

# 广州金鹏源康精密电路股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一三年十月

## 声 明

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

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

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

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

# 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素：

## 一、厂房用地租赁风险

公司一处厂房使用的土地为个体工商户永和来安合作社水泥构件厂租赁的贤江村东升经济合作社集体土地，在租赁期限内，永和来安合作社水泥构件厂被吊销，公司与永和来安合作社水泥构件厂经营者刘海波重新签订了租赁合同。该集体土地出租未经过集体经济组织成员的村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的书面同意以及进行公示手续，公司租赁土地程序存在瑕疵。虽然永和镇贤江村东升合作社已出具书面文件《说明》，但公司仍存在因租赁土地程序存在瑕疵被要求退还土地短期影响正常生产经营的风险。

## 二、自建厂房可能被认定为违章建筑风险

公司在租赁的地块上自建部分房屋产权的手续并不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故可能被认定为违章建筑。该自建部分厂房确有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险，从而也有可能对公司的经营产生一定影响。

## 三、单一客户依赖风险

公司 2011 年为了与日本索尼公司加强合作，针对其所需开发了 FPCA 业务，成为索尼精密部件（惠州）有限公司和索尼电子华南有限公司两家公司的最大原材料供应商，同时对索尼精密部件（惠州）有限公司和索尼电子华南有限公司两家公司 2012 年和 2013 年 1-7 月的销售收入占金鹏源康主营业务收入的 44.68% 和 68.34%，存在客户集中风险。同时由于索尼公司对于产品原材料要求较高，公司为索尼生产产品的部分原材料，是从索尼指定供应商处采购的，主要为：Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.和 Sony Supply Chain Solutions, Inc 两家公司。”

## 四、盈利能力较弱风险

公司主营业务为：FPC 即柔性印制电路板的研发、制造，FPC 产业链的延伸 FPCA 产品制造。2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月的毛利率分别为 10.75%、9.67%、9.76%，净利率分别为 2.58%、3.07%、0.50%。公司的毛利率较低，销售费用、

管理费用、财务费用相对稳定，故需要不断增加营业收入来降低三费占营业收入比重，以此来提高净利率，若营业收入有较大比例降幅，则有亏损风险。

### 五、汇率波动风险

公司外销收入占营业收入的比重超过 90%，应收账款的余额主要为外币，故公司存在汇率波动风险。由于汇率波动，会造成收回的应收款项折算为人民币金额减少，造成汇兑损益；同时，由于汇率波动，会影响公司产品的价格竞争力，进而影响公司的产品的销售。故汇率波动会对公司经营产生一定的风险。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	9
<b>第一节 基本情况.....</b>	<b>13</b>
一、公司概况.....	13
二、股份挂牌情况.....	13
（一）股份简称、股份代码、挂牌日期.....	13
（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量.....	14
三、公司股东情况.....	15
（一）公司股权结构图.....	15
（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况.....	15
（三）股东之间关联关系.....	16
（四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况.....	16
（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	18
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	25
（一）董事基本情况.....	25
（二）监事基本情况.....	27
（三）高级管理人员基本情况.....	27
六、本次挂牌的有关机构情况.....	29
（一）挂牌公司.....	29
（二）主办券商.....	30
（三）会计师事务所.....	30
（四）律师事务所.....	30
（五）资产评估机构.....	31
（六）证券登记结算机构.....	31
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>32</b>
一、公司的业务情况.....	32
（一）公司的主营业务.....	32

(二) 公司的主要产品、服务及其用途.....	32
二、公司生产或服务的主要流程及方式.....	34
(一) 公司的内部组织结构.....	34
(二) 公司的业务流程.....	36
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	38
(一) 公司主要产品的技术含量、可替代性.....	38
(二) 公司的无形资产.....	40
(三) 取得的业务许可资格或资质情况.....	43
(四) 公司主要固定资产.....	44
(五) 员工情况.....	47
四、公司生产经营情况.....	52
(一) 报告期内业务收入情况.....	52
(二) 主要客户情况.....	53
(三) 主要供应商情况.....	55
(四) 重大合同及履行情况.....	56
五、公司的商业模式.....	59
六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位.....	60
(一) 公司所处行业情况.....	60
(二) 公司面临的主要竞争状况.....	68
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>72</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	73
(一) 投资者关系管理.....	73
(二) 纠纷解决机制.....	74
(三) 关联股东和董事回避制度.....	74
(四) 财务管理、风险控制机制.....	74
三、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	75
(一) 公司受到环保处罚的情况.....	75
(二) 公司受到海关处罚的情况.....	76
(三) 公司其他违法违规及受处罚情况.....	77

四、公司的独立性.....	77
(一) 业务独立性.....	77
(二) 资产独立性.....	78
(三) 人员独立性.....	78
(四) 财务独立性.....	78
(五) 机构独立性.....	78
五、同业竞争情况.....	79
(一) 同业竞争情况.....	79
(二) 关于避免同业竞争的措施.....	81
六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施.....	81
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	82
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表: .....	82
(二) 相互之间存在亲属关系情况.....	82
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况.....	83
(四) 在其他单位兼职情况.....	83
(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况.....	84
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份 转让系统公司公开谴责情况.....	84
(七) 近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	84
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>86</b>
一、最近两年一期经审计的财务报表.....	86
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	93
(一) 财务报表的编制基础.....	93
(二) 合并财务报表范围及变化情况.....	93
三、审计意见.....	93
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	93
(一) 主要会计政策、会计估计.....	93
(二) 公司主要会计政策、会计估计变更和前期差错更正.....	100
(三) 税项.....	100
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	101

（一）最近两年一期的主要财务指标.....	101
（二）营业收入、利润和毛利率情况.....	104
（三）主要费用及变动情况.....	108
（四）重大投资收益情况.....	108
（五）非经常性损益情况.....	108
（六）主要税项和享受的税收优惠政策.....	110
（七）报告期内各期末主要资产情况.....	110
（八）报告期内各期末主要负债情况.....	121
（九）报告期股东权益情况.....	126
六、关联方关系及关联交易.....	126
（一）关联方的认定标准.....	126
（二）公司主要关联方.....	127
（三）关联交易及往来.....	128
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	131
（一）期后事项.....	131
（二）承诺事项.....	132
（三）或有事项.....	132
（四）其他重要事项.....	132
八、报告期内资产评估情况.....	132
九、股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	133
（一）股利分配的政策.....	133
（二）最近两年一期股利分配情况.....	133
（三）公开转让后的股利分配政策.....	133
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	134
十一、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估.....	134
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>137</b>
一、申请挂牌公司签章.....	137
二、主办券商声明.....	138
三、发行人律师声明.....	139
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	140

---

五、承担资产评估业务的资产评估机构声明 .....	141
<b>第六节 附件</b> .....	<b>142</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、金鹏源康	指	广州金鹏源康精密电路股份有限公司
有限公司、金鹏有限	指	金鹏源康（广州）精密电路有限公司
金鹏集团	指	广州金鹏集团有限公司
源康国际	指	源康国际有限公司
亚信国际	指	亚信国际有限公司
金鹏电子	指	香港金鹏电子有限公司
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
推荐主办券商、 安信证券	指	安信证券股份有限公司
内核委员会	指	安信证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内核委员会
股东大会	指	广州金鹏源康精密电路股份有限公司股东大会
董事会	指	广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事会
监事会	指	广州金鹏源康精密电路股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称

管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广州金鹏源康精密电路股份有限公司章程》
金鹏有限《公司章程》	指	《金鹏源康（广州）精密电路有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌公司律师	指	北京德恒（广州）律师事务所
关联关系	指	依据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》所确定的公司关联方与公司之间内在联系
报告期、近两年及一期	指	2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月
FPC	指	柔性印制电路板（Flexible Printed Circuit），又称柔性电路板或柔性线路板，由柔性基材制成的印制电路板，其优点是可以弯曲，便于电器部件的组装。
FPCA	指	Flexible Printed Circuit Assembly 的简称，含义是 FPC 元件焊锡或组装。
SMT	指	Surface Mount Technology 的简称，即电子电路表面组装技术，也称为表面贴装或表面安装技术
PI	指	聚酰亚胺（Polyimide），综合性能最佳的有机高分子材料之一，耐高温达 400℃ 以上，长期使用温度范围 -200-300℃，特别适宜用作柔性印制电路板基材和各种耐高温电机电器绝缘材料，已广泛应用在航空、航天、微电子、

		纳米、液晶、分离膜、激光等领域。
铜箔	指	电子信息产业的基础原材料, 可用来制作覆铜箔板。
基板	指	基板是制造PCB的基本材料, 一般PCB用基板材料可分为两大类: 刚性基板材料和柔性基板材料。
ROHS	指	欧洲立法委员会通过的从2006年7月起实施的《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》(RoHS指令)。该指令在8大类123种电子电气产品中限制使用铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯(PBB)和多溴二苯醚(PBDE)等六种有害化学物质, 是欧盟在环保领域推出的重大技术性贸易措施, 影响巨大, 引起包括我国在内的欧盟主要贸易伙伴国的强烈关注, 并促使产业向绿色制造升级。
UL 认证	指	UL是“Underwriters Laboratories Inc.”的缩写, 指美国保险商试验所, 是世界权威的产品安全测试和认证机构, UL是制造厂商最值得信赖的合格评估提供者之一。
Prismark	指	美国 Prismark Partners LLC, 专业从事印制电路板行业分析工作的机构。
$\mu\text{m}$	指	长度单位, $1\mu\text{m}=1000\text{nm}$ (纳米)
CPCA	指	中国印制电路行业协会
SMT	指	电子电路表面组装技术
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

科技部	指	中华人民共和国科学技术部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局

# 第一节 基本情况

## 一、公司概况

中文名称：广州金鹏源康精密电路股份有限公司

英文名称：Guangzhou JP-WH precision Circuit Co., Ltd

注册资本：5,500 万元

法定代表人：王丹阳

有限公司成立日期：2005 年 5 月 20 日

股份公司设立日期：2013 年 6 月 19 日

营业期限：2005 年 5 月 20 日至 2063 年 6 月 19 日

住 所：广州高新技术产业开发区神舟路 9 号一楼首层北面

邮 编：510663

电 话：020-66885031

传 真：020-32223928

电子邮箱：HR-jpwh@gzjp.cn

互联网网址：www.gzjpwh.com

信息披露负责人：胡兵梅

所属行业：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业

组织机构代码：77333112-7

经营范围：研究、设计、开发、生产、加工新型电子元器件，仪表元器件和材料（柔性线路板），销售本公司产品，提供技术服务。

主营业务：FPC（柔性印制电路板）的研发、制造，FPC 产业链的延伸 FPCA 产品制造。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股份简称、股份代码、挂牌日期

1、股份代码：430606

- 2、股份简称： 金鹏源康
- 3、股票种类： 人民币普通股
- 4、每股面值： 1.00元/股
- 5、股票总量： 5,500万股
- 6、挂牌日期： 年 月 日

## （二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额： 55,000,000 股

### 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第二十七条规定，“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。若公司公开发行股份，则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 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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后六个月内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“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。”

根据公司《章程》第二十七条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 3 年内不得转让。若公司公开发行股份，则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 1 年内不得转让。”

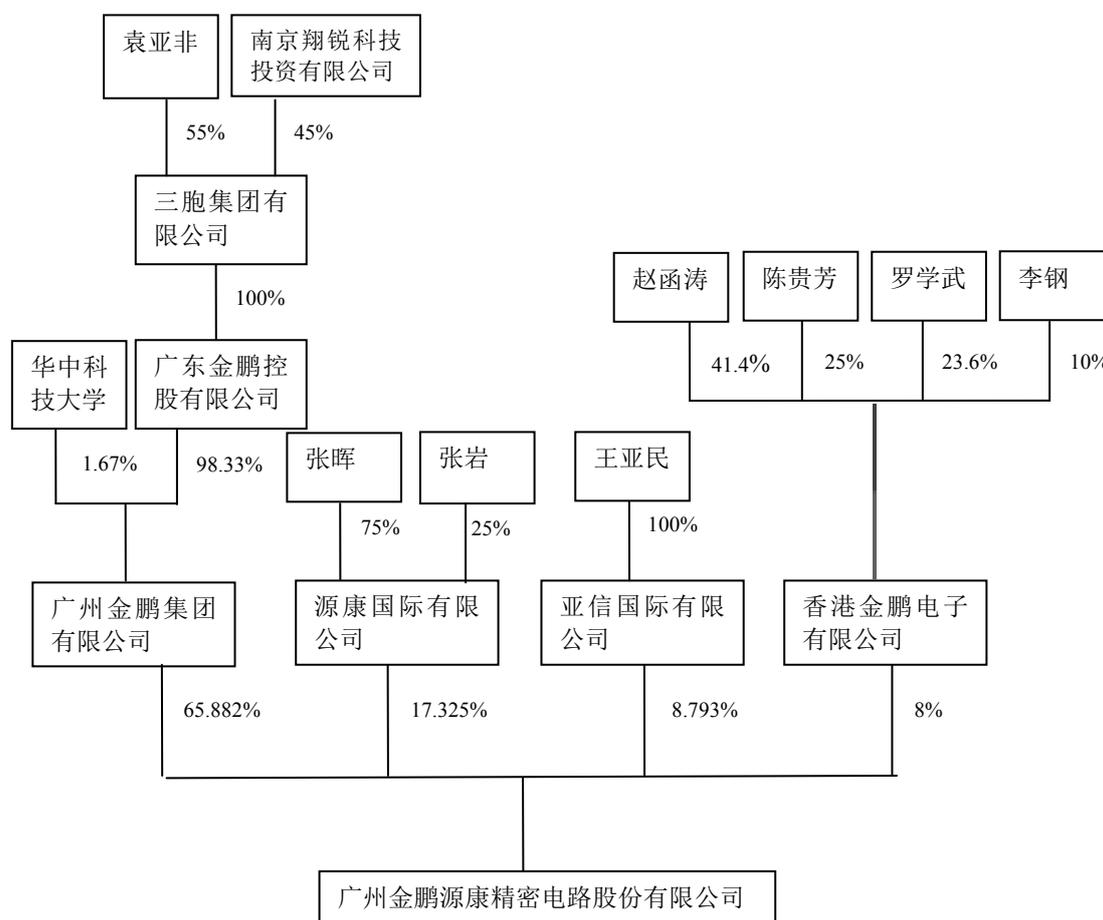
截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满三年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图

公司现有股东为四名，其中广州金鹏集团有限公司的注册地址在中国，源康国际有限公司及香港金鹏电子有限公司的注册地址在香港，亚信国际有限公司的注册地址在英属维尔京群岛，公司目前的股权结构如下：



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情

况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	广州金鹏集团有限公司	3623.51	65.882	法人	无
2	源康国际有限公司	952.875	17.325	法人	无
3	亚信国际有限公司	483.615	8.793	法人	无
4	香港金鹏电子有限公司	440	8	法人	无
合计	/	5500	100	/	/

### （三）股东之间关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

### （四）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

#### 1、控股股东、实际控制人基本情况

（1）公司的控股股东为广州金鹏集团有限公司。

金鹏集团成立于1998年4月10日，有效期至2028年4月10日，注册资本55179.7688万元，注册号440101000034488，法定代表人为袁亚非，注册地址为广州市高新技术产业开发区神舟路9号，经营范围为“开发、生产、销售：电子信息、通讯终端设备、机电、广播电视、无线发射和光通讯设备；相关产品工程设计、安装、维修、技术服务、咨询；销售：第一类医疗器械。销售：II类：6820普通诊察器械、6821医用电子仪器设备、6827中医器械、6841医用化验和基础设备器具、6856病房护理设备及器具；II类、III类：6823医用超声仪器及有关设备、6826物理治疗及康复设备、6840临床检验分析仪器、6854手术室、急救室、诊疗设备及器具（有效期至2017年3月8日）。批发、零售贸易（国家专营专控商品除外）。经营本企业资产产品及相关技术的出口业务，经营本企业生产、

科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。”

(2) 袁亚非持有三胞集团有限公司 55%的股权，三胞集团有限公司持有广东金鹏控股有限公司 100%的股权，广东金鹏控股有限公司持有广州金鹏集团有限公司 98.33%的股权，广州金鹏集团有限公司持有金鹏源康 65.882%的股权，故最终袁亚非间接持有金鹏源康 35.63%的股份，是公司的实际控制人。

袁亚非，男，1964年12月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1988年毕业于南京金陵职业大学财会专业，本科学历。1988年-1992年，任职于南京市雨花区政府；1993年-1995年，任职于南京三胞科技发展中心负责人，1996年至今，任职于江苏三胞集团有限公司（2005年更名为三胞集团有限公司），现任职三胞集团有限公司董事长。

## 2、其他股东基本情况

亚信国际有限公司系 2008 年 10 月 21 日在英属维尔京群岛成立之英属维尔京群岛商业公司，地址：PORTCULLIS TRUST NET CHAMBERS P.O. BOX 3444,ROAD TOWN,TORTOLA,BRITISH VIRGIN ISLANDS, 公司编号：1507526。

源康国际有限公司系 2004 年 12 月 10 日在香港注册的有限公司，地址：UNIT 503,5/F,SILVERCORD TOWER 2,30 CANTON ROAD TSIMSHATSUI,KL,HK，登记证号码：3536080900012125。

香港金鹏电子有限公司，地址：FLAT/RM 1301,13/F,CRE BUILDING,303 HENNESSY ROAD,WANCHAI,HK，登记证号码：36320858-000-12-10-7。

备注：以上三家股东注册地为境外企业，境外企业无营业范围限制，故我们无法从营业范围中判断与公司无同业竞争情况，我们获取了以上三名股东签署的“避免同业竞争承诺函”，承诺函中股东声明：本公司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金鹏源康构成竞争的业务及活动，或拥有与金鹏源康存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 3、实际控制人最近两年内发生变化情况

袁亚非为公司的实际控制人，在最近两年内没有发生变化。

## （五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、2005年5月，有限公司设立

2005年4月8日，广州金鹏集团有限公司与源康国际有限公司签订《中外合资金鹏源康（广州）精密电路有限公司合同》，共同投资设立合资经营企业，公司注册资本为3,080万元人民币，其中甲方出资65%，乙方出资35%，实收资本14,740,534元，其中甲方出资10,000,000元，乙方出资4,740,534元，双方约定以现金出资，并在两年内缴足。公司设立时，由广东智合会计师事务所进行了验资并分别出具了“粤智会（2005）外验字14005号”、“粤智会（2005）外验字14010号”《验资报告》。

2005年4月30日，金鹏源康（广州）精密电路有限公司取得广州经济技术开发区管理委员会“穗开管企[2005]203号”《关于成立中外合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司的批复》，于2005年4月30日取得广州市人民政府颁发的“商外资穗开合资证字[2005]0011号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，并于2005年5月20日取得广州市工商行政管理局颁发的“企合粤穗总字第101288号”《企业法人营业执照》。公司注册资本3,080万元；法定代表人：王丹阳。

有限公司设立时各股东的出资额及股权比例如下：

序号	投资者名称	注册资本 (元)	出资比例 (%)
1	金鹏集团	20,020,000	65
2	源康国际有限公司	10,780,000	35
	合计	30,800,000	100

有限公司设立已履行了《公司法》及其他法律、法规的必要程序，该程序合法有效。

备注：（I）有限公司向增城永和来安水泥构件厂租赁土地及厂房的问题

2005年4月30日，金鹏有限与个体工商户来安合作社水泥构件厂签订《租赁合同》，合同约定金鹏有限租赁永和来安合作社水泥构件厂位于永和镇贤江村地块，租赁期为2005年5月5日至2015年4月30日，双方分别约定厂房面积、办公楼面积、门卫面积、电房面积、工业用地面积的租金计算基准，合计每月总租金为75,052.04元。在2013年7月，公司

与个体工商户来安合作社水泥构件厂经营者刘海波签订《广州市房地产租赁合同》，约定租赁期限至 2015 年 5 月 30 日，并约定从 2013 年 2 月起每月总租金调整为 110,589 元人民币。

1992 年 11 月 28 日，来安合作社水泥构件厂取得了由增城市人民政府、增城县永和镇国土管理所共同盖章颁发的两个《集体土地建设用地使用证》（增集建【1992】字第 0162247 号、增集建【1992】字第 0087776 号）；1994 年 8 月 8 日，来安合作社水泥构件厂取得《广东省乡（镇）村建筑许可证》（粤增（永）建许字第 1994 2240 号）。目前来安合作社水泥构件厂已于 2010 年 5 月 7 日被吊销。

永和镇贤江村东升合作社出具书面文件《说明》，确认该社原名为贤江村东升经济合作社，享有该租赁土地的所有权，且已依法经法定程序将该土地出租给永和来安水泥构件厂。该社还同意刘海波有权承继相应租赁权，同意其将上述土地转租，并同意刘海波作为个体工商户经营者领取工商营业执照。刘海波在此文件上签名确认上述事实。

金鹏源康有限租赁永和来安水泥构件厂之地块及房屋产权手续尚未完善，缺少历次流转过程的土地流转登记证明，也缺乏证据证明永和镇贤江村东升合作社出租程序完整。如果严格按照法律规定，以上的程序瑕疵可能会影响公司对上述地块之承租，在租赁合同的后续履行过程中也可能出现由于出租程序不完备而阻碍公司继续租用上述地块、厂房的法律风险，从而有可能会对公司的持续经营产生影响。

就以上有关有限公司租用永和来安水泥构件厂以及在此地块上兴建厂房、办公楼等建筑的问题，公司现有股东于 2013 年 8 月 12 日出具《股东保证函》，承诺内容如下：“为避免金鹏源康精密电路股份有限公司（以下简称“本公司”）因租用增城永和来安水泥构件厂位于广州经济技术开发区永和经济区来安二街的工业厂房及工业用地（以下简称“该地块”或“上述地块”），并在该地块上自建部分厂房可能带来的侵犯他人权益、违约或行政处罚等责任，而给公司造成损失等风险，本公司现有的全体股东作出以下承诺：一、如果其他企业、单位或个人因本公司租用上述地块，并在该地块自建部分厂房而侵犯其相关权益起诉公司，且公司在该等诉讼中败诉及承担相应赔偿责任的，公司现有的全体股东愿意以自身财产为公司承担上述赔偿责任及以后可能发生的一切费用，以避免影响本公司及公司投资者的相关权益。二、如就上述地块或公司自建之厂房存有任何权属纠纷，或被发现存在违法违规等法律风险，而造成公司或第三方相关权益之损失，或使公司遭到政府相关部门行政处罚的，公司现有的全体股东愿意以自身财产为公司承担相关责任及以后可能发生的一切费用，以避免影响本公司及公司投资者的相关权益。三、上述责任为连带责任”。

综上所述，有限公司租赁永和来安水泥构件厂之地块及房屋产权相关程序存在一定瑕疵，但相关租赁合同是各方的真实意思表示，并经各方合法授权代表签署，同时，现有股东已作出承诺，故此问题不会对公司持续经营造成重大不利影响，不会成为本次股份挂牌的实质性障碍。

## （II）2005 年有限公司在租用地块上自建部分厂房、办公楼的相关问题

2005 年有限公司在租用的永和来安水泥构件厂地块上自建了部分厂房、办公楼，但该部分厂房和办公楼未经规划设计批准、工程规划和施工批准等开工建设批准程序，只是取得了消防部门的消防验收合格意见。

公司对厂房、办公楼的自建内容包括地坪、污水处理池、厂房钢结构、厂房装修工程、通风建筑设备、消防系统的改造及安装等几部分，以上自建部分主要是用于配合公司对环保以及消防的需要，并在一定程度上对厂房建筑进行加固。正因如此，以上加建部分主要并非用于生产，在面积上该加建部分面积约为 1277 平方米，仅占总厂房面积的 12.81%。

公司在租赁的地块上自建部分房屋产权的手续并不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故可能被认定为违章建筑。该自建部分厂房确有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险，从而也有可能对公司的经营产生一定影响。

针对上述问题，目前公司已积极联系相关行政部门以完善自建厂房部分的报建及消防验收等手续，并已得到广州开发区企业建设局“情况属实，我局已督促企业尽快完善相关报建手续”的书面意见，公司自建部分厂房和办公楼暂不存在强行被拆除的风险。

公司现有股东于 2013 年 8 月 12 日出具《股东保证函》，承诺内容如下：“为避免金鹏源康精密电子股份有限公司（以下简称“本公司”）因租用增城永和来安水泥构件厂位于广州经济技术开发区永和经济区来安二街的工业厂房及工业用地（以下简称“该地块”或“上述地块”），并在该地块上自建部分厂房可能带来的侵犯他人权益、违约或行政处罚等责任，而给公司造成损失等风险，本公司现有的全体股东作出以下承诺：一、如果其他企业、单位或个人因本公司租用上述地块，并在该地块自建部分厂房而侵犯其相关权益起诉公司，且公司在该等诉讼中败诉及承担相应赔偿责任的，公司现有的全体股东愿意以自身财产为公司承担上述赔偿责任及以后可能发生的一切费用，以避免影响本公司及公司投资者的相关权益。二、如就上述地块或公司自建之厂房存有任何权属纠纷，或被发现存在违法违规等法律风险，而造成公司或第三方相关权益之损失，或使公司遭到政府相关部门行政处罚的，公司现有的全体股东愿意以自身财产为公司承担相关责任及以后可能发生的一切费用，以避免影响本公司及公司投资者的相关权益。三、上述责任为连带责任”。

综上所述，有限公司租赁地块上自建部分房屋产权手续不完善，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，存在被作为违章建筑予以拆除的法律风险，但鉴于该部分自建房屋占公司在用厂房和办公楼的比重较小，同时，现有股东已作出承诺，所以此问题不会对公司持续经营产生重大不利影响，不会成为本次股份挂牌的实质性障碍。

## 2、2006 年 8 月，有限公司第一次股权转让

2006 年 6 月 6 日，金鹏集团与源康国际签订《股权变更协议》，源康国际将其持有但并未实际缴纳的有限公司 6.68%的股权转让给金鹏集团，金鹏集团以

汽车实物作为对价受让该部分股权。股权转让后金鹏集团持有有限公司 71.68% 的股权，源康国际持有有限公司 28.32% 的股权。该项实物出资已于 2006 年 6 月 22 日经广州广诚资产评估有限公司评估并出具穗广诚评报字【2006】第 047 号《广州金鹏集团有限公司委估车辆资产评估报告书》。

2006 年 7 月 28 日，有限公司取得了广州经济技术开发区管理委员会出具的穗开管企【2006】480 号《关于中外合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司股权转让的批复》；并于 2006 年 8 月 25 日经广州市工商行政管理局经济技术开发区分局批准登记。

