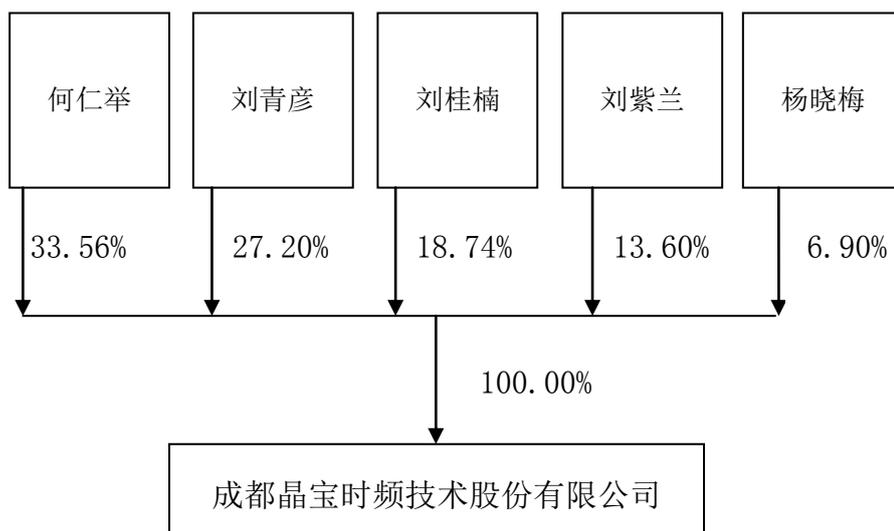
公司章程第 27 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

挂牌之日，公司股东可转让的股份情况如下：

序号	股 东	持有股份数量(股)	是否高管股份	股份是否冻结、质押	本次可转让股份数量(股)
1	何仁举	10,068,000	是	否	2,517,000
2	刘青彦	8,160,000	是	否	2,040,000
3	刘桂楠	5,622,000	是	否	1,405,500
4	刘紫兰	4,080,000	是	否	1,020,000
5	杨晓梅	2,070,000	否	否	690,000
	合 计	30,000,000	-	-	7,672,500

### 三、股权情况

#### (一) 股权结构图



## (二) 实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

### 1、实际控制人

公司实际控制人为何仁举及其一致行动人，包括何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰和杨晓梅等五人，其中刘青彦、刘桂楠、刘紫兰三人系兄妹关系，杨晓梅系何仁举的妹妹。2013年8月1日，何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰、杨晓梅五人签署了《一致行动人协议》，五人合计持有公司100.00%的股份，其中何仁举、刘青彦、刘紫兰三人担任公司董事，另一位董事袁镛系股东杨晓梅的配偶。因此，何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰、杨晓梅五人一致行动，能实际支配公司的经营决策。

何仁举：男，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南财经大学，高级工商管理硕士，研究生学历。1982年10月至1985年10月，在中国人民解放军81587部队政治处从事新闻报道工作；1985年11月至1988年8月，任四川省青川县乡镇企业管理局办公室秘书；1988年9月至1990年8月，任四川省青川县楼子乡人民政府副乡长；1990年9月至1994年4月，任国营青川县装饰材料厂厂长兼书记；1994年5月至2003年11月，任成都仁和电子有限公司董事长；2003年12月进入有限公司，现任股份公司董事长，持有公司股份10,068,000股，占公司股份总数的33.56%；

刘青彦：男，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于四川大学，本科学历。1996年7月至2003年6月，在成都仁和电子有限公司历任技术员、总工程师、总经理；2003年12月进入有限公司，现任股份公司副董事长、总经理，持有公司股份8,160,000股，占公司股份总数的27.20%。

刘紫兰：女，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南财经大学，高级工商管理硕士，研究生学历。1991年9月至1994年4月在国营青川县制药厂工作，1994

年5月至2003年11月历任成都仁和电子有限公司出纳、会计、财务经理、副总经理；2003年12月进入有限公司，现任股份公司董事、副总经理、财务总监，持有公司股份4,080,000股，占公司股份总数的13.60%。

刘桂楠：女，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于四川农业大学，本科学历。1988年8月至2003年10月任四川省青川县畜牧局工程师，2003年12月进入有限公司，现任股份公司监事、销售经理，持有公司股份5,622,000股，占公司股份总数的18.74%。

杨晓梅：女，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于四川广播电视大学，本科学历。1991年9月至1994年4月任青川县电力公司会计，1994年5月至2003年10月历任成都仁和电子有限公司财务经理、副总经理，2003年12月进入有限公司，现任股份公司会计，持有公司股份2,070,000股，占公司股份总数的6.90%。

报告期内，何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰、杨晓梅五人合计持股比例一直占公司股份总额的100.00%。公司实际控制人最近两年一期内未发生变化。

## 2、前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议 事项
1	何仁举	1006.80	33.56	自然人	无
2	刘青彦	816.00	27.20	自然人	无
3	刘桂楠	562.20	18.74	自然人	无
4	刘紫兰	408.00	13.60	自然人	无
5	杨晓梅	207.00	6.90	自然人	无
合计	-	3,000.00	100.00	-	-

上述股东之间，刘青彦、刘桂楠、刘紫兰三人系姊妹关系，杨晓梅系何仁举的妹妹，除此之外，不存在其他关联关系。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### (一) 有限公司设立

2003年11月26日，何仁举、刘青彦、何廷强、刘紫兰、黄显林（刘桂楠的表弟）及杨晓梅（何仁举的亲妹）等6名自然人共同出资500万元设立成都奔月科技有限公司。其中货币出资361.8844万元，实物出资138.1156万元。根据四川新力资产评估有限公

司出具的《资产评估报告》[川新资评(2003)第036号]，用于出资的实物资产评估值为138.1156万元。实物资产为生产经营相关设备，其中何仁举实物出资87.592万元，其中石英晶片自动选分机2台，中间测试仪1台，微调机6台；刘青彦实物出资24.69万元，其中空压机1台，空气预处理系统1套，制氮主机1台，自动测漏分选机1台；何廷强实物出资25.8336万元，其中晶体全自动输送器1台，振动送料器1台，全自动测试仪1台。

本次股东出资明细如下：何仁举以货币和实物出资230万元，其中实物出资为87.592万元；刘青彦以货币和实物出资60万元，其中实物出资为24.69万元；何廷强以货币和实物出资60万元，其中实物出资为25.8336万元；刘紫兰和黄显林各以货币出资60万元，杨晓梅以货币出资30万元。

四川兴业会计事务所有限公司出具了《验资报告》[川兴业验字(2003)第169号]，验证截至2003年11月26日，公司注册资本已全部到位。公司设立时，注册资本为500万元；法定代表人系何仁举；住所：成都市高新西区创业中心A319室；经营范围：石英晶体谐振器、石英晶体振荡器、石英晶体滤波器、陶瓷谐振器、陶瓷滤波器、声表面波谐振器、声表面波滤波器、石英晶体材料和其它电子元器件以及电子产品。

2003年11月27日，工商部门核准有限公司设立，并核发了注册号为“成工商(高新)字5101092010061”的企业法人营业执照。

有限公司设立时，股权结构如下：

股东	出资方式		出资额(万元)	出资比例(%)
	货币(万元)	实物(万元)		
何仁举	142.408	87.592	230.00	46.00
刘青彦	35.31	24.69	60.00	12.00
何廷强	34.1664	25.8336	60.00	12.00
刘紫兰	60.00	0	60.00	12.00
黄显林	60.00	0	60.00	12.00
杨晓梅	30.00	0	30.00	6.00
合计	361.8844	138.1156	500.00	100.00

## (二) 有限公司第一次增资

2005年5月15日，有限公司召开股东会，决议增资500万元，注册资本增加至1,000万元，其中何仁举出资230万元，刘青彦、何廷强、刘紫兰和黄显林各出资60万元，

杨晓梅出资 30 万元，均为货币出资。四川四有会计事务所有限责任公司出具了《验资报告》[川四有验（2005）第 52 号]，验证截至 2005 年 5 月 24 日，上述出资已全部到位。

2005 年 6 月 2 日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司股权结构如下：

股东	出资方式		出资额（万元）	出资比例（%）
	货币（万元）	实物（万元）		
何仁举	372.408	87.592	460.00	46.00
刘青彦	95.31	24.69	120.00	12.00
何廷强	94.1664	25.8336	120.00	12.00
刘紫兰	120.00	0	120.00	12.00
黄显林	120.00	0	120.00	12.00
杨晓梅	60.00	0	60.00	6.00
<b>合计</b>	<b>861.8844</b>	<b>138.1156</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）有限公司第二次增资

2007 年 12 月 20 日，有限公司召开股东会，决议增资 580 万元，注册资本增加至 1,580 万元，其中何仁举出资 266.8 万元，何廷强出资 72.5 万元，刘青彦和黄显林各出资 69.6 万元，刘紫兰出资 66.7 万元，杨晓梅出资 34.8 万元，均为货币出资。四川瑞丰会计事务所有限责任公司出具了《验资报告》[川瑞丰（验）报字（2008）第 009 号]，验证截至 2008 年 1 月 16 日，上述出资已全部到位。

2008 年 1 月 21 日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司股权结构如下：

股东	出资方式		出资额（万元）	出资比例（%）
	货币（万元）	实物（万元）		
何仁举	639.208	87.592	726.80	46.00
何廷强	166.6664	25.8336	192.50	12.18
刘青彦	164.91	24.69	189.60	12.00
刘紫兰	186.70	0	186.70	11.82
黄显林	189.60	0	189.60	12.00
杨晓梅	94.80	0	94.80	6.00
<b>合计</b>	<b>1,441.8844</b>	<b>138.1156</b>	<b>1,580.00</b>	<b>100.00</b>

#### （四）有限公司第三次增资

2008年2月15日，有限公司召开股东会，决议增资620万元，注册资本增加至2,200万元，其中何仁举出资285.2万元，刘紫兰出资77.3万元，刘青彦和黄显林各出资74.4万元，何廷强出资71.5万元，杨晓梅出资37.2万元，均为货币出资。四川瑞丰会计事务所有限公司出具了《验资报告》[川瑞丰（验）报字（2008）第032号]，截至2008年2月27日，上述出资已全部到位。

2008年3月3日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司股权结构如下：

股东	出资方式		出资额（万元）	出资比例（%）
	货币（万元）	实物（万元）		
何仁举	924.408	87.592	1,012.00	46.00
刘青彦	239.31	24.69	264.00	12.00
何廷强	238.1664	25.8336	264.00	12.00
刘紫兰	264.00	0	264.00	12.00
黄显林	264.00	0	264.00	12.00
杨晓梅	132.00	0	132.00	6.00
合计	2061.8844	138.1156	2,200.00	100.00

#### （五）有限公司第一次股权转让

2009年4月6日，有限公司召开股东会，决议股东黄显林将所持有限公司股权全部转让给何仁举、刘青彦、何廷强、刘紫兰、杨晓梅等5人，股权转让价格为每1元出资额作价1元，转让双方之间均无关联关系，并签署了《股权转让协议》，具体股权转让明细如下：

转让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	受让方
黄显林	138.60	138.60	何仁举
	35.20	35.20	刘青彦
	35.20	35.20	何廷强
	35.20	35.20	刘紫兰
	19.80	19.80	杨晓梅
合计	264.00	264.00	-

2009年6月5日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司股权结构如下：

股东	出资方式		出资额（万元）	出资比例（%）
	货币（万元）	实物（万元）		
何仁举	1,063.0080	87.5920	1,150.60	52.30
刘青彦	274.5100	24.6900	299.20	13.60
何廷强	273.3664	25.8336	299.20	13.60
刘紫兰	299.2000	0	299.20	13.60
杨晓梅	151.8000	0	151.80	6.90
合计	2061.8844	138.1156	2,200.00	100.00

#### （六）有限公司第二次股权转让

2010年8月15日，有限公司召开股东会，决议股东何廷强将所持有限公司股权全部转让给股东刘青彦，股权转让价格为每1元出资额作价1元，转让双方无关联关系，并签署了《股权转让协议》；股东何仁举因与妻子刘桂楠解除夫妻关系，2010年4月18日双方共同签署了《成都奔月科技有限公司股权约定分割协议》，约定对夫妻二人共同拥有的原何仁举名下52.3%的公司股权按照约定进行分割。完成分割后何仁举持有738.32万元出资额，刘桂楠持有412.28万元出资额，分割后双方在各自的出资范围内承担相应风险及责任，并各自按股权比例分享公司相关利润及权益。因此，何仁举将所持412.28万元出资额无偿转让给刘桂楠。本次股权转让具体明细如下：

转让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	受让方
何仁举	412.28	0	刘桂楠
何廷强	299.20	299.20	刘青彦
合计	711.48	299.20	-

2010年10月19日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司股权结构如下：

股东	出资方式		出资额（万元）	出资比例（%）
	货币（万元）	实物（万元）		
何仁举	650.7280	87.5920	738.3200	33.56
刘青彦	547.8764	50.5236	598.4000	27.20
刘桂楠	412.2800	0	412.2800	18.74

刘紫兰	299.2000	0	299.2000	13.60
杨晓梅	151.8000	0	151.8000	6.90
合计	2,061.8844	138.1156	2,200.00	100.00

### (七) 有限公司整体变更为股份公司

2011年5月5日,有限公司召开股东会,一致同意以有限公司全体股东作为发起人,以2010年12月31日为基准日进行审计、评估,将有限公司整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“成都晶宝时频技术股份有限公司”。全体发起人签署了《成都晶宝时频技术股份有限公司发起人协议书》。

根据北京中天和资产评估有限责任公司出具的“中天和[2011]评字第0024号”《资产评估报告》,有限公司以2010年12月31日为基准日的净资产评估值为4,856.94万元。

根据中天运会计师事务所出具的“中天运审字[2011]第1077号”《审计报告》,截至2010年12月31日有限公司经审计的账面净资产为32,446,018.24元,将其折合成3,000.00万股,剩余的2,446,018.24元计入资本公积。变更完成后,股份公司注册资本为3,000.00万元。

2011年6月15日,中天运会计师事务所出具了《验资报告》(中天运[2011]验字第0023号),验证公司股本3,000.00万元已全部到位。

2011年6月16日,公司召开创立大会,并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工监事成员。同日,公司召开了第一届董事会和第一届监事会,分别选举产生了董事长和监事会主席。

2011年6月29日,工商部门对上述变更进行了核准,并换发了股份公司营业执照,注册号为510109000057186。至此,股份公司的股权结构如下:

股东	持股数量(万股)	持股比例(%)
何仁举	1006.80	33.56
刘青彦	816.00	27.20
刘桂楠	562.20	18.74
刘紫兰	408.00	13.60
杨晓梅	207.00	6.90

合计	3,000.00	100.00
----	----------	--------

## 五、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、何仁举：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

2、刘青彦：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

3、刘紫兰：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

4、梁羽杉：男，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于四川广播电视大学，大学学历。1998 年 7 月至 2003 年 10 月历任成都仁和电子有限公司技术员、工程师、技术部副经理、经理，2003 年 11 月进入有限公司，现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，未持有公司股份。

5、袁镛：男，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于青川教师进修学校，中专学历。1997 年 9 月至 2002 年 6 月在青川县石坝乡小学任教，2002 年 7 月至 2003 年 12 月在广东福华电子有限公司任车间主管，2004 年 1 月进入有限公司现任股份公司董事、财务经理，未持有公司股份。

上述公司董事任期均为三年，自 2011 年 6 月 16 日至 2014 年 6 月 15 日。

### （二）公司监事

1、周禄雄：男，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于成都工业职工大学，大专学历，EMBA 研修班结业。1998 年 7 月至 2003 年 6 月任成都仁和电子有限公司会计，2003 年 12 月进入有限公司，现任股份公司监事会主席、职工监事，未持有公司股份。

2、刘桂楠：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

3、李立：男，1978 年出生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于广元利州中等专业学校，中专学历。1999 年 9 月至 2001 年 2 月在上海市灯具厂任职工，2001 年 3 月至 2003 年 6 月在成都仁和电子有限公司任职员，2003 年 12 月进入有限公司，现任股份公司职工监事，未持有公司股份。

上述公司监事任期均为三年，自 2011 年 6 月 16 日至 2014 年 6 月 15 日。

### （三）公司高级管理人员

1、刘青彦（总经理）：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

2、刘紫兰（副总经理兼财务总监）：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

3、梁羽杉（副总经理兼董事会秘书）：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

4、张建明（副总经理）：男，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于澳门城市大学，研究生学历，工商管理硕士。1994 年 9 月至 2003 年 10 月历任成都仁和电子有限公司车间主任、生产部经理、销售主管、销售部经理，2003 年 11 月进入有限公司，现任股份公司副总经理，未持有公司股份。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

股东姓名	任职				持有股份（万股）	持有比例（%）
	董事	监事	高管	核心技术人员		
何仁举	√				1006.80	33.56
刘青彦	√		√	√	816.00	27.20
刘桂楠		√			562.20	18.74
刘紫兰	√		√		408.00	13.60
梁羽杉	√		√	√	0	0
袁 镛	√				0	0
周禄雄		√			0	0
李 立		√			0	0
张建明			√	√	0	0
杨清明				√	0	0
黄建友				√	0	0
合计					2,793.00	93.10

## 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	25,653,515.11	35,857,589.60	40,560,250.36
净利润（元）	922,461.84	1,311,384.34	677,091.66
归属于申请挂牌公司股东的当期净利润（元）	922,461.84	1,311,384.34	677,091.66

扣除非经常性损益后的净利润（元）	-52,949.85	191,035.48	-737,729.62
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-52,949.85	191,035.48	-737,729.62
综合毛利率	32.12%	34.72%	29.76%
加权平均净资产收益率	2.64%	3.88%	2.07%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	-0.15%	0.57%	-2.25%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.04	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.04	0.02
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,176,479.27	10,797,268.56	-1,389,197.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	0.36	-0.05
每股净资产（元/股）	1.18	1.15	1.10
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.18	1.15	1.10
应收账款周转率（次）	2.18	2.79	2.95
存货周转率（次）	2.32	3.11	3.67
<b>项目</b>	<b>2013年8月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>	<b>2011年12月31日</b>
资产总计（元）	70,619,683.09	68,302,569.49	67,021,333.58
股东权益（元）	35,356,956.08	34,434,494.24	33,123,109.90
归属于申请挂牌公司股东的股东权益（元）	35,356,956.08	34,434,494.24	33,123,109.90
资产负债率	49.93%	49.59%	50.58%
流动比率	0.80	0.96	1.02
速动比率	0.53	0.69	0.75

## 七、本次公开转让有关机构

### （一）主办券商

名称： 东方花旗证券有限公司  
 法定代表人： 潘鑫军  
 住所： 上海市黄浦区中山南路318号24层  
 联系电话： 021-23153888

传真：021-23153500

项目负责人：王菊娟

项目小组成员：林栋、王菊娟、王俊虎、陈则奚

## （二）律师事务所

名称：四川路标律师事务所

负责人：刘旭

经办律师：刘旭

经办律师：郑明川

住所：成都市青羊区提督街88号四川建行大厦2412号

电话：028-87526696

传真：028-87529609

## （三）会计师事务所

名称：中天运会计师事务所有限公司

负责人：祝卫

注册会计师：钟彦

注册会计师：杨敏

住所：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B1座

电话：028-86698480

传真：028-86698488-0

## （四）资产评估机构

名称：北京中天和资产评估有限公司

法定代表人：陈征宇

注册资产评估师：陈征宇

注册资产评估师：张卫泳

住所：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B1座

电话：010-68008059

传真：010-68008059-8030

## （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

法定代表人：戴文华

住所：          深圳市深南中路1093号中信大厦18层  
电话：          0755-25938000  
传真：          0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务情况

#### （一）主要业务

公司主营业务为石英晶体元器件产品的研发、生产及销售。公司自成立以来，重视新产品的开发，通过持续的资金投入，不断提高自身研发及生产工艺技术，为境内外客户提供稳定性强、附加值高的产品。

公司的前身成都奔月科技有限公司成立于 2003 年 11 月，随着设计技术、生产工艺的不断积累和创新，公司已拥有较强的技术开发能力，产品的各项技术性能指标、安全性和可靠性均可达到国内外客户要求。通过多年的发展，公司在其细分领域具有一定的竞争优势，于 2013 年 8 月完成国家发改委立项的《片式化高频石英晶体频率器件产业化》项目。公司多项产品自 2009 年以来已连续 5 年列入成都市地方名优产品推荐目录，并于 2012 年成为四川省进出口商会 5A 级理事单位。

#### （二）主要产品及其用途

公司主要产品包括石英晶体谐振器、石英晶体振荡器、滤波器等系列产品。该些系列产品被广泛应用于电子消费类领域、PC 及其周边衍生产品、通讯领域、家用电器、汽车电子以及各种民用军事工业等电子设备。近年来随着液晶电视、蓝牙产品、智能手机、GPS、汽车电子、无线 WIFI 模组等新兴产业的蓬勃发展，石英晶体元器件的应用领域将不断拓展，市场将不断扩大。

##### 1、石英晶体谐振器

石英晶体谐振器又称为石英晶体，俗称晶振。是利用石英的压电效应而制成的频率元件，利用石英晶体和内置 IC 来共同作用来工作的。利用石英的压电效应和逆压电效应，通过工艺处理，根据能陷理论在石英晶体表面镀金属膜形成电极，通过封装后经高温老化成型，在电压作用下产生振动频率，从而实现频率控制、稳定频率和选择频率。石英晶体谐振器是各类无线电整机频率的心脏和灵魂，是大部分电子产品不可缺少的重要元件。

