



河北鹏远光电股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



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

二零一四年三月

声明

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

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

全国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

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）重大客户依赖风险和区域集中风险

报告期内，公司前五名客户销售收入占比分别为95.04%、93.65%和89.37%，客户集中度很高，且报告期内销售收入除2013年1-11月份有少量外销业务外，均集中在华北地区，尤其是河北地区。公司销售收入存在大客户依赖以及区域集中风险，如果未来公司不能拓宽销售渠道并进一步开发市场，将可能导致由于不能持续获取重大订单而导致的业绩下滑的风险。

（二）市场竞争加剧带来的毛利率下降的风险

近年来，我国LED应用行业处于高速发展时期，巨大的发展潜力和旺盛的市场需求吸引了更多竞争对手的加入，市场竞争越来越激烈。随着LED技术的发展与更新，行业竞争越来越多地体现在综合实力方面，客户对技术和产品质量的要求不断提升。报告期内，公司毛利率分别为46.16%、47.84%和54.75%，保持在较高水平。但公司如果不能在产品工艺、技术、品牌、质量等方面持续进步，未来市场竞争的加剧将可能导致公司毛利率下降的风险。

（三）应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款余额分别为33,144,582.88元、41,479,195.70元和50,282,198.37元，应收账款余额较大。报告期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为134.72%、99.49%、105.88%，应收账款余额与占营业收入比例过高。应收账款余额高企影响公司的运营效率，同时也可能产生大额坏账的风险。

（四）偿债能力不足的风险

截至2012年12月31日、2013年11月30日，公司流动资产余额中分别有5,000.00万元和4,500.00万元的银行借款，公司主要依靠银行借款投资建设了LED产业园，2011年12月31日、2012年12月31日、2013年11月30日，公司资产负债率分别为62.35%、73.55%和71.30%，大额的银行负债导致报告期内公司的资产负债率较高，公司具有短期偿债能力不足的风险。

（五）实际控制人控制不当风险

实际控制人朱立秋目前持有公司81.9%的股份，其中直接持股36%，通过河北鹏远装饰工程集团有限公司间接持股45.9%，朱立秋现任公司法定代表人、董事长、总经理，在公司决策、监督、日常经营管理上均能施加重大影响。报告期内，朱立秋实际控制的装饰集团和鹏远房地产对鹏远光电均发生过大额资金占用，虽然股份公司设立后，公司治理日趋完善，但朱立秋若利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等尤其在大额资金拆借方面进行不当控制，仍可能给公司经营带来重大风险。

目 录

释 义	1
第一节 基本情况	4
一、公司基本情况	4
二、本次挂牌情况	5
（一）挂牌股票情况:	5
（二）股票限售安排:	5
三、公司股权结构图	7
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	7
（一）控股股东及实际控制人基本情况.....	7
（二）主要股东情况.....	8
五、历史沿革	9
（一）有限公司设立.....	9
（二）有限公司第一次增加注册资本、第一次增加实收资本.....	10
（三）有限公司第一次股权转让、第二次增加实收资本.....	10
（四）有限公司第三次增加实收资本.....	11
（五）有限公司第二次增加注册资本.....	11
（六）有限公司整体变更为股份公司.....	12
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	13
（一）董事基本情况.....	13
（二）监事基本情况.....	15
（三）高级管理人员基本情况.....	15
七、最近两年主要会计数据和财务指标	16
八、与本次挂牌有关的机构	17
（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司.....	17
（二）律师事务所：北京市康达律师事务所.....	17
（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	18
（四）资产评估机构：万隆（上海）资产评估有限公司.....	18
（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	18
（六）申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公 司.....	19
第二节 公司业务	20

一、 公司主要业务及产品和服务的情况	20
(一) 主营业务情况.....	20
(二) 主要产品和服务.....	22
(三) 业绩展示.....	30
二、 公司组织结构及主要运营流程	33
(一) 组织结构.....	33
(二) 主要运营流程.....	33
三、 公司主要技术、资产和资质情况	34
(一) 公司核心技术.....	34
(二) 公司主要资产情况.....	36
(三) 业务许可和资质情况.....	40
四、 公司员工情况	41
(一) 员工结构.....	41
(二) 核心技术人员情况.....	42
五、 销售及采购情况	43
(一) 销售情况.....	43
(二) 采购情况.....	44
(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	46
六、 商业模式	46
(一) 采购模式.....	47
(二) 研发模式.....	48
(三) 生产模式.....	49
(四) 销售模式.....	50
(五) 盈利模式.....	51
七、 公司所处行业情况	52
(一) 行业概况.....	52
(二) 市场规模.....	54
(三) 行业竞争格局.....	55
(四) 基本风险特征.....	56
(五) 公司面临的主要竞争状况.....	57
第三节 公司治理	60
一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	60
二、 公司投资者权益保护情况	61
三、 公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	61

四、公司独立情况	62
(一) 业务独立情况.....	62
(二) 资产独立情况.....	62
(三) 人员独立情况.....	62
(四) 财务独立情况.....	63
(五) 机构独立情况.....	63
五、同业竞争	63
(一) 同业竞争情况.....	63
(二) 避免同业竞争的承诺.....	65
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	65
(一) 资金占用和对外担保情况.....	65
(二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排.....	65
七、董事、监事、高级管理人员	66
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	66
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	67
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况.....	67
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	67
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	67
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	68
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	68
第四节 公司财务	70
一、最近两年的财务会计报表	70
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	78
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	78
(二) 合并报表范围.....	78
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	78
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	78
(二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响.....	92
四、报告期主要财务指标比较以及利润形成的有关情况	92
(一) 主要会计数据及财务指标分析.....	92
(二) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	96

(三) 期间费用分析.....	99
(四) 报告期内重大投资收益情况.....	102
(五) 报告期非经常性损益情况.....	102
(六) 适用的主要税收政策.....	105
五、财务状况分析	105
(一) 公司主要资产情况.....	105
(二) 负债的主要构成及其变化.....	122
(三) 股东权益.....	129
六、关联方、关联方关系及关联交易	130
(一) 关联方和关联关系.....	130
(二) 报告期的关联交易和关联往来.....	131
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	133
八、报告期内资产评估情况	134
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	134
(一) 报告期内股利分配政策.....	134
(二) 公司最近两年的股利分配情况.....	135
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	135
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	136
十一、风险因素	136
(一) 重大客户依赖风险和区域集中风险.....	136
(二) 市场竞争加剧带来的毛利率下降的风险.....	136
(三) 应收账款发生坏账的风险.....	137
(四) 偿债能力不足的风险.....	137
(五) 实际控制人控制不当风险.....	137
(六) 税收优惠政策变化风险.....	137
(七) 关联交易及关联方资金往来.....	138
第五节 有关声明	139
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	139
二、申请挂牌公司主办券商声明	140
三、律师事务所声明	141
四、会计师事务所声明	142

五、评估机构声明	143
第六节 附件	144

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、鹏远光电	指	河北鹏远光电股份有限公司
有限公司	指	公司前身“秦皇岛鹏远光电子有限公司”、“秦皇岛鹏远光电子科技有限公司”
股东大会	指	河北鹏远光电股份有限公司股东大会
股东会	指	河北鹏远光电股份有限公司股东会
董事会	指	河北鹏远光电股份有限公司董事会
监事会	指	河北鹏远光电股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
装饰集团	指	河北鹏远装饰工程集团有限公司
鹏远高校后勤	指	秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司
锦通建筑	指	秦皇岛锦通建筑工程有限公司
鹏远房地产	指	秦皇岛鹏远房地产开发有限公司
内核小组	指	中信建投证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《河北鹏远光电股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
工商局	指	工商行政管理局

科技部	指	中华人民共和国科学技术部
LED、LED光源器件	指	Light Emitting Diode（发光二极管）的简称，是一种由固态化合物半导体材料制成的发光器件，能够将电能转化为光能而发光
LED应用产品	指	应用LED光源制造的用于各类电子产品、电器设备、运输工具中以及用于家居、公共交通、建筑外观、演出展会等室内外场所的LED显示产品、照明产品和背光产品
LED芯片	指	LED发光芯片，也就是指P-N结。其主要功能是把电能转化为光能。其主要材料为单晶硅
LED光源	指	基于LED技术制造出来的封装成品或封装成品的组合，可直接作为灯具的独立组成部分。LED光源有两层含义，封装厂家直接出品的封装成品称为一次光源；而照明厂商基于一次光源进行组合加工形成的类似传统光源结构的组件称为二次光源
封装	指	用环氧树脂或硅脂把LED芯片和焊线包封起来的过程
流明	指	用环氧树脂或硅脂把LED芯片和焊线包封起来的过程
光通量	指	光源在单位时间内向周围空间辐射并被人眼睛接受的能量总和，单位为流明（lm）
色温	指	表示光源光色的尺度，单位为K（开尔文）。色温是衡量白光颜色的一个指标，是一种度量方法。运用在LED行业则说明LED射出的光色彩，特定LED的色温将被指定于某范围内
Lm/W、发光效率、光效	指	光源发出的光通量除以光源的功率，是衡量光源节能的重要指标。单位：流明每瓦（Lm/W）

组件	指	由多个 LED 和其他部件（如反射腔、导光板等）组成的显示或发光组件
外延片	指	在单晶衬底上沿其表面提供的择优位置延续生长，具有特定晶面的单晶薄层，是用于制造 LED 芯片的基本材料
日亚化工	指	日亚化学工业株式会社
欧司朗	指	作为全球最具创新能力的照明公司之一，拥有多项世界领先的专利，众多世界著名工程都选择了欧司朗的照明产品和方案。欧司朗总部设在德国慕尼黑，为世界两大光源制造商之一
Cree	指	即科锐，成立于 1987 年，为美国上市公司（1993 年，纳斯达克：CREE），是全球 LED 外延、芯片、封装、LED 照明解决方案、化合物半导体材料、功率器件和射频于一体的著名制造商和行业领先者

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：河北鹏远光电股份有限公司

英文名称： Hebei Pengyuan Optoelectronics Co.,Ltd.

组织机构代码： 78704411-0

法定代表人： 朱立秋

有限公司设立日期： 2006 年 4 月 16 日

股份公司设立日期： 2013 年 12 月 23 日

注册资本： 50,000,000 元人民币

住所： 秦皇岛市经济技术开发区龙海道 55 号

邮编： 066004

电话： 4006-335-006、（0335）8571893

传真：（0335）8571896、（0335）8549701

网址： <http://www.pengyuanled.com>

邮箱： pengyuanled@pengyuanled.com

信息披露事务负责人： 周光启

所属行业： C38 电气机械及器材制造业（证监会《上市公司行业分类指引》）

C38 电气机械及器材制造业（国家统计局《国民经济行业分类与代码》）

主营业务： LED 封装、LED 照明灯具的研发、生产及销售。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况：

股票代码：430688

股票简称：鹏远光电

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：50,000,000 股

挂牌日期：【】

（二）股票限售安排：

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

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市

初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“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。”

第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，公司董事会将收回其所得收益。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

截至本说明书披露之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让股份。

1 月至 2013 年 12 月任河北鹏远装饰集团工程有限公司执行董事、经理。2001 年 12 月至 2013 年 12 月任秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司执行董事、经理。2003 年 7 月至 2013 年 12 月任秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司执行董事、经理。2006 年 4 月至 2013 年 12 月任秦皇岛鹏远光电科技有限公司法定代表人、执行董事、总经理。2013 年 12 月至今，任河北鹏远光电股份有限公司法定代表人、董事长、总经理。主要社会职务：2013 年 1 月第十二届全国人大代表、2013 年 4 月第十二届秦皇岛市政协常委、2008 年 1 月至 2013 年 1 月第十届河北省政协常委、2008 年 3 月至 2013 年 3 月第十一届秦皇岛市政协常委、2005 年 1 月至 2008 年 1 月第九届河北省政协委员、2004 年 3 月至 2008 年 3 月第十一届秦皇岛市政协常委、2003 年 3 月至 2004 年 4 月第十届秦皇岛市政协常委。河北省总商会副会长、秦皇岛市工商联副主席、河北省工业和信息化协会副会长、秦皇岛市民企联副会长、秦皇岛市优秀民营企业家协会副会长、秦皇岛市建筑装饰协会副会长、中国国际商会秦皇岛商会副会长。

2、公司控股股东

河北鹏远装饰工程集团有限公司持股 54%，为鹏远光电的控股股东。河北鹏远装饰工程集团有限公司成立于 1998 年 1 月 19 日，现持有秦皇岛市工商局于 2008 年 2 月 28 日核发的注册号为 130000000019290 的《营业执照》，注册地址为秦皇岛市海阳路 255 号，法定代表人为朱立秋，经营范围为：建筑装修装饰工程专业承包壹级（按建设部门核发的资质等级证书许可范围经营）；建材销售。

河北鹏远装饰工程集团有限公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）	股东性质
1	朱立秋	1,700.00	85.00	自然人
2	朱立波	300.00	15.00	自然人
合计		2,000.00	100.00	

（二）主要股东情况

1、本公司股东及其持股情况

序号	股东名称	持股数额（万股）	出资方式	出资比例（%）	股东性质
1	装饰集团	2,700.00	净资产折股	54.00	法人
2	朱立秋	1,800.00	净资产折股	36.00	境内自然人
3	朱立波	500.00	净资产折股	10.00	境内自然人
合计		5,000.00		100.00	

2、股东之间的关联关系

自然人股东朱立秋持有法人股东装饰集团 85% 的股份，为装饰集团法定代表人。自然人股东朱立波持有法人股东河北鹏远装饰工程集团 15% 的股份，朱立波现任装饰集团总经理。朱立秋与朱立波为姐弟亲属关系。公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

五、历史沿革

（一）有限公司设立

秦皇岛鹏远光电子有限公司由境内法人装饰集团以货币形式出资 100 万元设立，于 2006 年 4 月 16 日获得秦皇岛市工商行政管理局颁发的注册号为 1303002007825 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时注册资本为 100 万元，住所为秦皇岛市海港区海阳路 255 号，法定代表人为朱立秋。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
装饰集团	100.00	100.00%
合计	100.00	100.00%

上述出资业经秦皇岛求实会计师事务所有限公司所于 2006 年 4 月 14 日出具的[2006]求实设字第 01164 号《验资报告》予以验证。

（二）有限公司第一次增加注册资本、第一次增加实收资本

2006年6月15日，有限公司召开股东会会议，会议同意将公司注册资本100.00万元变更为3,000万元，增加注册资本2,900万元。新增的注册资本由新股东朱立波认缴540万元，装饰集团认缴2,360万元。其中，第一次出资由装饰集团实缴820万元，朱立波实缴180万元，未缴清的部分自公司成立之日起两年内缴清，并修改有限公司章程中的相应内容。有限公司已办理完毕工商变更登记程序并领取了秦皇岛市工商行政管理局颁发的营业执照。有限公司此次变更后的股权结构为：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴额占注册资本的比例（%）
装饰集团	2,460.00	820.00	82.00
朱立波	540.00	180.00	18.00
合计	3,000.00	1,000.00	100.00

上述出资业经秦皇岛求实会计师事务所有限公司于2006年7月7日出具的[2006]求实变字第01049号《验资报告》予以确认。

（三）有限公司第一次股权转让、第二次增加实收资本

2008年2月15日，有限公司召开股东会会议，一致同意将有限公司原股东朱立波240万元占注册资本8%的股权转让给装饰集团，转让后原股东朱立波持股300万元，占注册资本的10%；原股东装饰集团持股2,700万元，占注册资本的90%；朱立波及装饰集团缴纳第2期出资，有限公司实收资本变更为2,600万元，剩余的400万元实收资本在2008年7月11日前缴足。同日，全体股东签署了章程修正案。有限公司已办理完毕工商变更登记程序并领取了秦皇岛市工商行政管理局颁发的营业执照。有限公司此次变更后的股权结构为：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴额占注册资本的比例（%）
装饰集团	2,700.00	2,370.00	90.00
朱立波	300.00	230.00	10.00
合计	3,000.00	2,600.00	100.00

上述出资业经秦皇岛求实会计师事务所有限公司于2008年2月21日出具的求实变字[2008]第01008号《验资报告》予以确认。

（四）有限公司第三次增加实收资本

2008年6月30日，有限公司召开股东会会议，一致同意有限公司实收资本由2,600万元增至3,000万元人民币，其中公司股东朱立波实缴出资由230万元增至300万元，有限公司股东装饰集团实缴出资由2,370万元增至2,700万元。同日，全体股东签署了章程修正案。有限公司已办理完毕工商变更登记程序并领取了秦皇岛市工商行政管理局颁发的营业执照。有限公司此次变更后的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
装饰集团	2,700.00	90.00
朱立波	300.00	10.00
合计	3,000.00	100.00

上述出资业经秦皇岛求实会计师事务所有限公司于2008年6月30日出具的求实变字[2008]第01052号《验资报告》予以确认。

（五）有限公司第二次增加注册资本

2010年6月29日，有限公司召开股东会会议，一致同意公司注册资本由3,000万元增至5,000万元，增加的2,000万元分别由股东朱立波出资200万元，由新

股东朱立秋出资 1,800 万元,本次出资后公司注册资本和实收资本为 5,000 万元。同日,公司股东装饰集团、朱立波、朱立秋签署了公司的章程修正案。有限公司已办理完毕工商变更登记程序并领取了秦皇岛市工商行政管理局颁发的营业执照。有限公司此次变更后的股权结构为:

股东名称	出资额(万元)	占注册资本的比例(%)
装饰集团	2,700.00	54.00
朱立秋	1,800.00	36.00
朱立波	500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00

上述出资业经秦皇岛吉源会计师事务所有限责任公司于 2010 年 6 月 29 日出具的吉源验更字[2010]第 025 号《验资报告》予以确认。

(六) 有限公司整体变更为股份公司

2013 年 11 月 1 日,有限公司召开股东会,通过决议,同意公司以 2013 年 11 月 30 日为基准日,整体变更为股份有限公司。瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为股改出具了瑞华专审字[2013]第 206C0001 号《审计报告》,截至 2013 年 11 月 30 日,公司经审计的净资产值为 62,834,420.54 元。万隆(上海)资产评估有限公司出具了万隆评报字(2013)第 1292 号《资产评估报告》,截至 2013 年 11 月 30 日,公司净资产评估价值为 81,877,897.90 元。

2013 年 12 月 18 日,公司 3 名股东签署了《发起人协议》,发起设立股份公司。

2013 年 12 月 18 日,公司召开创立大会,审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)2013 年 12 月 15 日出具的瑞华验字[2013]第 206C0001 号《验资报告》,以公司 2013 年 11 月 30 日净资产折股,折为股本 5,000.00 万股,每股面值 1.00 元。其余净资产进入资本公积。

2013年12月23日，秦皇岛市工商局核发了股份公司企业法人营业执照。

本次变更后，公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）	出资方式
装饰集团	2,700.00	54.00	净资产折股
朱立秋	1,800.00	36.00	净资产折股
朱立波	500.00	10.00	净资产折股
合计	5,000.00	100.00	

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

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

朱立波先生，董事，出生于1969年11月，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于黑龙江省财贸管理干部学院，专科学历。1992年7月至1997年12月任大兴安岭地区房产局财务科科长；1998年1月至2013年12月任河北鹏远装饰集团工程有限公司监事；2001年12月至2013年12月任秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司监事；2003年7月至今任秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司监事；2006年4月至2013年12月任秦皇岛鹏远光电科技有限公司监事；2009年5月至2013年12月任秦皇岛锦通建筑工程有限公司监事；2013年12月至今任河北鹏远光电股份有限公司董事；2013年12月至今任河北鹏远装饰工程集团有限公司总经理、秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司总经理、秦皇岛锦通建筑工程有限公司总经理。主要社会职务：2011年第七届秦皇岛市海港区政协委员、2012第八届秦皇岛市海港区政协委员。

杨之曙先生，董事，出生于1966年09月，中国国籍，无境外永久居留权。1988年7月毕业于哈尔滨工业大学管理学院管理工程专业，获工学学士学位；1995年7月毕业于清华大学经济管理学院数量经济专业，获经济学硕士学位；

2001年1月毕业于清华大学经济管理学院数量经济专业，获经济学博士学位；2001年香港科技大学管理学院访问学者；2007年麻省理工学院斯隆管理学院访问学者。2001年至2004年任清华大学经济管理学院讲师；2004年至2009年任清华大学经济管理学院副教授，2009年至今任清华大学经济管理学院教授。现任清华大学经济管理学院教授、香港联交所上市公司国家联合资源控股有限公司独立非执行董事，2013年12月至今任鹏远光电董事。

唐国庆先生，董事，出生于1956年2月，中国国籍，无境外永久居留权，1986年7月毕业于上海第二教育学院，获得学士学位；1989年8月参加上海交通大学高级企业管理培训；1991年8月参加香港中文大学高级企业管理培训。1975年12月至1982年6月任上海市合金厂团委副书记兼八车间副主任；1982年6月至1985年12月任上海市自动化仪表局团委副书记；1985年12月至1989年12月任上海市自动化仪表四厂党总支书记兼副厂长；1989年12月至1991年9月任上海市自动化仪表局团委书记；1991年9月至1994年11月任上海半导体器件公司副总经理兼上海无线电十厂厂长；1994年11月至1998年5月任上海浦东金桥出口加工区开发总公司招商部主任；1998年5月至1999年11月任三井高科技（上海）有限公司副总经理；1999年11月至2006年2月任上海金桥大晨光电科技有限公司总经理；2006年2月至2007年3月任华刚光电有限公司董事总经理；2007年3月至2013年2月任上海科锐（CREE）光电发展有限公司市场总经理；2013年2月至今任上海三星半导体有限公司LED中国区总经理。现任上海三星半导体有限公司LED中国区总经理，2013年12月至今任鹏远光电董事。

周光启先生，董事，出生于1971年8月，中国国籍，无境外永久居留权，1996年07月毕业于太原科技大学，获得学士学位。1996年7月至2000年10月任石家庄宝石电子玻璃股份有限公司数控编程室程序员；2000年11月至2005年1月任河北天华会计师事务所综合业务部主任；2005年2月至2010年4月任荣盛建设工程有限公司财务总监，兼任廊坊荣盛创业投资有限公司副总经理；2010年9月至2013年4月任中成新星油田工程技术服务有限公司副总经理；

2013年5月至2013年12月任秦皇岛鹏远光电子科技有限公司财务总监；2013年12月至今任鹏远光电董事、财务总监、董事会秘书。

（二）监事基本情况

王玲女士，监事会主席，出生于1982年1月，中国国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于燕山大学，获得学士学位。2007年11月至2013年12月任秦皇岛鹏远光电子科技有限公司资材部经理；2013年12月至今任河北鹏远光电股份有限公司监事会主席、资材部经理。