股权变更后各股东的出资额及股权比例如下：

序号	投资者名称	注册资本（元）			出资比例（%）
		出资方式（元）		合计（元）	
		现金	实物		
1	金鹏集团	20,020,000	2,056,600	22,076,600	71.68
2	源康国际有限公司	8,723,400	-	8,723,400	28.32
合计				30,800,000	100

有限公司本次股权转让已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

### 3、2007 年 1 月，有限公司第一次增资

2006 年 6 月 12 日，经过有限公司董事会同意，有限公司将注册资本增至人民币 3,850 万元，新增的注册资本 770 万元由有限公司新增股东香港 IPC HK FLEX LIMITED 加福精密电路有限公司投入。此次增资已由广东智合会计师事务所进行了验资并出具了粤智会（2006）外验字 14005 号验资报告。

此次增资于 2006 年 10 月 25 日经广州经济技术开发区管理委员会出具“穗开管企[2006]712 号《关于合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司增加股东及注册资本的批复》”予以核准，并于 2007 年 1 月 5 日经广州市工商行政管理局经济技术开发区分局批准登记。

此次增资后公司的股权结构如下：

序号	投资者名称	注册资本 (元)	出资比例 (%)
1	金鹏集团	22,076,600	57.34
2	源康国际有限公司	8,723,400	22.66
3	加福精密电路有限公司	7,700,000	20
合计		38,500,000	100

有限公司本次增资已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 4、2011年8月，有限公司第二次股权转让

2011年7月1日，经过有限公司董事会决议通过，有限公司股东加福精密电路有限公司将其所占的20%公司股权转让，其中8.49%股权转让予广州金鹏集团有限公司，剩余11.51%股权转让予亚信国际有限公司。2011年7月7日加福精密电路有限公司分别与金鹏集团、亚信国际签订了《股权转让协议》。

此次股权转让已由广州经济技术开发区以“穗开管企[2011]517号《关于中外合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司股权转让的批复》”予以批准，并于2011年8月30日经广州市工商行政管理局经济技术开发区分局批准登记。

此次股权转让之后，公司的股权结构如下：

序号	投资者名称	注册资本 (元)	出资比例 (%)
1	金鹏集团	25,345,300.00	65.83
2	源康国际有限公司	8,723,400.00	22.66
3	亚信国际有限公司	4,431,300.00	11.51
合计		38,500,000.00	100

有限公司本次股权转让已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 5、2011年10月，有限公司第二次增资

2011年9月2日，经公司董事会决议，同意有限公司将注册资本增至4,633.975万元。金鹏集团以其所有的设备对有限公司进行增资，按照广州同嘉资产评估有限公司出具的同嘉评字（2011）第0106号《评估报告》的评估价值

9,955,016.43 元，补齐之前出资未到位的 2,115,266.43 元后，增加注册资本 7,839,750 元。本次增资完成后金鹏集团持有有限公司 71.61% 股权。此次增资已由广东智合会计师事务所出具“粤智会外验字（2011）14008 号”《验资报告》。

该项增资已于 2011 年 10 月 10 日由广州经济技术开发区管理委员会管理委员会出具的“穗开管企【2011】675 号”《关于中外合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司增资转股的批复》予以批准，并于 2011 年 10 月 27 日经广州市工商行政管理局经济技术开发区分局批准登记。

此次增资之后，公司的股权结构如下：

序号	投资者名称	注册资本 (元)	出资比例 (%)
1	金鹏集团	33,185,000.00	71.612
2	源康国际有限公司	8,723,400.00	18.825
3	亚信国际有限公司	4,431,350.00	9.563
	合计	46,339,750.00	100

有限公司本次增资已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 6、2011 年 12 月，有限公司第三次股权转让

2011 年 10 月 27 日，经有限公司董事会决议，同意金鹏集团将其持有有限公司 5.37% 的股权、源康国际将其持有有限公司 1.5% 的股权、亚信国际将其持有有限公司 0.77% 的股权转让给香港金鹏电子有限公司。2011 年 11 月 1 日，金鹏集团、源康国际、亚信国际分别与金鹏电子签订了《股权转让协议》。

该项股权转让已于 2011 年 12 月 1 日由广州经济技术开发区管理委员会“穗开管企【2011】788 号”《关于中外合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司股权转让及变更经营范围事宜的批复》予以批准，并于 2011 年 12 月 19 日经广州市工商行政管理局经济技术开发区分局批准登记。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	投资者名称	注册资本 (元)	出资比例 (%)
1	金鹏集团	30,529,732.00	65.882
2	源康国际有限公司	8,028,304.00	17.325
3	亚信国际有限公司	4,074,534.00	8.793
4	香港金鹏电子有限公司	3,707,180.00	8
	合计	46,339,750.00	100

有限公司本次股权转让已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

#### 7、2013年6月，有限公司整体变更为股份有限公司

2013年2月6日，有限公司召开董事会通过决议，将有限公司整体变更为股份有限公司。根据2013年1月20日中喜会计师事务所有限责任公司“中喜审字【2013】第03001号”《审计报告》，截至2012年12月31日，公司经审计的净资产值为61,934,676.76元，将净资产中的5,500万元折合为5,500万股，每股面值为人民币1元，净资产中的剩余部分转入资本公积金，有限公司4名股东作为股份公司的发起人，持股比例不变。

中喜会计师事务所有限责任公司出具的“中喜验字【2013】第03002号”《验资报告》，对上述出资予以了验证。

2013年4月22日，有限公司各发起人召开了创立大会暨2013年第一次临时股东大会。会议审议通过了《广州金鹏源康精密电路股份有限公司章程》、《广州金鹏源康精密电路股份有限公司股东大会议事规则》《广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事会议事规则》《广州金鹏源康精密电路股份有限公司监事会议事规则》等议案，并选举产生了金鹏源康第一届董事会和第一届监事会。

2013年4月12日，广州经济技术开发区管理委员会以“穗开管企【2013】227号”《关于中外合资企业金鹏源康（广州）精密电路有限公司转制为股份有限公司的批复》予以批准，2013年6月19日，广州市工商行政管理局经济技术开发区分局向股份公司核发了编号为440108400007532的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，股权结构如下：

序号	投资者名称	股本 (股)	持股比例 (%)
1	金鹏集团	36,235,100.00	65.882
2	源康国际有限公司	9,528,750.00	17.325
3	亚信国际有限公司	4,836,150.00	8.793
4	香港金鹏电子有限公司	4,400,000.00	8
	合计	55,000,000.00	100

有限公司上述整体变更已履行了《公司法》及其他法律、法规规定的必要程序，该程序合法有效。

备注：公司发起人源康国际和亚信国际提交的材料显示，其在国内有办公地址且为其主要业务的办理场所。源康国际国内办事地址为广州高新技术产业开发区神舟路9号三楼A319室，亚信国际国内办事地址为广州高新技术产业开发区神舟路9号三楼A320室。两名发起人目前均在办理国内办事机构登记注册手续。因此，所有发起人基本具备法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

王丹阳，男，1954年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1987年7月毕业于吉林省委党校汉语言文学专业，本科学历。1973年7月至1980年1月，历任吉林省通化地区建筑公司工人、党支部书记、党总书记；1980年2月至1994年5月，历任吉林省通化市委市政府秘书、科长、政府办副主任、副秘书长；1994年5月至2002年7月，历任吉林省政府经协委处长、总经理；2002年7月至2004年12月，任广州开发区凯得控投资有限公司投资部经理；2005年1月至今，就职于广州金鹏集团有限公司，任常务副总裁；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事长，任期三年。

陈谨，男，1971年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1999年9月毕业于澳大利亚MURDOCH UNIVERSITY工商管理专业，硕士研究生学历。1991年9月至1995年2月，任广州经济技术开发区建设开发总公司科长；1995年3月至1996年5月，任广州开发区管委会驻香港宜发实业有限公司经理；1996

年6月至2000年12月，任广州开发区建设开发（香港）有限公司总经理；2001年1月至2003年9月，任广州开发区建设创业投资有限公司总经理；2003年9月至2004年4月，任广州开发区建设发展集团有限公司总经理助理；2004年5月至2007年2月，任广州凯得控股有限公司副总经理；2007年3月至今，就职于广州金鹏集团有限公司，现任总裁；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事，任期三年。

杨卫，男，1967年11月出生，中国国籍，汉族，拥有加拿大永久居住权。2002年3月毕业于华南理工大学工商管理专业，硕士研究生学历。1989年7月至1994年6月，任广东省航务管理局科员；1994年6月至1998年2月，任广东珠江航务有限公司副经理；1998年3月至2000年3月，任广东省航远集团有限公司副经理；2000年3月至2003年3月，任香港珠江航务发展有限公司副总经理；2003年3月至2006年9月，任广州南方高科有限公司常务副总；2006年9月至2007年3月，任南方数码通信技术有限公司常务副总；2007年3月至今，历任广州金鹏集团有限公司总裁助理、副总裁；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事，任期三年。

王亚民，男，1964年8月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1988年7月毕业于西北轻工业学院轻工机械钟表专业，本科学历。1988年9月至1995年7月，任天津腕表厂工程师；1995年7月至2003年9月，历任摩托罗拉公司生产主管、ANA主管、生产经理；2003年10月至2006年12月，任南方高科总经理；2007年1月至2011年11月，历任广州创启通信设备有限公司董事、总经理、总裁；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事，任期三年。

张宇，男，1966年10月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1988年7月毕业于上海交通大学电子工程专业，本科学历。1988年8月至1992年7月，任中船总南京724所第一工程分部工程师；1992年8月至1995年4月，历任德赛电子有限公司开发部经理、执行经理；1995年5月至1998年12月，任香港益德国际有限公司市场部经理；1999年1月至2001年8月，任德赛话王通讯设备有限公司总经理；2001年9月至2005年3月，任德赛电子（惠州）有限公司副总经理；2003年10月至2005年4月，从事个体经商。2005年5月至2013年4月21日，就职于金鹏源康（广州）精密电路有限公司，任总经理；2013年

4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

边荣国，男，1974年1月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2002年12月毕业于华中科技大学电子与通信工程专业，硕士研究生学历。1996年7月至1997年3月，任华中理工大学技术干部；1997年4月至2004年10月，任金鹏电子信息机器有限公司部长；2004年11月至2010年8月，任广州金鹏集团有限公司部长；2010年9月至今，就职于广州金鹏集团有限公司，任企管中心总经理、执行副总裁；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司监事，任期三年。

陈贵芳，女，1977年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2005年7月毕业于南阳师范学院经济管理专业，大专学历。2003年5月至2006年6月，任奥林高尔夫酒店人事经理；2006年7月至今，任香港金鹏电子有限公司商务总监；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司监事，任期三年。

张帮军，男，1974年2月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2000年7月毕业于河南大学会计专业，本科学历。2000年8月至2004年5月，任永强汽车制造有限公司成本会计；2004年5月至2007年8月，任星光印刷集团有限公司财务主管；2007年9月至2008年7月，任广州铠仕金属包装制品有限公司财务主管；2008年7月至今，任金鹏源康有限及股份公司财务经理；2013年4月22日至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司监事，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

张宇，详见本说明书“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

江克明，男，1966年10月出生，中国国籍，汉族，拥有日本永久居住权。1995年9月毕业于日本东京都立大学工业化学专业，硕士研究生学历。1984年8月至1989年5月，任上海助剂厂中心实验室技术部课长；1989年5月至1995年9月，就读于日本东京都立大学；1995年9月至2004年12月，任日本 Mektorn

公司技术部主事；2005年4月至今，就职于金鹏源康有限及股份公司，现任副总经理。

董金波，男，1972年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2003年7月毕业于郑州航空工业管理学院工商管理专业，本科学历。2003年8月至2005年8月，任励进新技术公司部长；2005年9月至2011年12月，任香港金鹏电子公司副总经理；2012年1月至今，就职于金鹏源康有限及股份公司，现任副总经理。

张广伟，男，1968年12月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1991年7月毕业于中央财金学院基建财务与信用专业，本科学历。1991年7月至2000年6月，任茂名石化公司科长；2000年6月至2005年5月，任恒大集团公司副总经理；2005年5月至2013年2月，历任广州金鹏集团有限公司财务中心总经理、预算中心总经理；2013年4月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司财务总监。

胡兵梅，女，1976年12月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2007年7月毕业于湖南大学广播学院行政管理专业，专科学历。1998年10月至2001年3月，任三希科技集团有限公司协理助理；2001年3月至2003年2月，任三希科技集团有限公司管理部主管；2003年3月至2007年5月，任广州市美益香料有限公司经理；2007年6月至2009年4月，任广州聚合电子材料有限公司行政经理；2009年4月至2010年2月创业。2010年3月至2010年5月，任广州凯恒科技集团有限公司行政经理；2010年5月至今，就职于金鹏源康有限及股份公司。现任广州金鹏源康精密电路股份有限公司董事会秘书兼综合管理部经理。

最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

序号	指标	2013年7月31日 /2013年1-7月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
一	<b>财务状况指标</b>			
1	总资产（元）	122,217,462.03	118,605,645.00	107,780,812.64
2	净资产（元）	62,433,789.81	61,934,676.76	53,230,077.58
二	<b>经营状况指标</b>			
1	营业收入（元）	100,252,859.46	283,805,524.34	150,362,223.10
三	<b>现金流量指标</b>			

1	经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,265,521.75	21,471,091.83	-16,225,467.59
<b>四</b>	<b>盈利能力指标</b>			
1	净利润（元）	499,113.05	8,704,292.42	3,879,724.17
2	扣除非经常损益后的净利润（元）	442,433.55	8,320,381.68	3,881,424.17
3	销售毛利率	9.76%	9.67%	10.75%
4	销售净利率	0.50%	3.07%	2.58%
5	净资产收益率	0.80%	15.12%	8.77%
6	净资产收益率（扣除非经常性损益）	0.71%	14.45%	8.77%
7	基本每股收益（元）	0.01	0.16	0.08
8	稀释每股收益（元）	0.01	0.16	0.08
9	每股净资产（元）	1.14	1.13	0.97
<b>五</b>	<b>偿债能力指标</b>			
1	资产负债率	48.92%	47.78%	50.61%
2	流动比率	1.65	1.66	1.56
3	速动比率	0.89	1.14	0.76
4	权益乘数	1.96	1.92	2.02
<b>六</b>	<b>营运能力指标</b>			
1	资产周转率	0.83	2.51	1.80
2	应收账款周转率	2.21	6.64	5.72
3	存货周转率	2.85	8.19	4.84
<b>七</b>	<b>其他指标</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.04	0.39	-0.35

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）挂牌公司

挂牌公司：广州金鹏源康精密电路股份有限公司

法定代表人：王丹阳

信息披露负责人：胡兵梅

住 所：广州高新技术产业开发区神舟路 9 号一楼首层北面

邮政编码：510663

电 话：020-66885031

传 真：020-32223928

## （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：孟庆亮

项目小组成员：徐丁馨、刘辛鹏、杨雨亭

住 所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 10 层

邮政编码：100033

电 话：010-66581780

传 真：010-66581686

## （三）会计师事务所

会计师事务所：中喜会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张增刚

经办注册会计师：王会栓

经办注册会计师：吴兴华

住 所：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

邮政编码：100062

电 话：010-67092482

传 真：010-67084810

## （四）律师事务所

律师事务所：北京德恒（广州）律师事务所

法定代表人：吴国权

经办律师：杨巍

经办律师：刘伟聪

联系地址：广州市天河区珠江新城珠江东路 11 号高德置地广场 F 座  
1202-1204

邮政编码：510623

电话：020-38011266

传真：020-38011230

## （五）资产评估机构

资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

经办评估师：宋劫

经办评估师：文铮

联系地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

邮编：100029

电话：010-51667811

传真：010-82253743

## （六）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务情况

#### （一）公司的主营业务

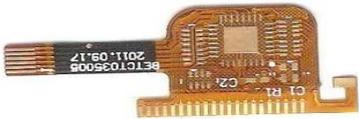
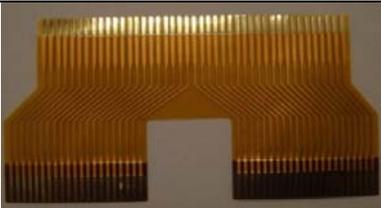
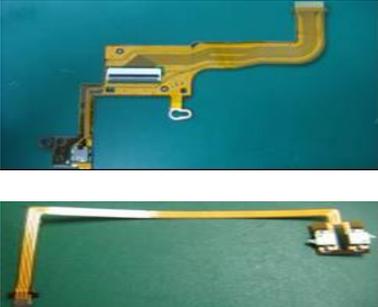
公司经工商部门核准的经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：研究、设计、开发、生产、加工新型电子元器件、仪表元器件和材料（柔性线路板），销售本公司产品，提供技术服务。

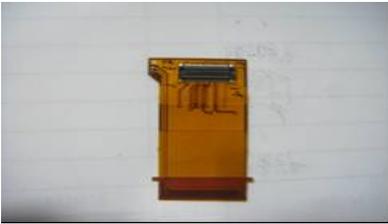
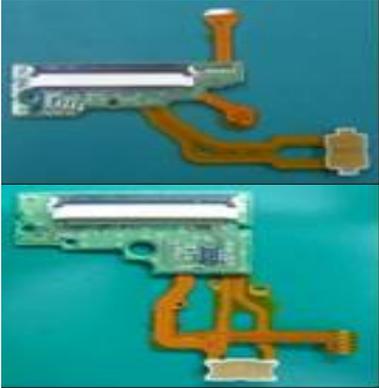
公司的主营业务为：FPC（柔性印制电路板）的研发、制造，FPC产业链的延伸 FPCA 产品制造。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

公司的主要产品、服务及应用领域如下：

产品线	主要产品	产品图片	产品功能
F P C	数码相机用 FPC		用于激光读写头，具有高柔软度及超薄特性，以完成快速的资料读取。
	手机用 FPC		用于显示屏连接主板、照像头连接主板、旋转式手机旋转部位连接主板、翻盖式手机翻盖部位连接主板、LED 光源、按键盘等。

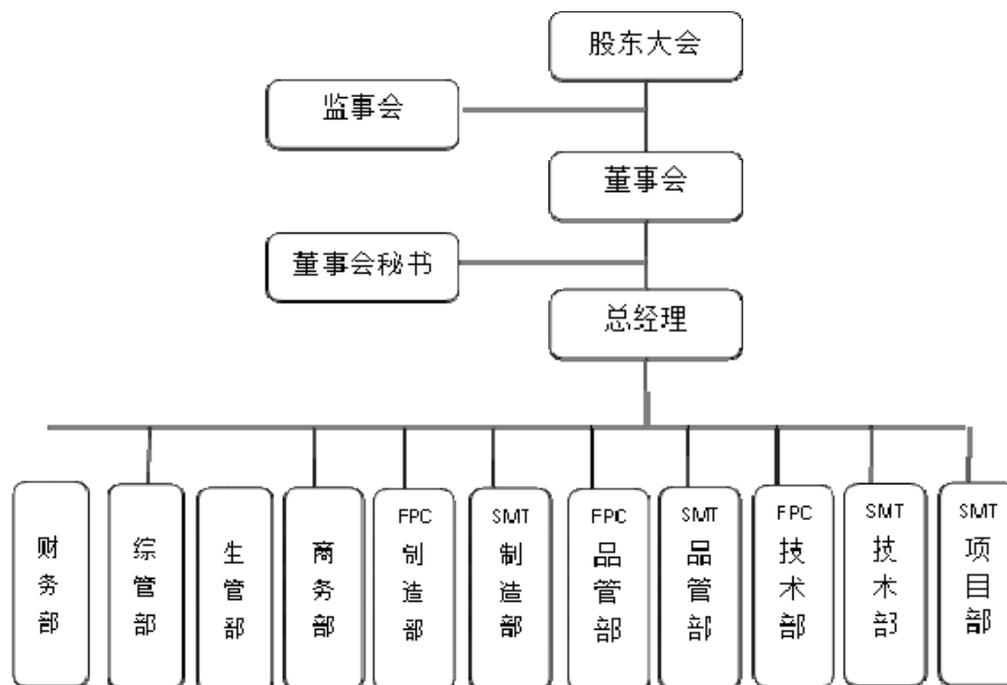
业 务	电容屏 FPC		广泛用于连接低阻力而需要滑动的电子部份及超薄产品。如各种显示模组、打印机、影碟机、PDA、汽车及航天仪表、手机配件等。
	排线 FPC		广泛用于 MP3, MP4, DVD, 照相机, 手机等排线。
	软硬结合板		广泛用于手机影像模块及射频模块, 车载视讯系统, 汽车通讯, 卫星导航等。
	模组 FPC		广泛用于笔记本电脑、液晶显示器、数码相机、数码摄像机、DV、录像机等。
F P C A	数码相机用 FPCA		用于激光读写头, 具有高柔软度及超薄特性, 以完成快速的资料读取。
	手机用 FPCA		用于显示屏连接主板、照像头连接主板、旋转式手机旋转部位连接主板、翻盖式手机翻盖部位连接主板、LED 光源、按键盘等。

业 务			
	电容屏 FPCA		广泛用于连接低阻力而需要滑动的电子部份及超薄产品。如各种显示模组、打印机、影碟机、PDA、汽车及航天仪表、手机配件等。
	排线 FPCA		广泛用于 MP3，MP4，DVD，照相机，手机等排线。
	软 硬 结 合 板 FPCA		蓝光机芯专用。

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

### (一) 公司的内部组织结构

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，公司共设立了 11 个职能部门。公司现行组织结构图如下：



### 1、主要职能部门的工作职责

公司的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。各部门的主要职能如下表：

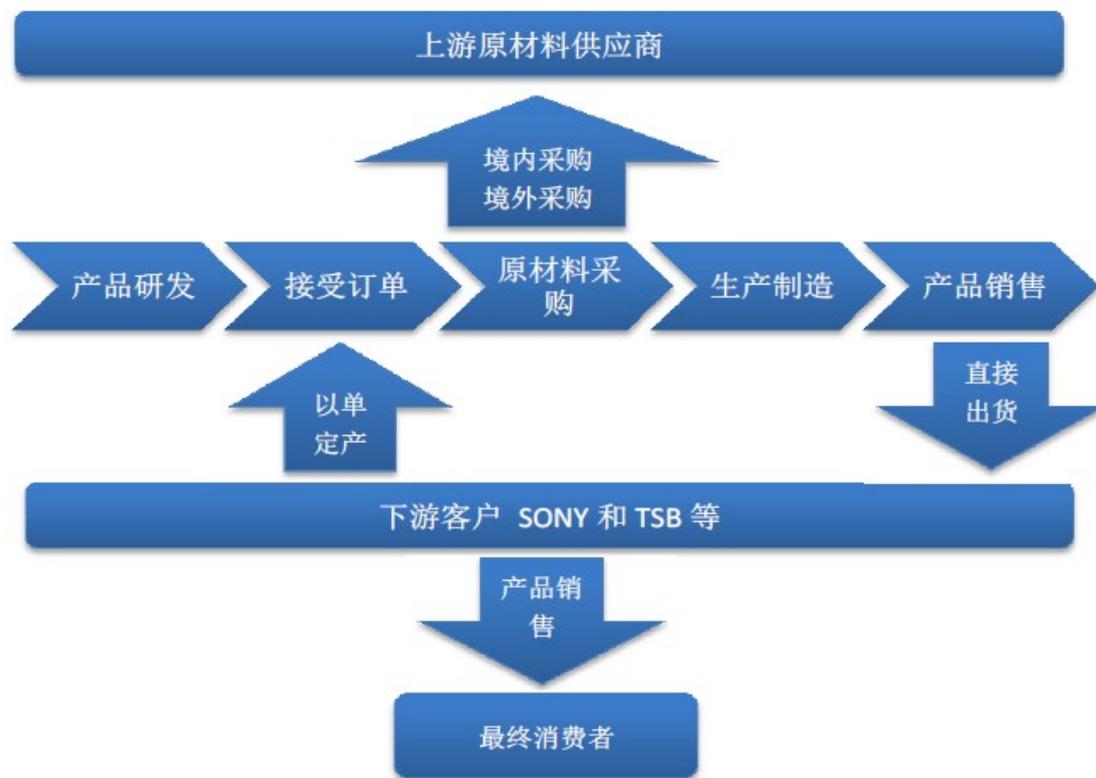
部门	工作职责
总经理	公司整体运作、管理模式、经营方针的决策、组织、指挥、控制、协调公司各部门整体运作等。
财务部	负责完成各种财务报表；完成公司财务分析（包括现金流量、成本、收入、利润），并提出财务建议；组织公司库存盘点，监督、核查库存情况；处理公司与税务、银行之间的事宜；负责处理日常借款报销事宜。
综管部	负责公司人力资源管理、基础设施及工作环境支持性的服务并负责公司行政制度的制定、实施和食宿等后勤工作。
生管部	负责新供应商开发，供应商管理及公司所需物料的比价、议价和物料的采购工作，公司物品的收发、存、护及其帐目管理工作。
商务部	公司的对外窗口，在完整的市场和销售部门建立起来之前做好对客户以及合作者的开发和管理工作的。
FPC 制造部	负责按商务部提供的 FPC 订单安排生产的一系列协调工作；生产部订单的生产工作，并确保生产订单按时、按质、按量完成。

FPC 品管部	负责 FPC 来料品质检验, 确保投入生产之物料合格; 公司产品的质量检验工作, 确保出货之产品符合顾客要求。
FPC 技术部	负责按客户要求输入转化 FPC 设计/技术资料, 生产所需技术指引、生产异常问题分析及其它技术性支持工作, 新机种导入样品试作跟进。
SMT 制造部	负责按商务部提供的 SMT 订单安排生产的一系列协调工作; 生产部订单的生产工作, 并确保生产订单按时、按质、按量完成。
SMT 品管部	负责 SMT 来料品质检验, 确保投入生产之物料合格; 公司产品的质量检验工作, 确保出货之产品符合顾客要求。
SMT 技术部	负责按客户要求输入转化 SMT 设计/技术资料, 生产所需技术指引、生产异常问题分析及其它技术性支持工作, 新机种导入样品试作跟进。
SMT 项目部	负责 SMT 采购、市场开拓、商务对应, 定单跟进, 对账收款。

公司于 2011 年 11 月 17 日取得高新技术企业证书, 有效期三年。公司推出的新产品曾多次获得相关政府部门的肯定。公司比较重视产品和技术的研发, 在人员配备、组织、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。