石英晶体谐振器为公司目前的主要产品和收入来源。公司生产的石英晶体谐振器包括插件型(DIP)和贴片型(SMD)两类，都属于无源晶振。广泛应用于：(1) 家电及数字家用产品类；(2) IT 类（电脑及周边设备）；(3) 通信通讯类（电话、手机、GPS、蓝牙

等); (4) WIFI, WIMAX 等无线产品; (5) 3G、4G 等局端及云端设备; (6) 智慧物联网及智慧电网等领域。

### 2、石英晶体振荡器

石英晶体振荡器具有频率稳定度高的特点, 在远程通信、卫星通信、移动电话系统、全球定位系统 (GPS)、导航、遥控、航空航天、高速计算机、精密计测仪器及消费类民用电子产品中, 作为标准频率源或脉冲信号源, 提供频率基准, 是目前其它类型的振荡器所不能替代的。

### 3、石英晶体滤波器

石英晶体滤波器分为有源滤波器 and 无源滤波器。其中, 有源滤波器由晶体谐振器、IC、电容、电阻及电感等组合封装而成, 无源滤波器仅由晶体谐振器组成。公司生产石英晶体滤波器作用即可使特定频率通过, 或者使某一特定范围内的频率通过, 主要应用于通讯领域。

### 4、产品应用领域

#### (1) 家电及数字家用产品类



液晶电视



数码摄像机



DVD



家用音响



MP3、MP4 播放器



机顶盒

#### (2) IT 类 (电脑及周边设备)



台式电脑



笔记本



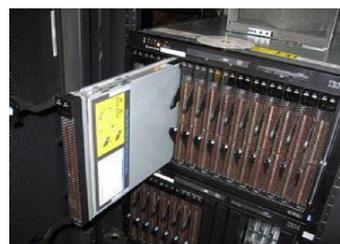
传真机



打印机



移动硬盘



服务器

(3) 通信通讯类（电话、手机、蓝牙等）



智能手机



座机



蓝牙

(4) WIFI. WIMAX 等无线产品

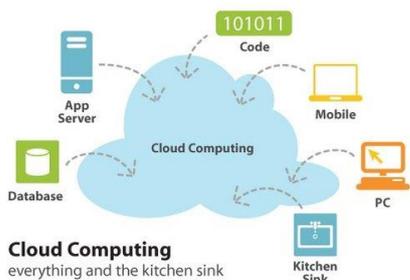


WIFI



WIMAX

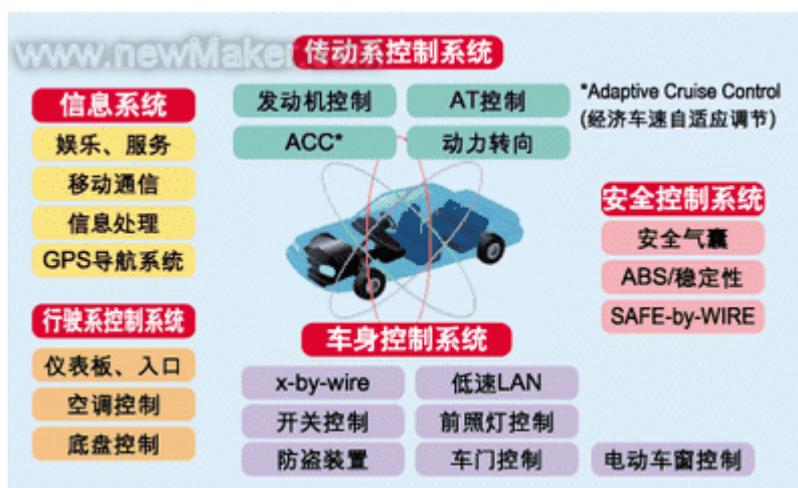
(5) 3G、4G 等局端及云端设备



(6) 智慧物联网及智慧电网等领域



(7) 汽车电子类

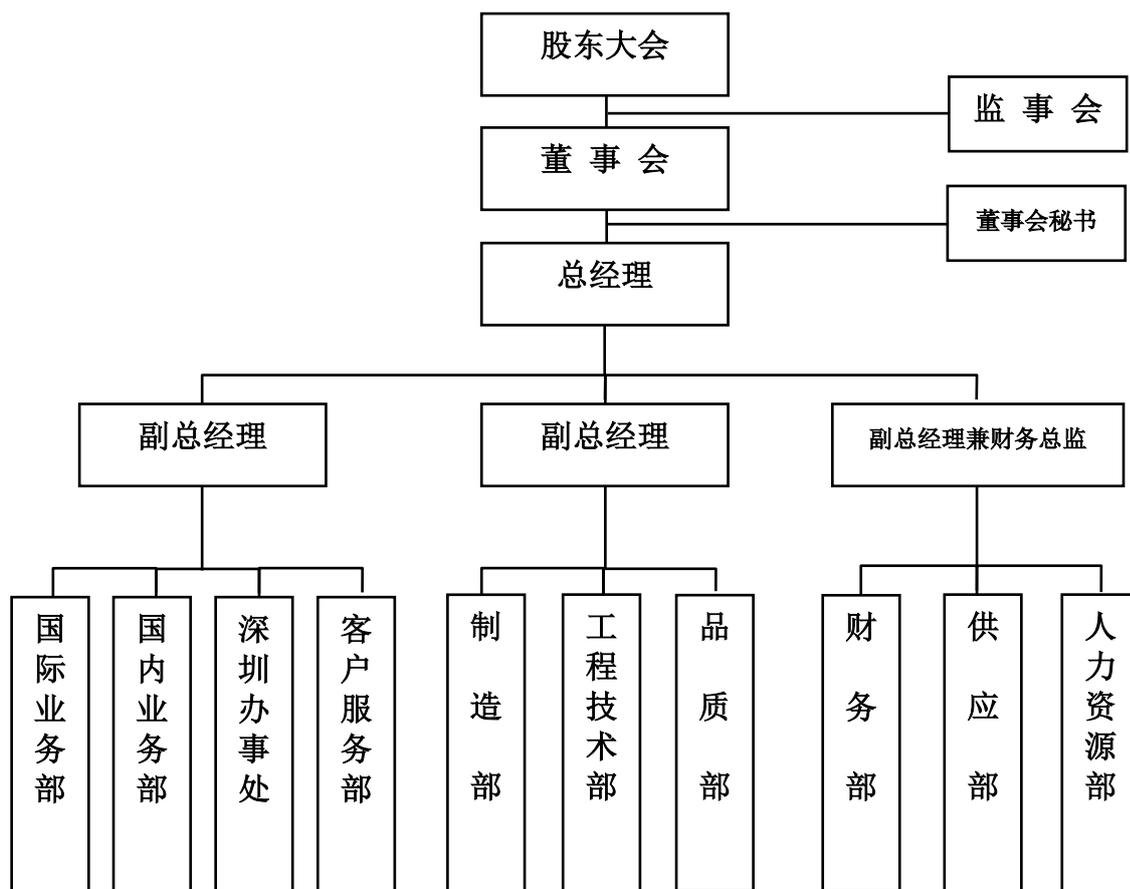


## 二、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图及其职责

1、公司内部组织结构图

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：

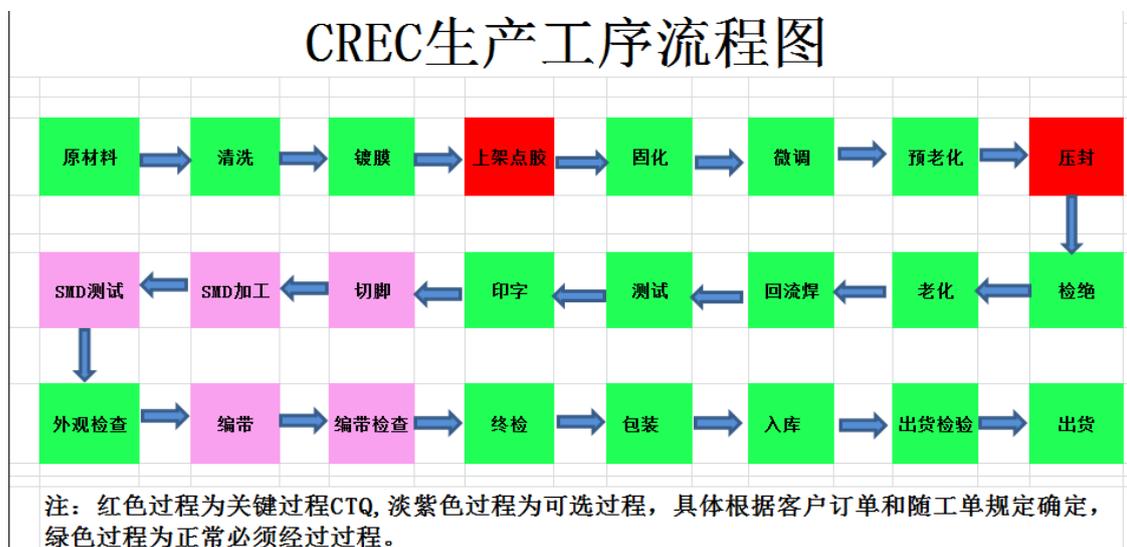


2、公司与业务活动相关的主要职能部门职责

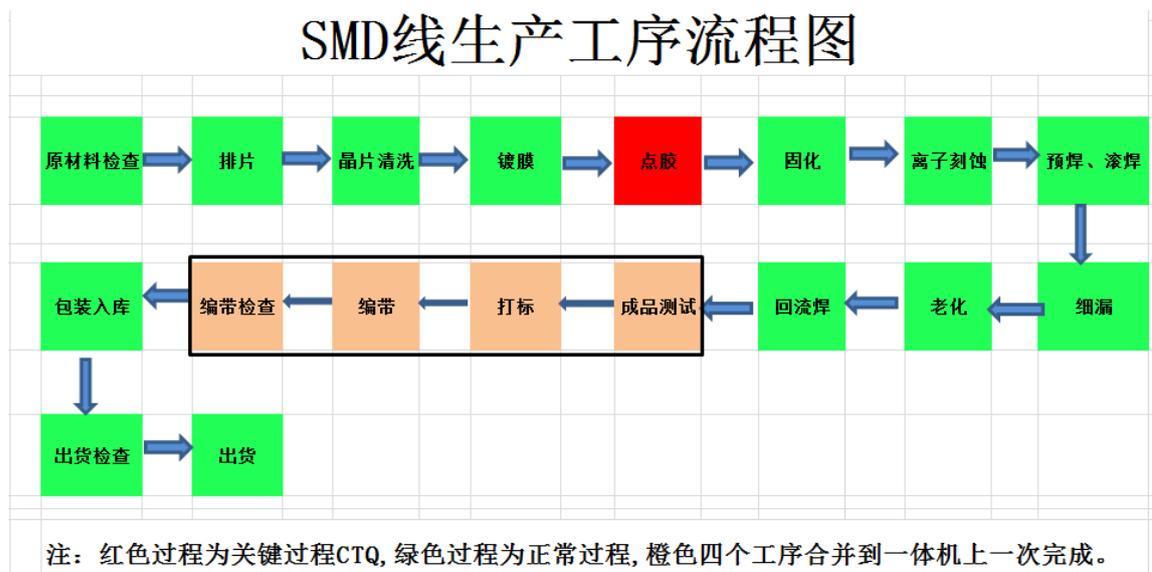
公司内部组织结构中，最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

(二) 主要产品的工艺流程

1、DIP 谐振器工艺流程图如下：



2、SMD 谐振器工艺流程图如下：



### (三) 采购流程

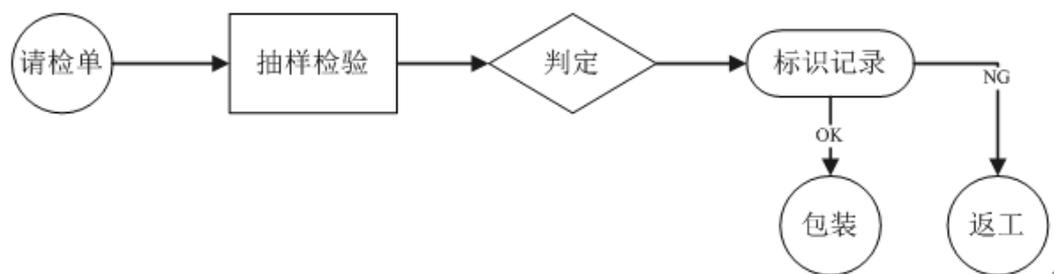
工作流程	工作说明	相关记录	责任部门
采购需求	需求部门填写请购单，报总经理批准，传供应部确认，本部门存档。 业务部跟单员将生产任务单传递到供应部，便于供应部进行材料采购。	《请购单》	需求部门 业务部
采购计划	供应部根据《请购单》、《生产任务单》和物料库存编制物料采购计划，并交付采购员。	《采购计划》	供应部
采购	采购员依据采购计划实施采购，采购订单必须下到合格供方名册中的供方。	《采购订单》 采购单据	采购员
入库	材料采购回来后由采购员在收货记录表中录入相关项目，并在库房办理暂入库手续。	《收货记录表》 《入库单》	采购员
物料请检	库房对采购品（包括外协品）办理暂入库，对需要检验的物料由库房填写请检单传递到IQC，请检。	《请检单》	库房
检验	IQC依据请检单和相关的检验规范对送检材料进行请检并出具《检验报告》，将检验报告传库房和供应部。工装夹具由技术部进行检验并出具《夹具检验报告》。	《检验报告》	IQC/ 工程技术部
退库			

	检验不合格的由库房办理退库	/	库房
--	---------------	---	----

公司业务采购的原材料主要包括基座、外壳、晶片等及其他辅助材料。在按照公司的采购管理规定、合同管理规定以及采购控制程序的前提下，公司在储备适量库存的基础上，按单定期采购。公司与供应商保持多年稳定的业务合作关系，且原材料市场竞争充分，货源供应充足。

#### （四）产品检验流程

##### 成品检验流程



产品加工完成后，由公司制造部领班依据生产任务通知单的订单数量分批送检。品质部及工程技术部按照《石英晶体检验规范》要求进行抽样检验。品质部根据检验结果进行判定，并交品质部经理批准。合格产品将送往包装区域完成最后的包装，而不合格产品将送回进行返工处理或报废。

#### （五）外协加工产品管理

由于公司客户采购压电晶体元器件产品具有订单金额小、产品数量多、履行期限短、订单次数频繁的特点，因此在订单数量较多的情况下，公司部分产品采用外协加工的方式按时保质地完成客户订单任务。

为选择合格的外协加工厂商，公司客户服务部和各业务部负责人提供外协厂商基本信息，由品质部组织相关部门评定，经评审合格的供方，进入合格供方名单。由客户服务部负责传达公司的相关要求，并与其签署相应的外协加工协议。

外协加工产品严格执行公司工艺，在入库前，需由公司品质部及工程技术部依照公司产品检验程序进行产品合格检测。为了使外协加工产品得到规范管理，公司制定《外协产品管理规范》，加强对外协厂商的质量监控，以保证外协加工产品的品质符合客户制定的技术标准要求。公司与多家外协加工厂家保持长期合作关系，外协产品质量较为稳定，通过与外协厂商的合作，可以弥补公司目前产能不足的现状。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司主要产品的技术含量集中体现在频率控制、频率发射和接收技术。压电石英晶体电子元器件的设计技术是基础，工艺技术是关键。工艺技术是实现设计预期、保证器件批量生产时一致性的重要保障。因而，压电石英晶体电子元器件是设计技术与工艺技术紧密结合的产物。

## 1、设计技术

(1) 水晶片材料选取技术：将石英基片材料基础理论与实践相结合，了解并熟悉水晶片材料的特性、加工技术、温度特性等；对水晶片的拐点数据进行精密计算、温度特性等方面进行大量试验，以充分了解水晶生长的基本特性，从而根据不同的频率要求，选用合适的水晶片。

(2) 电极匹配技术：设计时，充分考虑晶体的寄生、阻抗等确保在客户使用中不发生跳频、断点等。

(3) 抗振技术：根据客户指标要求，设计时以高抗振性为基准，选择最为适宜的材料进行设计，以实现谐振器抗跌落，频率、阻抗变量小。

(4) 电路匹配技术：在晶体设计时要充分考虑电路图中的负性阻抗，使晶体与 IC 很好的匹配。设计满足电路需要的负载电容并充分考虑电路杂散电容的影响，否则振荡很容易受到电路不同状况的影响，会使激励电平增加或负电阻减少，导致了振荡频率不稳定。

## 2、工艺技术

### (1) 高抗振性石英晶体制造技术

随着终端电子产品向薄、轻、小方向发展，客户对晶体的抗振要求越来越高，在进行设计时须根据客户指标要求，从晶片材料选取、导电胶性能、晶片尺寸及点胶方式等方面综合考虑，以高抗振性为基准，以实现谐振器抗跌落、频率、阻抗、DLD 等参数变量小。目前，公司已经掌握了高抗振性石英晶体的设计、生产等核心技术，并已取得了实用新型专利（专利号：ZL201020521437.7）。公司生产的产品抗跌落的能力从普通的 0.75 米提升到 1.2 至 1.5 米，甚至部分产品能经受 2.0 米高的跌落冲击，得到了具有此特殊要求的客户高度认可。

### (2) 低频高精石英振子设计技术

通过采用较普通标准更短的基座弹片，增加弹片间间距，并在使用前对基座进行退火处理。对晶片滚边弧度的优化调整，在封装前增加高温除湿一系列的技术创新，成功实现高精石英振子的设计生产，突破了原来不能做到 12MHz 以下的技术局限，实

现了 6MHz 以上高度小于 2.5mm 产品的批量生产。该技术已取得了实用新型专利（专利号：ZL201020521428.8）。

### （3）小公差晶体制造技术：

小公差晶体是指温度频率稳定度 $\leq 5\text{ppm}$ 的谐振器，主要应用在通信设备和计量系统中。这种产品需要解决的问题，一是在 25℃时，实际频率与标称频率之间的偏差；二是在温度变化时频率与 25℃时频率的偏差；三是解决随着时间的迁移频率偏离初始值（即老化）的问题。通过技术攻关，公司已掌握了该项技术，生产的调整频差 $\pm 2.5\text{ppm}$ ，温度频差 $\pm 3\text{ppm}$ 的产品已经大量用于无绳电话和对讲机配套。

### （4）SMD 小型晶体制造技术：

传统产品采用金属壳和有引线封装，难以满足整机薄型化、小尺寸和装配自动化的要求，为解决这个问题，本公司已开发研制 SMD 石英谐振器，并且在更小尺寸（ $3.2 \times 2.5 \times 0.6\text{mm}$ 、 $2.5 \times 2.0 \times 0.6\text{mm}$ 、 $2.0 \times 1.6 \times 0.6\text{mm}$ ）石英晶体谐振器的量产技术已达到了国内先进水平。

### （5）压控振荡器制造技术

压控晶体振荡器主要用于通信机中，通过可控的频率来实现信号跟踪和锁相，也用来做为频率倍增的电路组件。此产品需要解决的问题，一是要有宽的频率可调范围和调整线性度；二是要有高的频率稳定度。公司已熟练掌握压控振荡器的相关技术。

### （6）温度补偿晶体振荡器制造技术

通常石英晶体振荡器在不使用温度控制电路或装置时，频率稳定度可达到  $10^{-5}$  量级，特别是工作温度范围较宽时，要达到  $5 \times 10^{-6}$  频率稳定度已经十分困难，为满足更高的稳定度要求，多采用温度补偿方式或将电路置于恒温槽中来实现。

### （7）高稳晶体振荡器制造技术

在电台、程控交换机、移动通信交换机及基站等设备中需要温度稳定度  $1 \times 10^{-8}$  以上的高稳晶体振荡器做为系统的频率基准。在这个稳定度的低端，多采用温度补偿的方法实现，在稳定度高端，采用在振荡器外面恒温槽的方法使振荡器工作在一个温度恒定的小环境中。目前，公司已经掌握了恒温晶体振荡器的设计、生产等核心技术。

## （二）主要无形资产情况

公司的主要无形资产包括商标、专利权、应用软件、技术转让费及土地使用权等，除金蝶 K3 财务管理系统应用软件及技术转让项目——“二次封装引线型钟振产品项目”为外购外，其余均为自有技术研发。截至 2013 年 8 月 31 日，公司主要无形资产的账面

价值为 3,374,046.23 元。

### 1、已拥有的注册商标

截至本说明书出具之日，公司拥有注册商标 4 项，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品类别	有效期
1		981937	9	2007-04-14 至 2017-04-13
2		1373760	9	2010-03-14 至 2020-03-13
3		3830693	9	2005-12-14 至 2015-12-13
4		5606601	9	2010-01-28 至 2020-01-27

《商标法》规定：“注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。”目前上述 4 项注册商标均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，均系原始取得，均处于正常实际使用状态。

### 2、已拥有的的专利技术情况

截至本说明书出具之日，公司拥有 20 项实用新型专利证书，具体为：

序号	专利名称	专利号	专利类别	取得时间	保护期限
1	一种微型石英晶体谐振器	ZL200720082244.4	实用新型	2007 年 12 月 4 日	2007-12-04 至 2017-12-04
2	一种低频高精度 SMD 石英晶体谐振器	ZL201020521428.8	实用新型	2010 年 9 月 8 日	2010-09-08 至 2020-09-08
3	一种缓冲型石英晶体谐振器	ZL201020521424.X	实用新型	2010 年 9 月 8 日	2010-09-08 至 2020-09-08
4	一种高抗振性中高频石英晶体谐振器	ZL201020521437.7	实用新型	2010 年 9 月 8 日	2010-09-08 至 2020-09-08
5	一种新型石英晶体谐振器	ZL201020521446.6	实用新型	2010 年 9 月 8 日	2010-09-08 至 2020-09-08
6	一种石英晶体谐振器基座	ZL201220598990.X	实用新型	2012 年 11 月 14 日	2012-11-14 至 2022-11-14