沈玉生先生，监事，出生于1973年12月，中国国籍，无境外永久居留权，1995年7月毕业于燕山大学工业电气自动化专业，获得学士学位。1995年7月至1998年3月任秦皇岛市电子玻璃厂销售科业务员；1998年3月至2001年4月任秦皇岛华耀镀膜玻璃有限公司车间主任；2001年4月至2008年12月任秦皇岛蓝氏电子玻璃发展有限公司品质部经理；2008年12月至2013年12月任秦皇岛鹏远电股份有限公司品质部经理；2013年12月至今任河北鹏远光电股份有限公司监事、品质部经理。

庞宝华先生，职工监事，出生于1986年01月，中国国籍，无境外永久居留权，2008年12月毕业于天津工程师范学院，大专学历。2009年1月至2009年3月任秦皇岛奥瑞特科技有限公司技术员，2009年4月至2013年12月任秦皇岛鹏远光电股份有限公司器件事业部生产课长，2013年12月至今任河北鹏远光电股份有限公司监事、器件事业部生产课长。

（三）高级管理人员基本情况

朱立秋女士，总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

董勤会先生，副总经理，出生于1979年05月，中国国籍，无境外永久居留权，2003年7月毕业于齐齐哈尔大学，获得学士学位。2003年7月至2009年2月任秦皇岛开发区华博晶体技术有限公司技术部经理助理；2009年3月至2013

年 12 月任秦皇岛鹏远光电子科技有限公司副总经理；2013 年 12 月至今任河北鹏远光电股份有限公司副总经理。

周光启先生，财务总监、董事会秘书，具体情况详见上文“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

武静涛先生，副总经理，1962 年 06 月，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年 7 月毕业于东北重型机械学院，获得学士学位。1984 年 9 月至 1993 年 3 月任黑龙江玻璃厂原料车间副主任；1993 年 4 月至 2000 年 1 月任黑龙江玻璃厂装饰玻璃分厂厂长；2000 年 1 月至 2007 年 7 月任秦云科联环境工程有限公司总裁助理；2007 年 7 月至 2009 年 11 月任秦云科联环境工程有限公司总经济师；2009 年 11 月至 2013 年 12 月任秦皇岛鹏远光电子科技有限公司副总经理；2013 年 12 月至今任河北鹏远光电股份有限公司副总经理。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

项 目	2013 年 11 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（元）	21,415.84	19,608.90	12,093.36
负债总计（元）	15,269.46	14,421.84	7,540.59
股东权益合计（元）	6,146.38	5,187.06	4,552.77
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	6,146.38	5,187.06	4,552.77
每股净资产（元）	1.23	1.04	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.23	1.04	0.91
资产负债率（母公司）	71.30	73.55	62.35
流动比率（倍）	1.55	1.43	10.29
速动比率（倍）	1.33	1.19	8.44
项 目	2013 年 1-11 月份	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	4,749.19	4,169.16	2,460.31
净利润（万元）	959.32	634.29	427.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	959.32	634.29	427.39
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	804.81	491.05	268.23
归属于申请挂牌公司股	804.81	491.05	268.23

东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）			
毛利率（%）	54.75	47.84	46.18
净资产收益率（%）	16.93	13.02	9.85
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.20	10.08	6.18
基本每股收益（元/股）	0.19	0.13	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.13	0.09
应收帐款周转率（次）	1.12	1.16	1.08
存货周转率（次）	2.90	2.27	1.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	608.11	1,766.99	-452.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.35	-0.09

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

联系电话：86（010）85130588

传 真：86（010）65185311

项目负责人：孙磊

项目组成员：周红鑫、骆思远

（二）律师事务所：北京市康达律师事务所

法定代表人：付洋

联系地址：北京市朝阳区建外大街19号国际大厦2301

联系电话： 86（010） 58918166

传 真： 86（010） 58918199

经办律师： 郑元武、周群

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛、顾仁荣

联系地址： 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

联系电话： 86（010） 88219191

传 真： 86（010） 88219191

经办注册会计师：张吉文、徐久龙

（四）资产评估机构：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：赵斌

联系地址：上海市黄浦区迎勋路168号14F

联系电话： 86（021） 63788398-5016

传 真： 86（021） 63788398-5032

经办注册资产评估师：刘宏、郭献一

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：（0755） 25938000

传 真：（0755） 25988122

(六) 申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：010-63889512

邮 编：100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

1、主营业务

鹏远光电成立于 2006 年 4 月 16 日，完成前期项目审批和项目建设后，于 2009 年 5 月正式投产。主营业务为 LED 光源器件封装和 LED 照明应用产品的研发、生产及销售。经过四年的经营拓展，公司已成为国内领先的 LED 高端封装及 LED 照明应用产品的综合解决方案提供商，公司长期致力于为全球用户提供一站式智能 LED 照明系统解决方案。

公司通过拥有自主知识产权的LED光源器件封装技术，将LED芯片封装为LED光源器件，同时运用配光技术、散热技术、驱动技术、控制技术等领域内各项关键技术进行LED照明灯具的研发设计，形成了完善的LED系列产品，包括LED光源器件和LED功能性照明灯具两大类产品。

2、业务特色

2009年公司以大功率LED路灯为切入点，成功解决了大功率LED路灯的配光设计、散热设计和恒流驱动等多项技术难题，开发出“PY-SL-系列”大功率LED路灯照明产品，率先实现大功率LED路灯照明产品规模化量产和推广使用。渐次向隧道、广场等户外照明领域和商场、酒店、工厂、办公、学校、医院、家庭等室内照明领域拓展，按照不同的应用领域进行专业化细分市场，在具体专业市场领域确立公司的产品线。

半导体照明技术是21世纪照明领域的大革命技术，涉及众多学科，技术复杂，能够实现传统照明实现不了的照明效果，在应用中有着广阔的创新和设计空间，因此公司还依托产品和服务方面的综合优势，既为主要细分应用市场领域提供专

业化的LED照明系统解决方案，也为综合性应用场所不同空间的不同照明需求提供一站式智能LED照明系统解决方案，满足按需照明的需求。通过创意与照明设计、产品开发与交付、系统集成服务、项目实施与指导、售后承诺与维护等全方位的服务，满足客户个性化、多样化的需求。公司在提供标准化产品的同时，也为重点客户和重点工程提供定制化产品，满足特定用户的个性化需求和重点项目的特殊需求及复合需求。公司可以为工程照明用户提供包括照明方案设计、灯具选型、工程指导等的全过程服务。此外，公司还通过LED照明技术与其他技术的结合，提供智能LED照明系统解决方案，公司在解决方案提供能力上的优势进一步强化了公司主营业务的核心竞争能力。

3、技术实力

截至2013年11月30日，鹏远光电拥有专利25项，其中发明专利2项，外观设计专利15项，实用新型8项。公司认真落实国家发展战略性新兴产业和节能减排的号召，承担了国家发改委两项产业化项目，“LED封装项目”、“LED照明灯具产业化项目”以及科技部LED科技支撑计划等多项重点研究项目，不断推出新成果，并已成功推向市场，并取得良好效果。

公司2013年承担了科技部2013年度政策引导类计划项目《LED路灯“PY-PSL”项目》课题研究，成功解决了大功率白光LED路灯的配光设计、散热设计和恒流驱动等多项技术难题，产品规模化量产和推广使用。2011年参与承担了国家“十二五”科技支撑项目，即“半导体照明应用系统技术集成示范”项目《高可靠LED驱动电源技术开发及可靠性研究》课题研究，解决了目前LED驱动器的可靠性低的问题，开发了具有超高可靠性的新型驱动系统架构，解决大功率照明系统中驱动器的可靠性低的问题。公司十分重视产学研结合，不断加强与国内知名院校和科研院所的广泛合作；此外，公司在多个领域与国内外优势企业和科研机构形成强强联合，公司已成为国际著名LED芯片生产企业：美国CREE（科锐）公司、三星公司、通用电气照明有限公司的重要合作伙伴。公司与LIK公司、通用电气照明有限公司均签订了长期购销合作协议。

4、所获荣誉

公司以质量为生命，不断完善管理体系，通过了 CE、ROHS、ISO9001: 2008 质量管理体系和 ISO14001: 2004 环境管理体系等国际专业认证。2008 年 10 月，公司被纳入河北省半导体照明产业技术创新联盟；2009 年 5 月，公司被纳入国家半导体照明工程研发及产业联盟；公司“苏博诺”牌 LED 灯具，获得河北省 LED 照明领域唯一“名牌产品”称号；2010 年 10 月“大功率 LED 路灯”荣获“2010 南海杯国家半导体照明创新大赛”进取奖；2011 年 5 月，公司“声光控 LED 吸顶灯”荣获由国家半导体照明工程研发产业联盟举办的“2011 年新力杯”新光源和新能源应用优秀产品评选活动“室内照明应用优秀产品铜奖”；公司荣获“新力杯”室内照明应用优秀产品铜奖；2011 年 6 月，公司声光控 LED 吸顶灯荣获国家室内照明优秀产品奖，这也是中国 LED 吸顶灯产品获得的国家级最高奖项。2011 年 7 月，公司成为“中国绿色照明优质产品定点生产企业”。2011 年 12 月，公司被中国电子信息产业评为“最具潜力企业”称号。2012 年 6 月 11 日，公司被河北省科技厅授予为“科技专家企业工作站”称号。2012 年 7 月，公司被河北省信息产业与信息化协会认定为河北省半导体照明产业优秀品牌。

（二）主要产品和服务

本公司的产品主要分为两大类：一类是 LED 光源器件产品，另一类是 LED 功能性照明灯具产品。公司的 LED 光源器件产品主要包括大功率 K2 系列、SMD 贴片系列和 COB 集成系列光源器件；LED 功能性照明灯具主要包括 LED 室内照明产品和 LED 户外照明产品。

1、LED 光源器件产品

鹏远光电 LED 光源器件产品，LED 芯片采用国际一流知名的、成熟的功率型产品，采用低热阻、散热良好、高寿命、高良品率的封装工艺及光效高、性能稳定、性价比高的封装原物料，提高出光效率和降低器件热阻，保证 LED 光源工作的稳定性、可靠性、长寿命及高效性。

公司自主封装的光源大部分是为了满足公司自身制造灯具产品的需要，封装是公司灯具制造工艺流程中的一个环节，不是一项独立的业务。高品质的 LED 器

件为公司的照明灯具提供了光源上的保障。

(1) SMD 贴片系列产品

SMD 即 Surface Mounted Devices，为表面贴装器件，是 SMT（Surface Mount Technology 中文：表面黏著技术）元器件中的一种。该产品组装密度高、电子产品体积小、重量轻，可靠性高、抗振能力强，易于实现自动化、提高生产效率。

SMD 类 LED 光源器件产品即贴片式发光二极管，是一种新型表面贴装式半导体发光器件，具有体积小、散射角大、发光均匀性好、可靠性高等优点，发光颜色包括含白光在内的各种颜色。

公司生产的 SMD 产品主要应用于室内 LED 照明灯具光源，例如 LED 日光灯管、LED 面板灯、LED 筒灯等照明灯具的光源。客户群体主要为室内照明灯生产商等。

SMD 产品特点：高光效（150lm/W），高显指，高可靠性，长寿命，高良品率，高符合率。

SMD 产品型号和具体参数如下图所示：

产品样式	产品型号	尺寸 (mm)	顺向电压			色温 (K)		光通量 (lm)			显色指数			顺向电流 (mA)	发光角度 2θ% (°)
			Min	Typ	Max	Min	Max	Min	Typ	Max	Min	Typ	Max		
	SMD2835	2.8×3.5×0.65	3.0	-	3.4	2600	7000	20	-	26	70	-	90	60	120
应用：LED 日光灯管、LED 筒灯、LED 吸顶灯等															

产品样式	产品型号	尺寸 (mm)	顺向电压			色温 (K)		光通量 (lm)			显色指数			顺向电流 (mA)	发光角度 2θ% (°)
			Min	Typ	Max	Min	Max	Min	Typ	Max	Min	Typ	Max		
	SMD5050	5.0*5.0*1.1	3.0	-	3.4	2600	2700	40	-	45	70	-	90	120	120
应用：LED 日光灯管、LED 筒灯、LED 吸顶灯等															

产品样式	产品型号	尺寸 (mm)	正向电压			色温 (K)		光通量 (lm)			显色指数			正向电流 (mA)	发光角度 2θ% (°)
			Min	Typ	Max	Min	Max	Min	Typ	Max	Min	Typ	Max		
	SMD3020	3.0*2.0*0.8T	3.0	--	3.4	2600	2700	20	--	26	70	--	90	60	120
应用: LED 日光灯管、LED 筒灯、LED 吸顶灯等															

(2) COB 集成光源产品

COB 即 Chip On Board，是将裸芯片用导电或非导电胶粘附在互连基板上，然后进行引线键合实现其电连接。COB LED 面光源首先是在基底表面用固晶胶覆盖硅片安放点，然后将芯片直接安放在基底表面，热处理至芯片牢固地固定在基底为止，随后再用金线将芯片和基底之间直接建立电气连接。COB 产品主要特点是配光性强，但散热性相对较差。但随着工艺和材料的不断进步，散热情况也越来越好，现已能满足中小瓦数的灯具需求。

公司生产的 COB 型光源产品主要应用于户内、外大功率 LED 照明灯具光源，例如，投光灯等和室内功率为 3~25W 的 LED 筒灯。

COB 特点：高光效，高显指，良好的散热性能，高光效（110-145lm/W），光源尺寸通用性强。

COB 产品样式及具体参数如下图：

产品样式	产品型号	功率 (W)	光效 (lm/W)	显色指数	色温范围 (K)
	COB	3-25	110-140	70-90	2700-7000
应用：主要应用于户内、外大功率 LED 照明灯具光源					

(3) K2 型产品

K2 型产品是大功率的 LED 元器件，光照强度比较大，但由于散热性不如 SMD 产品，因此逐渐被 SMD 类产品取代。公司生产的 K2 型产品逐年减少。

K2 型产品由于光照强度较大，多数应用于 LED 户外照明灯具上。

K2 产品样式及具体参数如下图：

产品样式	产品型号	功率 (W)	光效 (lm/W)	显色指数	色温范围 (K)
	COB	1-3	110-140	70-90	2700-7000
应用：应用于 LED 户外照明灯具					

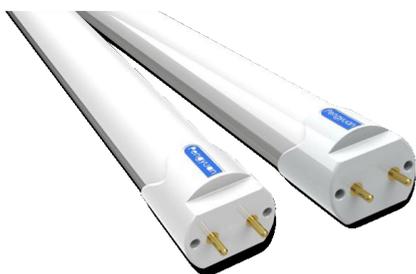
2、LED 功能性照明灯具产品

鹏远光电 LED 功能性照明灯具产品主要包括室内照明和户外照明两大部分，按照应用场景功能划分包括 6 大品类，67 个系列，553 款产品。

(1) LED 室内照明产品

公司生产的LED室内照明产品主要有LED光源类产品，例如：LED T8灯管系列、LED T5灯带系列、LED MR16系列、LED射灯系列等；商业及办公照明产品，例如：LED筒灯系列、LED天花灯系列、LED面板灯系列、LED斗胆灯系列、LED轨道灯系列等；LED家居照明产品，例如：LED吸顶灯系列等；智能LED产品，例如：智能LED调光调色温吸顶灯、筒灯、射灯、球泡等，以及智能LED地库灯等智能LED灯具产品；工业厂房照明，例如：LED工矿灯、LED投光灯等；应用于写字楼、商场及品牌专卖展示柜台、仓储、医疗机构、学校、工厂等商用领域及家居照明等民用领域。

① LED 光源类产品



LED T8灯管简约系列



LED T5灯带系列



LED MR16系列



LED PAR灯系列

② 商业及办公照明产品



LED筒灯A系列



LED筒灯F系列



LED天花灯E系列



LED面板灯系列



LED斗胆灯系列



LED轨道灯系列

② LED 家居照明产品

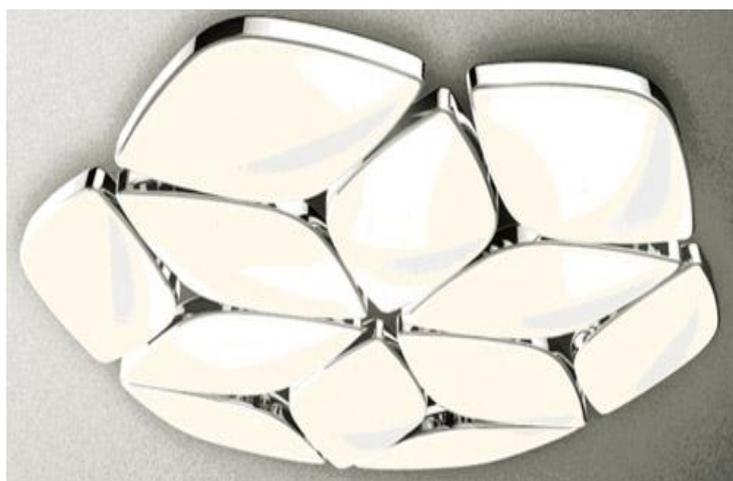


LED吸顶灯龙之谷系列



LED吸顶灯时尚系列

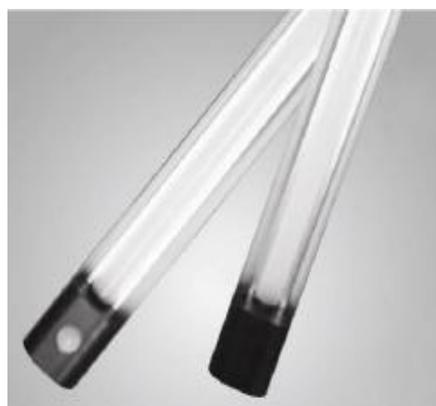
④ 智能 LED 照明产品



智能LED调光调色温生命之花吸顶灯系列



智能 LED 调光调色温面板灯系列

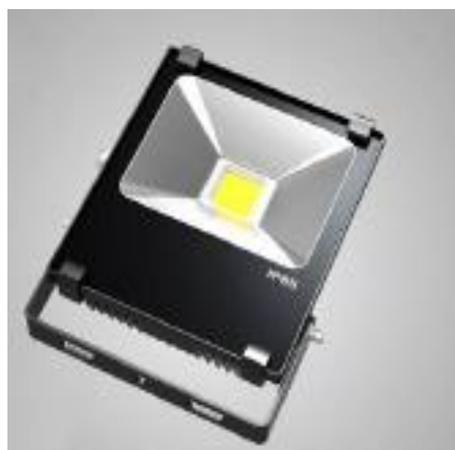


智能 LED 地库灯

⑤ 工业照明产品



LED 工矿灯



LED 投光灯

(2) LED 户外照明产品

公司的LED户外照明产品主要包括LED路灯、LED隧道灯、LED高杆灯等，应用于道路照明、隧道照明，同时还用于地铁、码头、航站、货场、球场、广告牌等其他户外照明。



LED 路灯系列



LED 隧道灯朗逸系列



LED高杆灯系列

(三) 业绩展示

1、公司针对不同照明应用场景的重点解决方案如下表所示：

应用场景	解决方案	公司已完成的典型案例
道路照明	户外道路照明解决方案	秦皇岛西部快速路项目：秦皇岛城市西部快速路起点与联峰北路衔接，向东接入规划西环路，路线全长约19.87km，规划等级为城市快速路，；主路双向6车道，辅路单向2车道；全部采用公司生产的LED 路灯。
隧道照明	户外隧道照明解决方案	①承秦高速公路隧道项目：承秦高速公路秦皇岛段共设隧道 17 座，隧道全长 32,025m（单线），在隧道照明工程中共采用公司生产的LED 隧道灯具 12797套。 ②承赤高速公路隧道项目：本项目全线共设隧道 26 座，隧道全长 30676m。其中，特长隧道 2 座，共长 8575m；长隧道 8 座，共长 13688m；中隧道 8 座，共长 5692m；短隧道 8 座，共长 2721m，在隧道照明工程中全部采用公司生产的 LED 隧道灯具。
办公照明	学校办公照明解决方案	东北大学秦皇岛分校综合实验楼项目：该项目约 4 万多平方米，全部采用公司研发设计、生产的室内 LED 照明灯具，是国内高校首例室内全部采用 LED 照明灯具的项目。
商业照明	室内商业照明解决方案	渤海物流商业照明改造项目：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司对其下设金原超市、金原购物、金原国际商务大厦办公区域、公共区域及地下停车场共计 5 万平方米的传统照明进行了 LED 绿色照明改造，全部采用公司室内 LED 照明灯具，提高了环境空间的光环境品质，增强客户购买欲望，从而提高了营业收入。
工业照明	工业厂房照明解决方案	金海粮油车间 LED 照明改造项目：该项目全部采用公司生产的 LED 厂房照明灯具，改善了原有照明效果，并达到了节能 60%。