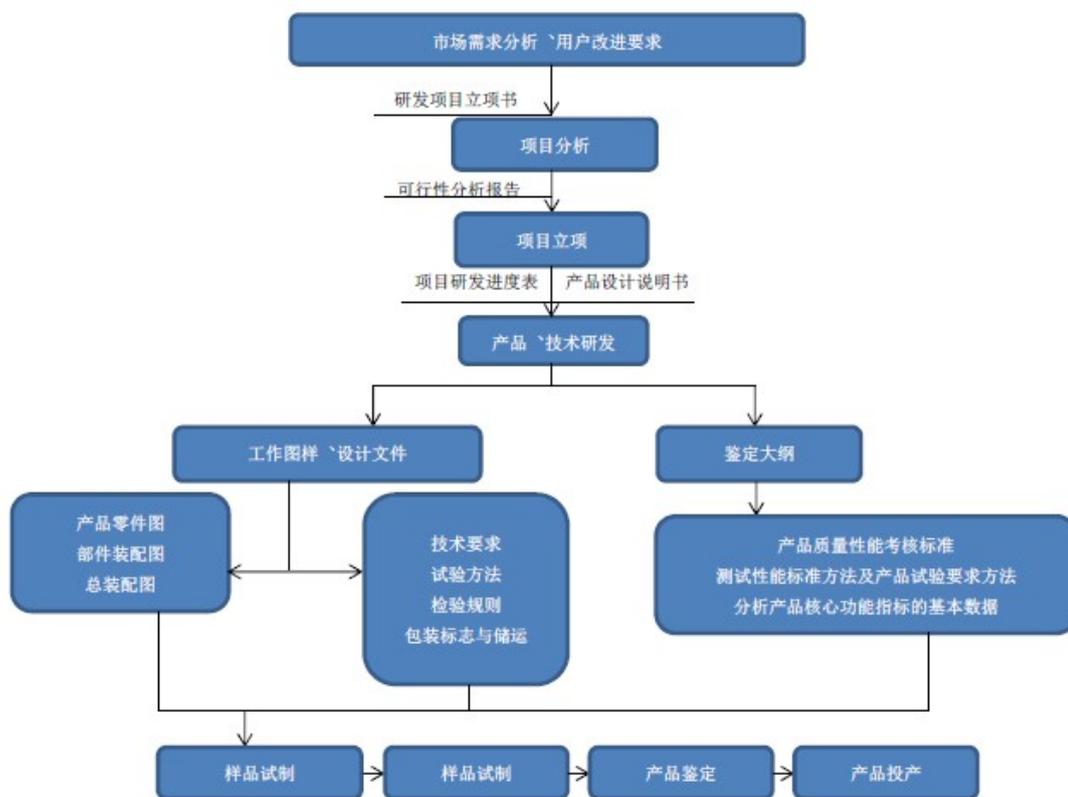
## (二) 公司的业务流程

### 1、公司的业务流程图



## 2、公司的研发流程

研发流程图如下：



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 公司主要产品的技术含量、可替代性

##### 1、主要产品的技术含量

###### (1) FPC

FPC是连接电子零件用的基板和电子产品信号传输的媒介，是印制电路板的一种重要类别。印制电路板是组装电子零件用的基板，是在通用基材上按预定设计形成点间连接及印制元件的印制板。印制电路板本身的基板由导电、绝缘隔热的材质所制作成，铜箔覆盖在整个基板上，在制造过程进行蚀刻处理，留下符合设计要求的导电路径，这些线路被用来提供印制电路板上零件的电路连接。印制电路板是电子零件装载的基板和关键互连件，绝大多数电子设备及产品均需配备。按照不同的分类方法可以柔性印制电路板分为不同的种类，按层数划分，FPC可分类为单面柔性板、双面柔性板、多层柔性板；按柔软度划分，FPC可分类为柔性板、刚柔结合板（即刚性板与柔性板相接合的印制电路板）。

与刚性印制电路板相比，柔性印制电路板具有以下特点：

1) 轻、薄、短、小，结构灵活，可弯曲、卷曲、折叠和立体组装，能取代很多转接部件，便于最大使用有效空间，使电子产品在外观上变得更为轻薄，广泛应用于具有小型化、轻量化和移动要求的各类电子产品；

2) 耐热性高，可制造更高密度和更精细节距的产品，满足元器件之间高密度互连及高稳定性的要求，使信号输出品质有较大提升；

3) 可采用卷绕的传送滚筒加工方法（Roll-to-Roll），易于自动化、量产化，提高生产效率。

而相比于刚性印制电路板，FPC生产使用的基材不同，FPC使用柔软而薄的PI或PET材料，刚性印制电路板采用含树脂玻纤布的FR-4材料，FPC生产较刚性印制电路板相比，具有以下难点：

1) 操作困难：任何外力都会导致柔性印制电路板变形、折皱，影响后续工序生产，因此FPC生产设备必须有防皱、防变形、防掉落等功能；

2) 钻孔要求高：FR-4材料为硬性材料，容易切断，而PI或PET材料为柔性材料不易切割。钻孔过程中FR-4材料被钻头切削成粉末后从排屑槽排出，而FPC钻孔过程中高温将PI或PET材料融化粘在排屑槽内，难以排出，容易出现

品质问题；

3) 柔性印制电路板的 PI 或 PET 材料受温度、湿度、机械外力的影响易变形，在曝光显影工序中对位难度比刚性印制电路板大，制作大尺寸或变形公差小的产品难度比硬性印制电路板大；

4) 柔性印制电路板作为弯折连接用，需要通过附加补强板来提供支撑，附加胶粘剂或胶纸来提供固定，工艺流程比刚性印制电路板长且复杂。

## (2) FPCA 产品

FPCA 产品为公司 FPC 业务的产业链延伸，公司采用行业内的主流技术 SMT。SMT (Surface Mount Technology) 即电子电路表面组装技术，也称为表面贴装或表面安装技术。它是一种将无引脚或短引线表面组装元器件 (简称 SMC/SMD, 中文称片状元器件) 安装在印制电路板 (Printed Circuit Board, PCB) 的表面或其它基板的表面上, 通过回流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术。应用 SMT 技术有以下优点:

1) 组装密度高、电子产品体积小、重量轻, 贴片元件的体积和重量只有传统插装元件的1/10左右, 一般采用SMT之后, 电子产品体积缩小40%-60%, 重量减轻60%-80%;

2) 可靠性高、抗震能力强, 焊点缺陷率低, 高频特性好;

3) 减少了电磁和射频干扰;

4) 易于实现自动化, 提高生产效率, 降低成本达 30%~50%;

5) 节省材料、能源、设备、人力、时间等。

## 2、主要产品的可替代性

金鹏源康已有 9 项专利技术, 公司 FPC 生产技术具有以下优势:

### (1) 细线路制作能力

采用先进的法国产奥特玛 PSA-CA5 平行曝光机及德国产库特勒 DES2065A 蚀刻线, 能成熟制作线宽线距为 2mil/2mil 的细线路, 较同行业线宽线距 4mil/4mil 的线路有较大优势, 在消费类电子产品日趋轻薄短小的趋势下, 保证公司产品有足够的竞争力。

### (2) 小孔制作能力

采用日本产日立 ND-6NE210E 六轴钻孔机，机械钻孔最小加工孔径为 0.10mm,相较于其它同类产品 0.2-0.3mm 的孔径处于领先水平。

### (3) 导通孔连通工艺

放弃传统的沉铜（PTH）工艺，而采用更先进的黑孔（BH）工艺，由日本麦德美提供的专业药水搭配德国库特勒的水平生产线，黑孔后经过垂直连续环型镀铜线镀铜，提供稳定可靠的导通孔，保证了产品的电气性能。

### (4) 多种表面处理工艺

公司有电金，电锡，沉金，OSP 等多种无铅环保表面处理工艺，产品能满足客户多元化的表面处理需求。

### (5) BGA 产品的工艺

BGA 柔性线路板为高密度、细线条、小孔径、超薄型印制板。大量应用于手机和电脑等电子产品中。

BGA 线路板的特征是轻、薄，可以弯曲，适合三维空间安装，节省空间，解决了许多设计和安装问题，最有优势的应用领域涉及到电子、航空航天、国防、医疗器械和工业仪器等。

公司通过对产品的材料尺寸稳定性、精细线路良品率、球栅阵列的布局进行优化，达到了产品良率 96%以上，球栅阵列偏移控制在 $\pm 0.05\text{mm}$  以内，在同行业处于领先水平。

而公司的 FPCA 业务，所应用的 SMT 技术具有通用性，门槛相对较低，主要依赖机器设备，产品存在的可替代性的情况，但是由于公司客户为 SONY、TSB 等大型客户，这些客户对产品认定有严格的标准并且需要一个较长的客户导入过程，所以公司被替代风险较小。

## (二) 公司的无形资产

### 1、无形资产基本情况

公司目前的无形资产为购买的用友软件，摊销期限为3年。截至2013年7月31日，公司的无形资产的净值为0元。

货币单位：元

类别	无形资产原值	累计折旧	无形资产净值
应用软件	88,376.07	88,376.07	0
合计	88,376.07	88,376.07	0

## 2、知识产权与非专利技术

### (1) 已有的专利

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	授权公告日	专利期限
1	一种柔性电路板干膜贴膜机	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2010 2 0548449.9	2011/4/20	十年
2	柔性线路板成型模板	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2010 2 0548531.1	2011/04/13	十年
3	一种连续环形电镀铜挂具	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2012 2 0568815.6	2013/05/01	十年
4	一种适用于双层贴合的贴合机	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2012 2 0568437.1	2013/05/01	十年
5	一种适用于柔性线路板双层压合的压合机	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2012 2 0567998. X	2013/05/01	十年
6	柔性线路板用电金挂架	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2010 2 0548492.5	2011/04/13	十年

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号	授权公告日	专利期限
7	连片冲切柔性线路板	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2010 2 0548544.9	2011/04/20	十年
8	柔性线路板检测取样块	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2010 2 0548482.1	2011/06/22	十年
9	柔性线路板自动除尘装置	实用新型	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	ZL 2010 2 0548505.9	2011/04/27	十年

## (2) 公司正在申请的专利

序号	专利名称	申请日期	受理日期	申请人	申请号
1	一种PI油墨的运用方法	20121031	20130213	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	201210425248.3
2	一种无添加剂的电镀锌溶液及其电镀方法	20130928	20120929	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	201210367600.2
3	一种组合式自动冲床系统及其半断连续冲切方法	20121031	20130206	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	201220428559.5
4	新型阻抗电路板	20130517	20130520	金鹏源康 (广州)精密电路有限公司	201320272862.0
5	散热型双面	20130517	20130520	金鹏源康	201320274414.4

	电路板			(广州) 精密电路有限公司	
6	加强型复合电路板	20130517	20130520	金鹏源康(广州)精密电路有限公司	201320272825.X
7	多层柔性线路板	20130517	20130520	金鹏源康(广州)精密电路有限公司	201320274427.1
8	防折断柔性线路板	20130517	20130520	金鹏源康(广州)精密电路有限公司	201320274393.6

截至本公开转让说明书出具日，公司所持有的知识产权均为自有技术研发，公司在整体变更为股份有限公司后，正在逐步将专利申请人及专利权人由金鹏源康(广州)精密电路有限公司变更为广州金鹏源康精密电路股份有限公司。

### 3、自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心技术均应用于公司现有产品，是主营产品技术竞争优势和产品功能优势的基础。公司所有核心技术均为自有技术，所有权归属公司，目前公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

## (三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至 2013 年 7 月 31 日，公司拥有的全部与生产经营有关的认证或许可如下：

序号	认证或许可	有效期限	备注
1	“国家级高新技术企业”认证	2011 年 11 月 17 日至 2014 年 11 月 17 日	享受相关税收优惠政策
2	ISO14001:2004 国际环境管理体系认证	2012 年 11 月 19 日至 2015 年 11 月 18 日	用于组织内部环境管理体系的建立、实施

			与审核
3	ISO9001:2008国际质量管理体系认证	2012年11月15日至2015年11月14日	用于组织内部质量管理体系的建立、实施与审核
4	ISO/TS16949：2009质量体系认证	有效期至2016年10月17日	全球汽车行业中现用的汽车质量体系要求
5	日本索尼公司“绿色合作伙伴认证	有效期至2014年1月31日	明确规定电子产品中化学物质管理方面的各项标准
6	日本佳能公司“绿色供应商标准”认证	有效期至2013年9月	明确规定电子产品中化学物质管理方面的各项标准
7	美国UL认证	--	世界权威的产品安全测试和认证

#### (四) 公司主要固定资产

##### 1、固定资产基本情况

货币单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	-	-	-
生产设备	37,215,042.56	15,843,115.34	21,371,927.22
运输设备	1,022,957.00	462,424.28	560,532.72
办公设备	652,946.76	373,686.97	279,259.79
合计	38,890,946.32	16,679,226.59	22,211,719.73

公司固定资产主要以生产设备、运输设备、办公设备为主，公司没有房屋及建筑物。截至2013年7月31日，公司的固定资产净值为22,211,719.73元。

##### 2、公司主要生产设备

截至2013年7月31日，公司主要生产设备及研发设备如下

序号	固定资产名称	规格型号	数量	成新率	使用状态
----	--------	------	----	-----	------

1	高性能压力机	JZ21、25	1	30.33%	正在使用
2	高性能压力机	JZ21-40	1	30.33%	正在使用
3	平行光曝光机	ASA-CAS	1	25.61%	正在使用
4	影像式精密测绘仪	SOV-4030EA	1	31.92%	正在使用
5	六轴钻孔机	ND-6NE210E	1	30.33%	正在使用
6	X 射线荧光镀层厚度测量仪	----	1	30.33%	正在使用
7	冲床	PMD011	1	28.41%	正在使用
8	软板显影-蚀刻-剥膜机	DES206505080063	1	30.33%	正在使用
9	软板黑孔机	BH156505080064	1	30.33%	正在使用
10	软板化学清洗机	----	1	30.33%	正在使用
11	覆盖膜快压机	----	1	30.33%	正在使用
12	真空压合机	LVP-46	1	30.33%	正在使用
13	真空压合机	LVP-46	1	31.12%	正在使用
14	自动开料机	VNC-25A	1	30.33%	正在使用
15	柔性板电镀铜环形自动机	----	1	30.33%	正在使用
16	2 轴钻孔机	DRILLER-266B	1	32.71%	正在使用
17	自动冲孔机	ZK-S-3A	1	35.08%	正在使用
18	镀锡后防锡整面机	特制	1	35.08%	正在使用
19	FPC 绿油显影机	特制	1	35.08%	正在使用
20	手动镀锡线	----	1	35.08%	正在使用
21	手动压膜机	SCL-M25R	1	35.08%	正在使用
22	高性能压力机	JE21-25A	1	35.08%	正在使用
23	曝光机	UVE-M720	1	35.08%	正在使用
24	PCB 专用网印机	TC-6080GL	1	35.08%	正在使用
25	单片式软板冲孔机	进口	1	35.08%	正在使用
26	自动对位冲孔机	ZK-S-3A	1	35.08%	正在使用

27	手动电镀镍金线	----	1	42.04%	正在使用
28	快压机	LF-8	1	46.96%	正在使用
29	真空机	----	1	46.96%	正在使用
30	真空压机	----	1	46.96%	正在使用
31	压力机	JH21-25T	1	43.43%	正在使用
32	冲孔机	ZK-S-5	1	49.33%	正在使用
33	冲孔机	ZK-S-5	1	49.33%	正在使用
34	压力机	JH21-25T	1	55.08%	正在使用
35	真空压合机	LVP-46	1	58.83%	正在使用
36	自动对位冲孔机	ZK-S-5B	1	65.96%	正在使用
37	贴片机	D4	1	82.58%	正在使用
38	贴片机	D1	1	82.58%	正在使用
39	光学测试仪	ALD510	1	82.58%	正在使用
40	回流焊机	JT-AS800	1	82.58%	正在使用
41	贴片机	YV100XE	1	82.58%	正在使用
42	贴片机	YV100-XG	1	82.58%	正在使用
43	光学测试仪	VCTA-A586	1	82.58%	正在使用
44	印刷机	GKG-G5	1	82.58%	正在使用
45	X-ray 光检测试机	----	1	82.58%	正在使用
46	YAMAHA YG100 带 SATS 贴片机	----	1	83.37%	正在使用
47	无铅双导轨回流焊	----	1	84.17%	正在使用
48	全自动锡膏印刷机	----	1	84.17%	正在使用
49	压力机	JH21-25T	1	84.96%	正在使用
50	数控电火花线切割机	----	1	85.75%	正在使用
51	智能型数控压合机	LPD-200	1	87.33%	正在使用
52	真空压合机	LVP-60	1	87.33%	正在使用

53	印刷机	----	1	87.33%	正在使用
54	印刷机	----	1	87.33%	正在使用
55	实装机	----	1	87.33%	正在使用
56	高速贴片机	----	1	87.33%	正在使用
57	锡膏检查机	----	1	87.33%	正在使用
58	化学沉镍金线	----	1	88.92%	正在使用
59	OSP 线	----	1	88.92%	正在使用
60	真空快压机	HX-46	1	92.08%	正在使用
61	压力机	JH21-25T	1	99.21%	正在使用
62	自动光学检测仪	----	1	99.21%	正在使用

备注：公司用于生产和研发的设备较多，本文仅挑选较为主要的设备披露。

## （五）员工情况

截至本公开转让说明书出具日，公司有正式员工 97 人，劳务工 821 人。

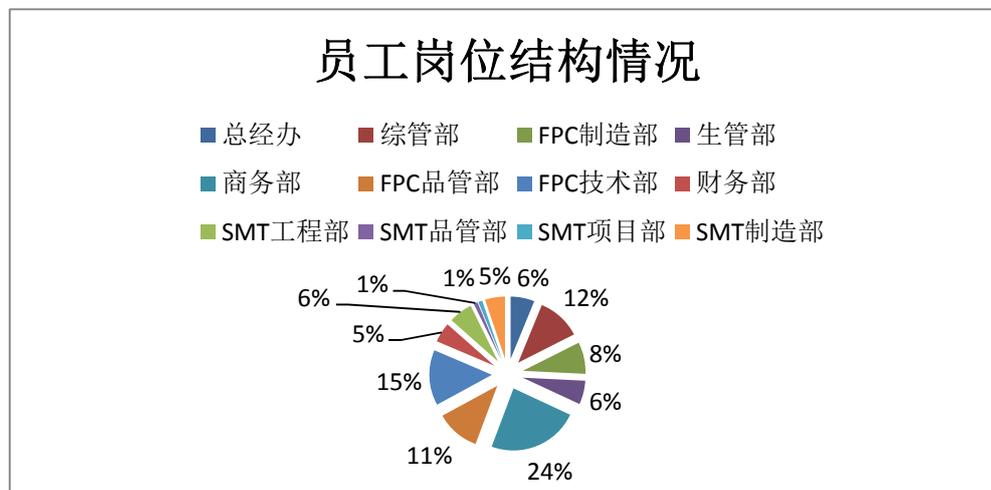
备注：由于公司属于生产性企业，存在产销旺淡季交替的客观情况，为解决临时性人手紧缺的问题，公司通过与广州市易昌人力资源有限公司清远分公司、清远首信劳务服务有限公司、清新县益新人力资源服务有限公司以及广州市大众企业管理咨询有限公司（以下统称为“劳务派遣公司”）分别签订劳务派遣服务协议，把劳务工以劳务派遣的方式分配至各生产部门作为辅助性生产工人使用，周期一般不超过 3 个月。

依据《中华人民共和国劳动合同法》（2012 年修订）第六十六条规定，劳务派遣用工是劳动合同用工的补充形式，只能在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上实施。因此，参照以上规定，目前公司在劳务工的用工形式上与《劳动合同法》关于劳务派遣的相关规定基本一致，并且考虑到业务扩大的需要，公司不排除会增加正式工的数量。

如日后公司有计划地增加正式工数量，或通过合法手段把部分劳务工转为正式员工，由此所增加的劳动成本原则上也属于公司可承受的成本范围，理论上并不会对公司的正常经营及财务情况造成重大不利影响，亦不会对本次挂牌申请造成重大法律障碍。

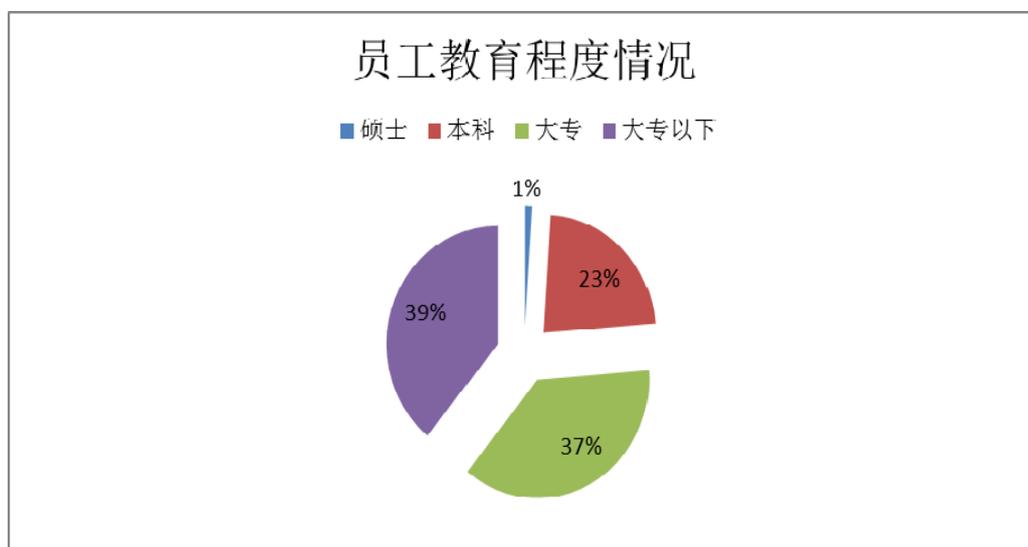
### 1、员工岗位结构

公司总经办 6 人，综管部 11 人，FPC 制造部 8 人，生管部 6 人，商务部 23 人，FPC 品管部 11 人，FPC 技术部 14 人，财务部 5 人，SMT 技术部 6 人，SMT 品管部 1 人，SMT 项目部 1 人，SMT 制造部 5 人，共 97 人。



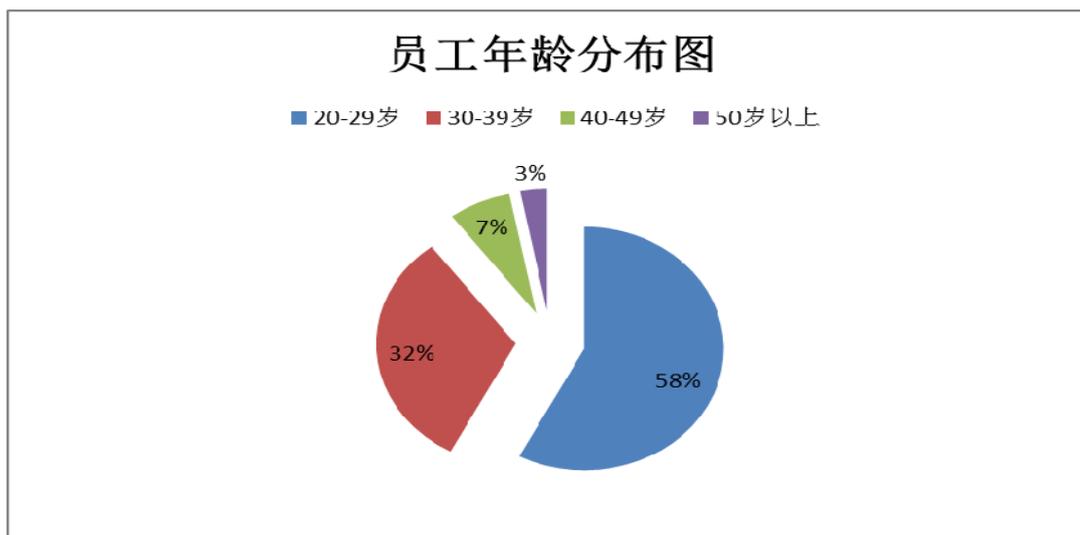
## 2、员工教育程度

公司现有员工中硕士 1 人，本科学历 22 人，大专学历 36 人，大专以下学历 38 人。



## 3、员工年龄分布

公司员工以青年为主，其中 20 至 29 岁 56 人，30 至 39 岁 31 人，40 岁到 49 岁 7 人，50 岁以上 3 人。



#### 4、公司核心技术（业务）人员

江克明、董金波简历，详见本说明书“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

董方，男，1979年3月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1998年7月毕业于黄河水利职业技术学院机电技术应用专业，专科学历。1998年10月至2002年1月，历任珠海紫翔电子有限公司系长；2002年2月至2003年5月，历任珠海奈电有限公司工程师；2003年6月至2005年9月，历任广州中尔电讯有限公司厂长；2005年10月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司FPC制造部经理。

邓凯，男，1979年10月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2002年7月毕业于天津职工经济技术大学化学工程与工艺专业，本科学历。2003年3月至2004年3月，任安捷利（番禺）实业有限公司技术员；2004年3月至2005年6月任惠州精汇电子技术有限公司主管；2005年7月待业；2005年8月至2006年5月，任金鹏源康(广州)精密电路有限公司工程师；2006年6月至2006年8月，任珠海科盈电子有限公司高级工程师；2006年8月至2010年10月，任金鹏源康(广州)精密电路有限公司经理；2010年10月至2011年10月，任惠州金元电子科技有限公司厂长；2011年10月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司任FPC技术部经理。

李华兵，男，1977年11月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1996年6月毕业于郴州商校电算化会计专业，中专学历。1996年8月至2003年3月，

任广州联星电子工程师；2003年4月至2005年2月，任珠海乐健电子工程师；2005年2月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司商务部经理。

李其昌，男，1961年6月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1979年9年毕业于天津广播电视大学无线电专业，大专学历。1984年7月至1996年3月，任天津通讯广播公司产品设计师；1996年3月至2008年4月，任摩托罗拉公司产品工程师/项目经理；2008年5月至2009年10月，任海尔飞马通讯EMS部门经理；2009年10月至2011年5月，任广州创启通讯有限公司副总经理；2011年5月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司SMT厂务总监。

梁辉玲，女，1975年1月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1997年7月毕业于滨州师范专科学校汉语言文学专业，大专学历。1997年7月至2001年9月，任索尼精密部件（惠州）有限公司职员；2001年10月至2002年11月待业；2002年12月至2007年6月，任康盛集团公司下属康盛电子有限公司副总经理；2007年7月至2010年7月，任康盛集团公司（下属5家公司）副总经理兼管理者代表；2010年7月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司SMT品管部经理。