7	一种石英晶体谐振器引线及其支撑结构	ZL201220586988.0	实用新型	2012年11月8日	2012-11-08至2022-11-08
8	石英晶体谐振器镀膜夹具承载工装	ZL201220434328.0	实用新型	2012年8月29日	2012-08-29至2022-08-29
9	适用于两种贴片封装的石英晶体谐振器通用加工载盘	ZL201220447704.X	实用新型	2012年9月4日	2012-09-04至2022-09-04
10	石英晶体谐振器微调加工工装	ZL201220484613.3	实用新型	2012年9月21日	2012-09-21至2022-09-21
11	一种SMD石英晶体谐振器镀膜电极	ZL201220484209.6	实用新型	2012年9月21日	2012-09-21至2022-09-21
12	一种石英晶体谐振器	ZL201220484360.X	实用新型	2012年9月21日	2012-09-21至2022-09-21
13	一种贴片石英晶体谐振器加工工装	ZL201220486240.3	实用新型	2012年9月21日	2012-09-21至2022-09-21
14	小型化石英晶体谐振器镀膜电极	ZL201220564105.6	实用新型	2012年10月31日	2012-10-30至2022-10-30
15	小型贴片式石英晶体谐振器	ZL201220678284.6	实用新型	2012年12月7日	2012-12-07至2022-12-07
16	小型贴片式石英晶体谐振器	ZL201220580234.4	实用新型	2012年11月6日	2012-11-06至2022-11-06
17	小型化石英晶体谐振器上盖	ZL201220590743.5	实用新型	2012年11月9日	2012-11-09至2022-11-09
18	小型化石英晶体谐振器	ZL201220600669.0	实用新型	2012年11月14日	2012-11-14至2022-11-14
19	小型插件式石英晶体谐振器	ZL201220672394.1	实用新型	2012年12月7日	2012-12-07至2022-12-07
20	一种石英晶体谐振器	ZL201220566044.7	实用新型	2012年10月31日	2012-10-30至2022-10-30

《专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实行新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起算。”上述专利权均在法律规定的有效保护期限内，且

权利范围皆为全部权利，均系原始取得。

### 3、正在申请的专利技术情况

截至本说明书出具之日，公司正在申请的 4 项发明专利证书，具体为：

序号	正在申请的专利名称	类型	申请号	申请日
1	一种石英晶体谐振器及其加工方法	发明	201210353655.8	2012-09-21
2	一种 SMD 石英晶体谐振器镀膜电极	发明	201210355577.5	2012-09-21
3	小型贴片式石英晶体谐振器	发明	201220580234.4	2012-11-06
4	小型贴片式石英晶体谐振器及其加工方法	发明	201210438768.8	2012-11-06

公司上述专利申请已获得中华人民共和国国家知识产权局核发的《申请受理通知书》。按照我国《专利法》和惯例，发明专利的申请周期较长，公司分别于 2012 年 9 月 21 日、2012 年 11 月 06 日提出共四项发明专利的申请并获得受理。由于目前公司申请的专利仍处于公示期，从发明专利的公开到授权，期间的时间长短要看实审的结果如何。无论是需要修改，还是最后的授权，专利局都会以书面形式通知申请人。这个时间，通常情况下为 1~3 年，因此目前尚不能判断是否存在取得上述专利的障碍。但上述四项专利的能否取得不会对公司的业务开展造成重大影响。

上述原始取得的无形资产，根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》的规定，对于归属于该无形资产开发阶段的支出无法可靠计量的应予费用化计入当期损益，不计入开发活动的成本。

#### （三）取得的业务许可资格或资质情况

1、公司于 2011 年 10 月 12 日获得四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。

2、公司石英晶体谐振器、振荡器和滤波器等产品的设计和制造获得 ISO 9001: 2008 国际质量认证。

3、公司汽车用石英晶体谐振器、振荡器和滤波器等产品的设计和制造获得 ISO/TS 16949:2009 国际质量认证。

4、经四川省电子产品监督检验所检验，公司生产的 SMD 谐振器符合 GB/T12273 石英晶体元件电子元器件质量评定体系规范要求。

5、公司具备 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 的环境管理体系认证证书。

#### （四）主要固定资产使用情况、成新率

1、公司房屋建筑物、土地使用权的权证取得情况

公司于 2011 年 9 月 22 日获得经营场地占用土地的使用权，地址：成都市高新区西部园区百叶路 8 号，国有土地使用权证号为：成高国用（2011）第 21083 号，用地面积总计为 19,896.94 平方米，用途为工业用地。

上述土地地上建筑物为公司拥有的一处房产，位于成都市高新区西部园区百叶路 8 号，房产由公司自行修建，并已取得了房屋产权证书（产权证号为监证 2865414）。公司主要的生产、经营活动均在该场所正常展开。

## 2、固定资产使用情况、成新率

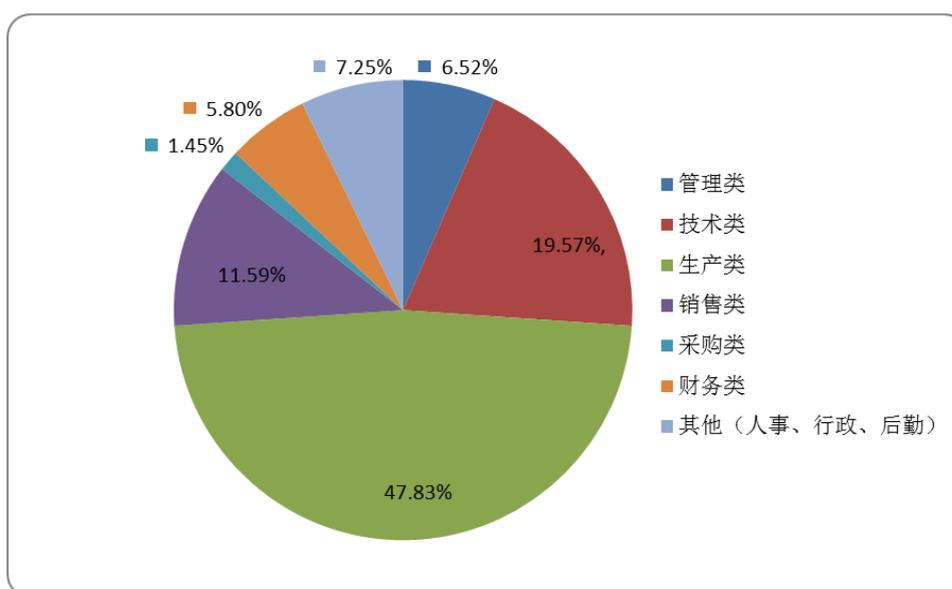
截至 2013 年 8 月 31 日，公司固定资产原值为 5,872.07 万元，净值为 4,211.25 万元，包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具和办公设备，均用于公司生产运营和日常办公。报告期内，公司固定资产成新率如下表：

固定资产成新率			
类别	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
房屋及建筑物	80.76%	82.43%	85.07%
机器设备	68.58%	65.27%	64.37%
电子设备	22.10%	24.97%	28.75%
运输工具	51.10%	60.27%	35.99%
办公设备	59.13%	62.84%	64.78%

## （五）员工情况

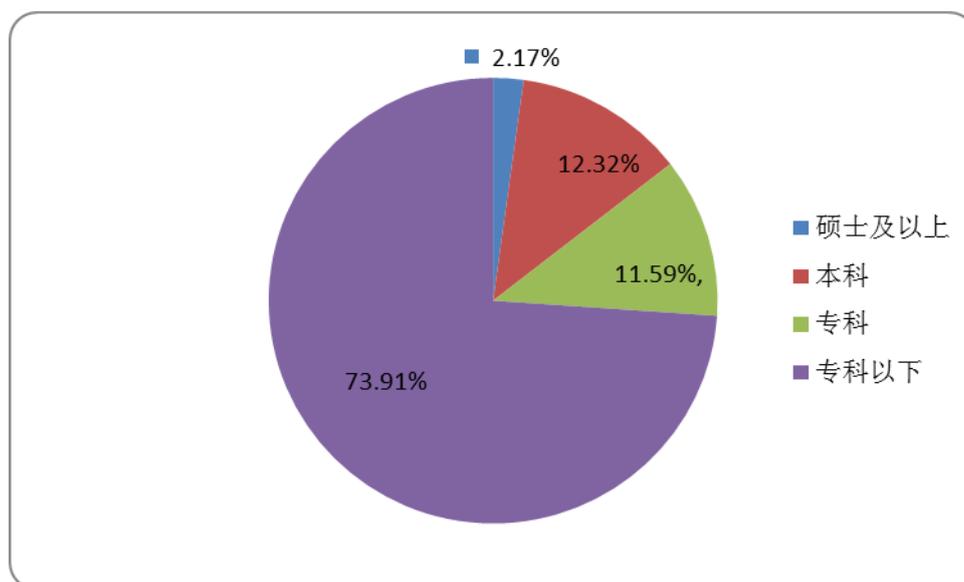
截至本说明书出具之日，公司共有员工 138 人，其具体结构如下：

### 1、按专业结构划分



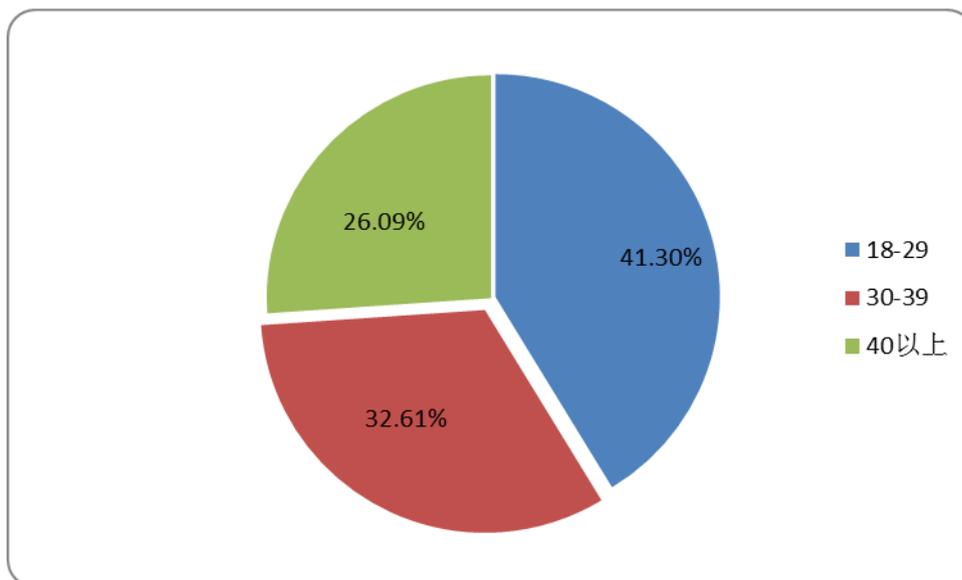
专业结构	人数 (个)	比例 (%)
管理类	9	6.52
技术类	27	19.57
生产类	66	47.83
销售类	16	11.59
采购类	2	1.45
财务类	8	5.80
其他 (人事、行政、后勤)	10	7.25
<b>合计</b>	<b>138</b>	<b>100.00</b>

## 2、按受教育程度划分



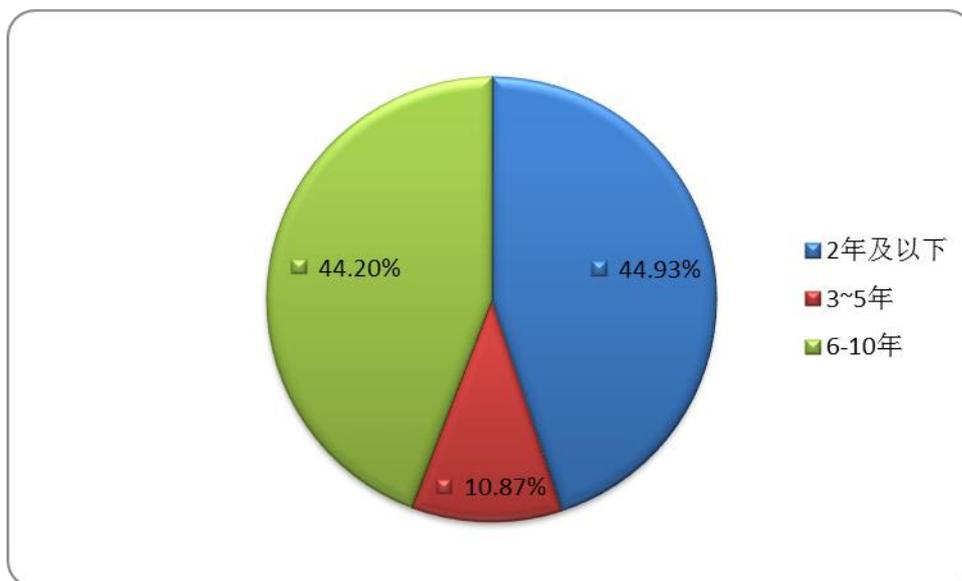
受教育程度	人数 (个)	比例 (%)
硕士及以上	3	2.17
本科	17	12.32
专科	16	11.59
专科以下	102	73.91
<b>合计</b>	<b>138</b>	<b>100.00</b>

## 3、按年龄划分



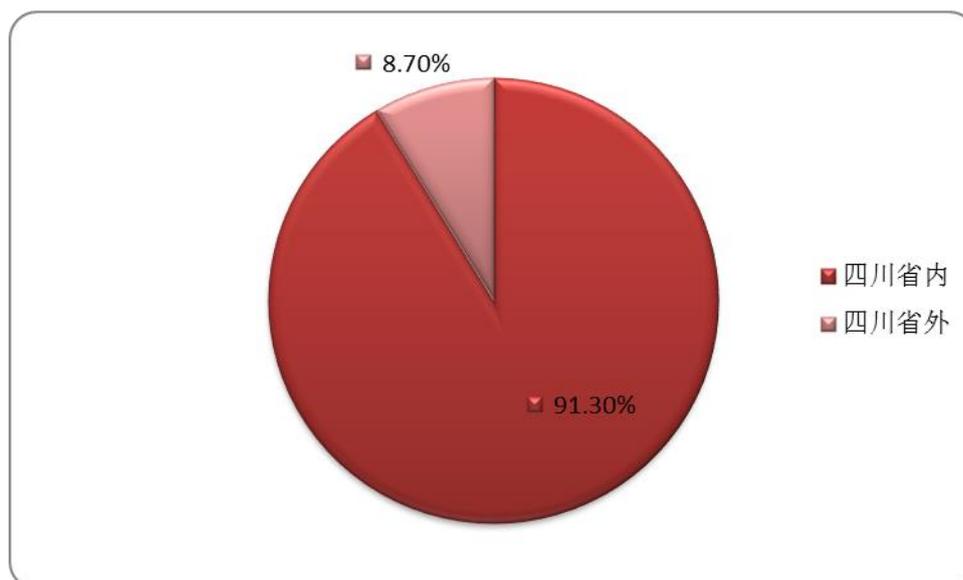
年龄段 (岁)	人数 (个)	比例(%)
18-29	57	41.30
30-39	45	32.61
40 以上	36	26.09
合计	138	100.00

4、按工龄划分



工龄	人数 (个)	比例(%)
2 年及以下	62	44.93
3~5 年	15	10.87
6-10 年	61	44.20
合计	138	100.00

5、按地域划分



地域	人数 (个)	比例 (%)
四川省内	126	91.30
四川省外	12	8.70
合计	138	100.00

#### 6、核心技术人员情况

截至本说明书出具之日，公司共有技术人员 27 人，占 138 名员工中的 19.57%，其中核心技术人员 4 人，占全公司员工 2.89%。公司核心技术人员情况如下：

(1) 刘青彦：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

(2) 梁羽杉：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

(3) 杨清明：男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于电子科技大学，本科学历。2000 年 8 月至 2003 年 2 月历任成都仁和电子有限公司技术工人、技术员、助理工程师、工程师，2003 年 12 月进入有限公司，现任股份公司总经理助理，未持有公司股份。

(4) 黄建友：男，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南科技大学，本科学历。2001 年 7 月至 2002 年 3 月任乐山科达陶瓷有限公司技术部开发工程师，2002 年 3 月至 2003 年 2 月任绵阳三慧硅质材料有限公司新产品研发工程师，2003 年 3 月至 2005 年 2 月任深圳市雅谷电子科技有限公司品质工程师，2005 年 3 月至 2012 年 3 月任泰艺电子(深圳)有限公司厂长助理、工程师，2012 年 4 月进入股份公司，现任股份公司工程技术部经理、工程师。

## 四、公司业务其他相关情况

### (一) 业务收入的构成情况

#### 1、营业收入构成情况

单位：元

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	25,428,509.09	99.12	35,678,900.22	99.50	39,535,515.47	97.47
其他业务收入	225,006.02	0.88	178,689.38	0.50	1,024,734.89	2.53
合计	25,653,515.11	100.00	35,857,589.60	100.00	40,560,250.36	100.00

公司主营业务收入包括谐振器和振荡器产品销售收入，其他业务收入主要为基座、晶片和支架等原材料销售以及房屋租赁收入。公司报告期内主营业务未发生变化，且其占营业收入比重始终在 97.00% 以上，主营业务明确且构成稳定。

#### 2、主营业务按业务类别划分

单位：元

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
插件式谐振器	16,552,685.01	65.09	31,292,819.58	87.70	35,331,284.60	89.36
贴片式谐振器	6,898,371.91	27.13	1,308,132.05	3.67	1,034,735.98	2.62
振荡器	1,977,452.17	7.78	3,077,948.59	8.63	3,169,494.89	8.02
合计	25,428,509.09	100.00	35,678,900.22	100.00	39,535,515.47	100.00

说明：报告期内，公司销售的石英晶体滤波器均属于无源滤波器，由两个插件式谐振器组成。因此，在主营业务按业务类别划分中统一划分为插件式谐振器。

### (二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

#### 1、主要消费群体

公司产品的目标群体一般为境内外电子整机生产厂家，涉及消费电子类、通讯类、计算机及其周边产品、钟表和汽车电子等电子信息产业领域。

#### 2、前五名客户的销售情况

##### 2011 年度公司前五名客户的销售情况

客户名称	销售收入 (元)	占销售总额比例 (%)
PRECISION DEVICES INC (H. K)	9,254,707.42	22.82

SAMSUNG (HONGKONG)	6,372,349.20	15.71
长虹网络	3,424,665.92	8.44
长虹电器	3,295,782.88	8.13
NEW CRYSTAL (HONG KONG)	3,289,346.81	8.11
<b>合计</b>	<b>25,636,852.23</b>	<b>63.21</b>

说明：长虹网络是长虹电器控股的控股子公司。

#### 2012年度公司前五名客户的销售情况

客户名称	销售收入（元）	占销售总额比例（%）
NEW CRYSTAL (HONG KONG)	5,376,708.80	14.99
PRECISION DEVICES INC (H. K)	4,606,437.37	12.85
SAMSUNG (HONGKONG)	4,058,086.73	11.32
TCL王牌电器(惠州)	2,815,680.69	7.85
长虹网络	2,068,198.31	5.77
<b>合计</b>	<b>18,925,111.90</b>	<b>52.78</b>

#### 2013年1-8月公司前五名客户的销售情况

客户名称	销售收入（元）	占销售总额比例（%）
VESTEL	3,472,588.36	13.54
RAMI (HONG KONG)	2,346,044.89	9.14
TCL王牌电器(惠州)	1,801,238.46	7.02
NEW CRYSTAL (HONG KONG)	1,754,465.48	6.84
SAMSUNG (HONG KONG)	1,673,028.67	6.52
<b>合计</b>	<b>11,047,365.86</b>	<b>43.06</b>

依照公司对前五大客户合计的销售总额比重情况来看，2011年为63.21%，2012年为52.78%，2013年1-8月已降至43.06%。主要原因在于公司意识到如果主要客户的生产经营发生变化或竞争力下降，可能会使公司失去这些客户，从而进一步影响到公司自身的经营业绩。因此，公司不断加强营销力度，积极拓展国内外销售渠道，使得前五大客户占比呈现逐年下降的趋势，公司的客户群体趋于分散。公司对前五大客户的依赖性逐渐降低。

