

# 珠海迈科智能科技股份有限公司

Zhuhai Gotech Intelligent Technology Co., Ltd.

(珠海市金湾区红旗镇永达路 66 号 2#厂房)

**MKTECH**

## 公开转让说明书



主办券商:申银万国证券股份有限公司

(上海市长乐路 989 号 45 层)

二〇一四年七月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### 一、经营风险

#### 1、国外市场占比较高的风险

本公司 90%以上的产品销售集中在海外市场，其中中东、北非、美洲、西南欧及东南亚是公司的主要目标市场，各市场收入占出口营业收入比重如下：

地区	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
中东	40.48%	46.09%	42.26%
北非	22.48%	28.04%	39.23%
美洲	15.65%	11.92%	5.04%
西南欧	16.16%	7.33%	5.70%
东南亚	5.24%	6.62%	7.77%
合计	100%	100%	100%

随着国际市场竞争越来越激烈，许多国家和地区为了保护本国市场，推行新贸易保护政策和措施，贸易摩擦日益增多；同时发达国家利用技术上的先发优势，在安全标准、质量标准、环境标准等方面设置非关税壁垒，限制、打压包括中国在内的发展中国家消费电子产业。一旦上述国家和地区的贸易政策发生重大变化或经济形势恶化、我国出口政策产生重大变化或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将会对公司出口业务造成影响。

#### 2、主营产品综合毛利率水平下行的风险

数字电视行业是我国政府重点支持的行业，国家先后出台多项政策、措施推动该行业的发展。公司所生产的数字电视机顶盒产品具有市场潜力大、市场变化快、竞争激烈等特点，竞争往往会导致竞争对手间大打产品价格战，从而压缩公司的利润空间。同时，数字电视机顶盒具有产品技术更新换代快的特点，技术升级将不断引发竞争格局变化，催生更多的新产品、新应用和新市场。公司唯有紧跟市场变化、坚持自主创新，才能在激烈的市场竞争中稳步发展，反之，则可能被市场淘汰。

报告期内，公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-4 月综合毛利率分别为 17.20%、19.96%和 15.22%。2013 年数字电视机顶盒毛利率上升的主要原因是高毛利率的产品销售增多和低毛利率的原材料销售大幅减少。短期来看，公司不存在毛利率水平显著下行

的风险，但从中长期来看，作为电子产品的更新换代，客户对于机顶盒功能要求越来越高，高配置机顶盒的成本较高，但其售价增幅可能不大且有下行压力，因此可能出现综合毛利率下行的风险。

### 3、产品单一的风险

公司一直专注于数字电视接收终端产品的研发、生产和销售，依托强大的研发能力、优秀的组织管理能力和强劲的市场开拓能力，取得了快速的发展。目前公司主要依靠单一的数字机顶盒产品盈利，如果数字机顶盒市场进入景气回落期，公司盈利能力将受到考验。

### 4、客户集中度较高的风险

公司主营产品以出口为主，公司主要的客户为国外较大的品牌制造商。报告期内，公司各期的前五大客户占销售收入的比例为 40%-54%，且前两大客户保持不变，公司产品特性决定了客户对公司技术和服务的依赖，客户对公司的忠诚度也较高，但公司仍然面临客户集中度较高的风险。

### 5、业务拓展风险

报告期内，子公司井冈山电器及迈博电子均有重大建设项目投入。井冈山电器筹建数字电视产业化项目主要用于扩大数字电视产业化，面向三网融合的数字家庭智能融合终端及服务平台，扩大定制化产品的生产规模和能力。迈博厂区项目为继续扩大产能。公司 2013 年产能利用率已经达到 89.4%，且增长趋势明显，增加产能符合公司现实情况。未来中国数字电视进程将进一步加快，数字电视高清频道、专业化频道将会逐渐增多，付费电视将会得到进一步发展，数字电视产品的需求量也将不断上升。为抓住发展机遇，公司投入建设井冈山数字电视产业化项目及迈博电子扩产项目。未来数字电视市场竞争及开拓尚有不不确定因素，存在一定市场风险。公司投入资金规模较大，但与公司规模及盈利能力相匹配，风险可控。

## 二、汇率波动的风险

自 2005 年 7 月起，我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制。公司出口业务收入占总收入的比例超过 90%，主要以美元报价和结算，汇率随国内外政治、经济环境的变化波动，具有不确定性。汇率波动对本公司的影响主要表现为：

1、汇兑损益造成公司业绩波动。本公司自接受订单、生产、发货，至货款回笼，整个业务周期平均约两个半月，且主要采用美元结算，汇率波动将导致本公司出现汇兑

损益。报告期内，公司汇兑损益金额以及占当期利润总额的比例如下表：

单位：万元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
汇兑损失	-91.47	376.83	138.49
利润总额	1,465.49	7,713.89	4,165.53
汇兑损失占利润总额比例	-6.24%	4.89%	3.32%

2、影响出口产品的价格竞争力。当人民币贬值时，有利于本公司海外市场的拓展，扩大出口；当人民币升值时，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱。

### 三、技术风险

#### 1、核心技术人员流失及技术失密的风险

技术创新是公司的核心竞争力之一。公司自主研发的企业多媒体通讯服务器具有独特技术优势和功能。产品市场竞争力的维持和性能的进一步提升均需依赖公司技术人员的进一步创新。但因电子领域内人才流动较为频繁，如果公司因骨干人员流失而造成技术失密，将给公司的竞争力带来不利影响。

#### 2、技术更新换代的风险

作为电子产品，数字机顶盒具有技术含量高、产品更新换代快等特点。三网融合的实施对数字机顶盒产品的技术升级提出了更高的要求。三网融合实施后，数字机顶盒的功能应用将逐步由数字电视扩展至语音通讯、互联网接入等领域，甚至成为智能家居系统中的重要环节。产品开发所涉及的技术领域广泛，对企业单一领域的技术开发能力以及多个领域的技术融合能力提出了较高的要求。公司的产品及服务都需要准确地把握市场变化格局及行业发展趋势，如果在技术开发方向的决策上发生失误或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将面临技术与产品开发落后于市场发展的风险。

### 四、实际控制人不当控制的风险

本次公开转让前缪克良先生持有本公司公开转让前 75.20%的股权，系本公司的实际控制人。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，将可能损害本公司及本公司中小股东的利益。

### 五、内控风险

有限公司阶段，公司对涉及生产、销售及其他日常管理环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度较好，但未制定专门的关联交易管理办法、“三会”议事规则等管理制度，内控体系不够健全。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三

会”议事规则和《关联交易管理制度》等规章制度，但股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识有待提高。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 六、税收优惠政策变化风险

2013年7月2日，公司被认定为国家级高新技术企业(证书编号:GR201344000079，认定有效期为三年(2013—2015年)。根据《企业所得税法》及相关政策，公司自2013年1月1日起执行减免税，减免时限为2013年1月1日至2015年12月31日，企业所得税税率为15%。若上述优惠期满后公司未被重新认定为国家级高新技术企业，则公司将恢复按照25%的税率缴纳企业所得税，该企业所得税税率的变化，将对公司的税后利润产生影响。公司出口产品执行国家增值税“免、抵、退”税收政策，根据财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知(财税[2009]88号)，报告期内，公司主要产品适用的出口退税率约为17%。若未来国家增值税“免、抵、退”税收政策有所变化，也将对公司的业绩产生一定影响。

## 七、报告期内对关联方存在依赖的风险

报告期内，公司与全星国际存在关联方采购，2012年、2013年及2014年1-4月采购金额分别为17,038.62万元、24,995.80万元、9,598.82万元，占当期采购总额的比例为63.89%、35.57%、36.37%。由于全星国际是杜比技术的被许可使用方，只能以全星国际的名义采购含杜比技术的芯片，且为便于物料采购的统一管理，全星国际承担了境外物料采购的职能。公司报告期内存在对关联方采购的依赖性。

公司于2014年6月2日已经成为经过授权的杜比会员。至此，公司及其子公司不再向全星国际采购物料，未来不存在对关联方的依赖。

# 目 录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释义 .....	8
<b>第一章 基本情况 .....</b>	<b>13</b>
一、公司基本情况 .....	13
二、本次挂牌股份的基本情况 .....	14
三、公司股权结构图 .....	16
四、主要股东及实际控制人的基本情况 .....	16
五、公司自设立以来的股本变动情况 .....	17
六、公司重大资产重组情况 .....	22
七、公司董事、监事、高级管理人员 .....	25
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表 .....	28
九、与本次挂牌有关的中介机构 .....	29
<b>第二章 公司业务 .....</b>	<b>31</b>
一、公司主营业务 .....	31
二、公司组织结构及业务流程 .....	33
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	34
四、公司的具体业务情况 .....	51
五、公司的商业模式 .....	57
六、公司所处的行业基本情况 .....	61
七、环境保护情况 .....	77
八、公司主要产品质量控制情况 .....	77
<b>第三章 公司治理 .....</b>	<b>82</b>
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况 .....	82
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	82
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 .....	83
四、公司独立性 .....	84
五、同业竞争情况 .....	86
六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排 .....	90
七、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	91
<b>第四章 公司财务 .....</b>	<b>100</b>
一、最近两年一期主要财务报表、审计意见 .....	100
二、报告期财务指标分析 .....	134

三、报告期利润形成的有关情况	137
四、公司最近两年主要资产情况	146
五、公司最近两年一期主要债务情况	159
六、报告期股东权益情况	163
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	163
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	171
九、报告期内公司资产评估情况	171
十、股利分配政策和最近两年分配情况	171
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其它企业概况	172
十二、公司风险因素及管理措施	175
十三、公司经营业务发展目标和计划	180
<b>第五章 有关声明</b>	<b>182</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	182
主办券商声明	183
律师事务所声明	184
会计师事务所声明	185
评估机构声明	186
<b>第六章 附件</b>	<b>187</b>
一、主办券商推荐报告	187
二、财务报表及审计报告	187
三、法律意见书	187
四、公司章程	187
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	187



## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、珠海迈科、迈科智能	指	珠海迈科智能科技股份有限公司
迈科电子、有限公司	指	系珠海迈科智能科技股份有限公司前身珠海迈科电子科技有限公司，后更名为珠海迈科智能科技股份有限公司
全星国际	指	全星国际科技有限公司
高级管理人员	指	泛指公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013年12月30日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

### 上、下游企业及竞争对手

ED Asia PTE Ltd	指	南美 telefonica 运营商，公司主要品牌“Telefonica”
Intek Digital Inc	指	公司为安哥拉电视运营商 Finstar 的唯一供货商，公司

		主要品牌“Intek”、“ZAP”
YUKSEL ELEKTROTEKNIK SANAYI VE TICARET LTD. STI.	指	公司主营 STB, DISPLAY /TV / TABLET PC, 公司在土耳其市场排名第一, 公司主要品牌“NEXT & NEXT STAR”
浙江天猫	指	浙江天猫供应链管理有限公司。总部位于浙江杭州, 隶属于浙江阿里巴巴集团
乐视科技	指	乐视致新电子科技(天津)有限公司。上市公司乐视网(上市代码: 300104)控股子公司, 乐视网为全球知名网络视频服务商
ALi Corp	指	总部位于台湾, 全球最资深的 IC 设计公司, 是公司数字机顶盒芯片的主要供应商之一
迪佳通	指	四川迪佳通电子有限公司
长虹	指	四川长虹网络科技有限责任公司
天柏	指	天柏宽带网络科技有限公司
创维	指	深圳创维数字技术股份有限公司
九洲	指	四川九洲电子科技股份有限公司
同洲	指	深圳市同洲电子股份有限公司
银河	指	江苏银河电子股份有限公司
顶鑫	指	顶鑫国际控股有限公司
兆驰股份	指	深圳市兆驰股份有限公司

### 专业术语

数字电视接收终端	指	以数字电视为主要功能之一的用户信息服务设备, 涵盖了数据、视频、音频、网络等各类应用, 泛指各类数字机顶盒、车载设备、便携式手持设备、家庭网关等产品
数字电视机顶盒或机顶	指	SetTopBox 的中文译名, 是一个连接电视机与外部信号

盒		源的设备。它可以将压缩的数字信号转成电视内容，并在电视机上显示出来
有线数字机顶盒	指	接收有线电视网络传输的数字电视信号、进行信息处理的数字机顶盒
卫星数字机顶盒	指	接收卫星发射的数字电视信号、进行信息处理的数字机顶盒，适合于边远山区、海岛等环境使用，国际市场应用广泛，尤其是中东国家
地面数字机顶盒	指	接收广播方式发射的数字电视信号、进行信息处理的数字机顶盒，适用于移动接收、城近郊区、农村地区等场合使用，国内大部分都是地面数字机顶盒
双向机顶盒，互动机顶盒	指	同时具有上行和下行数据传输通道，支持用户进行视频点播、电子商务等交互增值功能的数字机顶盒
OTT	指	“Over The Top”的缩写，是指通过互联网向用户提供各种应用服务。这种应用和目前运营商所提供的通信业务不同，它仅利用运营商的网络，而服务由运营商之外的第三方提供。
ODM	指	自主设计制造(Original Design Manufacture)，结构、外观、工艺均由生产商自主开发，由客户选择下单后进行生产，产品以客户的品牌进行销售
OEM	指	自有品牌生产(Own Branding Manufacture)，即代工厂经营自有品牌，或者生产商自行创立品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品
DVB	指	数字视频广播(Digital Video Broadcasting)，是由 DVB Project 维护的一系列国际承认的数字电视公开标准。DVB Project 是一个由 300 多个成员组成的工业组织，它是由欧洲电信标准化组织、欧洲电子标准化组织和欧洲广播联盟联合发起的。DVB 系统传输方式有如下几种：

		卫星(DVB-S 及 DVB-S2)、有线(DVB-C)、地面(DVB-T)
DVB-T	指	地面数字视频广播(Digital Video Broadcasting-Terrestrial),规定了欧盟地面数字广播调制标准,该标准抵抗数字信号多径衰落和多普勒衰落的能力较强,并具有支持移动接收和单频网应用的能力
DVB-S	指	卫星数字视频广播(Digital Video Broadcasting-Satellite),规定了全球卫星数字广播调制标准,该标准以卫星作为传输介质,这种传输覆盖面广,节目量大
DVB-C	指	有线数字视频广播(Digital Video Broadcasting-Cable),规定了全球有线数字广播调制标准,该标准以有线电视网作为传输介质,应用范围广
ABS-S	指	我国拥有自主知识产权的数字卫星广播传输规范
DBMT	指	中国地面数字广播调制标准
MPEG	指	MovingPictureExpertsGroup 的缩写,国际通行的音视频编解码标准之一,包含有 MPEG-1、MPEG-2、MPEG-4 等子标准
JIT	指	Just in time,准时制生产方式,又称零库存生产模式,其实质为“在需要的时候,按需要的量生产所需产品”
标清	指	物理分辨率在 720p 以下的一种视频格式
高清	指	物理分辨率在 720p 以上的一种视频格式。从画质来看,由于高清的分辨率基本上相当于标清的 4 倍,画面清晰度、色彩还原度都要比标清更好
H. 264	指	一种高度压缩数字视频编解码器标准,提供比传统数字视频更高的压缩比率、更清晰的画质
杜比 AC-3 、 dolby	指	是杜比公司开发的新一代家庭影院多声道数字音频系

digital 、 dolby digital plus		统。它抛弃了模拟技术，采用的是全新的数字技术
CA	指	ConditionalAccess 的简称，中文通常译为“条件接收系统”，是数字机顶盒的核心软件之一，其主要功能为控制用户收视权限、进行用户管理
CE	指	Conformité Européenne 的缩写，产品贴有 CE 标记表明其符合欧盟关于公共安全、卫生、环保及对消费者保护的基本要求
RoHS	指	欧盟委员会 2003 年 2 月 13 日颁布了《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》，规定了 2006 年 7 月 1 日起，进入欧盟市场的电子电气产品禁用 6 类有害物质

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

#### (一) 公司简介

公司名称：珠海迈科智能科技股份有限公司

英文名称：Zhuhai Gotech Intelligent Technology Co., Ltd.

