

江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司 公开转让说明书

推荐主办券商



二零一四年六月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1. 偿债风险及流动资金不足风险

母公司 2012 年末、2013 年末的资产负债率分别为 77.27%、73.75%，公司 2012 年末、2013 年末流动比率分别为 0.88、0.90，速动比率分别为 0.57、0.64，公司的长短期偿债能力较差，负债维持在较高水平。这主要是因为公司尚处于业务快速扩大过程中，自有资金积累不足以完全支持机器购买、客户信用期提供等业务扩张过程，主要依靠银行借款、实际控制人借款等债务融资解决资金缺口。报告期末应付实际控制人款项余额为 8,317,228.70 元。公司未来如不能有效加强经营性资金管理，增加融资渠道等，可能会面临一定的偿债风险以及流动资金不足风险。

2. 对关联方依赖的风险

报告期内，火凤凰、裕硕电子租用关联方通申贸易的土地及厂房。同时，公司从实际控制人蔡瑞孟处获得较大流动资金支持。此外，公司的银行借款大多由公司股东及其亲属提供担保。因此，公司对实际控制人及其他关联方有一定的依赖性。

3. 子公司业绩波动的风险

报告期内 2012 年、2013 年裕硕电子经审计净利润为-555,138.07 元、467,326.18 元，初步实现盈利。但由于裕硕电子现阶段主要面向笔记本电脑市场，笔记本电脑受到平板电脑的较大冲击，使得裕硕电子 2013 年的销售业绩出现一定下滑，尤其是 2013 年下半年收入同比下滑较明显。2013 年裕硕电子两大主要客户苏州精实、鸿琦电子订单量出现下滑，上述两客户主要为三星电子的线材厂，由于三星笔记本电脑 2013 年出货量有所下滑，导致了对客户的销售额出现下滑。未来笔记本市场如持续受到平板电脑影响将会对裕硕电子的业绩产生一定影响。

4. 应收账款金额较大，可能产生坏账的风险

2012 年末、2013 年末公司应收账款净额分别为 15,210,752.86 元、19,077,022.41 元，占同期末资产总额的比例分别为 34.20%、38.45%，应收账款规模较大。随着业务规模的持续扩张，由于公司为部分稳定客户提供了 60-120 天的信用期，公司应收账款规模可能持续上升。2013 年末的全部应收账款中，账龄在 1 年以内的应收账款占比为 98.28%。虽然公司仅对老客户或规模较大的稳定客户提供信用期，并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备，公司未来仍存在不可预见的应收账款无法收回而产生的坏账风险。

5. 控制权集中及公司治理的风险

公司控股股东、实际控制人为蔡瑞孟，另外一个股东为其胞弟蔡瑞强，两人合计持有公司 100%股份，股权集中度很高。有限公司时期，公司治理结构不健全，例如由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告；同时也缺少关联交易、对外投资等重大事项决议的相关规定。

6. 税收优惠政策变化的风险

公司目前为高新技术企业，根据《中华人民共和国所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15%的税率缴纳企业所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按照 25%的税率缴纳企业所得税，这将对公司的盈利能力产生一定影响。

目录

释 义.....	1
第一章 公司基本情况	4
一、公司情况	4
二、股票挂牌情况	4
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	5
四、公司股权结构	5
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况	6
六、公司重大资产重组情况	8
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	9
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标	10
九、与本次挂牌有关的机构	11
第二章 公司业务	13
一、业务情况	13
二、公司主要业务流程和方式	13
三、与公司业务相关的关键资源要素	15
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况	21
五、商业模式	26
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征	28
七、公司在行业中的竞争地位	40
第三章 公司治理	44
一、公司三会建立健全及运行情况	44
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	44
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	45
四、公司的独立性	45
五、同业竞争情况	46
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	47
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	47
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	48
第四章 公司财务	50
一、最近两年的审计意见及主要财务报表	50
二、公司的主要会计政策及会计估计	63
三、报告期的主要财务指标分析	83
四、报告期利润形成的有关情况	87
五、公司最近两年的主要资产情况（合并口径）	93
六、公司最近两年的重大资产情况（母公司）	103
七、公司最近两年的重大债务情况（合并口径）	106
八、公司最近两年的重大债务情况（母公司）	113
九、报告期股东权益情况	115
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	115
十一、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	121

十二、历次资产评估情况	122
十三、股利分配政策和最近两年分配情况	123
十四、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	123
十五、风险提示	124
第五章 有关声明	128
一、公司声明	128
二、主办券商声明	129
三、律师事务所声明	130
四、会计师事务所声明	131
五、资产评估机构声明	132
第六章 附件	133

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、火凤凰、有限公司	指	江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司及其前身昆山火凤凰线缆有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	昆山火凤凰线缆有限公司章程
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
报告期、最近两年	指	2012 年度、2013 年度
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
说明书、本说明书	指	江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
裕硕电子	指	昆山裕硕电子科技有限公司
上海奥泰克	指	上海奥泰克国际贸易有限公司
广州科密	指	广州科密汽车制动开发有限公司
宁波思创	指	宁波思创启新贸易有限公司
瑞立集团	指	中国瑞立集团
苏州精实	指	苏州精实电子科技有限公司
上海亨井	指	上海亨井电子实业有限公司
新明亚电子	指	苏州工业园区新明亚电子科技有限公司
鸿琦电子	指	鸿琦电子科技（昆山）有限公司
昆山华力	指	昆山华力联接件有限公司
江西铜业	指	江西铜业集团铜材有限公司
Hamlin	指	Hamlin Electronics (Suzhou) Co., Ltd
安费诺	指	广州安费诺诚信软性电路有限公司
宁波金田	指	宁波金田新材料有限公司
以太龙	指	以太龙精密机械江苏有限公司
特种线缆	指	一系列具有独特性能和特殊结构的产品，相对于量大面广的普通电线电缆而言，具有技术含量较高、使用条件较严格、批量较小、附加值较高的特点。往往采用新材料、新结构、新工艺和新的设计。
CAN	指	控制器局域网（Controller Area Network, CAN）的简称。

无卤	指	与“含卤”相对应的一种新的阻燃形式。之前含卤聚合物或与含卤阻燃剂组合而成的阻燃混合物具有优良的阻燃性能，曾作为阻燃材料被广泛应用。但是，火灾发生时，这类含卤阻燃材料会产生大量的烟雾和有毒的腐蚀性卤化氢气体，造成二次危害。因此，现在逐渐采用无卤电线电缆，成分主要以磷系化合物和金属氢氧化物为主，因其燃烧时不挥发、不产生腐蚀性气体，被称为无公害阻燃剂。
交联电缆	指	交联聚乙烯绝缘电缆的简称，适用于工频交流电压500KV及以下的输配电线路中。电线电缆绝缘材料的交联机理是采用物理或化学方法，使高分子绝缘材料由线性分子结构转变成三维网状结构，由热塑性材料变成热固性绝缘材料，从而提高了绝缘材料的耐老化性能，机械性能和耐环境的能力。
ABS	指	防抱死制动系统，全称是 Anti-lock Braking System。
CCC 认证	指	“强制性产品认证制度”，它是各国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的产品合格评定制度。
UL 认证	指	英文保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）的简写。UL 安全试验所是美国最权威的，也是界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构。其业务包括：有关材料、工具、产品、设备、构造、方法和系统筹对是否危及人的生命财产的安全进行实验。
CSA	指	加拿大标准协会（Canadian Standards Association）的简称。目前 CSA 是加拿大最大的安全认证机构，也是世界上最著名的安全认证机构之一，它能对机械、建材、电器、电脑设备、办公设备、环保、医疗防火安全、运动及娱乐等方面的所有类型的产品提供安全认证。CSA 已为遍布全球的数千厂商提供了认证服务，每年均有上亿个附有 CSA 标志的产品在北美市场销售。CSA 在中国广州，上海等地设有办事处，并在广州设有实验室，从事本地认证服务。
LVDS	指	“Low Voltage Differential Signaling”，是一种低压差分信号技术接口，它是一种功耗低、抗干扰性强的数字视频信号传输方式。在液晶显示器中，LVDS 接口电路包括两部分，即驱动板侧的 LVDS 输出接口电路（LVDS 发送器）和液晶面板侧的 LVDS 输入接口电路（LVDS 接收器）。
PDA	指	“Personal Digital Assistant”，又称为掌上电脑，可以帮助我们完成在移动中工作，学习，娱乐等。按使用来分类，分为工业级 PDA 和消费品 PDA。
TPU	指	“Thermoplastic polyurethanes”，一种环保高分子聚合物，中文名为热塑性聚氨酯，又称为防水透湿膜。热塑性弹性体橡胶。一种能够在一定热度下反复变软或改变的塑胶材料，而在常温下它却可以保持形状不变，能起到支撑、保护的作用。
PVC	指	Polyvinyl chloride, 中文名为聚氯乙烯，为热塑性树脂。PVC 具有稳定的物理化学性质，不溶于水、酒精、汽油，气体、水汽渗透性低。

FEP	指	四氟乙烯和六氟丙烯共聚而成的一种软性塑料,其拉伸强度、耐磨性、抗蠕变性低于许多工程塑料。其主要的用途是用于制作管和化学设备的内衬、滚筒的面层及各种电线和电缆。
PC	指	“Personal Computer”,即个人电脑
SAE	指	Society of Automotive Engineers,美国机动车工程师学会的缩写。成立于1905年,是国际上最大的汽车工程学术组织。研究对象是轿车、载重车及工程车、飞机、发动机、材料及制造等。SAE所制订的标准具有权威性,广泛地应用于汽车行业及其他行业,并有相当一部分被美国国家标准采用。
DIN	指	“Deutsches Institut für Normung”,德国标准化学会。德国最大的具有广泛代表性的公益性标准化民间机构。成立于1917年。通过有关方面的共同协作,为了公众的利益,制定和发布德国标准及其他标准化工作成果并促进其应用,以有助于经济、技术、科学、管理和公共事务方面的合理化、质量保证、安全和相互理解。
JASO	指	日本汽车工业会,成立于1960年,是美国SAE友好团体,是全面负责日本汽车标准化工作的专门机构。
NF	指	法国标准的代号,1938年开始实行,其管理机构是法国标准化协会。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一章 公司基本情况

一、公司情况

中文名称：江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司

英文名称：Jiangsu Fire-phoenix Wire&Cable System Technology Co., Ltd.

注册资本：800 万元

法定代表人：蔡瑞孟

有限公司成立日期：2006 年 9 月 25 日

股份公司成立日期：2013 年 11 月 28 日

住所：江苏省苏州昆山市张浦镇振新东路（南侧）535 号

电话：0512-57274111

传真：0512-57274000

互联网网址：<http://www.f-phoenix.com/>

信息披露负责人：蔡有财

电子邮箱：cyc198495@163.com

所属行业：C3831 电线、电缆制造[依据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）]；C38 电气机械和器材制造业[依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》]

主营业务：以汽车线缆和消费电子用极细电子线为主的特种线缆的生产和销售

组织机构代码：79380036-5

二、股票挂牌情况

股票代码：830880

股票简称：火凤凰

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：8,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本说明书签署日，股东蔡瑞孟、蔡瑞强分别在公司任董事、监事。依照《公司法》一百四十一条的规定，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。上述人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五。依照《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》2.8条的规定，控股股东、实际控制人蔡瑞孟持有的公司股票分三批解除转让限制。除上述情况外，股东所持公司股份无冻结、质押或其它转让限制情况，股东亦未出具其它对所持股份自愿锁定的承诺。本次挂牌时，股份公司成立未满一年，公司可转让的股份为0。

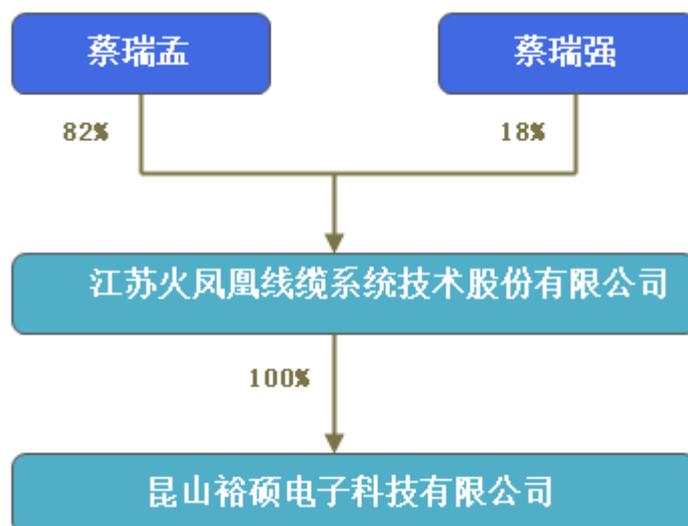
四、公司股权结构

(一) 公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	蔡瑞孟	6,560,000	82.00
2	蔡瑞强	1,440,000	18.00
合计		8,000,000	100.00

公司股权结构图下：



(二) 控股股东和实际控制人基本情况

公司的控股股东和实际控制人是蔡瑞孟，最近两年内并未发生变化。

蔡瑞孟先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年9年至1994年6月，就读于浙江工商大学；1994年7月至2000年5月，担任广东万泰电线有限公司工程课课长；2000年10月至2004年2月，担任浙江新亚电子科技有限公司车间科长；2004年3月至2006年8月，担任浙江铁富隆线缆有限公司总经理；2006年9月至今，历任有限公司业务经理、执行董事等职务。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司董事，同日，经第一届董事会第一次会议选举为董事长，并被聘任为总经理，任期均为三年。

（三）公司股东相互间的关联关系

公司股东蔡瑞孟、蔡瑞强为同胞兄弟。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）2006年9月，有限公司设立

江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司的前身为昆山火凤凰线缆有限公司。有限公司于2006年9月25日设立，注册号：3205832116729，注册资本为300万元，注册地址为昆山张浦镇振新东路（南侧），经营期限自2006年9月25日至2026年9月24日，经营范围为“特种电线电缆（航空航天导线、汽车线、通信信号线缆、网络布线、线束）的生产、销售及货物进出口业务（法律、行政法规禁止经营的除外，法律、行政法规限制经营的凭许可证经营）”。

2006年9月20日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验(2006)第1123号验资报告，截至2006年9月20日止，全体股东实缴货币300万元整。股东全部以货币出资。

有限公司设立时的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	王春风	165.00	165.00	货币	55.00
2	陈爱珍	54.00	54.00	货币	18.00
3	陈荟先	54.00	54.00	货币	18.00
4	胥成飞	18.00	18.00	货币	6.00
5	陈武平	9.00	9.00	货币	3.00
	合计	300.00	300.00	货币	100.00

（二）2008年7月，公司注册号、股权的变更

2008年4月3日，根据《工商行政管理市场主体注册号编制规则》（GS15-2006），有限公司原注册号由320583232116729更改为：320583000144335。

2008年7月23日，公司召开股东会并通过决议，同意陈爱珍将其持有的公司54万元股权转让给蔡瑞强，胥成飞将其持有公司18万元股权、王春风将其持有公司165万元股、陈荟先将其持有公司54万元股权、陈武平将其持有公司9万元股权，均转让给蔡瑞孟。

本次股权转让后，有限公司的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	蔡瑞孟	246.00	246.00	货币	82.00
2	蔡瑞强	54.00	54.00	货币	18.00
合计		300.00	300.00	货币	100.00

（三）2009年3月，公司首次增资

2009年3月9日，公司召开股东会并通过决议，同意增加注册资本500万元。其中，蔡瑞孟认缴410万元，蔡瑞强认缴90万元。

2009年3月12日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验（2009）第165号验资报告，确认截至2009年3月12日，公司收到各股东缴纳的出资款合计500万元，均以货币出资。

本次增资后，有限公司的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	蔡瑞孟	656.00	656.00	货币	82.00
2	蔡瑞强	144.00	144.00	货币	18.00
合计		800.00	800.00	货币	100.00

（四）2013年11月，有限公司整体变更为股份公司

2013年10月8日，有限公司召开股东会并作出决议，拟由公司现有全体股东为发起人，以经审计的截至2013年7月31日的公司净资产值为折股依据，整体变更设立“江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司”。同日，发起人各方签署了设立股份公司的《发起人协议》。

2013年10月16日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华审字[2013]005625号《审计报告》，确认截至2013年7月31日，有限公司经审计的净资产为9,674,526.40元。

2013年10月20日，江苏华信资产评估有限公司出具了苏华评报字【2013】第171号《评估报告》，确认截至2013年7月31日，公司经评估的净资产值为9,742,422.14元。

2013年10月28日，江苏瑞远会计师事务所有限公司出具了苏瑞验字【2013】第A-086号《验资报告》，截至2013年10月28日，火凤凰收到各发起人缴纳的注册资本合计人民币800万元，均以截至2013年7月31日的经审计的净资产出资。

2013年10月28日，股份公司全体发起人召开创立大会，一致同意有限公司全体股东作为发起人，以2013年7月31日为基准日，以公司经审计的净资产9,674,526.40元按的1.2:1比例折合为股本8,000,000股，每股人民币1元，余额1,674,526.40元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司，并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届股东监事。

整体变更后，股份有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	蔡瑞孟	6,560,000	82.00
2	蔡瑞强	1,440,000	18.00
合计		8,000,000	100.00

公司办理了工商变更登记。江苏省苏州工商行政管理局于2013年11月28日向公司核发了股份公司营业执照。股份公司营业执照的注册号为320583000144335，住所为张浦镇振新东路（南侧），法定代表人为蔡瑞孟，注册资本及实收资本均为800万元，公司类型为股份有限公司，经营范围为“特种电线电缆（航空航天导线、汽车线、通信信号线缆、网络布线、线束）的生产、销售及货物进出口业务。”

至此，公司目前的股权结构正式形成。

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	蔡瑞孟	6,560,000	82.00	净资产
2	蔡瑞强	1,440,000	18.00	净资产
合计		8,000,000	100.00	

六、公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

蔡瑞孟先生，公司董事长，详见本说明书“第一章公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司董事，同日，经第一届董事会第一次会议选举为董事长并被聘任为总经理，任期均为三年。

李萍女士，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2002年9月至2005年7月，就读于鄂东职业技术学院；2005年8月至2006年11月，担任东莞依徕塑胶五金集团有限公司总经理助理；2006年12月至今担任公司财务经理。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。同日，被董事会聘任为财务总监。

蔡有财先生，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2007年6月，就读于华东交通大学；2007年7月至2009年8月担任火凤凰技术主管；2009年9月至今担任裕硕电子销售经理。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。同日，被董事会聘任为董事会秘书。

赵约亚先生，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2002年9月至2005年7月，就读于温州大学；2005年8月至2007年3月，担任浙江铁富隆线缆有限公司业务员；2007年4月至今担任公司业务经理。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。

段俊红先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1999年9月至2003年6月，就读于徐州师范大学；2010年9月至2013年2月，就读于华东师范大学在职硕士；2003年7月至2007年8月，担任明德电器配件（昆山）有限公司品管课长；2007年9月至今担任公司副总经理。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司董事，任期三年。

（二）公司监事

蔡瑞强先生，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996年6月至1999年7月，就读于浙江建筑工程学院；1999年8月至2000年9月，担任温州市建工集团有限公司预算员；2000年10月至2004年12月，担任乐清建设监理有限公司工程监理；2005年1月至2006年8月，担任浙江铁富隆线缆

有限公司营销经理；2006年9月至2013年9月，担任公司副总经理。2013年10月28日经股份公司创立大会选举为公司监事并被监事会选举为监事会主席，任期三年。

齐英伟先生，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年9月至2007年6月，就读于西北工业大学；2007年7月至2008年8月，担任苏州裕硕电子科技有限公司工程课长；2008年9月至2009年8月，担任公司技术科长；2009年至今担任裕硕电子副总经理。2013年10月28日，经公司职工代表大会选任为公司监事，任期三年。

倪前明先生，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2001年9月至2004年6月，就读于盐城工业学院；2004年7月至2005年8月，担任浙江朗诗德集团线缆事业部产品工程师；2005年9月至2009年8月，担任浙江正泰集团线材事业部技术科长；2009年至今担任公司工程经理。2013年10月28日经职工代表大会选任为公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

蔡瑞孟先生，公司董事长兼任总经理，详见本说明书“第一章公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

段俊红先生，公司副总经理，详见本说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

蔡有财先生，公司董事会秘书，详见本说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

李萍女士，公司财务总监，详见本说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

八、公司最近两年主要会计数据和财务指标

财务指标	2013年度	2012年度
营业收入（元）	60,896,623.51	47,693,459.96
净利润（元）	1,874,103.25	-14,332.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,874,103.25	-14,332.42
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,354,023.51	532,531.15
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,354,023.51	532,531.15

毛利率 (%)	19.84	19.83
净资产收益率 (%)	22.96	-0.20
扣除非经常性损益的净资产收益率 (%)	16.59	7.36
基本每股收益 (元/股)	0.23	0.00
稀释每股收益 (元/股)	0.23	0.00
应收账款周转率 (次/年)	3.37	3.21
存货周转率 (次/年)	4.82	4.76
经营活动产生的现金流量净额 (元)	8,541,791.11	1,227,863.07
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.07	0.15
财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
资产合计 (元)	49,612,254.13	44,482,110.22
负债合计 (元)	40,511,945.69	34,255,905.03
股东权益合计 (元)	9,100,308.44	10,226,205.19
归属于母公司股东权益合计 (元)	9,100,308.44	10,226,205.19
每股净资产 (元/股)	1.14	1.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元/股)	1.14	1.28
资产负债率 (%)	73.75	77.27
流动比率	0.90	0.88
速动比率	0.64	0.57

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：广发证券股份有限公司

住所：	广州市天河北路183-187号大都会广场43层
法定代表人：	孙树明
联系电话：	020-87555888
传真：	020-87553577
项目小组负责人：	姜慧芬
项目小组成员：	姜慧芬、黄瑞国、柳金彭

(二) 律师事务所：上海汉路律师事务所

住所：	上海市徐汇区大木桥路451号302-9室
单位负责人：	曾智红
联系电话：	021-51182323
传真：	021-51182321
经办律师：	唐海燕、王怀涛

(三) 会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
单位负责人：	梁春
联系电话：	025-83733971
传真：	025-58074891
经办注册会计师：	方维翔、孙蕾

(四) 资产评估机构：江苏华信资产评估有限公司

住所：	南京市鼓楼区云南路31-1苏建大厦22层
法定代表人：	胡兵
联系电话：	025-84526282
传真：	025-84410423
经办资产评估师：	章庆、张发文

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5楼
联系电话：	010-58598874
传真：	010-58598982

(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

住所：	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话：	010-63889512
传真：	010-63889674

第二章 公司业务

一、业务情况

(一) 主营业务

2006年9月25日,公司成立于江苏省昆山市张浦镇工业区,是一家专业从事特种线缆的研发、制造、销售的企业,专注于汽车传感器用线缆(特别是防抱死刹车系统传感器用线缆、曲轴位置传感器及爆震传感器用线缆等)、消费电子(笔记本电脑、手机)内部连接线等领域。目前,公司产品主要应用于汽车电子、消费电子、医疗、建筑、机电等领域。