唐均芳，女，1977年5月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。2000年5月毕业于绵阳市农业专科学院工商企业管理专业，大专学历。2000年6月至2006年3月，历任新藤电器厂课长；2006年4月至2006年5月待业；2006年6月至2009年9月，历任丸各电子课长；2009年10月至2010年9月，历任中盈科技课长；2010年10月至2011年8月，历任月电电子部长；2011年9月至今，就职于广州金鹏源康精密电路股份有限公司。现任SMT制造部经理。

张岩，男，1969年8月出生，中国籍，汉族，无境外永久居留权。1992年毕业于徐州彭城大学，专科学历。1992年8月至2000年10月，任徐州市光学仪器总厂团委书记；2000年10月至2003年4月，任德赛电子（惠州）有限公司徐州办事处经理；2003年4月至2005年4月，任德赛电子（惠州）有限公司南京分公司经理；2005年4月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司总经理助理兼市场总监。

章超，男，1975年9月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1995年7月毕业于安徽省合肥学院会计统计专业，大专学历。1995年8月至2003年1月，任川亿电脑（深圳）有限公司品质副经理；2003年2月至2003年7月待

业；2003年8月至2006年7月，任珠海致能电子有限公司品质经理；2006年7月至2008年10月，任世成电子（深圳）有限公司品质主管；2008年10月至2011年6月，任明高电路板（赣州）有限公司品质经理；2011年6月至今，就职于广州金鹏源康精密电路股份有限公司。现任品管部经理。

朱方德，男，1980年8月出生，中国籍，汉族，无境外永久居留权。1999年7月毕业于临澧四中，高中学历。2000年2月至2001年7月，任德高电子（惠州）有限公司SMT技术员；2001年8月至2003年2月，任维德电子有限公司SMT助理工程师；2003年3月至2004年8月，任东莞伟特电子有限公司SMT工程师；2004年8月至2006年2月，任金鹏伟特电子有限公司SMT工程师；2006年3月至2011年3月，任广州创启通信设备有限公司SMT工程经理；2011年4月至今，任广州金鹏源康精密电路股份有限公司SMT技术部经理。

## 5、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术（业务）人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术（业务）人员采取的措施如下：

（1）建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心技术（业务）人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；

（2）对于为公司发展做出特别贡献的核心技术（业务）人员实施项目奖金奖励等措施；

（3）加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心技术（业务）人员对企业的认同感与归属感。

## 6、董、监、高及核心技术（业务）人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术（业务）人员直接持有公司股份或间接持股的情况如下：

姓名	身份	间接持有公司股份	
		数额（万股）	比例（%）
王丹阳	法人代表人、董事长	-	-
陈 谨	董事	-	-

姓名	身份	间接持有公司股份	
		数额(万股)	比例(%)
杨卫	董事	-	-
张宇	总经理、董事	-	-
王亚民	董事	483.615	8.793
边荣国	监事	-	-
陈贵芳	监事	110	2
张帮军	职工代表监事	-	-
胡兵梅	董事会秘书	-	-
江克明	副总经理	-	-
董金波	副总经理	-	-
张广伟	财务总监	-	-
张岩	核心技术人员	238.205	4.331
邓凯	核心技术人员	-	-
李华兵	核心技术人员	-	-
董方	核心技术人员	-	-
章超	核心技术人员	-	-
李其昌	核心技术人员	-	-
朱方德	核心技术人员	-	-
唐均芳	核心技术人员	-	-
梁辉玲	核心技术人员	-	-
合计		<b>831.82</b>	<b>15.124</b>

备注：上表中间接持股数额=在股东公司的出资比例乘以股东公司直接持有公司的股份数额，持股比例=持股数额除以公司总股本；上述董金波与陈贵芳为夫妻关系。

## 四、公司生产经营情况

### （一）报告期内业务收入情况

公司的主营业务为：FPC（柔性印制电路板）的研发、制造，FPC产业链的延伸FPCA产品制造。公司的主营业务收入2011年、2012年及2013年1-7月分别为150,362,223.10元、283,788,622.34元和100,252,859.46元，报告期内主营业务收入变动情况分析请见“第四节五、（二）2、按业务列示营业收入及成本的主要构成”。

公司最近两年一期营业收入情况如下：

货币单位：元

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售	占比
主营业务收入	100,252,859.46	100%	283,788,622.34	100%	150,362,223.10	100%
其中：FPC	38,260,208.18	38.16%	104,931,619.73	36.98%	64,633,756.33	42.99%
FPCA	61,992,651.28	61.84%	178,857,002.61	63.02%	85,728,466.77	57.01%
其他业务收入		--	16,902.00			--

公司原有业务主要集中在 FPC 业务，但公司为了加强与大客户索尼公司的合作，针对行业未来发展趋势和索尼的产品需求开发了 FPCA 业务，在原有业务基础上增加了新的盈利点。但从两年一期的客户情况来看，公司 FPCA 业务主要依赖于索尼公司的采购，公司在今年也采取了相应的应对措施，与三星达成初步合作意向并积极开发国内客户，减少大客户的依赖程度，优化客户结构。

公司 FPCA 生产线是从 2011 年才开始引进的，自 2011 年 FPCA 产品正式开始销售以来，取得了良好的市场反应，较之前依赖单一 FPC 业务，在主营业务收入上有明显提升。

## （二）主要客户情况

公司主要客户较为集中。公司2011年、2012年和2013年1-7月公司前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为94.65%、78.86%和86.65%。公司2011年最大的销售客户香港金鹏电子有限公司，占公司当年销售收入的68.39%，现已停止合作。公司2012年和2013年1-7月的最主要客户索尼电子华南有限公司和索尼精密部件（惠州）有限公司遵守索尼公司与金鹏源康签定的《原材料采购基本合同书》，合同中约定该合同对合同中所列的索尼关联方同样适用，公司2012年、2013年1-7月向索尼销售额合计占公司当年营业收入的57.89%、68.34%。公司存在对单一客户索尼的依赖风险。

香港金鹏电子在2011年成为公司的股东，详见“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”中“6、2011年12月，有限公司第三次股权转让”部分。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与本公司报告期内除香港金鹏电子外的前五名客户均不存在任何关联关系。

## 1、2011 年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	2011 年销售收入	占 2011 年主营业务收入比
1	香港金鹏电子有限公司	102,041,108.92	68.39%
2	TSB CO.LTD	22,210,756.60	14.77%
3	鸿富锦精密电子（烟台）有限公司	9,994,132.91	6.65%
4	TSB（shanghai）CO.,LTD.	3,676,886.91	2.45%
5	依摩泰国际贸易（深圳）有限公司	3,600,418.38	2.39%
	合计	141,523,303.72	94.65%

## 2、2012 年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	2012 年销售收入	占 2012 年主营业务收入比
1	索尼电子华南有限公司	65,937,275.37	23.23%
2	索尼精密部件（惠州）有限公司	60,871,979.41	21.45%
3	TSB CO.LTD	38,687,730.79	13.63%
4	SONY INTERNATIONAL(HONG KONG) LIMITED	37,495,683.25	13.21%
5	TSB (HK) International Co., Ltd	20,819,252.65	7.34%
	合计	223,811,921.47	78.86%

## 3、2013 年 1-7 月前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	2013 年 1-7 月销售收入	占 2013 年 1-7 月主营业务收入比
1	索尼精密部件（惠州）有限公司	37,089,742.09	37.00%
2	索尼电子华南有限公司	31,420,750.80	31.34%
3	TSB CO.LTD	9,769,287.15	9.74%
4	TSB (HK) International Co., Ltd	5,154,175.86	5.14%
5	日本电产科宝（香港）有限公司	3,038,237.03	3.03%

	合计	86,472,192.93	86.65%
--	----	---------------	--------

### (三) 主要供应商情况

公司生产的产品所需原材料主要为铜箔、覆盖膜、PI 补强及辅助材料等。

公司2011年、2012年和2013年1-7月的前5名供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为58.46%、73.26%和68.21%，由于索尼公司对于产品原材料要求较高，且为公司的主要客户，所以公司为索尼生产产品的原材料，是从索尼指定供应商处采购的。主要有以下几家：Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.和Sony Supply Chain Solutions, Inc。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司 5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且公司与前五名供应商之间也不存在关联关系。

#### 1、2011 年前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.	35,143,389.15	26.89%
Sony International (Hong Kong) Ltd	21,432,700.72	16.40%
新高电子材料（中山）有限公司	8,150,319.86	6.24%
MEIKO ELEC.(H.K.)CO.,LTD.	6,409,257.26	4.90%
Mektec Corporation(H.K.) Ltd.	5,261,353.94	4.03%
合计	76,397,020.93	58.46%

#### 2、2012 年前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.	84,257,906.00	41.15%

Sony Supply Chain Solutions, Inc.	37,088,510.34	18.11%
香港奥罗拉科技有限公司	13,535,061.14	6.61%
广州联茂电子科技有限公司	10,381,369.28	5.07%
深圳市盛铭电子材料有限公司	4,745,731.01	2.32%
合计	150,008,577.77	73.26%

### 3、2013年1-7月前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.	36,075,640.68	40.95%
Sony Supply Chain Solutions, Inc.	9,478,275.35	10.76%
香港奥罗拉科技有限公司	7,164,340.78	8.13%
广州联茂电子科技有限公司	4,652,176.04	5.28%
MEIKO ELEC.(H.K.)CO.,LTD.	2,719,333.40	3.09%
合计	60,089,766.25	68.21%

## (四) 重大合同及履行情况

经核查，截至本公开转让说明书出具日，金鹏源康将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的重大合同，具体如下：

### 1.销售合同

序号	客户	合同签订日期	服务内容	合同终止日期	报告期内销售收入情况	履行情况
1	索尼精密部件（惠州）有限公司	2012年2月10日	具体供货数量、交货时间以需方库存数量变动为准，需方按生产情况下订单	-	2012年销售收入60,871,979.41元	正在履行
					2013年1-7月销售收入37,089,742.09元	
2	索尼电子华南有限公司				2012年销售收入65,937,275.37元	正在履行
					2013年1-7月销售收入31,420,750.80元	

序号	客户	合同签订日期	服务内容	合同终止日期	报告期内销售收入情况	履行情况
3	TSB CO.LTD	2013年1月1 日	具体供货数量、交 货时间以需方库存 数量变动为准，需 方按生产情况下订 单	-	2011年销售收入 22,210,756.60 元	正在 履行
	2012年销售收入 38,687,730.79 元					
	2013年1-7月销售收 入 9,769,287.15 元					
4	TSB (HK) International Co., Ltd	2013年1月1 日	具体供货数量、交 货时间以需方库存 数量变动为准，需 方按生产情况下订 单	-	2011年销售收入 2,067,387.31 元	正在 履行
	2012年销售收入 20,819,252.65 元					
	2013年1-7月销售收 入 5,154,175.86 元					
5	TSB (shanghai) CO.,LTD.	2013年1月1 日	具体供货数量、交 货时间以需方库存 数量变动为准，需 方按生产情况下订 单	-	2011年销售收入 3,676,886.91 元	正在 履行
	2012年销售收入 6,320,983.21 元					
	2013年1-7月收入 1,004,432.75 元					
6	鸿富锦精密 电子(烟台) 有限公司	-	具体供货数量、交 货时间以需方库存 数量变动为准，需 方按生产情况下订 单	-	2011年销售收入 2,067,387.31 元	正在 履行
	2012年销售收入 9,494,529.41 元					
	2013年1-7月销售收 入1,047,489.87 元					

备注：公司在报告期内与上述客户签订的合同为框架合同，合同金额以实际履行时的订单为准。

## 2.采购合同

序号	供应商	合同签订日期	服务内容	合同终止日期	报告期内采购情况	履行情况
1	深圳市盛 铭电子材 料有限公 司		具体采购数量、交 货时间以公司库存 数量变动为准，公 司按生产情况下订 单		2011 年 采 购 额 2,462,847.84 元	正在 履行
					2012 年 采 购 额 4,745,731.01 元	

				2013 年采购额 1,601,104.68 元	
2	广州联茂 电子科技有限公司		具体采购数量、交 货时间以公司库存 数量变动为准，公 司按生产情况下订 单	2011 年采购额 3,739,180.99 元	正在 履行
				2012 年采购额 10,381,369.28 元	
				2013 年采购额 4,652,176.04 元	
3	香港奥罗 拉科技有 限公司		具体采购数量、交 货时间以公司库存 数量变动为准，公 司按生产情况下订 单	2011 年采购额 2,879,812.23 元	正在 履行
				2012 年采购额 13,535,061.14 元	
				2013 年采购额 7,164,340.78 元	
4	新高电子 材料（中 山）有限公 司	2013 年 6 月 1 日	具体采购数量、交 货时间以公司库存 数量变动为准，公 司按生产情况下订 单	2011 年采购额 8,150,319.86 元。	正在 履行
				2012 年采购额 2,417,527.05 元。	
				2013 年采购额 1,449,299.25 元。	
5	Sony Electronics( Singapore)P te.Ltd.		具体采购数量、交 货时间以公司库存 数量变动为准，公 司按生产情况下订 单	2011 年采购额 35,143,389.15 元。	正在 履行
				2012 年采购额 84,257,906.00 元。	
				2013 年采购额 36,075,640.68 元。	

## 3、借款合同

合同开始日期	合同方	合同金额 (元)	合同期限	现在履行情 况
2011 年	广发银行股份有 限公司广州分行	27,000,000 万授 信额度合同(流 贷 700 万\押汇 2000 万)	2011 年 7 月 26 日至 2012 年 7 月 25 日	已还清
	广发银行股份有 限公司广州分行	7,000,000 元	2011 年 10 月 14 日至 2012 年 4 月 14 日	已还清
2012 年	广发银行股份有 限公司广州分行	47,000,000 万授 信额度合同(流 贷 700 万\押汇 4000 万)	2012 年 8 月 28 日至 2013 年 8 月 26 日	截止 7 月 31 日, 借款金额 为:21,571,423.9 0 元
	广发银行股份有 限公司广州分行	7,000,000 元	2012 年 4 月 13 日至 2012 年 10 月 13 日	已还清
2013 年	广发银行股份有 限公司广州分行	47,000,000 万授 信额度合同(押 汇)	2013 年 9 月 25 至 2014 年 1 月 21 日	报告期之外的 情况, 未做统 计。

## 五、公司的商业模式

### （一）生产模式

由于不同客户、不同电子产品对电子元器件有不同的质量、电器性能以及结构配套要求，因此不同客户的不同产品均会有所差异，公司主导产品是一种定制化产品而非标准件产品。基于这种特点，公司的生产模式是“以单定产”，即根据客户的订单情况来确定生产计划。订单生产避免了公司自行制定生产计划可能带来的盲目性。以销定产使原材料采购和生产更有计划性，可以大大降低库存积压导致的存货跌价风险，还可以最大限度控制原材料库存，提高资源利用效率。

### （二）采购模式

公司原材料采购分为境内采购和境外采购：

#### 1、境内采购

由公司根据生产需要，直接与供应商洽谈采购条件并向其发出采购订单，公司直接收货并直接向供货商付款，主要的付款方式为通过网银，主要以人民币结算。

#### 2、境外采购

公司境外采购是公司直接与境外供应商签订采购协议，直接办理进口报关并直接向境外供应商付款；主要的付款方式为电汇（T/T），主要以美元、日元结算。

从确定供应商到供货的主要步骤

（1）谈合同：公司直接与境内或境外供应商接触与洽谈，约定设备或原材料的种类、技术要求、规格型号、数量、价格、交货期、结算方式等具体合同内容。

（2）签订合同：公司和境内或境外供应商根据公司商定的条款签订基本框架采购合同，具体的供货的货物名称、型号、规格、数量、交货时间、交货地点、交货条件等均以订单为准，公司下达的订单具有中国法律效力，传真件有效。

（3）付款：公司根据合同或订单约定的支付条件支付款项，境外材料采购一般采用T/T 方式付款，供应商一般给予公司60-90天左右的信用账期。

（4）发货：境内供应商根据合同或订单约定将货物发送到公司仓库，公司进行品质验收。将境外供应商根据合同或订单约定将货物发送至海关，公司办理

电子报关进口，形成电子报关单并提货，进行品质验收。

### （三）销售模式

公司的产品营销和市场推广主要由公司商务部及经营层负责；通过自行开发或与国际知名商社合作、老客户推荐的方式来发展新客户。公司主要定位于对中高端知名品牌的产品供应，2013 年开始由原来的日系客户为主，战略性调整增加国内手机业务及导入三星供应链体系。并通过互惠互利的价格定位、全面严格的品质管控及快速优质的服务意识与客户建立长期稳定的合作关系。

公司产品以出口为主，报告期内产品外销比例均保持在98%以上，公司境外销售分为两种情况：直接出口和转厂出口。公司国内销售主要采取向客户直接销售的内销模式。

#### 1、境外销售

##### （1）直接出口

公司直接与国外电子信息产品品牌制造商、经销商洽谈，与各客户协商确定销售量、产品型号和销售价格，签订销售合同；产品生产完成后我方雇佣物流公司发货至海关办理出口手续，通过后直接送到客户指定的国外交货地点，主要的收款方式为电汇（T/T），主要以美元结算。

##### （2）转厂出口

转厂出口，简称转厂，是指由一个企业将海关监管的货物，转移到另一海关监管企业，并向海关办理监管货物的转移手续。转厂涉及两个不同的主管海关，先由买方公司到所属海关办理进口手续，然后我公司按照提供的报关单办理出口手续，货物不需要真正出口，而是直接由国内的一个厂商发送到另一个厂商的货物转移方式。转入方与转出方通过美元进行结算。

公司直接出口客户主要有Tsb Co.Ltd、Tsb (HK) International Co., Ltd和Tsb (shanghai) CO.,Ltd。转厂出口客户主要是国外知名品牌制造商在中国的生产基地，主要有索尼电子华南有限公司和索尼精密电子（惠州）有限公司。

## 六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位

### （一）公司所处行业情况

本公司所属行业为软件和信息技术业，按照《上市公司行业分类指引（2012

年修订)》，归类为“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济分类标准（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为C3972电子元件制造业。FPCA产品属于柔性电路板与组件封装相结合的新兴产品，国内以生产此类产品为主营业务的上市公司极少，尚无相关行业资料或数据，因此，本公开转让说明书仍将FPCA产品作为柔性印制电路板行业的产业链延伸来分析。

### 1、公司所处行业主管部门及监管体制

公司行业主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，负责行业管理，产业政策制定与行业发展规划等。中国电子材料行业协会是行业的自律组织，隶属工业和信息化部。

### 2、行业主要法律、法规及政策

本行业所涉及的其他相关政策见下表：

发布部门及时 间	主要政策	主要规定	涉及的公司的主导产 品
发改委 2005 年 12 月	《产业结构调整指导目录 (2005年本)》	新型电子元器件，如 高密度印制电路板和 柔性电路板等制造属 鼓励类产业	高密度印制电路板和 柔性电路板
工业和信息化部 2006年9月	《信息产业科技发展“十一 五”规划和2020 年中长期规 划纲要》	发展重点技术包括多 层、柔性、柔刚结合 和绿色环保印制电路 板技术	柔性印制电路板技术
发改委、科技 部、商务部、 国家知识产权 局2007年1月	《当前优先发展的高技术 产业化重点领域指南（2007 年度）》	优先发展高密度印制 电路板和柔性电路板	高密度柔性印制电路 板
发改委、商务 部2007年1月	《外商投资产业指导目录 (2007)》	高密度互连积层板、 多层柔性板、刚柔印 制电路板属鼓励外商 投资类	多层柔性板
科技部、财政 部、国家税务	《国家重点支持的高新技 术领域》	刚柔结合板和高密度 积层板为国家重点支	高密度积层板

发布部门及时 间	主要政策	主要规定	涉及的公司的主导产 品
总局2008年4 月		持的高新技术领域产 品	
发改委、工业 和信息化部 2009年9月	《电子信息产业技术进步 和技术改造投资方向》	重点支持高端印制电 路板及覆铜板材料， 高端印制电路板包括 高密度互联多层印制 电路板、多层挠性板、 刚挠印制电路板、IC 封装基板、特种印制 电路板；鼓励节能减 排工艺发展。	多层柔性板
电子元件协会 2011年7月	《电子元件行业“十二五” 规划》	发展重点中提出加强 高密度互连板、特种 印制板、LED用印制 板的产业化，研发印 制电子技术和光电印 制板并推动产业化。	特种印制板，柔性电 路板

### 3、行业发展特征

从世界范围内来看，全世界FPC制造企业大部分在日本、韩国、美国、中国大陆及中国台湾，根据Prismark的统计，2008年亚洲FPC产值占全球FPC总产值的92%，其中，日本FPC产值占全球FPC总产值的25.4%。全球FPC市场区域格局可按产品技术水平高低划分为三个层次：日本、美国厂商处于第一层次，在FPC设计、制造工艺方面，都处于世界领先地位，技术水平引领行业发展趋势，在长期的市场竞争中，逐步将主要精力转向高端市场，从提升产品档次、产品创新与研发、品牌建设方面提高自身竞争能力，但美国因成本原因并未形成大规模的民用产业，主要用于国防工业及尖端科技方面，而日本在形成民用产业方面占有绝对优势，是世界最大的FPC生产国，日本厂商拥有强大的研发实力和完整的上下游产业链，掌握着大量先进专利技术和标准，同时拥有环保工艺和基础材料的优势。根据日本矢野研究所统计，2008年日本排名前十位的FPC制造商的FPC产值占日本FPC总产值的90%以上，行业集中度非常高，其中，日本排名首位的NOK

也是全球FPC产值最大的公司。

韩国和中国台湾厂商处于第二层次，技术及设备水平都略低于日本，强于我国大陆，在中档产品领域占有大部分的市场份额，21世纪以来，中国台湾FPC厂商不断向中国大陆转移，在中国大陆建立的FPC生产厂的产值逐年增加，2007年起在中国大陆的产值开始超过中国台湾的FPC产值。中国大陆厂商处于第三层次，大多数内资企业对新技术开发投入较少，行业技术水平与国际先进技术水平相比还有差距，而且上游FCCL材料的供应主要依赖进口，成为中国FPC产业发展重大的障碍，虽然近几年本土厂商有显著发展，产能及市场规模扩张很快，但产品局限于低水平、低利润的低端市场。

#### 4、行业技术水平及发展趋势

挠性印制电路技术处于不断发展和进步的过程。随着消费电子逐步向小型化、轻型化发展，FPC也正在向高密度、超微细、多层化方向发展。单面FPC从较宽的线宽/线间距发展到超微细线路，线宽/线间距从常规的  $150\ \mu\text{m}/150\ \mu\text{m}$  发展到  $75\ \mu\text{m}/75\ \mu\text{m}$ ，线宽/线间距  $50\ \mu\text{m}/50\ \mu\text{m}$  的产品也、开始量产，线宽/线间距  $30\ \mu\text{m}/30\ \mu\text{m}$  的产品已经开始试产。同时，双面FPC也发展到高密度微细线路，线宽/线间距  $50\ \mu\text{m}/50\ \mu\text{m}$  的产品已经量产，线宽/线间距  $30\ \mu\text{m}/30\ \mu\text{m}$  的产品也已经研发成功。多层刚挠结合板既可以方便在狭小空间内的整机组装，又能节省挠性印制电路板和刚性印制电路板连接所需的元器件，提高了电性能特性，已开始广泛应用于高端手机中。技术含量高的高精密度挠性印制电路板和刚挠结合板将是我国优先发展的FPC品种，也是国家重点支持的高新技术领域。

#### 5、进入本行业的主要障碍

##### (1) 综合技术障碍

FPC及FPCA产品的制造工艺综合运用了高分子材料学、光电子材料学、固体物理学、微电子学、光学及自动化控制学等诸多学科，且产品几何尺寸小、精度要求高，制作工艺精细，研发和生产中需要一个技术结构完备的人才团队，生产中需要各种专用设备、精密工模具及与其相适应的一整套先进的工艺流程。

##### (2) 规模和资金障碍

由于高端FPC、FPCA产品主要以出口为主，对国外市场的依赖程度很高，而国外客户大多为国际知名企业，要获得他们的订单必须经过多方面的认证，而认证的先决条件又必须要求具有一定的生产规模，规模化的生产能力需要企业投

入大量资金用于设备购置、研究开发与营运周转，这构成了新企业进入本行业的规模和资金障碍。

### （3）产品品质认证障碍

出于环保、安全、质量等方面的考虑，世界各国都对电子元器件制定了严格的产品品质认证标准，特别是环保标准更成为柔性印制电路板企业的重点关注点，如欧盟相继发布实施环保法令 ROHS。企业的产品必需取得进口国的产品环保、安全、质量认证才能够出口到该国。为此，企业需投入大量的资金并配备专门人员，向各进口国申请认证并维持认证。由于发达国家产品质量标准更新频繁，新的认证项目不断推出，给发展中国家的电子元器件产品出口到日韩、欧美增加了技术障碍和绿色障碍，给企业带来维持认证的额外成本。因此，取得目标市场的产品认证成为新企业进入本行业的主要障碍。

## 6、市场供求状况及影响因素

FPC 需求由下游电子信息产品需求所主导，应用领域几乎涉及所有的电子信息产品，总体来说，消费电子产品、通信设备、汽车载品是 FPC 最大的三个应用领域；在具体细分电子信息产品上，手机、笔记本电脑、液晶显示器、等离子显示器、数码相机以及硬盘、光驱、移动存储等 PC 配件是 FPC 主要的应用市场；其他便携式电子产品如 MP3、便携式 DVD、汽车音响都是 FPC 下游应用领域，虽然这类产品增长率有限，但会保持长期增长。