法定代表人：缪克良

有限公司成立日期：2008年6月10日

股份公司成立日期：2014年6月10日

注册资本：12,000万元

注册地址：珠海市金湾区红旗镇永达路66号2#厂房

邮编：519090

电话：0756-6905854

传真：0756-6905856

互联网网址：<http://www.gotechcn.com/cn/index.asp>

电子邮箱：[gadmin04@gotechcn.com](mailto:gadmin04@gotechcn.com)

信息披露负责人：张宁

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为计算机、通信和其它电子设备制造业，行业代码C39。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为应用电视设备及其他广播电视设备制造，行业代码C3939。

主要业务：数字电视机顶盒及相关产品的研发、设计、生产和销售

组织机构代码：67523141-3

经营范围：投资兴办实业、研发、产销电子计算机、数字电视机顶盒、多媒体播放器、液晶电视机等数字电视设备及相关产品；电子计算机软件的研发、销售及维护服务；卫星电视接收天线、高频头等电子产品、安全技术防范产品的研发、产销及维护服务，家用商用电器和电子产品的的生产、销售。通信设备

购销；进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务。

## 二、本次挂牌股份的基本情况

### （一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：831284

股份简称：迈科智能

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：12,000 万股

挂牌日期：20141106

转让方式：协议转让

### （二）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

#### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

公司对股份转让的限制适用《公司法》第一百四十一条、及《全国中小企业股份转让系统业务规则》（以下简称“《业务规则》”）之 2.8 条的规定。

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》之 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应

继续执行股票限售规定。”

此外,《公司章程》第二十五条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”该条规定同《公司法》第一百四十一条规定。

## **2、公司股份转让限制情况**

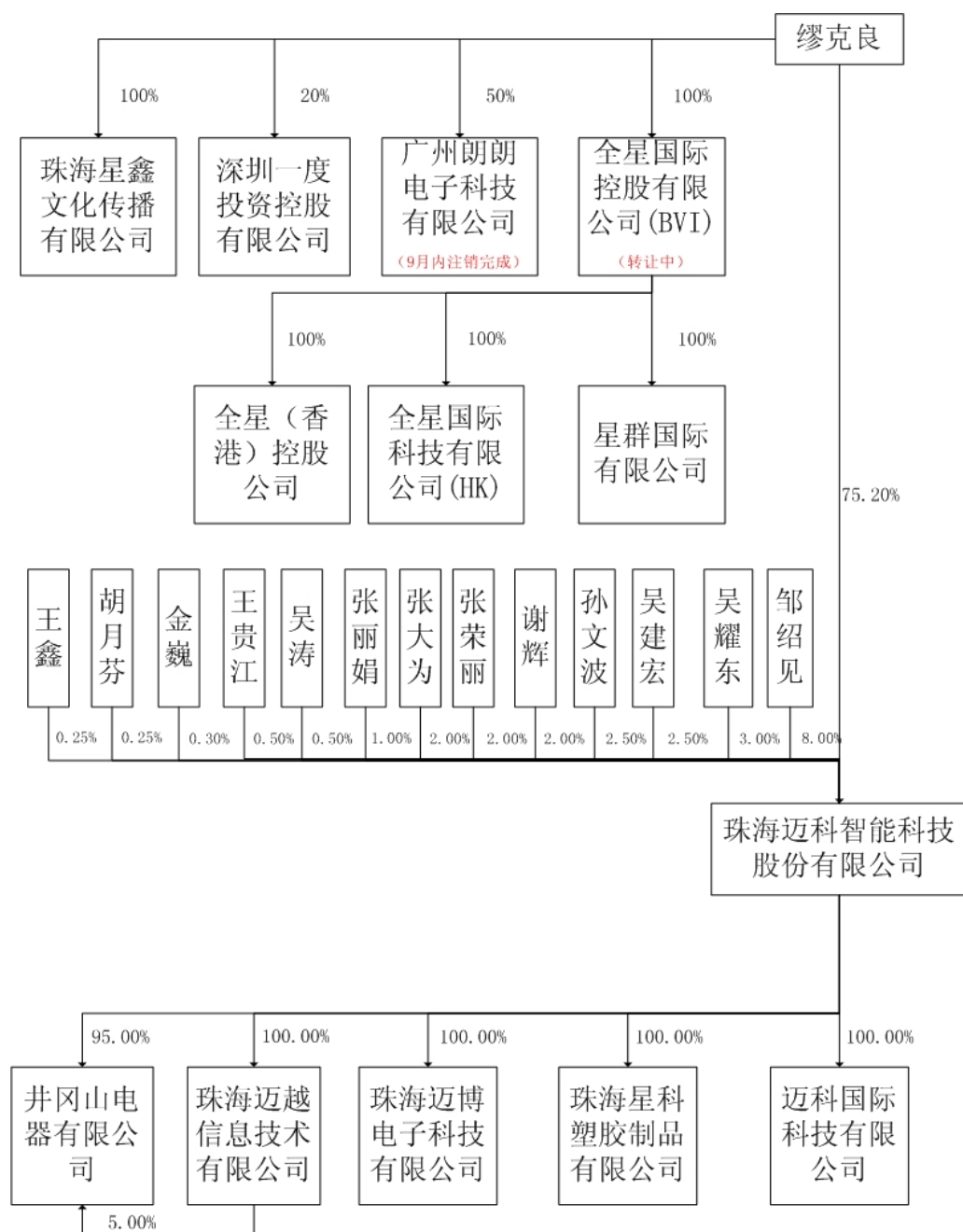
股份公司成立于2014年6月10日,截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日,股份公司成立不足一年。因此,截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日,公司股东无可进行公开转让的股份。

## **3、股东对所持股份自愿锁定的承诺**

截至公开转让说明书签署日,所有股东均签署了《珠海迈科智能科技股份有限公司股份限制转让承诺函》。依据该承诺函,所有股东承诺,自该承诺函签署之日(2014年7月1日)起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的迈科智能股份,也不由迈科智能回购其持有的股份。



### 三、公司股权结构图



### 四、主要股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况  
公司前十大股东及持股情况如下表：

序号	股 东	出资额（股）	出资比例（%）	出资方式
1	缪克良	90,240,000	75.20	货币
2	邹绍见	9,600,000	8.00	货币
3	吴耀东	3,600,000	3.00	货币

4	吴建宏	3,000,000	2.50	货币
5	孙文波	3,000,000	2.50	货币
6	谢辉	2,400,000	2.00	货币
7	张荣丽	2,400,000	2.00	货币
8	张大为	2,400,000	2.00	货币
9	张丽娟	1,200,000	1.00	货币
10	吴涛	600,000	0.50	货币
11	王贵江	600,000	0.50	货币
合计		119,040,000	99.20	-

本公司的控股股东和实际控制人为缪克良，持有公司 9,024 万股份，占公司总股本的 75.20%。持有公司 5.00%以上股份的股东为缪克良和邹绍见两名自然人，邹绍见持有公司 960 万股份，占公司总股本的 8.00%。上述股东持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

## （二）公司股东间的关联关系

公司股东张荣丽为股东缪克良的前妻。公司股东张荣丽为公司股东张大为的姐姐。公司股东王鑫与公司股东胡月芬为夫妻关系。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## （三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

公司控股股东及实际控制人为缪克良，持有公司9,024万股份，占公司总股本的 75.20%。

缪克良，1974年12月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，清华大学EMBA。1999年7月至2002年3月就职于珠海艾雷特电子有限公司，任程序员；2002年4月至2004年9月就职于中山圣马丁集团，任研发部经理；2004年10月至2010年9月就职于深圳全星电器有限公司，任总经理；2010年10月至2012年6月就职于珠海全星科技有限公司，任总经理；2012年7月至今就职于珠海迈科电子科技有限公司，任总经理。股份公司成立至今，任公司董事长兼总经理，任期三年。

公司控股股东及实际控制人近两年及一期未发生过变化。

## 五、公司自设立以来的股本变动情况

### （一）有限公司历史沿革

#### 1、有限公司成立

公司前身为珠海迈科电子科技有限公司（后更名为珠海迈科智能科技股份有限公

司)。2008年6月10日,经珠海市工商行政管理局依法登记,有限公司成立。有限公司由缪克良、邹绍见、吴耀东、吴建宏、谢辉、孙文波、张丽娟、吴涛8位自然人出资组建,公司注册资本为50万元,其中缪克良以货币形式出资28.5万元,邹绍见以货币形式出资10万元,吴耀东以货币形式出资3万元,吴建宏以货币形式出资2.5万元,谢辉以货币形式出资2万元,孙文波以货币形式出资2万元,张丽娟以货币形式出资1.5万元,吴涛以货币形式出资0.5万元。有限公司注册号:440400000091246,法定代表人:谢辉,经营范围为:电子产品、数字电视、通讯设备、电子计算机软件的研发、销售;其他商业批发、零售(不含许可经营项目)。

2008年5月28日,珠海华天会计师事务所出具珠海华天2008-Y00058《验资报告》,截至2008年5月27日止,有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元。

有限公司设立时股东出资情况如下:

序号	股 东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	缪克良	28.50	57.00	货币
2	邹绍见	10.00	20.00	货币
3	吴耀东	3.00	6.00	货币
4	吴建宏	2.50	5.00	货币
5	谢辉	2.00	4.00	货币
6	孙文波	2.00	4.00	货币
7	张丽娟	1.50	3.00	货币
8	吴涛	0.50	1.00	货币
合计		50.00	100.00	-

## 2、有限公司第一次增资

2009年9月10日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意公司增加注册资本至1000万元,本次增资的950万元注册资本由股东缪克良认缴缴足,增资价格为每一元注册资本作价一元。

2009年9月16日,珠海市永安达会计师事务所有限公司出具“永安达验字2009-0616号”《验资报告》,截至2009年9月15日,有限公司已收到缪克良的新增注册资本(实收资本),合计人民币950万元,全部以货币出资。

本次增资完成后,有限公司股权结构变为:

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	缪克良	978.50	97.85	货币
2	邹绍见	10.00	1.00	货币
3	吴耀东	3.00	0.30	货币
4	吴建宏	2.50	0.25	货币
5	谢辉	2.00	0.20	货币
6	孙文波	2.00	0.20	货币
7	张丽娟	1.50	0.15	货币
8	吴涛	0.50	0.05	货币
合计		1000.00	100.00	-

2009年9月17日，有限公司就上述事项在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

### 3、有限公司第二次增资

2011年12月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司增加注册资本至3000万元，本次增资的2000万元注册资本由股东缪克良认缴缴足，增资价格为每一元注册资本作价一元。

2011年12月8日，珠海立信合伙会计师事务所出具的“珠立验字（2011）214号”《验资报告》，截至2011年12月7日，有限公司已收到缪克良的新增注册资本（实收资本），合计人民币2000万元，全部以货币出资。

本次增资完成后，有限公司股权结构变为：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	缪克良	2978.50	99.28	货币
2	邹绍见	10.00	0.33	货币
3	吴耀东	3.00	0.10	货币
4	吴建宏	2.50	0.08	货币
5	谢辉	2.00	0.07	货币
6	孙文波	2.00	0.07	货币
7	张丽娟	1.50	0.05	货币
8	吴涛	0.50	0.02	货币
合计		3000.00	100.00	-

2011年12月15日，有限公司就上述事项在珠海市工商行政管理局办理了变更

登记手续。

#### 4、有限公司第三次增资

2012年7月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司增加注册资本至5000万元，本次增资的2000万元注册资本由缪克良认缴831.50万元，邹绍见认缴390万元，吴耀东认缴147万元，吴建宏认缴122.50万元，孙文波认缴123万元，谢晖认缴98万元，张丽娟认缴48.5万元，吴涛认缴24.5万元，王贵江认缴25万元，胡月芬认缴12.5万元，王鑫认缴12.5万元，张大为认缴50万元，金巍认缴15万元，张荣丽认缴100万元，增资价格为每一元注册资本作价一元。

2012年8月8日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司广东分所出具的“中兴财光华（粤）验字2012-0360号”《验资报告》，截至2012年8月7日，有限公司已收到上述投资人新增的注册资本（实收资本），合计人民币2000万元，全部以货币出资。

本次增资完成后，有限公司股权结构变为：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	缪克良	3810.00	76.20	货币
2	邹绍见	400.00	8.00	货币
3	吴耀东	150.00	3.00	货币
4	吴建宏	125.00	2.50	货币
5	孙文波	125.00	2.50	货币
6	谢晖	100.00	2.00	货币
7	张荣丽	100.00	2.00	货币
8	张丽娟	50.00	1.00	货币
9	张大为	50.00	1.00	货币
10	吴涛	25.00	0.50	货币
11	王贵江	25.00	0.50	货币
12	金巍	15.00	0.30	货币
13	胡月芬	12.50	0.25	货币
14	王鑫	12.50	0.25	货币
	<b>合计</b>	<b>5000.00</b>	<b>100.00</b>	-

2012年8月27日，有限公司就上述事项在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。

## 5. 有限公司第一次股权转让

2014年3月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意原股东缪克良将其持有有限公司1%的股权转让给张大为，转让双方签署《股权转让协议》，约定转让作价114.92万元，转让价格每一元注册资本作价2.2984元，本次股权转让的转让方缪克良与受让方张大为之间不存在关联关系。转让价格为截止至股权转让日公司净资产账面价值加上公司土地增值额作为市场转让价值，由双方协商确定，转让方已按规定缴纳个人所得税。转让情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	所占比例（%）
1	缪克良	张大为	50.00	114.92	1.00

2014年3月26日，有限公司就上述事项在珠海市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，有限公司股权结构变为：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	缪克良	3760.00	75.20	货币
2	邹绍见	400.00	8.00	货币
3	吴耀东	150.00	3.00	货币
4	吴建宏	125.00	2.50	货币
5	孙文波	125.00	2.50	货币
6	谢辉	100.00	2.00	货币
7	张荣丽	100.00	2.00	货币
8	张大为	100.00	2.00	货币
9	张丽娟	50.00	1.00	货币
10	吴涛	25.00	0.50	货币
11	王贵江	25.00	0.50	货币
12	金巍	15.00	0.30	货币
13	胡月芬	12.50	0.25	货币
14	王鑫	12.50	0.25	货币
合计		5000.00	100.00	-

### （二）有限责任公司整体变更为股份有限公司

2014年5月28日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以2014年4月30日为基准日，以立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计的账面净资产值133,429,251.24元[信会师报字[2014]第211063号《审计报告》]，整体变更为股份有限公司，股份公司注册资本12,000万元，剩余13,429,251.24元计入资本公积。

经北京中天华资产评估有限责任公司评估[中天华资评报字[2014]第 1127 号《资产评估报告》]，在评估基准日 2014 年 4 月 30 日，公司净资产评估值为 19,763.46 万元。

2014 年 5 月 28 日，经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证[信会师报字[2014]第 211064 号《验资报告》]，上述出资已全部到位。

2014 年 5 月 28 日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

有限公司以经审计的账面净资产折股整体变更为股份公司，股份公司股本总额不高于经审计、评估的净资产，并履行了工商变更登记手续。

2014 年 6 月 10 日，珠海市工商行政管理局核准股份公司成立，并颁发了《企业法人营业执照》(注册号：440400000091246)。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股 东	出资额 (股)	出资比例 (%)	出资方式
1	缪克良	90,240,000	75.20	净资产出资
2	邹绍见	9,600,000	8.00	净资产出资
3	吴耀东	3,600,000	3.00	净资产出资
4	吴建宏	3,000,000	2.50	净资产出资
5	孙文波	3,000,000	2.50	净资产出资
6	谢辉	2,400,000	2.00	净资产出资
7	张荣丽	2,400,000	2.00	净资产出资
8	张大为	2,400,000	2.00	净资产出资
9	张丽娟	1,200,000	1.00	净资产出资
10	吴涛	600,000	0.50	净资产出资
11	王贵江	600,000	0.50	净资产出资
12	金巍	360,000	0.30	净资产出资
13	胡月芬	300,000	0.25	净资产出资
14	王鑫	300,000	0.25	净资产出资
合计		120,000,000	100.00	-

## 六、公司重大资产重组情况

公司自成立以来，重大资产重组的情况如下：

### 1、迈科有限收购全星科技

公司创业团队经营初期确立了海外上市的规划，并设立了相应的红筹架构；2011

年下半年，随着资本市场环境变化，创业团队决定改为国内上市，并通过迈科有限承接海外的业务及职能。

创业团队决定改为国内上市后，拟以迈科有限作为主体筹备国内上市事宜，因此需将资产、业务、人员等进行整合，收购全星科技成为必然。为取得全星国际的机顶盒制造业务，2011 年底，迈科有限收购全星国际全资子公司全星科技，开始从事机顶盒的生产制造。