2、工程业绩



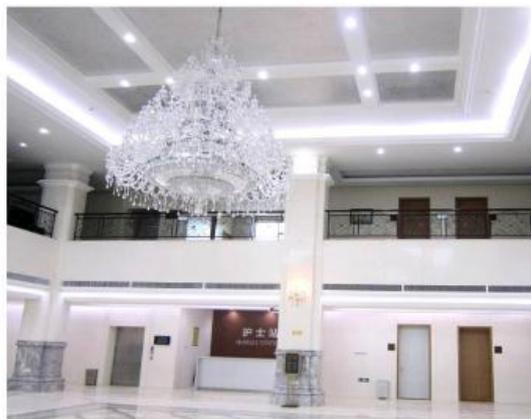
承赤高速公路隧道照明工程案例

承秦高速公路秦皇岛段隧道照明案例



秦皇岛市西部快速路照明案例

秦皇岛义乌小商品城工程

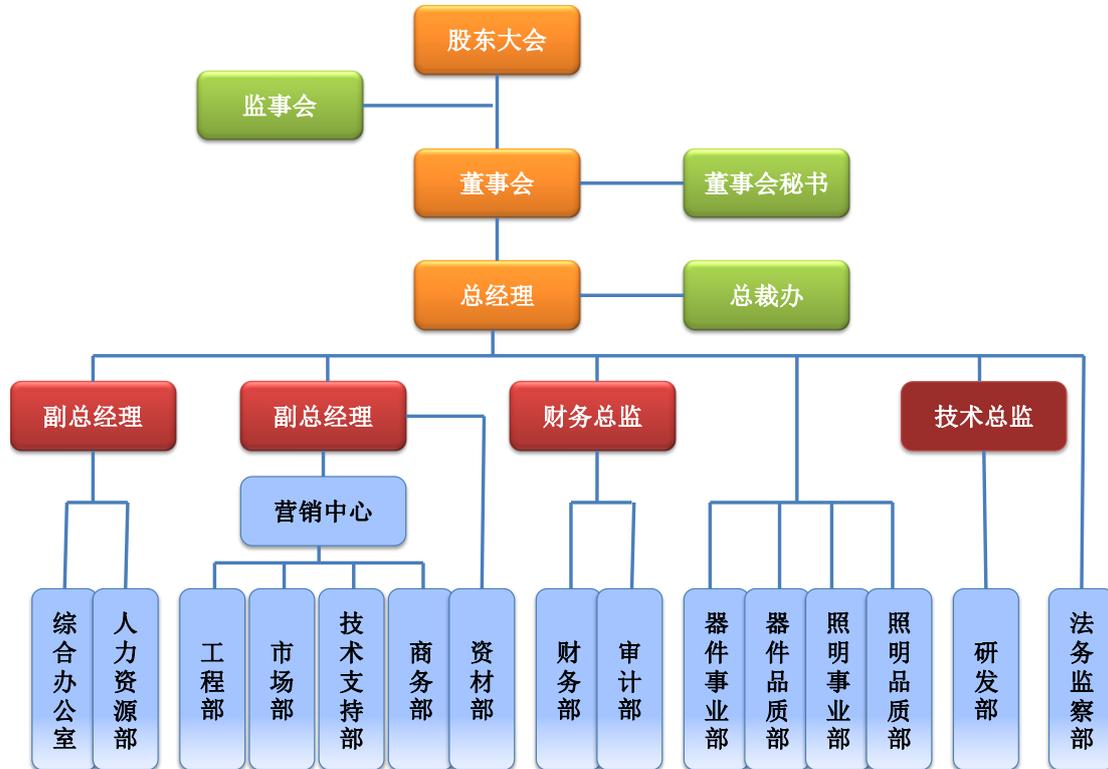


北戴河健康中心照明案例

秦皇岛市建设大厦 LED 照明案例

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



（二）主要运营流程

公司主要运营流程如下表所示：

序号	名称	内容
1	采购流程	主要包括：根据市场需求确定采购文件、采购订单内部审批、选取合格供应商、建立采购计划表、实施采购、合格供应商业绩统计、合格供应商控制、合格供应商档案建立。
2	研发流程	主要包括：业务需求或市场调研、研发立项、分配任务/工期、详书设计/定稿、项目介绍会议、编制技术文件、工程运行、发布最终测试文件、试产、大批量生产。
3	生产流程	主要包括：客户要求确定与评审、生产作业控制、工序确认控制、检验控制、产品防护工作程序。
4	销售流程	主要包括：资料收集、联系拜访、送样检测、批量生产、销售出库。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司核心技术

1、领先的生产技术

LED功能性照明的良好实现是建立在成功解决散热、驱动、光学、结构和控制等各种应用端关键技术和集成技术基础之上的，公司在应用端的各关键技术领域都掌握了领先的技术优势。

（1）配光技术

配光技术也称光管理是灯具的生命线。报告期内，公司将二次光学管理系统成功应用于公司大功率LED路灯、LED隧道灯等照明产品。道路照明的情况比较复杂，公司针对不同的道路类型、不同的路宽、不同的灯间距、不同的灯高、不同的布灯方式以及是否有中央隔离带等各种不同的情况开发出不同的光学系统，形成了涵盖对称和非对称等照明方式的全系列配光方案，可以满足各种路况下的道路照明要求。丰富而精确的配光方案使得不仅在照度和亮度上达到规定的道路照明标准，而且通过控制不同角度上的光强分布，可以实现照度均匀度、亮度均匀度、纵向照度均匀度、纵向亮度均匀度几个指标同时高于现行国家标准，避免了传统道路照明方式下由于纵向亮度均匀度不足而在路面出现的“斑马效应”（即灯杆附近的照度超过照明要求，而在偏离灯杆稍远的区域的照度不足的现象）。

（2）散热技术

鉴于LED芯片的性能和寿命与其工作温度成反比的特性，热管理技术成为提高LED照明产品性能、延缓LED光源光衰问题的关键技术。公司领先的热管理技术体现在封装级、模组级和整灯级三个层面。

在封装层面，公司针对中低功率LED芯片封装中普遍采用固晶胶封装方式在功率型LED芯片封装中热传导效率方面的缺陷，自主开发了体积小、薄、散热极佳的支架，采用芯片与支架共晶封装技术，显著降低了热阻，保证了公司光源封装技术的先进性。公司应用业内先进的材料、生产工艺，与公司产品特点相

结合，提高了产品的良品率、性能，降低产品价格，提高公司产品的性价比。

在模组层面，接触热阻和传导效率是两个关键问题。LED 照明产品的模组化是行业发展的趋势，目前只有本公司等少数企业可以实现，其中需要解决的一个重要技术难题是模组层面的热管理，即如何解决封装完毕的LED 光源组合成为灯具的过程中产生的导热散热障碍。从接触热阻看，由于大部分市面产品采用简单的导热胶粘合技术，首先导热胶的热阻比金属高，其次胶体的气穴不能完全排除，再者夹层压力绝对值和均匀性都还欠缺，因此成为产品热管理的关键瓶颈。我公司自主研发独特的热管散热结构，提高产品散热性能，延长产品寿命，有效解决以上热管理瓶颈问题。

在整灯层面，热分布优化设计主要亮点是通过多通道风路解决热岛效应。由于LED单颗光通量仅为百流明级别，故实用的LED 灯具基本上采用二维平面阵列达到足够的光通总量。这种方式不可避免的会在平面的中央区域形成热岛，导致发光效率降低，光衰速度加剧。公司提出的栅栏状阵列技术方案，改变市面上一般产品的对流风路，将整灯侧边对流分散为模组侧边对流，从几条风路增加到几十条风路，使得散热风流就近作用于LED 光源，降低热岛效应，有效的提高了热管理效率。

(3) 控制技术

公司率先进行LED照明技术与信息技术和控制技术的结合，公司开发完成的智能LED灯具控制系统可以实现灯具的无级调光和远程监控，实现了照明的智能化应用。在智能照明方面，公司拥有强大的研发及技术实力，技术含量主要体现在“按需照明”、“移动照明”和“情景照明”三方面。所谓“按需照明”，是指灯具可以根据情景需要提供给人们最合适的照明，最大限度的节约用电。“情景照明”和“移动照明”是结合我国目前的家居生活实际情况提出的科技改变生活的方案，能够满足大部分家庭的需求。

2、产品与解决方案的创新

公司在介入LED照明产业之初就确立以大功率LED路灯、隧道灯为切入点，

渐次介入各通用照明和专业照明应用领域的主营业务发展方向，并制定了以产品和解决方案的创新优势来确立市场领先地位的发展战略。

公司强大的产品创新能力不仅体现在公司标准产品体系的建立和完善上，更体现在公司个性化产品和解决方案的提供能力上。报告期内公司不断进行产品的升级，至2010年中期，公司以LED路灯、隧道灯为主的大功率户外照明产品的技术架构平台已经从第一代升级到第三代，基于新一代平台开发的系列大功率LED路灯、隧道灯、投光灯等产品采用了模块化结构、插件式拆装、无热岛效应的散热方式，产品创新优势更加明显。

报告期内，公司在大功率LED路灯、隧道灯等户外照明的基础上不断进行新产品开发，截至报告期末，公司拥有25项专利中，其中15项为外观设计专利、8项为实用新型专利。公司室内外功能性照明产品已经达到67个系列，553个品种，为公司在各细分照明应用领域提供领先的照明解决方案奠定了基础。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至2013年11月30日，公司无形资产情况如下表所示：

项 目	取得方式	取得时间	账面原值 (元)	摊销年限 (年)	账面价值 (元)
土地使用权	出让	2009年10月	6,775,686.71	50	6,086,368.60
用友软件	购买	2009年4月	17,991.45	10	9,145.58
OA软件	购买	2009年6月	10,720.00	10	4,913.55
用友U8-ERP软件	购买	2012年10月	324,786.32	10	295,014.24
合计	-	-	7,129,184.48	-	6,395,441.97

除上述无形资产外，公司还拥有如下专利技术和注册商标：

（1）专利技术

截至本说明书出具之日，公司有25项专利，专利具体情况如下表所示：

序号	名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日
1	垂直结构的半导体芯片或器件	发明	2005100539605	鹏远光电	2005.03.15
2	导电和绝缘复合氮化镓基生长衬底及其生产技术和工艺	发明	2004100865648	鹏远光电	2004.10.26
3	LED 路灯透镜	外观	200930191438.2	鹏远光电	2009.06.23
4	LED 路灯	外观	200930006793.8	鹏远光电	2009.05.13
5	LED 的 SMD 贴片	外观	200930194949.X	鹏远光电	2009.07.18
6	LED 筒灯	外观	201130022198.0	鹏远光电	2011.01.27
7	LED 筒灯	外观	201030587179.8	鹏远光电	2010.10.21
8	路灯灯杆	外观	201030587176.4	鹏远光电	2010.10.21
9	LED 吸顶灯	外观	201030587157.1	鹏远光电	2010.10.21
10	LED 筒灯	外观	201130257445.5	鹏远光电	2011.07.27
11	灯(LED Par)	外观	201130257449.3	鹏远光电	2011.12.28
12	LED 日光灯	外观	201130421679.9	鹏远光电	2011.11.07
13	LED 光源模组	外观	201130444119.5	鹏远光电	2011.11.12
14	LED 射灯 (MR16)	外观	201230291552.4	鹏远光电	2012.06.21
15	LED 手电筒	外观	201330102325.7	鹏远光电	2013.03.24
16	LED 隧道灯	外观	201330102324.2	鹏远光电	2013.03.24
17	LED 吸顶灯 (生命之花)	外观	201330102323.8	鹏远光电	2013.03.24
18	一种 LED 路灯散热装置	实用新型	201020525249.1	鹏远光电	2010.09.06
19	一种整体式 LED 筒灯	实用新型	201120037572.9	鹏远光电	2011.01.27
20	一种白光 LED 封装结构	实用新型	201120037560.6	鹏远光电	2011.01.27
21	LED 日光灯	实用新型	201120483126.0	鹏远光电	2011.11.19

22	一种 LED 吸顶灯光源模块	实用新型	201120573668.7	鹏远光电	2011.12.23
23	一种 LED 筒灯的配光结构	实用新型	201220301247.3	鹏远光电	2012.06.25
24	一种 LED 恒流驱动型电源	实用新型	201220313740.7	鹏远光电	2012.07.02
25	一种 LED 天花灯	实用新型	201220313739.4	鹏远光电	2012.07.02

(2) 注册商标

截至本说明书出具之日，公司关于“鹏远”和“鹏远光电子科技有限公司”的商标注册权已经获批，于 2012 年 6 月 7 日取得了由国家工商行政管理总局商标局颁发的商标注册证，具体情况如下表所示：

商标名称	类别	注册有效期限	文件资料
鹏远	第 11 类	2012.06.07 至 2022.06.06	商标注册证第 9443790 号
鹏远光电子科技有限公司	第 35 类	2012.06.07 至 2022.06.06	商标注册证第 9443790 号

公司拥有的上述专利权和注册商标真实、合法、有效，上述知识产权尚登记在有限公司名下，公司目前正在办理将上述专利权、商标权、软件著作权过户至股份公司名下的变更登记手续。

2、固定资产

截至 2013 年 11 月 30 日，公司固定资产情况如下表所示：

固定资产类别	折旧年限	账面原值（元）	累计折旧	账面净值（元）	成新率（%）
房屋、建筑物	20-35	87,081,138.43	-	87,081,138.43	100.00
机器设备	10	19,519,595.88	5,919,847.92	13,599,747.96	69.67
运输工具	4-10	5,366,681.00	1,385,299.65	3,981,381.35	74.19
电子设备	5	920,810.86	488,549.82	432,261.04	46.94
其他	5-8	931,365.46	519,134.96	412,230.50	44.26

合 计	113,819,591.63	8,312,832.35	105,506,759.28	
-----	----------------	--------------	----------------	--

主要固定资产明细如下：

资产类别	资产名称	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋、建筑物	房屋	尚未取得房产证	87,081,138.43	87,081,138.43	100
机器设备	点胶机	2009.12	230,000.00	146,352.84	63.63
机器设备	分光分色系统	2009.12	55,555.55	35,350.89	63.63
机器设备	高速银浆装片机	2009.12	1,264,500.00	826,770.76	65.38
机器设备	高速银浆固晶机	2009.12	980,649.20	624,003.39	63.63
机器设备	全自动 LED 分选系统	2009.12	608,177.06	386,993.16	63.63
机器设备	三星贴片机	2009.07	436,839.81	241,656.27	53.32
机器设备	全自动金丝球焊接机	2009.12	400,725.00	254,987.92	63.63
运输工具	奔驰车 WDDNG86X57A	2007.10	2,097,958.00	903,135.90	46.00
运输工具	捷达车 FV716001FE3	2008.2	102,593.00	48,225.69	58.00
运输工具	五菱 LZW6376E3	2010.6	34,583.00	12,713.90	78.00
运输工具	长安面包车 SC6363B4S	2011.10	32,347.00	16,335.25	87.00
运输工具	尼桑天籁 EQ7204AC	2012.3	184,500.00	155,349.00	90.00
运输工具	梅塞德斯-奔驰 5980CC 轿车 S65L AMG	2013.8	2,914,700.00	2,845,621.61	96.00
电子设备	P5mmLED 全彩显示屏	2013.11	47,435.90	47,435.90	100
电子设备	复印机	2013.03	13,675.21	11,946.65	87.36
电子设备	联想笔记本电脑	2009.02	5,100.00	582.93	11.43

电子设备	视频服务器	2009.03	30,575.22	3,978.81	13.01
------	-------	---------	-----------	----------	-------

公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

（三）业务许可和资质情况

1、对外贸易经营者备案登记表

鹏远光电现持有对外贸易经营者备案登记机关于 2013 年 9 月 4 日核发的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：01245786。

2、进出口货物收发货人报关注册登记证书

鹏远光电现持有秦皇岛海关于 2008 年 5 月 26 日核发的《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为 1303260502，有效期至 2014 年 5 月 26 日。

3、自理报检单位备案登记证明书

鹏远光电现持有中华人民共和国秦皇岛出入境检验检疫局于 2013 年 9 月 24 日核发的《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号为 1301600453。

4、高新技术企业证书

鹏远光电现持有由河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局于 2012 年 9 月 29 日联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GF201213000079，该证书有效期为三年。

5、注册证书

鹏远光电现持有英国国家质量保证有限公司（NQA）亚太总部，即上海恩可埃认证有限公司于 2013 年 10 月 31 日核发的注册证书，证明鹏远光电的质量管理体系适用于路灯、隧道灯和 36V 以下 LED 灯具产品的设计研发、生产销售和服务已经 QNA 根据标准 ISO9001:2008 审核和注册，有效期截至 2015 年 9 月

25 日。

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2013 年 11 月 30 日，公司共有员工 145 人，构成情况如下：

1、岗位结构

公司管理人员4人，销售人员11人，技术人员20人，行政人员41人，财务人员5人，生产采购人员64人，具体情况如下表所示：

岗位结构	人数	占员工总数比例 (%)
管理人员	4	2.76
销售人员	11	7.59
研发人员	20	13.79
行政人员	41	28.27
财务人员	5	3.45
生产采购	64	44.14
合计	145	100.00

2、学历结构

公司员工中具有硕士及以上学历5人，本科学历27人，大专学历39人，高中及职高学历21人，初中及以下学历53人，具体情况如下表所示：

学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
硕士及以上	5	3.45
本科	27	18.62
大专	39	26.90
高中及职高	21	14.48
初中及以下	53	36.55
合计	145	100.00

3、年龄结构

公司员工中 30 岁以下员工 103 人，30-39 岁员工 24 人，40-49 岁员工 13 人，50 岁及以上员工 5 人，具体情况如下表所示：

年龄结构	人数	占员工总数比例（%）
30 岁以下	103	59.70
30—39 岁	24	29.85
40—49 岁	13	8.96
50 岁以上	5	1.49
合计	145	100.00

（二）核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
董勤会	副总经理	2009 年	-
张翼飞	研发工程师	2012 年	-
刘辉	研发部主管	2008 年	-
常健	电子工程师	2012 年	-

董勤会先生，具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”六、公司董事、监事和高级管理人员情况之“（三）高级管理人员基本情况”。

张翼飞先生，出生于1988年9月，中国国籍，无境外永久居留权，获得学士学位。2012年至2013年12月任有限公司研发部工程师，2013年12月至今任公司研发部工程师。

刘辉先生，出生于1979年4月，中国国籍，无境外永久居留权，获得学士学位。2008年至2013年12月任有限公司研发部工程师，2013年12月至今任公司研发部主管。

常健女士，出生于1986年3月，中国国籍，无境外永久居留权，获得硕士学位。2012年至2013年12月任有限公司照明研发部电子工程师，2013年12月至今任公司照明研发部电子工程师。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品及服务分类

项目	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
LED光源器件收入	501,487.20	1.06	133,187.27	0.32	106,444.86	0.43
LED照明产品收入	46,990,416.87	98.94	41,558,450.51	99.68	24,480,067.34	99.50
其他业务收入	-	-	-	-	16,629.07	0.07
合计	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00	24,603,141.27	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期主要财务指标比较以及利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

2、按客户所在地区分类

地区	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华北	46,503,451.01	97.92	41,691,637.78	100.00	24,603,141.27	100.00
丹麦	988,453.06	2.08	-	-	-	-
合计	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00	24,603,141.27	100.00

3、主要客户群体

本公司的客户群体主要为政府工程类公司和建筑、装饰工程类公司，以及各个行业有相应LED照明需求的客户。

4、报告期内向前五名客户销售情况

期间	序号	公司名称	金额（元）	比例（%）
2013年 1-11月	1	河北省高速公路承赤筹建处	30,441,441.88	66.82
	2	河北鹏远装饰工程集团有限公司	3,692,418.32	8.11
	3	河北省高速公路承秦筹建处	2,512,359.51	5.51
	4	河北省高速公路禄发实业总公司	2,034,437.61	4.47
	5	邢台矿业工程有限公司装饰公司	2,034,061.11	4.46
			合计	40,714,718.42
2012 年度	1	河北省高速公路承秦筹建处	34,951,146.47	83.83
	2	秦皇岛华联商城金原超市有限公司	1,230,033.33	2.95
	3	河北省高速公路管理局	1,025,641.03	2.46
	4	秦皇岛华联商城金原物业服务有限公司	982,688.03	2.36
	5	滦县东安购物广场有限责任公司	854,736.75	2.05
			合计	39,044,245.61
2011 年度	1	中交第四公路工程局（昌黄项目部）	17,441,965.81	70.89
	2	北京城建道桥建设集团有限公司	4,405,555.56	17.91
	3	秦皇岛市欣德城市照明有限责任公司	669,230.77	2.72
	4	秦皇岛北方物流置业有限公司	470,940.17	1.91
	5	秦皇岛市第三建筑工程公司直属六分公	394,339.64	1.60
			合计	23,382,031.95

(二) 采购情况

1、主营业务成本情况

项目	2011 年度		2012 年度		2013 年 1-11 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）

材料费	8,242,661.10	62.25	15,801,813.17	72.66	16,196,004.71	75.37
人工费	3,025,598.59	22.85	3,786,459.94	17.41	3,469,709.16	16.15
折旧	1,486,839.90	11.23	1,425,879.44	6.56	1,456,045.21	6.78
其他	487,137.12	3.68	733,526.19	3.37	366,301.23	1.70
合计	13,242,236.71	100.00	21,747,678.74	100.00	21,488,060.31	100.00

2、报告期内向前五名供应商采购情况

期间	序号	公司名称	金额 (元)	比例 (%)
2013年 1-11月	1	上海科锐光电发展有限公司	3,857,769.01	23.86
	2	宁波市镇海立泰精密压铸模具厂	1,551,304.79	9.60
	3	深圳茂硕电源科技股份有限公司	1,535,842.33	9.50
	4	东莞市健能五金制品有限公司	1,447,254.68	8.95
	5	深圳市赢新光电发展有限公司	616,878.63	3.82
			合计	9,009,049.45
2012年	1	上海科锐光电发展有限公司	3,750,769.23	19.17
	2	深圳茂硕电源科技股份有限公司	2,239,159.38	11.45
	3	河北三森环保工程有限公司	2,016,923.08	10.31
	4	通用电气照明有限公司	1,995,149.57	10.20
	5	浙江中企光电股份有限公司	1,911,498.27	9.77
			合计	11,913,499.53
2011年	1	通用电气照明有限公司	8,852,852.99	54.71
	2	天长市安发特照明电器有限公司	2,353,316.24	14.54
	3	同辉电子科技股份有限公司	225,855.43	1.40
	4	深圳市永冠塑胶五金制品有限公司	194,541.89	1.20
	5	深圳市欣锐特科技有限公司	163,719.66	0.93
			合计	11,790,286.21

为反映公司实际的生产经营情况，本说明书所列示供应商前五名仅公司正常生产经营所采购的原材料、器具等供应商，而对于建造 LED 产业园的工程承包商、装饰服务商，未在本项下列示。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、主要销售合同

序号	买方	合同名称	金额（元）	签署日期	履行情况
1	河北省高速公路承赤筹建处	合同协议书	35,947,583.00	2013.04.25	正在履行
2	河北省高速公路承秦筹建处	合同协议书	42,868,367.00	2012.09.25	正在履行
3	中交第四公路工程局有限公司	购销合同	20,533,100.00	2011.11.14	正在履行
4	河北鹏远装饰工程集团有限公司	销售合同	2,426,043.43	2012.08.06	正在履行
5	邢台矿业工程有限责任公司装饰分公司	工业品买卖合同	1,906,277.00	2012.12.03	正在履行
6	河北省第三建筑工程有限公司第一分公司	工矿产品购销合同	1,401,382.00	2012.12.07	正在履行

2、主要采购合同

序号	卖方	合同名称	金额（元）	签署日期	履行情况
1	通用电气照明有限公司	采购合同	10,961,389.00	2011.04.30	正在履行
2	天长市安发特照明电器有限公司	采购合同	3,507,380.00	2011.06.02	正在履行
3	茂硕电源科技股份有限公司	采购合同	2,902,240.00	2012.09.25	正在履行
4	宁波市镇海立泰精密压铸模具厂	采购合同	1,648,641.00	2013.05.31	正在履行
5	济南三星灯饰有限公司	采购合同	774,900.00	2011.06.02	正在履行

六、商业模式

公司拥有LED封装、LED照明灯具研发及生产所需的完整运行系统，通过实用、高效、系统的采购、研发、生产、销售业务流程，利用公司在LED封装、LED照明灯具研发及生产方面的领先技术优势、产品和解决方案的创新优势、产品质

量的可靠性和稳定性优势、服务优势、研发优势及品牌优势，以客户需求为导向，为全球用户提供一站式智能LED照明系统解决方案，满足用户需求并向客户提供价值，从而获得收入、利润和现金流。