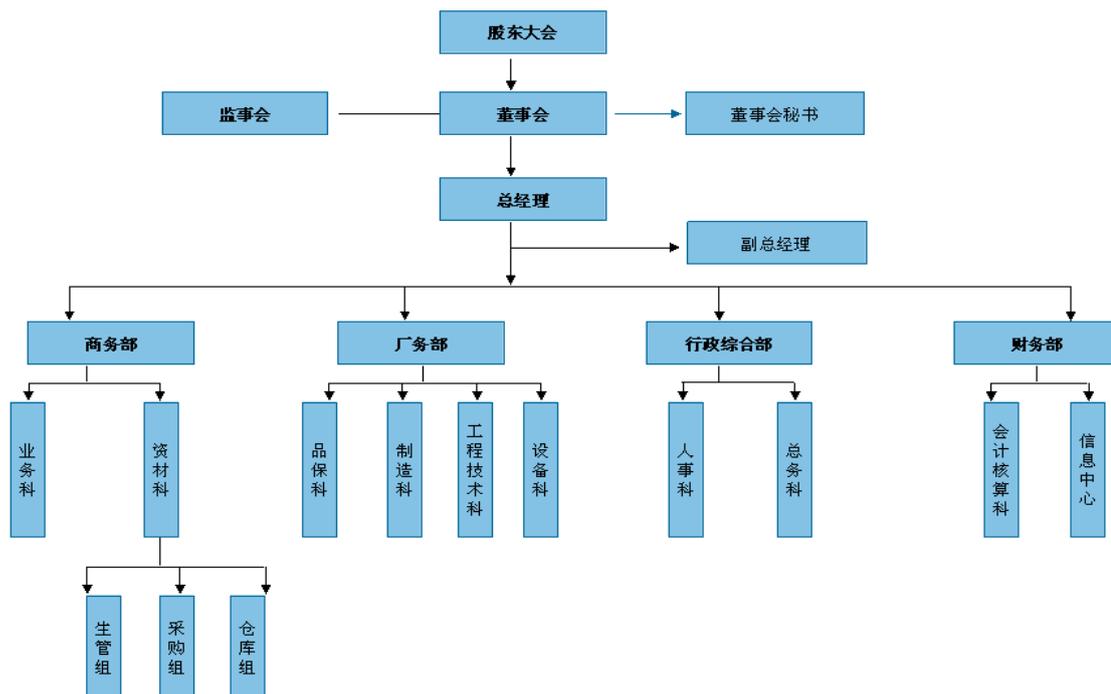
(二) 公司的主要产品

目前,公司产品以汽车线缆和消费电子用极细电子线为主,另有部分 UL、CSA 的阻燃低烟无卤、医疗设备配套、工业装备机械、汽车座椅加热等特种系列线缆。具体产品类别及其功能如下表所示:

序号	产品大类	产品类别	产品功能
1	汽车线缆	低电压汽车连接线	用于汽车内部连接导线
2		薄壁低电压汽车连接线	
3		超薄壁低电压汽车连接线	
4		汽车传感器用系列连接线	用于汽车传感器连接导线
5		汽车座椅用加热电线	用于汽车座椅加热连接导线
6	消费电子线	UL/CSA 聚氯乙烯/聚乙烯绝缘电器安装电线系列	电子连接线, 电器设备内部连接线
7		UL/CSA 辐照交联聚乙烯/聚氯乙烯绝缘电器安装电线系列	
8		UL/CSA 氟塑料绝缘电器安装电线系列	
9		UL/CSA 聚胺脂绝缘电器安装电线系列	
10	其他	环保辐照交联聚烯烃绝缘电线	用于 B 级、F 级、H 级电机引接线

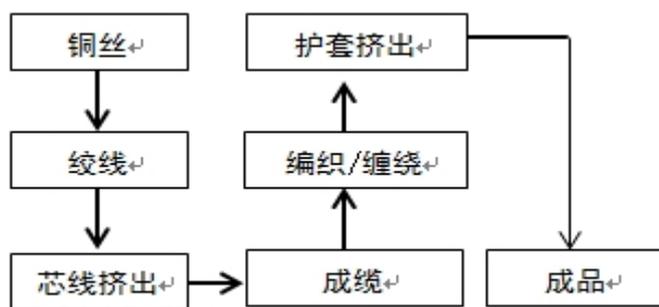
二、公司主要业务流程和方式

(一) 公司内部组织结构图

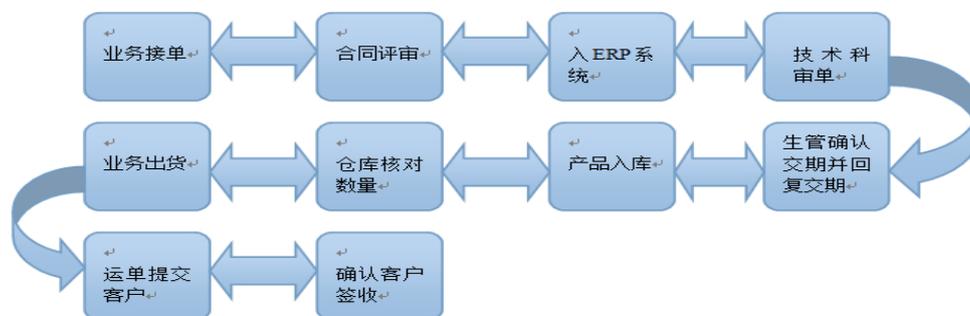


(二) 公司主要生产和服务流程及方式

1. 生产工艺流程图



2. 公司业务流程:



公司根据客户提供的样品或产品的使用条件、技术规范等具体要求，由公司技术人员进行材料的选择与结构设计，生产人员将抽象的产品设计制造成产品，得到客户确认后，公司按订单进行生产，并最终按照交期交付。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司在电线电缆的制造上有丰富的经验，使用的主要技术有：

1. 线芯生产核心工艺技术

公司掌握特种线缆线芯高精度成型压模架技术，可以稳定、高精度的生产各种形状的线芯，在提高绞制异形线芯截面精度方面具有明显的效果，保证导电线芯截面均匀性和紧密性，提高铜材料利用率。公司采用合理的结构设计，保证电缆的紧凑性和圆整性，提高电缆护套材料的利用率。

2. 塑料挤出技术

公司拥有汽车传感器用电缆制造技术，可使挤出的芯线绝缘和护套绝缘的外观圆整光滑、厚度均匀，具有良好电气性能和机械性能，同时有效地提高生产效率，提高原材料利用率，降低材料损耗。

3. 静电喷粉技术

公司采用自行设计的自动喷粉设备，能够有效地控制滑石粉在芯线表层的吸附数量和均匀程度，从而解决附着力不稳定、电线加工时剥护套难的技术问题，更好地起到隔离、润滑及绝缘的作用。与此同时，该技术使车间无尘化，较好地改善了车间生产环境。

4. 多芯对绞技术

传感器线缆传输的信号为低频信号，对信号传输稳定性有着较高的要求。公司特殊的芯线绞合及绝缘挤出装备，使得芯线绞合的节距误差小于 0.1mm，线芯绞合后的应力小于 5N/CM²，从而保证了电线信号传输性能的稳定性。同时，在高频状态下使用时，该芯线绞合技术能有效减小电缆传输信号的衰减。

（二）主要无形资产情况

1. 专利技术

截至本说明书签署日，公司共获得二十七项实用新型专利证书，专利权人均
为火凤凰，具体情况如下：

序号	专利名称	发明人	专利号	专利申请日	证书号	授权公告日	专利权人	专利类型	有效期限
1	非屏蔽光电宽带混合缆	陈计安	200620165443.7	2006.12.7	982440	2007.11.28	火凤凰有限	实用新型	10年
2	矿物绝缘金属护套光电宽带耐火电缆	陈计安	200620165444.1	2006.12.8	982774	2007.11.28	火凤凰有限	实用新型	10年
3	屏蔽光电宽带混合缆	陈计安	200620165442.2	2006.12.8	982103	2007.11.28	火凤凰有限	实用新型	10年
4	数据铜缆、光缆、射频电缆三合一混合耐火光电缆	陈计安	200620165453.0	2006.12.11	982441	2007.11.28	火凤凰有限	实用新型	10年
5	数据铜缆、光缆、射频电缆及电力电缆四合一耐火光电缆	陈计安	200620171022.5	2006.12.13	985466	2007.12.5	火凤凰有限	实用新型	10年
6	数据铜缆、光缆及电力电缆三合一耐火光电缆	陈计安	200620171053.0	2006.12.14	1008506	2008.1.23	火凤凰有限	实用新型	10年
7	矿物绝缘金属护套四合一耐火光电缆	陈计安	200620171071.9	2006.12.19	985153	2007.12.5	火凤凰有限	实用新型	10年
8	单芯矿物绝缘金属护套耐火电力电缆	陈计安	200620171089.9	2006.12.18	993736	2007.12.19	火凤凰有限	实用新型	10年
9	多芯矿物绝缘金属护套耐火电力电缆	陈计安	200620171073.8	2006.12.19	1008796	2008.1.23	火凤凰有限	实用新型	10年
10	光缆与射频电缆二合一耐火光电缆	陈计安	200620171075.7	2006.12.19	1008798	2008.1.23	火凤凰有限	实用新型	10年
11	矿物绝缘金属护套耐火射频电缆	陈计安	200620171074.2	2006.12.19	1008797	2008.1.23	火凤凰有限	实用新型	10年
12	一种架空融雪化冰光/电缆	蔡瑞孟	200820032441.X	2008.3.3	1160879	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年

13	一种架空光/电缆融雪化冰电热软管	陈计安	200820032468.9	2008.3.5	1160878	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年
14	架空光/电缆融雪化冰装置	陈计安	200820032052.7	2008.3.10	1161356	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年
15	一种路面或建筑屋顶用融雪化冰电热装置	陈计安	200820032051.2	2008.3.10	1195546	2009.4.1	火凤凰有限	实用新型	10年
16	水下航行体线控制导吸波导线	陈计安	200820033265.1	2008.3.11	1161354	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年
17	航空航天用低噪声电线电缆	陈计安	200820032166.1	2008.3.17	1172232	2009.2.4	火凤凰有限	实用新型	10年
18	一种具屏蔽隔间的低串扰网络电缆	陈计安	200820033627.7	2008.3.28	1163063	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年
19	车载全CAN低串扰网络一体化总线电缆	陈计安	200820033628.1	2008.3.28	1163064	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年
20	一种飞机引擎爆震传感器电缆	陈计安	200820033631.3	2008.3.28	1161355	2009.1.14	火凤凰有限	实用新型	10年
21	一种具屏蔽隔间的低串扰网络光电混合缆	陈计安	200820033629.6	2008.3.28	1171829	2009.2.4	火凤凰有限	实用新型	10年
22	一种航空发动机高压点火导线	陈计安	200820033630.9	2008.3.28	1171828	2009.2.4	火凤凰有限	实用新型	10年
23	一种新型农业育苗用温度控制器	段俊红	201120122967.9	2011.4.25	1994582	2011.11.9	火凤凰有限	实用新型	10年
24	农业育苗用温度控制器的一体插头结构	段俊红	201120129650.8	2011.4.28	2015531	2011.11.30	火凤凰有限	实用新型	10年
25	一种舰船用耐高温及抗氧化电线	段俊红	201120560679.1	2011.12.29	2353051	2012.8.15	火凤凰有限	实用新型	10年
26	一种地层探测器用电缆	段俊红	201120573635.2	2011.12.31	2353763	2012.8.15	火凤凰有限	实用新型	10年

27	一种智能加热装置	段俊红	201320189297.1	2013.4.15	3230811	2013.10.30	火凤凰有限	实用新型	10年
----	----------	-----	----------------	-----------	---------	------------	-------	------	-----

注:1、上述有效期限自申请之日起计算。

2、上述专利技术专利权人名称变更目前正在进行中。

发明人陈计安在 2007 年-2008 年间曾任公司技术科长，在公司任职期间发明上述实用新型，上述专利均属职务发明，相关专利的权利人均均为火凤凰。陈计安已于 2008 年离职，目前不在公司任职，与公司股东及董监高不存在关联关系。公司上述专利技术均为原始取得。专利权人与发明人之间对于专利的使用权和收益权未做约定。

目前公司的“车载全 CAN 低串扰网络一体化总线电缆”、“一种舰船用耐高温及抗氧化电线”、“一种地层探测器用电线”专利技术已应用到汽车线缆、爆震传感器线缆以及物探传感器并实现量产。公司未来拟开发航空及建筑领域线缆将运用到如“单芯矿物绝缘金属护套耐火电力电缆”、“光缆与射频电缆二合一耐火光电缆”、“航空航天用低噪声电线电缆”等专利技术。

上述知识产权权属清晰，不存在权属方面的法律纠纷。

2. 商标情况

截至本说明书签署日，公司拥有四项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	核定实用类别	注册号	有效期
1		第9类	7692344	2011.3.14-2021.3.13
2		第9类	7919422	2011.3.28-2021.3.27
3	裕硕	第9类	7919160	2011.3.28-2021.3.27

4	誉硕	第40类	7919461	2011. 3. 14-2021. 3. 13
---	----	------	---------	-------------------------

注：商标第 9 类为电缆；电线；磁线；电源材料(电线、电缆)；绝缘铜线；发动机起动缆；同轴电缆；网络通讯设备。

商标第 40 类为镀银；镀铬；镀锡；金属电镀；金属处理；镀镍；镀锌；铜器加工；金属铸造。

上述知识产权权属清晰，不存在权属方面的法律纠纷。

（三）业务许可资格或资质情况

由于电线电缆产品种类繁多，在国民经济中具有重要的地位和作用，因此关于电线电缆的标准也有很多，包括国家标准、行业标准和企业标准。国家标准由国家质量技术监督检验检疫总局下属的国家标准化委员会制定；行业标准的制定工作由国家发改委负责，国家发改委委托电器工业协会对电缆行业标准制定过程的起草、技术审查、编号、报批、备案、出版等工作进行管理。没有颁布国家标准或行业标准的电线电缆产品，可参照国际、国家和行业相关标准执行或比国际国家和行业相关标准更加严格的企业标准组织生产。

为了保证电力、通讯运行安全，国家对部分电线电缆产品实行生产许可证制度及强制性产品认证制度。

根据《电线电缆生产许可证实施细则(2013 年版)》明确规定，在中华人民共和国境内生产、销售或者在经营活动中使用电线电缆产品的，适用本实施细则。任何企业未取得生产许可证不得生产列入生产许可证管理的电线电缆产品，任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证列入生产许可证管理的电线电缆产品。实施许可证管理的电线电缆产品，共划分为六个产品单元，具体包括：(1) 架空绞线；(2) 漆包圆绕组线；(3) 塑料绝缘控制电缆；(4) 额定电压 1kV 和 3kV 挤包绝缘电力电缆；(5) 额定电压 6kV 到 35kV 挤包绝缘电力电缆；(6) 架空绝缘电缆。公司产品不属于生产许可证制度管理范围的产品，因此无需申请相应生产许可证。

根据国家质量监督检验检疫总局公布的《中华人民共和国实施强制性产品认证的产品目录》规定，电线组件、矿用橡套软电缆、交流额定电压 3kV 及以下铁路机车车辆用电线电缆、额定电压 450/750V 及以下橡皮绝缘电线电缆、额定电

压 450/750V 及以下聚氯乙烯绝缘电线电缆五种电线电缆产品，必须经国家指定的认证机构根据《电气电子产品强制性认证实施规则》（电线电缆产品-电线电缆）认证合格、取得指定认证机构颁发的认证证书、并加施认证标志后，方可出厂销售、进口和在经营性活动中使用。目前，公司主要产品不属于强制性认证产品，因此无需申请强制性产品认证证书。

目前公司产品参照国际标准组织生产，其中 671 种型号电器布线类电线电缆产品通过 UL758 认证，9 种型号固定布线类产品通过 UL83 认证，同时有 13 种电器布线类电线电缆产品通过 CSA 认证。具体情况如下：

序号	证书/档案编号	产品名称	执行标准	认证型号数量(个)	认证日期
1	UL E309252	电器布线电线电缆	UL758	671	2007.01.11
2	UL E310676	固定布线	UL83	9	2007.08.30
3	CSA 1925006	电器布线电线电缆	CAN/CSA C22.2 No. 210-05	13	2007.07.12

（四）特许经营权情况

报告期内，公司暂不涉及特许经营权的情况。

（五）重要固定资产情况

公司的固定资产主要分为机器设备、运输工具及其他设备三类。截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 70.39%，具体情况如下：

类别	账面净值(元)	净值占比(%)	成新率(%)	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	11,928,241.11	89.27	70.15	5-10	3	19.4-9.7
运输工具	1,325,603.51	9.92	74.16	5	3	19.4
其他设备	107,833.68	0.81	56.29	5	3	19.4
合计	13,361,678.30	100.00	70.39	-	-	-

（六）员工情况

1. 员工划分

截至 2014 年 2 月 28 日，公司（含裕硕电子）共有员工 115 人，具体结构如下：

按年龄划分			按专业结构划分			按教育程度划分		
年龄段	人数	占比(%)	部门	人数	占比(%)	学历	人数	占比(%)

30 岁以下	72	62.61	管理人员	13	11.30	硕士及以上	1	0.87
31-40 岁	37	32.17	技术研发	24	20.87	本科	3	2.61
41-50 岁	6	5.22	营运销售	10	8.70	大专	26	22.61
50 岁以上	-	-	生产人员	68	59.13	高中及以下	85	73.91
合计	115	100.00	合计	115	100.00	合计	115	100.00

2. 核心技术人员

(1) 核心技术人员概况

1) 蔡瑞强先生, 公司监事, 详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”。

2) 段俊红先生, 公司董事, 详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

3) 倪前明先生, 公司监事, 详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”。

4) 蔡有财先生, 公司董事兼董事会秘书, 详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

5) 齐英伟先生, 公司监事, 详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”。

6) 杜永乐先生, 1981 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。1999 年 9 月至 2002 年 6 月, 就读于安徽工贸职业技术学院; 2002 年 6 月至 2009 年 7 月, 担任乐庭电线(惠州)工业有限公司品保科长; 2009 年 8 月至今担任公司产品品保科长。

7) 李俊娇女士, 1984 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。2001 年 9 月至 2006 年 7 月, 就读于菏泽师范学院; 2006 年 8 月至 2007 年 8 月, 担任仁宝电子科技(昆山)有限公司助理工程师; 2007 年 8 月至今担任公司产品工程师。

(2) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员中仅蔡瑞强持有公司 144.00 万股, 其他人员未持有公司股份。报告期内公司核心技术人员保持稳定, 未发生重大变动。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）报告期业务收入的主要构成

报告期内公司的业务收入主要来自主营业务电线电缆销售，仅有零星其他业务收入，情况如下：

项目	2013年度(元)	占比(%)	2012年度(元)	占比(%)
电线电缆	60,676,026.84	99.64	47,533,341.85	99.66
其他	220,596.67	0.36	160,118.11	0.34
合计	60,896,623.51	100.00	47,693,459.96	100.00

报告期内（2012年、2013年）公司营业收入基本来自主营业务，即汽车线缆和消费电子用极细电子线等特种线缆收入。其他业务收入系生产过程伴随的零星废铜、废胶、废线销售收入。

（二）主要供应商

公司2012年度、2013年度对前5名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比如下：

序号	供应商名称	采购内容	2013年采购额(元)	占当年采购总额的比例(%)
1	江西铜业集团铜材有限公司	铜丝	11,899,433.85	28.05
2	宁波金田新材料有限公司	铜丝	5,507,799.84	12.98
3	上海耀澄贸易有限公司	胶料	3,264,228.80	7.69
4	苏州久通新材料科技有限公司	铜丝	2,750,921.80	6.48
5	奥斯汀新材料(张家港)有限公司	胶料	2,295,064.10	5.41
前五大供应商采购额合计			25,717,448.39	60.62
2013年采购总额合计			42,424,401.01	100.00

序号	供应商名称	采购内容	2012年采购额(元)	占当年采购总额的比例(%)
1	江西铜业集团铜材有限公司	铜丝	7,745,121.82	21.39
2	宁波金田新材料有限公司	铜丝	3,955,645.65	10.93
3	上海耀澄贸易有限公司	胶料	3,388,122.40	9.36
4	苏州市铜升电子材料科技有限公司	铜丝	2,580,213.08	7.13
5	苏州久通新材料科技有限公司	铜丝	1,730,124.71	4.78
前五大供应商采购额合计			19,399,227.66	53.58
2012年采购总额合计			36,207,052.92	100.00

报告期内（2012年、2013年）前五大供应商占公司当年采购总额收入比例分别为53.58%、60.62%，其中江西铜业集团铜材有限公司（以下简称“江西铜业”）占公司当年采购总额比例分别为21.39%、28.05%。

公司选择江西铜业作为铜丝主要供应商，是由于江西铜业作为上市公司，其与公司有着长期合作关系，其提供的铜丝品种齐全，质量、供货速度都有一定的保证且价格合理，有益于公司的产品质量保障与成本控制。目前铜材类厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可自主选择铜材供应商，更换铜丝供应商不会对公司正常生产经营及可持续发展产生不利影响，且报告期内所占采购总额也未超过50.00%，公司对江西铜业不存在重大依赖。

（三）主要客户

公司2012年度、2013年度对前5名客户的销售额及其占年度营业收入总额的百分比如下：

序号	客户名称	销售内容	2013年 销售额（元）	占当年营业收入的比例（%）
1	广州市科密汽车制动开发有限公司	汽车线缆	10,839,510.57	17.80
2	苏州精实电子科技有限公司	消费电子线	3,525,852.82	5.79
3	鸿琦电子科技（昆山）有限公司	消费电子线	3,277,178.68	5.38
4	湖北开特汽车电子电器系统股份有限公司	汽车线缆	3,011,406.58	4.95
5	宁波思创启新贸易有限公司	汽车线缆	2,375,831.11	3.90
前五大客户销售额合计			23,029,779.76	37.82
2013年销售总额合计			60,896,623.51	100.00

序号	客户名称	销售内容	2012年 销售额（元）	占当年营业收入的比例（%）
1	苏州精实电子科技有限公司	消费电子线	5,112,597.54	10.72
2	鸿琦电子科技（昆山）有限公司	消费电子线	4,924,808.35	10.33
3	广州市科密汽车制动开发有限公司	汽车线缆	4,126,689.26	8.65
4	湖北开特汽车电子电器系统股份有限公司	汽车线缆	2,845,420.85	5.97
5	广州安费诺诚信软性电路有限公司	汽车线缆	2,429,588.75	5.09
前五大客户销售额合计			19,439,104.75	40.76
2012年销售总额合计			47,693,459.96	100.00

报告期内（2012年、2013年）前五大客户占公司主营业务收入比例分别为40.76%、37.82%，公司不存在客户高度集中的情况。由于汽车线缆及消费电子线所面对的客户主要为汽车零部件生产厂商及笔记本电脑零部件供应商，潜在客户众多。公司通常通过自有渠道进行直接销售，致力于与众多客户建立相对稳定的合作关系，提高客户黏性，保证业务量的稳定性，因此并未对单一客户产生重大依赖。

（四）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中拥有权益或存在其他关联关系。

（五）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. 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