此外，公司最近两年及一期不存在单个客户的销售比例超过营业收入的50%或严重依赖于少数客户的情形。因此，公司对单一客户不存在重大依赖。

### 3、公司与前五大客户的关联情况

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

### (三) 产品或服务的原材料、能源、供应情况和前五名供应商情况

#### 1、产品或服务的原材料、能源、供应情况

2011 年主要产品成本构成百分比 (%)													
品种	原材料成本								人工成本	能源	设备折旧	制造费用	合计
	基座	外壳	晶片	IC	印制板	阻容元件	其他辅料	小计					
插件式谐振器	17.91	9.11	22.15	-	-	-	16.78	65.95	17.83	4.33	8.33	3.56	100.00
贴片式谐振器	44.31	2.81	15.21	-	-	-	10.10	72.43	11.46	5.36	9.35	1.40	100.00
振荡器	14.50	7.07	7.37	31.51	8.93	10.37	10.07	89.82	6.72	0.47	2.05	0.94	100.00
2012 年主要产品成本构成百分比 (%)													
品种	原材料成本								人工成本	能源	设备折旧	制造费用	合计
	基座	外壳	晶片	IC	印制板	阻容元件	其他辅料	小计					
插件式谐振器	20.58	9.15	23.17	-	-	-	14.60	67.50	14.45	3.78	10.45	3.82	100.00
贴片式谐振器	43.94	2.65	14.78	-	-	-	9.69	71.06	10.58	5.34	11.62	1.40	100.00
振荡器	14.01	6.50	7.25	30.57	9.16	11.02	10.05	88.56	5.89	1.56	2.80	1.19	100.00
2013 年 1-8 月主要产品成本构成百分比 (%)													
品种	原材料成本								人工成本	能源	设备折旧	制造费用	合计
	基座	外壳	晶片	IC	印制板	阻容元件	其他辅料	小计					
插件式谐振器	21.58	7.63	21.81	-	-	-	13.23	64.25	14.83	4.25	12.20	4.47	100.00
贴片式谐振器	43.41	2.40	13.96	-	-	-	9.20	68.97	10.42	5.26	12.93	2.42	100.00
振荡器	13.70	6.25	7.01	32.13	8.50	10.82	9.02	87.43	6.76	0.60	4.02	1.19	100.00

公司通过向供应商采购和外协加工的方式组织生产，公司主营业务成本构成包括原材料采购成本、人工成本、设备折旧及制造费用等。原材料以产品生产所需的基座、晶片、外壳为主，也包括其他一些辅助材料。报告期内，公司商品销售的营业成本变动趋势与营业收入的变动趋势基本保持一致。

目前，国内压电晶体行业市场竞争激烈，可供公司选择的外协厂商较多，因此，不存在对一家或几家外协企业存在重大依赖的情况。

报告期内，公司部分外协加工具体情况如下表：

单位：元

外协厂家	合同日期	生产项目	定价依据	合同金额
国频电子	2013年4月9日至 2013年6月4日	振荡器	协商定价	6,252
浩尔晶	2012年11月	谐振器	协商定价	100
铜陵晶润	2012年9月3日至 2012年11月3-17日	谐振器	协商定价	35,030
益阳晶益	2012年7月1日至 2012年12月31日	谐振器	协商定价	80,730
泰艺电子	2012年5月30日至 2012年7月18日	振荡器	协商定价	25,700
浩尔晶	2011年5月	谐振器	协商定价	10,000
益阳晶益	2011年4月	谐振器	协商定价	29,160

报告期内，公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与外协厂商均不存在关联关系。

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力和水，能源成本在公司总成本中的比重很小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

## 2、前五名供应商情况

### 2011年公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例(%)
泰克电子	3,737,653.85	15.87
三台水晶	2,064,088.24	8.76
江苏泰氟隆	1,378,128.03	5.85
东川精密	1,089,743.59	4.63
舟山润鸿	814,435.68	3.46
合计	9,084,049.39	38.57

### 2012年公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例(%)
泰克电子	2,761,288.38	14.48

三台水晶	1,245,114.09	6.53
西安安晶	1,021,706.25	5.36
四川索斯特	975,512.65	5.12
珠海盛大	717,369.08	3.76
<b>合计</b>	<b>6,720,990.45</b>	<b>35.25</b>

### 2013年1-8月公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
潮州三环	2,349,230.77	16.48
泰克电子	1,116,103.08	7.83
西安安晶	989,510.41	6.94
日照厚德	768,239.32	5.39
铜陵晶赛	620,598.29	4.35
<b>合计</b>	<b>5,843,681.87</b>	<b>40.99</b>

石英晶体谐振器的主要原材料包括基座、外壳和晶片。这些原材料的供应商较多，市场竞争充分。但公司综合原材料质量、供货及时稳定和采购成本等因素，公司对同一种原材料供应商的选择基本控制在少数几家范围内。因此，公司对前五大供应商不存在重大依赖。

### 3、公司与前五大供应商的关联情况

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

### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司所处行业的特点决定了公司一般不存在履行期限较长、金额重大的业务合同。公司多与主要客户、供应商签订年限为1-2年的基本销售或采购合同。基本合同中明确订单内容、各类产品价格、交货周期、质量要求及支付方式等内容。在实际生产经营中，客户的订单次数较为频繁，并且大部分境内外客户通过持续的订购与公司保持长期合作关系，保障了公司的持续经营，与公司未来发展目标相一致。

#### 1、销售合同

序号	合同相对方	合同内容	合同签订日期	合同金额	履行情况
1	TCL王牌（惠州）	SMD晶振	2013.9.16	171,890.00元	正在履行

2	深圳欧智通	SMD晶振	2013. 8. 20 2013. 9. 3	336, 600. 00元	正在履行
3	重庆庆佳	SMD谐振器	2013. 8. 21 2013. 10. 8	116, 200元	正在履行
4	长虹电器	SMD谐振器	2013. 8. 22	45, 711. 90元	正在履行
5	VESTEL	石英晶体谐振器	2013. 8. 2	USD48, 180. 00	正在履行
6	RAMI (HONG KONG)	石英晶体谐振器	2013. 9. 18 2013. 9. 25	USD12, 600. 00	正在履行
7	SAMSUNG (HONGKONG)	石英晶体谐振器	2013. 7. 18 2013. 10. 11	USD9, 419. 40	正在履行
8	TCL王牌(惠州)	SMD晶振	2013. 3. 5	237, 600元	已履行
9	长虹电器	SMD谐振器	2013. 8. 8	83, 886元	已履行

## 2、采购合同

序号	合同相对方	合同内容	合同签订日期	合同金额	履行情况
1	泰克电子	基座	2013. 9. 7 2013. 9. 27 2013. 10. 10	308, 940元	正在履行
2	日照厚德电子	基座	2013. 8. 30 2013. 9. 18 2013. 10. 10	255, 000元	正在履行
3	四川索斯特	支架	2013. 9. 11 2013. 10. 14	156, 150元	正在履行
4	珠海盛大	晶片	2013. 9. 2 2013. 9. 22 2013. 10. 4	43, 654元	正在履行
5	安晶电子	晶片	2013. 9. 22	21, 880元	正在履行
6	铜陵晶赛	外壳	2013. 9. 3	128, 000元	正在履行
7	潮州三环	SMD底座	2013. 9. 1 2013. 10. 2	700, 000元	正在履行

8	珠海盛大	晶片	2013. 8. 13	32, 050元	已履行
9	四川索斯特	支架	2013. 8. 21	35, 500元	已履行

### 3、贷款合同

合同期间	合同签署对方	贷款用途	贷款金额	履行情况
2012年10月31日至 2013年10月30日	委托方：成都高投 盈创动力投资发 展有限公司 受托方：成都银行 股份有限公司高 新支行	公司日常经营资金周转	3, 000, 000元	正在履行
2012年9月18日至 2013年9月18日	上海银行股份有 限公司成都分行	公司日常经营资金周转	1, 000, 000元	正在履行

## 五、商业模式

公司在各个产品领域数年来设计、制造实践过程中，依据市场需求变化通过不断加大对新产品、新工艺技术研发的投入，积累和形成了自己的设计制造技术，进一步完善了产品品种系列。公司通过为客户提供产品性能稳定、质量可靠、价格合理的电子元件产品，在国内外客户中树立起较好的口碑。

公司产品属于单价低、数量大、质量要求高的电子元件产品，因此，客户单次采购具有订单金额小，履行期限短、订单次数频繁的特点。客户按照其自身需求向公司提交订单，公司依据签订的基本合同中约定的产品规格和性能技术指标安排生产并按时交货。通过持续的订单，公司与众多国内外知名企业建立长期合作关系，订单较为稳定。

公司销售以直销为主，主要采取订单管理的办法，以销定产，以精细化的管理来有效的控制产品成本。同时，公司将各类原材料产品以合理的价格销售给客户，建立并维持密切和愉快的合作关系。公司设有国际业务部、国内业务部和深圳办事处等三个销售部门机构，凭借公司自身技术优势和品牌业绩口碑，致力于国内外石英晶体应用领域前十强企业客户的开发。目前，公司已与韩国三星、日本松下、船井、土耳其 VESTEL、美国 APC、德国西门子、长虹、TCL、康佳、创维、格兰仕等一大批知名企业建立长期合作关系。

## 六、所处行业基本情况

### （一）行业概况

## 1、公司所处的行业与细分市场

根据《上市公司行业分类指引》，公司属于 C39 计算机、通讯和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类标准》（GB T4754—2011），公司属于 C3971 电子元件及组件制造。公司主要从事压电石英晶体器件的生产与销售，按照产品专业类别划分，应属于电子元器件行业中的压电晶体细分行业。

## 2、行业发展概况及发展趋势

压电晶体元器件是信息产业领域中关键的、基础的频率元器件之一。由于欧美、日本、韩国等国家从事压电晶体元器件的研究和生产相对较早，技术水平相对较高，电子信息产业相对较发达。

我国于五十年代末期开展人造石英晶体的技术研究并获得成功。1958 年我国建成第一个石英晶体元件专业工厂，标志着我国石英晶体元器件产业的开端。到了上世纪八十年代，我国用于制造电子元器件的天然石英几乎全部被人造石英晶体所取代，我国压电石英产业得到蓬勃发展，生产装备和生产工艺技术日趋成熟和完善，产品品种、产品结构、产品质量有了明显改善，逐步赶上国际先进水平。经过几十年的发展，我国压电晶体行业的市场化竞争较为充分，已成为全球石英晶体元器件的重要生产基地。

受全球金融危机的影响，使得世界经济出现衰退的迹象，PC 和消费电子市场需求下滑，我国的电子元器件行业也必然受到冲击。然而，自 2012 年度起，随着下游消费的复苏，行业状况逐渐好转，电子元器件行业应用需求较为明显，其中下游消费类电子产品如苹果产品、三星手机、国内智能产品需求实现高增长并成为拉动压电晶体元器件行业增长的主要力量。

## 3、行业监管体系及相关政策

### （1）行业监管部门

我国压电晶体行业的行政主管部门主要是中华人民共和国工业和信息化部，简称工信部。工信部主要负责制订行业的产业政策，产业规划，并对行业发展进行宏观调控；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业，指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

中国电子元件行业协会压电晶体分会（PCAC）是全国压电晶体企事业单位自愿组成的行业自律性质的社会经济团体，是中国电子元件行业协会下属的一个专业分会，主要职能包括：在政府部门和企事业之间发挥桥梁纽带作用，积极向政府部门反映行业、会员诉求，协助政府部门对电子元件行业进行行业管理；开展行业调查研究，编制规划，

信息传递，市场价格协调及相关咨询服务；组织学术讨论、经验交流和参与制定行业标准等。经过多年发展，我国压电晶体行业竞争较充分，市场化程度较高，行业管理体制上表现为在国家宏观产业政策指导下的行业自律管理。

## （2）行业相关法律法规及政策

我国压电晶体行业由国家工信部会同国家其它有关部门制定相关的产业政策和发展规划，指导整个行业有序发展。为了加快产业的发展，国家颁布了多项产业政策，涉及政策目标、投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购、企业认定、知识产权以及行业组织与行业管理等众多方面，为我国软件产业和集成电路产业发展提供良好的政策保障。主要产业政策有：

- 2000年6月，《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》；
- 2008年1月，《集成电路产业“十一五”专项规划》，其中集成电路、电子材料和元器件产业规划对电子元器件各子行业在“十一五”期间的发展目标、重点任务和相关政策措施进行了阐述；
- 2009年2月18日，《电子信息产业调整和振兴规划》；
- 2011年1月28日，《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》。

## 4、行业壁垒

### （1）技术与人才壁垒

压电晶体元器件行业技术变化较快，技术累积创新和企业间知识产权存在交叉与重叠。这些特点决定了企业对知识产权的获取和保护对其长远发展尤为重要。由于我国该行业领域生产企业的整体技术水平仍与境外行业知名企业存在一定的差距，这些企业凭借其强大技术储备及市场营销网络支持，在高端及中高端客户方面占据较大的优势，因此自主核心技术的缺乏，技术创新和积累制约了新进入者的发展。

压电晶体元器件产业是知识密集型的高技术产业，主要涉及学科包括力学、化工、电学、材料、自动化控制等，国内高等院校通常没有直接对口的专业，行业技术人员必须通过较长时间的专业学习和实践才能适应和提高。

### （2）资质壁垒

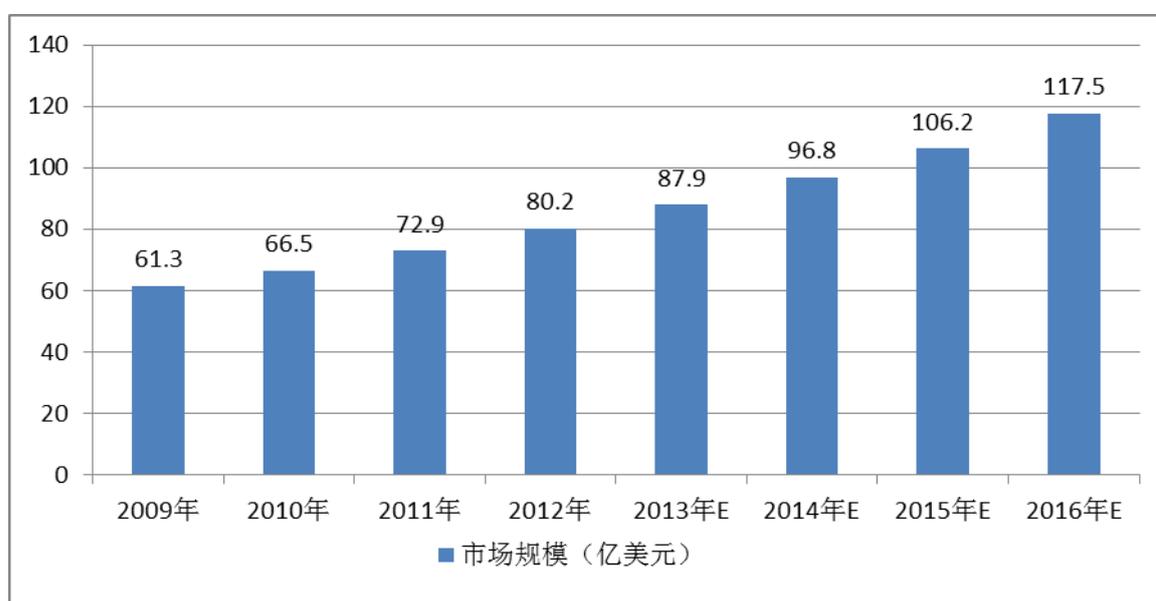
目前，国内晶体行业产品约80%出口。国际大型企业通常对供应商的资质审定至少在一年以上，在审定过程中将对供应商的生产流程、质量管理、工作环境甚至经营状况等各个方面提出严格要求，一般需要多次审核、整改后方能通过资质认定，再通过相当

一段时间的小批量供货测试后才能正式成为其供应商。因此，严格的供应商资质认定，对拟进入本行业的企业形成资质壁垒，新厂商要开拓市场短期内面临较大的不确定性。

## （二）行业规模及现状

随着电子信息产业的飞速发展和电子整机的小型化、高性能的发展趋势，石英晶体元器件的市场需求量得到快速的增长。根据《2011-2015 年石英晶体元器件市场深度调研分析及投资前景预测报告》的数据显示，石英晶体元器件市场需求量世界年增长率为 10%，我国约为 20%，目前全世界电子市场对石英晶体元件年需求量大约 55 亿只，国内市场年需求约 13--15 亿只。国内生产的石英晶体元件出口量大约占 70—80%。

### 2009-2016 年全球压电石英晶体元器件行业市场规模及预测



数据来源：国家统计局、模型预测及专家整理

近几年来，我国石英晶体元器件市场近年来增幅较大，而价格下滑较快，普通低档晶体元件价格已经降到接近产品成本。国内大部分企业都已大力开发具有高附加值，技术含量较高的石英晶体元器件，如 SMD 石英晶体元器件。

伴随着手机、笔记本电脑、数码相机、汽车及网络等应用产品市场的飞速发展，SMD 石英晶体元器件的市场需求日益增长，它已成为世界石英晶体元器件制造业规模生产的主流产品。

SMD 石英晶体元器件的主要生产国为日本，近 5-6 年，韩国和我国台湾省开始生产，我国内地也在陆续投产。中国的产业结构正在从劳动密集型向技术型转变。国内庞大的市场需求、廉价的原材料及劳动力、良好的政策环境等优势极大地吸引着国外的厂商。导致近几年国外生产 SMD 石英晶体元器件的企业纷纷到国内投资建厂或增资扩厂。

根据中国电子元件行业协会信息中心的统计，我国已经成为世界上水晶材料和压电晶体元器件第一生产大国，已经具备 2000 吨水晶材料（全球为 6000 吨左右）和 30 亿只以上的压电晶体元器件（全球为 90 亿只左右）的生产能力。目前国内可以生产 SMD 石英晶体元器件的生产企业大约有 40 多家，其中外资性质的企业是主导。与国外相比，国内的晶体行业还比较落后，虽然年产量不小，但分别散乱，规模小，档次低，难以满足石英晶体元器件市场的要求。

### （三）基本风险特征

#### 1、市场竞争风险

从全球范围来看，高端石英晶体元器件的生产多数被以日本、美国为主的少数厂商所垄断，台湾等厂商是世界晶体产业第二梯队的力量。由于下游电子行业产品不断推陈出新、价格阶段性下降的特点，使竞争的压力向晶体元器件行业传递，带来了行业竞争的升级，对生产厂家投资规模、生产技术的要求也越来越高，资源将向生产规模大、技术开发能力强、市场信誉好的企业转移。

#### 2、核心设备和部分原材料依赖进口

目前国内生产普通的 DIP 石英晶体元器件所需的设备及原材料具备成熟的工艺和充足的市场供应，但生产 SMD 石英晶体元器件所需的主要原材料—基座、外壳等国内目前尚处于研发和仿制阶段，只有部分少数企业提供，尚难以完全替代进口产品。与此同时，压电晶体电子元器件生产线中的部分生产、检测设备仪器，如晶片 X 光自动分选机、晶体参数测试系统等关键设备仍需依赖进口。

#### 1、 汇率波动的风险

从 2005 年 7 月我国完善人民币汇率形成机制以来，人民币步入升值通道，而我国压电石英晶体行业产品出口比例一直保持较高的水平，产品对外依存度高。一旦人民币对外币的汇率发生不利变化，将会对国内企业的盈利水平产生一定的影响。

### （四）公司在行业中的竞争地位

创立于 2003 年的成都晶宝时频技术股份有限公司紧跟电子信息产业的发展趋势，专注于压电晶体元器件的研究和制造，经过几年的持续稳定发展，已经发展成为国内成都及周边地区知名的压电晶体元器件供应商。公司不断加大新产品的开发力度，增强为用户提供解决频率器件使用方案的能力，依靠专业的团队、先进的技术、满意的服务赢得客户高度的赞誉。

各公司具体情况和对比如下表：

竞争对手	注册资本	主营业务	主要产品/服务	优势
浙江东晶电子股份有限公司	1.89亿元	石英晶体元器件的研发、设计、生产和销售	DIP谐振器、SMD谐振器、SMD振荡器等石英晶体元器件	在生产规模、技术研发、客户积累、人才储备、经营管理等方面均具有一定的竞争力
同方国芯电子股份有限公司	3.03亿元	石英晶体元件、集成电路产品	晶体元器件产品、智能卡芯片、特种集成电路产品	经营规模大，业务范围广，技术先进。公司通过重大资产重组后，实力大幅增强。

相比主要竞争对手和行业其他竞争者，晶宝股份的优势主要体现在：

### 1、技术优势

公司被四川省科技厅认定为高新技术企业，拥有 20 项实用新型专利技术。自 2009 年起，公司各类石英晶体元器件已连续 5 年列入成都市地方名优产品推荐目录。2008 年，公司成为四川省重点技术创新项目一片式化高频石英晶体频率器件产业化的承担单位。通过多年持续的培训和技术实践，公司培养了一批技术骨干，组建专门的研发技术部门，专业从事压电晶体元件相关技术、生产工艺研发及技术储备。

### 2、客户优势

通过持续多年的市场拓展，公司的产品获得了一批国内外知名企业的认同，目前已与韩国三星、日本松下、船井、土耳其 VESTEL、美国 APC、德国西门子、长虹、TCL、康佳、创维、格兰仕等国际、国内知名公司建立了良好的业务合作关系。公司除与现有客户保持稳定的合作关系外，还积极开拓应用市场领域，优化客户结构。

### 3、质量优势

公司先后通过 ISO9001 2000 质量管理体系、ISO14000 2004 环境管理体系认证。先进的工艺技术、自动化的设备、严格的生产管理保证了公司的产品质量达到了国内、国际的质量标准。公司产品生产合格率达到 95%以上，客户交收不良率控制在 100PPM 以内，而行业平均的生产合格率和客户交收不良率分别为 85%和 500PPM。公司以严格的质量要求获得了大量国际知名客户的认同并获得其产品订单。近几年公司的产品先后通过了韩国三星、日本松下、TCL、长虹等国际一流厂商的严格认证。