2011 年 11 月 16 日，全星科技（珠海）有限公司召开董事会，会议决议同意全星科技（珠海）有限公司 100%股权转让给迈科有限。同日，全星科技（珠海）有限公司股东全星国际科技有限公司出具《股东决定》，决定将其持有的全星科技（珠海）有限公司 100%股权转让给迈科有限。

2011 年 11 月 18 日，迈科有限与全星国际科技有限公司签署《股权转让协议书》，约定全星国际科技有限公司将其持有的全星科技（珠海）有限公司 100%股权转让给迈科有限，转让总价为目标公司经审计的净资产值人民币 3104.45 万元，转让基准日为 2011 年 8 月 31 日。

2011 年 11 月 24 日，珠海市科技工贸和信息化局出具珠科工贸信资[2011]863 号《关于全星科技（珠海）有限公司由外资企业变更为内资企业的批复》，同意全星国际科技有限公司将其持有全星科技（珠海）有限公司 100%股权（作价 3104.45 万元人民币）全部转让给迈科有限，转让后，全星科技（珠海）有限公司由外资企业改为内资企业。本次收购全星科技 100%股权系同一控制下的股权转让，转让价格系双方协商确定，为截止股权转让基准日 2011 年 8 月 31 日经中审国际审字【2011】09030877 号所出具的审计报告标明的全星科技（珠海）有限公司的账面价值。

2011 年 12 月 1 日，全星科技股东决定，将全星科技（珠海）有限公司更名为珠海全星科技有限公司，注册资本为 3410.41 万元人民币，迈科有限持有其 100%股权。

2011 年 12 月 16 日，珠海全星科技有限公司完成上述转让和更名的工商变更手续。

## 2、迈科有限吸收合并全星科技

收购全星科技完成后，为进一步提升迈科有限的整体竞争力，减少机构及管理层级，经公司股东会决议，拟吸收合并全星科技。全星科技的资产、人员、业务等由迈科有限全面吸收整合。

2012 年 7 月 2 日，全星科技股东迈科有限作出股东决定，同意迈科有限吸收合



并全星科技并通过了《关于珠海迈科电子科技有限公司合并珠海全星科技有限公司的方案》；合并基准日为2012年7月31日。2012年7月5日，全星科技就前述合并事宜在《珠海特区报》上刊登公告，通知债权人自公告之日起45日内，可以根据有效债权文件及相关凭证要求本公司清偿债务或者提供相应担保。

2012年9月17日，迈科有限与全星科技签署《吸收合并协议》。依据中审国际会计师事务所出具中审国际审字[2012]09030890《审计报告》，合并基准日全星科技总资产165,909,454.65元，净资产53,860,081.79元，2012年1-7月营业收入306,935,544.76元，净利润13,310,489.40元，因为同一控制下吸收合并，作价依据为前述经审计的账面净资产额。全星科技于2013年10月12日办理完毕工商注销手续。

全星科技因在合并报表范围内，吸收合并对合并报表没有影响。

### 3、迈科有限收购金澳酒业并更名为迈博电子

迈科有限为获得珠海金澳酒业有限公司（以下简称“金澳酒业”）名下位于红旗镇珠海大道以南、省粮库以东26148.4平方米宗地，用于建设新厂房扩大机顶盒的生产规模，拟收购金澳酒业。

金澳酒业为中外合资经营企业，股权结构为WORLD WIDE DIRECT PTY LTD（环球商业快捷有限公司）持有66.22%，珠海市三湘洪海投资有限公司（以下简称“三湘洪海投资”）持有33.78%。根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》，合营方转让股权份额须经合营各方同意。2013年4月10日，金澳酒业召开董事会，全体董事一致决议，通过将两位股东全部股权转让给迈科有限。股权转让完成后，公司类型由中外合资企业变为内资企业，内资企业将承担原中外合资企业的债权、债务。

2013年4月15日，出让方WORLD WIDE DIRECT PTY LTD、三湘洪海投资与迈科有限签署股权转让协议书。

2013年4月20日，迈科有限召开临时股东会，会议决议同意迈科有限收购金澳酒业100%股权。

2013年4月25日，金澳酒业的股东做出股东决定，通过WORLD WIDE DIRECT PTY LTD将其持有的金澳酒业66.22%的股权以310万元转让给迈科有限；通过三湘洪海投资将其持有的金澳酒业33.78%的股权以190万元转让给迈科有限。股权转让完成后，迈科有限持有金澳酒业100%的股权，公司类型从有限责任公司（中外合资）变更为有限责任公司（法人独资）。决定不设董事会，任命缪克良为公司执行董事及法定代表人，并兼任经理；不设监事会，任命吴建宏为公司监事。决定公司名称由金澳酒业

变更为珠海迈博电子科技有限公司（以下简称“迈博电子”）。金澳酒业的注册资本为人民币 444.0414 万元；收购价格由股权转让双方视多种因素自愿经协商确定为人民币 500 万元；同时履行了评估和工商变更登记手续，并取得了珠科工贸信资【2013】170 号“关于珠海金澳酒业有限公司由合资企业改为内资企业的批复”。2013 年 6 月 14 日工商变更登记完成。

迈科有限收购金澳酒业的收购基准日为 2012 年 12 月 31 日，截止至基准日该公司经中兴财光华会计师事务所有限责任公司广东分所出具的报告文号为“中兴财光华（粤）审字 2013-0915 号”审计报告上注明该公司账面净资产 352.40 万元，经珠海市永安达资产评估有限公司出具的“珠永安达评报字【2013】第 027 号”评估报告注明该公司截止至 2012 年 12 月 31 日评估的净资产为 1411.35 万元，其评估资产增值的主要原因为该公司的土地增值，该土地的占地面积为 26,148.40 平方米，经审计的账面价值为 117.64 万元，评估值为 1176.68 万元，净增值 1059.04 万元。

除前述已披露情况之外，公司自成立以来，不存在其他重大资产重组的情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）公司董事

1、缪克良：现任公司董事长兼总经理，任期三年。基本情况详见本说明书第一章基本情况之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

2、邹绍见：1976 年 4 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 7 月至 2004 年 6 月就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任研发组长；2004 年 10 月至 2010 年 9 月就职于深圳全星电器有限公司珠海分公司，任部门经理；2010 年 10 月至 2012 年 1 月就职于全星科技（珠海）有限公司，任研发副总经理；2012 年 2 月至 2014 年 5 月就职于珠海迈越信息技术有限公司，任总经理；同时兼任迈科有限研发中心总经理。股份公司成立至今，任董事兼常务副总经理，任期三年。

3、孙文波：1974 年 8 月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理经济师。1998 年至 2000 年就职于珠海轻工工艺品进出口有限公司，任外贸跟单员；2000 年至 2003 年就职于珠海虹扬科技有限公司，任销售业务员；2003 年至 2004 年就职于同洲电子股份有限公司，任区域销售经理；2005 年 3 月至 2009 年 9 月就职于深圳全星电器有限公司，任销售经理、营销副总；2009 年 10 月至 2010 年 10 月就职于深圳星创视讯科技有限公司，任营销副总；2010 年 10 月至 2012 年 6 月就职于

珠海全星电器有限公司，任营销副总；2012年7月至2014年5月就职于珠海迈科电子科技有限公司，任营销总监。股份公司成立至今，任董事兼副总经理，并兼任营销中心总经理，任期三年。

4、吴耀东：1980年4月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年至2002年就职于珠海群泰资讯有限公司，任软件工程师；2002年至2004年就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任软件工程师；2004年10月至2010年9月就职于深圳全星电器有限公司珠海分公司，任软件工程师；2010年10月至2012年7月就职于全星科技（珠海）有限公司，任部门经理；2012年7月至2014年5月就职于珠海迈科电子科技有限公司，任物资事业中心总经理；并于2014年2月至今兼任珠海星科塑胶制品有限公司总经理。股份公司成立至今，任董事兼副总经理，并兼任物资中心总经理，任期三年。

5、吴建宏：1979年12月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2004年7月就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任硬件工程师；2004年10月至2010年12月就职于深圳全星电器有限公司，任部门经理；2011年1月至2012年7月就职于珠海全星科技有限公司，任部门经理；2012年7月至2014年5月就职于珠海迈科电子科技有限公司，任研发中心副总经理。股份公司成立至今，任董事兼副总经理，并兼任品质中心总经理，任期三年。

## （二）公司监事

1、吴涛：1981年5月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2004年9月就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任软件工程师；2004年10月至2010年9月就职于深圳全星电器有限公司珠海分公司，任软件工程师；2010年10月至2012年2月就职于全星科技（珠海）有限公司，任软件工程师；2012年2月至今就职于珠海迈越信息技术有限公司，任技术总监兼软件一部经理。同时，2008年6月至2014年5月，兼任迈科有限监事。股份公司成立至今，任监事会主席，任期三年。

2、张丽娟：1979年9月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2004年8月就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任软件工程师；2004年10月至2010年9月就职于深圳全星电器有限公司，任软件工程师；2010年10月至2012年1月就职于全星科技（珠海）有限公司，任软件工程师；2012年1月至2013年7月就职于珠海迈越信息技术有限公司，任软件工程师；2013年7月至今就职于

珠海迈越信息技术有限公司，任测试部经理。股份公司成立至今，任监事，任期三年。

3、张大恒（职工监事）：1974年1月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2007年10月就职于四川长虹电器股份有限公司，任华南区客户经理；2007年11月至2011年2月就职于深圳全星电器有限公司，任行政部长；2011年2月至2012年7月就职于珠海全星科技有限公司，任总经理助理；2012年7月至2014年5月就职于珠海迈科电子科技有限公司，任总经理助理。股份公司成立至今，任监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

1、缪克良：现为公司董事长、总经理，任期三年。基本情况详见本公开转让说明书第一章基本情况之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

2、邹绍见：现为公司董事、常务副总经理，任期三年。基本情况详见本公开转让说明书第一章基本情况之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、孙文波：现为公司董事、副总经理，任期三年。基本情况详见本公开转让说明书第一章基本情况之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

4、吴建宏：现为公司董事、副总经理，任期三年。基本情况详见本公开转让说明书第一章基本情况之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

5、谢辉：1978年8月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权。2001年7月至2002年5月就职于郑州恒科实业有限公司，任软件工程师；2002年5月至2005年11月就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任软件工程师；2005年12月至2010年9月就职于深圳全星电器有限公司珠海分公司，任软件工程师；2010年10月至2012年7月就职于全星科技（珠海）有限公司，任软件部经理；2012年7月至今就职于珠海迈科电子科技有限公司，任生产制造中心总经理。股份公司成立至今，任公司副总经理兼生产制造中心总经理。

6、张大为：1978年11月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权。2000年2月至2000年7月就职于网易公司，任软件工程师；2004年7月至2008年5月就职于IBM，任软件工程师；2008年5月至2010年9月就职于深圳全星电器珠海分公司，

任软件工程师；2010年10月至2012年1月就职于全星科技（珠海）有限公司，任部门经理；2012年2月至2014年5月就职于珠海迈越信息技术有限公司，任研发中心副总经理。股份公司成立至今，任副总经理兼研发中心总经理，任期三年。

7、胡月芬：1982年7月出生，女，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月至2004年8月就职于珠海虹扬电子科技有限公司，任软件工程师；2004年9月至2005年3月就职于珠海高凌信息技术有限公司，任软件工程师；2005年3月至2010年9月就职于深圳全星电器有限公司珠海分公司，任软件工程师；2010年10月至2012年2月就职于全星科技（珠海）有限公司，任软件工程师；2012年2月至今就职于珠海迈越信息技术有限公司，任行政人事总监。股份公司成立至今，任副总经理兼行政人事总监，任期三年。

8、杨宁：1981年5月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，助理会计师。2003年10月至2006年2月就职于东莞新丽纤维制品有限公司，任成本会计；2006年2月至2009年9月就职于深圳全星电器有限公司，任成本会计；2009年10月至2010年9月就职于深圳星创视讯科技有限公司，任财务部经理；2010年10月至2012年6月就职于珠海全星科技有限公司，任财务部经理；2012年7月至2014年5月就职于珠海迈科电子科技有限公司，任财务总监。股份公司成立至今，任财务总监，任期三年。

公司董事会经讨论后决定，暂时不设立董事会秘书，相关信息披露由总经理秘书兼证券事务代表张宁作为信息披露负责人负责。

## 八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的审计报告[信会师报字[2014]第211063号《审计报告》]，财务指标根据前述财务报告相关数据计算得出。

财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	363,161,704.13	850,576,400.82	707,102,017.33
净利润（元）	14,654,870.29	77,138,910.40	41,604,030.48
归属申请挂牌公司股东的净利润（元）	14,654,870.29	77,138,910.40	41,655,269.18
扣除非经常性损益后的净利润（元）	18,587,377.86	67,798,542.43	40,996,751.35
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	18,587,377.86	67,798,542.43	41,047,990.05
毛利率（%）	15.22	19.96	17.20
净资产收益率（%）	8.43	56.23	60.65

扣除非经常性损益后净资产收益率	10.69	49.42	59.76
应收账款周转率（次）	7.11	22.18	18.23
存货周转率（次）	2.20	5.83	14.92
基本每股收益（元/股）	0.29	1.54	0.83
稀释每股收益（元/股）	0.29	1.54	0.83
经营活动产生的现金流量净额（元）	-35,772,228.20	222,050,622.26	166,436,951.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.72	4.44	3.33
<b>财务指标</b>	<b>2014年4月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
总资产（元）	678,650,084.92	748,284,531.50	384,744,352.87
股东权益合计（元）	172,835,341.98	175,022,283.60	99,330,352.27
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.46	3.50	1.99
资产负债率（母公司）（%）	76.86%	81.74%	76.62%
流动比率	1.14	1.14	1.08
速动比率	0.89	0.87	0.82

注：除特别指出外，上述财务指标均以合并报表的数据为基础进行计算。

## 九、与本次挂牌有关的中介机构

### （一）主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：冯震宇

项目小组成员：张明正、向秀锋、洪亮、赵勇、李重阳、蔡雯娟

### （二）律师事务所

名称：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

联系电话：010-58785588

传真：010-58785599

经办律师：潘渝嘉、刘晓光

### **（三）会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：010-68278880

传真：010-68238100

经办注册会计师：廖家河、冯雪

### **（四）资产评估机构**

名称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院五栋大楼 B1 栋 13 层

联系电话：010-88395166

传真：010-88395661

经办注册资产评估师：范建中、徐喆

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市海淀区地绵路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

## 第二章 公司业务

### 一、公司主营业务





#### (一) 主营业务

公司的主营业务是家庭视听消费类电子产品的研发、设计、制造、销售，公司的产品包括数字机顶盒及其相关配件产品，公司拥有齐全的产品线和完整的产品体系。

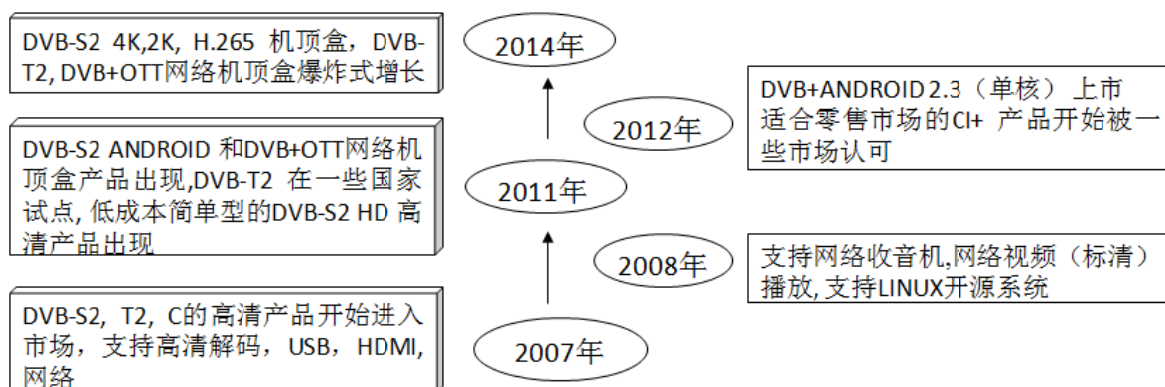
目前公司的主要经营模式为 ODM，即为其他的品牌商、经销商、电视运营商设计和制造产品，并以客户品牌销售。公司产品以出口为主，近两年产品外销比例均保持在 90%以上，产品销售市场主要集中于中东、北非、欧洲、南美等地区。