合同类型	序号	订单日期	订货方/供货方	订单编号	订单金额（元）	已执行比例（%）
销售合同	1	2012.3.21	广州科密	ABSP0602586	908,800.00	100.00
	2	2012.4.20	瑞立集团	DZKJ-003172	450,150.00	100.00
	3	2012.7.31	安费诺	9750	441,945.00	100.00
	4	2012.8.31	安费诺	10077	524,663.72	100.00
	5	2012.10.15	广州科密	ABSP0603247	444,470.00	100.00
	6	2012.12.11	广州科密	ABSP0603554	463,500.00	100.00
	7	2012.12.21	广州科密	ABSP0603696	477,000.00	100.00
	8	2012.4.16	上海亨井	PO1204160001	756,702.56	100.00
	9	2013.2.18	广州科密	ABSP0604159	820,100.00	100.00
	10	2013.2.26	广州科密	ABSP0604234	815,720.00	100.00
	11	2013.3.1	广州科密	ABSP0604361	772,500.00	100.00
	12	2013.3.4	广州科密	ABSP0604383	1,545,000.00	100.00
	13	2013.3.4	广州科密	ABSP0604381	627,000.00	100.00
	14	2013.3.13	广州科密	ABSP0604500	855,600.00	100.00
	15	2013.3.22	广州科密	ABSP0604683	3,766,560.00	100.00
	16	2013.10.28	奥泰克	CRS-13-1023-040-01	1,113,600.00	100.00
	17	2013.10.28	奥泰克	CRS-13-1023-039-01	928,000.00	100.00
	18	2013.12.26	奥泰克	CRS-13-1208-047-01	494,000.00	100.00
	19	2013.12.26	奥泰克	CRS-13-1215-048-01	487,200.00	100.00
		20	2014.1.10	广州科密	ABSP0606469	398,750.00
			合计		17,091,261.28	100.00
采购	1	2013.2.28	江西铜业	FPK-13022801	425,320.00	100.00

合同	2	2013.3.2	江西铜业	FPK-13030201	489,600.00	100.00
	3	2013.3.18	江西铜业	FPK-13031802	525,900.00	100.00
	4	2013.3.25	江西铜业	FPK-13032503	1,081,500.00	100.00
	5	2012.6.20	江西铜业	FPK-12062001	596,300.00	100.00
	6	2013.8.27	江西铜业	FPK-13082701	861,350.00	100.00
	7	2013.10.9	宁波金田	FPK-13100903	471,690.00	100.00
	8	2013.11.22	宁波金田	FPK-13112205	414,776.00	100.00
	9	2013.12.31	以太龙	FPK-13123103	647,000.00	100.00
			合计		4,616,426.00	100.00

公司与江西铜业等企业建立了长期稳定的供货关系，双方通常会签订框架协议，约定产品质量及供货等问题，并根据市场需求及公司计划安排签订订单。公司与供应商签订的框架合同如下：

序号	供应商名称	签订日期	履行情况	备注
1	江西铜业集团铜材有限公司	2012.12	合同执行完毕	约定货品数量、交货期限、产品质量标准、交货方式、定价依据、加工费用、付款结算方式、责任索赔、争议解决等问题。
2	江西铜业集团铜材有限公司	2013.12	合同执行中	约定货品数量、交货期限、产品质量标准、交货方式、定价依据、加工费用、付款结算方式、责任索赔、争议解决等问题。
3	宁波金田新材料有限公司	2014.1.1	合同执行中	约定质量标准、交货地点、运输方式、合理磅差、异议提出时间、结算方式及期限、交货时间、违约责任等。

2. 报告期内尚未到期的借款合同

	合同编号	借款单位	起始日	到期日	利率(%)	借款金额(元)
短期借款	S391450M120130924001	交通银行昆山分行	2013年10月15日	2014年10月12日	7.5	12,000,000.00
	S391450M120131017001	交通银行昆山分行	2013年10月17日	2014年4月17日	7.28	4,000,000.00
	2013KS001094	中信银行昆山支行	2013年12月4日	2014年11月14日	7.8	4,000,000.00
	2013KS001095	中信银行昆山支行	2013年12月4日	2014年11月14日	7.28	1,000,000.00
	2013 微企贷字 007 号	中国银行昆山支行	2013年8月15日	2014年6月23日	9.42	3,150,000.00
		小计				24,150,000.00
长期借款	IP228438	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司	2013年9月11日	2016年9月11日	4.99	768,237.04
		小计				768,237.04
		合计				24,918,237.04

3. 报告期内尚未到期的担保合同

2013年10月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保2013192-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在交通银行昆山分行贷款提供担保，贷款金额为人民币一千两百万元，担保期限自2013年10月12日至2014年10月12日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以其持有的昆山市张浦镇振新东路535号3号房及面积为10,643.9平方米的国有土地使用权为上述担保行为提供了反担保抵押。

2013年11月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保2013209-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在中信银行昆山支行贷款提供担保，贷款金额为人民币四百万元，担保期限自2013年11月15日至2014年11月15日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以其持有的昆山市张浦镇振新东路535号2号房、4号房为上述担保行为提供了反担保抵押。

裕硕电子于2013年6月与中国银行昆山支行签订总额为315万元的授信协议，该授信协议由公司实际控制人蔡瑞孟及夫人、公司股东蔡瑞强及夫人提供无限连带责任保证，同时由蔡瑞孟及夫人以其评估价值为1,668,600元的自有房产进行等额最高额抵押担保。授信期限及担保期限均自2013年6月24日起至2014年6月23日止，贷款实际发放金额为315万元，发放期限为2013年8月15日。

4. 租赁合同

2013年7月，通申贸易与火凤凰及裕硕电子分别签订租赁协议，约定租金金额（含税）分别是376,000.00元、364,250.00元，租期三年，租期开始日分别为2013年8月、11月。

五、商业模式

公司立足于电线电缆制造业中的细分市场—汽车线缆和消费电子线等特种线缆制造，避开竞争相对激烈的普通线缆市场，掌握了较为成熟的线芯生产核心技术、塑料挤出技术、静电喷粉技术、多芯对绞技术等技术，申请获得了27项实用新型专利。全部产品均在研制过程中进行了性能与可靠性认证。公司

主要采用直接销售的模式为汽车零部件生产商、消费电子制造商等提供汽车线缆、消费电子线等系列特种线缆。公司毛利率略高于行业水平，原因主要在于公司产品定位于技术含量、质量要求、附加值相对较高的中高端市场，且本土化市场竞争对手较少。

目前，母公司火凤凰主要专注于汽车线缆产品方面的生产、研发、销售；子公司裕硕电子主要专注于消费电子线产品方面的生产、研发及销售。母子公司独立在各自产品相关领域进行经营活动。公司目前产品全部由公司自主生产完成，不存在外包或外协情况。

（一）销售模式

公司主要采取“以销定产”的直接销售模式，这是由特种电缆产品本身的特性所决定的。特种线缆不同于一般的常规线缆，常规线缆所使用材料属于一般的原材料，结构相对比较简单，其相应的技术参数是按照国际标准或国家标准，因此可以进行大规模的生产，可以保有一定的成品库存并采取经销商销售的模式。特种电线电缆是一系列具有独特性能和特殊结构的产品，相对于“量大面广”的普通电线电缆而言，具有技术含量较高、使用条件较严格、批量较小、附加值较高的特点，往往采用新材料、新结构、新工艺和新设计。特殊特性的要求致使其不能大批量生产，只能根据客户的具体要求接单生产，所以只能采用“工厂到工厂”的直接销售模式。“工厂到工厂”的直销模式可以有效降低库存的压力，同时可以及时从客户处收集到行业及产业的动态信息并适时地对公司经营战略作出相应调整。

（二）盈利模式

公司的盈利模式主要为销售产品取得收入，利润来源主要来自于产品销售价格减去以铜丝采购价格为基础计算的生产成本及其他成本，例如管理费用、销售费用等等，从而获得一定比例的合理利润。

（三）采购模式

公司生产所需要的主要原材料为铜丝、绝缘料、护套料等。

对于占产品成本比重高、价格波动剧烈的主要原材料铜，公司根据订单统计汇总预排产订单用铜量，商务部采购组根据上述信息制定采购方案。对于铜的采

购价格，一般参照上海金属交易所的铜丝单价+加工费，裕硕电子进口部分的铜丝采购价格为伦敦期货交易所的铜丝单价+加工费。

通常火凤凰与客户会签订价格浮动表，约定如遇铜价波动超过一定比例相应调整产品销售价格。通过上述方式，公司一方面可以有效降低库存量，减少资金占用。另一方面规避铜材价格波动对公司利润造成的影响。

公司采取直接采购模式向供应商采购绝缘料、护套料等原料。通常由生管组根据生产订单提出原材料采购需求，由采购组根据生产需要结合库存情况编制采购计划。

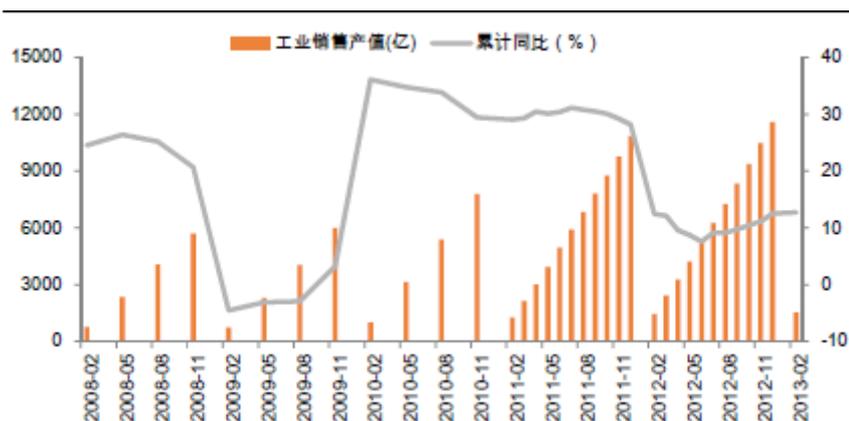
公司与上游供应商具有多年稳定的业务合作关系，原材料供应充足。公司制定了完善的合格供方管理体系，对供货能力和材料品质进行综合评审，对供应商每年均进行考核及动态管理。在采购原材料时进行多家选择，比价采购，保证原材料的及时供给，质优价廉。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所从事行业归属于电气机械和器材制造业中的电线、电缆、光缆及电工器材制造(C383)，细分行业为电线、电缆制造(C3831)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”。

(一) 行业概况

电线电缆是输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可缺少的基础性器材，被称为国民经济的“动脉”与“神经”，肩负着为各行各业国民经济支柱行业配套的职能。2012年，中国线缆行业产值超过1万亿，超过美国成为世界线缆制造第一大国。数据显示，2008年经济危机导致的需求波动基本平息，行业重新进入稳定增长通道。



图：电线电缆行业 2008 年-2013 年总产值示意图

资料来源：Wind 资讯

电线电缆是汽车电器的重要元器件之一。汽车线缆有别于一般的电线线缆，是专门为汽车的需要而设计。由于汽车内部是一个十分复杂的小环境，存在震动、摩擦、臭氧、油污、高热、寒冷和电磁辐射等各种复杂条件，要求汽车线缆具有耐热、耐寒、耐磨、耐油和抗干扰等各种功能，并且随着汽车功能的不断变化，对汽车线缆的要求也在不断增加。现在车辆档次在不断升级，客户对车辆的安全性、互联通信的需求在提升，电器电子装置在汽车上被大量应用，汽车的传输容量在急剧膨胀，汽车线缆的用量也在成倍增长。同时伴随客户对车辆舒适性的要求，有效乘用空间和布线空间之间的矛盾日益增长，因此汽车内布线空间越来越紧张，为了有效地解决该问题，汽车总体设计者和零部件开发商也在采取各种办法，各种新技术、新材料不断地被应用到汽车领域。

消费电子类产品是指围绕着消费者应用而设计的与生活、工作、娱乐息息相关的电子类产品，是电子产品中技术发展最快、技术应用最广的领域。近年来，在新技术的推动下，消费电子产品的深度与广度持续扩展，不断满足人们娱乐、休闲、办公等方面的需求，随着人们生活水平的提高，各种消费电子产品进入千家万户，成为居民生活必需品，市场容量保持较快的增速。目前全球消费电子市场中，PC、智能手机、平板电脑和电视机这 4 种多功能设备成为了消费电子市场的中心。消费电子线作为消费电子的一个分支行业，其性能直接影响电子产品信号传输质量和可靠性。伴随着消费电子产品市场的繁荣，产品种类不断丰富，从 PC、电视机到平板电脑、智能手机，消费电子线也正经历着一场科技变革。

电线电缆制造行业上游产业是铜杆、铝杆生产行业、电线电缆设备行业和

电缆料生产行业。在电线电缆的生产成本中，铜、铝所占比例较高，上游的价格变动会对线缆产品成本产生重大影响。若铜、铝的价格上涨将挤压线缆行业的盈利，但部分企业通过对铜、铝进行套期保值操作规避上游价格波动的风险。中低压产品所需电缆料和电线电缆设备国内产能过剩，部分高端电缆料和电线电缆生产设备，由于国内的生产技术水平与国外仍有一定差距，目前需从国外进口，且价格较高。

电线电缆的下游客户为电力、通信、交通、运输、建筑、家电等行业。中国经济持续快速增长，为线缆产品提供了巨大的市场空间。随着中国电力工业、数据通信业、城市轨道交通业、汽车业以及造船等行业规模的不断扩大，对电线电缆的需求也将迅速增长，未来电线电缆业还有巨大的发展潜力，尤其是在一些细分领域，产品需求旺盛，市场环境极佳。针对汽车线缆这一细分市场，借助汽车工业高速发展的契机，近年来，我国汽车线缆行业也发展迅速，无论产品数量、品种和品质都跃升至一个新的水平，但对于一些要求较高的特种线缆和新型高档线缆，目前仍需要从国外进口。

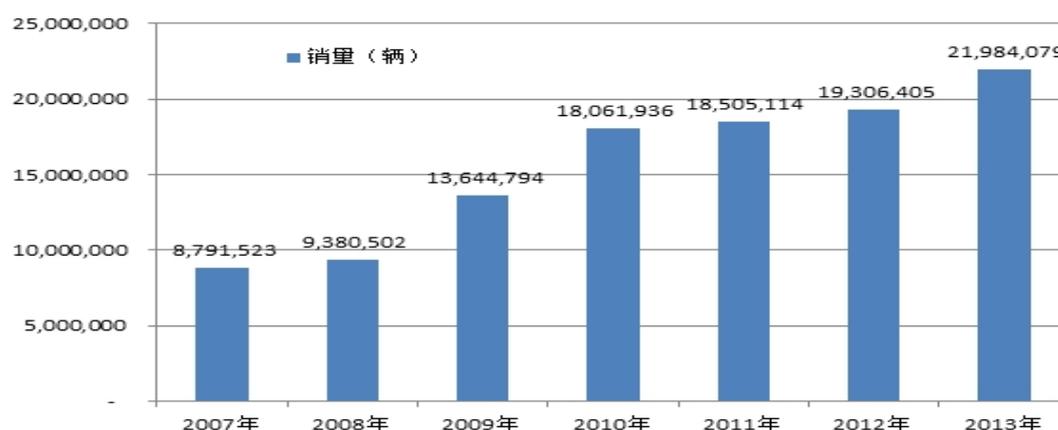
（二）行业市场容量

近几年来我国电线电缆制造业的市场容量在不断扩大，2007 年的市场容量已经是 2003 年的 4.5 倍，2008 年增幅有所下滑，但市场容量仍然保持扩大的趋势。2009 年，行业销售收入达到 7,309.90 亿元，同比增长 6.10%。根据中国电器工业协会电线电缆分会发布的数据，2010 年电线电缆行业总产值 9,365.00 亿，同比增长 29.40%。2011 年，我国电线电缆制造行业总产值为 11,102.62 亿元，同比增长超过 28%。

从宏观上来看，“十一五”期间，电线电缆行业的发展增速高于国家经济增长速度，整个中国电线电缆行业正处于快速发展增长期。中国经济高速发展的实践证明，中国 GDP 每增加 7%，则带动电线电缆行业 15-16% 左右的增长。电线电缆是未来电气化、信息化社会中必要的基础产品，“十二五”期间将再次迎来新的发展阶段。综上所述，中国市场需求潜力巨大。中国电器工业协会电线电缆分会理事长、上海电缆研究所所长魏东预计，“十二五”期间，电线电缆行业总体发展速度为年增长 6-8%。

在国家政策支持以及拉动内需的刺激下，据中国汽车工业协会统计，2009

年中国汽车行业呈现井喷式发展，产销量首次突破 1,000 万辆，分别为 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆，同比增长 48.30%和 46.15%，超越美国成为全球第一。2013 年中国汽车产销量分别为 2,211.68 万辆和 2,198.41 万辆，比上年分别增长 14.8%和 13.9%，比上年分别提高 10.2 和 9.6 个百分点，增速大幅提升，产销量均创历史新高，连续五年蝉联全球第一。据中国汽车工业协会副秘书长师建华表示，根据中国汽车工业协会的预计，2014 年国内汽车产销可望增长 8%至 10%，总量在 2,400 万辆左右。



图：汽车行业近年销量及增速情况

资料来源：中国汽车工业年鉴

一般来说，一部普通汽车的用线量在 500 米左右，较好的汽车在 1 千米以上，而高档轿车则需要 2 千米以上。以此类推，2014 年国内市场容量将超过 1,200 万千米。一般而言，A 级车用线价值量约 1500 元人民币，B 级车 2,000-3,000 元，C 级车根据不同档次会贵很多。如此推测，国内市场容量高达 500 亿（假设平均 2500 元/车*2000 万辆/年）；全球市场容量则达到 2,400 亿（3000 元/车*8000 万辆/年）。

汽车线缆的用线量，与车型有关，通常轿车的用线量较大，货车的用线量较少。目前中国汽车市场已进入私人购车的时代，根据中国汽车工业协会统计数据显示，2013 年乘用车产销分别完成 1,808.52 万辆和 1,792.89 万辆，比上年分别增长 16.5%和 15.7%，增速比上年分别提高 9.3 和 8.6 个百分点。乘用车年产量创历史新高。2013 年乘用车增长主要由轿车和运动型多用途乘用车（SUV）拉动，其中轿车销量完成 1,200.97 万辆，比上年增长 11.8%，对乘用车增长贡献度为 47.2%。2013 年商用车产销分别完成 403.16 万辆和 405.52 万辆，比上年

分别增长 7.6%和 6.4%。因此目前中国汽车市场的消费结构同样为汽车线缆行业提供了广阔的空间。

消费电子市场方面，目前作为消费电子产品市场主要产品之一的 PC（包括台式机和笔记本），由于 2010 年苹果发布其创新产品 iPhone 和 iPad，给 PC 市场带来了巨大的冲击。据中华液晶网报道，2011 年全球 PC 出货量 3.524 亿台，同 2010 年的 3.468 亿台相比仅微增 1.6%。2012-2013 年，PC 受平板电脑和智能手机市场的冲击愈加严重，据调查机构 IDC 发布的《全球季度 PC 跟踪报告》显示，2012 年整年全球 PC 的出货量同比下滑 3.2%，据此推测，2012 年整年全球 PC 的出货量仅约为 3.4 亿台。据新华网报道，2013 年全球 PC 出货量下滑 10%，创有史以来最大跌幅，整体出货量约在 3.15 亿台左右，基本恢复到 2009 年的水平。在 PC 市场整体需求不振的前提下，作为 PC 细分市场的笔记本电脑市场同样遭受来自平板电脑、智能手机等智能终端的冲击，据中国行业研究网报道，2011 年笔记本电脑的出货量仅达到 1.95 亿部，仅比 2010 年微幅增长 1.6%。2013 年全球笔记本电脑出货量同比下降 10.6%。在 PC 市场 2013 年出现大幅下滑之后，研究机构 Gartner 消费者调查报告显示，得益于 Windows 超极本的需求上涨，PC 市场预期在 2014 年全球出货量将会保持平稳。另一研究机构 WitsView 认为 2014 年 PC 年衰退幅度可望缩小至 1%~2%。美国市场研究公司 NPD Display Search 预测 2017 年全球笔记本电脑出货量将为 1.83 亿台。通常一台笔记本电脑的用线金额约在 3.9-6.5 元，据此推算全球市场容量约为 7.15 亿-11.91 亿元左右。

（三）行业监管及相关产业扶持政策

1. 行业管理体制及主管部门

我国电线电缆行业的管理体制为在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化发展模式的市场调节管理机制。

国家发改委作为国家产业政策主管部门，通过发布产业政策对行业的发展方向和组织结构发挥引导作用。国家质量监督检验检疫总局按照国家行政许可法和许可产品目录，对电缆行业企业实行市场准入的管制。中国质量认证中心对部分产品实行强制认证（CCC 认证），确保产品的安全性。电线电缆行业自律管理组织为中国机械工业联合会下属的中国电器工业协会电线电缆分会，其中中国机械工业联合会在国家发展改革委员会的指导下对整个机械制造业进行行业管理，中

国电器工业协会以及下属的电线电缆分会主要职能是协助政府进行自律性行业管理、代表和维护电线电缆行业的利益及会员企业的合法权益、组织制订电线电缆行业共同信守的行规行约等。

2. 行业主要法律法规、产业规划及政策

序号	制定部门	制定或发布时间	政策与法律法规名称	具体内容
1	公安部消防局	2007. 3. 1	《公共场所阻燃制品及组件燃烧性能要求和标识》(GB20286-2006)	对公共场所应用阻燃制品及阻燃制品标识作出了明确的强制性规定。此外，我国消防部门规定，高层建筑、人群密集的场所、发电站、地铁等必须要使用具有阻燃或耐火性能的电线电缆。
2	中国国家认证认可监督管理委员会	2007. 8. 6	《电气电子产品类强制性认证实施规则-电线电缆产品-电线电缆》	电线组件、矿用橡套软电缆、交流额定电压3kV及以下铁路机车车辆用电线电缆、额定电压450/750V及以下橡皮绝缘电线电缆、额定电压450/750V及以下聚氯乙烯绝缘电线电缆五种实行CCC认证。
3	工业和信息化部	2009. 5. 12	《装备制造业调整和振兴规划》	该规划提出以特高压交直流输电示范工程为依托，推进750kV、1000kV交流和±800kV直流输变电设备自主化。
4	国家质量监督检验检疫总局	2011. 1. 19	《电线电缆产品生产许可证实施细则》	圆线同心绞架空导线、漆包圆绕组线、塑料绝缘控制电缆、额定电压1kV和3kV挤包绝缘电力电缆、额定电压6kV到35kV挤包绝缘电力电缆、架空绝缘电缆六种电线电缆产品实行生产许可证制度。
5	中国电器工业协会电线电缆分会	2011. 4. 21	《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》	规划中指出，争取到“十二五”期末在行业内形成3-5家销售额达200亿规模并且具有一定国际竞争力的大型企业集团。形成10-15家销售规模达100亿规模并且在专业产品领域具有较强国际竞争能力的专业化特色企业。

6	国家质量监督检验检疫总局、工业和信息化部、中国机械工业联合会、中国电力企业联合会、国家电网、南方电网	2011.10.28	《关于促进电线电缆产品质量提升的指导意见》	该意见中指出，“加快推行电线电缆企业产品质量分类监管制度”“加大电线电缆生产企业和产品质量的执法监督力度”“严格出口电线电缆产品检验监管。”“完善重点领域和重点环节产品质量管控制度”，以及“加大有利于质量提升的技术攻关力度”，“鼓励和引导企业联合、产学研合作、上下游合作，强化保证质量的关键技术、前沿技术和基础技术研究，通过技术创新加快产业结构调整，加强电线电缆公共检测服务平台建设，有机融合技术研发、检测评估、质量培训等服务功能”
7	国务院发展改革委员会	2013.2.6	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）》	“6千伏及以上（陆上用）干法交联电力电缆制造项目”被列为“限制类”第十一项“机械类”，受到国家产业政策的限制。

3. 汽车线缆细分行业国家标准

随着汽车线缆应用领域的不断扩大和要求的不断提高，国际上主要的汽车大国，如美国、德国、法国和日本都非常重视汽车线缆技术的提高和产品标准化工作，均制定了相应的汽车线缆产品的国家标准或行业标准，如美国SAE J1127、SAE J1128、SAE J1678，德国的DIN 72551,日本的JASO D611、JASO D608，法国的NF R13414、NF R13415等，这些标准均具有较高水准，代表当代汽车线缆的发展水平。