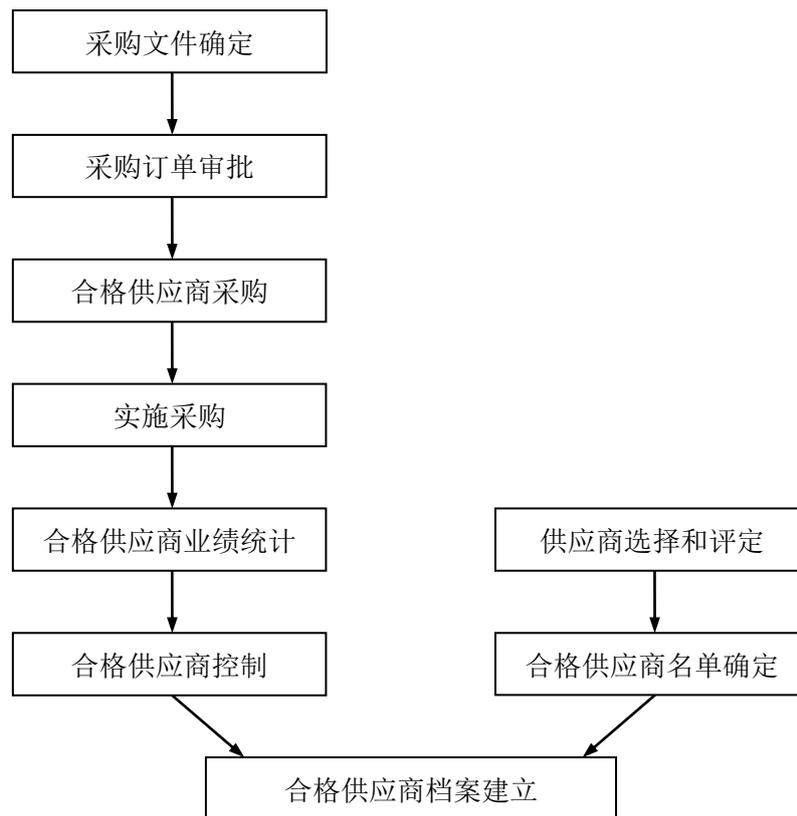
公司的盈利主要来源于LED封装、LED照明灯具的研发、生产及销售。公司以客户需求为导向，为全球用户提供一站式智能LED照明系统解决方案。公司通过直接拜访或网络检索等各种渠道，直接或间接了解客户信息及需求；进行内部产品立项会，按客户需求量身设计初始方案；经过严格的内部管控，并通过与客户交流不断更新方案；选择优质的原料供应商进行批量生产；最终销售给客户并提供完善的售后及质保。公司通过专业化的生产和服务，做到与客户共同发展，与客户确立长期合作关系。

公司现行的“为全球用户提供一站式智能LED照明系统解决方案”的商业模式为企业提供了较高的“交易价值”和较低的“交易成本”。

（一）采购模式

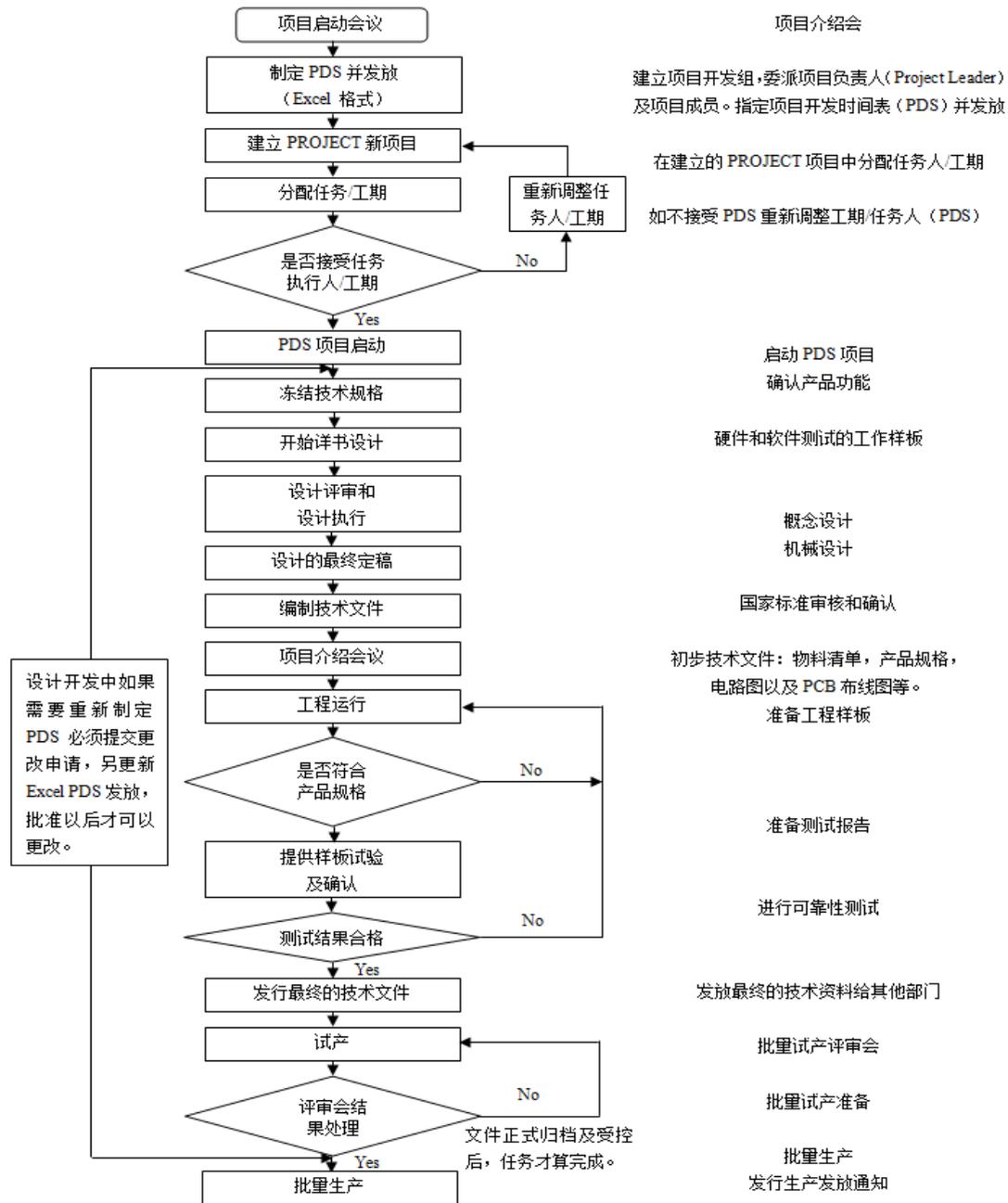
公司主要采取按需采购的模式，根据市场需求确定采购文件，并进行采购订单的内部审批，之后再选取合格的供应商进行采购并加以控制建立档案。

在采购流程管理方面，公司注重合格供应商档案管理制度，对供应商所提供的产品或者服务的质量和价格进行评定和业绩统计，制定合格供应商名单，并在合作中不断对合格供应商进行控制和改进，从而保持与合格供应商良好的长期合作关系，做到与供应商共同发展。采购流程图如下：



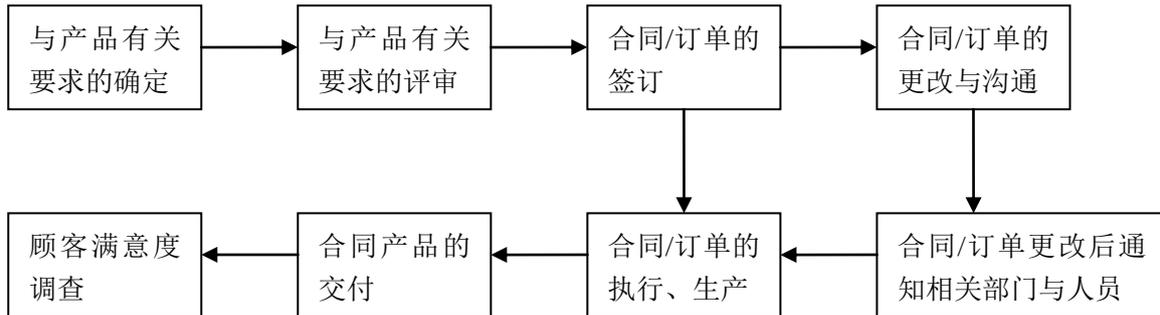
（二）研发模式

公司下设研发部，负责 LED 器件及 LED 照明灯具的研发任务。公司的研发部门在进行新产品的开发时，首先会进行业务需求调研，以了解客户需求，然后进行项目启动会并立项，分配任务执行人及工期，设计硬件和软件的工作样板，并进行审核，最终定稿，之后项目介绍会议，开始工程运行，调试产品，并发布最终测试文件，测试结果合格后，进行试产，最终完成大批量生产。研发流程图如下：



(三) 生产模式

公司采用以销量定生产的模式，制定生产作业计划进行合理生产。首先在接到订单后公司会对客户的要求进行确定与评审，第二步公司会对生产作业进行严加控制、统计并纠正，第三步公司会对工序进行确认控制，最终进行产品的交付。公司对生产全程进行检验控制，包括进货检验、过程检验、产品检验和记录控制。具体生产流程图如下：



（四）销售模式

公司目前主要采取直销、外贸两种销售模式，目前正在搭建渠道和电商的销售模式。经过多年的发展，构筑了完善的销售网络，并提供优质的售后服务，实现了物流、资金流、信息流的健康、有序、高效的运转。

1、直销模式

直销模式是目前公司主要的模式，该模式主要针对公司大客户，如政府工程项目等。通过直接拜访了解客户信息及需求，进行内部产品立项会，按客户需求提供一站式产品系统解决方案；选择优质的原料供应商进行批量生产，最终销售给客户，做到与客户共同发展，与客户确立长期合作关系。直销模式具有以下优点：一是减少了中间环节，具有较高的毛利率，做到了利润最大化；二是并为客户从方案设计、生产、销售及后续服务上提供更全面周到的一站式服务；三是直销模式能够提高企业知名度和企业品牌价值，增强企业的竞争力。

2、渠道模式

根据企业所处地理位置优势，以及公司未来发展方向，渠道模式面向主体是中国北方市场。渠道模式主要通过区域的渠道代理商，将公司产品销售给客户。作为直销模式的补充，公司逐渐加大渠道客户的开发力度，拓宽销售渠道，以现有客户为基础，循序渐进地与各地经销商建立业务合作关系，进一步提高公司的市场占有率。但由于有了中间商的加入，使得在收入方面低于直销模式。

3、外贸模式

公司的外贸模式主要涉及欧洲 LED 市场，通过与国外客户的交流，了解国外市场的需求及最新动向，设计出适合国外客户的产品，并与国外产品进行对比，进行技术更新，最终设计出满足客户需求的产品，销售给国外客户。外贸模式是公司开拓市场的又一方向。

4、电商模式

电商模式是近年来各个行业发展的新思路，公司紧跟市场潮流，开辟电商模式新方向，及早的规划和行动，让公司未来能够在该领域占有一席之地。公司电商模式由于处于起步阶段，现只是将公司现有产品通过互联网进行销售，并提供优质的售后服务工作。公司未来将加大电商模式的投入，引进专业技术人才，并通过并购等手段，收购一些行业内电商模式发展居前的大企业，以壮大公司在该模式的销售实力。

（五）盈利模式

公司凭借自身技术实力和生产经验，为客户提供一站式服务，从为客户设计、研发到销售，并提供完善的售后服务，从中实现盈利。同时公司坚持创新战略和资本运营战略，以保持并提升公司产品附加值和知名度，进一步创造更为可观的收益。



七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司属于“C 制造业”中的子类“C38 电气机械和器材制造业”。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“C 制造业”中的“38 电气机械及器材制造业”中的子类“387 照明器具制造”。

2、行业现状

公司所处行业是近年来最具有革命性意义的技术发明形成的产业，有着广阔的发展前景。很多国家和地区相继出台各种政策扶持 LED 产业的发展，以期该产业能够成为国家重要产业的必要组成部分。

近年来，我国半导体 LED 作为节能、环保的主要技术，已被纳入国家中长期科技发展规划与“十一五”国家“863”高新技术产业化重大项目，并得到了大力支持。

经过多年的发展，中国 LED 产业链已经日趋完善，企业遍布衬底、外延、芯片、封装、应用各产业环节。纵观整体产业链条，由于上游产业对于技术和资金要求较高，导致国内企业较少涉足，因此产业存在企业数量少，规模小的特点。相比之下，由于下游封装和应用对企业提出的资金和技术要求相对较低，这恰恰与国内企业资金少，技术弱的特点相匹配，因此，国内从事这两个环节的企业数量较多。这种企业结构分布不均的局面导致中国 LED 产业多以中下游为主，企业长期面临严峻的价格压力。随着国家半导体照明工程的启动，中国 LED 产业发展“一头沉”的状态正在发生改变，中国 LED 上游产业得到了较快的发展，其中芯片产业发展最为引人注目。但单从产业规模看，封装及灯具销售仍是中国 LED 产业中最大的产业链环节。

不断扩大的市场需求以及政府的大力支持为 LED 产业的发展提供了有利因

素。近几年，诸如显示屏、景观照明、交通指示灯、汽车应用、背光源等 LED 应用市场迅速兴起。新兴应用市场对 LED 发光效率要求的不断提升催生了对中高端产品的需求。随着市场需求的增大，LED 芯片产业产品升级步伐逐渐加快，LED 芯片产品将整体走向高端。另一方面，LED 封装产业的快速发展，也为 LED 芯片提供了广阔的市场需求，进而为 LED 产业的发展提供了良好的外部环境。

3、行业监管体制及政策

公司主营业务为LED封装、LED照明灯具的研发、生产及销售，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属的细分行业为“C38电气机械及器材制造业”之“387照明器具制造”之“3872 照明灯具制造”，从产业链看，公司又属于LED行业的子行业——半导体照明行业，LED行业的子行业还包括衬底材料行业、外延片行业、LED芯片行业、LED封装行业、其他LED应用子行业等，该行业的相关主管部门是国家工业和信息化部，该行业的自律性组织是中国光学光电子行业协会（COEMA）和半导体照明联盟（CSA）。

发展LED照明符合我国产业发展战略，我国十分重视半导体产业的发展，相继出台了一系列政策，促进相关产业发展：

- （1）2003年6月，正式启动了“国家半导体照明工程”；
- （2）2006年初，发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要》，并于同年7月发布《“十一五”城市绿色照明工程规划纲要》；
- （3）2007年7月，国务院办公厅下发了《关于建立政府强制采购节能产品制度的通知》（国办发[2007]51号）；
- （4）2008年1月，财政部、国家发展改革委联合发布了《高效照明产品推广财政补贴资金管理暂行办法》（财建[2007]1027号）；
- （5）2009年4月，科技部启动“十城万盏”半导体照明试点示范应用工程，同年9月，国家发改委联合六大部委发布《半导体照明节能产业发展意见》；
- （6）2010年10月，国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将半导体照明列入我国战略新兴产业；
- （7）2011年11月，国家发改委等五部委总局发布《中国逐步淘汰白炽灯路

线图》；

(8) 2012年7月，科技部发布《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》；

(9) 2013年1月，发改委等六部委联合发布“半导体照明节能产业规划”，同年8月，国务院发布“关于加快发展节能环保产业的意见”等。

各地方政府也对LED行业的发展提供了多项有力政策。由此看来，在照明领域，LED的应用将以其绿色节能的性能，成为继明火和白炽灯之后的第三次照明变革。

(二) 市场规模

在行业市场规模方面，据高工LED产业研究所（GLII）统计显示，2012年中国LED行业总产值达2,059亿元人民币，同比增长34%。其中，在LED上游外延芯片、中游封装、下游应用三个行业分支中，下游应用行业产值规模最大、增长最快，产值为1,590亿元，同比增长37%。

随着LED技术逐步“走入寻常百姓家”，LED产业即将进入第三个增长周期。LED产业前两个增长期分别是2010年之前的以信号和显示应用为主；2010年至2013年的以背光应用为主；2013年，通用照明成为LED产业主力军。

全球LED市场受到手持式装置与LED照明产品相关需求驱动，2013年全球LED产值能达到124亿美元，相较2012年成长12%。在产业动态方面，由于整体LED产业供过于求现况短期内仍无法解决，因此各家LED厂商将纷纷寻求新的应用与策略结盟来确保订单与提高获利空间。

中国LED照明产业潜在市场巨大。据统计，2009年至2013年，市场规模的复合增长率达到43.58%，2013年中国LED室内照明产值将同比增长110%。2012年中国LED室内照明产值达300多亿元，2013年这个市场规模将达到630亿元。其中，LED照明在商业照明的应用，从早期的功能照明，逐渐转为主照明应用，因为商业照明高周转率、长时间使用，使得LED照明渗透率与市场规模同步增长，2012年LED照明在商业照明市场渗透率已达到15%。

全球环保意识高涨，LED照明已成为许多国家主要发展的政策之一，在国家政策力推动下，有助于LED照明产值显著提升。在各国所推动的LED照明计划中，

LED灯泡将为优先导入产品之一，若不考虑技术区别，全球整体灯泡市场容量约200亿颗。值得注意的是，CFL灯泡仍然具有许多优势，虽2011年LED灯泡渗透率仅约3%，但以绝对数量看，将可达6亿颗；2013年随着40W及60W传统灯泡迈入淘汰时程，预估LED灯泡市场规模可达25亿颗。

2012年后，LED大厂如飞利浦（Philips）、欧司朗（Osram）、Cree等主攻一般照明市场，及许多国家开始编列预算置换LED路灯，再加上LED照明每年价格跌幅将达30%以上等，2013年全球LED照明产值渗透率将进一步提升至近两成。

（三）行业竞争格局

1、全球市场角度

LED 是当下最具想象空间的节能环保投资领域之一，如果将现有照明市场完全替换成 LED，其潜在规模高达 3,000 亿美元。不过中国大陆的企业尚难从中分一杯羹。目前以日亚化工、欧司郎、Cree 为代表的日本、欧洲和美国企业为第一阵营，它们主导 LED 照明市场。中国台湾和韩国在第二阵营，它们的技术次之，在照明领域尚处于突破阶段，主要供应的是消费类电子产品背光源 LED。而内地企业由于规模分散，技术落后，所涉及的仅仅以观景装饰等低端市场为主。

2、国内市场角度

在产能集中度方面，由于国内的大型企业不多，中小型企业占据主体为主，这使得在外延片领域十强企业的产量集中度为75.4%，芯片领域则要低很多，仅在56.4%，显示屏领域最低位45.6%。可见越是前端国内的集中度越高，下游产品则是企业众多，产量集中度低下。综合而言，我国LED行业的产业集中度相对不高，上游的集中度虽然正常但是随着众多企业的进入也面临下降的局面。

在品牌集中度方面，由于国内的知名品牌企业还不多，小品牌企业占据主要位置，这使得在外延片领域十强品牌集中度为72.4%，芯片领域则要低很多，仅在52.3%，显示屏领域最低位40.6%。可见同产能集中度相似，越是前端国内的品牌集中度越高，下游产品则是企业众多，品牌集中度低下。综合而言，我国LED行业的品牌集中度不高，产业的整体竞争力低下，要走品牌之路还有很长的

时间。

在技术竞争格局上，外延片领域是几家企业垄断技术，外来进入者难以快速进入；在芯片制造领域则是技术相对壁垒较低，多种技术并存；在显示屏制造领域由于产品应用的多样化，技术也是多样化，其壁垒最低。综合而言，在技术竞争格局上外延片、芯片领域比较清晰，显示屏领域则是技术众多，产品多样。

从地域角度看，位于沿海、沿江地区的企业在产品的生产和销售方面具有优势，环渤海地区的LED企业具有技术研发的优势，上海、广东等地具有国家产业投资扶持的优势，竞争力较强。广东市场LED用量占全国一半以上。

（四）基本风险特征

1、政策风险

LED 行业一直受着国家政府的支持与鼓励，较高的毛利率与高额的政府补贴是吸引企业进入该行业的主要因素，但近年来，基于我国国民经济持续快速增长，为防范经济过热风险，国家相关部委相继出台系列政策对局部过热行业进行宏观调控，调控措施包括土地供给、税收、信贷、外资等多方面。虽然现阶段LED 行业是国家重点鼓励、优先发展的高新技术产业，LED 外延片、LED 芯片、LED 封装、LED 照明灯具等多个领域受多种国家产业政策的扶持，但是上中下游某个领域的政策如果发生不利变化，也为整个 LED 产业带来政策风险。

2、行业风险

行业的标准化程度代表行业的整体技术水平。LED 行业的技术进步快、应用领域广，处在多学科交叉的产业边缘地带。目前国内行业标准化程度较低，检测设备、检测方法研发和标准制定工作不能适应产业快速发展的要求。LED 应用产品的标准与检测体系建设亟待完善，权威检测平台尚未建立，无法对 LED 应用产品进行质量评价或认证，参差不齐的产品质量在一定程度上影响了行业的健康发展。

3、市场风险

目前不少地方将 LED 产业作为发展的重点产业，加大支持力度，但也同时存在盲目投资、低水平建设的现象，导致产业无序竞争，产品质量良莠不齐，资源浪费严重，影响消费者信心，不利于产业健康发展。无序的市场竞争往往导致企业忽视技术进步和产品品质的提升，在研发方面的投入较少。

（五）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

公司长期致力于LED封装、LED照明灯具的研发、生产及销售业务，为全球用户提供一站式智能LED照明系统解决方案。公司利用半导体照明这一照明历史上革命性变革的全新机遇，率先突破LED照明终端应用领域的关键技术和集成技术，率先进行户外、景观和室内照明系列产品的开发，在此基础上通过融合创意、设计和工程等一系列服务逐步在各细分照明应用领域建立了领先的半导体照明解决方案，由此奠定公司在行业的领先地位，并通过对资本、人才、技术以及来自在产业链上游环节和市场环节的各方面合作资源的不断整合，综合实力和行业影响力持续扩大。

2、竞争优势

（1）产品与解决方案的创新优势

公司在介入LED照明产业之初就确立以大功率LED路灯、隧道灯为切入点，渐次介入各通用照明和专业照明应用领域的主营业务发展方向，并制定了以产品和解决方案的创新优势来确立市场领先地位的发展战略。

报告期内公司不断进行产品的升级，至2010年中期，公司以LED路灯、隧道灯为主的大功率户外照明产品的技术架构平台已经从第一代升级到第三代，基于新一代平台开发的系列大功率LED路灯、隧道灯、泛光灯、广告灯等产品采用了模块化结构、插件式拆装、无热岛效应的散热方式，产品创新优势更加明显。

报告期内，公司在大功率LED路灯、隧道灯等户外照明的基础上不断进行新产品开发，截至报告期末，公司拥有25项专利中，其中15项为外观设计专利、

8项为实用新型专利。公司室内外功能性照明产品已经达到30个系列，300多个品种，为公司在各细分照明应用领域提供领先的照明解决方案奠定了基础。公司强大的产品创新能力不仅体现在公司标准产品体系的建立和完善上，更体现在公司个性化产品和解决方案的提供能力上。