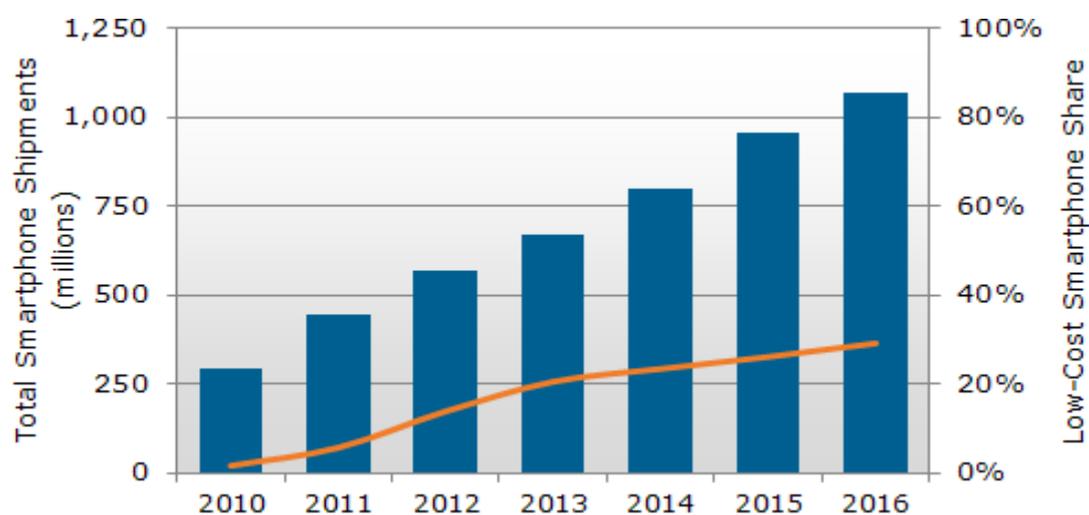
未来，FPC 普及和应用的市场驱动力有以下几个方面：

### （1）手机 FPC 市场

就手机而言，FPC 在手机中主要作为折叠、旋转等部位讯号连接的零件，目前一般手机内应用 3 片以上的 FPC，随着讲求轻、薄、短、小的高功能手机流行，带动 FPC 需求。FPC 可应用于手机弯折处、LCD 模组、相机模组、按键、侧键、天线、电池控制等功能中。目前 FPC 在手机转折处（Hinge Part）应用最多，常见的有折叠式、滑盖式、掀盖式到立体旋转式机体，多为双面或多层 FPC 设计，是 FPC 在手机应用中产值最大者。至于按键 FPC、照相模组、天线或电池用 FPC，则为手机设计者的选择性设计。在上述选择性功能将逐步纳入手机标准化设计的态势下，有助提高 FPC 用量。智能手机的 FPC 含量高于一般电子产品，智能手机采用 5-12 片 FPC、高于功能型手机的 1-5 片，每台智能手机 FPC

产值约为功能型手机的 2-3 倍。因此，电子移动装置的崛起推升 FPC 产值，而智能型手机占 FPC 整体产值的比例预估由 2011 年的 45%提升到 48%，带动整体 FPC 产业年成长 9.8%。据 Displaysearch 预估，智能手机 2014 年出货量将来到 7.9 亿台，年增长率为 26%。国内中低价智能型手机市场方兴未艾，继小米机之后，接下来包括中兴、华为、联想、魅族、宇龙酷派等都将推出新的智能型手机抢占大饼。2011 年国内智能型手机销售量高达 6600 万台，2012 年约上升到 1 亿台的水平，成长幅度将近五成之多，而过去国际品牌在国内智能型手机销售名列前茅，包括三星、诺基亚、苹果等，本土品牌则多在 5 名之外，自从小米机打出低价策略成功奏效，其他本土品牌也将趁胜追击。

2010-2016 年，全球智能手机的出货情况预测如下：



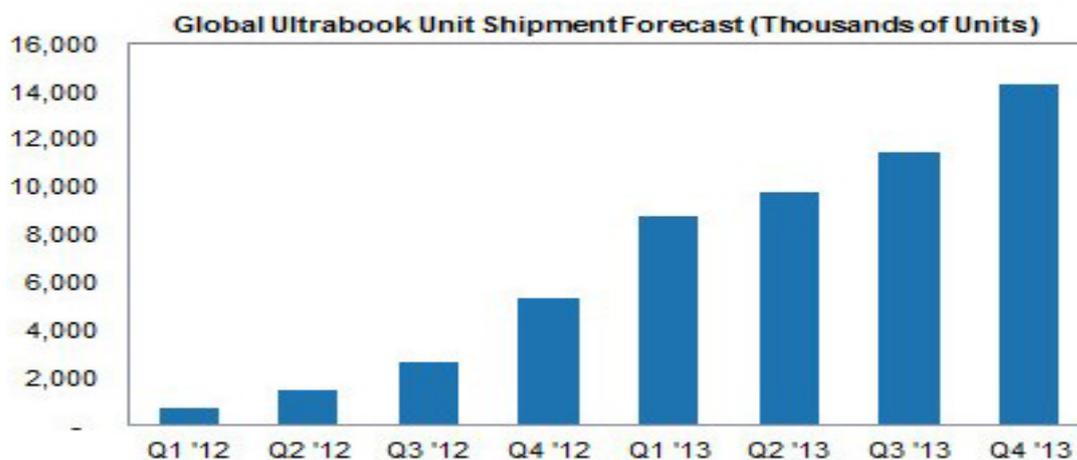
资料来源：Displaysearch

注：全球手机用 FPC 需求量预测基于以下假设--每部手机 FPC 用量平均为 6 块。

## (2) 笔记本电脑 FPC 市场

笔记本电脑是 FPC 市场的另一主要增长动力，目前每台笔记本电脑大致需要用到 8 块 FPC，具体用于液晶显示屏转轴连接主板、CD-ROM 连接主板、软盘连接主板、硬盘连接主板、开关连接主板和键盘连接主板等。同时伴随终端电子消费产品越来越向超薄超轻方向发展，用 FPC 代替普通连接器也是大势所趋。最近 INTEL 联合各大 PC 厂商推出的超极本就大量使用 FPC 替代普通连接器以达到超薄超轻的特点。

下图为2012-2013 全球超极本出货量预测(单位:千台)



数据来源: iSuppli

注:全球笔记本电脑用 FPC 需求量预测基于以下假设--每台笔记本电脑 FPC 用量平均为 8 块。

### (3) 液晶显示器及等离子显示器 FPC 市场

液晶电视及等离子电视替代传统 CRT 电视的趋势已不可逆转,是消费电子市场中的高成长性产品。从 FPC 用量看,目前一台液晶显示器的 FPC 用量约为 2~4 块,主要用于液晶面板和液晶模块。未来在笔记本电脑、液晶电视等主要下游产品需求的带动下,预计液晶显示器对 FPC 的需求仍将十分强劲。等离子显示器对 FPC 用量更大,目前每台等离子显示器需使用约 20 块 FPC。

### (4) 数码相机以及硬盘、光驱、移动存储等 PC 配件 FPC 市场

数码相机属于高成长性的消费电子产品,目前每台数码相机需使用约 2-4 块 FPC,且无论是采用 CMOS 或 CCD 成像技术的数码相机均需使用 FPC,故在数码相机未来可望大幅取代传统相机的趋势下,数码相机将是 FPC 产品未来重要的下游应用领域之一。硬盘、光驱、移动存储(如 U 盘)等 PC 配件都十分依赖 FPC 的高柔软度及超薄特性,以完成快速的资料读取,未来 PC 配件市场的平稳成长将带动 FPC 的需求。

## 7、影响行业发展的有利因素和风险特征

### (1) 有利因素

#### 1) 产业政策环境持续向好

在过去的30年时间内,中国GDP的年复合增长率维持在10%左右,虽然2008

年开始全球经济形势出现恶化，但面对形势的发展变化，中国政府陆续出台了一系列的调控政策，这些调控政策将保证未来国民经济的稳步增长，国内良好的产业发展环境为中国柔性印制电路板产业的持续稳步发展提供有利保障。

根据2006年国家信息产业部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》，多层、柔性、柔刚结合和绿色环保印制线路板技术是我国电子信息产业未来重点发展的项目；根据2007年国家发展委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》，高密度印刷电路板和柔性电路板是新型电子元器件领域优先发展的产品；根据2008年国家科技部、财政部、国家税务总局联合发布的《国家重点支持的高新技术领域》，刚挠结合板和HDI高密度积层板为国家重点支持的高新技术领域产品；根据2009年国家发展委、信息产业部联合发布的《电子信息产业技术进步和技术改造投资方向》，高端印制电路板（包括多层柔性板）是国家重点支持的产品；在《外商投资产业指导目录》和《产业结构调整指导目录》中，高密度互连积层板、多层挠性板、刚挠印制电路板及封装基板被列为鼓励类产业。根据2011年电子元件行业协会发布的《中国电子元件“十二五”规划》，发展重点中提出加强高密度互连板、特种印制板、LED用印制板的产业化，研发印制电子技术和光电印制板并推动产业化。

## 2) 科技进步对行业的促进作用

近年来，新技术的推广和普及对整个社会的发展产生了深远的影响，特别是新技术在电子产品的应用推动了电子产品向轻、薄、短、小、多功能、集成化方向发展，这必将带动FPC、FPCA产品的需求快速增长，推动产品全面向高密度化、集成组件的方向发展。

## 3) 下游产业持续推动

目前，FPC、FPCA产品广泛应用于消费电子、通讯设备、医疗器械、仪表仪器、航天航空等各个领域。随着电子信息产业在国民经济中的地位越来越重要，国家将进一步加大在各领域电子信息化建设的投资，下游领域电子信息化建设步伐的加快，必然带动柔性印制电路板行业发展。同时，4G业务已在中国范围内逐渐开启，通过4G手机的更新换代，将为柔性印制电路板行业带来发展机遇。4) 国际产业转移的发展机遇

近年来，发达国家和地区加速向中国进行制造业转移，国际知名的柔性印制

电路板厂商如日本NOK、日东电工和索尼等均在中国投资设厂。制造业向中国转移有助于本土柔性印制电路板厂商利用国际产业转移的机遇，加强与国外厂商的合资合作、提升自身管理能力、引进先进生产设备、扩大生产规模、提升产品质量、降低成本、积累研发经验和提高国际市场份额。

## （2）不利因素

### 1) 国内产品与技术标准制订宽松且不及时，影响产品的出口竞争力

我国在柔性印制电路板领域没有被国际承认和使用的行业标准，目前在国际和国内实际运用的标准是美国 IPC 行业标准或日本 JPCA 行业标准，技术标准缺失与制订落后制约着产品的出口。标准缺失与制订落后主要表现在技术标准总体水平偏低、制订周期长、标准老化，跟不上市场的变化和企业的需求，满足不了经济结构调整、规范企业行为、提高产品质量的发展要求，这直接影响到中国出口产品的国际竞争力，也成为其他发达国家和组织设置障碍的主要原因。

### 2) 人民币汇率变化将对产品出口产生重要影响

近三年来，人民币对美元汇率呈现上行的总体趋势。由于促使人民币升值的基本因素，如贸易顺差等并未出现明显变化，因此预计未来人民币升值的趋势不会改变。当人民币升值时，国内出口产品在国际市场的价格优势将被削弱，影响出口产品的价格竞争力。

## 8、行业的周期性、区域性和季节性特点

柔性印制电路板行业的下游应用领域较为广泛，受单一行业的影响较小，行业的周期性主要表现为随宏观经济周期的波动而波动。

柔性印制电路板行业的下游应用领域如手机、笔记本电脑、液晶电视、通讯设备等电子信息产品的消费季节性特征较为明显，通常每年第一季度为淡季、第四季度为旺季。

## （二）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司核心技术的先进性

公司经过多年卓有成效的产学研结合协同研发，目前已掌握了多层 FPC、精密刚柔印制电路板产品生产的关键工艺和核心技术。2006 年公司中标广州市“超高密度多层柔性线路板研发项目”，并于 2008 年验收；2013 年公司中标广州市

科信局“超高密度 BGA 柔性线路板的研制”项目，通过两个项目的研发，公司技术水平又有了较大的进步。

(1) 公司科技项目情况表

序号	项目名称	项目合作形式	项目成果形式	项目所处阶段	项目起始完成日期
1	超高密度 BGA 柔性线路板研发	独立研究	1、自主开发的新技术、新工艺、新工法 2、发明专利	研究阶段	2012.1-2012.10
2	LED 灯条柔性线路板的研发	独立研究	1、论文或专著 2、自主研制的新产品原型或样机、配方、新装置等	试生产阶段	2012.1-2012.10
3	触摸屏用柔性线路板的研发	与境内高校合作	1、自主开发的新技术、新工艺、新工法 2、发明专利	研究阶段	2012.1-2012.10
4	多层柔性线路板技术的研究	与境内高校合作	1、自主开发的新技术、新工艺、新工法 2、发明专利	试生产阶段	2012.3-2012.11
5	软硬结合线路板技术研究	独立研究	1、自主开发的新技术、新工艺、新工法 2、发明专利	试生产阶段	2012.3-2012.12

(2) 公司多层 FPC 的技术指标与国际水平对比如下：

指标项目	国际先进水平	本公司现有水平
最小线宽、线间距	0.05mm/0.05mm	0.05mm/0.05mm
最小孔金属化孔径	Φ0.1mm	Φ0.1mm
最小焊环	Φ0.2m	Φ0.2m
最多层数	12 层	4-6 层
弯折寿命	10 万次以上	10 万次以上

(3) 公司四层刚柔结合板的技术指标与国际水平对比如下：

指标项目	美国 IPC 公司标准	本公司现有水平
------	-------------	---------

最小线宽/线间距	0.08mm/0.08mm	0.08mm/0.08mm
最小孔金属化孔径	Φ0.15mm	Φ0.15mm
最小焊环	Φ0.3m	Φ0.3m
产品可靠性	耐热冲击 260 度 10sec, 耐压 500doc 30sec, 不分层不起泡不变色	耐热冲击 260 度 10sec, 耐压 500doc 30sec, 不分层不起泡不变色

从上述表格可以看出，公司的部分技术水平已达到国际先进水平的标准。

## 2、公司的竞争优势

### (1)人才优势

金鹏源康聘请以日本归国人士江克明先生为总工程师并且他还带领了一支有着丰富的技术经验和管理经验的团队。

同时公司还吸收了国内同行业的专业技术人才和管理人才，组成了一支年龄结构、知识结构、技术结构合理的队伍，为公司提供了有力的技术保证。

### (2)研发优势

公司有自主研发的能力，有仪器完善的实验室，更有来自 FPC 行业高级研发工程师，最前沿的信息资讯，强大的研发实力，最尖端的技术支持确保公司 FPC 的开发研究领域处于业内领先水平，保证了公司产品在品质上强有力的竞争实力。公司每年技术的研发创新投入占销售额的 3%以上；公司已获得的多项应用专利。

### (3)综合成本优势

针对制造行业，成本管理及控制的水平很大程度上决定了公司的竞争力。公司非常注重精细化管理，严格控制成本，确保企业的综合成本具有市场竞争力。

1) 采购方面：制定严格的采购流程，制定合理的采购计划，货比三家，对主要供应商进行严格的评审，公司内部具有严格监督机制，确保公司采购在量和价格方面的最大优化。针对索尼方面，索尼有自己指定的供应商，由索尼对原材料的质量和价格负责。2) 人员配置方面：合理的岗位人员结构，良好的岗位人员的培训机制，极大的提高了员工的生产效率及劳动积极性。3) 成立各方面专案小组，针对良率及制程中出现的问题进行专人跟踪解决，减少损耗及报废，提高产

品的良率，从而实现公司的利润最大化。

#### (4)营销和服务优势

公司通过有效的贴身跟进的业务模式，与主要客户建立稳定、可持续合作关系的同时，不断以行业技术力量及公司设计能力支持客户端的设计，从而降低客户产品成本，满足客户要求。公司在新客户开发方面，公司提供前期技术咨询及支持服务，在产品材料的使用性能及应用上给予说明，以利于客户针对不同产品选择合理的材料，达到降低成本的目的。对于新、老客户的维护上提供快速的售后服务，上述服务特点构成了公司的营销和服务优势之一。

### 3、公司的竞争劣势

(1)公司与行业内的龙头企业相比，在高端技术能力上还有差距。同时在面对国际大公司的时候，公司的议价能力较低，为了加强与大客户的合作关系，公司可能在某些方面上做出让步。

(2)公司成立时间较短，与行业内大企业相比，公司的规模和抗风险能力都有一定的差距。

### 4、公司采取的竞争策略和应对措施

1、推进客户新项目（三星等）的进展，严格实施“试作品一次成功”的策略，重点关注项目订单；更新每月的订单预测，随时向客户提供最新计划，做好月度计划，降低成本，提高竞争优势。

2、公司发挥在柔性电路板制造技术等方面优势，增加产品研发，较之前主要研究柔性电路板的单面板双面板生产技术，增加研发多层柔性线路板及软硬结合版的技术，增加公司生产效率和产品多样性，使公司在市场中更具竞争力。

3、建立高端技术及管理人才的引进渠道，并配以适当的薪酬机制。与专业技能培训机构建立密切的合作关系，优化基础员工来源并提高员工队伍的稳定性，以保障制造型企业生产效率的持续提升。健全现有的人力资源评价体系及绩效机制，建立完善的管理人员测评机制，创造更加良好的企业文化氛围和工作环境以更好的激发团队的能动性。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

广州金鹏源康精密电路股份有限公司根据《公司法》制定了有限公司《公司章程》，并根据有限公司《公司章程》的规定，建立了公司治理机制。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司董事能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，认真召开董事会，并形成相应的董事会决议。但在有限责任公司阶段，公司仅设立了董事会并选取了董事，未设立监事会及监事，且公司规模较小和管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在董事会会议届次不清、部分会议决议缺失、董事会的召开未按要求提前通知等不规范的情况。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2013年4月22日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨2013年第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨2013年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届由股东代表监事组成的公司第一届监事会。此外，创立大会暨2013年第一次临时股东大会还审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

2013年4月22日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事会董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务总监以及董事会秘书，审议通过了《广州金鹏源康精密电路股份有限公司总经理工作细则》。

2013年4月22日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司职工代表监事。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书出具日，共召开了2次股东大会、2次董事会、1次监事会，均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，

也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会就公司治理机制的执行情况进行了充分的讨论及相应评估。公司治理机制能给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）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，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（五）查阅本章程、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；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

### （一）投资者关系管理

《公司章程》第十章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投

投资者关系管理中投资者关系工作的目的、基本原则、公司与投资者沟通的内容等。同时，公司制定了《投资者关系管理制度》，对相关的投资者关系管理内容进行了详细的规定。

## （二）纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，各方均可提交广州仲裁委员会仲裁解决。

## （三）关联股东和董事回避制度

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

关联股东的回避和表决程序为：1、董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。2、有关关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。3、关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按作废票处理。

另外《对外担保管理制度》等内部管理制度中也对关联股东和董事就相关事宜的表决回避机制进行了规定。

## （四）财务管理、风险控制机制

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《销售

与收款管理制度》、《采购与付款管理制度》、《存货与仓储管理制度》、《存货与仓储管理制度》、《成本管理制度》、《资金管理制度》、《固定资产等长期资产管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理、会计核算管理、研发管理、销售管理、采购环节、信息安全等生产经营各环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求；公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

### 三、公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）公司受到环保处罚的情况

2006年3月，由于负责为公司申办该环保项目的员工不清楚环保部门的相关流程手续，在申报验收项目中未清楚写明验收范围，因此使得公司与环保部门对厂房竣工验收范围认定不一致，有限公司手动电镀镍金线和手动电镀锡线在未办理环保竣工验收手续的情况下投入使用；2011年4月，由于公司与环保部门对印制电路行业排污标准存在认识误差所致，公司外排废水总铜超标，受到环保部门行政处理（穗环法【2011】119号），但已整改。对于2011年、2012年公司因外排废水总铜超标和边角料转移未办理合法手续所造成的行政处罚（穗环法罚【2011】105号、【2012】12号、29号），目前已完成分别为5,656元和2万元的罚款。

广州市环境保护局于2012年6月19日出具了（穗环证字【2012】93号）《关于金鹏源康（广州）精密电路有限公司环保核查意见的复函》，证明“公司在核查时段即2009年5月22日至2012年5月22日内，基本遵守环境影响评价制度和环保‘三同时’制度；并且公司已领取排污许可证，能按规定缴纳排污费；公

公司在核查时段内没有环境污染信访投诉记录；公司在核查时段内未发现有发生重、特大环境污染事故的记录”。广州市环保局于 2013 年 8 月 15 日出具了（穗环证字【2013】164 号）《关于金鹏源康（广州）精密电路有限公司环保核查情况的复函》，证明“公司在核查时段即 2012 年 5 月 23 日至 2013 年 7 月 31 日内，未申报新增建设项目，原有建设项目，原有建设项目已依法履行环保审批手续；已依法领取排污许可证，主要污染物排放总量满足排污许可证规定要求，能按规定缴纳排污费；主要污染物达标排放；在核查时段内未发现有发生重、特大环境污染事故的记录”。

公司因上述未办理环保竣工验收手续而投入使用及外排废水总铜超标和边角料转移未办理合法手续而被环保部门罚款构成行政处罚，目前公司所受到的行政处罚款数额较少，明显未达到 10 万元重大行政处罚之标准，并且以上两起行政处罚均不属于主观违法，亦已执行完毕，其后亦并未发生类似事项，故可以认为该行政处罚不会对公司的正常经营及财务情况造成重大不利影响，亦不会对本次挂牌申请造成重大法律障碍。

## （二）公司受到海关处罚的情况

2011 年 5 月 5 日，黄埔海关出具（埔关缉告字【2011】5000011 号），认定公司“于 2011 年 4 月 14 日以进料对口贸易方式向海关申报进口（报关单号：081047868）集成电路，原产地为日本。经查，上述集成电路的原产地应为中国，与申报不符，其余与申报相符；决定对你（单位）科处罚款人民币 2000 元”。2012 年 3 月 7 日，黄埔海关出具（埔关缉违字【2012】5030008 号）《行政处罚决定书》，认定公司“于 2012 年 2 月 21 日以进料对口贸易方式向海关申报进口 LED 灯 10 千个，经查，实际到货 LED 发光二极管 10 千个，与申报不符。决定对当事人科处罚款人民币 1000 元”。上述罚款均已依法缴纳。

2013 年 8 月 27 日，黄埔海关出具公司无重大违法证明，证明“公司 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 7 月 31 日之间，在黄埔海关关区无走私违法违规记录”。

海关两项行政处罚的款项都较小，明显未达到上述重大行政处罚之标准，并且以上行政处罚均不属于主观违法，亦已执行完毕，其后亦并未发生类似事项，

故可以认为该行政处罚不会对公司的正常经营及财务情况造成重大不利影响，亦不会对本次挂牌申请造成重大法律障碍。

### （三）公司其他违法违规及受处罚情况

除上述之外，公司最近二年不存在其他违法违规及受处罚的情况。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

### （四）最近两年公司实际控制人、控股股东是否存在违法违规及受处罚的情况

公司提供的书面承诺，截止至该书面承诺作出之日，公司实际控制人袁亚非、控股股东金鹏集团在最近两年均未因违法、违规等行为而遭受任何形式的处罚，也不存在因其违法、违规行为而可能造成的潜在诉讼或仲裁之风险。

### （五）公司防范行政处罚相应措施

针对上述行政处罚公司股东及管理层充分认识到公司内控和规范治理还需要进一步的加强完善。公司已采取如下措施：

(1)、公司制定了《关于加强内部管理、应对重大风险的制度》，加强内部管理，并针对重大风险、突发事件等，制定了应急措施。

(2)、公司已逐渐加强对相关员工法律法规的培训，避免相关员工因对法律法规不熟悉，或与相关部门信息不对称，造成公司受到行政处罚的风险。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司主营业务 FPC（柔性印制电路板）的研发、制造，FPC 产业链的延伸 FPCA 产品制造。公司具有独立的研发团队，独立的销售部门和渠道，设置了财务部、综管部、生管部、商务部、FPC 技术部、FPC 制造部、FPC 品管部、SMT

技术部、SMT 制造部、SMT 品管部及 SMT 项目部 11 个部门，拥有独立的研发和销售部门和渠道。公司具有独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

## （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有生产设备、车辆、专利等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

## （三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

## （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

## （五）机构独立性

公司设有 11 个职能部门，各部门均已建立了较为完备的规章制度；公司的

组织机构代码为：77333112-7，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权；公司不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

公司的控股股东是广州金鹏集团有限公司，其控股和参股的企业有金鹏电子信息有限公司、广州金鹏移动通信系统有限公司、广州金鹏科技信息系统有限公司、广东金控投资管理有限公司、广州金智投资管理有限公司、广东金鹏安保运营有限公司、安康通控股有限公司、广州粤华物业有限公司，各公司的营业范围如下：

关联法人	关联关系	经营范围	主营业务
广州金鹏集团有限公司	控股股东	开发、生产、销售：电子信息、通讯终端设备、机电、广播电视、无线发射和光通讯设备；相关产品工程设计、安装、维修、技术服务、咨询；销售：第一类医疗器械。销售：II类：6820 普通诊察器械、6821 医用电子仪器设备、6827 中医器械、6841 医用化验和基础设备器具、6856 病房护理设备及器具；II类、III类：6823 医用超声仪器及有关设备、6826 物理治疗及康复设备、6840 临床检验分析仪器、6854 手术室、急救室、诊疗设备及器具（有效期至2017年3月8日）。批发、零售贸易（国家专营专控商品除外）。经营本企业资产产品及相关技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	安防、智慧城市、智能交通等系统集成，销售医疗设备
金鹏电子信息有限公司	控股股东的关联法人	开发、销售计算机软件、通信设备软件；电子及通信系统、计算机网络及信息服务系统的系统集成、工程设计、销售、安装、调测、维修、技术咨询、安全防范电子系统租赁；信息服务业务（仅限互联网信息服务、不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按	安防、智慧城市、智能交通等系统集成

		法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目。	
广东金鹏移动通信有限公司	控股股东控制的关联法人	移动互联网终端产品、移动电话机、手机、电子产品和计算机软硬件的开发、设计、生产、销售和服务；电信技术的研究、开发；电子及电子计算机技术服务、技术咨询、维修、安装。批发和零售贸易(国家专营专控商品除外)。货物进出口及技术进出口。(法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)。	移动互联网终端产品；电信技术的研究、开发
广州金鹏科技信息系统有限公司	控股股东控制的关联法人	开发、销售电子信息、计算机软硬件，提供售后服务；第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务和互联网信息服务，业务范围为全国，凭有效的增值电信业务经营许可证经营)；信息服务业务(仅限互联网信息服务和移动网络信息服务业务，不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目，业务范围为广东省，凭有效的增值电信业务经营许可证经营)。	电信、互联网增值业务
广东金鹏投资管理有限公司	控股股东控制的关联法人	项目投资管理、项目咨询；商务信息咨询；企业形象策划；为企业提供咨询服务；投资策划。	投资管理
广州金鹏智投资管理有限公司	控股股东控制的关联法人	投资管理、投资咨询；商务信息咨询；企业形象策划；	投资管理
广东金鹏安保运营有限公司	控股股东控制的关联法人	人力保安；安全咨询；公共安全防范；保安人员培训；安全风险评估；物业管理；公共安全防范系统工程开发服务及施工；防盗、防火、报警；视频监控工程设计、安装、维修；通讯器材、消防器材、安保产品销售。	公共安全防范系统工程
广州粤华物业公司	控股股东控制的关联法人	物业管理，房地产信息咨询，汽车保管。家政服务。安装：制冷设备、水暖器材。维修、安装：电器。维修：水电。清洁服务。绿化养护。餐饮管理。酒店管理(涉及许可经营的凭许可证经营。)	物业管理