由于国内原有的汽车线缆国家标准只有厚壁PVC电线一种，品种单一，无法满足现代汽车发展需要，所以一直得不到普遍采用。电线生产厂商和主机厂通常使用众多国外标准，如德标、日标、美标和法标。目前，我国主要汽车线缆行业国家标准主要有以下：

序号	标准名称	适用范围
1	《GB/T QC\T 730-2005》	汽车用薄壁绝缘低压电线
2	《GB/T 25085-2010》	道路车辆60V和600V单芯电线
3	《GB/T 25087-2010》	道路车辆 圆形、屏蔽和非屏蔽的60V和600V多芯护套电缆
4	《GB/T 25089-2010》	道路车辆 数据电缆

（四）进入本行业的主要障碍

1. 进入资质壁垒

汽车行业对不同应用领域的电线电缆要求各不相同，不同企业还会针对自身需求设定相关产品或产品认定标准。因此，取得汽车行业、目标客户所要求的资质认证成为进入本行业主要障碍之一。

2. 技术壁垒

汽车线缆的生产主要是由拉、绞、挤、成等工序构成。汽车线缆生产属于特种线缆生产涉及到高分子材料的配方改进及创新、金属的熔炼和压延、产品结构的优化设计、复合屏蔽等一系列加工工艺技术。此外，特种线缆生产的设备、工艺及管理因不同的产品而异。因此，对材料的研发能力、对设备的熟练掌握和对工艺的创新形成了特种线缆的综合技术壁垒。

3. 资金壁垒

电线电缆行业是资金密集型行业，具体体现在以下几个方面：一是生产线投资需要的资金量较大；二是电线电缆生产具有料重工轻的特点，主要原料铜、铝价值较高，并且价格波动较为剧烈，通常需要现款交易，即便是赊销购入，账期一般也很短；三是技术不断进步以及行业竞争日趋激烈的现状，使得企业需要持续投入人力、财力和物力，进行新产品、新技术研究开发，才能应对日益激烈的市场竞争，随着生产规模的日益扩大，流动资金的规模和资金周转效率都将成为企业能否发展壮大的关键要素。

4. 人才壁垒

市场的竞争最终是人才的竞争，具体体现为各种专门人员综合素质的竞争。电线电缆制造企业的发展，需要一批具有多年行业经验的经营管理人员，凭借敏锐的行业洞察力指导企业发展方向；需要一批熟练的生产工人与合格的专业技术人员，从而保证产品的质量和新品种的研发；需要一批深入市场的销售人员，既要懂得产品性能，又要了解市场需求，维护好客户关系。这些人员综合素质的提高是一个需要长期积累的过程，这就构成了另一个本行业的进入壁垒。

5. 品牌壁垒

电线电缆企业需要通过各种形式拓展营销渠道，以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系。对行业的新进入者而言，这种基于长期合作而形成的客户关系和品牌效应是其进入本行业的较大障碍。

（五）市场供求状况及变动原因

1. 市场供应状况

近年我国已经成为全球电线电缆制造规模、市场消费规模最大的国家。受国际金融危机的影响，中国电线电缆行业增长势头一度有所减缓，但随着经济持续增长和整个电工行业经济向好，行业扭转了 2009 年的低迷状态，呈现显著增长的态势，2011 年全国规模以上（500 万及以上）电线电缆企业超过 4,765 家，工业销售产值 11,438 亿元，首次突破万亿元，增幅高达 28.3%（数据来源：中国产业调研网）。国内电线电缆产业产品结构中电力电缆、电气装备电线电缆、绕组线占主要部分，并主要应用于电力、通信、建筑、交通、汽车、船舶、家电等主要领域。

汽车线缆该细分行业市场巨大，国内市场容量高达 500 亿，全球市场容量则达到 2,400 亿。行业竞争格局集中度高，大部分市场份额被国外大企业所垄断，这些企业通常跟随外资汽车品牌进入中国。

消费电子线方面，由于全球大约 94% 的笔记本电脑都是由台湾厂家代工，所以台湾企业在生产经验、技术水平、管理制度等方面相对具有优势。

2. 市场需求状况

目前，我国电线电缆行业以国内市场为主导、以满足内需为主。未来五年中，电力、铁路、轨道交通、能源、建筑等产业依然保持较大的投资规模，将给电线电缆行业提供持续增长的空间。

（1）汽车线缆方面

2013年12月5日，由中国机械工业联合会主办的“中国汽车产业转型升级推进大会”在北京召开。中国机械工业联合会会长王祥瑞在报告中提出下一步深入推进汽车产业转型升级的总体思路时提到：以结构优化产品升级为主攻方向产业运作模式由以本土为主向国际化发展转变发挥汽车产业的带动作用，为建设汽车强国奠定坚实基础。同时提出将我国建成世界汽车出口重要基地和出口大国，全面提升在世界汽车工业中的地位，力争用15-20年左右时间实现强国目标。因此，今后两年是中国汽车工业调整结构、转型发展的重要时期，汽车线缆本土化优势将逐步显现，对汽车线缆细分行业充满了机遇与挑战。

2008年9月以来，面对金融危机、油价高涨和日益严峻的节能减排压力，大力发展新能源汽车成为世界汽车工业竞争的一个新焦点。2013年9月17日，为加

快新能源汽车产业发展，推进节能减排，促进大气污染治理，财政部、科技部、工信部、发改委四部委联合发布了《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》，标志着新一轮新能源汽车推广应用补贴政策正式出台。2013年新能源汽车销量已达1.8万辆，据中商情报网发布的《2013年-2018年中国新能源汽车行业市场份额调研与投资预测分析报告》预测，到2015年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆；到2020年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆，累计产销量超过500万辆。为适应电动汽车发展要求，国家电网将在“十二五”期间建设充换电站2,351座，充电桩22万个。新能源汽车及其配套设施的推进，将为汽车线缆这一细分行业提供持续增长。

2013年12月15日，天津市人民政府发布了限行限购措施，该限行限购措施无疑在短期内对汽车市场产销量造成一定影响。根据中国汽车工业协会数据显示，以北京为例，在2010年12月正式实施限购后，2011年1月北京新车的销量就同比2010年下降了80%。但从长期来看汽车增长的动力仍然稳健。主要是由于1、汽车已成为生活的必需品，形成了刚性消费需求；2、2009年汽车销售高峰期的汽车逐步进入替换周期；3、内陆地区汽车销售增长强劲，沿海地区的汽车销售升级趋势仍将延续。

目前汽车的创新70%来源于汽车电子产品，电子产品成本占比已经从上世纪70年代的2%，成长到现在的25%左右，未来仍将继续提升；由于汽车技术的发展主要围绕汽车安全性能、舒适便捷、节能减排/动力性能这三条主线进行，对应的汽车电子应用也可分为：底盘控制与安全系统（包括ABS防抱死系统）、车载电子与车身电子、动力控制系统等三个方面。汽车工业发展多年，动力和车身系统发展相对完善，随着客户对车辆的安全性能、舒适便捷、互联通信的需求提升，过去几年安全系统、车载电子的增长比较明显；并且在可见的未来，这一趋势也将持续。我国汽车电子的应用结构中，车载电子产值占比提升明显，挤占了相对完善的动力系统的份额；另外，底盘控制与安全系统一直是汽车工业的重中之重，未来仍是新技术投向的重点，与之对应的汽车线缆其发展空间也较为宽广。

随着中国汽车销量的节节攀升，中国汽车售后市场潜力巨大。据不完全统计，2011年中国汽车售后产值约4,000亿元，预计2015年中国汽车售后市场的产值将达到7,000亿元，较2011年增长75%。当前中国汽车保有量已超过1亿辆，并维持

每年2,000万辆左右的新车销量。假设以每年2,000万辆的平均数值来算,未来十年中国汽车保有量有望增加2亿辆从而累计达到3亿辆。这也意味着中国售后市场蕴藏着无限商机。从发达国家如美国为例,售后市场的服务及配件的利润率远高于新车,且售后市场相对独立。鉴于售后市场的刚性需求的特点,国内售后市场未来十年都有望保持稳定增长,且利润在总利润中的比重也呈逐渐上升态势。在此背景下,汽车线缆的本土化优势将逐步显现,同时为汽车线缆行业收入与利润的持续增长提供动力与保障。

(2) 消费电子行业

目前,在平板电脑和智能手机等智能终端的冲击下,笔记本电脑产业正迎来大跃进式的更新换代。研究机构IDC预计平板电脑出货量在2013年超过台式机,并将在2014年超过笔记本。但与此同时笔记本电脑行业也将迎来结构性调整,即触屏电脑将逐步替代非触屏电脑,同时非触屏电脑将逐步淡出一线市场。据《电子时报》报道,2013年第一季度触摸屏笔记本电脑销量为457万台,环比增加51.8%。若2013年非触摸屏笔记本淡出一线市场,则触摸屏笔记本的渗透率将远高于之前业界预测10-20%的渗透率。中大尺寸触摸屏笔记本电脑市场将迎来爆发式的需求增长。同时随着超级本技术的不断完善和开发成本的降低,未来将拉动超级本市场需求增长。笔记本电脑产业的结构性调整对于消费电子行业技术的更新换代、行业格局的调整均充满了机遇与挑战。

(六) 公司所处行业风险特征

1. 行业内市场竞争激烈,产品结构化矛盾突出

我国电线电缆行业中低端产品供应有余,生产能力已大大超过市场需求,且行业集中度低,大多数规模较小企业,依靠不正当手段无序竞争,导致行业竞争异常激烈。与此同时,虽然行业总体产能过剩,但要求较高的特种线缆和新型高档线缆产品供应不足,仍然对进口有所依赖,结构性矛盾较为突出。

2. 自主研发、创新能力弱

虽然目前我国电线电缆制造业在重视自主研发、自主创新方面有了明显的进步,但是仍不能满足迅速发展的行业经济的需要。科研基础的薄弱、投入研发经费的不足、高级人才的匮乏,制约了企业的自主研发、自主创新能力。同时,行业应用性基础研究长期难以有效、系统地开展,许多制约技术水平提高的瓶颈问

题尚未得到解决。与国外同行相比，我国电线电缆企业无论在投入的资金、人力、物力，还是在研发领域都有相当大的差距，这种差距使得我国电线电缆行业在提升发展水平、转变增长模式、实现新的突破上难以提供强有力的技术支撑和保障。

3. 原材料价格波动剧烈

“料重工轻”的特点，决定了电线电缆行业是资金密集型的行业。近几年来，铜、铝等原材料市场价格出现剧幅波动，对电线电缆企业的正常生产经营带来了较大不利影响。原材料价格的大幅上涨，将使电线电缆企业流动资金紧张，给企业运营带来一定的压力；而原材料价格的持续下跌又导致库存产品价值大幅下降，套期保值业务亏损巨大。

4. 外资企业进入加剧市场竞争

中国经济的快速发展、旺盛的市场需求和较低的制造成本吸引外资快速进入国内电线电缆制造行业，加剧了行业竞争。目前世界排名前列的电线电缆制造商德国莱尼集团、日本 Sumitomo 公司等均已在我国建立了合资、独资企业，它们凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，进一步降低国内企业的盈利水平。

（七）行业周期性、季节性、区域性特征等

电线电缆行业的发展与经济发展周期密切相关。近年来，我国经济持续健康快速发展。城市化进程的推进，大型电站、西电东送、电网改造等重大工程的建设，都预示着电线电缆行业具有较长的景气周期，因此电线电缆行业也将随之保持较高的增长速度。

汽车线缆行业的发展与汽车行业发展周期密切相关，汽车行业的周期与国民经济的发展周期密切相关。近年来，我国经济持续健康快速发展。新能源汽车补贴政策及《二手车鉴定评估技术规范》的正式出台，预示着未来政策着眼点更多地可能在于促进国内汽车消费的升级换代和更新的力度，即在不增加总保有量的情况下，最大可能地促进汽车行业对经济增长的贡献，因此汽车线缆行业也将随着汽车行业的变化，保持相应的发展速度。

我国电线电缆企业主要分布在江苏、广东、浙江、上海等省市。华东地区（包括江苏、山东、上海、浙江、江西、安徽、福建六省一市）是我国最大的电线电缆生产基地，产量占据全国的50%以上，而江苏省更是华东地区的龙头，产量常

年居全国首位，占华东地区的50%以上。华东地区的生产状况和技术水平几乎代表了我国电线电缆行业的发展水平。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局

目前我国电线电缆行业企业呈现两极分化趋势。国内中小电线电缆制造企业同质化严重，竞争较为激烈，毛利率普遍不高。过去几年，随着加工成本上升、销售环境恶化以及铜价下跌，多家中小型电缆企业面临停产或倒闭；尤其是生产相对低端产品的企业，原本十分有限的利润空间被大幅压缩，即使可以根据市场景气度适时调整生产节奏，但最终都无法逃脱被市场淘汰的命运。而在高端市场（例如电力系统领域、特种电缆等）仍然具有进入门槛高的特点。行业中规模领先的公司凭借规模优势有效降低成本，凭借产品品质和供货经验优势提高市场份额，利用资金优势推动新品研发和横向并购，依靠品牌和网络优势保证营销渠道畅通。目前国内较为知名的电线电缆制造企业包括：

序号	企业名称	是否上市	主营业务
1	远东电缆有限公司	是	裸电线、电气装备用电线电缆、电力电缆、数据信号电缆及特种电缆。
2	特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司	否	生产750kV线路用扩径母线、220kV—2,000mm ² 大截面交联电缆、500kV超高压交联电缆、智能型高压测温电缆、±800kV电抗器用矩形绝缘铝绞线、防水树高压交联电缆、预分支电缆、特高压线路用大截面特轻型钢芯铝绞线等产品。
3	江苏上上电缆集团有限公司	否	产品涵盖高压、中压、低压、塑料、橡胶等特种电缆，包括裸电线、电力电缆、信号电缆、船用电缆、核电电缆、轨道交通用电线电缆等。
4	江苏宝胜科技创新股份有限公司	是	主要产品为裸铜线、电气装备用电线电缆、电力电缆、网络电缆、铁路信号电缆、矿物绝缘电缆、橡胶电缆等各种型号的电线电缆。
5	青岛汉缆股份有限公司	是	主要产品涉及裸电线、电力电缆、电气装备用电缆、同轴电缆、光缆、数据电缆等高、中、低压电线电缆产品及电缆附件，重点新产品包括500kV交联聚乙烯绝缘电力电缆、220kV交联电缆及附件、110kV海底复合光纤电缆，耐热及高强度铝合金导线。

6	广东南洋电缆股份有限公司	是	主要产品为35kV 及以下电力电缆和电气装备用电线电缆，已形成完整的中低压塑料电力电缆的产品线，可生产1kV 塑料绝缘电力电缆、6kV-30kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆、35 kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆、以及上述各电压等级的系列特种电缆，包括阻燃耐火系列、防鼠、防蚁、金属屏蔽、防水防潮、无卤低烟、辐照交联、不同工作温度的电力电缆、分支电缆等。公司还生产电气装备用电线电缆、架空绝缘电缆、铝绞线、钢芯铝绞线等。
7	浙江万马电缆股份有限公司	是	主要产品包括220kV、110kV超高压电缆，35kV 及以下交联电缆、塑力电缆、控制电缆、特种电缆、铝绞线及钢芯铝绞线和布电线、计算机电缆、预制分支电缆共180多个品种，产品规格14,000余个。
8	江苏中超电缆股份有限公司	是	主要产品为35kV及以下电线电缆，包括电力电缆、电气装备用电线电缆和裸电线三个大类，涉及500多种型号，10,000多种规格。电力电缆主要包括1-6kV聚氯乙烯绝缘电力电缆、1-35kV交联聚乙烯绝缘电力电缆、氟塑料绝缘电力电缆、硅橡胶绝缘电力电缆、架空绝缘电缆及根据用户需求生产的35kV及以下阻燃耐火系列、金属屏蔽、无卤低烟、分支电缆等特种电缆；电器装备用电线电缆主要包括布电线、控制电缆及其特种电缆。

汽车线缆方面，由于国内汽车行业发展迅速，汽车零部件行业整体水平迅速提高并日趋成熟，以ABS为例，目前几乎成为主机厂的标配。但是由于技术能力的限制，国内能够生产该产品的本土厂家并不多，核心技术主要被国外品牌掌握。但近年来，出现了少数本土企业积极参与市场竞争的态势。由于其技术含量高，其对主要部件线缆的要求也相对较为严格。国外厂商如德国莱尼集团以其具有较强的技术研发实力等因素，受到外资汽车品牌及零部件厂商的青睐，长期垄断汽车传感器线缆市场。因此汽车线缆市场目前呈现出竞争格局高度集中的态势，大部分市场份额仍由国外大企业所垄断，国内中小企业同质化竞争严重。

在消费电子线市场中，日本日立电线及古河电线的主导地位正逐步消失，国产品牌正不断占领市场。由于全球大约94%的笔记本电脑都是由台湾地区厂家代工，因此台资企业纷纷在内地建厂，在消费电子线市场与内地企业形成相互竞争的行业格局。

（二）公司的竞争优势

伴随着近年来本土企业逐步参与市场竞争，公司产品凭借其较高的性价比水平、自主研发能力、市场应对迅速等多方面的有利因素，公司产品逐步从汽车售后市场全面扩展到汽车整车市场，尤其是在技术含量相对较高的汽车传感器线缆市场中赢得一定的市场份额，形成与外国企业的直接竞争。未来在汽车产业转型升级及新能源汽车推出等利好因素影响下，公司凭借其研发能力、较高的性价比水平、市场应对迅速、稳定的客户关系等竞争优势，扩大现有产品市场占有率的同时，积极加大新能源汽车领域的产品研发，为公司未来的业务发展奠定基础。

1. 设备及技术整合优势

公司成立至今，一直扎根于汽车传感器线缆这一细分市场，确定了专业化、差异化的竞争战略，并致力于为客户提供设计、生产、服务集于一体的全面解决方案。公司熟知该细分市场的客户需求，公司针对不同客户的需求，将不同规格、不同材料、不同的耐电压等级实现互补，进行技术整合。同时公司拥有国内较为先进的生产和检测设备，形成了完善的研发、生产、检测体系。较为先进的设备和较为成熟的技术整合能力成为了推动公司产品核心竞争力不断提升的有力保障。

2. 研发技术优势

公司采用国际规范严格要求、以客户需求为导向，紧跟特种电缆技术前沿和发展方向，积极进行新产品、新材料、新工艺、新技术的研究和开发。目前公司共有研发人员24名，约占员工总数的20.87%，均在特种电缆领域从业时间较长，积累了扎实的研究及实践基础。其研发的特种线缆经过大批量的验证与测试，具有特种线缆产品的研发能力及项目管理能力。

3. 稳定的客户关系

目前公司专注于汽车传感器、汽车座椅加热用及消费电子用线缆等特种线缆，在近八年的业务开发与定位中，积累了一批优质的客户资源。公司的三款传感器用线缆，如ABS传感器用线缆、曲位传感器用线缆、爆震传感器用线缆产品与同行业其他产品比具有“价格合理、质量优良、交期及时”等特点，使得公司在众多客户中有着良好的口碑，进而提高了客户忠诚度与黏性。

（三）公司的竞争劣势

1、品牌认知不足

公司成立八年以来，在汽车线缆等线缆细分行业已具有一定的口碑与声誉，公司下游客户对公司产品具有一定的认可度，但与众多跨国电缆巨头相比，公司产品的知名度仍存在较大差距。公司将从强化自身管理和提高服务水平入手，提升产品质量，增强公司品牌在国内外的推广力度，增加品牌推广渠道及品牌的曝光度，加紧与国际知名汽车厂商配套，并与其建立长期合作关系，从而进一步提高公司品牌的知名度。

2、公司规模较小

公司成立时间尚短，正处于成长阶段，公司整体规模与同行业的龙头企业相比，仍然无法抗衡，如跨国电缆巨头德国莱尼集团、日本住友电气工业株式会社等企业在管理水平、技术实力、销售渠道、品牌建设等方面已有多年的发展经验，公司受资金实力、规模、发展历史等因素影响，在技术开发及科技创新等方面有所制约。

第三章 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会；董事会由三人组成，并设一名董事长；未设立监事会，但设一名监事。公司变更经营范围、变更住所、增加注册资本、转让股权、修改章程、整体变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如未依照《公司章程》规定按时召开股东会定期会议，部分股东会会议文件缺失等。有限公司董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司自成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，健全了股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》、《对外投资经营决策制度》、《董事会秘书工作细则》等制度规则。公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署。但由于股份公司成立时间较短，公司治理规范运行的效果还需观察。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了商务部、厂务部、行政综合部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的职责和权限做了明确规定；《公司章程》

规定了纠纷解决机制，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》、《对外投资决策经营制度》、《董事会秘书工作细则》等一系列较为规范完整的规章制度，完善公司的内部控制体系。

公司已根据实际情况建立了能给所有股东提供合适保护的治理机制，现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。自股份公司设立以来，公司共召开了3次股东大会、3次董事会会议、1次监事会会议。公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人蔡瑞孟，最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

目前公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与股东相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事以汽车线缆和消费电子用极细电子线为主的特种电线电缆的生产和销售，公司拥有独立完整的技术、采购、生产和销售体系，具有直接面向市场独立运营的能力。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，股份公司承继了原有限公司的业务、资产、债权、债务等相关资产。公司合法拥有与生产经营相关的商标、专利、认证等资产的所有权。目前公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（三）人员独立情况

公司独立招聘生产经营所需工作人员，具有独立的工资、社保体系。公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员均以合法程序选举或聘任。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在其他单位任职或领取薪酬。

（四）机构独立情况

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，并独立行使经营管理职权。公司不存在与其他企业混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，建立了较为规范的会计核算体系和独立的财务管理制度。公司独立在银行开立账户，并作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

五、同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司实际控制人蔡瑞孟还投资持有昆山市通申贸易有限公司 50%的股权，通申贸易 2003 年 12 月 19 日设立，经营范围：钢材销售。通申贸易设立至今，把其名下的土地房屋用于对外出租，除此之外，并未经营其它业务。与公司不存在同业竞争。

为避免未来发生同业竞争，公司股东及管理层全体人员签署了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：本人（本企业）及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）关联方占款情况

报告期内，控股股东、实际控制人占用公司资金的情况见本说明书“第四章公司财务”之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的具体内容。截至本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情况。截至本说明书签署日，也不存在该等情况。

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

股份公司成立后，《公司章程》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》对重大资产处置、关联交易、对外担保等事项的分层决策制度做出了明确规定，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。在未来运营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司股东利益的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员中：蔡瑞孟（董事长兼任总经理）与蔡瑞强（监事会主席）是同胞兄弟；蔡有财（董事会秘书）是蔡瑞孟的堂弟、李萍（财务总监）与蔡有财是夫妻关系。除此之外，其它人员间无关联关系。

截至本说明书签署日，蔡瑞孟、蔡瑞强分别持有公司 82.00%、18.00%的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：“本人将尽力避免本人与公司之间的关联交易。对于无法避免的任何业务来往或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公

认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。双方就相互间关联事务及交易事务所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。本人保证严格遵守中国证监会、全国中小企业股份系统有限公司所有关规章及《公司章程》、《关联交易管理办法》等公司管理制度的规定，履行董事/监事/高级管理人员义务，不利用董事/监事/高级管理人员的地位谋取不当的利益，不损害公司及其他股东的合法权益。”

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本说明书“第三章 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

（三）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本说明书签署日，蔡瑞孟、蔡瑞强除持有本公司股份外，蔡瑞孟还投资的公司如下：