#### (二) 主要产品和功能应用

公司主要产品为各种类型的数字电视机顶盒。

产品名称	产品系列	主要功能及用途	主要特点	产品图片
数字机顶盒	DVB-T2/ATSC/ISD B-T/DTMB 高清数字地面机顶盒	接受地面数字信号	功能简单，技术含量低，基站覆盖范围有限	
	DVB-S2 高清数字卫星机顶盒	接受卫星数字信号	功能多样，技术含量高，信号覆盖范围广	
	DVB-C 高清数字有线机顶盒	接受有线数字信号	功能多样，技术含量高，通过有线网络传输信号	
	OTT TV 数字机顶盒	基于互联网传输	功能多样，技术含量高，通过互联网传输	

#### (三) 主要产品历史演进过程



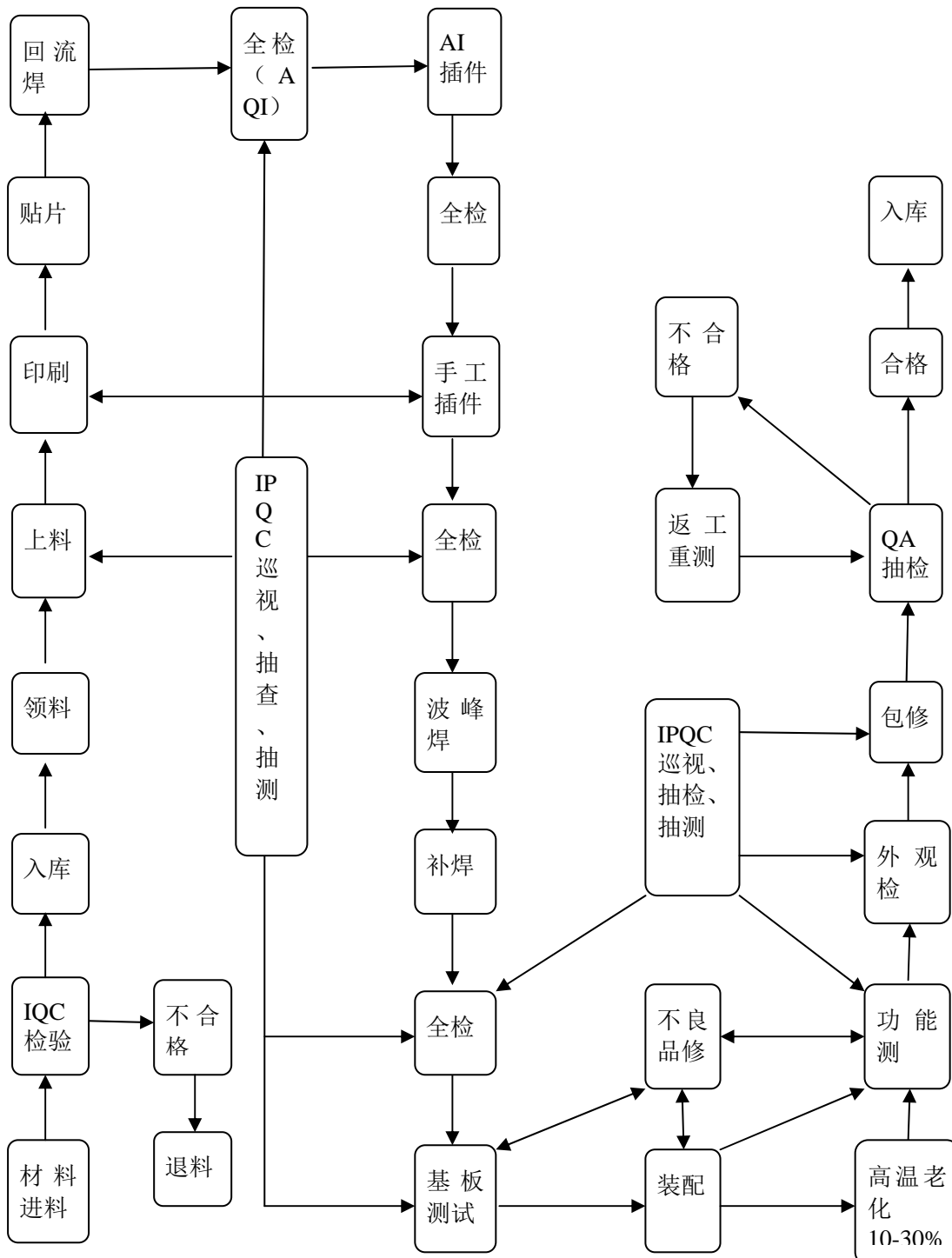


### (四) 公司自设立以来主营业务变化情况

公司设立以来，一直从事家庭视听消费类电子产品的研发、设计、生产、销售，主营业务没有发生重大变化。

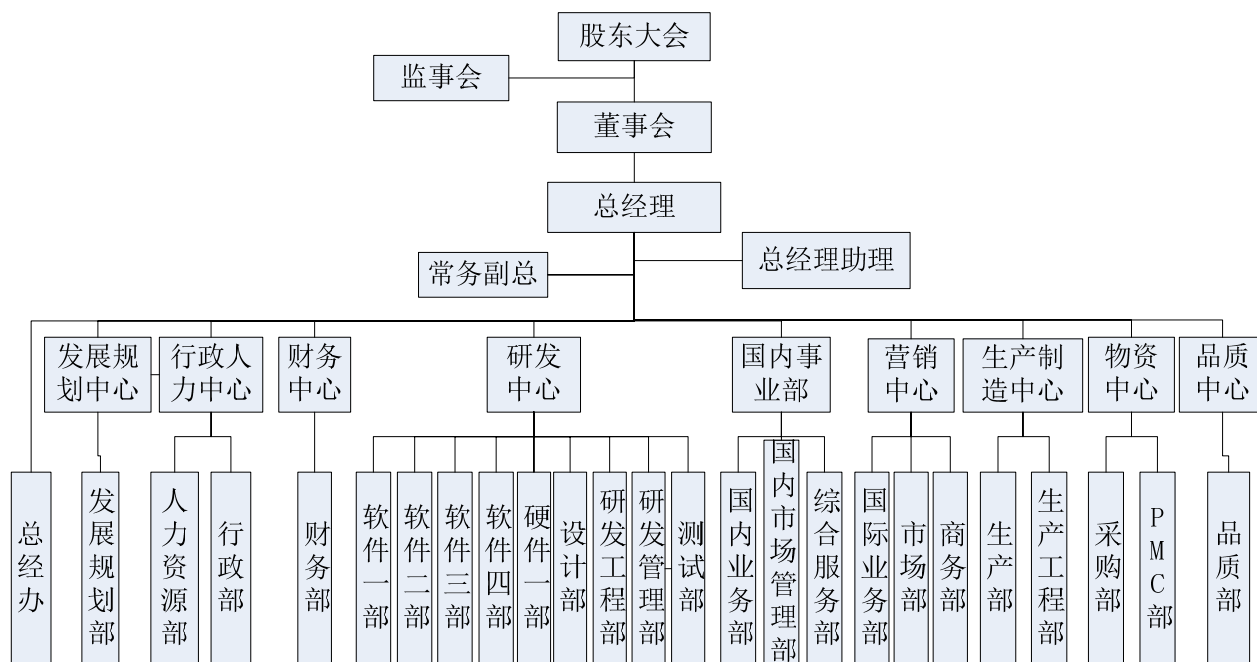
### (五) 公司主要产品生产工艺流程

本公司生产的各种类型的数字机顶盒产品生产工艺大致相同，工艺流程如下：



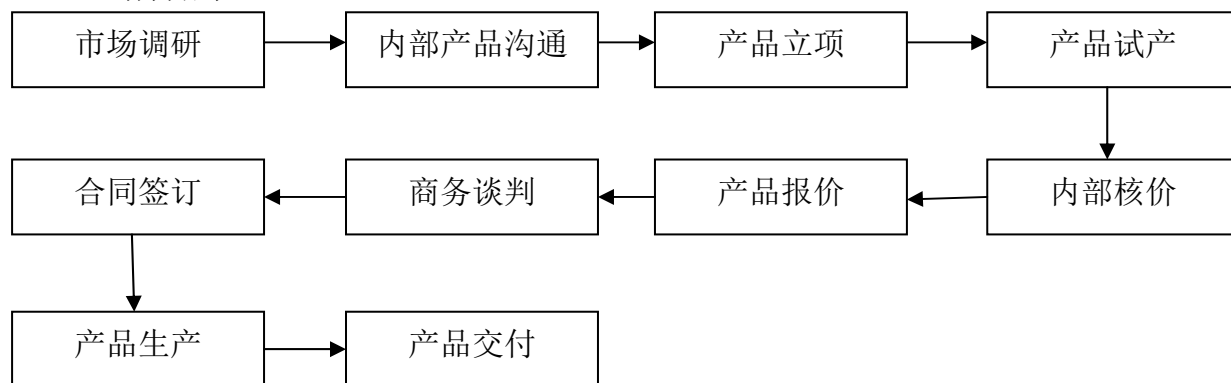
## 二、公司组织结构及业务流程

### (一) 公司组织架构图

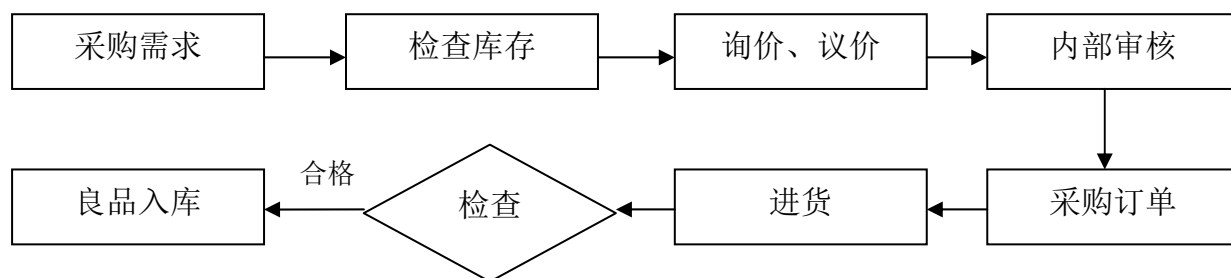


### (二) 公司业务流程

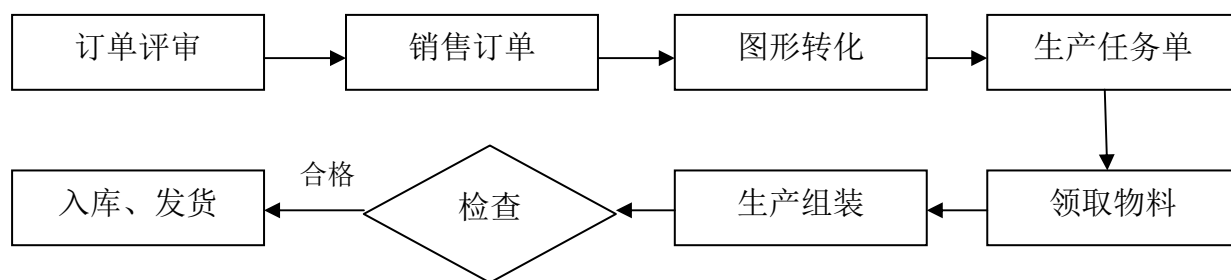
#### 1、销售流程



#### 2、采购流程



#### 3、生产流程



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司主要业务的技术含量

迈科智能的核心技术在于拥有非常完善的研发设计平台，专注产品的自主研发，包含了基于卫星的媒体推送平台和终端相关技术、基于网络的媒体推送平台和终端相关技术，能为客户提供贴身定制的软件、硬件服务。迈科智能能够实现持续创新、快速高效的产品设计，不断推出更为优化的整体解决方案，以满足客户不断变化的需求。

在三网融合领域，迈科智能致力于搭建网络媒体播控云平台系统开发和数字家庭智能终端解决方案，为客户提供电视院线、高清轮播栏目、导视、云游戏等核心业务，形成了集产品研发、营销、管理、运营为一体的成熟模式，与国际发展潮流接轨。

#### （二）公司的无形资产情况

##### 1、公司注册的商标

公司注册的商标具体如下表：

序号	商标名称或图案	类别	证书编号	取得方式	有效期限
1	<b>STACO</b>	第 6 类	10982761	注册取得	2013.10.14—2023.10.13
2	<b>STACO</b>	第 17 类	10982865	注册取得	2013.09.28—2023.09.27
3	<b>STACO</b>	第 40 类	10983099	注册取得	2013.09.21—2023.09.20
4	<b>GooSat</b>	第 9 类	4659914	注册取得	2008.02.28—2018.02.27
5	<b>GooSat</b>	第 9 类	7181125	注册取得	2010.10.21—2020.10.20
6	<b>GOOSAT</b>	第 9 类	9184664	注册取得	2012.03.14—2022.03.13

7	<b>全星</b>	第9类	7112589	注册取得	2012.03.28—2022.03.27
8	<b>MKTECH</b>	第9类	302479500（香港注册）	注册取得	2012.12.27—2022.12.26

## 2、公司专利技术情况

(1) 公司已取得的专利技术，该专利具体信息如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	有效期限
1	对控制极轴天线的马达的转动情况实现监测的方法和系统	发明	201110225670.X	2013.1.23—2033.1.22
2	有线数字电视信号测量仪	发明	201110402928.9	2013.2.13—2033.2.12
3	一种机顶盒的嵌入式系统自动恢复方法及装置	发明	201110269908.9	2013.2.23—2033.2.22
4	有线数字电视信号测量仪	实用新型	201120504737.9	2012.7.25—2022.7.24
5	支持 zigbee 通信的机顶盒	实用新型	201220249236.5	2012.12.19—2022.12.18
6	一种带旋转 USB 接口的机顶盒	实用新型	201220252864.9	2013.1.2—2023.1.1
7	一体成型机顶盒面板	实用新型	201220285991.9	2013.1.23—2023.1.22
8	一种具有缓冲作用的机顶盒内包装盒	实用新型	201220286024.4	2013.1.23—2023.1.22
9	新型机顶盒机壳	实用新型	201220331752.2	2013.1.30—2023.1.29
10	显示区域可以拆卸移动的机顶盒	实用新型	201220320529.8	2013.3.27—2023.3.26
11	新型插拔式 USB 接头与插座	实用新型	201220320511.8	2013.3.27—2023.3.26
12	一种汽车自动降温系统	实用新型	201220499466.7	2013.3.27—2023.3.26
13	高低温环境一体测试柜	实用新型	201220499029.5	2013.3.27—2023.3.26
14	一种新型机顶盒数字音频接口测试工具	实用新型	201220498938.7	2013.3.27—2023.3.26

15	一种支持电力载波通讯的机顶盒	实用新型	201220498936.8	2013.3.27-2023.3.26
16	一种支持监控摄像视频输入的机顶盒	实用新型	201220501805.0	2013.4.3-2023.4.2
17	机顶盒控制板检测工具	实用新型	201220599618.0	2013.5.15-2023.5.14
18	机顶盒读卡器检测装置	实用新型	201220599254.6	2013.5.15-2023.5.14
19	一种内置KNX通信模块的机顶盒	实用新型	201320679171.2	2014.4.9-2014.4.8
20	一种内置DALL控制模块的机顶盒	实用新型	201320679080.9	2014.4.9-2014.4.8
21	机顶盒(NX02)	外观设计	201230308605.9	2012.11.21-2022.11.20
22	寻星仪(S2)	外观设计	201230308560.5	2013.3.6-2023.3.5
23	机顶盒(R17)	外观设计	201230308609.7	2013.3.6-2023.3.5
24	机顶盒(R18)	外观设计	201230308594.4	2013.3.6-2023.3.5
25	机顶盒(R19)	外观设计	201230308576.6	2013.3.6-2023.3.5
26	机顶盒(X39)	外观设计	201230308577.0	2013.3.6-2023.3.5
27	机顶盒(X35)	外观设计	201230308573.2	2013.3.6-2023.3.5
28	机顶盒(R20)	外观设计	201230308589.3	2013.3.6-2023.3.5
29	机顶盒(X27)	外观设计	201230308591.0	2013.3.20-2023.3.19
30	机顶盒(X43)	外观设计	201230308564.3	2013.5.15-2023.5.14
31	寻星仪(S4)	外观设计	201230308567.7	2013.5.15-2023.5.14
32	机顶盒(X34)	外观设计	201230308583.6	2013.5.29-2023.5.28

(2) 公司已取得专利申请通知书的专利技术信息如下:

序号	专利名称	专利类别	专利号	受理日期
----	------	------	-----	------

1	一种机顶盒自动更新数据方法及系统	发明	201110237623.7	2011-8-18
2	一种机顶盒集成天气预报功能的方法及机顶盒	发明	201110269339.8	2011-9-13
3	一种基于机顶盒的电视节目录制方法及系统	发明	201110269329.4	2011-9-13
4	一种手持数字电视设备机器自动待机方法	发明	201110286970.9	2011-9-26
5	有线数字电视信号测量仪	发明	201110402928.9	2011-9-27
6	自动识别接入信号所属卫星名称和角度的方法和装置	发明	201110341222.6	2011-11-2
7	一种多屏控制方法及系统	发明	201310436835.7	2013-9-24
8	一种机顶盒多频点检测的方法及系统	发明	201310723556.9	2013-9-24
9	一种广播节目中使用动态壁纸的实现方法	发明	201310452245.3	2013-9-29
10	一种遥控器模拟鼠标的方法	发明	201310459651.2	2013-10-8
11	一种开机动画自定义的方法	发明	201310461861.5	2013-10-11
12	一种具有双系统的机顶盒及双系统通信方法	发明	201310482388.9	2013-10-16
13	检测播放地址是否有效及视频数据获取方法、装置	发明	201310489042.1	2013-10-18
14	网络数据筛选方法及装置	发明	201310488037.9	2013-10-18
15	一种卫星天线对星系统及方法	发明	201310628041.0	2013-10-31
16	一种非智能机顶盒下载游戏的方法和装置	发明	201310643219.9	2013-12-5
17	一种基于机顶盒的网络相册浏览方法和装置	发明	201310655159.2	2013-12-9
18	一种自动识别机顶盒HDMI芯片的方法和装置	发明	201310671495.6	2013-12-12
19	一种基于机顶盒的获取网络推送信息的方法和装置	发明	201310681732.7	2013-12-16

20	一种机顶盒节目列表自动恢复的方法及系统	发明	201310714076.6	2013-12-23
21	一种对星方法、便携设备及机顶盒	发明	201310719575.4	2013-12-24
22	机顶盒防盗链的方法及设置	发明	201310720026.9	2013-12-24
23	一种视频信号强度的提示方法及系统	发明	201310714077.0	2013-12-24
24	机顶盒同时录制多个节目的方法	发明	201310696390.6	2013-12-28
25	一种机顶盒、及其软件故障的修复方法及系统	发明	201310740442.5	2013-12-30
26	一种寻星方法及寻星仪	发明	201310740602.6	2013-12-30
27	数字电视接收系统及节目排序查找方法	发明	201310754708.1	2014-1-3
28	一种具有对 KA 波段卫星信号接收处理功能的机顶盒	发明	201410009715.3	2014-1-9
29	一种机顶盒音视频播放方法和装置	发明	201410033586.1	2014-1-27
30	一种机顶盒调试装置和方法	发明	201410069845.6	2014-2-28
31	一种机顶盒控制装置和方法	发明	201410069335.9	2014-2-28
32	电子产品自动开关机测试方法机器装置	发明	201410072152.2	2014-3-3
33	一种便携式多功能数字广播电视信号测量仪	发明	201410100770.3	2014-3-19
34	一种 Android 智能电视 UI 分页显示方法	发明	201410107423.3	2014-3-21
35	一种采集卫星电视 EPG 信息的方法及系统	发明	201410123293.2	2014-3-31
36	一种软件兼容识别多种 wifi 方案的方法	发明	201410156210.X	2014-4-17
37	一种控制电视机输出媒体资源的方法、装置和机顶盒	发明	201410166075.7	2014-4-23
38	一种内置 DALL 控制模块的机顶盒	实用新型	201320679080.9	2013-11-1

39	一种内置 KNX 通讯模块的机顶盒	实用新型	201320679171.2	2013-11-1
40	一种内置 X.10 控制模块的机顶盒	实用新型	201320679079.6	2013-11-19
41	一种内置 Z-WAVE 控制模块的机顶盒	实用新型	201320679526.8	2013-11-19
42	一种机顶盒装饰长导光条结构	实用新型	201320744646.1	2013-11-25
43	一种改良机顶盒五金结构	实用新型	201320746078.9	2013-11-25
44	一种机顶盒包装盒	实用新型	201320744870.0	2013-11-25
45	一种支持无线充电的遥控器	实用新型	201320885606.9	2013-12-31
46	一种内置无线电力发射模块的机顶盒	实用新型	201320885608.8	2013-12-31
47	一种内置 NFC 模块的机顶盒	实用新型	201320884153.8	2013-12-31
48	一种内置音视频转码模块的机顶盒	实用新型	201320885647.8	2013-12-31
49	一种内置 4G 通讯模块的机顶盒	实用新型	201420012423.0	2014-1-9
50	免提助手	实用新型	201420012422.6	2014-1-9
51	一种内置微型激光投影模块的机顶盒	实用新型	201420012426.4	2014-1-9
52	一种能提高焊接通过率的新型芯片封装设计	实用新型	201420052267.0	2014-1-27
53	一种电压极性判断电路及系统	实用新型	201420084294.6	2014-2-27
54	一种充电器稳压限流一体电路	实用新型	201420084307.x	2014-2-27
55	一种设有防漏电保护装置的卫星机顶盒系统	实用新型	201420088704.4	2014-2-28
56	一种便携式多功能数字广播电视信号测量仪	实用新型	201420122961.5	2014-3-19
57	一种锂电池电源管理系统	实用新型	201420122946.0	2014-3-19
58	一种卫星高频头供电电路	实用新型	201420121881.8	2014-3-19



59	一种 PMOS 管开关控制电路	实用新型	201420122123.8	2014-3-19
60	一种带信号显示灯的数码管	实用新型	201420122107.9	2014-3-19
61	一种简易 HDMI 线检测工具	实用新型	201420124070.3	2014-3-19
62	一种卫星数字电视天线调试设备	实用新型	201420122488.0	2014-3-19
63	一种有线电视头端机	实用新型	201420156016.7	2014-4-2
64	一种机顶盒	实用新型	201420189258.6	2014-4-17
65	机顶盒 (H11)	外观设计	201330496124.X	2013-10-22
66	机顶盒 (H14)	外观设计	201330496123.5	2013-10-22
67	便携式数字广播电视信号测量仪	外观设计	201430009201.9	2014-1-14
68	机顶盒面板 (SN01)	外观设计	201430008849.4	2014-1-13
69	多功能 IPTV 机顶盒(L6)	外观设计	201430008898.8	2014-1-13
70	多功能 IPTV 机顶盒(L4)	外观设计	201430009041.8	2014-1-13
71	机顶盒面板 (MX04)	外观设计	201430054289.6	2014-3-18
72	机顶盒面板 (NX06)	外观设计	201430054248.7	2014-3-18

### (三) 公司取得业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

#### 1、企业资质情况

序号	资质名称	所属公司	证书编号	领证日期	截止有效日
1	高新技术企业	珠海迈科电子科技有限公司	GR201344000079	2013-07-02	2016-07-01
2	卫星电视广播地面接收设备	珠海迈科电子科技有限公司	XK09-002-00075	2013-10-30	2018-10-29
3	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	珠海迈科电子科技有限公司	粤 GC180 号	2014-01-27	2016-01-27

2	软件企业	珠海迈越信息技术有限公司	粤 R-2013-0197	2013-09-02	2018-09-01
---	------	--------------	------------------	------------	------------

3C 认证（中国强制认证）情况：

序号	资质名称	所属公司	证书编号	领证日期	截止有效日
11	地面数字电视接收机 (机顶盒) DTMBSTB	珠海迈科电子科 技有限公司	20130108086 40822	2013-09-09	2018-09-09
22	S. BOX 高清网络播放 器 S. BOXHDMEADIAPLAYE R	珠海迈科电子科 技有限公司	20130108056 42882	2013-09-16	2018-09-16
33	网络播放器 /NetworkPlayer	珠海迈科电子科 技有限公司	20140108057 01702	2014-06-16	2019-06-16
44	有线数字电视机顶盒 /CableDigitalSet-T op-Box	珠海迈科智能科 技股份有限公司	20140108087 10851	2014-07-24	2019-07-24
55	国标地面数字电视机 顶盒 /DTMBDigitalSet-To p-Box	珠海迈科智能科 技股份有限公司	20140108087 08651	2014-07-24	2019-07-24

入网许可：迈科智能针对需要的产品都做了入网许可认证。

国外认证：国外的相关认证均为所在地区产品的准入证，并非公司的资质认证。针对的是具体产品，并非公司。所有进入相关市场的产品在进入市场流通前都需要通过相关的认证。各国对进口数字机顶盒产品的主要管理政策如下：

- ①巴西、阿根廷等国，需要有 CE 认证，其中巴西部分产品需符合 ANATEL 认证。
- ②北非、中东等国需要有 SASO 认证，COC 认证。
- ③欧盟需要 CE 认证，ROSH 等认证，德国还需 GS 认证

公司数字智能终端产品的主要出口国为中东、北非、欧洲及南美等地区。公司已在进入这些市场前通过相关认证。

## 2、产品资质情况

序号	资质名称	证书编号	领证日期	截止有效日
1	计算机软件著作权登记证书-迈 越 DVBS2 信号测量和分析软件 V1.28	软著登字第 0393200 号	2012-3-31	2062-3-30
2	计算机软件著作权登记证书-迈	软著登字第 0393202	2012-3-31	2062-3-30

	越卫星频点下载更新软件 v3.08	号		
3	计算机软件著作权登记证书-迈越多语言处理软件 V1.5	软著登字第 0405321号	2012-5-10	2062-5-09
4	软件产品登记证书-迈越DVBS2信号测量和分析软件 V1.28	粤 DGY-2012-0581	2012-6-2	2017-6-1
5	软件产品登记证书-迈越卫星频点下载更新软件 v3.08	粤 DGY-2012-0582	2012-6-2	2017-6-1
6	计算机软件著作权登记证书-迈越数字电视应用软件 v1.00	软著登字第 0439391号	2012-8-7	2062-8-6
7	计算机软件著作权登记证书-迈越数字电视应用软件 v2.00	软著登字第 0440213号	2012-8-8	2062-8-7
8	计算机软件著作权登记证书-迈越数字电视应用软件 v3.00	软著登字第 0441244号	2012-8-10	2062-8-9
9	软件产品登记证书-迈越多语言处理软件 V1.5	粤 DGZ-2012-0016	2012-8-27	2017-8-26
10	软件产品登记证书-迈越数字电视应用软件 v2.00	粤 DGY-2012-1603	2012-11-6	2017-11-5
11	软件产品登记证书-迈越数字电视应用软件 v1.00	粤 DGY-2012-1602	2012-11-6	2017-11-5
12	软件产品登记证书-迈越数字电视应用软件 v3.00	粤 DGY-2012-1604	2012-11-6	2017-11-5
13	计算机软件著作权登记证书-迈科 ALI3601 方案 Metal 软件 V1.07	软著登字第 0497101号	2012-12-20	2062-12-19
14	计算机软件著作权登记证书-迈科 ALI3601 方案 NEWplay 机顶盒软件 V1.09	软著登字第 0497983号	2012-12-21	2062-12-20
15	计算机软件著作权登记证书-迈科 PNX8735 方案 Flower 机顶盒软件 V1.72	软著登字第 0497206号	2012-12-20	2062-12-19
16	计算机软件著作权登记证书-迈越卫星节目编辑软件 V1.10	软著登字第 0651770号	2013-12-14	2063-12-13
17	计算机软件著作权登记证书-迈越 QT 字符串换软件 V1.1	软著登字第 0651768号	2013-12-14	2063-12-13

18	安全技术防范产品生产等级批准书 网络高清枪机	粤 1003045 号	2014-2-12	2018-2-12
19	安全技术防范产品生产等级批准书 网络高清球机	粤 1003046 号	2014-2-12	2018-2-12
20	安全技术防范产品生产等级批准书 数字楼宇对讲系统	粤 1003047 号	2014-2-12	2018-2-12

## (四) 公司土地使用权情况

序号	权属人	证书编号	建筑面积	填发日期	用途	坐落位置	备注
1	珠海迈科电子科技有限公司	粤房地权证珠字第0200031566号	6470.56 M <sup>2</sup>	2013-12-23	工业	珠海市金湾区红旗镇永达路66号1#厂房	公用面积 14400 M <sup>2</sup>
2	珠海迈科电子科技有限公司	粤房地权证珠字第0200031567号	8153.61 M <sup>2</sup>	2013-12-23	工业	珠海市金湾区红旗镇永达路66号3#厂房	
3	珠海迈科电子科技有限公司	粤房地权证珠字第0200031568号	6470.56 M <sup>2</sup>	2013-12-23	工业	珠海市金湾区红旗镇永达路66号2#厂房	
4	珠海迈科电子科技有限公司	粤房地权证珠字第0200031569号	3106.58 M <sup>2</sup>	2013-12-23	工业	珠海市金湾区红旗镇永达路66号宿舍楼	
5	井冈山电器有限公司	井国用2013第CL407号	49968.8 M <sup>2</sup>	2013-4-28	工业	井冈山市新城区	
6	珠海迈博电子科技有限公司	粤房地权证珠字第	26148.4 M <sup>2</sup>	2013-8-29	工业	珠海市金湾区红旗	

	公司	0200029678 号				镇珠海大 道南、省 粮库以东	
--	----	-----------------	--	--	--	----------------------	--

## (五) 知识产权许可使用情况

序号	IP 许可类型	License 名称	授予公司	授予期限(签约时间)
1	音频 license	DTS 2.0 + Digital Out	DTS Licensing Limited	2014. 1. 6
2	音频 license	DTS HD (M6)	DTS Licensing Limited	2014. 1. 7
3	HDMI 技术及 logo 使用权	HDMI License	HDMI Licensing, LLC	2013. 5. 10
4	音频 License	Dolby Digital /Dolby Digital Plus	Dolby Laboratories Licensing Corporation /Dobly International AB	2014. 6. 2
5	CA License CA 加密系统	永新视博 Tongfang CAS	北京永新视博数字电视技术 有限公司	
6	CA License CA 加密系统	NDS CAS	NDS Limited	2013. 12. 3
7	CA License CA 加密系统	算通 CTI CAS	北京算通科技发展股份有限 公司	2014. 5. 15
8	CA License CA 加密系统	Conax CAS	Conax AS	2014. 4. 10
9	CA License CA 加密系统	三洲迅驰 CAS	上海三洲迅驰数字技术有限 责任公司	2014. 1. 22
10	嵌入式软件	HBBTV	ANT Software Limited	2012. 6. 1

其中第 4 项音频 License 即杜比技术 (Dolby Digital /Dolby Digital Plus) 的许可, 涉及公司重要原材料音频芯片的采购, 其许可情况如下:

2014 年 6 月 2 日, Dolby Laboratories Licensing Corporation、Dolby International AB (以下统称“许可方”)与迈科智能、迈科国际、井冈山电器 (以下统称“被许可方”)签订了《SYSTEM LICENSE AGREEMENT》(以下简称“许可协议”), 许可协议项下授权的技术许可为“Dolby MS12 Multistream Decoder (no HE-AAC)”, 有效期为 2014 年 6 月 2 日至 2019 年 9 月 30 日。

2014年7月22日，许可协议的双方签订了《补充协议》，《补充协议》项下新增了一项免费的授权技术许可—Dolby Digital Consumer Decoder，其有效期为2014年7月22日至2019年9月30日。

根据许可协议及其《补充协议》中的相关条款，在许可协议双方均能按约定履行许可协议及其《补充协议》、且并无任何一方在期满前至少30日发出终止续期的书面通知的情况下，许可协议及其《补充协议》会长期有效并被持续履行。

自许可协议及其《补充协议》签署以来，许可方与被许可方未就许可协议及其《补充协议》的履行发生过任何纠纷；在许可协议生效之前，公司的关联方全星国际曾与许可协议的许可方自2008年起便开展了类似的技术许可授权合作，其间亦未产生任何对技术许可授权合作形成实质障碍的纠纷，公司亦通过全星国际与许可协议的许可方建立了良好的合作关系。杜比许可协议的签订不会对公司产生重大风险或不良影响。

#### （六）公司的主要固定资产情况

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）	成新率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75	84.96%
机器设备	5	5	19.00	61.35%
电子设备	3	5	31.67	37.85%
运输设备	4	5	23.75	57.23%
办公设备	3-5	5	19.00-31.67	61.74%