通过对比控股股东及其控股参股的公司与金鹏源康的经营范围和主营业务差异，金鹏源康与控股股东及其控股参股的公司所属行业完全不同，故不存在同业竞争的情形。

公司的实际控制人是袁亚非，其控制的企业为三胞集团有限公司。三胞集团有限公司的经营范围为“许可经营项目：房地产开发经营。一般经营项目：电子计算机网络工程设计、施工、安装；电子计算机及配件、通信设备（不含卫星地面接收设施）开发、研制、生产、销售及售后服务与咨询；摄影器材、金属材料、建筑装饰材料、五金交电、水暖器材、陶瓷制品、电器机械、汽配、百货、针纺织品、电子辞典（非出版物）、计算器、文教办公用品销售；家电维修；实业投资；投资管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）”。三胞集团有限公司与公司不存在同业竞争。

截至本说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与公司不存在同业竞争的情况。

## （二）关于避免同业竞争的措施

为避免与股份公司发生同业竞争，公司的控股股东与实际控制人已出具了避免同业竞争承诺函，承诺“本公司（本人）目前与股份公司之间不存在同业竞争，并承诺以后也不从事与股份公司构成同业竞争的业务。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本公司（本人）具体承诺如下：（1）本公司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，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。（2）本公司在作为公司股东期间，本承诺持续有效。（3）本公司愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施

《公司章程》及公司制定的《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》明确规范了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保障了资金使

用和对外担保行为。公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金以及为其提供担保的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

公司董事、监事、高级管理人员都没有直接持有公司股份，间接持股情况如下：

姓名	身份	间接持有公司股份	
		数额（万股）	比例（%）
王丹阳	法人代表人、董事长	-	-
陈 谨	董事	-	-
杨 卫	董事	-	-
张 宇	总经理、董事	-	-
王亚民	董事	483.615	8.793
边荣国	监事	-	-
陈贵芳	监事	110	2
张帮军	职工代表监事	-	-
胡兵梅	董事会秘书	-	-
江克明	副总经理	-	-
董金波	副总经理	-	-
张广伟	财务总监	-	-
合 计		<b>593.615</b>	<b>10.793</b>

备注：上表中间接持股数额=在股东公司的出资比例乘以股东公司直接持有公司的股份数额，持股比例=持股数额除以公司总股本。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

陈贵芳与董金波为夫妻关系，其他公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

高级管理人员都与公司签订了劳动合同以及保密与竞业禁止协议。

董事、监事、高级管理人员与公司签订了避免同业竞争的承诺函，承诺：“本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺以后也不从事与股份公司构成同业竞争的业务。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人具体承诺如下：（1）本人及与本人关系亲密的家庭成员，不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。（2）本人在担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。（3）本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失”。

董事、监事、高级管理人员与公司签订了诚信承诺函，承诺：“不存在以下情况：（1）最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到、行政处罚或纪律处分；（2）刑事、民事因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；（3）最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）个人负有数额较大债务到期未清偿；（5）欺诈或其他不诚实行为”。

### （四）在其他单位兼职情况

序号	姓名	公司任职情况	兼职情况	
			单位名称	职务
1	王丹阳	法人代表人、董事长	广州金鹏集团有限公司	副总裁
2	陈谨	董事	广州金鹏集团有限公司	总裁
3	杨卫	董事	广州金鹏集团有限公司	副总裁
4	张宇	总经理、董事	无	无
5	王亚民	董事	广州创启通信设备有限公司	总经理
6	边荣国	监事	广州金鹏集团有限公司	总经理
7	陈贵芳	监事	香港金鹏电子有限公司	商务总监
8	张帮军	职工代表监事	无	无

序号	姓名	公司任职情况	兼职情况	
			单位名称	职务
9	胡兵梅	董秘	无	无
10	江克明	副总经理	无	无
11	董金波	副总经理	无	无
12	张广伟	财务总监	无	无

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

最近两年公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

### （七）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年以来，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

#### 1、董事近三年变动情况

姓名	2007/1/5	2011/8/30	2013/6/19	变动原因
王丹阳	董事长	董事长	董事长	股权变更改选
陈谨	—	董事	董事	股权变更改选
陈维正	董事	—	—	股权变更改选
边荣国	—	董事	—	股权变更改选
张宇	董事	董事	董事	股权变更改选

陈卓新	董事	—	—	股权变更改选
李岗	董事	—	—	股权变更改选
杨卫	—	—	董事	股权变更改选
王亚民	—	董事	董事	股权变更改选

## 2、监事近三年变动情况

姓名	2011年	2012年	2013/6/19	变动原因
边荣国	—	—	监事会主席	股权变更改选
陈贵芳	—	—	监事	股权变更改选
张帮军	—	—	监事	股权变更改选

## 3、高级管理人员近三年变动情况

姓名	2011年	2012年	2013/6/19	变动原因
张宇	总经理	总经理	总经理	股权变更改选
张广伟	—	—	财务总监	股权变更改选
江克明	副总经理	副总经理	副总经理	股权变更改选
董金波	—	—	副总经理	股权变更改选
胡兵梅	—	—	董事会秘书	股权变更改选

最近两年公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，公司重新选举了董事会、董事会秘书，增加了职工代表监事，高级管理人员变化不大，公司的管理层稳定，对公司的持续经营不会产生重大影响。

## 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

货币单位：元

资 产	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	8,510,523.86	15,132,955.13	2,447,843.12
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	43,097,085.07	47,535,768.49	37,900,140.92
预付款项	3,767,226.45	594,555.75	3,056,522.12
其他应收款	1,665,379.02	1,918,519.36	874,008.82
存货	41,801,728.59	28,614,186.69	40,701,834.89
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>98,841,942.99</b>	<b>93,795,985.42</b>	<b>84,980,349.87</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	22,211,719.73	23,398,646.12	20,934,251.86
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产		14,729.37	44,188.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,132,162.54	1,379,604.35	1,804,623.63
递延所得税资产	31,636.77	16,679.74	17,399.23
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,375,519.04</b>	<b>24,809,659.58</b>	<b>22,800,462.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>122,217,462.03</b>	<b>118,605,645.00</b>	<b>107,780,812.64</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	21,571,423.90	22,167,396.58	24,219,345.40
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	37,433,008.98	33,573,891.47	29,808,619.40
预收款项	155,764.05	197,340.70	652,659.85
应付职工薪酬	328,673.16	328,925.16	341,876.50
应交税费	-310,010.90	103,307.19	-1,387,390.74
应付利息			
应付股利			
其他应付款	604,813.03	300,107.14	915,624.65
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>59,783,672.22</b>	<b>56,670,968.24</b>	<b>54,550,735.06</b>
非流动负债：			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>59,783,672.22</b>	<b>56,670,968.24</b>	<b>54,550,735.06</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	55,000,000.00	46,339,750.00	46,339,746.12
减：库存股			
资本公积	6,934,676.76	302.88	
专项储备			
盈余公积	49,911.31	1,653,283.66	782,854.42
一般风险准备			
未分配利润	449,201.74	13,941,340.22	6,107,477.04
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>62,433,789.81</b>	<b>61,934,676.76</b>	<b>53,230,077.58</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>122,217,462.03</b>	<b>118,605,645.00</b>	<b>107,780,812.64</b>

## 利润表

货币单位：元

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>100,252,859.46</b>	<b>283,805,524.34</b>	<b>150,362,223.10</b>
减：营业成本	90,467,943.82	256,360,824.13	134,202,545.39
营业税金及附加	292,211.10	1,242,556.01	283,069.98
销售费用	1,579,673.20	2,178,505.40	1,242,721.25
管理费用	6,441,038.51	12,503,543.36	9,155,168.58
财务费用	823,860.90	1,725,411.36	830,345.35
资产减值损失	99,713.52	-33,795.37	80,486.14
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>548,418.41</b>	<b>9,828,479.45</b>	<b>4,567,886.41</b>
加：营业外收入	66,681.76	510,000.00	
减：营业外支出		58,340.30	2,000.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>615,100.17</b>	<b>10,280,139.15</b>	<b>4,565,886.41</b>
减：所得税费用	115,987.12	1,575,846.73	686,162.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>499,113.05</b>	<b>8,704,292.42</b>	<b>3,879,724.17</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.01	0.16	0.08
（二）稀释每股收益	0.01	0.16	0.08
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>499,113.05</b>	<b>8,704,292.42</b>	<b>3,879,724.17</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	499,113.05	8,704,292.42	3,879,724.17
归属于少数股东的综合收益总额			

## 现金流量表

货币单位：元

项 目	2013年1-7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	104,841,779.30	268,480,125.24	126,098,900.38
收到的税费返还	3,288,321.41	7,749,088.61	5,310,688.33
收到其他与经营活动有关的现金	229,989.22	7,778,778.14	5,229,167.76
经营活动现金流入小计	108,360,089.93	284,007,991.99	136,638,756.47
购买商品、接受劳务支付的现金	97,471,243.92	226,308,396.98	129,741,996.80
支付给职工以及为职工支付的现	4,963,780.76	11,535,252.67	8,062,313.54
支付的各项税费	819,438.55	3,078,210.14	1,083,325.00
支付其他与经营活动有关的现金	7,371,148.45	21,615,040.37	13,976,588.72
经营活动现金流出小计	110,625,611.68	262,536,900.16	152,864,224.06
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,265,521.75</b>	<b>21,471,091.83</b>	<b>-16,225,467.59</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		163,200.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		163,200.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,040,818.29	5,332,645.31	3,276,832.56
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,040,818.29	5,332,645.31	3,276,832.56
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,040,818.29</b>	<b>-5,169,445.31</b>	<b>-3,276,832.56</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,046.00	
取得借款收到的现金	36,339,941.65	121,965,118.34	59,144,500.33
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计	36,339,941.65	121,969,164.34	59,144,500.33
偿还债务支付的现金	36,880,184.88	123,825,405.60	41,604,380.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,549.41	840,817.61	655,196.12
支付其他与筹资活动有关的现金		-	265,100.00
筹资活动现金流出小计	36,988,734.29	124,666,223.21	42,524,676.44
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-648,792.64</b>	<b>-2,697,058.87</b>	<b>16,619,823.89</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-667,298.59</b>	<b>-919,475.64</b>	<b>-450,606.15</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,622,431.27</b>	<b>12,685,112.01</b>	<b>-3,333,082.41</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>15,132,955.13</b>	<b>2,447,843.12</b>	<b>5,780,925.53</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,510,523.86</b>	<b>15,132,955.13</b>	<b>2,447,843.12</b>

## 所有者权益变动表

货币单位：元

项 目	2013年7月31日				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	46,339,750.00	302.88	1,653,283.66	13,941,340.22	61,934,676.76
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年年初余额	46,339,750.00	302.88	1,653,283.66	13,941,340.22	61,934,676.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,660,250.00	6,934,373.88	-1,603,372.35	-13,492,138.48	499,113.05
（一）净利润				499,113.05	499,113.05
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				499,113.05	499,113.05
（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	-	-	49,911.31	-49,911.31	
1、提取盈余公积			49,911.31	-49,911.31	
2、对股东的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转	8,660,250.00	6,934,373.88	-1,653,283.66	-13,941,340.22	
1、资本公积转增股本	302.88	-302.88			
2、盈余公积转增股本	1,653,283.66		-1,653,283.66		
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他	7,006,663.46	6,934,676.76		-13,941,340.22	
四、本年年末余额	55,000,000.00	6,934,676.76	49,911.31	449,201.74	62,433,789.81

项 目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	46,339,746.12		782,854.42	6,107,477.04	53,230,077.58
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年年初余额	46,339,746.12		782,854.42	6,107,477.04	53,230,077.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3.88	302.88	870,429.24	7,833,863.18	8,704,599.18
（一）净利润				8,704,292.42	8,704,292.42
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				8,704,292.42	8,704,292.42
（三）所有者投入和减少资本	3.88	302.88			306.76
1、所有者投入资本	3.88	302.88			306.76
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			870,429.24	-870,429.24	
1、提取盈余公积			870,429.24	-870,429.24	
2、对股东的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年年末余额	46,339,750.00	302.88	1,653,283.66	13,941,340.22	61,934,676.76

项 目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	36,384,729.69		394,882.00	2,615,725.29	39,395,336.98
加：会计政策变更					
前期会计差错更正					
二、本年初余额	36,384,729.69		394,882.00	2,615,725.29	39,395,336.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,955,016.43		387,972.42	3,491,751.75	13,834,740.60
（一）净利润				3,879,724.17	3,879,724.17
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
上述（一）和（二）小计				3,879,724.17	3,879,724.17
（三）所有者投入和减少资本	9,955,016.43				9,955,016.43
1、所有者投入资本	9,955,016.43				9,955,016.43
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			387,972.42	-387,972.42	
1、提取盈余公积			387,972.42	-387,972.42	
2、对股东的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增股本					
2、盈余公积转增股本					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年年末余额	46,339,746.12		782,854.42	6,107,477.04	53,230,077.58

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照 2007 年 1 月 1 日起执行的《企业会计准则》及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-7 月（以下简称“报告期”）的财务报表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无需纳入合并财务报表范围的子公司。

## 三、审计意见

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-7 月财务会计报告已经中喜会计师事务所有限责任公司审计，并由其出具了报告号为“中喜审字【2013】第 03091 号”的标准无保留意见审计报告。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计准则和会计制度

本公司执行《企业会计准则》及《企业会计准则应用指南》的有关规定。

#### 2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 4、外币业务核算方法

对发生的外币交易，按业务发生当期期初市场汇价中间价折算，外币账户的年末外币金额按年末市场汇价中间价折算为人民币金额计算，与初始确认时或者前一

资产负债表日即期汇率不同而产生的差额，计入当期损益。属于与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。

## 5、记账基础和计量属性

以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产、符合条件的投资性房地产、非同一控制下的企业合并、具有商业目的的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币资产、交易性金融负债、衍生工具等以公允价值计量外，均以历史成本为计量属性。

## 6、现金等价物的确定标准

现金等价物是指持有的期限短（一般指从购入之日起三个月内到期）、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。

## 7、应收款项坏账准备

坏账的确认标准为：（1）债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的款项；（2）因债务人逾期未履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的款项。

坏账准备的核算方法：采用备抵法。

### (1) 账期内的应收账款不提坏账准备

对于属于销售合同约定的收账期的应收账款不计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

应收款项确定组合的依据：

组合名称	依据	计提方法
账龄分析法组合	以应收款项的账龄为信用风险水平划分的组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

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

注：公司应收账款的主要客户为索尼、TSB 等大型日本企业集团及其在华公司，该类企业信誉良好，公司应收账款收款期平均为 2 个月，2012 年末 1 年以内且在付款期以外的应收账款金额仅为 220,344.31 元，占全年的收入比低于 0.1%，故公司应收账款质量良好，公司的坏账准备计提政策已充分考虑坏账风险。

## 8、存货核算方法

存货分为原材料、低值易耗品、包装物、在产品、产成品、发出商品六大类；存货的取得以成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其它成本。存货采用永续盘存制，原材料领用及库存商品发出计价采用加权平均法；公司将领用的模具采用五五摊销法，其他低值易耗品领用采用一次摊销法。

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值以有关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确定。对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当年度损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当年度损益。

存货跌价准备一般按照单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其它项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

## 9、金融资产和金融负债核算方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四大类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产初始确认按照公允价值计量，资产负债表日按公允价值调整账面价值，且其变动记入当期损益；处置时其公允价值与账面价值的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

对于可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用作为初始入账金额，在持有期间取得的利息和现金股利确认为投资收益。资产负债表日按公允价值调整其账面价值，公允价值的变动计入资本公积，处置时将取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益，同时将原已计入资本公积的公允价值的变动累计

额对应的处置部分的金额转出，计入投资收益。

对于公司销售商品或提供劳务形成的应收款项，按从购货方应收取的合同或协议价款作为初始确认金额，收回或处置时将取得的价款与账面价值之间的差额计入当期损益。

对于持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用作为初始入账金额，在持有期间按摊余成本和实际利率计算确认利息收入计入投资收益；处置时将取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。应收款项、持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值。预计未来现金流量现值按照该金融资产的原实际利率折现确定。确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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。但转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。当应收款项确实无法收回时，在完成所有必需的程序后，对应收款项进行核销。期后收回已核销的应收款项计入收回当期的损益。

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其它金融负债两类。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的初始及后续计量采用公允价值；其它金融负债按取得时的公允价值和相关交易费用作为初始入账金额，采用摊余成本进行后续计量。

#### 10、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

**固定资产标准：**固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工器具等。

**固定资产计价：**固定资产按成本进行初始计量。

**固定资产分类：**房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备四类。

**固定资产折旧方法：**采用直线法，按固定资产类别、估计使用年限和预计净残值确定其折旧率如下：

固定资产类别	折旧期限（年）	残值率%	年折旧率%
--------	---------	------	-------

房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

固定资产减值准备：如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

已全额计提减值准备的固定资产不再计提折旧，所计提的减值准备在以后年度将不再转回。

## 11、在建工程核算方法

在建工程是指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程，包括新建、改扩建、大修理工程所发生的实际支出。与在建工程有关的专项借款利息和外币折算差额在该在建工程达到预定可使用状态前予以资本化。已完工交付使用的在建工程转入固定资产核算；已完工交付使用但尚未办理竣工决算的，先暂估入账，待办理竣工决算后，按决算价格调整固定资产的账面价值。

在建工程减值准备：公司年末对在建工程逐项进行检查，如预计在建工程可收回金额低于账面价值，则按其差额计提在建工程减值准备。存在下列一项或若干项情况的，计提在建工程减值准备：（1）长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程。（2）所建项目在性能和技术上已经落后，并且给公司带来的经济利益有很大的不确定性。（3）其它足以证明在建工程已经发生减值的情形。在建工程减值准备按单项工程计算确定，所计提的减值准备在以后年度将不再转回。

## 12、无形资产计价及摊销方法

无形资产的计量：外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其它支出。自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

无形资产的摊销方法和期限：使用寿命有限的无形资产在使用寿命内直线法摊销，计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但在每年末进行减值测试。

土地使用权的处理：取得的土地使用权确认为无形资产，但改变用途用于赚取租金或资本增值的作为投资性房地产。自行开发建造厂房等自用建筑物的土地使用权计入无形资产；外购自用土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间能够合理分配的，其土地使用权计入无形资产，难以合理分配的，全部作为固定资产；取得的土地使用权用于建造对外出售的房屋建筑物，相关的土地使用权应当计入所建造的房屋建筑物成本。

无形资产减值准备：期末，按帐面价值与可收回金额孰低计量，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，当出现足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形，按无形资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。所计提的减值准备在以后年度将不再转回。

### 13、借款费用的核算方法

本公司所发生的借款费用可直接归属于需要经过相当长时间（3个月）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产的，予以资本化，计入相关资产成本；其它借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

资本化金额的确定原则：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。由于管理决策上的原因或者其它不可预见方面的原因等所导致的应予资本化资产购建的非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

#### 14、预计负债的确认原则

本公司如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，资产负债表中反映为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### 15、收入确认原则

销售商品：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现；对于内销的货物货已发出，并取得了收取货款的权利后确认销售收入；对于出口货物以实际出口取得提单并向银行办妥交单手续后确认收入。

提供劳务：当劳务总收入和总成本能够可靠地计量；与交易相关的经济利益能够流入企业；劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一会计年度开始并完成的，会计处理时按照完工百分比确认相关的劳务收入。

让渡资产使用权：他人使用本公司现金资产的利息收入，按使用现金的时间和实际利率确定；他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确定。

#### 16、政府补助

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费

用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，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。

## 17、所得税的会计处理方法

本公司所得税会计处理采用纳税影响会计法。递延税款按资产负债表债务法根据暂时性差异计算。暂时性差异为资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额。未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

暂时性差异按现行适用的税率对期末累计的所得税影响金额进行调整。计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

资产负债表日，公司应对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，减记的金额应当转回。

### (二) 公司主要会计政策、会计估计变更和前期差错更正

无

### (三) 税项

税种	计税基数	税率
增值税	应税销售收入	17%
营业税	应税营业额	5%
关税	采购货物到岸价格	铜箔 4% 覆盖膜 6.5% 胶纸 10%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
所得税	应纳税所得额	15%

备注：1、直接出口产品实行“免、抵、退”增值税政策，间接出口产品免征增值税。

2、根据广州经济技术开发区国家税务局《减、免税批准通知书》（穗开国税减 [2008] 269 号），本公司 2011 年度按 12%征收企业所得税。公司于 2011 年 11 月 17 日获得高新

技术企业证书（编号为 GR201144000372），有效期三年，根据广州经济技术开发区国家税务局《减免税备案登记告知书》（穗开国税减备 [2013] 100601 号），公司 2012、2013 年按 15%征收企业所得税。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### （一）最近两年一期的主要财务指标

序号	指标	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
一	<b>盈利能力</b>			
1	净利润（元）	499,113.05	8,704,292.42	3,879,724.17
2	扣除非经常损益后的净利润（元）	442,433.55	8,320,381.68	3,881,424.17
3	销售毛利率	9.76%	9.67%	10.75%
4	销售净利率	0.50%	3.07%	2.58%
5	净资产收益率	0.80%	15.12%	8.77%
6	净资产收益率（扣除非经常性损益）	0.71%	14.45%	8.77%
7	基本每股收益（元）	0.01	0.16	0.08
8	稀释每股收益（元）	0.01	0.16	0.08
9	每股净资产（元）	1.14	1.13	0.97
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率	48.92%	47.78%	50.61%
2	流动比率	1.65	1.66	1.56
3	速动比率	0.89	1.14	0.76
4	权益乘数	1.96	1.92	2.02
三	<b>营运能力</b>			
1	资产周转率	0.83	2.51	1.80
2	应收账款周转率	2.21	6.64	5.72
3	存货周转率	2.85	8.19	4.84
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.04	0.39	-0.35

每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

#### 1、盈利能力分析

##### （1）毛利率分析

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月的毛利率分别为 10.75%、9.67%、9.76%，

造成上述毛利率变化的主要原因为：

公司生产产品结构在两年一期期间发生了变化。公司的主要业务为FPC即柔性印制电路板的研发、制造，FPC产业链的延伸FPCA产品制造。生产FPC产品毛利率较高，2011年、2012年、2013年1-7月的毛利率分别为22.04%、21.24%、20.53%；FPCA产品毛利率较低，2011年、2012年、2013年1-7月的毛利率分别为2.23%、2.87%、3.11%。2011年、2012年、2013年1-7月FPCA产品收入占总收入的比重分别为57.01%、63.02%、61.84%。2012年毛利率较2011年下降了1.08%，主要由于FPCA产品收入比重有所增加，造成毛利率降低；2013年1-7月毛利率较2012年上升0.09%，FPCA产品收入比重略有降低以及FPC毛利率略有降低造成了总体毛利率未发生重大变化。

#### （2）销售净利率分析

公司2011年、2012年、2013年1-7月销售净利率分别为2.58%、3.07%、0.50%。2012年销售净利率较2011年有所上升，主要由于2012年度收入较2011年度增加89%，而销售费用、管理费用、财务费用较2011年仅增长46%，销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比下降。2013年1-7月销售净利率较2012年大幅下降，主要由于按2013年1-7月折算全年收入、费用，2013年收入较2012年下降39%，但销售费用、管理费用、财务费用总和仅下降8%，销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比上升。

#### （3）净资产收益率及每股收益分析

公司2011年、2012年、2013年1-7月净资产收益率分别8.77%、15.12%、0.80%，每股收益分别为0.08元、0.16元、0.01元，公司净资产收益率和每股收益在近两年一期的变动趋势是一致的，其波动主要因素是净利润的变动。2012年净利润较2011年增加了4,824,568.25元，增幅为124%，主要由于公司2012年毛利润较2011年增加11,285,022.50元，增幅为70%，而销售费用、管理费用、财务费用总和仅较2011年增长5,179,224.94元，增幅为46%；2013年1-7月的净利润换算为全年金额较2012年下降7,848,670.05元，增幅为90%，主要由于2013年1-7月毛利润换算为全年金额较2012年下降10,670,559.11元，39%，而销售费用、管理费用、财务费用总和仅下降1,245,335.65元，增幅为8%。

#### （4）扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司2011年、2012年、2013年1-7月扣除非经常性损益后的净资产收益率分

别为 8.77%、14.45%、0.71%。从上述比例可以看出，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异不大，公司非经常性损益主要来源于政府补助、处置非流动资产损失等，金额较小。

综上所述，公司毛利率水平相对稳定，随着公司建立和扩大对中国三星电子公司业务，公司的收入会稳步提升，拥有较好的盈利能力。

## 2、偿债能力分析

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 7 月 31 日资产负债率分别为 50.61%、47.78%、48.92%，流动比率分别为 1.56、1.66、1.65，速动比率分别为 0.76、1.14、0.89。公司资产负债率保持 50%左右，且负债中大部分为经营活动产生的应付账款，长期偿债风险较小。从流动比率和速动比率来看，近两年一期均处在较安全的水平，短期偿债风险较小。

综上所述，公司长短期偿债能力较强，财务政策比较稳健。

## 3、营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月应收账款周转率分别为 5.72、6.64、2.21，应收账款周转率 2013 年较前两期下降较多，主要由于 2013 年的收入基数为 7 个月的收入金额以及 2013 年同期收入较 2012 年下降导致的。此外，两年一期末应收账款主要为一年以内账期内的应收账款，应收账款质量较好。

2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月公司存货周转率分别为 4.84、8.19、2.85，公司 2013 年 1-7 月存货周转率较低，主要由于 2013 年收入是 7 个月收入，7 月、8 月是销售旺季存货备货较多。最近两年公司存货周转天数都在 90 天以内，存货周转较快。

综上所述，公司的资产运营质量较好。

## 4、现金流量分析

2011 年现金及现金等价物净减少额为 3,333,082.41 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为 -16,225,467.59 元，投资活动产生的现金流量净额为 -3,276,832.56 元，筹资活动产生的现金流量净额为 16,619,823.89 元。

2012 年现金及现金等价物净增加额为 12,685,112.01 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为 21,471,091.83 元，投资活动产生的现金流量净额为 -5,169,445.31 元，筹资活动产生的现金流量净额为-2,697,058.87 元。