(2) 产品质量的可靠性和稳定性优势

不管是对传统照明的替代性应用还是创新性应用，一项LED照明解决方案要赢得市场的信任，从根本上来说产品质量即灯具可靠性和稳定性是最为关键的。公司建立了完善的质量控制体系，相继通过美国UL、加拿大CSA、德国GS、欧盟CE、中国CCC认证、中国CQC认证、美国FCC认证、中国防爆等国内外权威认证。2010年公司LED系列照明产品还通过了IECEE（国际电工委员会电工产品合格测试与认证组织）体系五十多个成员国家相互认可的CB认证。由于公司产品质量上的优势令公司获得了用户对LED照明产品的信任，鹏远品牌成为LED照明品质可靠性和稳定性的代表。

(3) 营销优势

公司以“为客户提供一站式LED照明系统解决方案”为宗旨，且拥有较强的销售团队。在向客户销售产品、提供服务的过程中，公司的研发人员能够为客户提供全方位的技术咨询，有利于为客户提供准确、及时的解决方案，并满足不同行业客户的个性化需求，保证公司具有提供持续增值服务的能力，有利于维护现有客户关系和拓展新客户。

(4) 运营优势

公司拥有较完善的运营系统，包括预算管理系统、进销存系统、客户关系系统、合同审批及执行系统。上述系统有利于成本控制及业绩考核，规范存货管理，提高客户开发的效率，实现管理层对销售环节的有效监管。公司运营系统的有效运行完善了公司的内部控制，加强了各部门的沟通协助，规范了公司的业务操作流程和日常事务处理。

(5) 地理优势

公司以打造北方 LED 行业领军企业为未来几年的目标，由于 LED 产业多数集中在南方地区，尤其是集中在广东地区，因此面对北方市场，公司有着更低的物流成本，更小的竞争压力和更好的地方保护政策，所以公司在发展战略上有着较强的地理优势。

3、竞争劣势

(1) 资金规模制约了业务开展

随着公司经营规模不断扩大，对资金规模提出了更高的要求。目前，资金规模的约束限制公司对自有品牌产品研发及产业化的投入，进而影响了公司的技术升级以及业务的进一步扩大。公司将进一步巩固与秦皇岛市商业银行股份有限公司红旗路支行、中国建设银行股份有限公司秦皇岛海阳路支行等银行的长期合作关系，同时拟登陆全国股转系统并取得获取股权融资，合理使用直接、间接融资手段，为实现公司持续发展提供资金保障。

(2) 产业链尚不完善的劣势

公司一直致力于 LED 封装、LED 照明灯具的研发、生产、销售，业务涉及 LED 行业的中游和下游，相对于上游外延片和芯片产品，公司尚未涉及，故公司不能完全把控采购成本。未来，公司将通过并购等手段收购一些 LED 上游企业，以完善公司产业链，提升公司盈利能力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和任命股东会、执行董事和监事，且在股权转让、增加注册资本、整体变更等重大事项上认真召开股东会并形成相关决议。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，规范意识较为薄弱，三会运行存在一定不足，例如有限公司期间，存在股东会届次不清，相关会议记录缺失，有限公司期间监事对公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度等。

2013年12月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设5名董事，监事会设3名监事，其中一名为职工代表监事，由秦皇岛鹏远光电子科技有限公司第一次职工代表大会第一次全体会议选举产生。

股份公司自创立大会召开之日起至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会、两次董事会会议及一次监事会会议，制定并审议通过了“三会”议事细则、《关联交易制度》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，会议的召集和召开程序，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

二、公司投资者权益保护情况

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

同时，公司还制定了《关联交易制度》、《对外投资制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据《公司章程》中有关信息披露和投资者关系的制度，公司将通过定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、电话咨询、现场参观和路演等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近二年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2013年12月25日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司实际控制人朱立秋最近二年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉

讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2013年12月25日，朱立秋出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

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

（二）资产独立情况

公司系由秦皇岛鹏远光电子科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司拥有与生产经营有关的国有土地使用权、房屋建筑、生产设备、办公设备以及专利、商标所有权，具有独立的采购和销售系统。报告期内，控股股东、实际控制人不存在占用公司资产和其他资源的情况，控股股东、实际控制人占用公司资金的情况已于本说明书出具之日前归还，未来公司与控股股东、实际控制人发生的资金往来将严格执行《公司章程》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度中约定的审批流程。

（三）人员独立情况

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

形。公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司的资金已于本说明书出具之日前归还，未对公司造成重大影响。

（五）机构独立情况

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

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

（1）装饰集团

装饰集团基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

（2）鹏远高校后勤

根据鹏远高校后勤现持有的由秦皇岛市工商局核发的 1303002004794 号《企业法人营业执照》及该公司现行有效的公司章程，鹏远高校后勤成立于 2003 年 7 月 10 日，住所为秦皇岛市海港区西环南路 300 号；法定代表人为朱立秋；注册资本为 1000 万；实收资本为 1000 万；公司类型为其它有限责任公司；经营范

围为“高校后勤服务”；营业期限自2003年7月10日至2013年7月10日。

鹏远高校后勤的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
装饰集团	900.00	90.00
朱立波	100.00	10.00
合计	20.00	100.00

（3）鹏远房地产

根据鹏远房地产现持有由秦皇岛市工商局核发的130300000097100号《企业法人营业执照》及鹏远房地产现行有效的公司章程，鹏远房地产成立于2001年12月12日，住所为秦皇岛市海港区海阳路255号；法定代表人为朱立秋；注册资本为2000万；实收资本为2000万；公司类型为有限责任公司（法人独资）；经营范围为“房地产开发、销售；建材销售；按建设部门核发资质从事建筑装饰工程”；营业期限自2001年12月12日至2061年12月11日。

鹏远房地产的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
装饰集团	2,000.00	100.00
合计	2,000.00	100.00

（4）锦通建筑

根据锦通建筑现持有的由秦皇岛市海港区工商局核发的130300000051339号《企业法人营业执照》及锦通建筑现行有效的公司章程，锦通建筑成立于2009年5月6日，住所为秦皇岛市海港区海阳路255号，法定代表人为朱立秋，注册资本为20万，实收资本为20万，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），营业期限为2009年5月6日至2019年5月5日，经营范围为按建设部门核发的资质证书从事土木工程建筑，工程准备。

锦通建筑的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例
朱立秋	16.00	80.00%

朱立波	4.00	20.00%
合计	20.00	100.00%

鹏远光电主营业务独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。鹏远光电与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

2013年12月25日，公司实际控制人朱立秋出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺除河北鹏远光电股份有限公司外，其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与河北鹏远光电股份有限公司经营业务存在竞争或可能竞争的业务。同时，持有公司5%以上股份的股东朱立波也出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控股的企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与河北鹏远光电股份有限公司经营业务存在竞争或可能竞争的业务。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的资金已于本说明书出具之日前归还，对公司经营不构成重大影响。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列对外担保行为，须经在董事会审议通过后提交股东大会审议通过：

（1）公司及公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（2）公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提

供的任何担保；

(3) 连续十二个月内担保金额超过最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过200万元；

(4) 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

(5) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；

(6) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

(7) 法律、法规、规范性文件规定的其他情形。

2、公司已制定《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及其他关联方使用：

(1) 无偿地拆借公司的资金给大股东及其他关联方使用；

(2) 委托大股东及其他关联方进行投资活动；

(3) 为大股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(4) 代大股东及其他关联方偿还债务；

(5) 监管部门认定的其他方式。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股形式	持股比例(%)
朱立秋	董事长、总经理	18,000,000.00	直接持股	36.00
		22,950,000.00	间接持股	45.90
朱立波	董事	5,000,000.00	直接持股	10.00
		4,050,000.00	间接持股	8.10
合计		50,000,000.00		100.00

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长兼总经理朱立秋和董事朱立波为姐弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他的亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
朱立秋	董事长 总经理	河北鹏远装饰工程集团有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
		秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
		秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
		秦皇岛锦通建筑工程有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
朱立波	董事	河北鹏远装饰集团工程有限公司	总经理	关联方
		秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司	总经理	关联方
		秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司	监事	关联方
		秦皇岛锦通建筑工程有限公司	总经理	关联方
杨之曙	董事	清华大学经济管理学院	教授	非关联方
		国家联合资源控股有限公司	独立非执行董事	非关联方
唐国庆	董事	上海三星半导体有限公司	LED 中国区总经理	非关联方

除上表所列情况外，董事、财务总监兼董事会秘书周光启、监事会主席王玲、监事沈玉生、职工监事庞宝华、副总经理董勤会、副总经理武静涛均未存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司职务	对外投资企业	直接持股比例	间接持股比例	是否关联方
----	-------	--------	--------	--------	-------

朱立秋	董事长 总经理	河北鹏远装饰工程集团有限公司	85%		关联方
		秦皇岛锦通建筑工程有限公司	80%		关联方
		秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司		通过鹏远装饰持股 76.5%	关联方
		秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司		通过鹏远装饰持股 85%	关联方
朱立波	董事	河北鹏远装饰集团工程有限公司	15%		关联方
		秦皇岛锦通建筑工程有限公司	20%		关联方
		秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司	10%	通过鹏远装饰持股 13.5%	关联方
		秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司		通过鹏远装饰持股 15%	关联方

报告期内，公司董事长朱立秋与董事朱立波通过直接和间接方式共同对外投资的企业为河北鹏远装饰工程集团有限公司、秦皇岛锦通建筑工程有限公司、秦皇岛鹏远高校后勤服务有限公司、秦皇岛市鹏远房地产开发有限公司。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。公司董事、监事、高级管理人员报告期内的对外投资与本公司亦不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

股份公司成立前，公司未设董事会，由朱立秋担任执行董事。2013年12月18日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举朱立秋、朱立波、杨之曙、唐国庆、周光启为公司第一届董事会董事。此后，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事的变动情况

股份公司成立前，公司未设监事会，设一名监事。2013年12月18日，公

司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举王玲、沈玉生、庞宝华为公司第一届监事会监事。此后，公司监事未发生变动。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

股份公司成立前，公司总经理为朱立秋女士，周光启为公司财务总监，董勤会、武静涛为副总经理。2013年12月18日，公司第一届董事会第一次会议聘任朱立秋为总经理。根据总经理的提名，聘任周光启为财务总监兼任董事会秘书、董勤会、武静涛为副总经理。此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年的财务会计报表

注：下列披露的财务报表数据，除特别注明之外，金额单位均为：人民币元。

1、资产负债表

资 产	2013/11/30	2012/12/31	2011/12/31
流动资产：			
货币资金	39,097,294.55	8,389,477.44	302,913.07
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	45,165,232.10	39,307,607.76	32,506,690.37
预付款项	8,613,659.76	9,027,944.42	6,801,015.79
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,892,612.20	41,960,202.02	44,015,923.84
存货	5,658,638.82	9,158,611.13	10,033,986.49
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	101,427,437.43	107,843,842.77	93,660,529.56
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	105,506,759.28	16,116,690.29	13,070,679.33
在建工程	-	63,337,115.86	4,690,095.73
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	6,395,441.97	6,227,271.12	6,365,645.79
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	1,878,076.72	2,760,995.15
递延所得税资产	828,733.69	686,002.69	385,637.27
其他非流动资产	-	-	-

非流动资产合计	112,730,934.94	88,245,156.68	27,273,053.27
资产总计	214,158,372.37	196,088,999.45	120,933,582.83

资产负债表（续）

负债及所有者权益	2013/11/30	2012/12/31	2011/12/31
流动负债：			
短期借款	45,000,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	16,836,729.92	22,654,941.37	7,323,348.65
预收款项	82,485.24	78,813.78	-
应付职工薪酬	661,848.75	683,618.74	350,304.35
应付税费	2,671,527.51	2,003,347.24	727,888.33
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	153,005.31	127,422.55	698,725.22
一年内到期的非流动负债	-	50,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	65,405,596.73	75,548,143.68	9,100,266.55
非流动负债：			
长期借款	77,000,000.00	57,000,000.00	50,000,000.00
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	10,288,999.82	11,670,257.76	16,305,643.82
非流动负债合计	87,288,999.82	68,670,257.76	66,305,643.82
负债合计	152,694,596.55	144,218,401.44	75,405,910.37
所有者权益：			
实收资本（股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	11,463,775.82	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	187,059.80	-
未分配利润	-	1,683,538.21	-4,472,327.54
一般风险准备	-	-	-
所有者权益合计	61,463,775.82	51,870,598.01	45,527,672.46
负债和所有者权益合计	214,158,372.37	196,088,999.45	120,933,582.83

2、利润表

项目	2013年1-11月份	2012年度	2011年度
一、营业收入	47,491,904.07	41,691,637.78	24,603,141.27
减：营业成本	21,488,060.31	21,747,678.74	13,242,236.71
营业税金及附加	517,373.34	358,821.56	393,044.60
销售费用	1,009,919.38	1,080,843.23	716,628.15
管理费用	11,403,733.46	10,821,993.15	6,128,989.16
财务费用	2,890,297.86	1,850.30	-13,222.61
资产减值损失	951,540.03	2,002,436.13	1,808,382.13
加：公允变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	9,230,979.69	5,678,014.67	2,327,083.13
加：营业外收入	1,876,546.48	1,789,186.03	1,875,857.61
减：营业外支出	58,859.12	103,933.71	3,310.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损以“-”填列）	11,048,667.05	7,363,266.99	4,199,630.74
减：所得税费用	1,455,489.24	1,020,341.44	-74,306.64
四、净利润（净亏损以“-”填列）	9,593,177.81	6,342,925.55	4,273,937.38
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	0.19	0.13	0.09
（二）稀释每股收益	0.19	0.13	0.09
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	9,593,177.81	6,342,925.55	4,273,937.38

3、现金流量表

项 目	2013年 1-11 月份	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	46,319,050.40	40,539,666.71	9,324,934.31
收到的税费返还	129,137.61	-	3,906.98
收到其他与经营活动有关的现金	2,267,650.40	1,473,417.58	8,461,130.40
经营活动现金流入小计	48,715,838.41	42,013,084.29	17,789,971.69
购买商品、接受劳务支付的现金	25,561,584.85	12,528,066.38	15,596,862.10
支付给职工以及为职工支付的现金	4,910,154.69	3,540,666.64	3,221,105.68
支付的各项税费	6,925,953.57	2,890,334.80	1,256,876.60
支付其他与经营活动有关的现金	5,237,089.80	5,384,102.12	2,239,954.35
经营活动现金流出小计	42,634,782.91	24,343,169.94	22,314,798.73
经营活动产生的现金流量净额	6,081,055.50	17,669,914.35	-4,524,827.04
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资所收到现金	-	-	-
取得投资收益所收到现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	42,604,882.02	1,458,612.65	1,489,585.72
投资活动现金流入小计	42,604,882.02	1,458,612.65	1,489,585.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,388,786.92	60,872,894.02	3,343,755.56
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	23,388,786.92	60,872,894.02	3,343,755.56
投资活动产生的现金流量净额	19,216,095.10	-59,414,281.37	-1,854,169.84
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	65,000,000.00	57,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	65,000,000.00	57,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	-	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	9,577,315.41	7,168,828.99	4,490,367.44
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	59,577,315.41	7,168,828.99	4,490,367.44

筹资活动产生的现金流量净额	5,422,684.59	49,831,171.01	-4,490,367.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,018.08	-239.62	-329.41
五、现金及现金等价物净增加额	30,707,817.11	8,086,564.37	-10,869,693.73
加：期初现金及现金等价物余额	8,389,477.44	302,913.07	11,172,606.80
六、期末现金及现金等价物余额	39,097,294.55	8,389,477.44	302,913.07

4、所有者权益变动表

2013年1-11月份所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00		187,059.80	1,683,538.21	51,870,598.01
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	187,059.80	1,683,538.21	51,870,598.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	11,463,775.82	-187,059.80	-1,683,538.21	9,593,177.81
（一）净利润				9,593,177.81	9,593,177.81
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	9,593,177.81	9,593,177.81
（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	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积					-
2.对所有者（或股东）的分配					-
（五）所有者权益内部结转	-	11,463,775.82	-187,059.80	-11,276,716.02	-
1.其他(净资产折股)		11,463,775.82	-187,059.80	-11,276,716.02	-
四、本期期末余额	50,000,000.00	11,463,775.82	-	-	61,463,775.82

2012 年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-4,472,327.54	45,527,672.46
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-4,472,327.54	45,527,672.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	187,059.80	6,155,865.75	6,342,925.55
（一）净利润				6,342,925.55	6,342,925.55
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	6,342,925.55	6,342,925.55
（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	-	-	187,059.80	-187,059.80	-
1.提取盈余公积			187,059.80	-187,059.80	-
2.对所有者（或股东）的分配					-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 其他(净资产折股)					-
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	187,059.80	1,683,538.21	51,870,598.01

2011年度所有者权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			-8,746,264.92	41,253,735.08
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-8,746,264.92	41,253,735.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	4,273,937.38	4,273,937.38
（一）净利润				4,273,937.38	4,273,937.38
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	4,273,937.38	4,273,937.38
（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	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积			-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配					-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.其他(净资产折股)					-
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-4,472,327.54	45,527,672.46

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2011年度、2012年度以及2013年1-11月份的财务会计报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了瑞华审字[2013]第206A0002号标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并报表范围内的子公司。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产和金融负债的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产和金融负债的分类和计量

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均应当计入当期损益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项

投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

③应收款项

应收款项，是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额，在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

⑤其他金融负债

其他金融负债，是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止确认时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

(3) 金融资产转移

①本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值；因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分的账面价值；终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

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(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当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。

②可供出售金融资产

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

2、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大是指单项金额在 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项。

②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试未发生减值的，本公司以账龄为信用风险特征划分组合，在组合中按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1（合并范围内公司）	报表合并范围内公司间的应收款项。
组合 2（账龄组合）	除组合 1 及单独测试并单独计提坏账准备的应收款项外，其他应收款项按账龄划分组合。

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1（合并范围内公司）	不计提坏账准备。
组合 2（账龄组合）	账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	1	1
1—2 年	5	5
2—3 年	15	15
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际减值情况。
坏账准备的计提方法	本公司对单项金额虽不重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，根据历史损失率及实际情况判断其减值金额，计提坏账准备。

3、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为：产成品、原材料、低值易耗品、半成品、在产品、包装物、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

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

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估

计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

4、固定资产

（1）固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提, 固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧, 终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧(已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外)。在不考虑减值准备的情况下, 按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值, 本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-35	5	4.75-2.71
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4-10	5	23.75-9.50
电子设备	5	5	19.00
其他设备	5-8	5	19.00-11.88

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见本节“10、资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日, 将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

融资租赁方式租入的固定资产, 能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的, 在租赁资产尚可使用年限内计提折旧; 无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

①每年年度终了, 本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的, 调整固定资产使用寿命; 预计净残值预计数与原先估计数有差异的, 调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用, 符合固定资产确认条件的计入固定资产成本,

不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

5、在建工程

（1）在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

6、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

本公司本报告期内无形资产为使用寿命有限的土地使用权，土地使用权按预计使用寿命采用直线法分期平均摊销。土地使用权的使用年限如下：

类别	使用年限（年）	残值率(%)
土地使用权	50	0

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

7、收入

（1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

本公司主要业务为生产和销售 LED 照明产品及光源器件，确认该部分产品的销售收入须分别满足下列具体标准：

①、内销业务，以发货对方在发货单上签字或盖章确认为依据；

②、外销业务，FOB 模式以完成报关手续为时点确认收入，CIF 模式以客户验收确认为时点。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

8、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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。

(2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

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，用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

9、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润

和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

10、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的固定资产、在建工程、无形资产及商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

（1）本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司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。

（3）资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（4）就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的

协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

报告期内，本公司会计政策和会计估计未发生变更。

四、报告期主要财务指标比较以及利润形成的有关情况

(一) 主要会计数据及财务指标分析

项 目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计(万元)	21,415.84	19,608.90	12,093.36
负债总计(万元)	15,269.46	14,421.84	7,540.59
股东权益合计(万元)	6,146.38	5,187.06	4,552.77
归属于申请挂牌公司股东权益合计	6,146.38	5,187.06	4,552.77
每股净资产(元)	1.23	1.04	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.23	1.04	0.91
资产负债率(%)	71.30	73.55	62.35
流动比率(倍)	1.55	1.43	10.29
速动比率(倍)	1.33	1.19	8.44
项 目	2013年1-11月份	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	4,749.19	4,169.16	2,460.31
净利润(万元)	959.32	634.29	427.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	959.32	634.29	427.39
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	804.81	491.05	268.23
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	804.81	491.05	268.23
毛利率(%)	54.75	47.84	46.18

净资产收益率（%）	16.93	13.02	9.85
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	14.20	10.08	6.18
基本每股收益（元/股）	0.19	0.13	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.13	0.09
应收帐款周转率（次）	1.12	1.16	1.08
存货周转率（次）	2.90	2.27	1.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	608.11	1,766.99	-452.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.35	-0.09

1、盈利能力分析

项 目	2013年 1-11月	2012年度	2011年度
净利润（万元）	959.32	634.29	427.39
毛利率（%）	54.75	47.84	46.18
净资产收益率（%）	16.93	13.02	9.85
每股收益（元/股）	0.19	0.13	0.09

报告期内净利润分别为427.39万元、634.29万元和959.32万元，利润逐年增长，主要是由于公司收入大幅增长以及毛利率大幅上升所致，公司收入快速增长得益于国家政策的大力支持、不断完善的产业链和产品结构、重大项目的开发以及品牌影响力的累积效应。

报告期内公司毛利率分别为46.18%、47.84%和54.75%，毛利率逐年上升，主要是由于公司报告期内产品结构升级所产生的高附加值以及产值增长产生的规模经济效应所致。但是随着LED行业市场竞争加剧，公司未来可能存在毛利率下滑风险。

报告期内公司净资产收益率分别为9.85%、13.02%和16.93%，净资产收益率增长较快。净资产收益率大幅增长主要是由于公司收入利润快速增长，毛利率上升使得公司盈利能力增强。但随着公司在建工程转入固定资产，长期借款停止资本化利息以及固定资产折旧增加，可能增大未来公司的成本费用，将影响公司未来的利润进而影响到公司未来净资产收益率，故而公司未来净资产收益率可能存在下降风险。

2、偿债能力分析

项 目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率（%）	71.30	73.55	62.35
流动比率（倍）	1.55	1.43	10.29
速动比率（倍）	1.33	1.19	8.44

报告期内，公司资产负债率分别为63.25%、73.55%和71.30%，资产负债率较高。主要是报告期内公司筹建了LED产业园，该项资产截至2013年11月30日投资额8,708.11万元，已于2013年11月转为固定资产。公司主要依靠银行借款投资建设该产业园，大额的银行负债导致报告期内较高的资产负债率。