公司固定资产中主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及办公设备。公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产折旧按年限平均法计算。

	类别	账面价值	成新率	实际使用情况
固定资产	车辆	1,531,899.21	54.74%	使用中
	房产及建筑物	26,813,442.15	84.96%	使用中
	高速贴片机	16,866,418.79	59.50%	使用中
	生产线	563,396.03	47.75%	使用中
	冲床	1,440,327.69	72.57%	使用中
	注塑机	1,876,012.78	75.26%	使用中
无形资产	土地使用权	5,698,218.24	95.48%	使用中
	Android IPTV	336,182.56	98.33%	使用中

	终端应用软件 V1.0			
--	----------------	--	--	--

截至 2014 年 4 月 30 日，公司固定资产构成为：房屋及建筑物占 44.74%；机器设备占 47.88%；电子设备占 1.89%；运输设备占 4.31%；其它占 1.18%。

### （七）公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至 2014 年 4 月 30 日，公司现有员工 1623 人，具体结构如下：

#### （1）按年龄划分

年龄	人数（人）	比例
30 岁以下	1137	70.05%
30-39 岁	370	22.81%
40-50 岁	106	6.53%
50 岁以上	10	0.61%
<b>合计</b>	<b>1623</b>	<b>100%</b>

#### （2）按专业结构划分

专业结构	人数（人）	比例
管理	63	3.9%
研发	201	12.38%
销售	42	2.59%
生产	1125	69.31%
技术	43	2.65%
财务	16	0.98%
其他	133	8.19%
<b>合计</b>	<b>1623</b>	<b>100%</b>

#### （3）按教育程度划分

教育程度	人数（人）	比例
硕士及以上	3	0.18%
本科	234	14.41%
专科及以下	1386	85.41%
<b>合计</b>	<b>1623</b>	<b>100%</b>

公司员工依法缴纳了社保，并于 2014 年开始缴纳住房公积金。

### 2、公司核心技术（业务）人员简历

#### （1）核心业务人员

孙文波先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

杨雪娇女士，1986 年出生，中国籍，无境外永久居留权，香港大学在职研究生。

2007年7月至2007年9月，于北京国钢律师事务所，任实习律师翻译；2008年2月至2009年4月，于北京锐永天和商务顾问有限公司，任总经理助理；2009年10月-2010年10月，深圳全星电器有限公司任业务助理；2010年10月至2012年6月，珠海全星科技有限公司任市场部经理；2012年7月至今，珠海迈科智能科技股份有限公司，任市场部经理。

## (2) 核心技术人员

邹绍见先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

吴涛先生，基本情况详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(二) 公司监事”。

王贵江先生，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2006年3月，珠海虹扬电子科技有限公司任软件工程师；2006年4月至2010年9月，深圳全星电器有限公司珠海分公司，任软件工程师；2010年10月至2012年1月，全星科技（珠海）有限公司，任软件工程师；2012年2月至今，珠海迈越信息技术有限公司，任技术副总监、软件部经理。

## 3、核心技术（业务）人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量（万股）	持股比例
1	邹绍见	常务副总	960	8.0%
2	吴涛	研发中心技术总监	60	0.5%
3	王贵江	研发中心技术副总监	60	0.5%
合 计			1080	9.0%

截至本公开转让说明书签署日，公司核心业务人员持有公司股份情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量（万股）	持股比例
1	孙文波	营销中心总经理	300	2.5%
合 计			300	2.5%

## 4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，除公司内部调动以外，未发生重大变化。

## 5、关于公司稳定核心技术（业务）团队措施

公司一直注重对人才的培养，深知人才是企业发展的源动力，为了稳定核心人员，公司一方面创造良好的企业文化氛围，以保证所有员工在一个真正和谐、轻松、公正

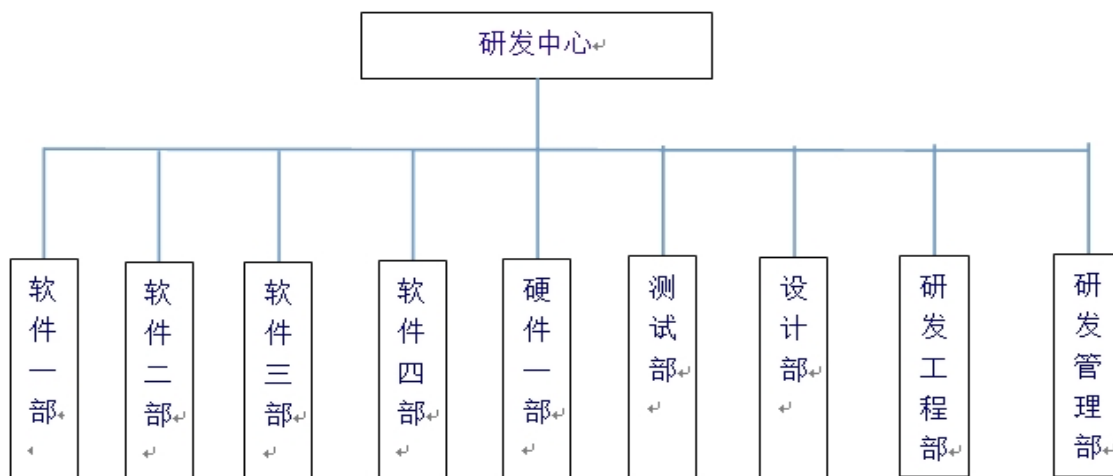


的团队里工作，以形成一支有凝聚力的团队，另一方面，公司建立了自己的任职资格体系，做好人才梯队建设，加大内部选拔的力度，给现有员工提供有竞争力的薪酬体系和发展平台。

## （八）研发能力和技术储备情况

### 1、公司研发机构设置

公司研发部组织架构如下：



相关部门具体职责如下：

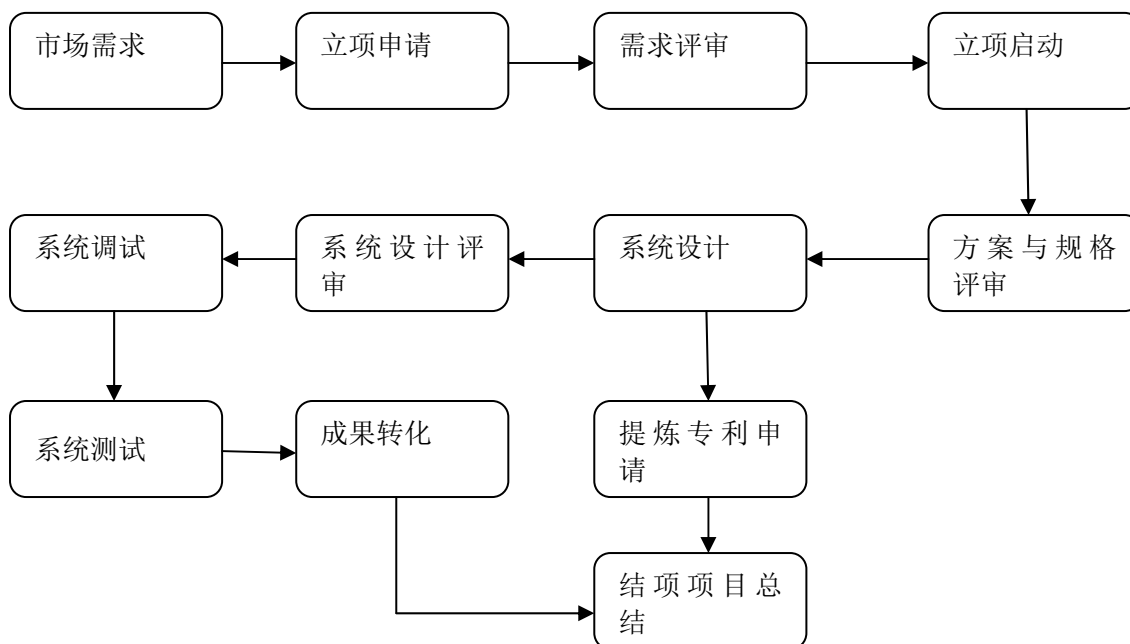
部门名称	部门职责
软件一部	负责公司部分软硬件方案的设计、开发、测试、维护等工作
软件二部	负责公司部分软硬件方案的设计、开发、测试、维护等工作
软件三部	承担公司产品的 IPTV/VOD 服务系统、运维系统、管理系统开发、内容数据处理及维护职责
软件四部	负责公司部分软硬件方案的设计、开发、测试、维护等工作
硬件一部	负责公司产品方案的硬件设计、开发、维护等工作
研发管理部	承担公司产品研发项目管理、专利管理、技术管理等职能，确保研发项目有序有序开展，实现公司技术共享和持续创新
设计部	负责公司新品结构、外观、界面设计，优化新旧产品的工艺结构，提高产品市场竞争力，提升企业形象
测试部	负责公司研发产品的性能、质量测试工作，确保研发产品质量符合生产要求
研发工程部	承担产品从研发向生产转换的衔接职能，通过生产资料维护、新产品样机制作、提供生产技术指导等方式确保开发的产品顺利实现量产。

### 2、研发立项审批流程

公司研发项目分为两类。一类是现有客户在原项目功能不能满足现有业务需求时，

提出的新的扩展需求。该类需求由销售部负责整理客户需求，提交研发部进行需求分析，同时需权衡研发成本与新功能未来的市场空间，在成本可控制范围内保证用户的需求，进行立项研发。另一类是销售部开发出的不在公司目前设备功能范围内的其他方向的功能需求，该类需求研发部需进行细致的可行性分析，包括成本、市场分析，以便公司判断是否进入该领域的设计研发。

公司一般的研发流程如下：



### 3、公司现有的核心技术情况

公司通过多年积累，自主开发了以下核心技术：

序号	技术名称	技术特点	技术阶段	技术水平	用途
1	基于卫星的媒体推送平台和终端相关技术	通过核心技术解决异构网媒体传输问题。采用 BS/CS 混合架构满足不同服务需求	应用推广阶段	行业领先	用于卫星服务网络不发达国家和地区
2	基于网络的媒体推送平台和终端相关技术	通过核心技术解决异构网媒体传输问题。采用 BS/CS 混合架构满足不同服务需求	应用推广阶段	行业领先	为网络发达国家和地区用户提供媒体服务
3	物联网信息开放服务平台	采用物联网数据路由技术对接数据网络	应用推广阶段	行业领先	通过物联网平台解决民生问题，如：食品安全

### 4、公司目前处于研发阶段的项目

项目名称	项目简介	目前进展状态
1、Hybrid 4K UHD 智能卫星融合业务终端	针对全球市场开发的 Hybrid 4K UHD 智能卫星融合业务终端，打造一款产品能够同时满足宽带运营商、广电运营商、通讯运营商、以及网络内容运营商对家庭智能终端的需求。通过终端将服务进行融合，为客户提供高性价比的体验	该项目已经达到小规模验证阶段
2、融合业务云端平台	通过创建基于网络的融合业务云端平台，该平台提供基本的直播、点播视频业务，同时可以开展游戏、教育、安防、远程医疗等等增值业务，打造融合业务平台。包括：内容管理子系统、运营支撑子系统、业务管理子系统、内容分发子系统、业务门户子系统、网络管理子系统等	本项目已经完成内容管理子系统、业务管理子系统、内容分发子系统、业务门户子系统的开发，目前进入网络管理子系统、EPG 编辑系统、收费系统的开发工作
3、物联网路由终端	用物联网路由终端技术解决信息异构传输问题	该项目在小规模验证阶段

### 5、研发资金投入情况

公司的研发费用主要用于新技术的发明以及原有技术持续改进更新。迈科智能 2013 年度母公司研发投入在当年主营业务收入中的占比与 2012 年度相比呈上升趋势。最近两年的研发费用投入情况如下：

时间	研发费用投入总额（万元）	占主营业务收入比例
2012 年度	1151.82	3.32%
2013 年度	3496.88	4.49%

### 6、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，拥有自主知识产权，公司自主技术占核心技术的比重为 100%。

### 7、技术创新机制

技术创新是推动公司发展的源动力，公司建立了有利于技术创新的相关机制：

#### （1）建立用户需求获取机制

公司设有在云端和终端建立对用户行为进行分析的模块，同时也建立了对所有需求市场进出口数据的监控系统。通过用户行为和市场销售数据的分析可以得知不同市场用户对产品及服务的潜在需求，按照用户需求进行产品规划立项开发。用技术创新不断满足用户需求，提升用户体验，同时开展大量市场调研工作，确保研发方向准确。

#### （2）建立新技术引入机制

通过跟主流半导体方案公司保持长期紧密的合作及新技术植入的前期探讨，公司已逐步成为众多主流方案公司在推进新技术和新方案的 Alpha 测试客户，即在新技术和新方案投入市场前的首家试用单位，这给公司对新技术或方案的优先获取提供了便利；另外，公司每年参与十五场以上的国际行业展会及研讨会，为新技术的引入提供

前期准备。

### (3) 扁平化研发体系和激励机制

扁平化的研发体系确保一线研发工程师能直接了解用户需求，充分缩短了信息获取的途径，使工程师可以用产品迭代的方式对用户需求进行快速响应。公司内部有完善的激励机制，采用 PDM 和 RDM 对研发进行管理，工作成绩直接和业绩挂钩。

### (4) 股权激励机制

目前公司核心技术人员合计持有公司 9.0% 股权。通过持股安排，使个人利益与公司利益结合更加紧密。进一步激发创新热情。

## 8、技术保密措施

公司建立了完善的知识产权管理制度。公司将科研与技术保护并重，设有专人负责专利和软件著作权的申请及后续管理。有完善的研发人员激励机制，对获得重大研发成果的员工给予年终考核加分、直接物质奖励以及技术职称评聘时的优先考虑。在引进高素质技术人才时，公司将与相关人员签订保密协议，防范人员流失可能造成的技术失密风险。

## 四、公司的具体业务情况

### (一) 公司主要产品产供销情况

#### (1) 公司数字机顶盒产能、销量、产销率情况

单位：万台

产品类别	时间	产能	产量	产能利用率	销量	产销率
数字机顶盒	2014年1-4月	500	182.82	36.40%	171.76	94.51%
	2013年	500	447.04	89.40%	429.70	95.97%
	2012年	500	382.33	76.40%	360.68	94.50%

公司在日常经营活动中，会根据现有的订单情况以及预计的产品需求形势来合理安排生产。

#### (2) 主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
数字机顶盒	35,542.75	98.49%	84,136.06	99.60%	67,539.86	96.02%
机顶盒配件及其他	544.62	1.51%	339.10	0.40%	2,796.60	3.98%

合计	36,087.37	100%	84,475.16	100%	70,336.46	100%
----	-----------	------	-----------	------	-----------	------

数字机顶盒产品是公司的主要收入来源，其他电子类产品为公司创造的收入占比  
较低。

### (3) 公司产品所销区域和国家情况

单位：万元

主营收入		2014年1-4月		2013年		2012年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
外销	1、中东合计	13,618.26	37.74%	37,297.13	44.15%	26,813.67	38.12%
	2、北非合计	7,196.81	19.94%	21,657.57	25.64%	25,245.16	35.89%
	3、南美洲合计	4,156.64	11.52%	7,032.43	8.32%	2,807.11	3.99%
	4、西南欧	1,695.26	4.70%	5,685.55	6.73%	5,196.74	7.39%
	5、东南亚	425.55	1.18%	1,239.85	1.47%	2,834.91	4.03%
	6、其他地区	4,747	13.15%	5,348.83	6.33%	3,978.23	5.65%
	外销合计	31,839.52	88.23%	78,261.36	92.64%	66,875.82	95.07%
内销		4,247.85	11.77%	6,213.79	7.36%	3,460.88	4.93%
合计		36,087.37	100%	84,475.16	100%	70,336.46	100%

### (4) 产品所销客户情况

公司产品主要对外出口，客户主要有三个类别：运营商、品牌商和经销商。

近两年，公司对各类客户的销售额所占比例情况如下：

销售对象	2014年1-4月	2013年	2012年
运营商	12.65%	5.09%	3.10%
品牌商	85.56%	94.32%	96.70%
经销商	1.79%	0.59%	0.20%
合计	100%	100%	100%

## (二) 公司主要原材料供应及价格波动情况

### (1) 主要原材料供应情况

原材料品种	型号	主要供应商	供应商情况
集成电路（CPU）	M3606-MLCA	全星国际科技有限公司	全星国际科技有限公司成立于2007年12月17日，主营机顶盒及相关材料贸易。全星国际科技有限公司为迈科智能公司关联交易方，同为实际控制人缪克良控
	M3601S-ALCA		
	M3511-ATCA		
集成电路（CPU）	GX6102		
集成电路（存诸）	W25Q64FVSSI		