相比主要竞争对手和行业其他竞争者，晶宝股份的劣势主要为：

#### 1、技术风险

随着电子产品的不断小型化，为之配套的石英晶体元器件高精度、小型化趋势也必然加快。同时，石英晶体元器件应用领域的迅速拓展，要求石英晶体元器件生产企业具备更为敏锐的把握市场的能力、强大的技术实力以及掌握最新技术信息的能力。但公司目前的研发水平和生产工艺与国内外一流企业相比，仍有较大的差距。如果公司未来的研发、制造等不能及时跟上本行业技术更新换代的速度，将可能削弱公司的市场竞争优势。

#### 2、资本及生产规模较小

公司目前仍在发展阶段，与国际国内大型石英晶体元器件生产厂商相比，在资本规模和生产规模上还存在较大差距，在国内外市场的开拓方面尚有待加强，公司的发展受到资本扩张瓶颈的制约。

## 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

2011年6月16日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《内部审计制度》，选举产生了股份公司第一届董事会成员，选举产生了1名股东监事，与职工代表大会选举产生的2名职工监事组成了股份公司第一届监事会。

第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，经董事长提名董事会聘任了总经理及董事会秘书，经总经理提名聘任了公司其他高级管理人员。

第一届监事会第一次会议上，经选举产生了监事会主席。

至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股份公司的股东大会、董事会、监事会。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会，三会运行情况良好。

公司职工监事担任监事会主席，自履职以来严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定主持召开监事会，并在监事会上履行了监督职责。职工监事的监督作用得到有效发挥。

有限公司时期，公司能定期召开股东会及董事会，但部分会议召开的程序及届次等方面存在一定瑕疵，例如：未能完全根据相关法律法规和公司章程按期发布通知并按期召开会议，会议届次记录不规范等。但历次会议决议内容基本完备且经与会人员签名确认，因此其程序的瑕疵不影响其内容的真实、有效。有限公司未设置监事会，仅设置监事一名，监事虽未按期出具监事报告，但公司监事均列席各次股东会及董事会等，监事的监督作用得到有效发挥。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会通过了《成都晶宝时频技术股份有限公司董事会对公司治理机制的评估报告》（以下简称“《治理机制评估报告》”）。《治理机制评估报告》指出公司现有治理机制给股东提供了适当的保护，并且得到了有效执行，具体评估结果如下：

成都晶宝时频技术股份有限公司根据《中华人民共和国公司法》、《成都晶宝时频技

术股份有限公司章程》等相关制度，建立了相对健全的股东权利保障机制。

### 1、知情权

《公司章程》第 33 条第 5 项规定，公司股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。公司的《公司章程》、股东名册、“三会”决议及会议记录、财务会计报告均备置于公司，由董事会秘书管理，接受股东的查阅要求。

### 2、参与权

《公司章程》第 33 条第 2 项规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会；第 56 条规定，召集人将在年度股东大会召开 20 日前以书面通知方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面通知方式通知各股东。公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

### 3、质询权

《公司章程》第 33 条第 3 项规定，公司股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；第 72 条规定，董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。截至《治理机制评估报告》出具之日，尚未出现股东对公司进行质询的情况。

### 4、表决权

《公司章程》第 33 条第 2 项规定，公司股东有权参加股东大会并行使相应的表决权；第 80 条规定，股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。截至《治理机制评估报告》出具之日，公司严格按照公司章程要求每年召开股东大会，参加会议的公司股东均依法行使了表决权。

《治理机制评估报告》还指出公司在治理机制方面仍存在一些不足并提出了解决方法，包括：公司内部控制制度需要不断完善；公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训；公司仍需要持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例；公司投资者关系管理工作需要进一步加强。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规及受处罚的情况

除少量交通违章罚款外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司的实际控制人为何仁举及其一致行动人，包括何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰和杨晓梅等五人。至本说明书出具之日，除刘桂楠控制宏鑫泰塑业外，实际控制人没有控制除晶宝股份以外的其他公司。除监事刘桂楠担任宏鑫泰塑业的执行董事兼总经理外，公司其他人员没有在宏鑫泰担任任何职务。公司自设立以来，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业相区分，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

#### （一）业务独立

公司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，独立开展生产经营活动，与实际控制人不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

#### （二）资产独立

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，公司的其他应收款、其他应付款、预收账款及预付账款基本符合公司日常生产经营活动需要。公司不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情形。公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，制订了详细的规定（详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”）。公司资产独立。

#### （三）人员独立

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，目前并无在关联企业担任职务、领取报酬。公司已与全体员工签订了劳动合同或聘用协议，由公司人事部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立。公司人员独立。

#### （四）财务独立

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

#### **（五）机构独立**

公司的机构独立运作，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。公司的机构独立。

### **五、同业竞争情况**

公司实际控制人为何仁举及其一致行动人，包括何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰和杨晓梅等五人。其中，除刘桂楠控制宏鑫泰塑业外，没有控制除晶宝股份以外的其他公司。

宏鑫泰塑业设立于2007年8月7日，经营范围为：废旧塑料的回收；生产、销售：塑料制品。目前，宏鑫泰塑业主要经营外包装打包带，主要客户为机场、制药厂、钢厂等有打包大件物品需求的厂商。宏鑫泰塑业所经营的业务与晶宝股份完全不同，主要客户亦不存在重叠，两者之间不存在同业竞争。

因此，公司不存在同业竞争的情况。

公司实际控制人何仁举及其一致行动人分别出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

此外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

### **六、股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为**

截至本说明书出具之日，最近两年一期公司不存在股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中对关联交易和对外担保的决策程序作出了明确的规定，例如：

《公司章程》第 98 条规定：“属于股东大会审议范畴的关联交易事项（公司与关联方在连续 12 个月内发生交易标的相关的同类关联交易，成交的交易总额高于 1000 万元且高于公司最近一期经审计净资产值的 20%），由董事会提交股东大会审议通过后实施。”

《公司章程》第 122 条规定：“公司对外担保事宜必须经由董事会或股东大会审议批准。

董事会决定单笔担保金额不得超过公司最近一期经审计净资产 5% 的对外担保。应当由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会的 2/3 以上董事审议同意。

本章程第四十四条规定的对外担保事宜必须经董事会审议后，提交股东大会审批。

公司不得为任何非法人单位或个人提供担保。公司对外担保必须要求对方提供反担保，且反担保的提供方应当具有实际承担能力。”

《公司章程》第 44 条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；（二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；（四）连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%；（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（七）证券交易所或者本章程规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议前款各项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

公司股东大会审议通过了《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》，进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化，例如：

《关联交易决策制度》第 11 条规定：“关联交易决策权限：

（一）应提交股东大会审议的：1、公司与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当按照监管机构的规定聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议；2、公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生的关联交易，应当在对外披露后提交公司股东大会审议；3、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当经董事会审议通过后提交股东大会审议。

（二）应提交董事会审议的：1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当经董事会审议后及时披露；公司不得直接或者通过子公司向董事、监事或者高级管理人员提供借款。2、公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产 0.5%以上的关联交易，应当经董事会审议后及时披露；

（三）应由总经理批准的：公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元，与关联法人发生的交易金额低于 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产 0.5%的关联交易，由总经理办公会批准，并报董事会备案。董事会秘书必须列席参加作出该等决定的有关会议。”

《对外担保管理制度》第 7 条规定：“公司担保审批权限：

一、公司对外担保必须经董事会或股东大会审议，并依照有关规定及时对外披露。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

二、应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：1、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；2、公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；4、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%；6、对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；7、公司章程、相关监管部门规定的其他担保情形。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。股东大会审议前款各项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

三、应由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并做出决议。

四、董事会或股东大会审议批准的对外担保，必须及时履行信息披露义务。”

## 八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

### （一）本人及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

姓名	任职			持有股份（万股）	持有比例（%）
	董事	监事	高管		
何仁举	√			1006.80	33.56
刘青彦	√		√	816.00	27.20
刘桂楠		√		562.20	18.74
刘紫兰	√		√	408.00	13.60
梁羽杉	√		√	0	0
袁 镛	√			0	0
周禄雄		√		0	0
李 立		√		0	0
张建明			√	0	0
合计				970.88	97.088

上表中，刘青彦、刘桂楠、刘紫兰三人系姊妹关系，杨晓梅系何仁举的妹妹，除此之外，不存在其他关联关系。

### （二）相互之间的亲属关系

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员中，刘青彦、刘桂楠、刘紫兰三人系姊妹关系，除此以外，不存在其他互为亲属关系的情况。

### （三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《保密协议》和《竞业禁止协议》，除此之外，没有与公司签订的重要协议或做出的重要承诺。

### （四）在其他单位兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	任职			在其他单位兼职情况
	董事	监事	高管	
刘桂楠		√		任宏鑫泰塑业执行董事、总经理

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司监事刘桂楠持有宏鑫泰塑业 60%的股权。宏鑫泰成立于 2007 年 8 月 7 日，注册资本 15 万元，经营范围：废旧塑料的回收；生产、销售：塑料制品。目前，宏鑫泰塑业主要经营外包装打包带，主要客户为机场、制药厂、钢门厂等有打包大件物品需求的厂商，与公司不存在利益冲突。

因此，截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

#### （六）报告期内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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

### 九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

董事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
何廷强	2011 年 3 月 6 日	杨晓梅
杨晓梅	2011 年 6 月 16 日	袁 镛
监事变动情况		
杨晓梅	2011 年 3 月 6 日	周禄雄
周禄雄（监事）	2011 年 6 月 16 日	周禄雄（监事会主席、职工监事）
		刘桂楠
		李立（职工监事）
高级管理人员变动情况		
刘紫兰（副总经理）	2011 年 6 月 16 日	刘紫兰（副总经理、财务总监）
		梁羽杉（副总经理、董事会秘书）
		张建明（副总经理）

原有限公司董事何廷强于 2010 年 10 月 19 日出售所持有的公司股份，并逐步完成工作交接，2011 年起没有继续在公司任职，并辞去公司董事职务。为填补董事席位的空缺，有限公司于 2011 年 3 月 6 日召开股东会，免去杨晓梅监事职务，选举杨晓梅为公司董事，选举周禄雄为公司监事。该变动未对公司的持续经营造成不利影响。

为进一步完善公司治理结构，公司在股份公司成立时改选了董事会，股东杨晓梅因身体原因不再担任董事职务，选举其配偶袁镛担任董事职务；由两名职工监事和股东刘桂楠共同组建了监事会；并在公司内部聘任了高级管理人员。上述管理层的变化，有利于公司治理的进一步完善，公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳

定的公司治理结构，上述变动未对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
货币资金	3,729,382.09	3,125,326.45	3,202,293.09
交易性金融资产			
应收票据	1,011,905.20	1,752,547.15	2,160,436.82
应收账款	11,213,615.95	12,121,895.93	13,470,851.81
预付款项	409,154.57	3,216,353.98	3,889,894.57
应收利息			
应收股利			
其他应收款	979,016.06	334,372.32	873,347.65
存货	7,530,942.82	7,503,197.21	7,528,510.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>24,874,016.69</b>	<b>28,053,693.04</b>	<b>31,125,333.97</b>
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	42,112,454.42	36,646,192.04	32,138,006.36
在建工程			95,629.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,374,046.23	3,409,037.95	3,479,919.81
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	259,165.75	193,646.46	182,444.44
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>45,745,666.40</b>	<b>40,248,876.45</b>	<b>35,895,999.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>70,619,683.09</b>	<b>68,302,569.49</b>	<b>67,021,333.58</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
短期借款	13,000,000.00	13,062,855.00	15,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	6,096,143.54	4,234,576.77	6,612,912.67
应付账款	10,307,288.10	10,774,610.90	8,077,553.36
预收款项	182,248.73	228,020.01	179,766.84
应付职工薪酬	274,952.59	34,952.59	44,978.59
应交税费	-318,292.27	478,392.44	238,381.77
应付利息	152,933.34		
应付股利			
其他应付款	1,309,119.65	314,667.54	344,630.45
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>31,004,393.68</b>	<b>29,128,075.25</b>	<b>30,498,223.68</b>
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	4,258,333.33	4,740,000.00	3,400,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,258,333.33</b>	<b>4,740,000.00</b>	<b>3,400,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>35,262,727.01</b>	<b>33,868,075.25</b>	<b>33,898,223.68</b>
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,446,018.24	2,446,018.24	2,446,018.24
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	291,093.78	198,847.60	67,709.17
一般风险准备			
未分配利润	2,619,844.06	1,789,628.40	609,382.49
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,356,956.08</b>	<b>34,434,494.24</b>	<b>33,123,109.90</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>70,619,683.09</b>	<b>68,302,569.49</b>	<b>67,021,333.58</b>

## 利润表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>25,653,515.11</b>	<b>35,857,589.60</b>	<b>40,560,250.36</b>
减：营业成本	17,413,719.04	23,406,390.97	28,490,158.03
营业税金及附加	8,184.92	242,084.18	210,866.64
销售费用	1,532,551.11	3,078,347.31	2,809,401.96
管理费用	5,774,085.09	7,475,012.69	8,675,553.34
财务费用	785,695.55	1,269,826.60	1,142,124.69
资产减值损失	257,748.54	84,706.10	175,703.94
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			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-118,469.14</b>	<b>301,221.75</b>	<b>-943,558.24</b>
加：营业外收入	976,666.67	1,324,163.78	1,848,252.85
减：营业外支出	1,254.98	6,106.28	156,594.65
其中：非流动资产处置损失			1,160.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>856,942.55</b>	<b>1,619,279.25</b>	<b>748,099.96</b>
减：所得税费用	-65,519.29	307,894.91	71,008.30
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>922,461.84</b>	<b>1,311,384.34</b>	<b>677,091.66</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.03	0.04	0.02
（二）稀释每股收益	0.03	0.04	0.02
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>922,461.84</b>	<b>1,311,384.34</b>	<b>677,091.66</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,403,966.98	41,001,838.98	36,270,757.77
收到的税费返还	1,188,524.25	1,845,682.85	1,955,266.98
收到其他与经营活动有关的现金	6,352,639.54	6,588,842.52	7,906,051.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>31,945,130.77</b>	<b>49,436,364.35</b>	<b>46,132,076.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,515,997.83	24,140,749.15	27,065,448.52
支付给职工以及为职工支付的现金	5,254,190.95	7,122,667.33	8,057,270.96
支付的各项税费	558,043.22	818,089.18	1,867,944.01
支付其他与经营活动有关的现金	7,440,419.50	6,557,590.13	10,530,610.28
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>28,768,651.50</b>	<b>38,639,095.79</b>	<b>47,521,273.77</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,176,479.27</b>	<b>10,797,268.56</b>	<b>-1,389,197.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,442,913.51	7,397,409.02	3,907,028.96
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,442,913.51</b>	<b>7,397,409.02</b>	<b>3,907,028.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,442,913.51</b>	<b>-7,397,409.02</b>	<b>-3,907,028.96</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		13,062,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>13,062,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	62,100.00	15,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	449,757.72	1,092,465.28	638,793.38
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>511,857.72</b>	<b>16,092,465.28</b>	<b>10,638,793.38</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-511,857.72</b>	<b>-3,030,465.28</b>	<b>4,361,206.62</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>10,034.30</b>	<b>29,305.60</b>	<b>-360,671.75</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>231,742.34</b>	<b>398,699.86</b>	<b>-1,295,691.38</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,278,409.95	1,879,710.09	3,175,401.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,510,152.29</b>	<b>2,278,409.95</b>	<b>1,879,710.09</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2011 年度				
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	22,000,000.00		1,493,884.90	8,952,133.34	32,446,018.24
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	22,000,000.00		1,493,884.90	8,952,133.34	32,446,018.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00	2,446,018.24	-1,426,175.73	-8,342,750.85	677,091.66
（一）净利润				677,091.66	677,091.66
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				677,091.66	677,091.66
（三）所有者投入和减少资本	8,000,000.00	2,446,018.24			10,446,018.24
1、所有者投入资本	8,000,000.00	2,446,018.24			10,446,018.24
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			67,709.17	-67,709.17	
1、提取盈余公积			67,709.17	-67,709.17	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
4、其他					
（五）所有者权益内部结转			-1,493,884.90	-8,952,133.34	-10,446,018.24
1、资本公积转增资本					
2、盈余公积转增资本			-1,493,884.90		-1,493,884.90
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他				-8,952,133.34	-8,952,133.34
（六）专项储备					
1、本年提取					
2、本年使用					
（七）其他					
四、本年年末余额	30,000,000.00	2,446,018.24	67,709.17	609,382.49	33,123,109.90
项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,446,018.24	67,709.17	609,382.49	33,123,109.90
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					

二、本年年初余额	30,000,000.00	2,446,018.24	67,709.17	609,382.49	33,123,109.90
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）			131,138.43	1,180,245.91	1,311,384.34
（一）净利润				1,311,384.34	1,311,384.34
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,311,384.34	1,311,384.34
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			131,138.43	-131,138.43	
1、提取盈余公积			131,138.43	-131,138.43	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
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					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）专项储备					
1、本年提取					
2、本年使用					
（七）其他					
四、本年年末余额	30,000,000.00	2,446,018.24	198,847.60	1,789,628.40	34,434,494.24
项目	2013年1-8月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,446,018.24	198,847.60	1,789,628.40	34,434,494.24
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本期期初余额	30,000,000.00	2,446,018.24	198,847.60	1,789,628.40	34,434,494.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			92,246.18	830,215.66	922,461.84
（一）净利润				922,461.84	922,461.84
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				922,461.84	922,461.84
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					

(四) 利润分配			92,246.18	-92,246.18	
1、提取盈余公积			92,246.18	-92,246.18	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者的分配					
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					
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					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>2,446,018.24</b>	<b>291,093.78</b>	<b>2,619,844.06</b>	<b>35,356,956.08</b>

## 二、财务报表的编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

公司财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 8 月 31 日的财务状况及 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-8 月的经营成果和现金流量等有关信息。

## 三、审计意见

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-8 月财务报告经具有证券从业资格的中天运会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中天运[2013]审字第 01768 号）。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## （二）记账本位币

人民币为公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## （三）现金及现金等价物的确定标准

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

## （四）外币业务和外币报表折算

### 1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易当月1日的汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生当月1日的汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定当月1日的汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

### 3、外币财务报表的折算方法

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## （五）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### 1、坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### 2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将单项金额超过 200 万元的应收款项视为重大应收款项。公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3至4年	40.00	40.00
4至5年	80.00	80.00

5年以上	100.00	100.00
------	--------	--------

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### (4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## (六) 存货

### 1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、包装物、低值易耗品等。

### 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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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、存货的盘存制度为定期盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## （七）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、各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5.00	2.71
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

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。

### 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参见“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。

## （八）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到

预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法参见“非流动非金融资产减值”。

## （九）无形资产

### 1、无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 2、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法参见“非流动非金融资产减值”。

#### (十) 非流动非金融资产减值

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

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

出现减值的迹象如下：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### (十一) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：①该义务是公司承

担的现时义务；②履行该义务很可能导致经济利益流出；③该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 1、亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### 2、重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

### （十二）收入确认和计量的具体方法

公司主营业务收入为石英晶体产品的销售，其他业务收入包括与石英晶体有关材料销售以及房屋租金收入。

石英晶体产品和有关材料在同时满足商品销售收入确认条件后确认产品销售收入。具体而言，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。

对于外销收入，公司在按订单完成生产后，根据客户要求办理出口业务发运程序。具体而言，公司在产品出库后开具出口发票，并填写出口货物运输委托书，并由货物运输代理公司办理提货、货物海关交仓、报关等程序，最后将货物送达客户目的地（港）。一般而言，公司在产品出口完成报关并且满足其他收入确认条件后确认外销产品销售收入。

房屋租金收入按照让渡资产使用权的方法确认收入。公司在与承租方签订租赁合同

后，根据合同金额按租赁期间确认房屋租金收入。具体而言，让渡资产使用权收入同时满足下列条件，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

### （十三）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。

### （十四）递延所得税资产/递延所得税负债

#### 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年度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。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情

况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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。

### 4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （十五）职工薪酬

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。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### （一）营业收入的主要构成

#### 1、营业收入构成情况

单位：元

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	25,428,509.09	99.12	35,678,900.22	99.50	39,535,515.47	97.47
其他业务收入	225,006.02	0.88	178,689.38	0.50	1,024,734.89	2.53
合计	25,653,515.11	100.00	35,857,589.60	100.00	40,560,250.36	100.00

公司主营业务收入包括谐振器和振荡器产品销售收入，其他营业收入主要为基座、晶片和支架等原材料销售以及房屋租赁收入。公司报告期内主营业务未发生变化，且其占营业收入比重始终在 97.00% 以上，主营业务明确且构成稳定。

#### 2、主营业务按业务类别划分

单位：元

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
插件式谐振器	16,552,685.01	65.09	31,292,819.58	87.70	35,331,284.60	89.36

贴片式谐振器	6,898,371.91	27.13	1,308,132.05	3.67	1,034,735.98	2.62
振荡器	1,977,452.17	7.78	3,077,948.59	8.63	3,169,494.89	8.02
<b>合计</b>	<b>25,428,509.09</b>	<b>100.00</b>	<b>35,678,900.22</b>	<b>100.00</b>	<b>39,535,515.47</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入波动较大。其中，2012年度主营业务收入相比上年下降9.75%，主要是因为插件式谐振器销售收入的降低，而随着贴片式谐振器销售收入的增加，2013年1-8月主营业务收入相比上年同期增长11.23%。