报告期内公司流动比率、速动比率均较低，2011年末流动比率和速动比率较高，主要是2011年末公司主要负债余额都是长期借款，而2012年末和2013年11月底，公司流动资产余额中分别有5,000.00万元和4,500.00万元的银行借款，导致流动负债大幅增长，流动比率和速动比率大幅降低。

公司资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，短期内偿债压力较大。但公司拥有房产、土地等资产，有较强的融资能力，且公司拟计划在全国股转系统挂牌进行股权融资，故公司仍有较好的偿债能力。

3、营运能力分析

项 目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款周转率（次）	1.12	1.16	1.08
存货周转率（次）	2.90	2.27	1.99

报告期末，公司应收账款周转率分别为1.08、1.16和1.12，应收账款周转率较低。主要原因是公司的产品销售模式主要是直接销售，且最终客户主要是政府部门，公司款项的收回与财政拨款密切相关，政府项目发生坏账的比例较小，但是回款周期普遍较长，故而应收账款周转率较低。

报告期末，公司存货周转率分别为2.90、2.27和1.99，存货周转率符合公司业务特点和行业特点。

4、现金流量分析

项 目	2013 年 1-11 月份	2012 年度	2011 年度
经营活动现金流入	48,715,838.41	42,013,084.29	17,789,971.69
经营活动现金流出	42,634,782.91	24,343,169.94	22,314,798.73
经营活动产生的现金流量净额	6,081,055.50	17,669,914.35	-4,524,827.04
投资活动产生的现金流量净额	19,216,095.10	-59,414,281.37	-1,854,169.84
筹资活动产生的现金流量净额	5,422,684.59	49,831,171.01	-4,490,367.44
现金及现金等价物净增加额	30,707,817.11	8,086,564.37	-10,869,693.73
期初现金及现金等价物余额	8,389,477.44	302,913.07	11,172,606.80
期末现金及现金等价物余额	39,097,294.55	8,389,477.44	302,913.07

公司2013年1-11月份现金及现金等价物净增加额30,707,817.11元，其中经营活动现金流量净额为6,081,055.50元，投资活动现金流量净额为19,216,095.10元，筹资活动现金流量净额为5,422,684.59元。经营活动现金流量为正数主要2013年1-11月销售商品等回款较好所致。投资活动现金流主要是公司2013年1-11月收到关联方之间的往来款，以及支付LED产业园建设款后的差额。筹资活动现金流为2013年1-11月份公司新增银行借款和归还银行借款本金和利息之间的差额。

公司2012年度现金及现金等价物净增加额8,086,564.37元，其中经营活动现金流量净额为17,669,914.35元，投资活动产生的现金流量净额为-59,414,281.37，筹资活动现金流量净额为49,831,171.01元。经营活动产生的现金流净额较大主要是因为公司2012年业绩大幅增长且款项收回较为及时所致，投资活动产生的现金流主要为公司筹建LED产业园支付的资金和收到关联方之间的往来款的差额。

2011年度现金及现金等价物净增加额-10,869,693.73元，其中经营活动现金流量净额为-4,524,827.04元，投资活动产生的现金流量净额为-1,854,169.84元，筹资活动现金流量净额为-4,490,367.44元。经营活动的现金流为负主要是公司销售款项回收不及时所致，投资活动产生的现金流主要为2011年购买固定资产等所支出的现金，筹资活动现金流主要为2011年度公司支付的长期借款利息。

从公司近两年一期现金流量分析来看，公司2011年度经营活动现金流为负，2012年度、2013年1-11月份经营活动现金流量持续为正，说明公司近两年一期经营状况逐渐向好。2011年度、2012年度投资活动现金流持续为负，主要是公司筹建LED产业园支出大额现金所致。2013年1-11月筹资活动现金流为正，主要是收回关联方资金往来所致。报告期内，筹资活动现金流持续为正，主要是公司持续增加银行借款所致。公司报告期内为筹建LED产业园以及公司规模扩张，持续增加银行借款，导致资产负债率较高，虽然经营活动现金流近两期持续为正，但由于长短期还款压力较大，未来公司可能存在现金流紧张的情况。

（二）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的构成明细及变动分析

公司致力于LED封装、LED照明灯具的研发、生产及销售，坚持以客户需求为中心，从项目的设计到产品提供、产品安装以及售后服务，为客户提供一站式全流程的服务。按照产品的不同可以分为：LED光源器件产品和LED照明灯具产品。公司最近两年一期营业收入的主要构成及变化趋势表：

（1）营业收入按照类别列示

项目	2013年1-11月份		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
合计	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00

续上表

项目	2012年度			2011年度	
	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	41,691,637.78	100.00	69.57	24,586,512.20	99.93
其他业务收入	-	-		16,629.07	0.07
合计	41,691,637.78	100.00	69.46	24,603,141.27	100.00

公司的收入主要来源于LED封装、LED照明灯具的销售，近两年一期主营业

务收入占营业收入比例分别为99.93%、100.00%和100.00%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

(2) 营业收入按照产品和服务的性质分类

项目	2013年1-11月份		2012年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)
LED照明产品	46,990,416.87	98.94	41,558,450.51	99.68
LED光源器件	501,487.20	1.06	133,187.27	0.32
合计	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00

续上表

项目	2012年度			2011年度	
	收入	占比(%)	增长率(%)	收入	占比(%)
LED照明产品	46,503,451.01	97.92	41,690,144.52	100.00	24,545,101.52
LED光源器件	988,453.06	2.08	1,493.26	0.00-	41,410.68
合计	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00	24,586,512.20

(3) 营业收入按客户所在地区分类

项目	2013年1-11月		2012年度		2011年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华北地区	46,503,451.01	97.92	41,691,637.78	100.00	24,586,512.20	100.00
外销部分	988,453.06	2.08		-		-
合计	47,491,904.07	100.00	41,691,637.78	100.00	24,586,512.20	100.00

2、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2013年1-11月份	2012年度		2011年度
	金额(元)	金额(元)	年增长率(%)	金额(元)
营业收入	47,491,904.07	41,691,637.78	69.46	24,603,141.27
营业成本	21,488,060.31	21,747,678.74	64.23	13,242,236.71
营业利润	9,230,979.69	5,678,014.67	144.00	2,327,083.13
利润总额	11,048,667.05	7,363,266.99	75.33	4,199,630.74
净利润	9,593,177.81	6,342,925.55	48.41	4,273,937.38

公司2012年收入较之2011年增加了17,088,496.51元，增长了69.46%，2012年收入实现大幅增长，公司收入获得快速增长的原因在于：

(1) LED相关行业政策促进行业快速发展。2013年1月30日国家发改委等九部门联合印发《关于印发半导体照明节能产业规划的通知》提出，为引导半导体照明节能产业健康有序发展，促进节能减排，对未来的发展战略提出了一系列规划，包括提出LED照明节能产业产值年均增长30%左右，2015年达到4500亿元（其中LED照明应用产品1800亿元）的具体目标。整个LED照明行业，都面临较好的政策时机。国家行业政策对LED行业的发展带来积极影响，带动本行业旺盛的市场需求。

(2) 公司不断完善的产品结构，提供包括前端设计到售后服务的全方位一站式服务使得公司产品更具竞争力。近两年来，公司不断新增产品品种，完善产品结构，产品应用包括公路、隧道、广场、商场、家具等多个领域，产品的多元化使得公司收入大幅增长。更为重要的是，公司能够为客户提供包括项目工程整体设计在内的附加服务，相对于一般仅提供产品销售的公司，公司的研发设计能力使得公司在争取客户时拥有更多优势。

(3) 重点客户的开发。公司2012年、2013年承接了河北省高速公路承秦筹建处和河北省高速公路承赤筹建处两个大的客户，分别为公司贡献了34,951,146.47元和30,441,441.87元的销售收入。重点客户的开发，使得公司业务收入快速增长。

2012年营业成本增加了8,505,442.03元，增长了64.23%，增长幅度略低营业收入的增长幅度。主要原因是2012年由于公司产品附加值增加以及规模经济效应导致2012年毛利率升高。

2012年公司净利润已由2011年的4,545,449.44元增长到2012年的6,342,925.55元，增长了2,068,988.17元，增长率为48.41%，主要是公司2012年收入大幅增长所致。2013年1-11月份，公司净利润为9,593,177.81元，较之2012年全年仍有较大幅度的增长，主要由于2013年公司销售收入增长，毛利率上升，公司盈利能力增强所致。

3、公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

项目	2013年1-11月份			2012年度		
	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)
LED 照明产品	46,990,416.87	21,067,760.31	55.17	41,558,450.51	21,643,880.50	47.92
LED 光源器件	501,487.20	420,300.00	16.19	133,187.27	103,798.24	22.07
合计	47,491,904.07	21,488,060.31	54.75	41,691,637.78	21,747,678.74	47.84

续上表

项目	2012年度			2011年度		
	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)
LED 照明产品	41,558,450.51	21,643,880.50	47.92	24,480,067.34	13,080,314.26	46.57
LED 光源器件	133,187.27	103,798.24	22.07	106,444.86	156,646.71	-47.16
合计	41,691,637.78	21,747,678.74	47.84	24,586,512.20	13,236,960.97	46.16

从公司近二年一期数据中可以看出，公司产品的毛利率处于较高水平。在报告期内，2011年度、2012年度以及2013年1-11月份主营业务产品的毛利率分别为46.16%，47.84%和54.75%，对比分析发现，近两年一期公司毛利率有逐年上升的趋势，主要由于：

(1) 提供全流程一站式服务提升了产品附加值。公司报告期内由于提供了除产品之外的设计服务等，更为全面的服务提高了产品的附加值，提升了公司的毛利率。

(2) 规模经济效应体现。公司报告期内收入大幅增长，产值的提高摊薄了固定成本，降低了产品的单位成本，提升了公司产品毛利率。

(3) 报告期内，三个政府项目的中标金额较大，项目毛利率较高。同时由于三个项目产品具有同质性，故前期的设计成本、后续的生产成本都逐年降低，故而导致公司产品毛利率逐年上升。

(三) 期间费用分析

项目	2013年1-11月份	2012年度		2011年度
	金额	金额	年增长率(%)	金额

销售费用	1,009,919.38	1,080,843.23	50.82	716,628.15
管理费用	11,403,733.46	10,821,993.15	76.57	6,128,989.16
财务费用	2,890,297.86	1,850.30	-113.99	-13,222.61
销售费用占营业收入比重 (%)	2.13	2.28	-	1.51
管理费用占营业收入比重 (%)	24.01	22.79	-	12.91
财务费用占营业收入比重 (%)	6.09	0.00	-	-0.03
三费占比合计 (%)	32.22	25.07	-	14.39

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员工资福利、差旅费、广告宣传费等；管理费用主要包括研发费、管理人员工资社保福利、折旧、摊销、业务招待费、办公费等；财务费用主要包括利息支出、利息收入、银行手续费等。

报告期内销售费用明细如下：

项 目	2013年1-11月份	2012年度	增长比例 (%)	2011年度
工资及福利费	328,632.21	317,369.01	111.66	149,943.45
办公费	85,133.80	2,898.00	-93.39	43,851.90
广告宣传费	130,802.99	31,288.00	-89.99	312,581.33
售后服务费	4,093.70	28,553.81	-70.81	97,803.93
差旅费	190,357.80	66,395.70	185.93	23,221.10
招投标费用	26,040.00	411,675.00		
其他	244,858.88	222,663.71	149.55	89,226.44
合 计	1,009,919.38	1,080,843.23	50.82	716,628.15

报告期内管理费用明细如下：

项 目	2013年1-11月	2012年度	增长比例 (%)	2011年度
工资及福利费	1,577,085.64	1,224,240.82	24.90	980,197.97
社保	579,731.29	559,964.81	89.32	295,776.83
办公费	813,142.27	475,979.49	129.62	207,291.88
电费	372,608.73	97,290.25	-8.18	105,951.95
差旅费	218,487.60	173,146.82	52.61	113,453.40
折旧费用	468,159.64	431,405.67	37.45	313,856.59
房租费	285,764.50	144,949.00	81.19	80,000.00
资产摊销	2,035,992.39	1,021,293.10	-29.01	1,438,671.71
汽油费	158,494.87	147,054.12	-10.00	163,388.88
研究开发费	3,061,980.31	3,405,660.03	80.47	1,887,154.16
中介机构服务费	101,839.62	330,000.00		

技术咨询服务费	380,360.00	720,000.00		
业务招待费	445,615.88	975,246.93		
土地使用税	183,383.27	200,054.48		
其他	721,087.45	915,707.63	68.56	543,245.79
合 计	11,403,733.46	10,821,993.15	30.57	8,288,399.27

报告期内研发费用金额及占比如下：

项 目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
研究开发费	3,061,980.31	3,405,660.03	1,887,154.16
营业收入	47,491,904.07	41,691,637.78	24,603,141.27
研发费用占比(%)	6.45	8.17	7.67

报告期内，公司研发投入较大，研发费用占当期收入比例分别为7.67%、8.17%以及6.45%，研发费用占比较高，公司不断投入加大研发投入，确保了公司在产品技术方面的竞争优势。

报告期内财务费用明细如下：

项 目	2013年1-11月份	2012年度	增长比例(%)	2011年度
利息支出	2,724,000.00	3,374.00		
减：利息收入	16,779.10	8,282.10	-63.20	22,502.98
汇兑损益	12018.08	239.62	-27.26	329.41
其他	171,058.88	6,518.78	-27.17	8,950.96
合 计	2,890,297.86	1,850.30	-113.99	-13,222.61

2011年度、2012年度以及2013年1-11月，公司三费占营业收入的比例分别为14.39%、25.07%和32.22%，三费占比逐年上升。2012年三费占比上升主要是公司为保持领先的核心竞争力，加大了研发投入，2012年研发费用较之2011年增加了1,518,505.87元，增长了80.47%。同时，由于公司业务拓展，新增了技术咨询费、中介结构咨询费以及业务招待费等项费用，使得公司三费占比增长。2013年1-11月份三费占比进一步增加主要是因为公司LED产业园大楼已经建成完工，银行借款利息停止资本化，导致财务费用大幅上升，三费占比大幅增长。

2012年度销售费用增加了364,215.08元，增长比例为50.82%，变动较小。

报告期内销售费用分别为 716,628.15 元、1,080,843.23 元和 1,009,919.38 元，占同期营业收入的比例分别为 1.51%、2.28%、2.13%，占比较小。销售费用占比较小与公司目前的销售模式和行业特点息息相关。公司目前销售主要以直销为主，均集中在华北地区，尤其是秦皇岛本地，销售更多的是依赖口碑以及公司在区域市场的影响力，故而销售费用较小。未来公司将扩展销售渠道，完善经营模式，销售费用可能会随着公司业务发展而有所增加。

2012年度管理费用增加了2,533,593.88元，增长了30.57%，主要是由于公司规模扩张，研发投入增加而导致研发费大幅增加，公司为保持在该领域领先的专业技术，保持并增强公司的核心竞争力，积极研发新产品、新技术，加大研发投入，致使2012年管理费用有较大幅度上升。同时公司规模扩大，包括咨询费、业务招待费等费用增长较快，但公司收入增长幅度远高于管理费用增长幅度，收入增长带来的规模经济效应已经显现。

报告期内，2011年度、2012年度财务费用较低，主要是公司借款均用于LED产业园的建设，利息支出资本化至在建工程，2013年新增流动资金借款45,000,000.00元，该部分借款不属于固定资产筹建的专项借款，利息支出未资本化，故而导致2013年1-11月财务费用剧增。

（四）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

（五）报告期非经常性损益情况

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,822,257.94	1,735,519.02	1,861,431.64
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,570.58	-50,266.70	11,115.97

其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益和合计	1,817,687.36	1,685,252.32	1,872,547.61
所得税影响额	272,653.10	252,787.85	280,882.14
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	1,545,034.26	1,432,464.47	1,591,665.47
当期净利润	9,593,177.81	6,342,925.55	4,273,937.38
扣除非经常性损益后的净利润	8,048,143.55	4,910,461.08	2,682,271.91
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	16.11	22.58	37.24

报告期内的政府补助明细如下：

项 目	2013年 1-11月	2012年	2011年	与资产相关/ 与收益相关
LED 芯片封装产业化项目	381,149.87	415,799.86	415,799.86	与资产相关
第一批省级资源节约专项资金	81,742.42	84,784.90	88,471.20	与资产相关
LED 照明节能工程	918,365.65	951,834.26	663,560.58	与资产相关
内省科技厅贴片技术研发经费			500,000.00	与收益相关
开发区科技局科研项目补贴			10,000.00	与收益相关
国家支撑项目经费			183,600.00	与收益相关
科学技术部拨款	300,000.00			与收益相关
政府国际市场开拓（波兰展览会）补贴	5,000.00			与收益相关
荧光预制件项目补贴款		150,000.00		与收益相关
浙江英飞特研发经费	134,400.00	130,000.00		与收益相关
科技局专利专项补助	1,600.00	3,100.00		与收益相关
合 计	1,822,257.94	1,735,519.02	1,861,431.64	

注：（1）根据冀发改技术【2009】1424号文件，2009年12月收到LED芯片封装产业化项目资金4,000,000.00元,该资产项目2009年12月已投入使用，按资产使用年限摊销计入损益，2011年全年摊销额为415,799.86元，2012年全年摊销额为415,799.86元，2013年1-11月摊销额为381,149.87元；

(2) 根据冀财建【2010】108号文件，2010年6月收到第一批省级资源节约专项资金900,000.00元，该资产项目2009年12月已投入使用，按资产使用年限摊销计入损益，2011年全年摊销额为88,471.20元，2012年全年摊销额为84,784.90元，2013年1-11月摊销额为81,742.42元；

(3) 根据秦发改投资【2010】355号文件，2010年12月收到LED照明节能工程资金10,000,000.00元，该资产项目2010年已投入使用，按资产使用年限摊销计入损益，2011年全年摊销额为663,560.58元，2012年全年摊销额为951,834.26元，2013年1-11月摊销额为918,365.65元；

(4) 2013年11月，收到科学技术部条财司拨款300,000.00元；2013年8月，收到浙江英飞特研发经费134000.00元；2013年6月，收到财政局补贴-国际市场开拓资金5000.00元；2013年1月，收到科技局专利专项补助1600.00元，共计441,000.00元与收益相关，收到拨款时一次性转入当期收益；

(5) 2012年2月，收到科技局专利专项补助3,100.00元；2012年6月，收到荧光预制件项目补贴款150,000.00元；2012年12月，收到浙江英飞特研发经费130,000.00元，共计283,100.00元与收益相关，收到拨款时一次性转入当期收益；

(6) 2011年4月，收到内省科技厅贴片技术研发经费500,000.00元；2011年6月，收到国家支撑项目经费183,600.00元；2011年11月，收到开发区科技局科研项目补贴10,000.00元，共计693,600.00元与收益相关，收到拨款时一次性转入当期收益。

公司专注于LED封装和照明相关产品的研发和销售，关注国家最新产业政策，报告期内获得多项政府资金支持，报告期内非经常性损益占净利润的比例分别为37.24%、22.58%和16.11%，非经常性损益对利润有较大的贡献。但公司非经常性损益对公司利润影响逐年降低，且公司扣除非经常性损益后的业绩指标也体现出公司经营能力良好，故非经常性损益对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

（六）适用的主要税收政策

1、公司主要税种和税率

主要税种	税率(%)	计税依据
增值税	17	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入
企业所得税	15	应纳税所得额
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
地方教育附加费	2	应纳流转税额

2、税收优惠及批文

2012年9月29日取得由河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准的《高新技术企业证书》编号GF201213000079，认定期三年。依据国税函〔2009〕203号，《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》规定，减按15%税率缴纳企业所得税。

五、财务状况分析

（一）公司主要资产情况

1、货币资金

项 目	2013年11月30日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			287,022.49			142,448.79
-人民币			287,022.49			142,448.79
-美元						
银行存款：			38,810,272.06			8,247,028.65
-人民币			38,810,272.06			8,245,261.48
-美元				284.05	6.221	1,767.17
其他货币资金：						
-人民币						
-美元						

项 目	2013年11月30日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
合 计			39,097,294.55	284.05		8,389,477.44

续上表

项 目	2012年12月31日			2011年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金:			142,448.79			79,719.32
-人民币			142,448.79			79,719.32
-美元						
银行存款:			8,247,028.65			184,693.75
-人民币			8,245,261.48			184,693.75
-美元	284.05	6.221	1,767.17			
其他货币资金:						38,500.00
-人民币						38,500.00
-美元						
合 计	284.05		8,389,477.44			302,913.07

截至2013年11月底，公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。2012年末公司货币资金余额较之2011年末增加了8,086,564.37元，增长了2669.60%，主要是由于公司2012年收入大幅增长，经营活动产生的现金流入较之2011年大幅好转以及公司取得银行借款所致。

2013年11月底公司货币资金余额较之2012年底增加了30,707,817.11元，增长了366.03%，主要是由于公司2013年收回关联方资金往来款所致。

2、应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表：

账龄	2013年11月30日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	

1年以内	22,958,934.87	45.66	229,589.35	13,656,213.82	32.92	136,562.14
1-2年	431,497.60	0.86	21,574.88	21,384,214.88	51.56	1,069,210.74
2-3年	21,344,851.50	42.45	3,201,727.72	6,438,767.00	15.52	965,815.06
3-4年	5,546,914.40	11.03	1,664,074.32			
4-5年						
5年以上						
合计	50,282,198.37	100.00	5,116,966.27	41,479,195.70	100.00	2,171,587.94

续上表

账龄	2012年12月31日			2011年12月31日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1年以内	13,656,213.82	32.92	136,562.14	25,483,415.88	76.89	254,834.16
1-2年	21,384,214.88	51.56	1,069,210.74	7,661,167.00	23.11	383,058.35
2-3年	6,438,767.00	15.52	965,815.06			
3-4年						
4-5年						
5年以上						
合计	41,479,195.70	100.00	2,171,587.94	33,144,582.88	100.00	637,892.51

(2) 截至2013年11月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
中交第四公路工程局（昌黄项目部）	非关联方	19,057,100.00	2-3年	37.9
河北省高速公路承赤筹建处	非关联方	10,782,491.00	1年以内	21.44
河北鹏远装饰工程集团有限公司	股东	5,994,968.02	详见注	11.92
天津华盾置业投资有限公司	非关联方	4,001,241.00	3-4年	7.96
河北省高速公路承秦筹建处	非关联方	2,191,623.00	1年以内	4.36
合计		42,027,423.02		83.58

注：账龄在1年以内金额为4,334,764.52元、账龄在1至2年金额为8,333.60元、账龄在2至3年金额为405,396.50元、账龄在3至4年金额为1,246,473.40元。