序号	公司名称	注册资本	经营范围	持股比例（%）
1	昆山市通申贸易有限公司	100.00 万	钢材销售	50.00

蔡瑞强还投资的公司如下：

序号	公司名称	注册资本	经营范围	持股比例（%）
1	昆山海纳百川商务咨询有限公司	200.00 万	商务信息咨询，企业管理咨询，企业营销策划，会展服务；网络工程；计算机软件、服装鞋帽、化妆品、办公用品、劳保用品、金属材料、机械设备、家用电器、仪器仪表、汽车及配件的销售。	5.00

除上述外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

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

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，也不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

2012年有限公司管理层未发生变动，蔡瑞孟任公司执行董事。

2013年10月28日，股份公司召开创立大会，选举蔡瑞孟、蔡有财、李萍、赵约亚、段俊红为股份公司第一届董事会董事，选举蔡瑞强为监事，与职工代表监事齐英伟、倪前明组成股份公司第一届监事会；同日召开第一届董事会第一次会议，选举蔡瑞强为董事长，聘任蔡瑞强为总经理，段俊红为副总经理，李萍为财务总监，蔡有财为董事会秘书；同日召开第一届监事会第一次会议，选举蔡瑞强为监事会主席。

上述变化是基于公司股份制改造，为规范公司经营管理、完善公司治理机构而发生的，履行了必要的程序，符合公司章程的规定。

第四章 公司财务

一、最近两年的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年的审计意见

公司2012年度、2013年度财务会计报告已经具有证券业务资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了大华审字[2014]005197号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年财务报表

1. 公司财务报表编制基础

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

2. 公司合并报表范围确定原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制,将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

3. 合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
昆山裕硕电子科技有限公司	昆山市	电线电缆、线束、金属材料、五金电器、AC和DC类电源线、插头、连接器的生产、销售;货物及技术的进出口业务。	300万元	100%	100%

(2) 合并范围变化情况

裕硕电子成立于2009年11月20日,注册资本300万元,蔡瑞孟、蔡瑞强分别持有其51%、49%的股权,蔡瑞孟为实际控制人。根据火凤凰于2013年7月底与蔡瑞孟、蔡瑞强签订的股权收购协议,火凤凰按照裕硕电子注册资本收购原

股东持有的全部股权，收购完成后裕硕电子成为火凤凰全资子公司。由于蔡瑞孟系两家公司的实际控制人，上述收购属于同一控制下的企业合并，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

4. 公司最近两年主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产		
货币资金	3,084,049.81	812,758.00
交易性金融资产		
应收票据	2,309,170.00	620,502.22
应收账款	19,077,022.41	15,210,752.86
预付款项	284,589.34	606,873.43
应收利息		
应收股利		
其他应收款	309,597.96	2,821,335.90
存货	10,262,139.58	10,005,377.16
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	525,812.45	
流动资产合计	35,852,381.55	30,077,599.57
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	13,361,678.30	13,951,418.63
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生物性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	164,768.24	232,948.28

递延所得税资产	233,426.04	220,143.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,759,872.58	14,404,510.65
资产总计	49,612,254.13	44,482,110.22

合并资产负债表续

单位：元

负债和股东权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债		
短期借款	24,150,000.00	25,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	5,481,062.95	7,272,458.67
预收款项	592,239.30	544,843.67
应付职工薪酬	490,087.43	365,906.14
应交税费	350,521.98	-53,984.48
应付利息	57,381.19	50,916.67
应付股利		
其他应付款	8,622,415.80	1,075,764.36
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	39,743,708.65	34,255,905.03
非流动负债		
长期借款	768,237.04	
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		
非流动负债合计	768,237.04	
负债合计	40,511,945.69	34,255,905.03
所有者权益		
实收资本	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	1,674,526.40	3,000,000.00
减：库存股		
专项储备		

盈余公积	82,257.79	54,080.57
一般风险准备		
未分配利润	-656,475.75	-827,875.38
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	9,100,308.44	10,226,205.19
少数股东权益		
所有者权益合计	9,100,308.44	10,226,205.19
负债及所有者权益合计	49,612,254.13	44,482,110.22

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	60,896,623.51	47,693,459.96
其中：营业收入	60,896,623.51	47,693,459.96
二、营业总成本	58,572,999.11	47,790,573.75
其中：营业成本	48,812,265.36	38,233,765.87
营业税金及附加	177,107.79	75,780.14
销售费用	2,285,192.05	2,430,163.02
管理费用	4,660,854.74	3,847,850.12
财务费用	2,313,672.44	2,500,179.02
资产减值损失	323,906.73	702,835.58
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,323,624.40	-97,113.79
加：营业外收入	10,135.27	10,000.00
减：营业外支出	65,969.74	2,030.00
其中：非流动资产处置损失	65,311.35	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,267,789.93	-89,143.79
减：所得税费用	393,686.68	-74,811.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,874,103.25	-14,332.42
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,874,103.25	-14,332.42
少数股东损益		

六、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.23	0.00
(二) 稀释每股收益	0.23	0.00
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	1,874,103.25	-14,332.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,874,103.25	-14,332.42
归属于少数股东的综合收益总额		

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 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	36,267,735.06	37,391,876.93
收到的税费返还	36,079.79	
收到其他与经营活动有关的现金	11,195,289.28	1,183,135.16
经营活动现金流入小计	47,499,104.13	38,575,012.09
购买商品、接受劳务支付的现金	26,410,586.98	25,341,024.95
支付给职工以及为职工支付的现金	5,502,594.57	3,759,536.29
支付的各项税费	2,325,239.20	919,538.47
支付其他与经营活动有关的现金	4,718,892.27	7,327,049.31
经营活动现金流出小计	38,957,313.02	37,347,149.02
经营活动产生的现金流量净额	8,541,791.11	1,227,863.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	873,290.58	3,303.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	873,290.58	3,303.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,173,163.74	5,167,220.17
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,173,163.74	5,167,220.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,299,873.16	-5,163,916.59
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	34,483,000.00	32,650,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	34,483,000.00	34,650,000.00
偿还债务支付的现金	34,564,762.96	29,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,559,109.97	2,025,418.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,192,000.00	130,000.00
筹资活动现金流出小计	39,315,872.93	31,305,418.79
筹资活动产生的现金流量净额	-4,832,872.93	3,344,581.21
四、汇率变动对现金的影响	-137,753.21	-60,081.87
五、现金及现金等价物净增加额	2,271,291.81	-651,554.18
加：期初现金及现金等价物的余额	812,758.00	1,464,312.18
六、期末现金及现金等价物余额	3,084,049.81	812,758.00

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	8,000,000.00	3,000,000.00			54,080.57		-827,875.38		10,226,205.19
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	8,000,000.00	3,000,000.00			54,080.57		-827,875.38		10,226,205.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-1,325,473.60			28,177.22		171,399.63		-1,125,896.75
(一)净利润							1,874,103.25		1,874,103.25
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							1,874,103.25		1,874,103.25
(三)股东投									

入和减少资本									
1. 股东投入股本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		-3,000,000.00							-3,000,000.00
(四) 利润分配				140,677.71		-140,677.71			
1. 提取盈余公积				140,677.71		-140,677.71			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转		1,674,526.40		-112,500.49		-1,562,025.91			
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		1,674,526.40		-112,500.49		-1,562,025.91			
(六) 专项储备提取和使用									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	8,000,000.00	1,674,526.40		82,257.79		-656,475.75			9,100,308.44

合并所有者权益变动表续

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	8,000,000.00						-759,462.39			7,240,537.61
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	8,000,000.00						-759,462.39			7,240,537.61
三、本年增减变动金		3,000,000.00			54,080.57		-68,412.99			2,985,667.58

额(减少以“-”号填列)									
(一) 净利润						-14,332.42			-14,332.42
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						-14,332.42			-14,332.42
(三) 股东投入和减少资本		3,000,000.00							3,000,000.00
1. 股东投入股本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		3,000,000.00							3,000,000.00
(四) 利润分配				54,080.57		-54,080.57			
1. 提取盈余公积				54,080.57		-54,080.57			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备提取和使用									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	8,000,000.00	3,000,000.00		54,080.57		-827,875.38			10,226,205.19

(5) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,879,437.58	164,357.39
交易性金融资产		
应收票据	2,109,170.00	620,502.22
应收账款	14,147,718.63	8,364,480.74
预付款项	141,898.48	328,539.38
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,097.96	16,697,215.80
存货	8,671,386.48	7,790,683.94
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	212,479.14	
流动资产合计	28,169,188.27	33,965,779.47
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	1,709,703.87	
投资性房地产		
固定资产	5,165,634.48	6,001,878.90
在建工程		
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	31,723.96	17,372.82
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,907,062.31	6,019,251.72
资产总计	35,076,250.58	39,985,031.19

母公司资产负债表续

单位：元

负债及所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	21,000,000.00	25,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	3,446,831.56	3,888,452.96
预收款项	509,078.09	446,938.70
应付职工薪酬	321,025.78	223,392.65
应交税费	433,580.87	212,099.86
应付利息	48,314.44	50,916.67
应付股利		
其他应付款	110,611.70	1,072,903.15
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	25,869,442.44	30,894,703.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	25,869,442.44	30,894,703.99
股东权益：		
股本	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	384,230.27	
减：库存股		
盈余公积	82,257.79	54,080.57
未分配利润	740,320.08	1,036,246.63
股东权益合计	9,206,808.14	9,090,327.20
负债和股东权益总计	35,076,250.58	39,985,031.19

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
----	--------	--------

一、营业收入	43,757,617.32	29,875,747.54
减：营业成本	34,570,949.89	22,573,938.77
营业税金及附加	172,011.76	75,780.14
销售费用	1,276,388.46	1,088,837.52
管理费用	3,673,862.33	3,051,492.31
财务费用	2,023,297.53	2,431,221.46
资产减值损失	328,182.09	14,325.56
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,712,925.26	640,151.78
加：营业外收入	10,000.00	
减：营业外支出	23,922.21	2,030.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,699,003.05	638,121.78
减：所得税费用	292,225.98	97,316.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,406,777.07	540,805.65
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.18	0.07
（二）稀释每股收益	0.18	0.07
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,406,777.07	540,805.65

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 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	18,236,809.25	21,573,714.59
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	16,704,631.05	1,007,250.16
经营活动现金流入小计	34,941,440.30	22,580,964.75
购买商品、接受劳务支付的现金	14,893,291.21	13,697,819.58
支付给职工以及为职工支付的现金	3,323,639.42	1,707,166.26
支付的各项税费	2,026,332.91	890,117.55
支付的其他与经营活动有关的现金	3,241,005.07	8,336,927.91
经营活动现金流出小计	23,484,268.61	24,632,031.30
经营活动产生的现金流量净额	11,457,171.69	-2,051,066.55

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	180,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	180,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	286,075.68	374,007.45
投资所支付的现金	3,000,000.00	
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	3,286,075.68	374,007.45
投资活动产生的现金流量净额	-3,106,075.68	-374,007.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
取得借款所收到的现金	30,500,000.00	32,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	30,500,000.00	32,650,000.00
偿还债务所支付的现金	34,500,000.00	29,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,443,482.87	2,025,418.79
支付的其他与筹资活动有关的现金	192,000.00	130,000.00
筹资活动现金流出小计	36,135,482.87	31,305,418.79
筹资活动产生的现金流量净额	-5,635,482.87	1,344,581.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-532.95	-5,926.65
五、现金及现金等价物净增加额	2,715,080.19	-1,086,419.44
加：期初现金及现金等价物余额	164,357.39	1,250,776.83
六、期末现金及现金等价物余额	2,879,437.58	164,357.39

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00			54,080.57	1,036,246.63	9,090,327.20
加：会计政策变更						
前期差错更正						

二、本年年初余额	8,000,000.00			54,080.57	1,036,246.63	9,090,327.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		384,230.27		28,177.22	-295,926.55	116,480.94
（一）净利润					1,406,777.07	1,406,777.07
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					1,406,777.07	1,406,777.07
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入股本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他		-1,290,296.13				-1,290,296.13
（四）利润分配				140,677.71	-140,677.71	
1、提取盈余公积				140,677.71	-140,677.71	
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转		1,674,526.40		-112,500.49	-1,562,025.91	
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他		1,674,526.40		-112,500.49	-1,562,025.91	
四、本年年末余额	8,000,000.00	384,230.27		82,257.79	740,320.08	9,206,808.14

母公司所有者权益变动表续

单位：元

项目	2012年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				549,521.55	8,549,521.55
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	8,000,000.00				549,521.55	8,549,521.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				54,080.57	486,725.08	540,805.65
（一）净利润					540,805.65	540,805.65
（二）直接计入股东权益的利得和损失						

1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					540,805.65	540,805.65
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入股本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				54,080.57	-54,080.57	
1、提取盈余公积				54,080.57	-54,080.57	
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	8,000,000.00			54,080.57	1,036,246.63	9,090,327.20

5. 最近两年更换会计师事务所情况

公司最近两年审计报告均由大华会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计,未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并,合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(二) 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，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）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，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。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

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

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（6）公司持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产：

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 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），且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，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，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（五）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项：

（1）信用风险特征组合的确定依据：

除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①采用账龄分析法计提坏账准备的：

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	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方应收款项	关联方应收款项不计提坏账准备

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，应披露单项计提的理由、计提方法等：

单项计提坏账准备的理由	上述两种情况以外但有客观证据表明应收款项发生减值的单项应收款
坏账准备的计提方法	将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(六) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和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基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用分期摊销法。
- (2) 包装物采用一次转销法分期摊销法。。

(七) 长期股权投资

1. 投资成本的确认

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收

益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（八）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时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企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧计提方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	3	4.85
运输设备	5	3	19.4

机器设备	5-10	3	19.4-9.7
其他设备	5	3	19.4

3. 固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

(十) 无形资产与开发支出

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	合同约定的使用期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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。

(十一) 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2. 摊销年限

公司根据长期待摊费用发生的性质进行估计受益期限，在受益期限内平均摊销。

(十二) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

该义务是公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（十三）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。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，按照他人使用本企业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。

3. 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照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。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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) 已经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) 已经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。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 公司出口业务收入确认方式

公司向国外销售货物在已经发货离港并取得海关的报关单据，相关存货的风险与报酬已经转移时确认相应收入，结转成本。

(十四) 政府补助

1. 类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(十六) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- (1) 公司的母公司；
- (2) 公司的子公司；
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对公司施加重大影响的投资方；
- (6) 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(十七) 主要会计政策、会计估计的变更

公司在报告期内未进行主要会计政策和会计估计的变更。

(十八) 前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法及未来适用法进行调整的前期重大会计差错更正事项。

三、报告期的主要财务指标分析

财务指标	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	60,896,623.51	47,693,459.96
净利润（元）	1,874,103.25	-14,332.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,874,103.25	-14,332.42
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,354,023.51	532,531.15
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,354,023.51	532,531.15
毛利率（%）	19.84	19.83
净资产收益率（%）	22.96	-0.20
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	16.59	7.36
基本每股收益（元/股）	0.23	0.00
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.00
应收账款周转率（次/年）	3.37	3.21
存货周转率（次/年）	4.82	4.76
经营活动产生的现金流量净额(元)	8,541,791.11	1,227,863.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.07	0.15
财务指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产合计（元）	49,612,254.13	44,482,110.22
负债合计（元）	40,511,945.69	34,255,905.03
股东权益合计（元）	9,100,308.44	10,226,205.19
归属于母公司股东权益合计（元）	9,100,308.44	10,226,205.19
每股净资产（元/股）	1.14	1.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.14	1.28
资产负债率（%）	73.75	77.27
流动比率	0.90	0.88
速动比率	0.64	0.57

（一） 盈利能力分析

报告期内公司营业收入出现较快增长，同比增幅达 27.68%，主要源自火凤凰业绩的大幅提升。2012 年、2013 年火凤凰经营业绩分别为 29,875,747.54 元、43,757,617.32 元，同比增幅为 46.47%，业绩增幅源自两点：原有客户的采购规模扩大，伴随着下游行业国内整车市场的持续迅速发展，汽车零部件供应商采购规模出现稳定增长；新客户的成功开拓，2013 年公司成功开拓上海奥泰克客户，为公司收入带来一定增长。裕硕电子 2012 年、2013 年销售收入分别为

17,817,712.42 元、17,139,006.19 元，基本保持稳定略有下降。2013 年裕硕电子的下游行业笔记本电脑市场受到平板电脑的冲击较大，对业绩带来一定不利影响，但裕硕电子通过积极开拓新客户或拓展原有客户潜在市场以积极稳定市场份额，综合而言其收入出现小幅下滑。

2012 年、2013 年公司综合业务毛利率分别为 19.83%、19.84%，基本保持稳定。公司产品主要原材料为铜丝，火凤凰国内铜丝采购主要根据上海金属交易网铜丝单价+加工费，裕硕电子采购进口铜丝单价主要根据伦敦期货交易所的铜丝单价+加工费，产品成本受铜丝单价影响较大。因此公司在与客户谈判价格时通常参考铜丝单价，以铜丝采购价计算的生产成本加上一定比例的合理利润率确定销售价格，合理利润率的高低取决于客户的采购量、与公司合作时间及历史回款情况等多方面因素。在实务中，火凤凰的产品售价通常对应不同铜丝单价区间会出现一定的变化，而裕硕电子由于面对的主要是笔记本系统厂商，其根据笔记本代工厂商安排年度生产计划，年度价格一般较为固定。

报告期内火凤凰毛利率从 24.44%下滑至 20.99%，裕硕电子毛利率从 12.11%上升至 16.91%。火凤凰的销售毛利率主要取决于铜丝的成本加成率，与不同客户谈判的成本加成率变化影响了毛利率，2013 年毛利率出现下降主要是因为火凤凰正处于快速扩张阶段，公司通过适当让利以达到抢占市场份额的目标。裕硕电子的毛利率上升主要来自原材料采购单价的变化，报告期内铜丝月平均单价从 2012 年的 57,445 元/吨下降到 2013 年的 52,987 元/吨（数据来源：根据上海金属网数据整理），同比下降 7.76%，由于裕硕电子产品销售单价相对固定，原材料采购单价的下滑带来了毛利率的上升，同时由于裕硕电子面向的笔记本代工市场遭遇平板电脑抢占市场，行业不景气带来业内公司价格竞争，对于部分新客户单价也出现一定下滑，合并带来裕硕电子毛利率上升了 4.8 个百分点。

（二）偿债能力分析

母公司 2012 年末、2013 年末的资产负债率分别为 77.27%、73.75%，出现小幅下滑，主要因为公司部分银行借款通过子公司进行，降低了母公司的资产负债率。公司 2012 年末、2013 年末流动比率分别为 0.88、0.90，速动比率分别为 0.57、0.64，短期偿债指标呈平稳态势。公司的长短期偿债能力较差，负债维持在较高水平。这主要是因为公司尚处于业务快速扩大过程中，自有资金积累不足

以完全支持机器购买、客户信用期提供等业绩扩张过程，主要依靠银行借款、实际控制人借款等债务融资解决资金缺口。公司流动资产中存货、应收账款维持在较高水平，整体来看长短期偿债能力有待进一步提高。

（三）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年应收账款周转率分别为 3.21、3.37，存货周转率分别为 4.76、4.82，均保持稳定、略有上升。营运能力稳定主要因为报告期内收入出现快速上升的同时公司注重了流动资产的管理，应收账款余额增长的规模与收入增长规模相匹配，由于公司原材料主要为铜丝、胶料，供应商市场较为成熟且供货迅速，公司无需大量备货原材料，同时公司根据订单安排生产，产成品周转较快，因此公司资产整体周转速率较为平稳。

（四）现金流量分析

公司 2012 年、2013 年经营活动产生的现金净流入 1,227,863.07 元、8,541,791.11 元，经营现金流出现大幅流入主要源自实际控制人对公司提供的资金支持，2013 年其他应付关联方往来余额（只考虑资金往来）比 2012 年底增长 7,262,228.70 元，其他应收关联方往来余额比 2012 年底减少 2,447,500.00 元。扣除上述影响后经营活动现金流量实际出现一定下滑。主要因为伴随着收入快速上升，公司应收账款信用期通常为 60-120 天，采购信用期通常为 30-60 天，信用期的不匹配消耗了一定营运资金，且报告期内公司较多采用票据结算，带来公司经营活动现金流量实际出现下降。

公司 2012 年、2013 年投资活动产生的现金流量净额分别为-5,163,916.59 元、-1,299,873.16 元，投资现金净流出量较高，主要为公司购买机器设备支出。裕硕电子成立于 2009 年，仍处于购置设备、扩大生产能力阶段，报告期内购置了较多的生产设备及运输设备。

2012 年、2013 年筹资活动现金流量净额分别为 3,344,581.21 元、-4,832,872.93 元，筹资活动现金流量从净流入转变为净流出。一方面是因为公司实际控制人于 2013 年为公司提供了部分资金支持，降低了公司对银行借款的依赖，借款相关现金净流出基本为利息支出；另一方面 2013 年火凤凰全资收购

裕硕电子现金流出 300 万元,由于是同一控制下合并,在合并报表层面体现为“支付的其他与筹资活动有关的现金”。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 公司最近两年的营业收入构成如下:

项目	2013 年度		2012 年度	
	收入 (元)	比例 (%)	收入 (元)	比例 (%)
主营业务收入	60,676,026.84	99.64	47,533,341.85	99.66
其他业务收入	220,596.67	0.36	160,118.11	0.34
合计	60,896,623.51	100.00	47,693,459.96	100.00

报告期内公司营业收入基本来自主营业务收入,专业研发、生产、销售经 UL、CSA 认证的各种高端特种线缆,仅有生产过程伴随的零星废铜、废胶、废线销售带来的其他业务收入。报告期内公司收入出现较快增长,同比上升 27.68%,主要源自火凤凰业绩的大幅上升。

报告期内公司主营业务收入按照行业分类如下:

行业类别	2013 年度 (元)	占比 (%)	2012 年度 (元)	占比 (%)
汽车电子	38,725,515.47	63.82	23,816,557.92	50.10
消费电子	17,053,954.48	28.11	17,777,569.52	37.40
工业电子	4,568,384.12	7.53	5,682,767.21	11.96
其他	328,172.77	0.54	256,447.20	0.54
合计:	60,676,026.84	100.00	47,533,341.85	100.00

报告期内公司主营业务收入按照销售区域划分如下:

区域	2013 年度 (元)	占比 (%)	2012 年度 (元)	占比 (%)
华东	33,916,200.45	55.90	31,276,043.76	65.80
华南	16,432,976.78	27.08	8,851,819.90	18.62
华中	6,486,222.96	10.69	5,545,079.49	11.67
华北、东北等	2,471,319.71	6.33	1,860,398.70	3.91
台湾	1,369,306.94	2.26		0.00
合计	60,676,026.84	100.00	47,533,341.85	100.00

火凤凰主要面向汽车电子领域,为汽车工业提供高可靠、长寿命、不燃、耐火配电线。主要客户广州科密、宁波思创、瑞立集团等均为各个整车厂的零部件

供应商，整车厂商具体包括长春一汽、吉利、陕汽、锡柴、东风、奇瑞等。火凤凰通常参与客户新产品的研发，根据其提供的图纸，进行配套线缆线束的研发，并将研制成品送样、检验测试，参与到客户的研发过程使得公司客户具有较高的黏性。火凤凰按年与主要客户签订交货质量协议，客户按需下达订单，公司据此安排生产计划，通常可以在 7-10 天安排出货，然后公司财务月底与对方进行对账、开具发票、确认收入，并根据客户资质、采购规模、历史回款情况等给客户提供 60 天-120 天不等的信用期。2012 年、2013 年火凤凰经营业绩分别为 29,875,747.54 元、43,757,617.32 元，同比增幅为 46.47%，业绩增幅源自两点：原有客户的采购规模扩大，2013 年国内整车销量首次突破 2000 万辆大关，伴随着国内整车市场的持续迅速发展，汽车零部件供应商采购规模出现稳定增长，其中对公司第一大客户广州科密的销售额从 2012 年的 4,126,689.26 元上升至 2013 年的 10,839,510.57 元；新客户的成功开拓，公司开拓汽车行业内比较大的新客户通常需要耗时较长，过程历经达成合作意向、送样、测试（测试周期长）、交货等阶段，2013 年公司成功开拓上海奥泰克客户（专业汽车零部件出口贸易商，配套国外整车厂），对其销售收入为 1,775,185.64 元，为公司收入带来一定增长。