2013 年 1-7 月公司现金及现金等价物净减少额为 6,622,431.27 元，其中：经营活动产生的现金流量净额为 -2,265,521.75 元，投资活动产生的现金流量净额为 -3,040,818.29 元，筹资活动产生的现金流量净额为 -648,792.64 元。

从上述现金流量有关的主要数据来看，公司现金及现金等价物的变化主要由经营活动和筹资活动引起的。投资活动产生的现金流主要是购买机器设备等固定资产导致的现金流出，公司与筹资活动有关的现金流主要为借入和归还银行短期借款。从公司经营活动的现金流情况来看，2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为-16,225,467.59 元、21,471,091.83 元、-2,265,521.75 元。2011 年净利润为 3,879,724.17 元，2011 年末较 2010 年末公司应收款项增加 23,251,191.52 元，存货较 2010 年年末增加了 19,284,614.48 元，应付款项较 2010 年增加 18,480,809.61 元，以及其他往来科目的余额变动、折旧摊销等因素造成 2011 年经营活动产生的现金流量净额为-16,225,467.59 元。2012 年公司净利润 8,704,292.42 元，2012 年末较 2011 年末公司应收账款增加 9,635,627.57 元，存货减少 12,087,648.20 元，应付账款增加 3,765,272.07 元，以及其他往来科目的余额变动、折旧摊销等因素造成 2012 年经营活动产生的现金流量净额为 21,471,091.83 元。2013 年 1-7 月公司净利润 499,113.05 元，2013 年 7 月末较 2012 年末应收账款减少 4,438,683.42 元，存货增加 13,187,541.90 元，应付账款增加 3,859,117.51 元，以及其他往来科目的余额变动、折旧摊销等因素造成 2013 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额为-2,265,521.75 元。

## （二）营业收入、利润和毛利率情况

### 1、收入具体确认方法

#### （1）营业收入的确认

以商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了确认的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

A. 出口贸易：在货物装箱出运取得出库单、开具发票、申报出口并取得报关单后确认收入实现；

B. 国内贸易：在货物已交付并经购货方确认、开具发票后确认收入实现。

## 2、按业务列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2013年1-7月			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入比重
1	FPC	38,260,208.18	30,403,744.37	20.53%	38.16%
2	FPCA	61,992,651.28	60,064,199.45	3.11%	61.84%
	合计	<b>100,252,859.46</b>	<b>90,467,943.82</b>	<b>9.76%</b>	<b>100.00%</b>

货币单位：元

序号	项目	2012年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入比重
1	FPC	104,931,619.73	82,644,628.97	21.24%	36.98%
2	FPCA	178,857,002.61	173,716,195.16	2.87%	63.02%
	合计	<b>283,788,622.34</b>	<b>256,360,824.13</b>	<b>9.66%</b>	<b>100.00%</b>

货币单位：元

序号	项目	2011年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入比重
1	FPC	64,633,756.33	50,387,901.39	22.04%	42.99%
2	FPCA	85,728,466.77	83,814,644.00	2.23%	57.01%
	合计	<b>150,362,223.10</b>	<b>134,202,545.39</b>	<b>10.75%</b>	<b>100.00%</b>

公司的主要业务为 FPC 即柔性印制电路板的研发、制造，FPC 产业链的延伸 FPCA 产品制造。主营业务综合毛利率 2011 年为 10.75%、2012 年为 9.66%、2013 年 1-7 月为 9.76%。公司毛利率相对稳定，未发生重大变化，具体总体毛利率分析请见本公开转让说明书第四节“五、（一）1、盈利能力分析”。

FPC 产品毛利率 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月分别为 22.04%、21.24%、20.53%，毛利率总体相对稳定，在三年间略有下降，主要原因为：公司 FPC 产品的最终销售对象为日本消费类电子企业，在最近 3 年该类企业业绩有所下滑，出于控制成本目的，该类企业其采购价格逐年略微下降。FPCA 产品的毛利率 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月分别为 2.23%、2.87%、3.11%，最近三年毛利率逐年增长，

但相关产品结构和价格未发生重大变化，毛利率变化的主要原因为：2011年5月FPCA产品投产后，公司管理层通过自身经验的总结和向外部先进企业学习，提升团队的技术能力和管理能力，同时一线操作工人也由于经验效应，使产品良率提升、损耗下降、雇佣员工结构优化。

FPCA的毛利率较低的主要原因为：（1）FPCA的工艺较简单，柔性电路板经过SMT技术的一条生产线将电子器件封装，由原材料生产为产成品仅需10-20分钟。（2）销售客户、供应商议价能力较强。FPCA的主要销售对象为索尼及其中国公司，作为世界级的超大型企业，其议价能力很强，公司无法获取超额利润；同时，生产销售给索尼的FPCA产品，其主要原材料柔性电路板的供应商是经过索尼指定的，故该供应商的议价能力也很强。

公司FPC产品和FPCA产品的成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成，公司根据每笔订单所需产成品确定主材原材料投料量，直接人工和制造费用根据原材料的投料面积在不同批次的产品中分配。公司FPC和PFCA业务会分成两个部门进行计量核算，直接材料的领用、直接人工、制造费用都会分部门计算，不同的部门产生的费用分别计入FPC和FPCA成本。

在FPC方面业务相近的上市公司是丹邦科技（股票代码：002618），其2012年FPC业务毛利率为38.90%，公司FPC业务毛利率为20.53%，主要原因为：丹邦科技能够自产FPC关键原材料FCCL，造成其原材料成本占主营业务收入的比重不超过15%，而金鹏源康需要外购FCCL，造成其原材料成本占主营业务收入比重不低于30%，故毛利率较丹邦科技低。

公司2011年、2012年、2013年1-7月主营业务收入分别为150,362,223.10元、283,788,622.34元、100,252,859.46元。2012年主营业务收入较2011年增长了133,443,301.24元，89%，主要原因为：1.FPCA产品自2011年5月开始投产，2011年该产品生产经营了7个月，且投产初期产能较小订单较少，而2012年该产品生产经营了12个月，且产能订单相对稳定，造成FPCA产品2012年收入较2011年增长了93,128,535.85元；2.2011年10月泰国洪水导致日本藤仓公司在泰国的工厂停产，故TSB等日系客户将在藤仓公司采购的60多种机种的材料采购转移到金鹏源康，造成2012年由TSB产生的FPC营业收入较2011年增长了33,619,339.93元。2013年1-7月营业收入换算成全年金额较2012年减少了111,943,479.55元，

39%，主要原因为：1.FPCA 产品主要为数码相机、游戏机等消费类电子产品的部件，而消费类电子产品销售旺季为圣诞节前和中国的春节前，公司的产品为消费电子产品类产品的初级部件，故金鹏源康的销售旺季为 7-11 月。由于以上原因按 1-7 月收入换算的全年金额较 2012 年 FPCA 营业收入金额下降；2.2012 年金鹏源康 FPC 业务由于泰国洪水原因大幅增加，2012 年底，日本藤仓公司在泰国的公司恢复生产，故 2013 年 TSB 将部分材料采购重新放在了泰国，2013 年 1-7 月对 TSB 的营业收入换算成全年金额较 2012 年减少了 33,923,903.99 元。

### 3、按地区列示的营业收入主要构成

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
主营业务收入-内销	5,298,086.48	9,340,802.99	5,733,822.49
主营业务收入-外销	94,954,772.98	274,447,819.35	144,628,400.61
其他业务收入		16,902.00	
合计	<b>100,252,859.46</b>	<b>283,805,524.34</b>	<b>150,362,223.10</b>

公司的主要业务为外销业务，内外销构成最近两年一期未发生重大变化。

### 4、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入	100,252,859.46	283,805,524.34	150,362,223.10
营业成本	90,467,943.82	256,360,824.13	134,202,545.39
营业利润	548,418.41	9,828,479.45	4,567,886.41
利润总额	615,100.17	10,280,139.15	4,565,886.41
净利润	499,113.05	8,704,292.42	3,879,724.17

具体营业收入变动原因请参见本公开转让说明书的第四节“五、（二）2、按业务列示的营业收入及成本的主要构成”

公司 2012 年营业利润和净利润均较 2011 年有较大幅度增长，主要是由于公司收入增长 89%且销售费用、管理费用、财务费用支出总额的增长 46%小于收入增长。2013 年 1-7 月换算成全年营业利润和净利润较 2012 年减少较多，主要由于公司收入下降 39%但销售费用、管理费用、财务费用支出总额仅下降 8%。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

货币单位：元

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	占营业收入比	金额（元）	占营业收入比	金额（元）	占营业收入比
营业收入	100,252,859.46		283,805,524.3		150,362,223.10	
销售费用	1,579,673.20	1.58%	2,178,505.40	0.77%	1,242,721.25	0.83%
管理费用	6,441,038.51	6.42%	12,503,543.36	4.41%	9,155,168.58	6.09%
其中：研发费用	4,100,404.13	4.09%	8,529,788.60	3.01%	6,074,639.52	4.04%
财务费用	823,860.90	0.82%	1,725,411.36	0.61%	830,345.35	0.55%

公司销售费用与营业收入比在 2013 年有较大幅度增长，原因主要为（1）2013 年收入换算全年金额较 2012 年下降 39%；（2）2013 年公司为了扩大业务，用于销售的人工、差旅、业务招待费等换算成全年金额反而较 2012 年有所增加。

2013 年管理费用换算成全年较 2012 年绝对值未发生重大变化，但与营业收入比上升，主要原因为 2013 年换算成全年的收入较 2012 年下降 39%。

2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月公司研发费用分别占主营业务收入的 4.04%、3.01%、4.09%，2012 年研发费用占主营业务收入比较 2011 年及 2013 年 1-7 月低，主要由于 2012 年对比数营业收入金额较大。公司的研发费用金额相对稳定，2011 年 2012 年、2013 年 1-7 月分别为 6,074,639.52 元、8,529,788.60 元、4,100,404.13 元，主要为物料支出和研发人员工资。2013 年 7 月研发人员人数为 22 人，2012 年 12 月研发人员人数为 24 人，2011 年 12 月研发人员人数为 17 人。

公司的财务费用主要为银行短期借款的利息及汇兑损益，金额较小。

### （四）重大投资收益情况

报告期内无重大投资收益。

### （五）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

货币单位：元

内容	核算科目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
政府补助	营业外收入	66,681.76	510,000.00	
<b>合计</b>		<b>66,681.76</b>	<b>510,000.00</b>	
非流动资产处置损失	营业外支出		16,502.30	
罚款及滞纳金	营业外支出		31,838.00	
其他	营业外支出		10,000.00	2,000.00
<b>合计</b>			<b>58,340.30</b>	<b>2,000.00</b>
<b>非经常性损益净额</b>		<b>66,681.76</b>	<b>451,659.70</b>	<b>-2,000.00</b>
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益净额</b>		<b>56,679.50</b>	<b>383,910.75</b>	<b>-1,760.00</b>
<b>当期净利润</b>		<b>499,113.05</b>	<b>8,704,292.42</b>	<b>3,879,724.17</b>
<b>扣除非经常性损益后净利润</b>		<b>442,433.55</b>	<b>8,320,381.67</b>	<b>3,881,484.17</b>
<b>非经常性损益占当期净利润的比例</b>		<b>11.36%</b>	<b>4.41%</b>	<b>-0.05%</b>

公司2012年营业外收入为510,000.00元，其中，根据2012年1月4日下发的穗开科资【2012】4号“关于金鹏源康（广州）精密电路有限公司贴息资助的批复暨拨款通知书”，收到广州开发区科技和信息化局中小企业贷款担保贴息210,000.00元；根据2012年10月8日下发的穗开循资【2012】57号“关于金鹏源康（广州）精密电路科技有限公司“节水和中水回用改造项目”申请循环经济发展专项资金资助的批复”，收到广州经济技术开发区发展和改革局“节水和中水回用改造项目”补贴300,000.00元。

公司2012年营业外支出为58,340.30元，主要为处置非流动资产损益和罚款及滞纳金损失。

2011年、2012年、2013年1-7月非经常性损益净额分别为-2,000.00元、451,659.70元、66,681.76元，非经常损益占当期净利润的比例分别为0.05%、4.41%、11.36%，2013年1-7月非经常性损益占净利润的比重略高，主要由于2013年1-7月营业收入下降造成净利润金额较小。扣除非经常性损益后公司仍能保持良好的盈利能力。公司的利润主要来源于正常的生产经营，净利润的质量较高，抗风险的能力较好。

## （六）主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
营业税	5%	应税营业额
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税额
企业所得税	15%	应纳税所得额

公司享受的税收优惠政策如下：

- 1、直接出口产品实行“免、抵、退”增值税政策，间接出口产品免征增值税。
- 2、根据广州经济技术开发区国家税务局《减、免税批准通知书》（穗开国税减[2008]269号），本公司2011年度按12%征收企业所得税。公司于2011年11月17日获得高新技术企业证书（编号为GR201144000372），有效期三年，根据广州经济技术开发区国家税务局《减免税备案登记告知书》（穗开国税减备[2013]100601号），公司2012、2013年按15%征收企业所得税。

## （七）报告期内各期末主要资产情况

### 1、应收账款

#### （1）应收账款分类

货币单位：元

项 目	2013年7月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
账期内不计提坏账准备的应收账款	42,665,122.89	98.65		42,665,122.89
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	585,027.25	1.35	153,065.07	431,962.18
<b>合 计</b>	<b>43,250,150.14</b>	<b>100.00</b>	<b>153,065.07</b>	<b>43,097,085.07</b>
项 目	2012年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
账期内不计提坏账准备的应收账款	46,909,313.25	98.49		46,909,313.25
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	712,981.42	1.51	86,526.18	626,455.24
<b>合 计</b>	<b>47,622,294.67</b>	<b>100.00</b>	<b>86,526.18</b>	<b>47,535,768.49</b>
项 目	2011年12月31日			

	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
账期内不计提坏账准备的应收账款	37,194,116.42	97.80		37,194,116.42
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	836,610.43	2.20	130,585.93	706,024.50
<b>合 计</b>	<b>38,030,726.85</b>	<b>100.00</b>	<b>130,585.93</b>	<b>37,900,140.92</b>

注：对于属于销售合同约定的收账期的应收账款不计提坏账准备。

## (2) 账龄分析

货币单位：元

账 龄	2013年7月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	220,344.31	37.66	11,017.22	209,327.09
1-2年				
2-3年	201,468.11	34.44	60,440.43	141,027.68
3-4年	163,214.83	27.90	81,607.42	81,607.41
4-5年				
5年以上				
<b>合 计</b>	<b>585,027.25</b>	<b>100.00</b>	<b>153,065.07</b>	<b>431,962.18</b>
账 龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	348,298.48	48.85	17,414.92	330,883.56
1-2年	201,468.11	28.26	20,146.81	181,321.30
2-3年	163,214.83	22.89	48,964.45	114,250.38
3-4年				
4-5年				
5年以上				
<b>合 计</b>	<b>712,981.42</b>	<b>100.00</b>	<b>86,526.18</b>	<b>626,455.24</b>
账 龄	2011年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	209,157.14	25.00	10,457.86	198,699.28
1-2年	340,539.58	40.70	34,053.96	306,485.62
2-3年	286,913.71	34.30	86,074.11	200,839.60
3-4年				
4-5年				
5年以上				
<b>合 计</b>	<b>836,610.43</b>	<b>100.00</b>	<b>130,585.93</b>	<b>706,024.50</b>

## (3) 2013年7月31日公司应收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	索尼精密部件（惠州）有限公司	17,032,186.66	1年以内（账期内）	39.38	应收货款
2	索尼电子华南有限公司	12,252,978.26	1年以内（账期内）	28.33	应收货款
3	TSB CO.LTD	2,879,008.30	1年以内（账期内）	6.66	应收货款
4	TSB (HK) International Co., Ltd	2,229,003.26	1年以内（账期内）	5.15	应收货款
5	德赛电子（惠州）有限公司	1,536,558.39	1年以内（账期内）	3.55	应收货款
合计		<b>35,929,734.87</b>		<b>83.07</b>	

## 2012年12月31日公司应收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	索尼电子华南有限公司	18,017,191.46	1年以内（账期内）	37.83	应收货款
2	索尼精密部件（惠州）有限公司	11,093,406.01	1年以内（账期内）	23.29	应收货款
3	TSB CO.LTD	5,064,968.42	1年以内（账期内）	10.64	应收货款
4	鸿富锦精密电子（烟台）有限公司	3,857,196.61	1年以内（账期内）	8.10	应收货款
5	TSB (HK) International Co., Ltd	2,592,838.99	1年以内（账期内）	5.44	应收货款
合计		<b>40,625,601.49</b>		<b>85.30</b>	

## 2011年12月31日公司应收账款金额前五名单位情况

货币单位：元

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	香港金鹏电子有限公司	30,987,888.56	1年以内（账期内）	81.48	应收货款
2	鸿富锦精密电子（烟台）有限公司	1,535,201.95	1年以内（账期内）	4.04	应收货款
3	隆美国际贸易(上海)有限公司	1,317,530.63	1年以内（账期内）	3.46	应收货款
4	TSB (HK) International Co., Ltd	979,736.29	1年以内（账期内）	2.58	应收货款

5	TSB CO.LTD	878,592.16	1年以内（账期内）	2.31	应收货款
合计		<b>35,698,949.59</b>		<b>93.87</b>	

(4) 截至2013年7月31日，应收账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(5) 2011年12月31日、2012年12月31日、2013年7月31日，公司应收账款余额为38,030,726.85元、47,622,294.67元、43,250,150.14元，应收账款的增长与营业收入增长基本匹配，属于正常增长。公司主要客户为索尼、TSB等日本大型企业，信誉良好，应收账款出现坏账损失的风险很小。

## 2、预付账款

### (1) 预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额(元)	占总额比例(%)	账面余额(元)	占总额比例(%)	账面余额(元)	占总额比例(%)
1年以内	3,767,226.45	100.00	594,555.75	100.00	3,056,522.12	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	<b>3,767,226.45</b>	<b>100.00</b>	<b>594,555.75</b>	<b>100.00</b>	<b>3,056,522.12</b>	<b>100.00</b>

### (2) 2013年7月31日公司预付账款金额前五名单位情况

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	王氏港建科技设备（深圳）有限公司	1,627,653.00	1年以内	43.21	预付设备款
2	深圳市劲拓自动化设备股份有限公司	575,000.00	1年以内	15.26	预付设备款
3	东莞市长安大航五金制品厂	319,915.56	1年以内	8.49	预付货款
4	中山市建特数控设备有限公司	260,000.00	1年以内	6.90	预付设备款
5	深圳市胜众鑫科技有限公司	118,478.62	1年以内	3.15	预付货款
合计		<b>2,901,047.18</b>		<b>77.01</b>	

### 2012年12月31日公司预付账款金额前五名单位情况

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	浙江欧威科技有限公司	357,500.00	1年以内	60.13	预付设备款
2	沃得精机销售有限公司	87,000.00	1年以内	14.63	预付设备款
3	深圳市昂科电子设备有限公司	42,000.00	1年以内	7.06	预付设备款
4	惠州市惠城区泉盛水处理设备贸易部	30,500.00	1年以内	5.13	预付设备款
5	深圳市科汇龙科技有限公司	26,000.00	1年以内	4.37	预付设备款
合计		<b>543,000.00</b>		<b>91.32</b>	

2011年12月31日公司预付账款金额前五名单位情况

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	广州市万亿达电子设备有限公司	510,000.00	1年以内	16.69	预付设备款
2	沙迪克国际贸易(深圳)有限公司	432,000.00	1年以内	14.13	预付设备款
3	上海朗华科贸有限公司	396,000.00	1年以内	12.96	预付设备款
4	A1 COMPANY LTD	338,048.75	1年以内	11.06	预付货款
5	鑫程有限公司	137,835.22	1年以内	4.51	预付货款
合计		<b>1,813,883.97</b>		<b>59.34</b>	

(3) 截至2013年7月31日，预付账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(4) 公司预付账款主要是公司为购买生产设备而预付的设备款，账期1年以内，减值风险较小。

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类

货币单位：元

项 目	2013年7月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	511,018.83	29.65	57,846.77	453,172.06
不计提坏账的其他应收款	1,212,206.96	70.35		1,212,206.96
<b>合 计</b>	<b>1,723,225.79</b>	<b>100.00</b>	<b>57,846.77</b>	<b>1,665,379.02</b>
项 目	2012年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	295,762.26	15.22	24,672.14	271,090.12
不计提坏账的其他应收款	1,647,429.24	84.78		1,647,429.24
<b>合 计</b>	<b>1,943,191.50</b>	<b>100.00</b>	<b>24,672.14</b>	<b>1,918,519.36</b>
项 目	2011年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	238,416.58	26.84	14,407.76	224,008.82
不计提坏账的其他应收款	650,000.00	73.16		650,000.00
<b>合 计</b>	<b>888,416.58</b>	<b>100.00</b>	<b>14,407.76</b>	<b>874,008.82</b>

注：不计提坏账的其他应收帐主要为应收退税款、未到收款期的款项。

## (2) 其他应收款账龄分析

货币单位：元

账 龄	2013年7月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	398,322.33	77.95	19,916.12	378,406.21
1-2年	1,250.00	0.24	125.00	1,125.00
2-3年	90,488.00	17.71	27,146.40	63,341.60
3-4年	20,358.50	3.98	10,179.25	10,179.25
4-5年	600.00	0.12	480.00	120.00
5年以上				
<b>合 计</b>	<b>511,018.83</b>	<b>100.00</b>	<b>57,846.77</b>	<b>453,172.06</b>
账 龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1年以内	184,315.76	62.32	9,215.79	175,099.97
1-2年	90,488.00	30.60	9,048.80	81,439.20
2-3年	20,358.50	6.88	6,107.55	14,250.95
3-4年	600.00	0.20	300.00	300.00
4-5年				
5年以上				
<b>合 计</b>	<b>295,762.26</b>	<b>100.00</b>	<b>24,672.14</b>	<b>271,090.12</b>

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面价值
1 年以内	207,702.06	87.12	10,385.10	197,316.96
1-2 年	25,958.50	10.89	2,595.85	23,362.65
2-3 年	4,756.02	1.99	1,426.81	3,329.21
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合 计	<b>238,416.58</b>	<b>100.00</b>	<b>14,407.76</b>	<b>224,008.82</b>

## (3) 2013 年 7 月 31 日公司金额重大的其他应收款情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账 龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	永和来安水泥构件厂	650,000.00	5年以上	37.72	代垫款
2	应收退税款	562,206.96	1年以内	32.63	退税款
合 计		<b>1,212,206.96</b>		<b>70.35</b>	

## 2012 年 12 月 31 日公司金额重大的其他应收款情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账 龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	应收退税款	997,429.24	1年以内	51.33	退税款
2	永和来安水泥构件厂	650,000.00	5年以上	33.45	代垫款
合 计		<b>1,647,429.24</b>		<b>84.78</b>	

## 2011 年 12 月 31 日公司金额重大的其他应收款情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账 龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	永和来安水泥构件厂	650,000.00	5年以上	73.16	代垫款
合 计		<b>650,000.00</b>		<b>73.16</b>	

注：公司应收永和来安水泥构件厂款项产生原因为：公司租用了永和来安水泥构件厂的厂房，按与永和来安水泥构件厂用电合同约定，与用电相关的增容部分的工程费用由公司先行垫付，在租赁期结束即 2015 年前以代垫款抵减应付房租。由于该款项未到约定抵减期，且抵减房租为公司主动抵减行为，故公司未对该款项计提坏账准备。

(4) 报告期内持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况。

(5) 公司其他应收帐主要为应收退税款、应收永和来安水泥构件厂等款项。

公司应收永和来安水泥构件厂款项产生原因为：公司租用了永和来安水泥构件厂的厂房，按租赁合同约定相关的厂房修理等支出由永和来安水泥构件厂负责，在 2006 年公司代垫了厂房修理等支出，并与永和来安水泥构件厂签订协议，在合同签订日第 10 年以代垫款抵减应付房租。由于该款项未到约定抵减期，且抵减房租为公司主动抵减行为，故公司未对该款项计提坏账准备。

#### 4、存货

(1) 报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项 目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
原材料	9,318,621.13	5,516,026.91	4,499,293.23
库存商品	2,828,746.32	3,088,303.52	7,102,862.95
在产品	11,323,886.84	9,840,935.69	5,661,805.87
发出商品	18,330,474.30	10,020,433.77	22,799,595.22
低值易耗品		148,486.80	638,277.62
<b>合 计</b>	<b>41,801,728.59</b>	<b>28,614,186.69</b>	<b>40,701,834.89</b>

(2) 公司 2013 年 7 月 31 日存货余额较 2012 年末上升，主要由于每年 7-11 月都是销售的旺季，故为销售准备的原材料和已经发出的产品金额较大。

(3) 公司存货库龄均在一年以内。截至 2013 年 7 月末，公司无单个项目的存货成本高于其可变现净值的情况，故各期末未计提存货跌价准备。

#### 5、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

固定资产类别	折旧期限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19
办公设备	5	5	19

(2) 固定资产原值

货币单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年7月31日
机器设备	36,408,774.83	810,541.24	4,273.51	37,215,042.56
运输设备	1,022,957.00			1,022,957.00
办公设备	495,369.53	157,577.23		652,946.76
<b>合计</b>	<b>37,927,101.36</b>	<b>968,118.47</b>	<b>4,273.51</b>	<b>38,890,946.32</b>
类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	31,211,351.73	5,634,174.10	436,751.00	36,408,774.83
运输设备	597,510.00	425,447.00		1,022,957.00
办公设备	481,505.00	13,864.53		495,369.53
<b>合计</b>	<b>32,290,366.73</b>	<b>6,073,485.63</b>	<b>436,751.00</b>	<b>37,927,101.36</b>
类别	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
机器设备	20,751,526.37	10,459,825.36		31,211,351.73
运输设备	597,510.00			597,510.00
办公设备	414,531.69	66,973.31		481,505.00
<b>合计</b>	<b>21,763,568.06</b>	<b>10,526,798.67</b>		<b>32,290,366.73</b>

## (3) 累计折旧

货币单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年7月31日
机器设备	13,809,193.16	2,033,922.18		15,843,115.34
运输设备	375,771.42	86,652.86		462,424.28
办公设备	343,490.66	30,196.31		373,686.97
<b>合计</b>	<b>14,528,455.24</b>	<b>2,150,771.35</b>		<b>16,679,226.59</b>
类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	10,755,436.90	3,313,943.42	260,187.16	13,809,193.16
运输设备	300,420.29	75,351.13		375,771.42
办公设备	300,257.68	43,232.98		343,490.66
<b>合计</b>	<b>11,356,114.87</b>	<b>3,432,527.53</b>	<b>260,187.16</b>	<b>14,528,455.24</b>
类别	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
机器设备	8,536,672.86	2,218,764.04		10,755,436.90
运输设备	186,894.41	113,525.88		300,420.29
办公设备	257,977.84	42,279.84		300,257.68
<b>合计</b>	<b>8,981,545.11</b>	<b>2,374,569.76</b>		<b>11,356,114.87</b>