截至2012年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
中交第四公路工程局（昌黄项目部）	非关联方	19,057,100.00	1-2年	52.77
河北省高速公路承秦筹建处	非关联方	4,436,316.00	1年以内	12.28
天津华盾置业投资有限公司	非关联方	4,001,241.00	2-3年	11.08
河北鹏远装饰工程集团有限公司	股东	2,248,216.10	详见注	6.23
河北省高速公路管理局	非关联方	1,494,114.00	1年以内	4.14
合计		31,236,987.10		86.50

注：账龄在1年以内金额为8,333.60元、账龄在1至2年金额为405,396.50元、账龄在2至3年金额为1,834,486.00元。

截至2011年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
中交第四公路工程局（昌黄项目部）	非关联方	20,407,100.00	1年以内	61.57
天津华盾置业投资有限公司	非关联方	4,001,241.00	1-2年	12.07
北京城建道桥建设集团有限公司	非关联方	3,574,790.00	1年以内	10.79
河北鹏远装饰工程集团有限公司	股东	2,239,882.50	详见注	6.76
秦皇岛市城市管理局	非关联方	1,122,400.00	1-2年	3.39
合计		31,345,413.50		94.57

注：账龄在1年以内金额为405,396.50元、账龄在1至2年金额为1,834,486.00元。

截至2013年11月底、2012年末和2011年年末，应收账款余额分别为50,282,198.37元、41,479,195.70元和33,144,582.88元，其中2年以内的应收账款分别为23,390,432.47元、35,040,428.70元和33,144,582.88元，占应收账款当期末余额比例分别为46.52%、84.48%和100.00%，最后一期末应收账款账龄较长，存在应收账款款项难以收回的风险。

截至2013年11月底、2012年末和2011年年末，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为105.88%、99.49%、134.72%，应收账款占营业收入的比例很高。

主要原因是公司产品LED照明产品主要应用于政府项目，客户的信用状况良好，发生坏账的概率较小，但普通回款周期较长，导致公司应收账款余额高企。股份公司成立之后，公司进一步加强了对应收款项的管理，公司管理层对款项的收回进行严格监督，确保应收账款能够尽快收回。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。公司2013年11月底、2012年末和2011年末，应收账款坏账准备分别为5,116,966.27元、2,171,587.94元和637,892.51元。公司客户的资信状况较好，截至目前未发生过大额坏账。总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

(3) 截至2013年11月30日，应收账款余额中应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款为应收母公司河北鹏远装饰工程集团有限公司款项，已在前五名中列示。截至2013年11月30日，应收账款余额中无其他应收关联方款项。

3、预付账款

(1) 最近二年的预付账款情况表：

账龄	2013年11月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	2,392,611.25	27.78	3,495,148.34	38.71	1,801,015.79	26.48
1至2年	1,019,444.15	11.84	532,796.08	5.90	5,000,000.00	73.52
2至3年	201,604.36	2.34	5,000,000.00	55.39		
3至4年	5,000,000.00	58.04				
合计	8,613,659.76	100.00	9,027,944.42	100.00	6,801,015.79	100.00

(2) 截至2013年11月30日，预付账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	2013年11月30日	年限	未结算原因
天津墨本商贸有限公司	非关联方	5,000,000.00	3-4年	详见注
天津科兴伟业净化设备安装工程公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	未到结算期
日东电子科技（深圳）有限公司	非关联方	617,768.44	1年以内	未到结算期

通力电梯有限公司	非关联方	443,300.00	1-2 年	未到结算期
秦皇岛国际旅行社有限公司	非关联方	193,829.00	1-2 年	未到结算期
合计		7,254,897.44		

注：本公司 2010 年 7 月 6 日与天津墨本商贸有限公司签订设备购买合同，合同金额总计 8,446,050.00 元，根据合同规定：合同签订后 7 日内支付定金 5,000,000.00 元，后期因双方在供需上未达成一致，已于 2014 年 1 月份解除协议并归还款项。

(3) 截至 2013 年 11 月 30 日，预付账款中无预付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。截至 2013 年 11 月 30 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

4、其他应收款

(1) 最近二年的其他应收款及坏账准备情况表：

账龄	2013 年 11 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	1,292,142.98	39.15	12,921.43	24,495,317.41	55.22	244,953.17
1-2 年	765,045.48	23.18	38,252.27	8,231,870.57	18.55	411,593.53
2-3 年	108,355.46	3.28	16,253.32	11,634,777.34	26.23	1,745,216.60
3-4 年	1,134,993.28	34.39	340,497.98			
合计	3,300,537.20	—	407,925.00	44,361,965.32	—	2,401,763.30

续上表

账龄	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	24,495,317.41	55.22	244,953.17	9,110,617.97	19.83	91,106.18
1-2 年	8,231,870.57	18.55	411,593.53	36,838,328.47	80.17	1,841,916.42
2-3 年	11,634,777.34	26.23	1,745,216.60			
合计	44,361,965.32	—	2,401,763.30	45,948,946.44	—	1,933,022.60

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法

计提坏账准备，计入当期损益。公司对于特殊性质款项组合（报表合并范围内公司间的应收款项），不计提坏账准备。

（2）截至2013年11月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
朱立鹏	与股东关系密切的家庭成员	600,000.00	3-4年	18.18	往来款
朱立秋	非关联方	560,000.00	1-2年	16.97	往来款
深圳苏博诺光电科技有限公司	非关联方	494,193.28	3-4年	14.97	
鹤山市银雨照明有限公司	非关联方	390,000.00	1年以内	11.82	
董勤会	高管	181,066.60	1年以内	5.49	备用金
合计		2,225,259.88	--	67.43	

截至2012年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
河北鹏远装饰工程有限公司	股东	24,996,599.28	详见注①	56.35	往来款
秦皇岛鹏远房地产开发有限公司	同一控制	16,908,282.74	详见注②	38.11	往来款
朱立波	股东	700,000.00	2-3年	1.58	往来款
朱立鹏	与股东关系密切的家庭成员	600,000.00	2-3年	1.35	往来款
深圳苏博诺光电科技有限公司	非关联方	494,193.28	2-3年	1.11	往来款
合计		43,699,075.30		98.51	合计

注①：账龄在1年以内金额为17,979,124.24元、账龄在1至2年金额为5,749,945.24元、账龄在2至3年金额为1,267,529.80元；注②：账龄在1年以内金额

为6,059,889.24元、账龄在1至2年金额为2,323,389.24元、账龄在2至3年金额为8,525,004.26元。

截至2011年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
河北鹏远装饰工程有限公司	股东	28,636,020.28	详见注①	62.32	往来款
秦皇岛鹏远房地产开发有限公司	同一控制	13,271,782.74	详见注②	28.88	往来款
朱立秋	股东	1,456,966.65	详见注③	3.17	往来款
朱立波	股东	700,000.00	1-2年	1.52	往来款
朱立鹏	与股东关系密切的家庭成员	600,000.00	1-2年	1.31	往来款
合计		44,664,769.67	--	97.21	

注①：账龄在1年以内金额为5,749,945.24元、账龄在1至2年金额为22,886,075.04元；注②：账龄在1年以内金额为2,323,389.24元、账龄在1至2年金额为10,948,393.50元；注③：账龄在1年以内金额为297,100.00元、账龄在1至2年金额为1,159,866.65元。

(3) 截至2013年11月30日，其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款为朱立秋欠款560,000.00元，已于2014年1月20日归还。其他应收款中应收关联方朱立鹏欠款600,000.00元已于2014年1月17日归还。在有限公司期间，公司存在与关联方企业之间大额的资金往来，往来款项发生频繁，交易金额较大。股份公司设立后，公司规范了公司治理结构，建立健全了内部控制制度，完善了重大投资和关联交易管理制度，在股东会层面规范了关联方之间的资金往来。公司将进一步完善资金管理制度以及资金使用的授权审批，确保公司关联方之间资金往来符合法律法规以及公司内部治理制度的规定。

(4) 截至2013年11月30日，其他应收账款应收关联方款项详见本说明书本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

5、存货

存货明细表如下：

项 目	2013年11月30日			2012年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	1,181,063.87		1,181,063.87	1,947,775.54		1,947,775.54
在产品	602,740.72		602,740.72	1,629,841.50		1,629,841.50
库存商品	3,704,275.68		3,704,275.68	2,828,514.56		2,828,514.56
发出商品				1,535,311.60		1,535,311.60
在途物资	170,558.55		170,558.55	1,217,167.93		1,217,167.93
合 计	5,658,638.82	-	5,658,638.82	9,158,611.13	-	9,158,611.13

续上表

项 目	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	1,947,775.54		1,947,775.54	3,062,691.36		3,062,691.36
在产品	1,629,841.50		1,629,841.50	235,041.68		235,041.68
库存商品	2,828,514.56		2,828,514.56	6,292,517.16		6,292,517.16
发出商品	1,535,311.60		1,535,311.60	443,736.29		443,736.29
在途物资	1,217,167.93		1,217,167.93			
合 计	9,158,611.13	-	9,158,611.13	10,033,986.49	-	10,033,986.49

公司存货主要是原材料、在产品、库存商品、发出商品以及在途物资，属于企业生产经营中的常规存货。公司2012年底存货余额较之2011年底减少了875,375.30元，降低了8.72%，2013年11月底存货余额较之2012年底减少了3,499,972.31元，降低了38.22%。公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品以及在途物资等，属于生产生产经营中的常规存货。

目前公司主导产品仍以工程项目订单直销模式为主，对于不同的项目，客户会对灯具产品提出不同的个性化需求入外观设计、结构设计及光效参数等，公司为客户提供不同个性化需求的产品设计方案，因此工程项目订单产品从一般意义上不属于通用标准灯具产品，属于定制产品不能批量储备库存。一般情况下定制产品期末库存与收入匹配关系关联不大，期末库存与项目合同生产周期关联较

大，项目生产前期与正常生产期的库存会比较大，供货周期结束时库存较小。

2013年度为实现公司财务业务一体化管理目标，进一步提升管理效率，公司成功上线ERP企业资源管理平台，从采购、库存、生产、销售、财务、办公等全方位实现信息共享及授权管控，企业的管理水平发生了质的飞跃，在采购计划与库存管理方面贡献突出，做到实时掌控库存物资的储备、流动状态。在保证最小安全备库的情况下，采购计划能够做到更及时更准确，从而减少了库存物资的资金占用，使得2013年11月末库存较之2012年底有较大幅度的降低。

公司经营状况良好，不存在存货计提跌价准备的情形。

6、固定资产

(1) 公司的固定资产主要包括运输设备、仪器设备和电子及其他设备，采用年限平均法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

序号	类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20-35	5	4.75-2.71
2	机器设备	10	5	9.50
3	运输工具	5-8	5	23.75-9.50
4	电子设备	5	5	19.00
5	其他设备	3-5	5	19.00-11.88

(2) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

项 目	2012年12月31日	本期增加	本年减少	2013年11月30日
一、账面原值合计	22,295,159.76	92,524,431.87		113,819,591.63
其中：房屋、建筑物		87,081,138.43		87,081,138.43
机器设备	18,266,305.28	1,253,290.60		19,519,595.88
运输工具	2,451,981.00	2,914,700.00		5,366,681.00
电子设备	710,333.82	210,477.04		920,810.86
其他	866,539.66	64,825.80		931,365.46
二、累计折旧合计	6,178,469.47	2,134,362.88		8,312,832.35
其中：房屋、建筑物				
机器设备	4,355,074.33	1,564,773.59		5,919,847.92
运输工具	1,095,904.68	289,394.97		1,385,299.65
电子设备	360,878.35	127,671.47		488,549.82
其他	366,612.11	152,522.85		519,134.96

三、账面净值合计	16,116,690.29			105,506,759.28
其中：房屋、建筑物				87,081,138.43
机器设备	13,911,230.95			13,599,747.96
运输工具	1,356,076.32			3,981,381.35
电子设备	349,455.47			432,261.04
其他	499,927.55			412,230.50
四、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他				
五、账面价值合计	16,116,690.29			105,506,759.28
其中：房屋、建筑物				87,081,138.43
机器设备	13,911,230.95			13,599,747.96
运输工具	1,356,076.32			3,981,381.35
电子设备	349,455.47			432,261.04
其他	499,927.55			412,230.50

续上表

项 目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	17,086,797.92	5,208,361.84		22,295,159.76
其中：房屋、建筑物				
机器设备	13,531,553.42	4,734,751.86		18,266,305.28
运输工具	2,267,481.00	184,500.00		2,451,981.00
电子设备	584,407.71	125,926.11		710,333.82
其他	703,355.79	163,183.87		866,539.66
二、累计折旧合计	4,016,118.59	2,162,350.88		6,178,469.47
其中：房屋、建筑物				
机器设备	2,510,656.52	1,844,417.81		4,355,074.33
运输工具	752,345.00	343,559.68		1,095,904.68
电子设备	381,184.08	-20,305.73		360,878.35
其他	371,932.99	-5,320.88		366,612.11
三、账面净值合计	13,070,679.33			16,116,690.29
其中：房屋、建筑物				
机器设备	11,020,896.90			13,911,230.95
运输工具	1,515,136.00			1,356,076.32
电子设备	203,223.63			349,455.47
其他	331,422.80			499,927.55
四、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				

机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他				
五、账面价值合计	13,070,679.33			16,116,690.29
其中：房屋、建筑物				
机器设备	11,020,896.90			13,911,230.95
运输工具	1,515,136.00			1,356,076.32
电子设备	203,223.63			349,455.47
其他	331,422.80			499,927.55

续上表

项 目	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计	16,155,541.32	931,256.60		17,086,797.92
其中：房屋、建筑物				
机器设备	12,822,978.15	708,575.27		13,531,553.42
运输工具	2,235,134.00	32,347.00		2,267,481.00
电子设备	571,993.31	12,414.40		584,407.71
其他	525,435.86	177,919.93		703,355.79
二、累计折旧合计	2,346,826.43	1,669,292.16		4,016,118.59
其中：房屋、建筑物				
机器设备	1,280,776.64	1,229,879.88		2,510,656.52
运输工具	643,254.91	109,090.09		752,345.00
电子设备	164,191.57	216,992.51		381,184.08
其他	258,603.31	113,329.68		371,932.99
三、账面净值合计	13,808,714.89			13,070,679.33
其中：房屋、建筑物				
机器设备	11,542,201.51			11,020,896.90
运输工具	1,591,879.09			1,515,136.00
电子设备	407,801.74			203,223.63
其他	266,832.55			331,422.80
四、减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他				
五、账面价值合计	13,808,714.89			13,070,679.33
其中：房屋、建筑物				
机器设备	11,542,201.51			11,020,896.90
运输工具	1,591,879.09			1,515,136.00

电子设备	407,801.74			203,223.63
其他	266,832.55			331,422.80

公司主要固定资产为房屋、建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及其他等，房屋建筑为LED产业园，机器设备为与公司生产用设备，运输工具为车辆等，公司的固定资产符合公司的经营特点。

(3) 截至2013年11月30日，账面价值为87,081,138.43（原值87,081,138.43元）的房屋、建筑物作为部分长期借款（附注六、18）的抵押物，该部分资产所有权受到限制。

(4) 截至2013年11月30日暂时闲置的固定资产为机器设备，账面价值为668,376.05元。

(5) 截至2013年11月30日，公司账面价值为87,081,138.43房屋建筑物尚未办妥产权证书。

(6) 截至2013年11月30日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

7、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	2013年11月30日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LED产业园				63,337,115.86		63,337,115.86
合 计				63,337,115.86		63,337,115.86

续上表

项 目	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LED产业园	63,337,115.86		63,337,115.86	4,690,095.73		4,690,095.73

项目	2012年12月31日			2011年12月31日		
合计	63,337,115.86		63,337,115.86	4,690,095.73		4,690,095.73

(2) 重大在建工程项目变动情况

①截至2013年11月30日重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	2012年12月31日	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	2013年11月30日
LED产业园	111,22万元	63,337,115.86	24,080,202.07	87,417,317.93		
合计		63,337,115.86	24,080,202.07	87,417,317.93		

接上表

工程名称	利息资本化累计金额	其中：2013年1-11月利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
LED产业园	9,685,178.36	5,123,315.41	5.86	78.60	100%	金融机构贷款
合计	9,685,178.36	5,123,315.41	5.86	78.60	100%	

②截至2012年12月31日重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	2011年12月31日	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	2012年12月31日
LED产业园	6722万元	4,690,095.73	59,647,020.13			64,337,115.86
合计		4,690,095.73	59,647,020.13			64,337,115.86

接上表

工程名称	利息资本化累计金额	其中：2012年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
LED产业园	4,561,862.95	2,980,239.71	4.71	57.85	100%	金融机构贷款
合计	4,561,862.95	2,980,239.71	4.71	57.85	100%	

报告期内在建工程为LED产业园建设，该项资产已于2013年11月份达到预定可使用状态，将其转入固定资产。

8、无形资产

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 11 月 30 日
一、账面原值合计	6,804,398.16	324,786.32		7,129,184.48
土地使用权	6,775,686.71			6,775,686.71
财务软件	28,711.45	324,786.32		353,497.77
二、累计摊销合计	577,127.04	156,615.47		733,742.51
土地使用权	564,547.15	124,770.96		689,318.11
财务软件	12,579.89	31,844.51		44,424.40
三、账面价值合计	6,227,271.12	324,786.32	156,615.47	6,395,441.97
土地使用权	6,211,139.56		124,770.96	6,086,368.60
财务软件	16,131.56	324,786.32	31,844.51	309,073.37
四、减值准备合计				
土地使用权				
财务软件				
五、无形资产账面价值合计	6,227,271.12	324,786.32	156,615.47	6,395,441.97
土地使用权	6,211,139.56		124,770.96	6,086,368.60
财务软件	16,131.56	324,786.32	31,844.51	309,073.37

续上表

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	6,804,398.16			6,804,398.16
土地使用权	6,775,686.71			6,775,686.71
财务软件	28,711.45			28,711.45
二、累计摊销合计	438,752.37	138,374.67		577,127.04
土地使用权	429,043.60	135,503.55		564,547.15
财务软件	9,708.77	2,871.12		12,579.89
三、账面价值合计	6,365,645.79		138,374.67	6,227,271.12
土地使用权	6,346,643.11		135,503.55	6,211,139.56
财务软件	19,002.68		2,871.12	16,131.56
四、减值准备合计				
土地使用权				

项 目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
财务软件				
五、无形资产账面价值合计	6,365,645.79		138,374.67	6,227,271.12
土地使用权	6,346,643.11		135,503.55	6,211,139.56
财务软件	19,002.68		2,871.12	16,131.56

续上表

项 目	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计	6,804,398.16			6,804,398.16
土地使用权	6,775,686.71			6,775,686.71
财务软件	28,711.45			28,711.45
二、累计摊销合计	300,377.73	138,374.64		438,752.37
土地使用权	293,590.96	135,452.64		429,043.60
财务软件	6,786.77	2,922.00		9,708.77
三、账面价值合计	6,504,020.43		138,374.64	6,365,645.79
土地使用权	6,482,095.75		135,452.64	6,346,643.11
财务软件	21,924.68		2,922.00	19,002.68
四、减值准备合计				
土地使用权				
财务软件				
五、无形资产账面价值合计	6,504,020.43		138,374.64	6,365,645.79
土地使用权	6,482,095.75		135,452.64	6,346,643.11
财务软件	21,924.68		2,922.00	19,002.68

公司无形资产为土地使用权和财务软件，土地使用权按照50年使用年限进行摊销。

9、长期待摊费用

项 目	2012年12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2013年11月30日
房屋装修款	1,878,076.72		1,878,076.72		
合 计	1,878,076.72		1,878,076.72		

续上表

项 目	2011年12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2012年12月31日
房屋装修款	2,760,995.15		882,918.43		1,878,076.72
合 计	2,760,995.15		882,918.43		1,878,076.72

续上表

项 目	2010年12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2011年12月31日
房屋装修款	3,643,913.58		882,918.43		2,760,995.15
合 计	3,643,913.58		882,918.43		2,760,995.15

公司长期待摊费用为报告期内经营场所的装修款，2013年搬入公司自建的办公大楼后，原长期待摊费用未摊销的部分，本期一次性全部摊销完毕。

10、递延所得税资产

项 目	2013年11月30日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
应收账款坏账准备	767,544.94	5,116,966.27	325,738.19	2,171,587.94
其他应收款坏账准备	61,188.75	407,925.00	360,264.50	2,401,763.30
合 计	828,733.69	5,524,891.27	686,002.69	4,573,351.24

接上表

项 目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
应收账款坏账准备	325,738.19	2,171,587.94	95,683.87	637,892.51
其他应收款坏账准备	360,264.50	2,401,763.30	289,953.40	1,933,022.60
合 计	686,002.69	4,573,351.24	385,637.27	2,570,915.11

递延所得税资产主要由计提的资产减值准备以及可弥补亏损产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。

11、资产减值准备实际计提及转回情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年11月30日
			转回	转销	
坏账准备	4,573,351.24	951,540.03			5,524,891.27
合计	4,573,351.24	951,540.03			5,524,891.27

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,570,915.11	2,002,436.13			4,573,351.24
合计	2,570,915.11	2,002,436.13			4,573,351.24

续上表

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少		2011年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	762,532.98	1,808,382.13			2,570,915.11
合计	762,532.98	1,808,382.13			2,570,915.11

公司采用备抵法核算应收款项的坏账。公司2013年1-11月份计提坏账准备金额为951,540.03元，2012年年计提坏账准备2,002,436.13元，2011年计提坏账准备1,808,382.13元。上述资产减值准备均为坏账准备，资产减值准备严格按照会计政策计提。

(二) 负债的主要构成及其变化

1、短期借款

项目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	45,000,000.00		
合计	45,000,000.00		

借款均由秦皇岛市商业银行股份有限公司红旗路支行提供，以本公司之母公司河北鹏远装饰工程集团有限公司的房产及部分土地使用权作为抵押。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析如下：

账龄	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内(含1年)	4,939,607.46	21,178,383.68	7,288,294.76
1-2年(含2年)	11,767,947.82	1,471,573.36	35,053.89
2-3年(含3年)	129,174.64	4,984.33	
3年以上			
合计	16,836,729.92	22,654,941.37	7,323,348.65

(2) 账龄超过1年的大额应付账款情况

序号	单位名称	2013年11月30日	未支付原因
1	秦皇岛海三建筑工程发展股份有限公司第一分公司	10,500,000.00	尚未结算
2	天长市安发特照明电器有限公司	955,544.00	尚未结算
	合计	11,455,544.00	

公司应付账款主要为建设办公大楼所产生的建筑安装费，公司目前尚未办理竣工结算手续，故款项尚未全部支付。天长市安发特照明电器有限公司款项已在期后支付。

3、预收账款

(1) 预收账款账龄分析

账龄	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内(含1年)	25,571.46	78,813.78	97,592.00
1至2年	56,913.78		
合计	82,485.24	78,813.78	97,592.00