类)			制, 全星国际为迈科智能采购含杜比技术的芯片及部分海外原材料。
集成电路(存储类)	W25Q32BVSSIG		
集成电路(存储类)	NT5TU64M16GG-AC		
集成电路(普通IC)	CS16311		
集成电路(普通IC)	M88TS2022		
电路板(PCB)	GS4201GD/CA019B-V3	星河电路(福建)有限公司	星河电路(福建)有限公司于1998年成立, 主营双面板、多面板。
Wifi	Wifi 天线	深圳市顶鑫胜电子有限公司	深圳市顶鑫胜电子有限公司创建于2002年, 专注于DVB方案和存储集成电路(存储IC)市场
模块	内置WIFI模块		
电源/适配器	12V 2A	重庆灿源电子有限公司	重庆灿源电子有限公司成立于2011年, 主营电池裸板和适配器。
调制器	10830FF0VA/ EDS-11270FNP VA/ EDS-11270FNP RA/ DVB-S2	广州易迓达电子有限公司	广州易迓达电子有限公司成立于2007年, 位于广州, 主营调制器等电子类配件产品

公司能源供应主要是日常水、电, 通过珠海市政供电、供水系统可满足需求。

## (2) 报告期内主要原材料占原材料成本比例

原材名称	2014年1-4月	2013年	2012年
集成电路	45.07%	45.26%	40.31%
电路板	3.71%	4.70%	5.41%
wifi	0.53%	2.85%	0.25%
模块	0.12%	0.15%	0.79%
电源/适配器	7.48%	7.70%	9.38%
调制器	0.38%	0.32%	0.44%
合计	57.29%	60.98%	56.56%

## (三) 公司前五名客户情况

### 1、公司产品的主要客户

报告期内，公司各期的前五大客户占销售收入的比例为 40-54%，且前两大客户保持不变。公司的成长历史伴随着客户的成长历史，公司的产品特性决定了客户对公司技术和服务的依赖，因此大客户对公司的忠诚度较高。总体而言，主要客户对公司收入的贡献比较平均，公司不存在对单一客户依赖性。

## 2、公司前五名客户情况

2014 年 1-4 月，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2014 年 1-4 月主要客户	销售额（万元）	比例
SARL LOTFI ELECTRONICS	3,902.08	10.81%
STARSAT TRADING L.L.C	3,759.95	10.42%
INTEK DIGITAL INC	3,198.41	8.86%
深圳市启悦光电有限公司	3,004.30	8.33%
Telesat Electronic Co., Ltd.	638.53	1.77%
<b>前五名客户合计</b>	<b>14,503.27</b>	<b>40.19%</b>
<b>2014 年 1-4 月主营业务收入</b>	<b>36,087.37</b>	<b>100%</b>

2013 年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2013 年度主要客户	销售额（万元）	比例
SARL LOTFI ELECTRONICS	13,612.84	16.11%
STARSAT TRADING L.L.C.	12,671.33	15.00%
ABDULAAL COMPANY FOR SATELLITE MANUFACTURING	7,021.48	8.31%
STARMAX COMPANY LTD	6,408.11	7.59%
HORIZON PIONEERS	5,123.05	6.06%
<b>前五名客户合计</b>	<b>44,836.81</b>	<b>53.07%</b>
<b>2013 年主营业务收入</b>	<b>84,475.15</b>	<b>100%</b>

2012 年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2012 年度主要客户	销售额（万元）	比例
SARL LOTFI ELECTRONICS	9,855.61	14.01%
STARSAT TRADING L.L.C.	7,109.45	10.11%
HORIZON PIONEERS	6,571.06	9.34%
ABDULAAL COMPANY FOR SATELLITE MANUFACTURING	3,863.80	5.49%
WINTech DIGITAL TECHNOLOGY LTD	1,461.70	2.08%
<b>前五名客户合计</b>	<b>28,861.62</b>	<b>41.03%</b>
<b>2012 年主营业务收入</b>	<b>70,336.47</b>	<b>100%</b>

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客户中任职或拥有权益。

## （四）公司的主要供应商情况

### 1、主要产品原材料供应情况

公司所采购的原材料主要为集成电路、电路板、模块、适配器等。

## 2、公司前五名供应商情况

公司在选择供应商的原则是：质量可靠、交货及时、技术先进。公司根据确定的原材料性能要求选择供应商。供应商必须是合格供方名录中的厂商，并定期对合格供方进行考核。目前市场上能提供上述产品的供应商数量较多，市场竞争充分，价格透明，且公司和供应商合作多年形成了稳定的合作关系，所以公司在选择供应商的过程中具有完全的自主性，公司不存在对单个供应商依赖的情况。

2014年1-4月，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2014年1-4月主要供应商	采购额（万元）	比例
全星国际科技有限公司	9,598.82	36.37%
重庆灿源电子有限公司	2,247.76	8.52%
广州朗国电子科技有限公司	1,981.21	7.51%
深圳市顶鑫胜电子有限公司	808.39	3.06%
广州易途达电子有限公司	746.17	2.83%
<b>前五名供应商合计</b>	<b>15,382.35</b>	<b>58.28%</b>
<b>2014年1-4月采购总额</b>	<b>26,392.14</b>	<b>100%</b>

2013年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2013年度主要供应商	采购额（万元）	比例
全星国际科技有限公司	24,995.80	35.57%
重庆灿源电子有限公司	5,327.02	7.58%
顶鑫国际控股有限公司	2,999.75	4.27%
深圳市顶鑫胜电子有限公司	2,827.78	4.02%
东莞市盛鹏电子有限公司	2,017.83	2.87%
<b>前五名供应商合计</b>	<b>38,168.18</b>	<b>54.31%</b>
<b>2013年采购总额</b>	<b>70,272.14</b>	<b>100%</b>

2012年，公司向供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2012年度主要供应商	采购额（万元）	比例
全星国际科技有限公司	17,038.62	31.72%
东莞市盛鹏电子有限公司	2,642.25	4.92%
星河电路（福建）有限公司	2,374.08	4.42%
深圳市源利电子有限公司	2,192.07	4.08%
顶鑫国际控股有限公司	1492.2	2.78%
<b>前五名供应商合计</b>	<b>25,739.22</b>	<b>47.92%</b>
<b>2012年采购总额</b>	<b>53,707.55</b>	<b>100%</b>

公司控股股东缪克良持有全星国际科技有限公司 100%的股权，交易构成关联交易。除此以外公司董事、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其他供应商中任职或拥有权益。

### (五) 公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内对公司已签订正在履行的重大合同情况如下：

#### 1、重大业务合同

序号	合同编号	签署日期	合同类型	合同对象	合同金额	履行情况
1	PIM131110	2013/11/26	销售合同	SARL LOTFI ELECTRONICS	USD 1,200,000	正在履行
2	PIM140369	2014/4/2	销售合同	StarMax Co. Ltd	USD 2,080,800	正在履行
3	PIM140360A	2014/4/3	销售合同	INTEK Digital Inc.	USD 1,953,500	正在履行
4	PIM140491A	2014/5/6	销售合同	INTEK Digital Inc.	USD 1,950,000	正在履行
5	PIM140515	2014/5/6	销售合同	Telesat Digital Electronic Co., Ltd.	USD 1,453,950	正在履行
6	STS-XY-1321	2013/4/18	销售框架协议	北京四达时代软件技术股份有限公司	据具体销售而定	正在履行
7	PIM130854	2013/8/20	销售合同	北京四达时代软件技术股份有限公司	RMB 4,005,925	正在履行
8	PIM131055	2013/11/12	销售合同	北京四达时代软件技术股份有限公司	RMB 47,332,575	正在履行
9	LEZX-JG-2013-186	2013/10/28	销售框架协议	乐视致新电子科技(天津)有限公司	据具体销售而定	正在履行
10	MDBT13(NOV-22)-41932	2013/11/22	采购合同	深圳市彩虹奥特姆科技有限公司	RMB 1,380,000	正在履行
11	MDBT14(MAR-18)-62427	2014/3/18	采购合同	广州易迓达电子有限公司	RMB 1,262,450	正在履行
12	MDBT14(APR-04)-50401	2014/4/4	采购合同	重庆灿源电子有限公司	RMB 2,131,237	正在履行
13	MDBT14(APR-30)-50504	2014/4/4	采购合同	重庆灿源电子有限公司	RMB3,123,639.13	正在履行
14	JGS2014010606	2014/1/21	采购合同	文泉科技有限公司	USD 658,000	正在履行

#### 2、公司其他重大合同

序号	合同编号	签署日期	合同类型	合同对象	合同金额	履行情况
1	A11130703048	2013/12/4	借款合同	交通银行珠海分行	RMB 16,000,000	正在履行

2	粤 2013 年存质字 A11130703048-1	2013/12/1	质押合同	交通银行珠海分行	USD 3,000,000	正在履行
3	2013 年珠字第 1013565075 号	2013/11/21	借款合同	招商银行珠海分行	RMB 30,000,000	正在履行
4	JGS-IM-GM-20130806001	2013/8/26	借款合同	井冈山市财政局	RMB 10,000,000	正在履行
5	JGS-GM-ES-2013052501	2013/5/24	施工合同	江西强隆建筑工程有限公司	RMB 34,000,000	正在履行
6		2014/6/2	技术许可合同	Dolby Laboratories Licensing Corporation、Dolby International AB	无具体金额	正在履行

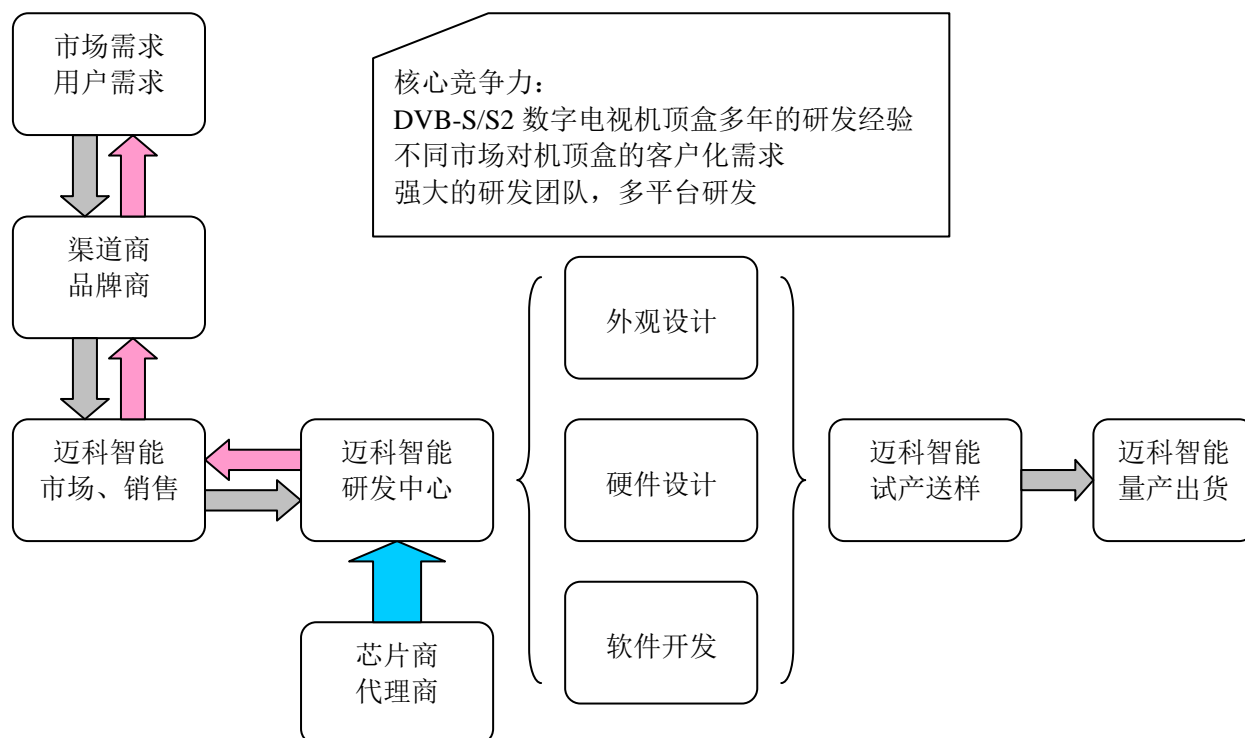
## 五、公司的商业模式

公司主营业务的商业模式为通过不断的产品研发和设计，为下游品牌商、渠道商及代理商提供自主研发或客户定制的产品，争取客户订单，并且通过技术服务和迅速响应维持客户关系，销售产品从而获得利润。

### （一）公司的经营模式

公司的主要经营模式为 ODM，该模式又分为“自主研发”和“客户定做”两种方式：

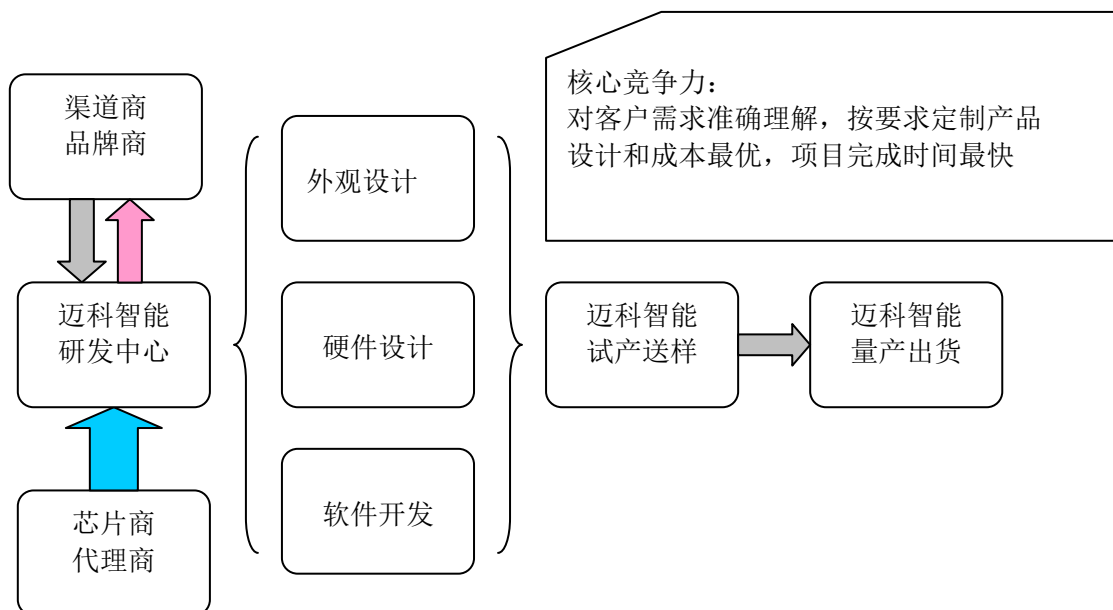
1、“自主研发”模式公司销售人员通过对目标市场进行调研，就目标消费群、销售渠道、卖点、功能、价格、产品趋势等进行详尽分析，研发人员从芯片商和芯片代理商获得技术支持，将公司的技术开发与市场需求紧密结合，使技术开发服务于市场，服务于客户，开发出具有集成化、多功能化的消费电子产品，然后由客户下单后公司