## (4) 固定资产净值

货币单位：元

类别	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
机器设备	21,371,927.22	22,599,581.67	20,455,914.83
运输设备	560,532.72	647,185.58	297,089.71
办公设备	279,259.79	151,878.87	181,247.32
合计	<b>22,211,719.73</b>	<b>23,398,646.12</b>	<b>20,934,251.86</b>

(5) 截至 2013 年 7 月 31 日，无用于抵押、担保或准备处置的固定资产。

(6) 截至 2013 年 7 月 31 日，未发现固定资产减值迹象。

## 6、无形资产

(1) 无形资产的分类及折旧方法

公司自主研发的无形资产全部费用化，无研发费用资本化情况。公司目前的无形资产为购买的用友软件，摊销期限为 3 年。

(2) 无形资产具体明细如下：

货币单位：元

无形资产名称	取得方式	初始金额	摊销年限	期末账面价值	剩余摊销时间
用友软件使用权	购买	88,376.07	3 年	-	-

## 8、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用的性质及摊销方法

长期待摊费用主要为租用厂房的装修及配套设备支出摊销，摊销年限为 10 年。

(2) 长期待摊费用具体明细如下：

长期待摊费用性质	初始金额	摊销年限	期末账面价值	剩余摊销时间
租用厂房的装修及配套设备	4,251,859.52	10 年	1,132,162.54	32 个月

## 9、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产：			
坏账准备	31,636.77	16,679.74	17,399.23

(2) 报告期内期末无未确认递延所得税资产

(3) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
可抵扣差异项目			
资产减值准备	210,911.84	111,198.32	144,993.68

## 10、资产减值准备

### (1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备，具体计提政策如下：

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。若应收款项属于浮动利率金融资产的，在计算可收回金额时可采用合同规定的当期实际利率作为折现率。

期末对属于销售合同约定的收账期的应收账款不计提坏账准备；剩余应收账款按账龄组合计提坏账准备。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例：

账 龄	计提比例 (%)
1 以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

对应收款项确认减值损失后，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应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。

## (2) 资产减值准备计提情况

货币单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2013 年 7 月 31 日
			本期转回	本期转销	
坏账准备	111,198.32	99,713.52			210,911.84
合 计	<b>111,198.32</b>	<b>99,713.52</b>			<b>210,911.84</b>

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			本期转回	本期转销	
坏账准备	144,993.69		33,795.37		111,198.32
合 计	<b>144,993.69</b>		<b>33,795.37</b>		<b>111,198.32</b>

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2011 年 12 月 31 日
			本期转回	本期转销	
坏账准备	64,507.55	80,486.14			144,993.69
合 计	<b>64,507.55</b>	<b>80,486.14</b>			<b>144,993.69</b>

## (八) 报告期内各期末主要负债情况

### 1、短期借款

(1) 短期借款按分类列示如下：

货币单位：元

借款条件	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款	21,571,423.90	22,167,396.58	24,219,345.40

(2) 截止 2013 年 7 月 31 日保证借款情况

贷款银行	币种	外币金额	本位币金额	借款日期	到期日	利率
广东发展银行	美元	1,669,994.58	10,318,562.51	2013.6.25	2013.8.5	2.293%
广东发展银行	美元	1,821,204.99	11,252,861.39	2013.7.26	2013.9.3	2.5643%

(一) 截止 2013 年 7 月 31 日,担保借款为广州金鹏集团有限公司、张宇共同

担保的出口押汇借款。

(二) 截止 2013 年 7 月 31 日, 无已到期未偿还的短期借款。

## 2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析:

货币单位: 元

账 龄	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	37,411,152.57	33,052,035.06	29,808,619.40
1-2 年		521,856.41	
2-3 年	21,856.41		
3 年以上			
合 计	<b>37,433,008.98</b>	<b>33,573,891.47</b>	<b>29,808,619.40</b>

(2) 2013 年 7 月 31 日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	SonyElectronics(Singapore)Pte.Ltd.	15,440,543.20	1 年以内 (账期内)	41.25	应付货款
2	香港奥罗拉科技有限公司	3,071,415.79	1 年以内 (账期内)	8.21	应付货款
3	广州联茂电子科技有限公司	2,974,928.74	1 年以内 (账期内)	7.95	应付货款
4	SonySupplyChainSolutions,Inc.	2,954,702.16	1 年以内 (账期内)	7.89	应付货款
5	MEIKOELEC.(H.K.)CO.,LTD.	1,075,965.46	1 年以内 (账期内)	2.87	应付货款
	合 计	<b>25,517,555.35</b>		<b>68.17</b>	

2012 年 12 月 31 日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.	9,129,388.23	1 年以内 (账期内)	27.19	应付货款
2	Sony Supply Chain Solutions, Inc.	6,426,604.88	1 年以内 (账期内)	19.14	应付货款
3	广州联茂电子科技有限公司	2,948,405.76	1 年以内 (账期内)	8.78	应付货款
4	香港奥罗拉科技有限公司	1,910,865.47	1 年以内 (账期内)	5.69	应付货款

5	深圳市盛铭电子材料有限公司	1,596,908.40	1年以内 (账期内)	4.76	应付货款
合计		<b>22,012,172.74</b>		<b>65.56</b>	

2011年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	Sony International (Hong Kong) Ltd	6,070,490.05	1年以内(账期内)	20.36	应付货款
2	Sony Supply Chain Solutions, Inc.	3,321,756.34	1年以内(账期内)	11.14	应付货款
3	广州联茂电子科技有限公司	2,866,968.12	1年以内(账期内)	9.62	应付货款
4	深圳市盛铭电子材料有限公司	1,770,244.89	1年以内(账期内)	5.94	应付货款
5	东莞市长安大航五金制品厂	1,717,130.54	1年以内(账期内)	5.76	应付货款
合计		<b>15,746,589.94</b>		<b>52.82</b>	

(3) 截至2013年7月31日止, 应付账款期末余额中不含持公司5%(含5%)以上表决权的股东及其他关联方的应付账款。

(4) 截至2013年7月31日止, 账龄1年以内的应付账款占比为99.4%。

(5) 公司的应付账款主要是为购买生产用材料的款项, 公司按合同中约定的账期归还该款项。

### 3、预收账款

(1) 预收账款账龄分析:

货币单位: 元

账龄	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	155,764.05	197,340.70	652,659.85
1-2年			
2-3年			
3年以上			
合计	<b>155,764.05</b>	<b>197,340.70</b>	<b>652,659.85</b>

(2) 2013年7月31日公司金额重大的预收账款

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	ALLY (PCB) CO.Ltd	51,526.02	1年以内	33.08	预收货款

2	来知电子有限责任公司	49,907.38	1 年以内	32.04	预收货款
3	宝永电机株式会社	42,681.93	1 年以内	27.40	预收货款
合 计		<b>144,115.33</b>		<b>92.52</b>	

## 2012 年 12 月 31 日公司金额重大的预收账款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	Honda Tsushin(H.K.) Ltd.	160,357.32	1年以内	81.26	预收货款
2	宝永电机株式会社	36,408.45	1年以内	18.45	预收货款
3	日本白井电子有限公司	574.93	1年以内	0.29	预收货款
合 计		<b>197,340.70</b>		<b>100.00</b>	

## 2011 年 12 月 31 日公司金额重大的预收账款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	依摩泰国际贸易（深圳）有限公司	649,682.92	1年以内	99.54	预收货款
2	Honda Tsushin(H.K.) Ltd.	2,976.93	1年以内	0.46	预收货款
合 计		<b>652,659.85</b>		<b>100.00</b>	

(3) 截至 2013 年 7 月 31 日止，预收账款期末余额中不含持公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方的预收账款。

(4) 截至 2013 年 7 月 31 日，公司预收账款余额较小，为预收货款，且账龄都为 1 年以内。

#### 4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

账 龄	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	405,333.72	96,902.26	717,953.78
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上	199,479.31	203,204.88	197,670.87
合 计	<b>604,813.03</b>	<b>300,107.14</b>	<b>915,624.65</b>

(2) 2013 年 7 月 31 日公司金额重大的其他应付款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	广州金鹏集团有限公司	396,676.50	1年以内	65.59	应付厂房租金
2	三和电路板有限公司	148,339.61	3年以上	24.53	保证金
合计		<b>545,016.11</b>		<b>90.12</b>	

2012年12月31日公司金额重大的其他应付款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	三和电路板有限公司	152,065.18	3年以上	50.67	保证金
2	刘海波	75,052.04	1年以内	25.01	应付厂房租金
合计		<b>227,117.22</b>		<b>75.68</b>	

2011年12月31日公司金额重大的其他应付款

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例%	款项性质及原因
1	刘海波	617,448.48	1年以内	67.43	应付厂房租金
2	三和电路板有限公司	146,531.17	3年以上	16.00	保证金
合计		<b>763,979.65</b>		<b>83.43</b>	

(3) 报告期内对控股股东广州金鹏集团有限公司有一笔应付款项 396,676.50 元，主要为应付租用控股股东所持有的厂房的租赁款。

## 5、应交税费

货币单位：元

税费项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税	124,021.31	325,246.80	276,735.76
增值税	-497,491.21	-405,487.22	-1,780,063.89
城市维护建设税			
教育费附加			
地方教育费附加			
个人所得税	39,371.11	36,690.32	32,102.22
堤围费	24,087.89	146,857.29	83,835.17
合计	<b>-310,010.90</b>	<b>103,307.19</b>	<b>-1,387,390.74</b>

报告期内，公司无超过法定纳税期限的应交税款。

## （九）报告期股东权益情况

货币单位：元

项 目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	55,000,000.00	46,339,750.00	46,339,746.12
资本公积	6,934,676.76	302.88	
盈余公积	49,911.31	1,653,283.66	782,854.42
未分配利润	449,201.74	13,941,340.22	6,107,477.04
<b>所有者权益合计</b>	<b>62,433,789.81</b>	<b>61,934,676.76</b>	<b>53,230,077.58</b>

股本的具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

2013年2月22日，金鹏有限召开股东会，决议将金鹏有限由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2012年12月31日为基准日，以金鹏有限全部股东作为股份公司的发起人。

根据中喜会计师事务所有限责任公司出具的“中喜验字【2013】第03002号”《广州金鹏源康精密电路股份有限公司验资报告》，截至2012年12月31日，金鹏有限经审计的账面净资产为61,934,676.76元，根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的“国融兴华评报字【2013】第2-003号”《金鹏源康（广州）精密电路有限公司拟改制设立股份有限公司项目资产评估报告书》，金鹏有限在2012年12月31日的净资产评估净值为人民币6,447.98万元。公司净资产折合成股份公司股本55,000,000.00元，其余净资产值6,934,676.76元计入资本公积。

2013年6月19日，广州市工商行政管理局经济技术开发区分局颁发注册号为440108400007532的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立，公司注册资本5,500万元。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 六、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控

制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## （二）公司主要关联方

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例%	与本公司关系
广州金鹏集团有限公司	65.882	控股股东

### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例%	与本公司关系
源康国际有限公司	17.325	参股股东
亚信国际有限公司	8.793	参股股东
香港金鹏电子有限公司	8.000	参股股东

### 3、其他关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
袁亚非	实际控制人
三胞集团有限公司	受同一实际控制人控制
陈谨	公司董事
王丹阳	公司法定代表人、公司董事
杨卫	公司董事
张宇	公司总经理、公司董事
王亚民	公司董事
边荣国	公司监事
陈贵芳	公司监事
张帮军	公司监事
胡兵梅	公司董事会秘书
江克明	公司副总经理
董金波	公司副总经理

张广伟	公司财务总监
金鹏电子信息有限公司	受同一控股股东控制
广州金鹏移动通信系统有限公司	控股股东参股
广东金鹏移动通信有限公司	受同一控股股东控制
广州金鹏科技信息系统有限公司	受同一控股股东控制
广东金控投资管理有限公司	受同一控股股东控制
广州金智投资管理有限公司	受同一控股股东控制
广东金鹏安保运营有限公司	受同一控股股东控制
安康通控股有限公司	控股股东参股
广州粤华物业有限公司	受同一控股股东控制

注：除上述关联方外，本公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员也是本公司的关联方

### （三）关联交易及往来

#### 1、关联交易

2013年1-7月关联方交易情况：

序号	公司（个人）名称	科目	关联方类型	金额（元）	款项性质及原因
1	广州金鹏集团有限公司	生产成本	控股股东	401,284.52	生产厂房租金
2	广州金鹏集团有限公司	生产成本	控股股东	1,237,651.55	代收水电费等
合计				<b>1,638,936.07</b>	

2012年度关联方交易情况

序号	公司（个人）名称	科目	关联方类型	金额（元）	款项性质及原因
1	广州金鹏集团有限公司	生产成本	控股股东	523,188.43	生产厂房租金
2	广州金鹏集团有限公司	生产成本	控股股东	1,788,485.45	代收水电费
3	香港金鹏电子有限公司	主营业务收入	参股股东	4,512,124.18	销售产品
合计				<b>6,823,798.06</b>	

2011年度关联方交易情况

序号	公司（个人）名称	科目	关联方类型	金额（元）	款项性质及原因
1	广州金鹏集团有限公司	生产成本	控股股东	185,037.27	生产厂房租金
2	广州金鹏集团有限公司	生产成本	控股股东	385,883.71	代收水电费
3	香港金鹏电子有限公司	主营业务收入	参股股东	9,446,579.39	销售产品
合计				<b>10,017,500.37</b>	

备注：

1、香港金鹏电子有限公司 2011 年 12 月 19 日成为公司的参股股东，故在此之前发生的交易为非关联交易。与香港金鹏电子有限公司发生的关联交易交易价格与 2011 年 12 月 19 日前的价格基本一致，为市场定价。在成为公司股东后，香港金鹏电子未下发新的订单，关联交易仅为参股前公司收到订单的完成。

香港金鹏电子属于在香港注册成立的企业，而香港作为世界上最自由的通商贸易港口之一，其对注册企业经营范围的要求并没有太大的限制，除极少部份行业是需要另外经营牌照以外，原则上企业可经营任何性质的业务，因此香港金鹏电子在经营范围上也并未设特别的规限。而在主营业务上，2012 年以前，香港金鹏主要从事销售新型电子元器件的业务，其在入股公司之后已基本取消以上业务，目前则主要从事管理公司对外投资的业务。经项目组核查，虽然香港金鹏电子之前在主营业务上可能与公司存在一定交叉，但是根据其所作出《避免同业竞争承诺函》，目前香港金鹏与股份公司之间不存在同业竞争，其亦承诺以后不从事与股份公司构成同业竞争的业务。有鉴于此，依据香港金鹏作出的书面承诺，项目组认为，目前香港金鹏并未与公司存在从事相同、相似业务的情况，其并不会对公司的正常经营及财务情况造成重大不利影响，亦不应构成本次挂牌申请的重大法律障碍。

2、公司为了扩大生产经营规模需要，租赁股东广州金鹏集团有限公司位于广州萝岗区广州科学城神舟路 9 号一楼首层北面部位作为生产之用，总面积为 1418 平方米，租赁期为 2011 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日，租金为每月 34032 元人民币，每平方租金约为 24 元人民币。随后，公司与股东广州金鹏集团有限公司签署新的租赁合同，承租金鹏集团位于广州萝岗区广州科学城神舟路 9 号一楼首层北面、二楼北面部位以及办公楼北塔三楼西面部位的房地产，分别作为厂房以及办公室之用，租赁期为 2013 年 8 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日。其中，一楼首层北面、二楼北面厂房面积为 1627 平方米，月租金为¥39048 元，每平方租金约为 24 元/月；三楼西面办公室总面积为 575 平方米，月租金为¥13800 元，每平方租金约为 24 元/月。依据公司提供的同地段同类租赁合同所显示的租金情况，以及经项目组以查找公开信息的方式核查后发现，该地段每平方月租金合理幅度一般约为 16 元至 25 元人民币之间，若以此判断，公司租用股东广州金鹏集团有限公司之房地产租金的行为基本符合关联交易的公允性。

## 2、关联方往来

2013 年 7 月 31 日关联方往来情况：

序号	公司（个人）名称	科目	关联方类型	金额（元）	款项性质及原因
1	广州金鹏集团有限公司	其他应付款	控股母公司	396,676.50	应付厂房租金
合计				<b>396,676.50</b>	

2011年12月31日关联方往来情况:

序号	公司(个人)名称	科目	关联方类型	金额(元)	款项性质及原因
1	香港金鹏电子有限公司	应收账款	参股股东	30,987,888.56	应收货款
合计				<b>30,987,888.56</b>	

### 3、关联方资金往来情况

#### (1) 公司向关联方借款

货币单位：元

关联方	2012 年度			
	期初余额	本期借入	本期归还	期末余额
广州金鹏集团有限公司		6,981,790.64	6,981,790.64	

关联方	2011 年度			
	期初余额	本期借入	本期归还	期末余额
广州金鹏集团有限公司		5,452,743.36	5,452,743.36	

#### (2) 关联方向公司借款

货币单位：元

关联方	2013 年 1-7 月			
	期初余额	本期借出	本期归还	期末余额
江克明	98,000.00		14,000.00	84,000.00
董金波		173,100.00		173,100.00

备注：截止于本公开转让说明书出具日，江克明、董金波已将借款归还。

关联方	2012 年度
-----	---------

	期初余额	本期借出	本期归还	期末余额
江克明		100,000.00	2,000.00	98,000.00

#### 4、关联方担保

项目	关联担保方	被担保方	贷款金融机构	币种	原币金额	期限
短期借款	金鹏集团、张宇	金鹏源康	广发银行广州分行	美元	1,669,994.58	2013.6.25-2013.8.5
短期借款	金鹏集团、张宇	金鹏源康	广发银行广州分行	美元	1,821,204.99	2013.7.26-2013.9.3

#### 5、关联交易决策执行情况

金鹏有限时期，金鹏有限章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各董事协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了股份有限公司章程，对三会的关联交易审批权限进行了规定，并且公司表示将严格按照公司章程的规定审核关联交易。

#### 6、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司关联交易、关联往来金额很小，对财务状况、经营成果产生的影响很小。

#### 7、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客户或供应商占有权益的情况

截止于 2013 年 7 月 31 日，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客户或供应商中占有权益的情况

### 七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

#### (一) 期后事项

公司在报告期内无需披露的重大期后事项。

## （二）承诺事项

公司在报告期内无需披露的重大承诺事项。

## （三）或有事项

公司在报告期内无需披露的重大或有事项。

## （四）其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

2011年9月6日，广州同嘉资产评估有限公司采用重置成本法对广州金鹏集团有限公司拟作出资的设备进行评估，广州金鹏集团拟以设备对金鹏源康（广州）精密电路有限公司进行出资。广州同嘉资产评估有限公司出具了“同嘉评字（2011）第0106号”《广州金鹏源康集团有限公司资产评估报告书》。评估结论如下：

广州金鹏集团有限公司委估的资产在2011年9月5日的评估价值为人民币9,955,016.43元。

北京国融兴华资产评估有限责任公司采用资产基础法（成本法）对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在2012年12月31日的市场价值进行了评估。并出具了“国融兴华评报字[2013]第2-003号”《金鹏源康（广州）精密电路有限公司拟改制设立股份有限公司项目资产评估报告书》。评估结论如下：

截至评估基准日2012年12月31日，公司经审计确认的资产总额为11,901.12万元，负债总额为5,707.65万元。股东全部权益的账面值为6,193.47万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为12,185.63万元，总负债的评估值为5,707.65万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为6,477.98万元，评估增值284.51万元，增值率4.59%。

## 九、股利分配政策和最近两年一期分配情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

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，但公司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。

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%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未向股东进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

## 十一、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

### （一）厂房用地租赁风险

公司一处厂房使用的土地为个体工商户永和来安合作社水泥构件厂租赁的贤江村东升经济合作社集体土地，在租赁期限内，永和来安合作社水泥构件厂被吊销，公司与永和来安合作社水泥构件厂经营者刘海波重新签订了租赁合同。该集体土地出租未经过集体经济组织成员的村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的书面同意以及进行公示手续，公司租赁土地程序存在瑕疵。虽然永和镇贤江村东升合作社已出具书面文件《说明》，但公司仍存在因租赁土地程序存在瑕疵被要求退还土地短期影响正常生产经营的风险。

应对措施：公司在保障厂房租赁的稳定性同时，积极寻找新的生产场地。同时公司现有股东出具承诺，如上述问题对公司造成任何损失，均由现有股东承担无限连带责任。公司周边类似生产场地较多，在价格合适的情况下公司能够在短期内租赁到生产所需场地并构建所需厂房。

### （二）自建厂房被认定为违章建筑风险

公司在租赁的地块上自建部分房屋产权的手续并不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故可能被认定为违章建筑。该自建部分厂房确有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险，从而也有可能对公司的经营产生一定影响。

应对措施：广州开发区企业建设局对公司自建厂房情况出具了书面确认，公司此部分厂房、办公用房暂时无强行拆除的风险。公司积极寻找新的生产场地。同时公司现有股东出具承诺，如上述问题对公司造成任何损失，均由现有股东承担无限连带责任。公司周边类似生产场地较多，在价格合适的情况下公司能够在短期内租赁到生产所需场地并构建所需厂房。

### （三）单一客户依赖风险

公司 2011 年为了与日本索尼公司加强合作，针对其所需开发了 FPCA 业务，

成为索尼精密部件（惠州）有限公司和索尼电子华南有限公司两家公司的最大原材料供应商，同时对索尼精密部件（惠州）有限公司和索尼电子华南有限公司两家公司 2012 年和 2013 年 1-7 月的销售收入占金鹏源康主营业务收入的 44.68%和 68.34%，存在客户集中风险。同时由于索尼公司对于产品原材料要求较高，公司为索尼生产产品的部分原材料，是从索尼指定供应商处采购的，主要为：Sony Electronics(Singapore)Pte.Ltd.和 Sony Supply Chain Solutions, Inc 两家公司。”

应对措施：公司在 2013 年下半年开发韩系 FPCA 客户，成为三星公司供应商，并且公司积极的开拓国内市场，使客户向多元化发展。同时，公司加强与 SONY 两家公司的关系，现为索尼精密部件（惠州）有限公司和索尼电子华南有限公司两家公司最大的原材料供应商，使客户变动的风险降低。

#### （四）盈利能力较弱风险

公司主营业务为：FPC 即柔性印制电路板的研发、制造，FPC 产业链的延伸 FPCA 产品制造。2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月的毛利率分别为 10.75%、9.67%、9.76%，净利率分别为 2.58%、3.07%、0.50%。公司的毛利率较低，销售费用、管理费用、财务费用相对稳定，故需要不断增加营业收入来降低三费占营业收入比重，以此来提高净利率，若营业收入有较大比例降幅，则有亏损风险。

应对措施：公司在维持现有客户的基础上，积极挖掘新的客户，今年下半年与三星达成了合作意向，为三星提供 FPCA 产品，同时也在积极的开发国内客户。在与新客户合作中，公司不需与客户指定供应商合作，所以在成本控制上有较大空间。同时，国内客户议价能力普遍低于国外大型客户，因此公司产品价格区间也会有小幅度上浮。

#### （五）汇率波动风险

公司外销收入占营业收入的比重超过 90%，应收账款的余额主要为外币，故公司存在汇率波动风险。由于汇率波动，会造成收回的应收款项折算为人民币金额减少，造成汇兑损益；同时，由于汇率波动，会影响公司产品的价格竞争力，进而影响公司的产品的销售。故汇率波动会对公司经营产生一定的风险。

应对措施：公司在外币应收账款未收回时，以该笔应收账款作为质押向银行借取美元贷款，将美元贷款兑换成人民币，减少了外币应收账款造成的汇率风险。同

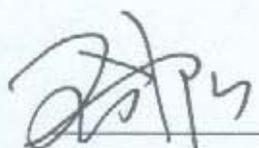
时，公司积极稳固与客户的关系，同时拓展三星等公司的业务，避免汇率波动对产品销售产生的影响。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《广州金鹏源康精密电路股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

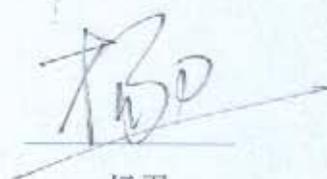
董 事:



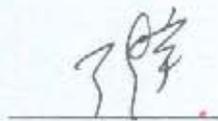
王丹阳



陈谨



杨卫

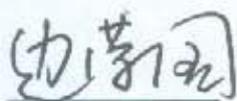


张宇



王亚民

监 事:



边荣国



陈贵芳

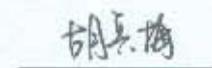


张帮军

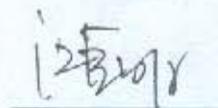
高级管理人员:



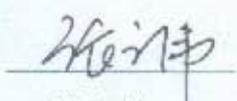
张宇



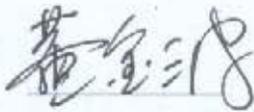
胡兵梅



江克明



张广伟



董金波



广州金鹏源康精密电路股份有限公司

2017年12月27日

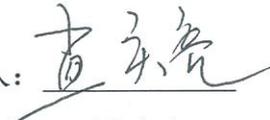
## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

  
牛冠兴

项目负责人：

  
孟庆亮

项目小组成员：

  
徐丁馨

  
刘辛鹏

  
杨雨亭



安信证券股份有限公司

2013年12月27日

### 三、发行人律师声明

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专业报告的内容无异议,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。

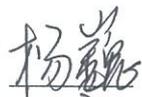
机构负责人:



吴国权

经办律师:

杨巍:



刘伟聪:



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及经办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。本机构及经办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专业报告的内容无异议,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。

机构负责人:



张增刚

经办会计师:

王会栓:



吴兴华:



中喜会计师事务所有限公司

2013年12月27日



## 五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及经办签字的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评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的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专业报告的内容无异议，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。

机构负责人：



赵向阳

经办评估师：

宋劼：



文铮：\_\_\_\_\_

北京国融兴华资产评估有限责任公司



# 说 明

文铮负责广州金鹏源康精密电路有限公司挂牌项目，但该评估师已于 2013 年 11 月从本公司辞职，故无法在《资产评估机构声明》中签字盖章。

北京国融兴华资产评估有限责任公司



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见