插件式谐振器是公司营业收入和经营活动现金流入的主要来源，属于公司现金流业务，为公司提供稳定的现金流入。报告期内，插件式谐振器营业收入逐期减少，主要是由于插件式谐振器因技术进步、规模化生产以及石英晶体元器件市场竞争等原因出现单价下降的情况，插件式谐振器产品平均单价从2011年度的每万只3,807.64元下降至3,096.67元。鉴于此，公司通过投产片式化高频石英晶体频率器件产业化项目，建设自动化、现代化的贴片式谐振器生产线，将业务重心逐步向技术含量更高、体积更小、产品性能更加稳定的贴片式谐振器产品转移，因而2013年1-8月插件式谐振器的销售数量相比往年有所下降，进一步降低了插件式谐振器的销售收入。

贴片式谐振器销售属于公司的增长性业务，有助于带动未来业务规模的可持续增长。自片式化高频石英晶体频率器件产业化项目于2013年8月全部完成，公司已建成一条贴片式谐振器生产线，正式运行后产能可达每年5,000万片。公司的业务重心从插件式谐振器逐渐向贴片式谐振器转移，贴片式谐振器在报告期内的销售收入比重从2011年度的2.62%大幅增长至2013年1-8月的27.13%。

振荡器在报告期内的业务规模稳定且占营业收入总额比重较小。

### 3、主营业务毛利情况

单位：元

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
插件式谐振器	5,925,691.78	35.80	11,199,251.91	35.79	10,733,947.21	30.38
贴片式谐振器	1,318,949.62	19.12	249,485.16	19.07	215,679.78	20.84
振荡器	779,408.91	39.41	879,202.82	28.56	879,662.14	27.75
<b>合计</b>	<b>8,024,050.31</b>	<b>31.56</b>	<b>12,327,939.89</b>	<b>34.55</b>	<b>11,829,289.13</b>	<b>29.92</b>

2011年度、2012年度、2013年1-8月，公司主营业务的综合毛利率分别为29.92%、

34.55%和31.56%，综合毛利率在报告期内存在一定波动。其中，2012年度毛利率相比上年度上升4.63%，主要是由于插件式谐振器产品毛利率水平的提升；2013年1-8月毛利率相比上年度下降2.99%，主要是由于公司于2013年8月份完成贴片式谐振器生产线扩建，产品结构发生改变，建设阶段贴片式谐振器产品规模小导致该产品毛利率相对偏低。该产品贴片式谐振器的销售收入比重逐渐提高，后期将释放规模效应，该产品毛利率将得以提升。

自2010年开始，公司针对插件式谐振器系列产品的原有生产线进行自动化改造，改造于2012年完成。通过对设备及工艺流程的改良，生产设备的运行效率和稳定性有所提升，一线作业员工的工作量相应降低，同时也提高了产品合格率。因此，插件式谐振器的毛利率自2012年起提升显著。

贴片式谐振器生产线虽然于2013年8月已经建成，但由于报告期内该生产线产能未完全释放、生产规模较小，因此未能形成明显的规模效应，生产资料的完善和设备折旧等固定成本的分摊使得报告期内贴片式谐振器的毛利率水平偏低。在该生产线运行稳定、规模效应显现后，未来贴片式谐振器毛利水平预计将有较大提高。

振荡器的产品规格和适用频率根据客户需求而定，因此不同规格、频率的振荡器受技术难度影响毛利率变动幅度较大。但由于振荡器产生的毛利比重较小，毛利率变动对盈利能力影响不大。

#### 4、主营业务按地区划分

单位：元

地区	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
内销	11,840,081.24	46.56	15,064,946.82	42.22	14,133,568.48	35.75
外销	13,588,427.85	53.44	20,613,953.40	57.78	25,401,946.99	64.25
合计	25,428,509.09	100.00	35,678,900.22	100.00	39,535,515.47	100.00

公司产品按销售地区划分可分为内销和外销，其中内销主要以华东、西南和华南等地区为主，外销主要以香港、土耳其和印度等地区为主。

#### (二) 主要费用及变化情况

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	增长率 (%)	2011年度

销售费用	1,532,551.11	3,078,347.31	9.57%	2,809,401.96
管理费用	5,774,085.09	7,475,012.69	-13.84%	8,675,553.34
财务费用	785,695.55	1,269,826.60	11.18%	1,142,124.69
营业收入	25,653,515.11	35,857,589.60	-11.59%	40,560,250.36
销售费用占营业收入比重	5.97%	8.58%	——	6.93%
管理费用占营业收入比重	22.51%	20.85%	——	21.39%
财务费用占营业收入比重	3.06%	3.54%	——	2.82%
费用占营业收入比重	31.54%	32.97%	——	31.13%

2011年度、2012年度和2013年1-8月，期间费用占当期营业收入比重保持稳定，分别为31.13%、32.97%和31.54%。期间费用的整体趋势符合公司业务实际的发展情况，费用配比基本合理。

公司销售费用以销售人员成本、差旅费、业务招待费、运保费及出口信用保险为主。由于2012年度销售人员成本较高，导致当年度销售费用占营业收入比重略高于前后两期数据。

公司管理费用以管理人员成本、研发费用、折旧费为主。报告期内，管理费用占营业收入比重基本保持稳定。2013年1-8月，由于管理人员成本上升和研发费用投入增加，管理费用占营业收入比重相比上年度上升1.66%。

公司财务费用以利息支出、汇兑损益和手续费支出为主。报告期内，财务费用占营业收入比重较小。

### （三）重大投资收益情况

公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损失			-1,160.00
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	975,666.67	1,289,793.80	1,823,959.35
其他营业外收入和支出	-254.98	28,263.70	-131,141.15

减：所得税影响金额		197,708.63	276,836.92
扣除所得税后的非经常性损益	975,411.69	1,120,348.87	1,414,821.28
归属于普通股股东的当期净利润	922,461.84	1,311,384.34	677,091.66
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-52,949.85	191,035.47	-737,729.62

报告期内，公司的非经常性损益金额分别占 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-8 月利润总额的 189.12%、69.19%、113.82%，营业外收入中政府补助产生的非经常性损益分别为 182.40 万元、128.98 万元和 97.57 万元，占当期利润总额及净利润的比重较大，对公司财务状况和经营成果影响较大，公司存在盈利依赖非经常性损益的情况。

2011 年度，计入当期损益的大额政府补助明细：

单位：元

项目	支持性文件	计入当期损益的金额
贷款贴息	《成都高新技术开发区管理委员会关于印发〈成都高新区关于促进企业发展壮大的优惠政策〉的通知》（成高管发[2008]72号）	574,540.00
短期出口信用保险补助资金（出口信保补贴）	《成都高新技术开发区管理委员会关于印发〈成都高新区关于促进企业发展壮大的优惠政策〉的通知》（成高管发[2008]72号）	276,272.79
科技信用保险补贴（出口信保补贴）	《成都高新技术开发区管理委员会关于印发〈成都高新区关于促进企业发展壮大的优惠政策〉的通知》（成高管发[2008]72号）	193,609.56
股改补贴	《成都高新技术开发区管理委员会关于印发〈成都高新区关于促进企业发展壮大的优惠政策〉的通知》（成高管发[2008]72号）	500,000.00
对外贸易发展基金	《成都市财政局关于拨付2011年外贸企业做大做强支持资金的通知》（成财企[2011]166号）	230,000.00

2012 年度，计入当期损益的大额政府补助明细：

单位：元

项目	支持性文件	计入当期损益的金 额
短期出口信用保险补 助资金（出口信保补 贴）	《四川省商务厅、四川省财政厅关于做好2012年度外 经贸发展专项资金有关工作的通知》（川商规[2012]58 号）	564,400.00
贷款贴息	《成都高新区经贸发展局关于拨付2012年度高新区中 小企业贷款利息及担保费补贴资金的通知》（成高经 发[2012]89号）	459,200.00
科技信用保险补贴 （出口信保补贴）	《成都市财政局、成都市科学技术局、成都市知识产 权局关于印发〈成都市科技于专利保险补贴资金管理 暂行办法〉的通知》（成财教[2012]83号）	200,000.00

2013年1-8月，计入当期损益的大额政府补助明细：

单位：元

项目	支持性文件	计入当期损益的金 额
片式化高频项目	《国家发展和改革委员会办公厅关于2007年电子专用 设备仪器、新型电子元器件及材料核心技术产业产业 化专项项目的复函》（发改办高技[2007]2456号）	425,000.00
片式化高频项目	《成都市财政局、成都市经济委员会关于下达2008年 度四川省产业技术研究与开发资金第三批项目的通 知》（成财建[2008]198号）	56,666.67
贷款贴息	《成都高新区经贸发展局关于申报2013年第一批中小 企业贷款利息及担保费补贴的通知》	280,000.00
知识产权资助金	《四川省外经贸厅、省财政厅关于下发〈四川省外经贸 发展促进资金管理暂行办法〉的通知》（川外经贸计财 [2001]49号）	200,000.00

**（五）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种**

税种	计税依据	税率（%）
----	------	-------

增值税	按应税收入的17%计算销项税，销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5
教育费附加	应缴纳流转税额	3
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2
房产税	按房产原值一次减除30%后的余值计缴	1.2
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	6元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15

2011年10月12日，公司取得了由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（GF201151000029），有效期三年。根据成都高新区国家税务局于2012年3月6日下发的《成都高新区国家税务局税务事项通知书》（成都国税通[2012]11柜02号），公司2011年至2013年减按15%税率征收企业所得税，享受高新技术企业所得税税收优惠政策。

公司出口产品增值税采用“免、抵、退”的计算办法，执行17%的出口退税率。

#### （六）报告期内各期末主要资产情况

##### 1、应收票据

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	1,011,905.20	1,752,547.15	2,160,436.82
商业承兑汇票			
<b>合计</b>	<b>1,011,905.20</b>	<b>1,752,547.15</b>	<b>2,160,436.82</b>

报告期末，应收票据账面余额中5.45万元将于2013年9月到期，5.00万元将于2013年11月到期，10.20万元将于2013年12月到期，24.56元将于2014年1月到期，55.98万元将于2014年2月到期。报告期末，已经背书给其他单位但尚未到期的票据金额为120.37万元。

报告期内，应收票据中不存在向银行申请贴现尚未到期的情况，不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

##### 2、应收账款

###### （1）应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	占比 (%)	账面金额	占比 (%)	账面金额	占比 (%)
1年以内	11,154,816.75	89.21	12,133,478.27	91.50	13,571,245.71	93.56
1至2年	522,144.88	4.18	352,981.26	2.66	181,601.23	1.25
2至3年	76,761.32	0.61	88,965.94	0.67	274,488.41	1.89
3至4年	75,442.57	0.60	209,267.46	1.58	276,571.54	1.91
4至5年	199,675.25	1.60	276,571.54	2.09	140,135.53	0.97
5年以上	475,237.85	3.80	199,294.07	1.50	60,206.69	0.42
合计	12,504,078.62	100.00	13,260,558.54	100.00	14,504,249.11	100.00

2011年末、2012年末和2013年8月末，扣除坏账准备后应收账款净额占营业收入的比重分别为33.21%、33.81%和43.71%。报告期末，账龄1年以内的应收账款余额占应收账款总额比重达到89.21%。公司的应收账款余额主要集中在1年以内且坏账准备计提政策稳健。

## (2) 应收账款坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
1年以内	11,154,816.75	557,740.84	12,133,478.27	581,313.01	13,571,245.71	678,728.93
1至2年	522,144.88	52,214.49	352,981.26	35,298.13	181,601.23	18,160.12
2至3年	76,761.32	15,352.26	88,965.94	17,793.19	274,488.41	54,897.68
3至4年	75,442.57	30,177.03	209,267.46	83,706.98	276,571.54	109,295.46
4至5年	199,675.25	159,740.20	276,571.54	221,257.23	140,135.53	112,108.42
5年以上	475,237.85	475,237.85	199,294.07	199,294.07	60,206.69	60,206.69
合计	12,504,078.62	1,290,462.67	13,260,558.54	1,138,662.61	14,504,249.11	1,033,397.30

报告期内，应收账款管理情况良好，多数客户信用情况较好且与公司保持稳定的合作关系。对于外销渠道的应收账款，公司通过投保出口信用保险降低坏账风险。

2011年末、2012年末和2013年8月末，应收账款坏账准备计提比例分别为7.12%、

8.59%和 10.32%，扣除坏账准备后应收账款净额分别为 1,347.09 万元、1,212.19 万元和 1,121.36 万元。应收账款坏账准备均按账龄分析法采用组合计提。

报告期末，公司不存在计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款；公司不存在实际核销的大额应收账款；应收账款期末余额中无持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

### （3）应收账款金额前五名单位情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
RAMI TECHNOLOGY HONG KONG LIMITED	非关联方	1,297,168.91	1年以内	10.37
NEW CRYSTAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	非关联方	1,139,334.07	1年以内	9.11
VESTEL ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A. GRUND. IG ELEKTRONIK	非关联方	899,476.43	1年以内	7.20
TCL王牌电器（惠州）有限公司	非关联方	727,763.31	1年以内	5.82
烟台大明电子有限公司	非关联方	537,640.23	1年以内	4.30
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>4,601,382.95</b>	<b>——</b>	<b>36.80</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
NEW CRYSTAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	非关联方	2,073,976.96	1年以内	15.64
TCL王牌电器（惠州）有限公司	非关联方	1,433,930.14	1年以内	10.81
四川长虹网络科技有限责任公司	非关联方	885,842.96	1年以内	6.68
PRECISION DEVICES INC (H. K)	非关联方	859,998.89	1年以内	6.49
成都旭光科技股份有限公司	非关联方	642,336.30	1年以内	4.84

合计	——	5,896,085.25	——	44.46
----	----	--------------	----	-------

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
PRECISION DEVICES INC(H.K)	非关联方	2,334,679.53	1年以内	16.10
四川长虹网络科技有限责任公司	非关联方	2,159,596.92	1年以内	14.89
四川长虹电器股份有限公司	非关联方	1,849,122.23	1年以内	12.75
NEW CRYSTAL(HONG KONG)COMPANY LIMITED	非关联方	1,641,347.84	1年以内	11.31
TCL王牌电器(惠州)有限公司	非关联方	852,642.31	1年以内	5.88
合计	——	8,837,388.83	——	60.93

报告期末，应收账款金额前五名单位的货款账期均在 30 天至 120 天之间。

### 3、预付账款

#### (1) 预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
1年以内	245,792.84	60.07	3,053,377.25	94.93	3,806,438.10	97.86
1至2年	163,361.73	39.93	89,748.80	2.79	16,699.70	0.43
2至3年			7,642.00	0.24	53,729.45	1.38
3至4年			53,729.45	1.67	13,027.32	0.33
4至5年			11,856.48	0.37		
5年以上						
合计	409,154.57	100.00	3,216,353.98	100.00	3,889,894.57	100.00

报告期末，预付账款余额相比上两年末余额大幅减少，主要是因为公司于 2011 年末和 2012 年末均存在较多为建设生产线所采购的机器设备而预付的款项。随着生产线建设完毕，2013 年 8 月 31 日预付账款账面余额大幅减少。

预付账款期末余额中无持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

(2) 预付账款金额前五名单位情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司预付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
杭州鸿星电子有限公司	非关联方	108,583.00	1年以内	26.53
烟台金瑞石英晶体有限公司	非关联方	68,600.00	1至2年	16.77
成都川欣科技有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	9.78
成都华亨塑料制品有限公司	非关联方	21,184.00	1年以内	5.18
烟台腾达精密冲压有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	4.89
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>258,367.00</b>	<b>——</b>	<b>63.15</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
北京科信机电技术研究所	非关联方	890,967.00	1年以内	27.70
潮州三环（集团）股份有限公司	非关联方	617,500.00	1年以内	19.20
KOA INDLISTRY (H. K) CO., LIMITED	非关联方	413,101.09	1年以内	12.84
北京晶通科达晶体设备	非关联方	395,000.00	1年以内	12.28
天津必利优科技发展有限公司	非关联方	170,000.00	1年以内	5.29
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>2,486,568.09</b>	<b>——</b>	<b>77.31</b>

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
SAUNDERS AND ASSOCIATES, LLC	非关联方	2,529,811.35	1年以内	65.04
中国出口信用社保险公司成都营业部	非关联方	628,833.00	1年以内	16.17
KOA INDLISTRY (H. K) CO.,	非关联方	279,597.36	1年以内	7.19

LIMITED				
成都电业局高新供电局	非关联方	95,697.80	1年以内	2.46
烟台金瑞石英晶体有限公司	非关联方	68,600.00	1年以内	1.76
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>3,602,539.51</b>	<b>——</b>	<b>92.62</b>

## 4、其他应收款

## (1) 其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	占比 (%)	账面金额	占比 (%)	账面金额	占比 (%)
1年以内	977,462.29	85.64	278,132.23	61.57	867,803.95	85.81
1至2年	35,755.26	3.13	33,893.74	7.50	17,256.87	1.71
2至3年	12,264.94	1.07	13,500.31	2.99	15,599.11	1.54
3至4年	10,220.01	0.90	15,599.11	3.45	44,208.09	4.37
4至5年	11,515.98	1.01	44,208.09	9.79		
5年以上	94,153.99	8.25	66,400.00	14.70	66,400.00	6.57
<b>合计</b>	<b>1,141,372.47</b>	<b>100.00</b>	<b>451,733.48</b>	<b>100.00</b>	<b>1,011,268.02</b>	<b>100.00</b>

其他应收款账面金额主要由出口退税、政府补助、设备款和备用金组成。

## (2) 其他应收款坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
1年以内	977,462.29	48,873.12	278,132.23	13,906.62	867,803.95	48,991.62
1至2年	35,755.26	3,575.53	33,893.74	3,389.37	17,256.87	1,725.69
2至3年	12,264.94	2,452.99	13,500.31	3,552.06	15,599.11	3,119.82
3至4年	10,220.01	4,088.00	15,599.11	6,239.64	44,208.09	17,683.24
4至5年	11,515.98	9,212.78	44,208.09	23,873.47		
5年以上	94,153.99	94,153.99	66,400.00	66,400.00	66,400.00	66,400.00
<b>合计</b>	<b>1,141,372.47</b>	<b>162,356.41</b>	<b>451,733.48</b>	<b>117,361.16</b>	<b>1,011,268.02</b>	<b>137,920.37</b>

2011 年末、2012 年末和 2013 年 8 月末，其他应收款坏账准备计提比例分别为 13.64%、25.98%和 14.22%，扣除坏账准备后其他应收款净额分别为 87.33 万元、33.44 万元和 97.90 万元。其他应收款坏账准备均按账龄分析法采用组合计提。

报告期末，公司不存在计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款；公司不存在实际核销的大额其他应收款；其他应收款期末余额中无持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

### （3）其他应收款前五名单位情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额比例 (%)
出口退税	非关联方	出口退税	330,728.38	1年以内	28.98
高新区经贸发展局	非关联方	政府补助	280,000.00	1年以内	24.53
成都速龙科技有限公司	非关联方	设备款	66,400.00	5年以上	5.82
成都市城市燃气有限责任公司	非关联方	燃气押金	42,418.78	1年以内	3.72
成都宏新精密机械有限公司	非关联方	房租	38,400.00	1年以内	3.36
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>——</b>	<b>757,947.16</b>	<b>——</b>	<b>66.41</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额比例 (%)
出口退税	非关联方	出口退税	131,567.07	1年以内	29.13
成都速龙科技有限公司	非关联方	设备款	66,400.00	5年以上	14.70
公司员工	非关联方	应扣个人社保	28,596.17	1年以内	6.33
公司员工（陈霞）	非关联方	备用金	22,021.50	1至5年	4.87
刘青彦	关联方	备用金	20,000.00	1年以内	4.43

合计	—	—	268,584.74	—	59.46
----	---	---	------------	---	-------

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额比例 (%)
出口退税	非关联方	出口退税	307,044.01	1年以内	30.36
高新区经贸发展局	非关联方	政府补助	247,000.00	1年以内	24.42
公司员工（深圳办事处）	非关联方	周转金	88,591.25	1年以内	8.76
公司员工（马超贤）	非关联方	备用金	48,010.09	1年以内	4.75
成都速龙科技有限公司	非关联方	设备款	66,400.00	5年以上	6.57
合计	—	—	757,045.35	—	74.86

#### 5、存货

单位：元

项目	2013年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,305,697.42		2,305,697.42
在产品	398,525.90		398,525.90
库存商品	2,014,354.45		2,014,354.45
低值易耗品	465,507.84		465,507.84
包装物	10,788.66		10,788.66
发出商品	2,336,068.55		2,336,068.55
合计	7,530,942.82		7,530,942.82
项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,512,464.48		2,512,464.48
在产品	676,557.40		676,557.40
库存商品	2,271,155.12		2,271,155.12

低值易耗品	347,877.13		347,877.13
包装物	9,471.40		9,471.40
发出商品	1,685,671.68		1,685,671.68
<b>合计</b>	<b>7,503,197.21</b>		<b>7,503,197.21</b>
<b>项目</b>	<b>2011年12月31日</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
原材料	2,934,778.85		2,934,778.85
在产品	632,539.91		632,539.91
库存商品	1,903,755.94		1,903,755.94
低值易耗品	420,352.20		420,352.20
包装物	125,279.44		125,279.44
发出商品	1,511,803.69		1,511,803.69
<b>合计</b>	<b>7,528,510.03</b>		<b>7,528,510.03</b>

报告期末，存货主要由原材料、在产品、库存商品和发出商品构成。其中，原材料中主要包括产品生产所需的基座、晶片和外壳；在产品和库存商品主要为根据客户订单正在生产或尚未发货的产品；发出商品为发往客户或寄存在客户仓库的产成品。