裕硕电子生产的均为极细电子线，主要负责消费电子（笔记本电脑、手机）内部连接线、加热线生产制造，产品主要应用领域为电脑的主板和液晶显示器之间的连接用线（LVDS 系统，占收入比约为 70%-80%），PDA 配线、卫星导航天线等。裕硕电子合作的 LVDS 客户包括苏州精实、上海亨井、新明亚电子、鸿琦电子、昆山华力等，其所对应的笔记本终端系统厂商包括广达集团、仁宝电脑集团、英业达科技集团等，上述系统厂商均为业内知名笔记本代工厂商。裕硕电子主要面向江苏、浙江、上海客户，采用进料加工、手册出口的贸易方式，销售额的 70%-80%为通过手册出口。原材料进境后，由公司加工后通常不直接出口，而是作为中间产品再转卖给境内的下游企业再做进一步的加工，下游客户再将产品出口到国外，公司按月进行报关，发货取得报关单后开具发票、确认收入。裕硕电子 2012 年、2013 年销售收入分别为 17,817,712.42 元、17,139,006.19 元，基本保持稳定、略有下降。2013 年平板电脑对笔记本电脑销售行情冲击较大，平板电脑预计出货量达到 2.1 亿台，首次超越笔记本电脑（1.5 亿台），由于裕硕电子主要面向笔记本电脑零部件供应商，因此销售业绩受到一定影响（主要体现

在 2013 年下半年)，主要客户苏州精实（仁宝供应商）、鸿琦电子（仁宝供应商）销售业绩均出现一定幅度的下滑，裕硕电子通过积极开拓新客户或拓展原有客户潜在市场（昆山华力、EVEN PROFITS LIMITED 两家公司均为华力电子股份有限公司子公司，广达集团供应商，2012 年对其销售额较小，通过一段时间小批量供货验证产品质量后，2013 年合计销售额接近 300 万元）来稳定市场份额。

公司生产流程包括来料检验（裸铜丝及铜丝合金、胶料、色母）——原料入库——绞线——芯线押出——成缆——护套押出——最终检验与出货，材料成本约占产品成本的 80%左右。公司成本核算为按月按照实际成本对产品成本进行归集，火凤凰按照售价在不同产品之间分摊成本，裕硕电子按照各产品额定用量分摊成本，结转存货成本按照移动平均法进行。

公司对主要原材料的采购通常下单后 3-5 天到货，30-60 天结算期，进行铜丝采购时国内铜丝采购主要根据上海金属交易网铜丝单价+加工费，裕硕电子的进口铜丝单价主要根据伦敦期货交易所的铜丝单价+加工费，公司通常按照质量、交货期、价格进行供应商选择。

公司最近两年的综合毛利情况如下：

项目	2013 年度			2012 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
主营业务收入	60,676,026.84	48,812,265.36	19.84	47,533,341.85	38,233,765.87	19.83
其他业务收入	220,596.67			160,118.11		

报告期内公司各项分类业务毛利率基本保持稳定，2012 年、2013 年毛利率分别为 19.83%、19.84%。公司产品主要原材料为铜丝，产品成本受铜丝单价影响较大。因此公司在与客户谈判价格时通常也参考铜丝单价，通常以铜丝采购价计算的生产成本加上一定比例的合理利润率确定销售价格，合理利润率的高低取决于客户的采购量、与公司合作时间及历史回款情况等多方面因素。在实务中，火凤凰的产品售价通常对应不同铜丝单价区间会出现一定的变化，但由于裕硕电子面对的主要是笔记本系统厂商，价格不易发生改变，年度价格一般较为固定。

火凤凰毛利率从 24.44%下滑至 20.99%，裕硕电子毛利率从 12.11%上升至 16.91%。火凤凰的销售毛利率主要取决于铜丝的成本加成率，与不同客户谈判的成本加成率变化影响了毛利率，2013 年毛利率出现下降主要是因为火凤凰正处

于快速扩张阶段，公司通过适当让利以达到抢占市场份额的目标。裕硕电子的毛利率上升主要来自原材料采购单价的变化，报告期内铜丝月平均单价从 2012 年的 57,445 元/吨下降到 2013 年的 52,987 元/吨（数据来源：根据上海金属网数据整理），同比下降 7.76%，由于裕硕电子产品销售单价相对固定，原材料采购单价的下滑带来了毛利率的上升，同时由于裕硕电子面向的笔记本代工业市场遭遇平板电脑抢占市场，行业不景气带来业内公司价格竞争，对于部分新客户单价也出现一定下滑，合并带来裕硕电子毛利率上升了 4.8 个百分点。

2. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2013 年度（元）	2012 年度（元）	增长率（%）
营业收入	60,896,623.51	47,693,459.96	27.68
营业成本	48,812,265.36	38,233,765.87	27.67
营业利润	2,323,624.40	-97,113.79	2492.68
利润总额	2,267,789.93	-89,143.79	2643.97
净利润	1,874,103.25	-14,332.42	13176.97

报告期内公司营业收入 2013 年较 2012 年出现一定上升，主要源自火凤凰的下游汽车整车市场维持着快速发展。公司综合毛利率在 2012 年、2013 年分别为 19.83%、19.84%，基本保持稳定。公司报告期内营业利润出现大幅上升主要源自收入的上升。报告期内营业外收支金额较小，利润总额与营业利润基本接近。

（二）主要费用及变动情况

项目	2013 年度		2012 年度		增长率（%）
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
销售费用	2,285,192.05	3.75	2,430,163.02	5.10	-5.97
管理费用	4,660,854.74	7.65	3,847,850.12	8.07	21.13
财务费用	2,313,672.44	3.80	2,500,179.02	5.24	-7.46
合计	9,259,719.23	15.20	8,778,192.16	18.41	5.49

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例。

公司 2012 年、2013 年销售费用分别为 2,430,163.02 元、2,285,192.05 元，下降 144,970.97 元，占各期营业收入的比重分别为 5.10%、3.75%，销售费用占营业收入比重出现小幅下滑。销售费用主要由运输费用、打样费用、差旅费用、人员工资、业务招待费等构成。报告期内差旅费、业务招待费、运输包装费

用随着销售收入上升出现一定增加。报告期内销售费用的下降主要源自打样费用下滑约 15 万元、工资费用下降约 17 万元，打样费的下滑是因为通常在开发新客户、新产品时才发生打样费，因此随着公司客户的逐步稳定，打样费会出现一定减少，而职工薪酬的下降主要是 2012 年公司由于内部管理原因辞退了 2 名销售人员并对其提供了离职补偿，合计约 27 万元，扣除上述影响外常规的销售人员职工薪酬是出现一定上升的。

公司管理费用主要系职工薪酬、研发费用、折旧费用、中介机构费用、差旅费等，2013 年与 2012 年相比，管理费用从 3,847,850.12 元上升至 4,660,854.74 元，增加 813,004.62 元，同比增幅 21.13%，但由于 2013 年收入增幅较大，管理费用收入占比出现小幅下滑。管理费用的增加主要源自管理人员薪酬、研发费用及中介费用的增加。2013 年管理人员薪酬提高合计约 30 万元，同时报告期内公司重视研发投入，研发费用支出从 2012 年的 1,409,299.29 元上升到 2013 年的 1,624,992.68 元，分别占同期营业收入比重为 2.95%、2.67%，研发费用主要用于新产品开发或产品性能更新，产品包括高强度汽车传感器线缆、长寿命环保型建筑施工用线、新型医疗电子用线缆、新能源汽车电线等，此外报告期内公司启动整体改制等工作，导致中介服务费出现约 24 万元的增加。

公司财务费用主要系银行借款利息支出、应收票据贴现支出，2013 年度较 2012 年度财务费用小幅下滑，主要系 2013 年公司全年加权平均短期借款余额较 2012 年出现小幅下滑，利息支出略有下降。报告期内 2012 年、2013 年汇兑损失分别为 60,081.87 元、137,753.21 元，金额较小，汇兑损益对公司净利润影响较小。

（三）非经常性损益情况

项目	2013 年度（元）	2012 年度（元）
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-65,311.35	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	10,000.00	10,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	573,825.88	-555,138.07

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-523.12	-2,030.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	517,991.41	-547,168.07
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	-2,088.33	-304.50
少数股东损益		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	520,079.74	-546,863.57
归属于母公司股东的净利润	1,874,103.25	-14,332.42
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,354,023.51	532,531.15

公司非经常性损益主要为同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，其余零星损益主要为计入当期损益的政府补助、非流动资产处置损益以及其他零星支出。

报告期内对裕硕电子收购属于同一控制下合并不涉及损益确认，但是同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果属于非经常性损益，裕硕电子在 2012 年、2013 年期初至合并日对合并的净利润影响为 -555,138.07 元、573,825.88 元。

报告期内公司于 2012 年 10 月收到昆山市财政局、科技局拨付民营科技企业奖励经费 10,000.00 元计入当期非经常性损益。2012 年 9 月 30 日火凤凰因为客户丢失增值税发票需要重新开票缴纳罚款 100 元，2012 年 1 月 31 日工人卸货时摔伤铜丝、需要供应商重新发货赔偿其材料损失 1,930.00 元。

2013 年 9 月公司收到昆山市财政局张浦分局的 ISO14000 认证企业补助款 10,000.00 元，计入当期非经常性损益，原材料盘盈 135.27 元。公司转让厢式货车损失了 18,160.95 元，另由于产品性能更新处置部分旧的拉丝机、编织机带来营业外支出 47,150.40 元。海关手册申报逾期罚款 100 元，原材料盘亏 558.39 元。

公司合并口径下，2012 年利润总额-89,143.79 元、净利润-14,332.42 元、扣除非经常性损益后的净利润为 532,531.15 元；2013 年利润总额 2,267,789.93 元、净利润为 1,874,103.25 元、扣除非经常性损益后净利润为 1,354,023.51 元；由于公司自身盈利能力较弱，非经常性损益对公司利润总额影响较大。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	增值税应税收入	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	5.00
中央教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00、25.00

2. 税收优惠

火凤凰于2012年8月获得高新技术企业证书,证书编号为GF201232000366,有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税”的规定,火凤凰作为高新技术企业,享受15%的企业所得税税收优惠。子公司裕硕电子所得税率为25%。

出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策。报告期内公司外销产品享受17%的退税率。2012年、2013年公司收到的出口退税金额分别为0元、36,079.79元,由于其并非即征即退、其适用的是增值税“免抵退”政策,公司收到的出口退税不直接影响当期净利润,征收率与退税率之间的差额通过不予免抵退的部分转出影响成本从而影响到当期净利润。

五、公司最近两年的主要资产情况(合并口径)

(一) 应收票据

项目	2013年12月31日(元)	2012年12月31日(元)
银行承兑汇票	2,209,170.00	620,502.22
商业承兑汇票	100,000.00	-
合计	2,309,170.00	620,502.22

报告期末公司账面存在银行承兑汇票及商业承兑汇票余额,主要系客户使用票据结算所致。公司报告期末持有的票据已经通过到期托收、背书转让等方式进行后续处理。

报告期末公司应收票据中未到期已背书的前五大应收票据明细如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
------	------	-----	----

东风实业有限公司	2013/7/16	2014/1/16	600,000.00
湖北开特汽车电子系统股份有限公司	2013/8/27	2014/2/27	400,000.00
河南省西保冶材集团有限公司	2013/7/19	2014/1/19	300,000.00
天津二十冶建设有限公司	2013/10/18	2014/4/18	300,000.00
成都大运汽车集团有限公司	2013/7/25	2014/1/25	300,000.00
合计			1,900,000.00

(二) 应收账款

报告期末公司尚未结算完毕的应收账款情况具体如下：

类别	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	19,336,867.15	259,844.74	15,393,776.61	183,023.75
组合小计	19,336,867.15	259,844.74	15,393,776.61	183,023.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	698,841.95	698,841.95	698,841.95	698,841.95
合计	20,035,709.10	958,686.69	16,092,618.56	881,865.70

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	余额(元)	占总额比例(%)	坏账准备(元)	余额(元)	占总额比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	19,004,224.68	98.28	190,042.24	15,117,272.42	98.20	151,172.73
1-2年	149,951.20	0.78	14,995.12	261,389.05	1.70	26,138.91
2-3年	182,691.27	0.94	54,807.38	9,227.32	0.06	2,768.20
3-4年				5,887.82	0.04	2,943.91
4-5年						
5年以上						
合计	19,336,867.15	100.00	259,844.74	15,393,776.61	100.00	183,023.75

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
鸿琦电子科技(昆山)有限公司	2,561,539.06	1年以内	15.92	否
苏州精实电子科技有限公司	1,641,209.52	1年以内	10.20	否
苏州工业园区新明亚电子科技有限公司	1,542,612.60	1年以内	9.59	否
宁波思创启新贸易有限公司	1,471,014.25	1年以内	9.14	否
广州科密汽车制动开发有限公司	1,217,616.59	1年以内	7.57	否
合计	8,433,992.02		52.42	

截至2013年12月31日,应收账款金额前五名情况如下:

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
广州科密汽车制动开发有限公司	2,428,446.90	1年以内	12.12	否
上海奥泰克国际贸易有限公司	1,973,090.40	1年以内	9.85	否
鸿琦电子科技(昆山)有限公司	1,353,276.05	1年以内	6.75	否
宁波思创启新贸易有限公司	1,100,736.65	1年以内	5.49	否
湖北开特汽车电子电器系统有限公司	1,048,040.52	1年以内	5.23	否
合计	7,903,590.52		39.44	

报告期内公司应收账款余额增加3,866,269.55元,同比增幅25.42%,但占同期营业收入的比重31.33%、31.89%,基本保持稳定,表明应收账款的余额增长与销售收入的上升保持了一致性。公司报告期内对主要客户的信用期政策、结算方式未出现变化,应收账款余额的变动主要源自销售收入的变动。报告期末公司超过95%的应收账款余额账龄在一年以内,报告期内应收账款周转率较快分别为3.21、3.37,应收账款期后回收情况正常。

火凤凰主要面向汽车零部件供应商,裕硕电子主要面向笔记本零部件供应商,对于稳定合作客户,公司向客户提供60-120天不等的信用期。报告期内随着下游汽车整车销售市场的行情较好,火凤凰销售业绩增加较快,相应应收账款余额增长较大。公司为广州科密提供3个月的信用期,对其销售额从2012年的4,126,689.26元上升至2013年的10,839,510.57元,相应应收账款余额从2012

年底的1,217,616.59元上升至2013年底的2,428,446.90元,增加1,210,830.31元,上海奥泰克为公司2013年底新开拓客户,由于其为业内较大国际汽车零部件贸易商、公司为其提供3个月信用期,公司对其销售收入为1,775,185.64元,相应带来对其应收账款余额出现1,973,090.40元的增加。报告期内由于笔记本电脑市场行情较弱,裕硕电子主要客户苏州精实、鸿琦电子销售业绩均出现一定幅度的下滑,带来相应的应收账款余额出现一定下滑。

报告期内单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款情况如下:2011年11月,裕硕电子就与天韵科技(苏州)有限公司(以下简称“天韵科技”)买卖合同纠纷一案向法院提起诉讼,被告天韵科技未作答辩。法院最终判决被告天韵科技于2012年5月4日前支付原告裕硕电子货款、逾期利息共计人民币771,821.42元。截至2013年12月31日,公司账面列示的尚未收回的天韵科技货款为698,841.95元,昆山裕硕现已申请强制执行,由于天韵科技已停业且无可供执行财产,因此公司对此款项计提全额减值准备。

报告期内公司核销的应收账款坏账准备情况如下:2013年1月,公司就与厦门市卓之辉科技有限公司(以下简称“厦门卓之辉”)买卖合同纠纷一案向法院提起诉讼,被告厦门卓之辉未做答辩。法院最终判决被告厦门卓之辉于2013年8月8日之前支付原告火凤凰货款232,507.80元、逾期利息及案件受理费。尽管该诉讼尚处于强制执行阶段,但由于被告厦门卓之辉已停业相关款项无法收回,经公司董事会决议,将该货款做坏账核销。

截至2013年12月31日,应收账款余额中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或个人款项。

(三) 预付账款

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面价值(元)	占比(%)	账面价值(元)	占比(%)
1年以内	224,869.42	79.01	382,830.18	63.08
1-2年			76,747.72	12.65
2-3年	25,297.64	8.89	64,369.88	10.61
3年以上	34,422.28	12.10	82,925.65	13.66
合计	284,589.34	100.00	606,873.43	100.00

截至2012年12月31日,预付账款金额前五名情况如下:

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
江苏省电力公司昆山市供电公司	125,753.97	1年以内	预付电费	否
东莞市台亿新机械有限公司	58,599.92	1年以内	采购设备款	否
	46,300.08	1-2年		
通申贸易	79,999.97	1年以内	预付房租	是
江苏省电力公司昆山市供电公司	63,247.40	1年以内	预付电费	否
丹阳金生精机工业有限公司	50,000.00	2-3年	采购设备款	否
合计	423,901.34			

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	未结算原因	
江苏省电力公司昆山市供电公司	97,113.54	1年以内	预付电费	否
常州市江新机械有限公司	50,000.00	1年以内	预付设备款	否
厦门乔正进出口有限公司	28,600.00	1年以内	预付材料款	否
上海东湘企业管理咨询有限公司	12,800.00	1年以内	预付咨询费	否
浙江力安电缆有限公司	10,442.42	1年以内	预付材料款	否
合计	198,955.96			

报告期内公司预付账款余额较小，2013年12月末占资产比重仅为0.57%，主要为预付电费、房租及零星采购款等款项。

截至2013年12月31日，预付账款余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

（四）其他应收款

类别	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1	369,212.72	59,614.76	418,872.72	45,036.82
组合2			2,447,500.00	
组合小计	369,212.72	59,614.76	2,866,372.72	45,036.82
单项金额虽不重大但单项计提坏				

账准备的应收账款				
合计	369,212.72	59,614.76	2,866,372.72	45,036.82

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)
1年以内	255,340.00	69.16	2,553.40	220,000.00	52.52	2,200.00
1-2年				85,000.00	20.29	8,500.00
2-3年				113,622.72	27.13	34,086.82
3-4年	113,622.72	30.77	56,811.36			
4-5年						
5年以上	250.00	0.07	250.00	250.00	0.06	250.00
合计	369,212.72	100.00	59,614.76	418,872.72	100.00	45,036.82

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	2013年12月31日	2012年12月31日
通申贸易		2,148,000.00
蔡瑞孟		299,500.00
合计		2,447,500.00

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	2012年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
通申贸易	往来资金	1,400,000.00	1年以内	74.94	是
		173,000.00	1-2年		
		35,000.00	2-3年		
		540,000.00	3-4年		
蔡瑞孟	往来资金	299,500.00	1年以内	10.45	是
昆山廷东机械五金有限公司	往来资金	220,000.00	1年以内	7.68	否
昆山海关	海关保证金	110,000.00	2-3年	3.84	否
吴江市人民法院	保证金	85,000.00	1年以内	2.95	否
合计		2,862,500.00		99.86	

截至2013年12月31日，其他应收款金额前四名情况如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
昆山海关	海关保证金	250,000.00	1年以内	97.50	否
		110,000.00	3-4年		
昆山华艺铜业有限公司	押金	5,340.00	1年以内	1.45	否
天合建设集团有限公司	押金	3,622.72	3-4年	0.98	否
震雄铜业集团有限公司	押金	250.00	5年以上	0.07	否
合计		369,212.72		100.00	

2012年末公司其他应收款余额主要为应收关联方往来资金款项，分别应收通申贸易、蔡瑞孟余额为2,148,000.00元、299,500.00元，上述关联方资金拆借行为均发生在有限公司阶段，相关款项未签订合同，未约定利息，未约定偿还期限，款项已经于2013年清偿完毕，应收昆山廷东机械五金有限公司余额为应收朋友公司款项已经于2013年收回，应收吴江市人民法院资金为公司与天韵科技打官司时缴纳的保证金已经于2013年收回。2013年末公司其他应收款余额基本为裕硕电子缴纳的海关出口保证金，除此外另有零星押金。

截至2013年12月31日，其他应收款余额中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或个人款项。

(五) 存货

项目	2013年12月31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	6,008,238.82		6,008,238.82	8,003,485.57		8,003,485.57
库存商品	2,143,894.07		2,143,894.07	1,205,211.03		1,205,211.03
周转材料	423,784.23		423,784.23	357,042.14		357,042.14
在产品	663,749.62		663,749.62	439,638.42		439,638.42
发出商品	1,022,472.84		1,022,472.84			
合计	10,262,139.58		10,262,139.58	10,005,377.16		10,005,377.16

2013年末公司存货账面余额10,262,139.58元，较2012年末增加2.57%，基本保持稳定。其中原材料余额出现1,995,246.75元下降、产成品及发出商品余额新增1,961,155.88元。公司根据订单安排生产，生产周期为7-10天，产成品周转较快，2013年公司销售规模出现一定上升带来相应的库存商品备货出现一定增加；同时，由于公司原材料主要为铜丝、胶料，供应商市场较为成熟，订

货后 3-5 天即可到货，公司无需大量备货原材料，通常根据公司未完成订单情况及库存商品情况及时调整原材料库存，2013 年末公司库存商品较为充足，因此原材料储备较 2012 年底出现一定下降。

公司主要原材料为铜丝，公司销售单价也基于铜丝单价制定。报告期内火凤凰、裕硕电子的毛利率分别达到 20.99%、16.91%，10%以上的毛利使公司存货整体而言可变现净值超过了成本，报告期末公司根据存货的可变现净值与成本孰低法对存货进行了测试，存货不存在跌价的迹象，未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

项目	2012 年 12 月 31 日 (元)	本期增加额 (元)	本期摊销额 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)
待摊销房租		806,916.65	281,104.20	525,812.45
合计		806,916.65	281,104.20	525,812.45

公司报告期末其他流动资产余额主要为待摊销的厂房租金。

（七）固定资产

2013 年度				
一、账面原值合计：				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
机器设备	17,213,906.49	953,518.19	1,164,490.57	17,002,934.11
运输工具	576,763.75	1,259,993.21	49,324.79	1,787,432.17
其他设备	184,790.22	6,789.48		191,579.70
合计	17,975,460.46	2,220,300.88	1,213,815.36	18,981,945.98
二、累计折旧合计				
机器设备	3,629,615.48	1,720,024.16	274,946.64	5,074,693.00
运输工具	347,015.65	125,976.85	11,163.84	461,828.66
其他设备	47,410.70	36,335.32		83,746.02
合计	4,024,041.83	1,882,336.33	286,110.48	5,620,267.68
三、固定资产账面净值合计				
机器设备	13,584,291.01			11,928,241.11
运输工具	229,748.10			1,325,603.51
其他设备	137,379.52			107,833.68
合计	13,951,418.63			13,361,678.30