(2) 期末预收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 本公司无账龄超过1年的大额预收账款。

4、应付职工薪酬

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年11月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	449,100.80	3,708,204.01	3,896,513.18	260,791.63
二、职工福利费				

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年11月30日
三、社会保险费		575,026.35	575,026.35	
其中：1.医疗保险费		184,904.06	184,904.06	
2.基本养老保险费		306,829.15	306,829.15	
3.失业保险费		35,363.34	35,363.34	
4.工伤保险费		31,783.23	31,783.23	
5.生育保险费		16,146.57	16,146.57	
四、住房公积金		31,114.00	31,114.00	
五、工会经费和职工教育经费	234,517.94	166,539.18		401,057.12
合计	683,618.74	4,480,883.54	4,502,653.53	661,848.75

续上表

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	214,911.64	3,117,226.36	2,883,037.20	449,100.80
二、职工福利费				
三、社会保险费	41,953.14	360,243.30	402,196.44	
其中：1.医疗保险费		127,484.68	127,484.68	
2.基本养老保险费	37,798.02	183,236.02	221,034.04	
3.失业保险费	4,155.12	14,897.70	19,052.82	
4.工伤保险费		24,466.22	24,466.22	
5.生育保险费		10,158.68	10,158.68	
四、住房公积金		15,060.00	15,060.00	
五、工会经费和职工教育经费	93,439.57	141,078.37		234,517.94
合计	350,304.35	3,633,608.03	3,300,293.64	683,618.74

续上表

项目	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	204,634.11	2,834,144.76	2,823,867.23	214,911.64
二、职工福利费		84,524.17	84,524.17	
三、社会保险费	15,717.45	326,611.97	300,376.28	41,953.14

项目	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
其中：1.医疗保险费		106,584.65	106,584.65	
2.基本养老保险费	13,907.67	178,471.42	154,581.07	37,798.02
3.失业保险费	1,809.78	19,304.56	16,959.22	4,155.12
4.工伤保险费		13,238.92	13,238.92	
5.生育保险费		9,012.42	9,012.42	
四、住房公积金	1,220.00	11,118.00	12,338.00	
五、工会经费和职工教育经费		93,439.57		93,439.57
合 计	221,571.56	3,349,838.47	3,221,105.68	350,304.35

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金、工会经费等。

5、应交税费

项目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	952,861.09	430,014.16	251,601.91
企业所得税	1,576,408.85	1,413,772.10	196,950.68
营业税			208,666.72
个人所得税	5,411.23	12,181.17	15,436.79
城市维护建设税	60,377.29	85,971.56	32,218.80
教育费附加	43,126.64	61,408.25	17,981.39
土地使用税	33,342.41		5,032.04
合 计	2,671,527.51	2,003,347.24	727,888.33

6、其他应付款

项 目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内（含1年）	112,660.70	115,528.23	620,630.90
1-2年（含2年）	28,450.29		52,574.32
2-3年（含3年）		6,894.32	20,520.00
3年以上	11,894.32	5,000.00	5,000.00
合 计	153,005.31	127,422.55	698,725.22

(1) 本报告期其他应付款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 本报告期无账龄超过一年的大额其他应付款。

7、一年内到期的非流动负债

项 目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款		50,000,000.00	
合 计		50,000,000.00	

截至2012年12月31日一年内到期的非流动负债明细如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	币种	2012年12月31日余额
秦皇岛市商业银行红旗路支行	2008/3/20	2013/3/19	10.062	人民币	20,000,000.00
秦皇岛市商业银行红旗路支行	2009/8/6	2013/3/19	10.062	人民币	8,400,000.00
秦皇岛市商业银行红旗路支行	2009/3/27	2013/3/19	7.488	人民币	10,000,000.00
秦皇岛市商业银行红旗路支行	2009/8/6	2013/3/19	7.488	人民币	1,600,000.00
秦皇岛市商业银行红旗路支行	2009/1/12	2013/3/19	7.488	人民币	5,000,000.00
秦皇岛市商业银行红旗路支行	2008/5/22	2013/3/19	7.488	人民币	5,000,000.00
合 计					50,000,000.00

8、长期借款

(1) 长期借款的分类

项 目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	77,000,000.00	57,000,000.00	50,000,000.00
合 计	77,000,000.00	57,000,000.00	50,000,000.00

借款均由中国建设银行秦皇岛分行海阳路支行提供，以河北鹏远装饰工程集团有限公司部分土地、本公司开发区龙海道55号LED产业园的房屋、建筑物及土地作为抵押。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	2013年11月 30日余额	2012年12月 31日余额
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2012/1/16	2016/12/26	6.253	20,000,000.00	20,000,000.00
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2012/12/17	2016/12/26	6.253	13,000,000.00	13,000,000.00
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2012/5/18	2016/12/26	6.253	10,000,000.00	10,000,000.00
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2012/3/7	2016/12/26	6.253	10,000,000.00	10,000,000.00
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2012/8/21	2016/12/26	6.253		4,000,000.00
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2013/3/15	2016/12/26	6.253	10,000,000.00	
中国建设银行秦 皇岛海阳路支行	2013/6/8	2016/12/26	6.253	10,000,000.00	
合计				73,000,000.00	57,000,000.00

截至2011年12月31日的长期借款详见本节“7、一年内到期的非流动负债”。

9、其他非流动负债

项目	内容	2013年11月30日	2012年12月31日
递延收益	LED 芯片封装产业化项目	2,336,800.55	2,717,950.42
递延收益	第一批省级资源节约专项资金	593,393.29	675,135.71
递延收益	LED 照明节能工程	7,358,805.98	8,277,171.63
合计		10,288,999.82	11,670,257.76

其中递延收益明细如下：

负债项目	2012年12月 31日	本年新增补 助金额	本年计入营 业外收入金 额	其他 变动	2011年11月 30日	与资产相关/ 与收益相关
LED 芯片封装产业化 项目	2,717,950.42		381,149.87		2,336,800.55	与资产相关
第一批省级资源节约 专项资金	675,135.71		81,742.42		593,393.29	与资产相关
LED 照明节能工程	8,277,171.63		918,365.65		7,358,805.98	与资产相关
LED 芯片及封装技术 改造专项资金(贴息)		1,730,000.00		1,730,000.00		

合计	11,670,257.76	1,730,000.00	1,381,257.94	1,730,000.00	10,288,999.82
----	---------------	--------------	--------------	--------------	---------------

续上表

项 目	内 容	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延收益	LED 芯片封装产业化项目	2,717,950.42	3,133,750.29
递延收益	第一批省级资源节约专项资金	675,135.71	759,920.61
递延收益	LED 照明节能工程	8,277,171.63	9,229,005.89
递延收益	产业结构调整项目专项资金		382,967.04
递延收益	LED 芯片及封装技术改造资金		2,600,000.00
递延收益	LED 芯片及封装贷款贴息		200,000.00
合 计		11,670,257.76	16,305,643.82

其中递延收益明细如下：

负债项目	2011 年 12 月 31 日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	2012 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
LED 芯片封装产业化项目	3,133,750.29		415,799.86		2,717,950.42	与资产相关
第一批省级资源节约专项资金	759,920.61		84,784.90		675,135.71	与资产相关
LED 照明节能工程	9,229,005.89		951,834.26		8,277,171.63	与资产相关
产业结构调整项目专项资金（贴息）	382,967.04			382,967.04		与收益相关
LED 芯片及封装技术改造资金（贴息）	2,600,000.00			2,600,000.00		与收益相关
LED 芯片及封装贷款贴息	200,000.00			200,000.00		与收益相关
LED 灯具照明产业化项目专项资金（贴息）		1,000,000.00		1,000,000.00		与收益相关
合计	16,305,643.82	10,000,000.00	1,452,419.02	4,182,967.04	11,670,257.76	

①取得的各类与资产相关的政府补助及其年末金额情况说明详见本节“（五）报告期非经常性损益情况”；②2011 年 8 月收到中小企业产业结构调整项目专项（贴息）资金 700,000.00 元，于 2011 年抵减在建工程资本化利息 317,032.96 元，于 2012 年抵减在建工程资本化利息 382,967.04 元；③2011 年 12 月收到 LED 芯片及封装贷款贴息资金 200,000.00 元，于 2012 年抵减在建工程资本化利息

200,000.00 元；④2011 年 10 月收到 LED 芯片及封装技术改造专项资金 2,600,000.00 元，于 2012 年抵减在建工程资本化利息 2,600,000.00 元；⑤2012 年收到 LED 灯具照明产业化项目专项资金（贴息）1,000,000.00 元，于 2012 年抵减在建工程资本化利息 1,000,000.00 元；⑥2013 年 7 月收到 LED 芯片及封装技术改造专项资金（贴息）1,730,000.00 元，于 2013 年抵减在建工程资本化利息 1,730,000.00 元。

（三）股东权益

项目	2013 年 11 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	11,463,775.82	-	-
盈余公积	-	324,121.27	-
未分配利润	-	2,960,015.75	-7,371,587.75
合计	61,463,775.82	53,284,137.02	42,628,412.25

1、股本（实收资本）

股东名称	2013 年 11 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
鹏远装饰	27,000,000.00	27,000,000.00	27,000,000.00
朱立秋	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00
朱立波	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00

股本变动详见本说明书“第一节 五、历史沿革”部分。

2、资本公积

项目	2013 年 11 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	11,463,775.82		
合计	11,463,775.82		

2013 年 12 月 23 日原秦皇岛鹏远光电子科技有限公司整体变更为股份有限公司，以审计后的净资产金额 62,834,400.00 元折合为公司股本 50,000,000.00 股，其余 12,834,400.00 元计入资本公积-股本溢价，业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具瑞华验字[2013]第 206C0001 号验资报告。本次经会计差错调整后净资产金额为 61,463,775.82 元，与股改审计、验资时净资产金额 62,834,420.54 元相差 1,370,644.72 元，计入资本公积-股本溢价。

3、盈余公积

项目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
盈余公积		324,121.27	
合计		324,121.27	

4、未分配利润

项目	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
调整前上年末未分配利润	1,683,538.21	-4,472,327.54	-8,746,264.92
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	1,683,538.21	-4,472,327.54	-8,746,264.92
加: 本期归属于本公司所有者的净利润	9,593,177.81	6,342,925.55	4,273,937.38
减: 提取法定盈余公积		187,059.80	
提取任意盈余公积			
转作股本的普通股股利	11,276,716.02		
期末未分配利润		1,683,538.21	-4,472,327.54

六、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联关系

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
装饰集团	54.00	控股股东
朱立秋	36.00	实际控制人

2、不存在控制关系的主要关联方

关联方名称(姓名)	持股比例(%)	与本公司关系
朱立波	10.00	股东、董事
杨之曙		董事
唐国庆		董事
周光启		董事、财务总监、董事会秘书
王玲		监事会主席
沈玉生		监事

庞宝华		监事
董勤会		高级管理人员
武静涛		高级管理人员
鹏远高校后勤		同一控制
鹏远房地产		同一控制
锦通建筑		同一控制
朱立鹏		实际控制人之兄

(二) 报告期的关联交易和关联往来

1、关联方交易定价政策

本公司与关联方按照市场价格进行交易。

2、经常性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2013年1-11月发生额		2012年发生额		2011年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
装饰集团	装修费	装修劳务	协议价	18,500,000.00	100.00	17,000,000.00	100.00		

公司报告期内投建了LED产业园项目，截止2013年11月30日，该项目已经完工并投入使用，LED产业园的装修装饰劳务由公司之控股股东装饰集团提供，公司与控股股东该项交易按照市场定价原则确定，关联交易定价公允。

②出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	定价原则	2013年1-11月发生额		2012年发生额		2011年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)

装饰集团	销售	LED 灯具	协议 价	3,631,986.77	7.80	7,122.74	0.02	405,396.50	1.66
鹏远房地产	销售	LED 灯具	协议 价			50,100.85	0.12	11,476.00	0.05

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
装饰集团	鹏远光电	45,000,000.00	2013-3-29	2014-3-29	否
装饰集团	鹏远光电	77,000,000.00	2012-1-16	2016-12-26	否

3、偶发性关联交易

2011年1月1日，公司关联方装饰集团、鹏远房地产签订《借款协议书》，协议规定关联公司向本公司借款人民币分别为20,000,000.00元和10,000,000.00元，按年支付利息，年利率10.62%。如提前还款或增加借款，利率不变，利息按实际资金占用金额及时间计算。2011年度公司因此收到装饰集团、鹏远房地产支付资金占用费2,849,945.24元和1,323,389.24元，合计金额为4,173,334.48元。

4、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	2013年11月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：						
装饰集团	5,994,968.02	478,515.82	2,248,216.10	295,526.06	2,239,882.50	95,778.27
鹏远房地产					10,006.00	100.06
合计	5,994,968.02	478,515.82	2,248,216.10	295,526.06	2,249,888.50	95,878.33
其他应收款：						
装饰集团			24,996,599.28	657,417.97	28,636,020.28	1,201,803.20
鹏远房地产			16,908,282.74	1,455,518.99	13,271,782.74	570,653.57
朱立秋	560,000.00	5,600.00	1,275.00	12.75	1,456,966.65	60,964.33
朱立波			700,000.00	105,000.00	700,000.00	35,000.00

朱立鹏	600,000.00	180,000.00	600,000.00	90,000.00	600,000.00	30,000.00
合 计	1,160,000.00	185,600.00	43,206,157.02	2,307,949.71	44,664,769.67	1,898,421.10

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	2013年11月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付账款：			
装饰集团		2,085,579.00	
合 计		2,085,579.00	

5、减少和规范关联交易的措施和安排

报告期内，公司与关联方之间发生较大金额的关联交易。包括向关联方采购劳务、向关联方销售产品、接受关联方的借款担保以及与关联方之间大额和频繁的资金往来。在本公开转让说明书出具日前，公司和关联方已经全部清理了非经营性的资金欠款，未来将尽量避免非经营性资金欠款，如果发生，将严格按照公司相应管理制度的要求，履行应有的程序。

对于装修装饰部分，由于目前装修工程已经基本执行完毕，除剩余部分工程未全部结算外，预计未来不会持续发生类似的业务，故而该项关联交易持续发生的可能性较小。

对于向关联方销售产品，均按照公司的市场价格销售，关联交易价格公允，且报告期内发生额较小，占同等业务比例较低。

股份公司设立后，公司完善了内部控制制度，建立健全了公司治理机构和治理制度，在公司章程以及关联交易管理制度等文件中按照法律法规的要求，规范了公司关联交易需要相应授权审批权限，规定超过一定额度需要在公司董事会或股东大会讨论通过。公司董监高已出具书面声明，将严格执行公司的内部控制制度，确保关联交易的决策程序、履行过程以及监督管理都符合公司相关制度的规定。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书出具之日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他

重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2013年11月，有限公司拟整体变更设立股份公司。万隆（上海）资产评估有限公司接受委托，以2013年11月30日为评估基准日，对鹏远光电的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《秦皇岛鹏远光电子科技有限公司变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》（万隆评报字（2013）第1292号），评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	10,142.74	10,770.33	627.59	6.19
非流动资产	11,373.90	12,650.66	1,276.76	11.23
其中：长期股权投资	10,650.68	10,750.15	99.47	0.93
固定资产	639.54	1,900.51	1,260.97	197.17
递延所得税资产	83.68	-	-83.68	-100
资产总计	21,516.64	23,420.99	1,904.35	8.85
流动负债	6,504.30	6,504.30	-	-
非流动负债	8,728.90	8,728.90	-	-
负债总计	15,233.20	15,233.20	-	-
净资产（股东全部权益）	6,283.44	8,187.79	1,904.35	30.31

本次评估仅作为鹏远光电整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。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。

2、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。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、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25%。

5、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。

6、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。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。

2、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。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的

利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、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25%。

5、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。

6、公司利润分配可以采取现金或股票方式分配股利。公司利润分配政策为公司实行持续、稳定的利润分配制度。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无纳入合并报表的子公司。

十一、风险因素

（一）重大客户依赖风险和区域集中风险

报告期内，公司前五名客户销售收入占比分别为95.04%、93.65%和89.37%，客户集中度很高，且报告期内销售收入除2013年1-11月份有少量外销业务外，均集中在华北地区，尤其是河北地区。公司销售收入存在大客户依赖以及区域集中风险，如果未来公司不能拓宽销售渠道并进一步开发市场，将可能导致由于不能持续获取重大订单而导致的业绩下滑的风险。

（二）市场竞争加剧带来的毛利率下降的风险

近年来，我国LED应用行业处于高速发展时期，巨大的发展潜力和旺盛的市场需求吸引了更多竞争对手的加入，市场竞争越来越激烈。随着LED技术的发展与更新，行业竞争越来越多地体现在综合实力方面，客户对技术和产品质量的要求不断提升。报告期内，公司毛利率分别为46.16%、47.84%和54.75%，保持在较高水平。但公司如果不能在产品工艺、技术、品牌、质量等方面持续进步，未来市场竞争的加剧将可能导致公司毛利率下降的风险。

（三）应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款余额分别为33,144,582.88元、41,479,195.70元和50,282,198.37元，应收账款余额较大。报告期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为134.72%、99.49%、105.88%，应收账款余额与占营业收入比例过高。应收账款余额高企影响公司的运营效率，同时也可能产生大额坏账的风险。

（四）偿债能力不足的风险

截至2012年12月31日、2013年11月30日，公司流动资产余额中分别有5,000.00万元和4,500.00万元的银行借款，公司主要依靠银行借款投资建设了LED产业园，2011年12月31日、2012年12月31日、2013年11月30日，公司资产负债率分别为62.35%、73.55%和71.30%，大额的银行负债导致报告期内公司的资产负债率较高，公司具有短期偿债能力不足的风险。

（五）实际控制人控制不当风险

实际控制人朱立秋目前持有公司81.9%的股份，其中直接持股36%，通过河北鹏远装饰工程集团有限公司间接持股45.9%，朱立秋现任公司法定代表人、董事长、总经理，在公司决策、监督、日常经营管理上均能施加重大影响。报告期内，朱立秋实际控制的装饰集团和鹏远房地产对鹏远光电均发生过大额资金占用，虽然股份公司设立后，公司治理日趋完善，但朱立秋若利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等尤其在大额资金拆借方面进行不当控制，仍可能给公司经营带来重大风险。

（六）税收优惠政策变化风险

公司于2012年9月29日获得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号为：GF201213000079），有效期三年。报告期内，公司按照15%的税率缴纳所得税。但若税收优惠政策出现不利变化或因公司业务构成导致不再享受税收优惠政策，则对公司经营业绩将产生较大的不利影响。

（七）关联交易及关联方资金往来

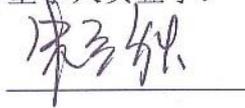
报告期内，公司与控股股东存在大额的关联交易和关联资金往来，公司向装饰集团采购劳务（装修费）在2012年和2013年1-11月的发生额分别为1,700万元和1,850万元，向装饰集团销售LED灯具的金额在2011年、2012年和2013年1-11月的金额分别为40.54万元、0.71万元和363.20万元。2011年末和2012年末，公司其他应收款余额中装饰集团金额分别为2,863.60万元和2,499.66万元，鹏远房地产余额分别为1,327.18万元和1,690.83万元，上述款项2013年11月末均已还清。虽然公司章程以及关联交易管理制度等已经规范了关联交易，明确了关联交易应履行的程序，同时公司未来拟尽量减少关联交易和关联方资金往来。但由于股份公司成立时间较短，制度运行尚需时日，管理层规范意识尚需加强，故公司仍然可能存在部分关联方资金往来的风险。

第五节 有关声明

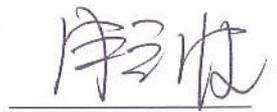
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

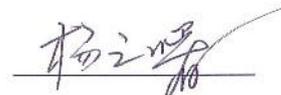
全体董事人员签字：



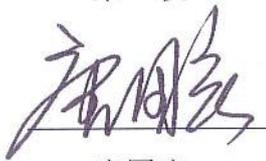
朱立秋



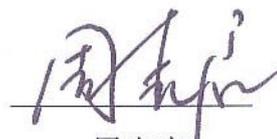
朱立波



杨之曙

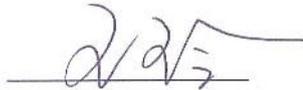


唐国庆

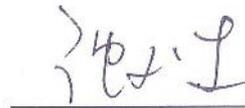


周光启

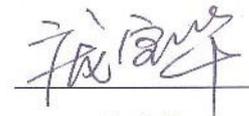
全体监事人员签字：



王玲

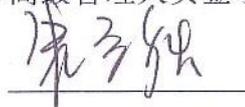


沈玉生

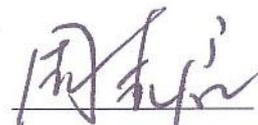


庞宝华

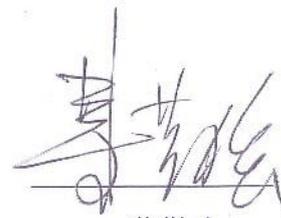
全体高级管理人员签字：



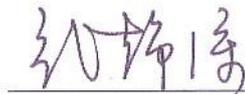
朱立秋



周光启



董勤会



武静涛

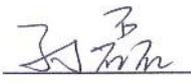
河北鹏远光电股份有限公司

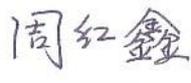
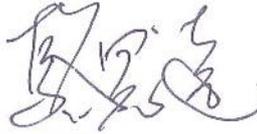
2014年3月27日



二、申请挂牌公司主办券商声明

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

项目负责人签字：
孙磊

项目小组成员签字：

周红鑫

骆思远

法定代表人签字：
王常青

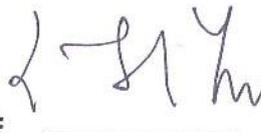
中信建投证券股份有限公司（盖章）

2014年3月27日
710000047469

三、律师事务所声明

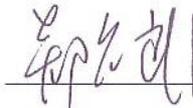
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：

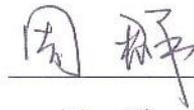


付 洋

经办律师签字：



郑元武



周 群

北京市康达律师事务所（公章）



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签字：

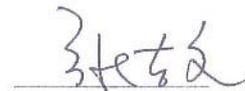


杨剑涛



顾仁荣

经办注册会计师签字：



张吉文



徐久龙

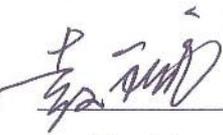
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

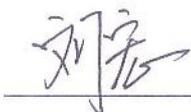


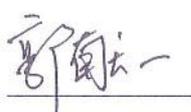
2014年 3 月 27 日

五、评估机构声明

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

资产评估机构法定代表人签字：
赵 斌

签字注册资产评估师签字：
刘 宏


郭献一

万隆（上海）资产评估有限公司（公章）

2014年3月27日



第六节 附件

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