2011年末、2012年末和2013年8月31日，存货账面余额基本保持稳定，但在产品账面余额逐期减少，发出商品账面余额逐期增加。由于插件式谐振器和贴片式谐振器的生产线更新改造，生产线自动化水平和生产效率大幅提高，因此降低了期末滞留在生产线的在产品账面价值，发出商品账面余额相应提高。

公司发出商品主要由发货在途和寄售在库两部分组成。其中，发货在途主要为已发出但尚未达到指定交货地点的库存商品；寄售在库主要为发送至客户仓库但尚未得到客户验收确认合格的库存商品。

发货在途产品主要是由尚未完成报关或虽已运送至指定交货地点但尚未得到客户的收货确认等客观因素所导致的。国内客户普遍存在收货后滞后确认的情况，即在收货的当月检验期内进行检验，经检验合格的产品在次月进行对账确认、未检验的产品暂不予以确认。一般而言，滞后确认的时间可能在1至2个月不等。由于发货在途产品尚未获得对方的签收确认，产品的主要风险和报酬尚未转移，因此不满足成本结转的条件，公司将发货在途产品确认为发出商品，通过存货科目进行核算。

寄售在库产品主要是针对国内部分大型客户，由于此类客户具有议价能力强、订单量大、存货管理要求高的特点，此类客户会每月向公司多次订购产品，在同一批次产品发货至客户仓库后进行收货寄售确认，仅当每月实际领用的次月根据实际使用情况向公司确认开具确认单进行对账。对公司而言，公司将该批产品暂时寄放在客户仓库，仅当客户实际领用后逐月根据对方开具的确认单结转成本。寄售在库产品虽然已送达至客户仓库，但产品的主要风险和报酬尚未完全转移，因此不满足成本结转的条件，公司将寄售在库产品确认为发出商品，通过存货科目进行核算。

因此，根据公司收入确认和成本结转情况，存货中存在发出商品具备合理性。

报告期末，公司存货状况良好，未发现减值迹象，因此未对其计提存货跌价准备。

## 6、固定资产

截至 2012 年 12 月 31 日固定资产账面原值、累计折旧、减值准备和账面价值情况参见下表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>43,364,647.76</b>	<b>7,493,038.02</b>		<b>50,857,685.78</b>
其中：房屋及建筑物	22,419,131.83			22,419,131.83
机器设备	16,956,840.48	6,068,058.62		23,024,899.10
电子设备	539,278.99	48,046.11		587,325.10
运输工具	830,202.34	798,700.00		1,628,902.34
办公设备	2,619,194.12	578,233.29		3,197,427.41
<b>二、累计折旧</b>	<b>11,226,641.40</b>	<b>2,984,852.34</b>		<b>14,211,493.74</b>
其中：房屋及建筑物	3,346,855.71	592,828.68		3,939,684.39
机器设备	6,041,657.45	1,954,011.76		7,995,669.21
电子设备	384,218.10	56,423.11		440,641.21
运输工具	531,446.03	115,759.18		647,205.21
办公设备	922,464.11	265,829.61		1,188,293.72
<b>三、减值准备</b>				
<b>四、账面价值</b>	<b>32,138,006.36</b>			<b>36,646,192.04</b>
其中：房屋及建筑物	19,072,276.12			18,479,447.44

机器设备	10,915,183.03			15,029,229.89
电子设备	155,060.89			146,683.89
运输工具	298,756.31			981,697.13
办公设备	1,696,730.01			2,009,133.69

截至2013年8月31日固定资产账面原值、累计折旧、减值准备和账面价值情况参见下表：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>50,857,685.78</b>	<b>7,863,004.79</b>		<b>58,720,690.57</b>
其中：房屋及建筑物	22,419,131.83			22,419,131.83
机器设备	23,024,899.10	7,615,921.38		30,640,820.48
电子设备	587,325.10	11,538.46		598,863.56
运输工具	1,628,902.34			1,628,902.34
办公设备	3,197,427.41	235,544.95		3,432,972.36
<b>二、累计折旧</b>	<b>14,211,493.74</b>	<b>2,396,742.41</b>		<b>16,608,236.15</b>
其中：房屋及建筑物	3,939,684.39	374,483.28		4,314,167.67
机器设备	7,995,669.21	1,632,329.49		9,627,998.70
电子设备	440,641.21	25,889.59		466,530.80
运输工具	647,205.21	149,261.10		796,466.31
办公设备	1,188,293.72	214,778.95		1,403,072.67
<b>三、减值准备</b>				
<b>四、账面价值</b>	<b>36,646,192.04</b>			<b>42,112,454.42</b>
其中：房屋及建筑物	18,479,447.44			18,104,964.16
机器设备	15,029,229.89			21,012,821.78
电子设备	146,683.89			132,332.76
运输工具	981,697.13			832,436.03
办公设备	2,009,133.69			2,029,899.69

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具和办公设备。公司采

用直线法计提折旧，各类固定资产折旧年限为 5 至 35 年，预计残值率为 5.00%。2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-8 月，公司分别计提折旧 256.44 万元、298.49 万元和 239.67 万元。报告期末，固定资产使用状况良好，未发现减值迹象。

报告期末，账面价值为 2,001.74 万元的固定资产所有权受到限制，系公司以厂房及研发中心、职工宿舍以及机器设备作为短期借款的抵押物。

## 7、在建工程

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
片式化高频石英晶体频率器件产业化项目	95,629.00	4,089,546.28	4,185,175.28	
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
片式化高频石英晶体频率器件产业化项目		3,872,614.48	3,872,614.48	

根据《关于 2007 年电子专用设备仪器、新型电子元器件及材料核心技术产业化专项项目的复函》（发改办高技[2007]2456）和《关于下达 2008 年度四川省产业技术研究与开发资金第三批项目的通知》（成财建[2008]198 号）的立项批复，公司新增生产车间和配套设施，以形成年产片式化高频石英晶体频率器件 3,600 万片以上的生产线。

## 8、无形资产

截至 2012 年 12 月 31 日无形资产账面原值、累计摊销、减值准备和账面价值情况参见下表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>3,938,910.59</b>	<b>19,925.00</b>		<b>3,958,835.59</b>
其中：土地使用权	3,814,308.34			3,814,308.34
技术转让费	100,000.00			100,000.00
专利	5,935.00	19,925.00		25,860.00
商标	6,804.00			6,804.00
软件	11,863.25			11,863.25

<b>二、累计摊销</b>	<b>458,990.78</b>	<b>90,806.86</b>		<b>549,797.64</b>
其中：土地使用权	413,523.13	76,286.16		489,809.29
技术转让费	36,747.59	10,075.56		46,823.15
专利	601.25	1,584.00		2,185.25
商标	6,804.00			6,804.00
软件	1,314.81	2,861.14		4,175.95
<b>三、减值准备</b>				
<b>四、账面价值</b>	<b>3,479,919.81</b>			<b>3,409,037.95</b>
其中：土地使用权	3,400,785.21			3,324,499.05
技术转让费	63,252.41			53,176.85
专利	5,333.75			23,674.75
商标				
软件	10,548.44			7,687.30

截至 2013 年 8 月 31 日无形资产账面原值、累计摊销、减值准备和账面价值情况参见下表：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
<b>一、账面原值</b>	<b>3,958,835.59</b>	<b>27,635.00</b>		<b>3,986,470.59</b>
其中：土地使用权	3,814,308.34			3,814,308.34
技术转让费	100,000.00			100,000.00
专利	25,860.00	27,635.00		53,495.00
商标	6,804.00			6,804.00
软件	11,863.25			11,863.25
<b>二、累计摊销</b>	<b>549,797.64</b>	<b>62,626.72</b>		<b>612,424.36</b>
其中：土地使用权	489,809.29	50,857.28		540,666.57
技术转让费	46,823.15	7,131.33		53,954.48
专利	2,185.25	3,056.35		5,241.60
商标	6,804.00			6,804.00

软件	4,175.95	1,581.76		5,757.71
<b>三、减值准备</b>				
<b>四、账面价值</b>	<b>3,409,037.95</b>			<b>3,374,046.23</b>
其中：土地使用权	3,324,499.05			3,273,641.77
技术转让费	53,176.85			46,045.52
专利	23,674.75			48,253.40
商标				
软件	7,687.30			6,105.54

无形资产包括土地使用权、技术转让费、专利、商标和软件。公司采用直线法计提摊销，除土地使用权摊销期限为50年以外，其他各类无形资产摊销年限为5至10年，预计残值率为零。2011年度、2012年度和2013年1-8月，公司分别计提摊销8.79万元、9.08万元和6.26万元。报告期末，无形资产使用状况良好，未发现减值迹象。

报告期末，账面价值为327.36万元的无形资产所有权受到限制，系公司以土地使用权作为短期借款的抵押物。

其中技术转让费的具体内容如下。2008年4月，公司与四川省电子学会签订《二次封装引线型钟振产品项目技术协议书》，同意以人民币壹拾万元的价格受让该项非专利技术。协议约定，公司拥有该项目所涉及的技术知识产权的使用权，转让后公司在此基础上的任何技术改进部分的权益均属公司单独所有。公司获得该技术项目后，并未对项目所涉及的技术知识向国家知识产权局审核专利技术。作为转让所得的非专利技术，公司按无形资产进行管理，摊销期限为10年，残值率为零。

#### 9、资产减值准备

(1) 公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书第四节之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。公司资产减值准备均为坏账准备。

(2) 坏账准备实际计提情况：

单位：元

期间	期初	本期计提	本期减少		期末
			转回数	转销数	
2012年度	1,171,317.67	84,706.10			1,256,023.77
2013年1-8月	1,256,023.77	257,748.54		60,953.23	1,452,819.08

## (七) 报告期内各期末主要负债情况

## 1、短期借款

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	13,000,000.00	13,062,855.00	15,000,000.00

报告期末，短期借款由两笔抵押借款组成。其一，公司向上海银行股份有限公司成都分行借款 1,000.00 万元，借款期限自 2012 年 9 月 18 日至 2013 年 9 月 18 日止，借款利率以基准年利率上浮 15%，按季度支付利息，由公司提供抵押担保并由公司法定代表人何人举提供连带责任保证担保。其二，成都高投盈创动力投资发展有限公司委托成都银行股份有限公司高新支行向公司发放委托贷款 300.00 万元，贷款期限自 2012 年 10 月 31 日至 2013 年 10 月 30 日止，借款利率以基准利率基础上浮 10%，按季度支付利息，由成都高投融资担保有限公司提供保证担保，并由公司的机器设备提供抵押反担保、由股东何仁举、刘青彦、刘桂楠和刘紫兰提供股权质押反担保。该股权质押已在委托贷款合同到期后予以解除。

## 2、应付票据

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	6,096,143.54	4,234,576.77	6,612,912.67
商业承兑汇票			
合计	6,096,143.54	4,234,576.77	6,612,912.67

报告期末，应付票据账面余额中 206.06 万元将于 2013 年 10 月 9 日到期，202.65 万元将于 2013 年 11 月 30 日到期，200.90 元将于 2014 年 2 月 7 日到期。

## 3、应付账款

## (1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	占比(%)	账面金额	占比(%)	账面金额	占比(%)
1年以内	9,695,561.00	94.07	10,019,833.38	93.00	7,689,400.90	95.20
1至2年	96,112.79	0.93	377,238.47	3.50	76,106.72	0.94

2至3年	156,008.46	1.51	65,493.31	0.61	70,193.32	0.87
3至4年	47,560.11	0.46	70,193.32	0.65	241,852.42	2.99
4至5年	70,193.32	0.68	241,852.42	2.24		
5年以上	241,852.42	2.35				
<b>合计</b>	<b>10,307,288.10</b>	<b>100.00</b>	<b>10,774,610.90</b>	<b>100.00</b>	<b>8,077,553.36</b>	<b>100.00</b>

报告期末，应付账款账龄以 1 年内为主，1 年以上的应付账款占总额比重达到 94.07%。自 2012 年起，应付账款账面余额中应付建设生产线的设备款金额增加，因此 2012 年末应付账款余额相比上年末有所增加。

应付账款期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项

## （2）应付账款金额前五名单位情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
成都泰克电子有限公司	非关联方	1,233,633.93	1 年以内	11.97
四川省三台水晶电子有限公司	非关联方	973,797.43	1 年以内	9.45
西安安晶电子有限公司	非关联方	798,185.39	1 年以内	7.74
日照厚德电子科技有限公司	非关联方	600,053.35	1 年以内	5.82
珠海市盛大电子有限公司	非关联方	585,338.77	1 年以内	5.68
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>4,191,008.87</b>	<b>—</b>	<b>40.66</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
成都泰克电子有限公司	非关联方	2,488,039.58	1 年以内	23.09
四川省三台水晶电子有限公司	非关联方	1,057,191.16	1 年以内	9.81
西安安晶电子有限公司	非关联方	731,811.85	1 年以内	6.79
铜陵市晶赛电子有限责任公司	非关联方	590,069.58	1 年以内	5.48
四川索斯特电子有限公司	非关联方	586,501.88	1 年以内	5.44

合计	—	5,453,614.05	—	50.61
----	---	--------------	---	-------

截至2011年12月31日，公司应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)
成都泰克电子有限公司	非关联方	1,752,343.48	1年以内	21.69
四川省三台水晶电子有限公司	非关联方	701,304.37	1年以内	8.68
苏州市新苑电子有限公司	非关联方	476,474.63	1年以内	5.90
珠海市盛大电子有限公司	非关联方	372,849.14	1年以内	4.62
西安安晶电子有限公司	非关联方	346,535.84	1年以内	4.29
合计	—	3,649,507.46	—	45.18

#### 4、预收账款

##### (1) 预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	占比	账面金额	占比	账面金额	占比
1年以内	95,651.97	52.48	228,020.01	100.00	179,766.84	100.00
1至2年	86,596.76	47.52				
2至以上						
合计	182,248.73	100.00	228,020.01	100.00	179,766.84	100.00

##### (2) 预收账款金额前五名单位情况

报告期末，预收账款中不存在持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东。

#### 5、应交税费

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	-445,077.15	-4,127.85	-101,769.23
消费税			
营业税	1,336.99	1,336.99	1,336.99
企业所得税	91,183.50	231,265.81	143,354.90

个人所得税	34,437.45	12,689.45	-23,798.28
房产税			104,009.20
城镇土地使用税			59,690.79
城市维护建设税	-70.39	118,630.16	27,794.84
教育费附加	-73.02	71,147.31	16,646.12
地方教育费附加	-29.65	47,450.57	11,116.44
<b>合计</b>	<b>-318,292.27</b>	<b>478,392.44</b>	<b>238,381.77</b>

由于公司于2013年8月出现了当期销项税额小于当期进项税额的情况，当期进项税额不足抵扣的部分结转下期继续抵扣，因此报告期末应交增值税为负数。

## 6、其他应付款

### (1) 其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面金额	占比(%)	账面金额	占比(%)	账面金额	占比(%)
1年以内	1,087,899.22	83.11	172,001.63	54.66	213,514.38	61.95
1至2年	80,170.90	6.12	30,919.22	9.83	9,235.46	2.68
2至3年	30,358.25	2.32	9,234.68	2.93	10,227.22	2.97
3至4年	8,484.68	0.65	9,466.56	3.01	111,653.39	32.40
4至5年	9,466.56	0.72	93,045.45	29.57		
5年以上	92,740.04	7.08				
<b>合计</b>	<b>1,309,119.65</b>	<b>100.00</b>	<b>314,667.54</b>	<b>100.00</b>	<b>344,630.45</b>	<b>100.00</b>

### (2) 其他应付款金额前五名单位情况

截至2013年8月31日，公司其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)
公司员工(杨禾鹏)	非关联方	代收款	322,449.78	1年以内	24.63
刘桂楠	关联方	股东借款	250,000.00	1年以内	19.10
刘紫兰	关联方	股东借款	160,000.00	1年以内	12.22

袁洪	关联方	关联方借款	150,000.00	1年以内	11.46
公司员工（深圳办事处）	非关联方	周转金	76,411.67	1年以内	5.84
<b>合计</b>	——	——	<b>958,861.45</b>	——	<b>73.25</b>

截至2012年12月31日，公司其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)
抗震救灾基金	非关联方	代收款	29,649.60	4至5年	9.42
成都亚蓉物流有限公司	非关联方	往来款	20,961.76	1年以内	6.66
绵阳西虹电子电器有限公司	非关联方	往来款	20,046.00	4至5年	6.37
公司员工（食堂）	非关联方	代收款	18,743.10	1年以内	5.96
中外运一敦豪国际航空快件有限公司四川分公司	非关联方	快递费	14,901.27	1年以内	4.74
<b>合计</b>	——	——	<b>104,301.73</b>	——	<b>33.15</b>

截至2011年12月31日，公司其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)
四川省智源建筑劳务工程崇州分公司	非关联方	往来款	100,000.00	1年以内	29.02
抗震救灾基金	非关联方	代收款	29,649.60	3至4年	8.60
绵阳西虹电子电器有限公司	非关联方	往来款	20,046.00	3至4年	5.82
四川大一景观工程有限公司	非关联方	往来款	12,000.00	1年以内	3.48
中外运一敦豪国际航空快件有限公司四川分公司	非关联方	快递费	10,060.67	1年以内	2.92
<b>合计</b>	——	——	<b>171,756.27</b>	——	<b>49.84</b>

报告期末，其他应付款中应付公司员工杨禾鹃的款项为员工工伤赔款；应付股东刘桂楠、刘紫兰、关联方袁洪的款项为股东和关联方借款，详见本说明书第四节之“六、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。截至本说明书出具之日，上述款项均

已结清。

### 7、其他非流动负债

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延收益	4,258,333.33	4,740,000.00	3,400,000.00
<b>合计</b>	<b>4,258,333.33</b>	<b>4,740,000.00</b>	<b>3,400,000.00</b>

报告期末，递延收益明细如下：

单位：元

项目名称	文号	支持性文件	发文单位	2013年8月31日
片式化高频石英晶体频率器件产业化项目	发改办高技 [2007]2456	关于2007年电子专用设备仪器、新型电子元器件及材料核心技术产业化专项项目的复函	国家发展和改革委员会办公厅	2,575,000.00
片式化高频石英晶体频率器件产业化项目	成财建 [2008]198号	关于下达2008年度四川省产业技术研究及开发资金第三批项目的通知	成都市财政局、成都市经济委员会	343,333.33
一种新型微型石英晶体谐振器	成高科 [2012]15号	关于2012年度成都高新区地方创新基金项目立项的通知 科技型中小企业技术创新基金贷款贴息项目合同	成都高新区科技局、成都高新区财政局	840,000.00
低频高精密、高稳定SMD石英晶体谐振器	成高科 [2012]82号	关于2012年成都高新区重点科技成果转化专项资金项目（第二批）立项的通知	成都高新区科技局、成都高新区财政局	500,000.00
<b>合计</b>	——	——	——	<b>4,258,333.33</b>

根据《四川省发展和改革委员会关于报送成都晶宝时频技术股份有限公司片式化高频石英晶体频率器件产业化项目验收意见的报告》，验收委员会一致同意片式化高频石英晶体频率器件产业化项目验收合格。

报告期内，公司递延收益的摊销情况具体如下：

单位：元

项目名称	总递延年限	已递延年限	已结转损益	2013年8月31日
------	-------	-------	-------	------------

			金额	原始金额
片式化高频石英晶体频率器件产业化项目	120月	17月	425,000.00	3,000,000.00
片式化高频石英晶体频率器件产业化项目	120月	17月	56,666.67	400,000.00
一种新型微型石英晶体谐振器	尚未确定	尚未递延	尚未递延	840,000.00
低频高精密、高稳定SMD石英晶体谐振器	尚未确定	尚未递延	尚未递延	500,000.00
合计	——	——	——	4,740,000.00

### (八) 报告期内各期末股东权益变动表

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,446,018.24	2,446,018.24	2,446,018.24
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	291,093.78	198,847.60	67,709.17
一般风险准备			
未分配利润	2,619,844.06	1,789,628.40	609,382.49
所有者权益合计	35,356,956.08	34,434,494.24	33,123,109.90

### (九) 主要财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入波动较大。其中，2012年度营业收入相比上年下降9.75%，主要是因为插件式谐振器销售收入的降低，而随着贴片式谐振器销售收入的增加，2013年1-8月主营业务收入相比上年同期增长11.23%。

2011年度、2012年度和2013年1-8月，主营业务的综合毛利率分别为29.92%、34.55%和31.56%，综合毛利率在报告期内存在一定波动。一方面是由于插件式谐振器系列产品的原有生产线经过自动化改造，2012年起插件式谐振器系列产品的毛利率水平提升显著；另一方面是由于公司的业务重心从插件式谐振器逐渐向贴片式谐振器转移，但贴片式谐振器的规模效应尚未体现，因此降低了2013年1-8月的综合毛利率水

平。

2011年度、2012年度和2013年1-8月,加权平均净资产收益率分别为2.07%、3.88%和2.64%。公司净资产收益率水平与盈利水平保持相适应。

## 2、偿债能力分析

2011年末、2012年末和2013年8月末,流动比率分别为1.02、0.96和0.80,速动比率分别为0.75、0.69和0.53,公司短期偿债能力较弱。由于公司在报告期内对生产线进行改造和新建,投资活动现金流出金额较大,占用了公司流动资金,降低了短期偿债能力。公司生产线新建和改造已于2013年8月完成,后续对于投资活动的现金投入压力大幅减少。