2012 年度

2012 年度				
一、账面原值合计:				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
机器设备	12,115,474.34	5,103,830.15	5,398.00	17,213,906.49
运输工具	527,438.96	49,324.79		576,763.75
其他设备	170,724.99	14,065.23		184,790.22
合计	12,813,638.29	5,167,220.17	5,398.00	17,975,460.46
二、累计折旧合计				
机器设备	2,134,067.35	1,497,642.55	2,094.42	3,629,615.48
运输工具	239,110.58	107,905.07		347,015.65
其他设备	12,821.93	34,588.77		47,410.70
合计	2,385,999.86	1,640,136.39	2,094.42	4,024,041.83
三、固定资产账面净值合计				
机器设备	9,981,406.99			13,584,291.01
运输工具	288,328.38			229,748.10
其他设备	157,903.06			137,379.52
合计	10,427,638.43			13,951,418.63

截至 2013 年 12 月 31 日公司抵押的固定资产（奔驰 S400 轿车）原值为 1,097,040.51 元，具体参见本章“六、公司最近两年的重大债务情况（合并口径）（二）长期借款”。

报告期内固定资产余额出现较大增加，主要因为裕硕电子成立于 2009 年，仍处于购置设备、扩大生产能力阶段，报告期内购置了较多的生产设备。2012 年固定资产新增主要为生产设备增加，包括裕硕电子购入的 25 铁氟龙押出机、20MM 铁氟龙押出机、双头绕包机、高速绞线机等多台机器。2013 年固定资产增加主要为新购入的机器设备及运输工具，机器设备增加主要为裕硕电子采购的 30MM 铁氟龙押出机、高速绞线机，运输工具增加为裕硕电子购入的奔驰 S400 轿车。2012 年固定资产余额减少均为正常计提折旧，2013 年固定资产余额减少除正常的计提折旧外，公司转让了一辆厢式货车，另由于产品性能更新处置部分旧的拉丝机、编织机，同时由于质量问题按原价退回一台 20MM 铁氟龙押出机（原值 598,290.58 元、累计折旧 58,034.19 元）。报告期末固定资产未有减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（八）无形资产

报告期以前年度公司购买财务软件用友通 5,000 元, 由于金额较小, 已经于发生当期全部费用化, 未确认为无形资产。公司无自有土地及房产, 没有无形资产项。

(九) 长期待摊费用

项目	2012 年 12 月 31 日 (元)	本期增加额 (元)	本期摊销额 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)
租入固定资产改良	232,948.28		68,180.04	164,768.24
合计	232,948.28		68,180.04	164,768.24
项目	2011 年 12 月 31 日 (元)	本期增加额 (元)	本期摊销额 (元)	2012 年 12 月 31 日 (元)
租入固定资产改良	301,128.32		68,180.04	232,948.28
合计	301,128.32		68,180.04	232,948.28

公司报告期末长期待摊费用余额主要为租入固定资产的改良, 公司的长期待摊费用-租入固定资产改良摊销期限为 5 年, 摊销期限尚剩余 29 个月。

(十) 递延所得税资产

项目	2013 年 12 月 31 日 (元)	2012 年 12 月 31 日 (元)
应收账款坏账准备	218,733.84	209,238.22
其他应收款坏账准备	14,692.20	10,905.52
合计	233,426.04	220,143.74

报告期末递延所得税资产母公司、子公司分别按 15%、25%的所得税率计算。

暂时性差异明细情况如下:

项目	2013 年 12 月 31 日 (元)	2012 年 12 月 31 日 (元)
应收账款坏账准备	958,686.69	881,865.70
其他应收款坏账准备	59,614.76	45,036.82
合计	1,018,301.45	926,902.52

(十一) 资产减值准备

项目	期间	期初数	当期计提	当期转回	当期核销	期末数
坏账准备	2013 年度	926,902.52	323,906.73		232,507.80	1,018,301.45
	2012 年度	224,066.94	702,835.58			926,902.52

六、公司最近两年的重大资产情况（母公司）

（一）应收账款

报告期末公司尚未结算完毕的应收账款情况具体如下：

类别	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	坏账准备（元）	金额（元）	坏账准备（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1	14,357,096.99	209,378.36	8,476,762.75	112,282.01
组合小计	14,357,096.99	209,378.36	8,476,762.75	112,282.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	14,357,096.99	209,378.36	8,476,762.75	112,282.01

组合1中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	余额（元）	占总额比例（%）	坏账准备（元）	余额（元）	占总额比例（%）	坏账准备（元）
1年以内	14,026,760.32	97.70	140,267.60	8,214,831.86	96.91	82,148.32
1-2年	149,951.20	1.04	14,995.12	248,115.75	2.93	24,811.58
2-3年	180,385.47	1.26	54,115.64	7,927.32	0.09	2,378.20
3-4年				5,887.82	0.07	2,943.91
4-5年						
5年以上						
合计	14,357,096.99	100.00	209,378.36	8,476,762.75	100.00	112,282.01

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）	
宁波思创启新贸易有限公司	1,471,014.25	1年以内	17.35	否
广州科密汽车制动开发有限公司	1,217,616.59	1年以内	14.36	否
广州安费诺诚信软性电路有限公司	937,195.85	1年以内	11.06	否

湖北开特汽车电子电器系统有限公司	750,993.99	1年以内	8.86	否
中国瑞立集团	435,648.26	1年以内	5.14	否
合计	4,812,468.94		56.77	

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	
广州科密汽车制动开发有限公司	2,428,446.90	1年以内	16.91	否
上海奥泰克国际贸易有限公司	1,973,090.40	1年以内	13.74	否
宁波思创启新贸易有限公司	1,100,736.65	1年以内	7.67	否
湖北开特汽车电子电器系统有限公司	1,048,040.52	1年以内	7.30	否
广州安费诺诚信软性电路有限公司	898,018.00	1年以内	6.25	否
合计	7,448,332.47		51.87	

(二) 其他应收款

类别	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	坏账准备(元)	金额(元)	坏账准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1	9,212.72	2,114.76	223,872.72	3,536.82
组合2			16,476,879.90	
组合小计	9,212.72	2,114.76	16,700,752.62	3,536.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	9,212.72	2,114.76	16,700,752.62	3,536.82

组合1中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)	余额(元)	占总额比例(%)	坏帐准备(元)
1年以内	5,340.00	92.75	53.40	220,000.00	98.27	2,200.00

1-2年						
2-3年				3,622.72	1.62	1,086.82
3-4年	3,622.72	6.78	1,811.36			
4-5年						
5年以上	250.00	0.47	250.00	250.00	0.11	250.00
合计	9,212.72	100.00	2,114.76	223,872.72	100.00	3,536.82

组合2中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	2013年12月31日	2012年12月31日
裕硕电子		10,599,379.90
蔡瑞孟		3,729,500.00
通申贸易		2,148,000.00
合计		16,476,879.90

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	2012年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
裕硕电子	往来资金	10,599,379.90	1年以内	63.47	是
蔡瑞孟	往来资金	3,729,500.00	1年以内	22.33	是
通申贸易	往来资金	1,400,000.00	1年以内	12.86	是
		173,000.00	1-2年		
		35,000.00	2-3年		
		540,000.00	3-4年		
昆山廷东机械五金有限公司	往来资金	220,000.00	1年以内	1.32	否
天合建设集团有限公司	押金	3,622.72	2-3年	0.02	否
合计		16,700,502.62		100.00	

截至2013年12月31日，其他应收款金额前三名情况如下：

单位名称	款项性质	2013年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	
昆山华艺铜业有限公司	押金	5,340.00	1年以内	57.96	否
天合建设集团有限公司	押金	3,622.72	3-4年	39.32	否

震雄铜业集团有限公司	押金	250.00	5年以上	2.72	否
合计		9,212.72		100.00	

(三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2012年12月31日	本期增减额(减少以“-”号填列)	2013年12月31日(元)
裕硕电子	成本法	300万元		1,709,703.87	1,709,703.87
合计				1,709,703.87	1,709,703.87
被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备金额	本期计提减值准备金额	本期现金红利
裕硕电子	100.00	100.00			

七、公司最近两年的重大债务情况(合并口径)

(一) 短期借款

借款类别	2013年12月31日(元)	2012年12月31日(元)
信用借款	5,000,000.00	5,000,000.00
担保借款	19,150,000.00	20,000,000.00
合计	24,150,000.00	25,000,000.00

报告期短期借款明细如下:

借款单位	起始日	到期日	利率(%)	借款金额(元)	报告期末余额(元)
交通银行昆山分行	2012年11月23日	2013年10月11日	6.9	13,000,000.00	
交通银行昆山分行	2012年4月13日	2013年4月13日	7.8	5,000,000.00	
招商银行小企业信贷中心	2012年10月15日	2013年8月31日	7.8	7,000,000.00	
交通银行昆山分行	2013年10月15日	2014年10月12日	7.5	12,000,000.00	12,000,000.00
交通银行昆山分行	2013年10月17日	2014年4月17日	7.28	4,000,000.00	4,000,000.00
中信银行昆山支行	2013年12月4日	2014年11月14日	7.8	4,000,000.00	4,000,000.00
中信银行昆山支行	2013年12月4日	2014年11月14日	7.28	1,000,000.00	1,000,000.00
中国银行昆山支行	2013年8月15日	2014年6月23日	9.42	3,150,000.00	3,150,000.00
合计					24,150,000.00

2012年11月,公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同,合同编号为:昆创保201211-1,昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在交通银行昆

山分行贷款提供担保，贷款金额为人民币一千三百万元，贷款期限自 2012 年 11 月 23 日至 2013 年 10 月 11 日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以其持有的昆山市张浦镇振新东路 535 号 2 号房、3 号房、4 号房产权及昆山市张浦镇延吉路南侧集体土地使用权为上述担保行为提供了反担保抵押。上述担保、反担保行为已经于 2013 年 10 月到期解除。

2012 年 4 月公司与交通银行昆山分行签订流动资金借款合同，借款金额为 500 万元，借款期限为 2012 年 4 月 13 日到 2013 年 4 月 13 日，该借款为信用借款，已经到期清偿。

公司于 2012 年 10 月从招商银行小企业信贷中心获得流动资金借款 700 万元，公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强、公司实际控制人亲属朱永忠为上述借款提供无限连带责任担保，朱永忠以其持有的房产为上述借款提供了抵押担保。上述担保行为已经于 2013 年 8 月到期解除。

2013 年 10 月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保 2013192-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在交通银行昆山分行贷款提供担保，贷款金额为人民币一千两百万元，担保期限自 2013 年 10 月 12 日至 2014 年 10 月 12 日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以其持有的昆山市张浦镇振新东路 535 号 3 号房及面积为 10,643.9 平方米的国有土地使用权为上述担保行为提供了反担保抵押。

2013 年 10 月公司与交通银行昆山分行签订流动资金借款合同，借款金额为 400 万元，借款期限为 2013 年 10 月 17 日到 2014 年 4 月 17 日，该借款为信用借款。

2013 年 11 月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保 2013209-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在中信银行昆山支行贷款提供担保，贷款金额为人民币四百万元，担保期限自 2013 年 11 月 15 日至 2014 年 11 月 15 日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以

其持有的昆山市张浦镇振新东路 535 号 2 号房、4 号房为上述担保行为提供了反担保抵押。

2013 年 12 月公司与中信银行昆山支行签订流动资金借款合同，借款金额为 100 万元，借款期限为 2013 年 12 月 4 日到 2014 年 11 月 14 日，该借款为信用借款。

裕硕电子于 2013 年 6 月与中国银行昆山支行签订总额为 315 万元的授信协议，该授信协议由公司实际控制人蔡瑞孟及夫人、公司股东蔡瑞强及夫人提供无限连带责任保证，同时由蔡瑞孟及夫人以其评估价值为 1,668,600 元的自有房产进行等额最高额抵押担保。授信期限及担保期限均自 2013 年 6 月 24 日起至 2014 年 6 月 23 日止，贷款实际发放金额为 315 万元，发放期限为 2013 年 8 月 15 日。

（二）长期借款

借款单位	起始日	到期日	利率(%)	借款金额(元)	报告期末余额(元)
梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司	2013 年 9 月 11 日	2016 年 9 月 11 日	4.99	833,000.00	768,237.04
合计					768,237.04

裕硕电子于 2013 年 9 月以新购入的奔驰车作为抵押，同时公司实际控制人蔡瑞孟提供无限连带责任担保，从梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司获得 833,000.00 元借款，期限为 3 年，按月等额本息还款，至 2013 年 12 月 31 日，已归还本金 64,762.96 元，余额 768,237.04 元。

（三）应付账款

公司所生产的电线电缆主要原材料为铜丝，辅助材料为胶料、色母等，应付账款余额主要为应付铜丝及胶料采购款。

公司对铜丝的采购采取向供应商直接采购的方式。火凤凰的铜丝供应商主要为江西铜业集团铜材有限公司（镀锡铜丝和裸铜丝）、宁波金田新材料有限公司（漆包铜丝），江西铜业的结算期限为公司收到货及对方开具发票之后 30 日、宁波金田采用现金结算的方式进行采购。采购价格为上海金属交易网铜丝单价+加工费。裕硕电子主要为手册进口采购铜丝，供应商主要为苏州久通新材料科技有限公司，采购价格为伦敦期货交易所的铜丝单价及加工费，结算期为 60 天。

火凤凰对胶料的采购亦是向供应商直接采购，胶料的供应商主要有3家：苏州美嘉塑胶有限公司（胶料PVC）、奥斯汀新材料（张家港）有限公司（胶料TPU）、上海耀澄贸易有限公司（胶料FEP），公司根据不同产品需求采用不同性能胶料，采购较为均匀，结算期为0-90天不等。裕硕电子胶料采用贸易商代理（手册进口或国内采购）的方式进行采购，主要供应商为上海耀澄贸易有限公司（代理商，代理美国杜邦材料生产的胶料）、大金氟化工（中国）有限公司上海分公司（胶料FEP），结算期为30天。

报告期内应付账款余额情况如下：

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	4,534,760.49	82.74	6,194,700.10	85.18
1-2年	92,566.49	1.69	124,474.95	1.71
2-3年	78,261.68	1.43	646,557.20	8.89
3年以上	775,474.29	14.14	306,726.42	4.22
合计	5,481,062.95	100.00	7,272,458.67	100.00

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	采购内容	2012年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
江西铜业集团铜材有限公司	铜丝	1,064,332.67	1年以内	14.64	否
上海耀澄贸易有限公司	胶料	842,105.60	1年以内	11.58	否
盐城中亚氟塑料线缆有限公司	胶料	629,468.02	1年以内	8.66	否
苏州美嘉塑胶有限公司	胶料	602,061.28	1年以内	8.28	否
东莞市厚街锦杨设备有限公司	机器设备	13,235.50	1年以内	7.91	否
		5,020.00	1-2年		
		556,744.50	2-3年		
合计		3,712,967.57		51.07	

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	采购内容	2013年12月31日			是否关联
		金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	

					方
江西铜业集团铜材有限公司	铜丝	1,012,847.12	1年以内	18.48	否
东莞市厚街锦杨设备有限公司	机器设备	13,235.50	1-2年	10.49	否
		5,020.00	2-3年		
		556,744.50	3年以上		
苏州美嘉塑胶有限公司	胶料	470,966.32	1年以内	8.59	否
苏州久通新材料科技有限公司	铜丝	331,752.18	1年以内	6.05	否
大金氟化工(中国)有限公司上海分公司	胶料	288,198.65	1年以内	5.26	否
合计		2,678,764.27		48.87	

公司应付账款余额 2013 年末比 2012 年末减少了约 180 万元，主要是裕硕电子应付账款余额出现下降。裕硕电子应付账款余额下降一方面是由于 2013 年清偿了 2012 年裕硕电子的机器采购款-应付东莞市清溪锦杨五金设备经营部的机器款 35 万，另一方面裕硕电子 2013 年下半年受笔记本市场较弱的影响，购销均出现一定下滑，应付主要材料供应商-上海耀澄贸易有限公司从 2012 年的 842,105.60 元下降至 180,227.00 元。同时由于报告期内公司实际控制人对公司提供了一定的资金支持，公司流动资金充足，对部分供应商进行了清偿，火凤凰应付盐城中亚氟塑料线缆有限公司从 2012 年底的 629,468.02 元下降到 2013 年底的 178,839.00 元。

从合并层面看，尽管报告期内采购额随着销售额出现较大增加，但是铜丝等原材料供应市场较为成熟，供货期短，铜丝等主要原材料采购结算期较短，公司按需进行采购，不需要进行原材料大量备货，同时 2013 年底库存商品及发出商品余额同比上升了约 200 万元，公司产成品的充足降低了对原材料的储备需求，应付账款余额出现了一定减少。

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或个人款项。

（四）预收账款

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额（元）	比例（%）	余额（元）	比例（%）
1 年以内	402,299.31	67.93	327,817.69	60.17
1-2 年	1,472.00	0.25	137,280.45	25.20

2-3年	124,130.60	20.96	47,524.04	8.72
3年以上	64,337.39	10.86	32,221.49	5.91
合计	592,239.30	100.00	544,843.67	100.00

截至2012年12月31日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2012年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
江苏吉瑞达电子有限公司	63,330.73	1年以内	11.62	否
U. S Heating System Inc. (BUILDIYIN C4050NROCKWELCHICAGO I)	58,559.94	1年以内	10.75	否
厦门爱瑞克电子有限公司	46,705.50	1年以内	8.57	否
鼎佳(天津)汽车电子有限公司	45,664.00	1年以内	8.38	否
瑞安市金冠标准件有限公司	41,925.00	1年以内	7.69	否
合计	256,185.17		47.01	

截至2013年12月31日，预收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2013年12月31日			是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
ANTAL-DENISA DAVIDOVA STR (teplodom)	260,879.13	1年以内	44.05	否
江苏吉瑞达电子有限公司	63,330.73	1年以内	10.69	否
U. S Heating System Inc. (BUILDIY INC 4050 N ROCKWEL CHICA GO I)	58,559.94	1年以内	9.89	否
鼎佳(天津)汽车电子有限公司	52,840.50	1年以内	8.92	否
潍坊科科电气有限公司	17,480.00	1年以内	2.95	否
合计	453,090.30		76.50	

报告期内公司预收账款金额较小，来自零星客户或新拓展客户，无单项金额较大预收账款。

截至2013年12月31日，预收账款余额中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或个人款项。

(五) 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
----	-----------	-------	-------	-------------

工资、奖金、津贴和补贴	293,106.14	3,598,901.98	3,547,143.51	344,864.61
职工福利费				
社会保险费	21,602.41	249,553.82	250,114.70	21,041.53
住房公积金				
合计	314,708.55	3,848,455.80	3,797,258.21	365,906.14

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	344,864.61	4,726,169.41	4,623,930.41	447,103.61
职工福利费		573,551.37	573,551.37	
社会保险费	21,041.53	319,890.62	297,948.33	42,983.82
住房公积金		8,856.00	8,856.00	
合计	365,906.14	5,628,467.40	5,504,286.11	490,087.43

(六) 应交税费

税费项目	2013年12月31日(元)	2012年12月31日(元)
增值税	384,406.32	-109,858.03
营业税		22,145.54
城市建设维护税	15,435.92	5,843.55
教育费附加	15,435.92	5,843.55
企业所得税	-72,287.84	-42,735.85
个人所得税	6,144.66	4,453.12
印花税	1,387.00	1,104.20
其他税费		59,219.44
合计	350,521.98	-53,984.48

(七) 其他应付款

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	8,622,415.80	100.00	1,020,764.36	94.89
3年以上			55,000.00	5.11
合计	8,622,415.80	100.00	1,075,764.36	100.00

截至2012年12月31日，其他应付款金额前四名情况如下：

单位名称	2012年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
威海大陆紧固件有限公司	1,000,000.00	1年以内	92.96	资金往来	是
蔡有财	55,000.00	3年以上	5.11	资金往来	是
保险挂靠	14,138.40	1年以内	1.31	代扣生育保险	否
代扣员工社保	6,625.96	1年以内	0.62	代扣社保	否
合计	1,075,764.36		100.00		

截至2013年12月31日，其他应付款金额前三名情况如下：

单位名称	2013年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
蔡瑞孟	8,317,228.70	1年以内	96.46	资金往来	是
通申贸易	290,125.00	1年以内	3.36	厂房租赁款	是
代扣员工社保	15,062.10	1年以内	0.18	代扣社保	否
合计	8,622,415.80		100.00		

2012年末公司其他应付款余额主要为应付关联方资金往来款，应付威海大陆、蔡有财款项性质为关联方资金往来，应付威海大陆款项发生于2012年，应付蔡有财款项发生于2007年，相关款项未签订合同，未约定利息，上述款项均已于2013年清偿完毕。2013年末其他应付款余额主要为应付公司实际控制人蔡瑞孟款项，其自公司设立以来为公司发展运营提供了一定的流动资金借款，上述借款未签订合同，未约定利息，未约定偿还期限。2013年末另有应付关联方通申贸易290,125.00元，为公司的租赁土地及厂房款项。除应付关联方款项外，其他应付款余额亦包括应付代扣员工社保款。

八、公司最近两年的重大债务情况（母公司）

（一）应付账款

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	3,089,134.56	89.62	3,398,903.69	7.89

1-2年	79,238.00	2.30	104,548.15	2.01
2-3年	71,267.21	2.07	78,274.70	2.69
3年以上	207,191.79	6.01	306,726.42	87.41
合计	3,446,831.56	100.00	3,888,452.96	100.00

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	采购内容	2012年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
江西铜业集团铜材有限公司	铜丝	1,064,332.67	1年以内	27.37	否
盐城中亚氟塑料线缆有限公司	胶料	629,468.02	1年以内	16.19	否
苏州美嘉塑胶有限公司	胶料	602,061.28	1年以内	15.48	否
苏州美冠塑胶材料有限公司	胶料	262,334.91	1年以内	6.75	否
昆山市毅顺电线辐照厂	辐照	132,599.95	1年以内	3.41	否
合计		2,690,796.83		69.20	

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位名称	采购内容	2013年12月31日			是否关联方
		金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	
江西铜业集团铜材有限公司	铜丝	1,012,847.12	1年以内	29.38	否
苏州美嘉塑胶有限公司	胶料	470,966.32	1年以内	13.66	否
苏州美冠塑胶材料有限公司	胶料	208,140.83	1年以内	6.04	否
盐城中亚氟塑料线缆有限公司	胶料	178,839.00	1年以内	5.19	否
常州安澜电气有限公司	铜丝	106,088.40	1年以内	3.08	否
合计		1,976,881.67		57.35	

(二) 其他应付款

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额(元)	比例(%)	余额(元)	比例(%)
1年以内	110,611.70	100.00	1,017,903.15	94.87
3年以上			55,000.00	5.13
合计	110,611.70	100.00	1,072,903.15	100.00

截至2012年12月31日，其他应付款金额前四名情况如下：

单位名称	2012年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
威海大陆紧固件有限公司	1,000,000.00	1年以内	93.21	资金往来	是
蔡有财	55,000.00	3年以上	5.13	资金往来	是
保险挂靠	14,138.40	1年以内	1.32	代扣生育保险	否
代扣员工社保	3,764.75	1年以内	0.34	代扣社保	否
合计	1,072,903.15		100.00		

截至2013年12月31日，其他应付款金额前两名情况如下：

单位名称	2013年12月31日				是否关联方
	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)	款项性质	
通申贸易	102,125.00	1年以内	92.33	厂房租赁款	是
代扣员工社保	8,486.70	1年以内	7.67	代扣社保	否
合计	110,611.70		100.00		