为缓解公司固定资产持续投入带来的流动资金压力,公司通过银行借款的方式进行资金融通,缓解短期偿债压力。由于公司信誉良好、抵押物充足,具备一定的贷款能力。报告期后,公司已经如期偿还上述借款并向银行续贷。通过与银行维持良好的关系,延长公司抵御短期资金压力的弹性,充分利用长期资本回报逐步改善短期偿债能力。公司计划在以后年度进一步通过加大销售力度和回款管理等手段增加公司的自有资本以及更合理的利用财务杠杆等方式,多渠道不断改善资金来源。

2011年末、2012年末和2013年8月末,资产负债率分别为50.58%、49.59%和49.93%,公司资本结构合理、稳定,财务风险可控。

## 3、营运能力分析

2011年度、2012年度和2013年1-8月,应收账款周转率分别为2.95次、2.79次和2.18次。为降低汇率波动所带来的风险,外销渠道的销售收入比重在报告期内逐期减少,从2011年度的64.25%降低至2013年1-8月的53.44%。由于外销客户应收账款账期普遍短于内销客户,因此应收账款周转率呈现下降趋势。公司将加大应收账款催收力度,以加快回款速度。

2011年度、2012年度和2013年1-8月,存货周转率分别为3.67次、3.11次和2.32次。自片式化高频石英晶体频率器件产业化项目完成,贴片式谐振器的营业成本比重在报告期内逐期增加,从2011年度的2.96%升高至2013年1-8月的32.06%。由于贴片式谐振器的生产成本高于插件式谐振器和振荡器,因此存货周转率呈现下降趋势。公司将通过增加提高贴片式谐振器生产线生产效率、加快存货消化等方式,以加快存货周转速度。

#### 4、现金流量分析

2011年度、2012年度和2013年1-8月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-138.92万元、1,079.73万元和317.65万元，最近两期经营活动产生的现金流量净额均为正值，体现出公司业务现金回流情况良好，收益质量较高。

2011年度、2012年度和2013年1-8月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-390.70万元、-739.74万元和-244.29万元。投资活动产生的现金流出主要是公司为片式化高频石英晶体频率器件产业化项目采购固定资产所支付的现金。

2011年度、2012年度和2013年1-8月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为436.12万元、-303.05万元和-51.19万元。筹资活动产生的现金流入主要是银行借款，筹资活动产生的现金流出主要包括偿还债务本金及利息所支付的现金。

报告期内，公司总体现金流量净额因固定资产投资额（购置设备）较大而导致波动较大，但期末现金及现金等价物余额基本保持充裕，同时公司在报告期内积极通过债务融资，为公司进一步扩大业务规模获取了充足的资金支持。

## 六、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方	与本公司关系
何仁举	持有公司33.56%的股东、董事长、法定代表人
刘青彦	持有公司27.20%的股东、副董事长、总经理
刘桂楠	持有公司18.74%的股东、监事、销售经理
刘紫兰	持有公司13.60%的股东、董事、副总经理、财务总监
杨晓梅	持有公司6.90%的股东

股东何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰和杨晓梅签署一致行动协议，系公司实际控制人。

#### 2、存在非控制关系的关联方

关联方	与本公司关系
梁羽杉	董事、副总经理、董事会秘书
袁镛	董事

周禄雄	监事会主席
李立	职工监事
张建明	副总经理
袁洪	股东刘紫兰的配偶
成都宏鑫泰塑业有限公司	股东刘桂楠控制的其他公司

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2013年1-8月	2012年度	2011年度
成都宏鑫泰塑业有限公司	商品采购	3,658.12		4,723.30
占同类交易金额的比例 (%)		0.03		0.02

报告期内，公司向关联方成都宏鑫泰塑业有限公司采购少量打包带用于为产品包装，打包带的交易价格以市场价格为定价依据。

### 2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的偶发性交易为关联担保。

公司于2012年9月18日与上海银行股份有限公司成都分行签订了流动资金借款合同，借款金额为1,000.00万元。该笔借款除公司提供房地产抵押担保外，同时由公司法定代表人何仁举提供连带责任保证担保。公司于2012年10月31日与委托方成都高投盈创动力投资发展有限公司、受托方成都银行股份有限公司高新支行签订了委托借款合同，借款金额为300.00万元。该笔借款由成都高投融资担保有限公司提供保证担保，并以公司机器设备抵押和股东何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰股权质押向担保方提供反担保。该股权质押已在委托贷款合同到期后予以解除。

### 3、关联方往来款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款	何仁举	5,442.00	5,442.00	5,442.00
	刘紫兰			120.00

	刘青彦		20,000.00	
其他应付款	刘桂楠	250,000.00		
	刘紫兰	160,000.00		
	袁洪	150,000.00		

股份公司成立后，公司制定了《关联交易关联办法》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易关联办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

股东刘桂楠、股东刘紫兰及其配偶袁洪为协调公司资金运转，与公司签订了借款协议。协议约定向公司提供短期周转资金，借款期限为2013年4月至2013年11月，未约定借款利息，属于无偿向公司提供周转资金。2013年11月，公司已经偿还上述股东和关联方借款，并对其他应收款中应收股东何仁举的备用金进行了清理。

### （三）关联方交易的合规性和公允性

股份公司成立后，公司制定了《关联交易关联办法》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层已严格按照公司章程和《关联交易关联办法》的规定，在关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

### （四）关联方交易决策权限、决策程序和定价机制

#### 1、关联交易决策权限和决策程序

《关联交易关联办法》对于关联交易决策权限和决策程序作出如下规定。

根据第11条规定：“关联交易决策权限：

#### （一）应提交股东大会审议的：

1、公司与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当按照监管机构的规定聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议；

2、公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生的关联交易，应当在对外披露后提交公司股东大会审议；

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

#### （二）应提交董事会审议的：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当经董事会审议后及时披露；

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事或者高级管理人员提供借款。

2、公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产 0.5%以上的关联交易，应当经董事会审议后及时披露；

（三）应由总经理批准的：

公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元，与关联法人发生的交易金额低于 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产 0.5%的关联交易，由总经理办公会批准，并报董事会备案。董事会秘书必须列席参加作出该等决定的有关会议。”。

根据第 12 条规定：“公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用上一条规定：

（一）与同一关联人进行的交易；

（二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。”。

根据第 17 条规定：“公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业和自然人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事在董事会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联董事回避；如会议主持人需要回避的，其他董事应当要求主持人及其他关联董事回避。无须回避的任何董事均有权要求关联董事回避。”。

根据第 22 条规定：“股东大会应对董事会提交的有关关联交易议案进行审议并表决；在进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，其他董事应当要求董事长及其他关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。如因关联股东回避表决导致关联交易议案无法表决时，公司应当在股东大会决议及会议记录中做出详细记载，并在决议中予以披露。”。

## 2、关联交易定价机制

《关联交易关联办法》对于关联交易定价机制作出如下规定。

根据第 19 条规定：“董事会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与

讨论。出席会议董事可以要求公司总经理说明其是否已经积极在市场寻找就该项交易与第三方进行，从而以替代与关联方发生交易；总经理应对有关结果向董事会做出解释。当确定无法寻求与第三方交易以替代该项关联交易时，董事会应确认该项关联交易具有必要性。

董事会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

（一）该项关联交易的标的如属于关联方外购产品时，则必须调查公司能否自行购买或独立销售。当公司不具备采购或销售渠道或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的；或若公司向关联方购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联方的采购价加上分担部分合理的采购成本确定。

（二）该项关联交易的标的如属于关联方自产产品，则该项关联交易的价格按关联方生产产品的成本加合理的利润确定交易的成本价。

（三）如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。”。

#### （五）减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》和《关联交易关联办法》的规定执行，减少和规范与关联方之间的交易。

#### （六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东不存在在主要供应商或客户占有权益的情况。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至 2013 年 8 月 31 日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2013 年 8 月 31 日，公司不存在需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至 2013 年 8 月 31 日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

2011年6月16日，公司将原有限责任公司整体变更为股份有限公司。公司聘请北京中天和资产评估有限公司以2010年12月31日为基准日，对有限公司资产进行评估，并以有限责任公司评估净值作为股份公司股本的参考依据。2011年6月12日，北京中同华资产评估有限公司出具了中天和[2011]评字第0024号《资产评估报告书》。本次评估采用资产基础法，即在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估价值。公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。评估情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率（%）
资产总额	6,327.08	7,939.41	1,612.33	25.48
负债总额	3,082.47	3,082.47		
净资产	3,244.61	4,856.94	1,612.33	49.69

## 九、股利分配政策

### （一）最近两年股利分配政策

根据《公司章程》第166条规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

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

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。”。

根据《公司章程》第167条规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司

生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。”。

根据《公司章程》第168条规定：“股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。”。

## （二）最近两年股利分配情况

最近两年，公司未发生股利分配事项。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》第169条规定：“公司的利润分配政策为：公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并符合法律法规的相关规定；利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

利润分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配股利，可以进行中期分红。”。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况。

## 十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及对策

### （一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为何仁举及其一致行动人，包括何仁举、刘青彦、刘桂楠、刘紫兰和杨晓梅等五人，其中刘青彦、刘桂楠、刘紫兰三人系姊妹关系，杨晓梅系何仁举的妹妹，五人合计持有公司100%的股份，能完全支配本公司股东大会的经营决策。同时公司实际控制人在公司董事会5个席位中占据3席，此外股东杨晓梅的配偶袁镛也担任公司董事，实际控制人可以支配公司董事会的经营决策。刘青彦担任公司总经理、刘紫兰担任公司财务总监，公司实际控制人在日常经营管理上可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对重大事项施加影响，存在实际控制人不当控制的风险。

公司风险管理措施：公司风险管理措施：1、公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《内部审计制度》以及公司内部控制制度；2、公司已经引入了两名职工监

事，未来还将通过引入独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益；3、公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

## （二）依赖国际市场的风险

根据《2011-2015年石英晶体元器件市场深度调研分析及投资前景预测报告》的数据显示，目前全世界电子市场对石英晶体元件年需求量大约55亿只，国内市场年需求约13--15亿只。我国已经成为世界上水晶材料和压电晶体元器件第一生产大国，国内生产的石英晶体元件出口量大约占70—80%。

公司产品主要用于出口，报告期内公司2013年1-8月、2012年度和2011年度的产品出口比例分别为53.44%、57.78%和64.25%，出口地区主要集中在韩国、香港及中国台湾等地，产品的终端客户大多为国内外知名企业和大型跨国公司。近两年受欧债危机余波的影响，国外经济复苏缓慢、消费乏力，致使电子元器件行业景气度较低，这将可能对公司出口业务带来一定的影响。

公司风险管理措施：

公司已着手积极调整业务架构，抓住电子产品智能化和无线应用技术快速发展的契机，进一步实现产业规模化扩张、产品技术创新升级，进一步将公司产品在多种应用领域等得到推广应用，分散电子信息产业不同细分行业宏观调控带来的经营风险。

## （三）依赖主要供应商的风险

公司产品石英晶体谐振器的重要原材料之一—SMD贴片底座由于其生产制造工艺技术含量高，多数从日本和韩国进口。目前生产SMD产品所需的底座国内已有企业完成研发并开始规模化生产，但尚不足以满足整个行业市场的需求。公司主要生产SMD产品所需的底座主要由潮州三环（集团）股份有限公司、铜陵晶赛电子有限公司等一两家供应商提供，该部分原材料供应商较为集中。

随着公司SMD石英晶体元器件产销比例的逐步递增，如公司与主要供应商的合作关系发生不利变化，或者主要供应商的经营状况出现问题，有可能导致不能及时、足量的为公司提供稳定货源。由此，公司将会因原材料供应不足而影响公司的正常经营和盈利能力。

公司风险管理措施：一方面，公司将继续与国内底座供应商保持密切合作。另一方面，加强与日本底座供应商的联系，拓展进口渠道，降低原材料成本，逐步减小对单一原材料依赖的风险。

#### （四）技术风险

由于行业下游电子产品的不断小型化、智能化，为之配套的石英晶体元器件微型化、高精度趋势也必然加快，要求生产企业能根据市场变化迅速进行决策，不断地推陈出新，具备更为敏锐的把握市场能力、强大的技术实力以及掌握最新技术信息的能力。因此对高素质核心管理和技术人员有较大的需求，公司的可持续发展很大程度上取决于核心技术的进步发展，能否吸收并保留高素质人才对公司未来的发展意义重大。公司虽然拥有一支技术过硬、经验丰富，数量相对充足的研发团队，但也存在高管和核心技术人才年龄结构偏大、人才储备不足的风险。

公司风险管理措施：

1、公司需加强技术团队的建设，培养更多的技能型、应用型的高级技术人才，根据技术发展特点不断提高研发水平，及时快速开发出新产品，不断促进公司研发实力和技术创新能力的提高；

2、公司将进一步加大对研发部门的资金投入，紧跟压电晶体元器件发展的趋势，及时保证主要产品的更新换代；

3、积极研究开发高附加价值的谐振器、振荡器产品，在产品功能的定义上更贴近终端客户的需求，为终端产品提供性能稳定、价格合理的压电晶体元器件产品，减少产品的失败率，降低开发成本，扩大公司的利润空间。

#### （五）企业所得税税收优惠变化风险

2011年10月12日，公司取得了由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（GF201151000029），有效期三年。根据成都高新区国家税务局于2012年3月6日下发的《成都高新区国家税务局税务事项通知书》（成都国税通[2012]11柜02号），公司2011年至2013年减按15%税率征收企业所得税，享受高新技术企业所得税税收优惠政策。如后期国家取消企业所得税税率优惠政策，或公司未通过高新技术企业认证，公司存在企业所得税税率升高导致净利润下降的风险。

根据财政部、国家税务总局《关于提高部分信息技术(IT)产品出口退税率的通知》

财税[2004]200号，公司经营产品的出口退税率为17%。公司在报告期内平均产品的出口比例为58.49%，若未来公司经营产品退税政策发生变化，公司存在退税率降低导致净利润下降的风险。

风险管理措施：

公司将充分利用目前的税收优惠政策，加快自身的发展速度，扩大公司实力并增强公司收入规模，同时通过降低经营的成本、提高盈利水平，减少公司对税收优惠政策的依赖。

#### （六）人民币持续升值的风险

报告期内，公司外销渠道的销售收入占主营业务收入总额的比重均超过50.00%，出口产品以美元为主要结算货币，其余采购原材料、设备和主要费用支出以人民币支付。如果人民币保持对美元、日元的持续升值，将会对产品出口造成不利影响。一方面，如果人民币标价不变，则出口产品外币标价上升，可能削弱公司产品在国际市场的比较优势；另一方面，如果以外币标价不变，则相应人民币标价下降，相当于产品价格下降，产品销售收入可能减少；此外，公司还可能遭受出口收入转化成人民币时的汇兑损失。

随着公司经营规模的扩大，公司通过国际市场采购和销售的金额可能进一步增加。因此，人民币持续升值可能对公司经营成果带来一定的负面影响。

风险管理措施：

1、公司将加大对于外币应收账款的催收力度，加快回款速度，以降低外币资产的外汇风险。同时，由专人定期与债务人进行对账，督促业务部门积极催收，避免形成坏账。年末对于账龄超过5年以上并经多次催收尚未收回的应收账款进行集中清理，并对确实无法收回的应收款项进行核销。

2、在汇率具有强烈波动预期的前提下，积极利用银行外汇远期等套期保值工具，降低外币资产和负债净余额的外汇风险。

#### （七）产品价格下降的风险

尽管市场对石英晶体元器件需求量近年来一直保持较高的增长速度，但随着技术进步、规模化生产以及石英晶体元器件市场竞争的加剧，主要产品价格呈下降趋势；同时，下游行业如通信设备、家电、计算机等电子整机产品价格持续下降，挤压了石英晶体元器件的利润空间。公司主要产品为石英晶体谐振器，其销售额占公司主营业务收入的90.00%以上。如果行业内产品价格仍保持下降的趋势，而公司产品结构优化不足以弥补

产品降价的负面影响，则主要产品销售价格的下降将可能影响公司未来的盈利能力。

风险管理措施：

1、公司通过对插件式谐振器系列产品的原有生产线进行自动化改造，提高生产设备的运行效率和稳定性，同时也有助于降低一线作业员工的工作量并改善产品合格率。插件式谐振器的毛利率自 2012 年起提升显著。

2、公司通过加强贴片式谐振器系列产品的生产和销售力度，优化整体产品结构。贴片式谐振器销售属于公司的增长性业务，有助于带动未来业务规模的可持续增长。贴片式谐振器生产线虽然于 2013 年 8 月已经建成，但由于报告期内该生产线产能未完全释放、生产规模较小，因此未能形成明显的规模效应。随着生产线逐步稳定、产品规模不断扩大，贴片式谐振器产品的毛利率水平将不断提升，增强公司对下游产品价格波动的承受能力并提高未来的综合毛利率水平。

#### （八）公司盈利对政府补助存在依赖的风险

报告期内，公司扣除所得税后的非经常性损益金额分别占 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-8 月利润总额的 189.12%、69.19%、113.82%，营业外收入中政府补助产生的非经常性损益分别为 182.40 万元、128.98 万元和 97.57 万元，占当期利润总额及净利润的比重较大。2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-8 月，公司归属于普通股股东的当期净利润分别为 67.71 万元、131.14 万元和 92.25 万元，扣除非经常性损益后归属于普通股股东的当期净利润分别为-73.77 万元、19.10 万元和-5.29 万元。以政府补助为主的非经常性损益在报告期内对公司净利润产生较大影响，公司盈利对于政府补助存在一定依赖。

风险管理措施：

1、公司将在石英晶体元器件领域不断推进技术创新，提升技术研发和成果转化能力，持续关注国家政策动向，外依政策支持、内求技术创新，不断强化公司的盈利能力。就目前公司所获取的政府补助而言，部分政府补助项目具有一定持续性，主要是出口信用保险补贴和贷款贴息及担保费补贴。

出口信用保险补贴包括短期出口信用保险补贴和科技信用保险补贴两部分，具有持续性。根据《成都市商务局关于报送 2013 年度 1-8 月出口信用保险保费补助资金的通知》（成商发[2013]137 号），成都市商务局将对 2012 年出口额在 300.00 万美元以下（含 300.00 万美元）的小微型企业按投保短期出口信用保险实际缴纳保费 70.00%的比

例给与资金补助。每户企业可享受的补助金额最高不超过 150.00 万元人民币。根据《成都市科技于专利保险补贴资金管理办法》，对于首年购买一般类险种的企业，按其购买该科技于专利保险险种实际支出保费的 40.00%给与补贴；以后年度按保费的 20.00%给与补贴。

由成都高新区经贸发展局提供的贷款贴息及担保费补贴具有持续性。根据《关于申报 2013 年第一批中小企业贷款利息及担保费补贴的通知》，给与高新区重点企业贷款利息基准利率 70.00%的利息补贴和担保费 70.00%的担保费补贴，贴息最高贷款金额为 1,000.00 万元。

2、公司通过投产片式化高频石英晶体频率器件产业化项目，建设自动化、现代化的贴片式谐振器生产线，将业务重心逐步向技术含量更高、体积更小、产品性能更加稳定的贴片式谐振器产品转移。贴片式谐振器销售属于公司的增长性业务，有助于带动未来业务规模的可持续增长。由于报告期内该生产线产能未完全释放、生产规模较小，因此未能形成明显的规模效应。在该生产线运行稳定、规模效应显现后，未来贴片式谐振器毛利水平预计将有较大提高。

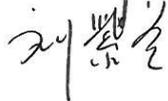
3、自 2010 年开始，公司针对插件式谐振器系列产品的原有生产线进行自动化改造，改造于 2012 年完成。通过对设备及工艺流程的改良，生产设备的运行效率和稳定性有所提升，一线作业员工的工作量相应降低，同时也提高了产品合格率，插件式谐振器的毛利率自 2012 年起提升显著。

（以下无正文）

(公司董事、监事、高级管理人员签字)

董事：何仁举 

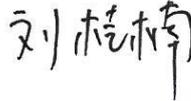
董事：刘青彦 

董事：刘紫兰 

董事：袁 镛 

董事：梁羽杉 

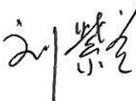
监事：周禄雄 

监事：刘桂楠 

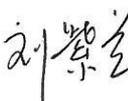
监事：李 立 

总经理：刘青彦 

副总经理：梁羽杉 

副总经理：刘紫兰 

副总经理：张建明 

财务负责人：刘紫兰 

董事会秘书：梁羽杉 

成都晶宝时频技术股份有限公司

2014年 1 月 8 日



## 声明

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

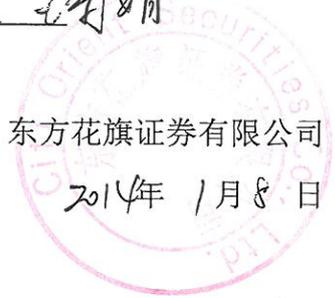
法定代表人 李军

项目负责人 李娟

项目小组成员 林栋 王俊虎 陈明昊 李娟

东方花旗证券有限公司

2014年1月8日



## 声 明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

四川路标律师事务所

经办律师

经办律师

机构负责人

2014年1月8日

## 声 明

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

签字注册会计师



签字注册会计师



机构负责人



中天运会计师事务所有限公司

2014年1月8日



## 声 明

本机构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。



王群



陈红

签字注册资产评估师

签字注册资产评估师



张卫泳

机构负责人

北京中天和资产评估有限公司



2014年1月8日

## 附件

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