九、报告期股东权益情况

股东权益	2013年12月31日(元)	2012年12月31日(元)
实收资本(股本)	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	1,674,526.40	3,000,000.00
盈余公积	82,257.79	54,080.57
未分配利润	-656,475.75	-827,875.38
归属于母公司所有者权益合计	9,100,308.44	10,226,205.19
少数股东权益		
股东权益合计	9,100,308.44	10,226,205.19

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

关联方	关联关系
蔡瑞孟	董事长、总经理、控股股东、实际控制人
段俊红	董事、副总经理
李萍	董事、财务负责人
蔡有财	董事、董事会秘书

赵约亚	董事
蔡瑞强	监事会主席、持股 5%以上股东
齐英伟	监事
倪前明	监事
王春风	蔡瑞孟夫人
陈爱珍	蔡瑞强夫人
朱永忠	实际控制人亲属
昆山海纳百川商务咨询有限公司	持股 5%以上的股东参股的企业
威海大陆紧固件有限责任公司	朱永忠控制的企业
通申贸易*	实际控制人共同控制的企业
裕硕电子	全资子公司

通申贸易：2003 年 12 月 19 日，通申贸易由自然人潘小通出资 55 万元、潘菊生出资 45 万元设立，注册资本：100 万元人民币；经营范围：钢材销售。通申贸易设立目的是为了取得土地使用权，钢材销售并未实际运营。火凤凰成立于 2006 年 9 月 25 日，设立时租用通申贸易的厂房，经过多年经营后，火凤凰控股股东收购了通申贸易的 50% 股权，加强对经营厂房的控制，以有利于公司经营的稳定性。截至本说明书签署日，通申贸易由潘小通、蔡瑞孟分别持有 50% 的股权，由两位股东共同控制

（二）关联交易

1. 偶发性关联交易

（1）股权收购

裕硕电子成立于 2009 年 11 月 20 日，注册资本 300 万元，蔡瑞孟、蔡瑞强分别持有其 51%、49% 的股权，蔡瑞孟为实际控制人。根据火凤凰于 2013 年 7 月底与蔡瑞孟、蔡瑞强签订的股权收购协议，火凤凰按照裕硕电子注册资本收购原股东持有的全部股权，收购完成后裕硕电子成为火凤凰全资子公司。由于蔡瑞孟系公司实际控制人，上述收购属于同一控制下的企业合并，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

（2）关联方资金拆借

有限公司阶段，公司存在与关联方资金拆借的情况，2012 年底其他应收通申贸易、蔡瑞孟分别为 2,148,000.00 元、299,500.00 元，其他应付威海大陆 1,000,000.00 元，上述款项已经于 2013 年清偿完毕。但由于公司无自有产权的

厂房及土地使用权，通过资产抵押获取贷款的途径受限，2013 年公司实际控制人蔡瑞孟为公司提供流动资金支持用于日常营运，2013 年末上述借款余额为 8,317,228.70 元，上述借款未签订合同，未约定利息。

（3）关联方担保

2012 年 11 月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保 201211-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在交通银行昆山分行贷款提供担保，贷款金额为人民币一千三百万元，贷款期限自 2012 年 11 月 23 日至 2013 年 10 月 11 日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带责任保证，同时通申贸易以其持有的昆山市张浦镇振新东路 535 号 2 号房、3 号房、4 号房产权及昆山市张浦镇延吉路南侧集体土地使用权为上述担保行为提供了反担保抵押。上述担保、反担保行为已经于 2013 年 10 月到期解除。

公司于 2012 年 10 月从招商银行小企业信贷中心获得流动资金借款 700 万元，公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强、公司实际控制人亲属朱永忠为上述借款提供无限连带责任担保，朱永忠以其持有的房产为上述借款提供了抵押担保。上述担保行为已经于 2013 年 8 月到期解除。

2013 年 10 月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保 2013192-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在交通银行昆山分行贷款提供担保，贷款金额为人民币一千两百万元，担保期限自 2013 年 10 月 12 日至 2014 年 10 月 12 日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以其持有的昆山市张浦镇振新东路 535 号 3 号房及面积为 10643.9 平方米的国有土地使用权为上述担保行为提供了反担保抵押。

2013 年 11 月，公司与昆山市创业担保有限公司签订贷款担保合同，合同编号为：昆创保 2013209-1，昆山市创业担保有限公司为昆山火凤凰在中信银行昆山支行贷款提供担保，贷款金额为人民币四百万元，担保期限自 2013 年 11 月 15 日至 2014 年 11 月 15 日。关联方通申贸易、子公司裕硕电子及公司实际控制人蔡瑞孟、股东蔡瑞强为此担保行为承担反担保连带保证责任，同时通申贸易以

其持有的昆山市张浦镇振新东路 535 号 2 号房、4 号房为上述担保行为提供了反担保抵押。

裕硕电子于 2013 年 6 月与中国银行昆山支行签订总额为 315 万元的授信协议，该授信协议由公司实际控制人蔡瑞孟及夫人、公司股东蔡瑞强及夫人提供无限连带责任保证，同时由蔡瑞孟及夫人以其评估价值为 1,668,600 元的自有房产进行等额最高额抵押担保。授信期限及担保期限均自 2013 年 6 月 24 日起至 2014 年 6 月 23 日止，贷款实际发放期限为 2013 年 8 月 15 日。

裕硕电子于 2013 年 9 月以新购入的奔驰车作为抵押，同时公司实际控制人蔡瑞孟提供无限连带责任担保从梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司获得 833,000.00 元借款，期限为 3 年，按月等额本息还款。

2. 经常性关联交易

报告期内火凤凰、裕硕电子租用关联方通申贸易的土地及厂房。火凤凰实际控制人蔡瑞孟持有通申贸易 50%的股权，由于通申贸易两个股东各持有 50%股权，蔡瑞孟与潘小通对通申贸易构成共同控制。公司自设立至今一直租用通申贸易的土地及厂房。

通申贸易租赁给火凤凰的土地证号：昆国用（2013）第 DW598 号

土地位置：昆山市张浦镇振新东路 535 号

土地使用权人：昆山市通申贸易有限责任公司

地类：工业用地

使用权类型：出让

租赁房屋位置：昆山市张浦镇振新东路 535 号 2 号房、3 号房

房屋所有权人：昆山市通申贸易有限责任公司

产权证号：昆房权证张浦字 171042789、171042790 号

建筑面积：2 号房 2010.54 平方米，3 号房 6147.59 平方米

2012 年度、2013 年度通申贸易对火凤凰、裕硕电子原年度租金分别为 10 万元/年，厂房租赁价格低于同期周边市场租赁价格。此价格折让主要是考虑到火凤凰及裕硕电子在 2013 年以前规模尚小、盈利能力较弱，价格折让作为实际控制人对公司业务发展的一项支持。2013 年火凤凰进行股份制改造，为规范公司与关联公司交易行为，故在 2013 年 7 月分别按照周边市场土地租赁价格与火凤

凰及裕硕电子重新签订了租赁协议，更新后的年租金分别为 364,250.00 元、376,000.00 元（含税），租期为三年，租期开始日分别为 2013 年 8 月、11 月。

偶发性关联交易中关联方对公司的借款及担保增加了公司的现金流量，满足了公司在发展过程中的资金需求；对裕硕电子收购属于同一控制下合并不涉及损益确认，但是同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果已经包括在合并利润表中，裕硕电子在 2012 年、2013 年期初至合并日对合并的利润影响为-555,138.07 元、573,825.88 元，对合并净资产的影响为 1,135,877.99 元、1,709,703.87 元。经常性关联交易-租赁业务于 2012 年、2013 年的交易额分别为 200,000.00 元、356,104.17 元，计入各期的生产成本及管理费用。

（三）关联方往来余额

项目名称	关联方	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		账面余额 (元)	占该项目总 额的比例(%)	账面余额 (元)	占该项目总 额的比例(%)
其他应 付款	蔡瑞孟	8,317,228.70	96.46		
	蔡有财			55,000.00	5.13
	威海大陆			1,000,000.00	93.21
	通申贸易	290,125.00	3.36		
合计		8,607,353.70	99.82	1,055,000.00	98.34
其他应 收款	通申贸易			2,148,000.00	74.94
	蔡瑞孟			299,500.00	10.45
合计				2,447,500.00	85.39
预付账 款	通申贸易			79,999.97	13.18
合计				79,999.97	13.18

报告期内发生过关联方借款，应收通申贸易 2,148,000.00 元、蔡瑞孟 299,500.00 元，上述行为均发生在有限公司阶段，股份公司成立后已经清偿完毕，报告期末不存在关联方占款。2013 年末其他应付通申贸易及 2012 年末预付通申贸易款项为关联方厂房及土地租赁款。

（四）关联交易必要性

公司无自有土地及厂房，报告期内通过租赁实际控制人共同控制的通申贸易的土地及厂房进行生产经营。租期为三年，且相关土地及厂房为公司实际控制人所共同控制的企业所有，公司短期内无经营场地不确定的问题。

裕硕电子主要业务为笔记本内部连接线的生产与销售，与公司为同一实际控制人所控制，存在潜在同业竞争，为解决相关问题以及扩大公司的业务范围，公司决议将裕硕电子收购为全资子公司。收购完成后，公司拓展了细分市场业务范围，增加了消费电子线的生产、销售，同时，裕硕电子已经逐步开拓汽车坐垫加热电线产品，为公司进一步业务规模扩张提供了可能。

报告期内公司存在与关联方资金往来情况，关联方资金往来交易基本发生在有限公司阶段，并未经过公司的决策程序，相关借款未签订合同，未约定利息，未约定偿还期限，相关资金往来的发生主要用于调节流动性，其中应收通申贸易、应付威海大陆、应付蔡有财款项已经及时进行收回或清偿。

由于公司无自有土地及厂房，前期发展过程中公司主要通过关联方提供保证及抵押的方式获取银行贷款；报告期内公司发展迅速，购买机器、合并子公司、为客户提供信用期（供应商信用期主要为 30-60 天，客户信用期为 60-120 天，具有一定的不匹配性）等需要较大资金支出，而由于进一步通过资产抵押获取贷款的途径受限，公司实际控制人 2013 年为公司提供了一定的流动资金支持，截止 2013 年末其他应付蔡瑞孟款项为 8,317,228.70 元，借款未签订合同，未约定利息，未约定偿还期限。

有限公司阶段，公司存在向关联方提供资金情况，且资金使用并不收取利息，上述款项已经于股份公司阶段清偿完毕。有限公司章程并未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，火凤凰修订了公司章程，并制订了《关联交易管理办法》《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等相关制度，股份公司成立后，能严格遵守公司相关规章制度，履行相关决策程序。

（五）关联交易定价方法及公允性

报告期内发生对裕硕电子的股权收购行为，由于裕硕电子成立于 2009 年，主要配套笔记本零部件制造商，成立初期送样、测试耗时较长，成本较大，2012 年未能正常盈利、2013 年初步实现盈利，截止 2013 年 7 月底公司收购时处于累亏状态，净资产为 1,709,703.87 元。由于裕硕电子与火凤凰由同一管理层进行

经营管理，且预计未来能够实现盈利，因此按照注册资本进行了收购。上述收购不存在损害公司利益的情形。

报告期内火凤凰、裕硕电子在 2012 年度、2013 年度均按照 10 万元/年向通申贸易租赁土地及厂房，厂房租赁价格低于同期周边市场租赁价格。此价格折让主要是考虑到火凤凰及裕硕电子在 2013 年以前规模尚小、盈利能力较弱，价格折让作为实际控制人对公司业务发展的一项支持。2013 年火凤凰进行股份制改造，为规范公司与关联公司交易行为，在 2013 年 7 月分别按照周边市场土地租赁价格与火凤凰及裕硕电子重新签订了租赁协议，更新后的年租金分别为 364,250.00 元、376,000.00 元（含税），租期为三年，租期开始日分别为 2013 年 8 月、11 月，每平方米平均租金为 90.74 元/年。

（六）关联交易决策程序执行情况

1. 公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

2. 公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

公司《关联交易管理办法》于 2013 年 11 月股份公司成立后经股东大会表决通过生效。根据该办法，公司与关联方之间发生的交易金额低于人民币 300 万元，或低于公司最近经审计净资产的 0.5%的关联交易由公司法定代表人作出判断并实施；公司与关联方之间发生的交易金额在人民币 300 万元以上（含 300 万元）、不足 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产的 0.5 至 5%之间的关联交易，经董事会批准后生效，并应当按照当时适用的法律、法规、规范性文件的有关规定及时披露；公司与关联方之间的交易金额在人民币 3000 万元以上（含 3000 万元），且占公司最近一期经审计净资产值的 5%以上的关联交易，应由股东大会审议批准后实施，并应当按照当时适用的法律、法规、规范性文件的有关规定及时披露。

十一、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

裕硕电子于2013年9月以新购入的奔驰车作为抵押，同时公司实际控制人蔡瑞孟提供无限连带责任担保从梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司获得833,000.00元借款，期限为3年，按月等额本息还款。

报告期内，火凤凰诉厦门市卓之辉科技有限公司货款一案，公司已于2013年7月29日取得厦门市湖里区人民法院出具的胜诉判决书，厦门卓之辉合计拖欠火凤凰232,507.80元货款，该案尚处于强制执行阶段。

公司诉上海亚尚电子科技有限公司（以下简称：“上海亚尚”）买卖合同纠纷案，上海市奉贤区人民法院于2012年9月18日作出判决，案号为（2012）奉民二（商）初字第1940号。案件判决已生效。此案已进入强制执行程序，上海亚尚已支付货款本金59,920.00元，尚余利息2,000.00元，违约金10,000.00元、案件受理费649.00元及财产保全费870.00元未支付。

裕硕电子诉天韵科技买卖合同纠纷案，吴江市人民法院已于2012年4月24日作出判决，案号为（2011）吴江商初字第0653号。此案已做一审判决，判决书公告已生效，昆山裕硕现已申请强制执行。由于天韵科技已停业且无可供执行财产，昆山裕硕可能损失货款698,841.95元。该案尚处于执行阶段，尚未终结。

十二、历次资产评估情况

火凤凰有限公司于2013年整体变更设立股份有限公司时进行了资产评估，作为火凤凰有限净资产折股整体变更设立股份有限公司的参考，公司未根据该资产评估结果进行任何账务调整。

江苏华信资产评估有限公司对公司截至2013年7月31日的所有者权益（净资产）进行了评估，并由其出具了苏华评报字[2013]第171号评估报告。经评估确认截至2013年7月31日经审计确认账面价值9,674,526.40元的所有者权益（净资产）的评估值为9,742,422.13元，增值率为0.70%。根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，评估对象为公司于评估基准日的净资产市场价值。

项目	账面价值(万元)	评估值(万元)	增减额(万元)	增减率(%)
流动资产	27,850,657.74	28,153,956.25	303,298.50	1.09
非流动资产	8,460,480.04	8,216,276.57	-244,203.46	-2.89
资产总计	36,311,137.78	36,370,232.82	59,095.04	0.16
负债合计	26,636,611.38	26,627,810.69	-8,800.69	-0.03
股东权益合计	9,674,526.40	9,742,422.13	67,895.73	0.70

十三、股利分配政策和最近两年分配情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金 10%；
3. 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
4. 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）

(二) 最近两年股利分配情况

报告期内公司未进行过股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，不得影响公司的持续经营。公司可以采用现金或股票方式分配股利。公司利润分配政策为：

1. 公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；
2. 公司可以进行中期现金分红。

十四、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内公司的控股子公司为裕硕电子，其基本情况如下：

公司名称	注册地	成立时间	公司性质	注册资本	持股比例	表决权比例
裕硕电子	昆山市	2009.11	有限责任	3,000,000.00	100%	100%

报告期内裕硕电子财务状况和经营成果简要情况如下：

项目	2013年12月31日(元)	2012年12月31日(元)
资产总额	16,245,707.42	18,526,458.93
负债总额	13,773,874.35	17,390,580.94
所有者权益总额	1,603,204.17	1,135,877.99
项目	2013年度	2012年度
营业收入	17,139,006.19	17,817,712.42
利润总额	568,786.88	-727,265.57
净利润	467,326.18	-555,138.07

裕硕电子成立于2009年，由于主要配套笔记本零部件制造商，因此最初送样、测试耗时较长，打样、测试成本较大，2012年未能正常盈利、2013年初步实现盈利，但仍处于累亏状态。裕硕电子在2013年第四季度已经与联想的配套OEM厂商联宝达成合作关系，2014年1、2月份已经开始小批量试样，笔记本内部连接线业务2014年有望出现一定增长。另一方面，裕硕电子在2013年第三季度已经与威意特汽车系统（中国）有限公司（以下简称“威意特”）在汽车坐垫加热电线产品方面达成合作意向并进行送样测试，威意特为全球最大汽车座椅供应商，其原材料的采购国产化为裕硕电子带来了较大发展机遇，裕硕电子2014年已接到部分订单，预计3月份进行试生产。

十五、风险提示

（一）偿债风险及流动资金不足风险

母公司2012年末、2013年末的资产负债率分别为77.27%、73.75%，公司2012年末、2013年末流动比率分别为0.88、0.90，速动比率分别为0.57、0.64，公司的长短期偿债能力较差，负债维持在较高水平。这主要是因为公司尚处于业务快速扩大过程中，自有资金积累不足以完全支持机器购买、客户信用期提供等业务扩张过程，主要依靠银行借款、实际控制人借款等债务融资来解决资金缺口。报告期末应付实际控制人款项余额为8,317,228.70元。公司未来如不能有效加强经营性资金管理，增加融资渠道等，可能会面临一定的偿债风险以及流动资金不足风险。

应对措施：公司未来计划借助资本市场力量、积极引进投资者等拓宽融资渠道，同时加大应收账款催收力度、合理使用采购信用期等加强公司经营性资金管理，降低对实际控制人的资金依赖以及长短期偿债风险。

（二）对关联方依赖的风险

报告期内，火凤凰、裕硕电子租用关联方通申贸易的土地及厂房。同时，公司从实际控制人蔡瑞孟处获得较大流动资金支持。此外，公司的银行借款大多由公司股东及其亲属提供担保。因此，公司对实际控制人及其他关联方有一定的依赖性。

应对措施：

公司计划通过挂牌后积极借助资本市场力量，通过定向发行等方式，增加公司的资本金及偿债能力，降低公司对实际控制人的依赖。

（三）子公司业绩波动的风险

报告期内 2012 年、2013 年裕硕电子经审计净利润为-555,138.07 元、467,326.18 元，初步实现盈利。但由于裕硕电子现阶段主要面向笔记本电脑市场，笔记本电脑受到平板电脑的较大冲击，使得裕硕电子 2013 年的销售业绩出现一定下滑，尤其是 2013 年下半年收入同比下滑较明显。2013 年裕硕电子两大主要客户苏州精实、鸿琦电子订单量出现下滑，上述两客户主要为三星电子的线材厂，由于三星笔记本电脑 2013 年出货量有所下滑，导致了对客户的销售额出现下滑。未来笔记本市场如持续受到平板电脑影响将会对裕硕电子的业绩产生一定影响。

应对措施：

尽管 2014 年笔记本市场预计仍受到平板电脑市场持续影响，广达集团与仁宝电脑集团作为世界前两大主要笔记本代工厂商受到笔记本厂商订单集中化的影响，预计其 2014 年笔记本事业部业务将有所回升。裕硕电子的主要客户即为面向广达集团、仁宝电脑集团的供应商，因此主要客户业绩可能出现一定回升。同时裕硕电子在 2013 年第四季度已经与联想的配套 OEM 厂商联宝(合肥)电子科技有限公司达成合作关系，2014 年 1、2 月份已经开始小批量试样，笔记本内部连接线业务 2014 年有望出现一定增长。另一方面，裕硕电子在 2013 年第三季度已经与威意特在汽车坐垫加热电线产品方面达成合作意向并进行送样测试，威意

特为全球最大汽车座椅供应商，其原材料的采购国产化为裕硕电子带来了较大发展机遇，裕硕电子 2014 年已接到部分订单，3 月份已进行试生产。

（四）应收账款金额较大，可能产生坏账的风险

2012 年末、2013 年末公司应收账款净额分别为 15,210,752.86 元、19,077,022.41 元，占同期末资产总额的比例分别为 34.20%、38.45%，应收账款规模较大。随着业务规模的持续扩张，由于公司为部分稳定客户提供了 60-120 天的信用期，公司应收账款规模可能持续上升。2013 年末的全部应收账款中，账龄在 1 年以内的应收账款占比为 98.28%。虽然公司仅对老客户或规模较大的稳定客户提供信用期，并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备，但公司未来仍存在不可预见的应收账款无法收回而产生的坏账风险。

应对措施：

公司未来计划严格执行销售信用政策，注重应收账款的日常管理和到期催收工作。应收账款专员重点关注超过信用期限的应收账款余额，分析客户超账期回款的原因，做好与客户的沟通工作，并及时向公司总经理反馈信息，由公司加大催款支持力度。要求财务部全力配合业务人员做好催款相关支持工作，不定期与客户财务对账，同时充分计提坏账准备，尽量减低坏账造成的损失。

（五）控制权集中及公司治理的风险

公司控股股东、实际控制人为蔡瑞孟，另外一个股东为其胞弟蔡瑞强，两人合计持有公司 100%股份，股权集中度很高。有限公司时期，公司治理结构不健全，例如由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告；同时也缺少关联交易、对外投资等重大事项决议的相关规定。

应对措施：

股份公司成立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的职责和权限做了明确规定；《公司章程》规定了纠纷解决机制，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。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》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《总经理工作细则》、《对外投资决策经营制度》、《董事会秘书工作细则》等一系列较为规范完整的规章制度，完善公司的内部控制体系。

（六）税收优惠政策变化的风险

公司目前为高新技术企业，根据《中华人民共和国所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按15%的税率缴纳企业所得税。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按照25%的税率缴纳企业所得税，这将对公司的盈利能力产生一定影响。

应对措施：公司将参照《高新技术企业认定管理办法》的规定，加强财务规范管理，在研发、生产、管理、经营等方面持续达到高新技术企业认定条件，进而能继续享受现行高新技术企业的各类优惠政策。

第五章有关声明

一、公司声明

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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

蔡瑞孟 蔡瑞孟

蔡有财 蔡有财

李萍 李萍

赵约亚 赵约亚

段俊红 段俊红

全体监事签字：

蔡瑞强 蔡瑞强

齐英伟 齐英伟

倪前明 倪前明

全体高级管理人员签字：

蔡瑞孟 蔡瑞孟

段俊红 段俊红

李萍 李萍

蔡有财 蔡有财

江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司

2014 年 6 月 12 日



二、主办券商声明

本公司已对江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司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：姜慧芬 姜慧芬

项目小组成员：黄瑞国 黄瑞国

柳金彭 柳金彭

法定代表人：孙树明 孙树明



三、律师事务所声明

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

经办律师：唐海燕 唐海燕

王怀涛 王怀涛

律师事务所负责人：曾智红 曾智红



会计师事务所声明

大华特字[2014] 002217号

本所及签字注册会计师已阅读江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司的公开转让说明书，确认江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司的公开转让说明书与本所出具的大华审字[2014]005197号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。



1、 大华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2、 会计师事务所负责人签字：_____



梁春

3、 经办注册会计师签字：_____



方维翔



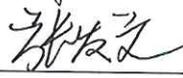
孙蕾

4、 签署日期：二〇一四年四月二十三日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读江苏火凤凰线缆系统技术股份有限公司公开转让说明书, 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。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师: 章庆  

张发文  

资产评估机构负责人: 胡兵 

江苏华信资产评估有限公司
2018年6月12日



第六章 附件

1. 主办券商推荐报告
2. 公司 2012 年度、2013 年度审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
3. 法律意见书
4. 公司章程
5. 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见