进行生产，产品生产完成后贴上客户的品牌销售给客户。因此，在此方式下，公司是通过产品集成的高附加值的技术获取利润。

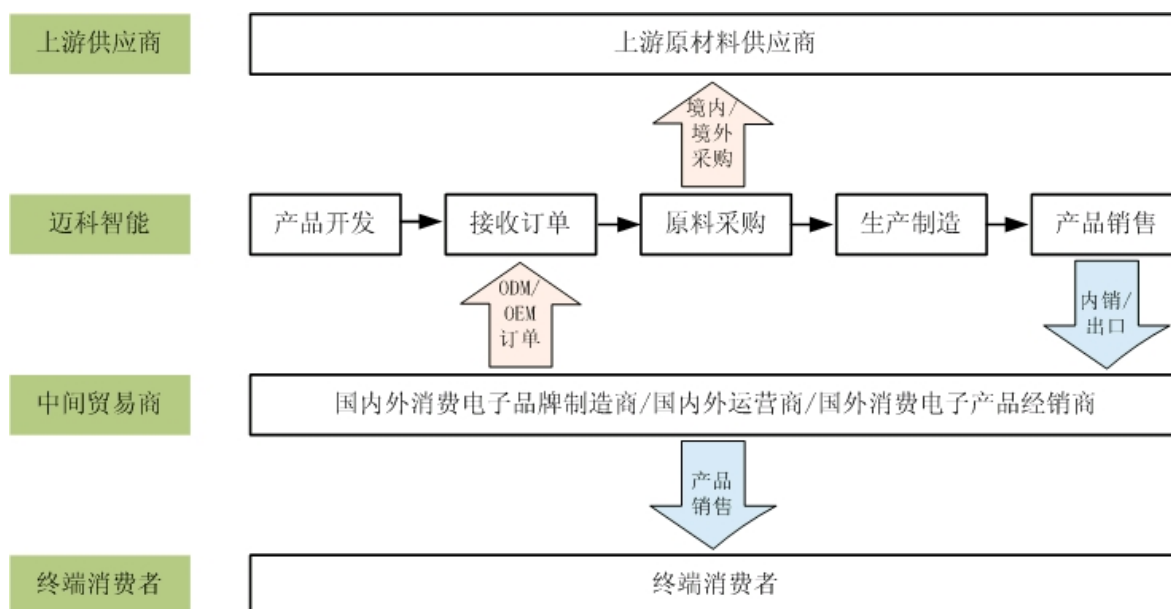
## 2、“客户定做”模式

公司根据品牌商的产品规划要求进行产品设计和开发，做好成本控制，确保可以达到客人的价格要求，然后按品牌商的订单进行生产，产品生产完成后贴上客户的品牌进行销售。“客户定做”产品的关键是，一方面公司产品设计人员对于客户产品需求的理解程度决定了公司设计出来的产品是否符合客户产品需求；另一方面，公司产品开发设计是否合理，成本是否最优，样品试制周期长短等在很大程度上也会影响客户订单。



公司在与国际知名品牌进行合作的过程中，逐步建立了自身的产品生产体系和技术研发体系，具备了产品自主研发和技术创新能力，形成了核心竞争力，走上了可持续发展的成长道路。以此为基础，公司还尝试采用 OBM 模式，在海外市场使用自主品牌“MKTECH”进行产品销售。

### 3、业务流程



#### (二) 公司的生产模式

在公司 ODM 经营模式下，公司的生产模式是“以销定产”，即根据客户的订单安排生产。公司生产过程主要包括系统产品集成方案、结构件模具、软件电子电路的设

计开发和驱动软件的编程、PCBA 加工、整机装配、检测、包装。产品生产模式为：全部物料由公司采购并进行自行加工生产；公司采用 JIT 看板管理模式，实时提供各种生产质量过程状况。公司从原材料到成品出货均采由质量部门进行监控并设定有质量监控点进行检验。公司产品生产线具有一定的通用性，大规模生产的产品全部采取流水线生产模式，通过对生产线进行柔性化改造可以生产同类型不同型号的产品，提高了生产效率与设备使用率；小批量的个性化产品则根据产品特点设定工艺流程和关键工序。

### （三）公司的采购模式

公司原材料采购主要为产品生产所需要的结构件、塑料件电子元器件，其模式为：由公司根据生产需要，直接与供应商洽谈采购条件并向其发出采购订单，公司直接收货并直接向供货商付款，主要的收款方式为承兑汇票、电汇等，以人民币或美元结算。

### （四）公司的销售模式

公司自成立以来产品基本以国外销售为主，外销比例均保持在 90%以上，公司拥有自营进出口权，国外销售主要采取自营出口贸易模式；国内销售主要是向客户直接销售。

#### 1、国外销售

在自营出口模式下，公司海外销售部直接接触国外运营商、品牌商、经销商、连锁零售商，与客户协商确定产品类型、销售量和销售价格，签订销售合同；产品生产完成后直接发运至客户指定的国外交货地点，主要的收款方式为信用证(L/C)、电汇(T/T)、托收(D/P、D/A)等，主要以美元结算。

#### 2、国内销售

目前公司产品国内销售所占比例较小，主要的方式是通过与客户签订销售数字机顶盒框架性协议，在客户指定时间内按质按量完成并运送至客户指定地点交货。公司未来几年会加大对国内市场的开拓，主要从两方面着手：一方面，针对国内广电类运营客户的需求，积极与第三方中间件及 CA 加密系统公司进行合作，集成国内需要的中间件、嵌入式软件及 CA 加密系统，并结合公司技术优势的海外机顶盒技术和功能，开发出既能符合国内广电运营商的产品又能满足用户对新技术和快速网络服务的需求；另一方面，针对国内互联网公司及宽带电信运营商客户，全力打造能匹配百兆宽带和光纤网络的网络智能机顶盒产品，目前公司已成功成为阿里巴巴集团的天猫魔盒

合格供应商并供货，并积极开展与中国电信、中国移动、中国联通公司的产品合作项目，为网络机顶盒的产业链条注入新的活力。随着国内市场的开拓与探索，公司国内销售的模式也会呈现多样化趋势。

### （五）公司 ODM 模式分析

ODM 的经营模式能够使得国内制造企业充分参与国际竞争，同时也保证获取比 OEM 更高且更稳定的盈利。目前在全球数字机顶盒领域中，中国已是最大的生产制造基地，众多国内的 ODM 或 OEM 制造商为品牌的品牌制造商提供 ODM 或 OEM 服务，并在这一领域取得了快速发展和良好经营业绩。OEM 的经营模式又被称为“代工”模式，没有自主研发能力，主要的盈利来源于代工费，但随着中国原材料成本和人力成本上升，OEM 经营模式盈利能力将会大打折扣。而相对于 OEM，ODM 则有很大的优势，ODM 经营模式下，国外客户需要对国内制造企业的研发、生产以及产业链服务能力有较高的要求，因而制造企业拥有自主的产品定价权力，享受研发、设计等方面的溢价。

公司主要的收入来源于公司 ODM 经营模式。公司自成立以来定位于 ODM 制造商，服务于国外知名品牌商、经销商、零售商、运营商并为其提供制造服务，这一经营模式的确立，使公司自成立以来经历了快速发展的历程，并取得了良好业绩。

## 六、公司所处的行业基本情况

公司的主营业务是家庭视听消费类电子产品的研发、设计、制造、销售，公司的产品包括数字机顶盒、卫星接收产品等并提供相关配套产品和服务，属于数字电视终端行业。

### （一）公司所处行业的概况

#### 1、行业概览

数字电视作为电子信息产业和文化产业有机融合的产物，是指采用数字技术实现节目内容制作、存储、播出、传输、接收及应用服务的整套系统，进而能为用户带来集高品质图像质量和特色化服务内容于一身的数字电视服务。

数字电视代替模拟电视是广播电视发展的必然趋势。数字化可以提高节目收看质量，丰富频道资源，提供多媒体、个性化、互动型的信息服务，增强电视服务功能，同时也是广播电视安全播出、确保收费、提高收费标准的需要。

国家广电总局于 2004 年底发布了《我国有线电视向数字化过渡时间表》，分四个

阶段实现：第一阶段：到 2005 年，直辖市、东部地区地(市)以上城市、中部地区省会市和部分地(市)级城市、西部地区部分省会市的有线电视完成向数字化过渡；第二阶段：到 2008 年，东部地区县以上城市、中部地区地(市)级城市和大部分县级城市、西部地区部分地(市)级以上城市和少数县级城市的有线电视基本完成向数字化过渡；第三阶段：到 2010 年，中部地区县级城市、西部地区大部分县以上城市的有线电视基本完成向数字化过渡；第四阶段：到 2015 年，西部地区县级城市的有线电视基本完成向数字化过渡。

2008 年 1 月，国务院办公厅以 1 号文件下发了《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》：(1) 在发展目标上，以有线电视数字化为切入点，推进“三网融合”形成较为完整的数字电视产业链；加快有线电视网络由模拟向数字化整体转换，2010 年，东部和中部地区县级以上城市、西部地区大部分县级以上城市的有线电视基本实现数字化；2015 年，基本停止播出模拟电视信号节目。(2) 在优化投融资环境上，积极支持数字电视相关企业通过上市、发行债券、上市公司配股和增发新股等方式筹集资金，增加对数字电视产业的投入。(3) 在技术进步上，鼓励利用国内外资源，在现有科研院所和企业基础上组建数字电视国家工程技术中心；积极发展地面数字电视，大力推进广播电视网络的数字化升级改造。

传统的模拟电视机不能直接接收数字电视信号，只有通过数字电视机顶盒，将数字电视信号接收并解码还原成模拟电视信号送给模拟电视机，才能正常接收数字电视节目，因此数字电视机顶盒是接收数字电视必备的设备。机顶盒和电视机是数字电视产业链最重要的终端设备，只是分工不同，机顶盒用于接收、解密、解码、提供增值服务，电视机用于显示。

2012 年 2 月，工业和信息化部发布了《数字电视与数字家庭产业“十二五”规划》(以下简称“《十二五规划》”)，其中提到在“十一五”期间，即从 2006 年到 2010 年，我国以数字电视为主的视听产业销售收入从 3,967 亿元增长到 10,039 亿元，工业增加值率从 17.4%提升到 21%。其中，2010 年我国彩电产量为 1.18 亿台，占全球彩电总产量的 49%，数字电视机顶盒产量为 1.23 亿台，占全球机顶盒产量的 76.6%。

《十二五规划》提出，“十二五”期间主要任务有：突破核心关键技术、推进应用模式创新、发展绿色优质产品、实施知识产权战略和开拓国内国际市场；“十二五”期间在数字电视终端设备方面的发展重点为：“密切跟踪网络化、智能化发展趋势，加快数字电视软硬件产品升级及关键标准研制，推进三维电视、智能电视嵌入式软件系

统、超高清电视系统的研发与应用，支持数字电视终端安全系统的研发与应用。加快新型显示技术在电视终端中的应用，支持 LED 背光源液晶电视、节能型 PDP 电视、大尺寸有机发光显示屏（OLED）电视研发与产业化。发展基于地面、卫星、有线、IP 网络等传输方式的数字电视终端以及移动多媒体电视，满足广播电视发展多样化需求。推进高清晰三维投影、短焦投影、便携式微型投影和激光投影等产品的研发与产业化。”

## 2、产品基本情况

数字电视接收终端主要包括数字机顶盒、车载接收设备、便携式接收设备、家庭网关及电视机等产品。公司目前主要产品为数字机顶盒。

### （1）数字机顶盒产品的用途

机顶盒与电视机共同组成了数字电视信息处理终端系统，目前，这一系统已凭借其受众的广泛性（收看电视是目前我国居民获取信息的主要方式之一）、传递信息的丰富性（可以接收文字、图片、视频、音频等多种形式的信息）、良好的互动性（机顶盒可以实现视频点播、信息点播等功能）等诸多优点成为继电脑及手机之后的第三种通用数字信息服务终端。

对电视观众而言，数字电视机顶盒最基本作用是用来接收广电发出来的数字广播电视节目，还具有互动式多媒体应用和广播功能，其中包括：

第一，数字电视机顶盒支持互动式应用。例如：互动游戏、视频点播等。

第二，高传输速度的数据广播。例如：提供票务信息、股市行情、热门网站、电子报纸等各类信息。

第三，拥有数字机顶盒电子节目操作指南，可以为家庭用户提供一种界面友好、容易使用、能快速访问自己想看的电视节目的方法，家庭用户可以通过该功能看到一个或者多个频道的电视节目。

第四，实现机顶盒软件在线升级功能。数据广播服务器按 DVB 数据广播标准将升级软件广播下载，数字机顶盒能够识别该机顶盒软件的版本号，在版本号不同时就会接收该版本号的软件，并对保存在机顶盒存储器中的旧软件进行更改升级。

对电视网络运营商而言，机顶盒的广泛使用为其提供了一个数字多媒体服务平台，使其由单纯的电视节目供应商演变为能够提供音频、视频、数据等诸多内容，并集信息收集、信息服务等诸多能力于一身的电视平台运营商，有助于提高服务质量、降低运营成本、增加收入来源。

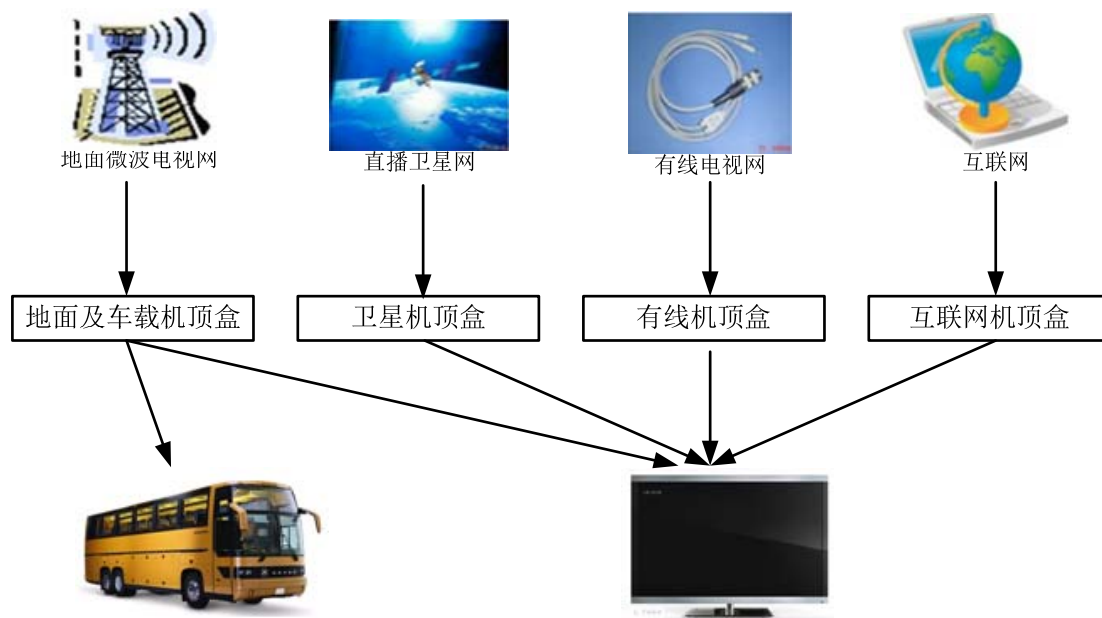
### （2）数字电视机顶盒的分类



①根据传输网络分类

数字电视信号分为地面、有线、卫星和互联网四种传输网络，因此数字电视机顶盒相应也有地面数字机顶盒、有线数字机顶盒、卫星数字机顶盒和互联网机顶盒。

具体分类图如下：



②根据业务和功能分类

数字机顶盒根据业务和功能划分为基本型、增强型、高级型、融合型等几种。具体如下：

种类	功能	备注
基本型	满足免费数字电视业务和付费数字电视业务的基本需求，具备授权数字电视节目的接收、基本EPG、软件升级、加密信息等功能。	目前国内数字有线电视整体平移的主流机种为基本型有线数字机顶盒
增强型	在基本型功能的基础上，能满足按次付费、数据广播业务、广播式视频点播和基本网络交互和本地交互的功能，具备集成中间件、基本增值业务、GB13000字库的能力	国内部分有线电视网络已开始使用
高级型	在增强型的基础上，实现高清晰度，能满足IP视频点播业务、收发电子邮件、互动游戏、节目录制、大容量硬盘，具备开放式的数字中间件系统、复杂的EPG、宽带数据回传信道	国内部分有线电视网络已开始使用
融合型	在高级型的基础上，具备音视频编码压缩，能够满足双向视频传输，点对点、点对面的视音频通讯，信息设备的互联互通，资源共享，上网浏览业务、IP电话等需求，支持Internet接入、家庭安全监控、数字设备控制等	三网融合后的形态，国内各项业务正在逐步开展

3、行业管理体制和产业政策

### （1）国内行业管理体制

数字电视终端行业的主管部门为国家新闻出版广电总局(以下简称“广电总局”)、工业和信息化部和国家质量监督检验检疫总局(以下简称“质监总局”),主要负责制定行业规划、规章、标准以及产品入网许可、生产许可证管理等工作。企业的产品必须符合国家和行业标准,取得入网认证,才能销售,只有被列为工业和信息化部卫星接收机定点生产企业的厂家,才能从事卫星接收机的生产、销售。

### （2）国内法规、政策

我国颁布的有关数字电视终端行业的主要法规、政策有《卫星地面接收设施接收外国卫星传送电视节目管理办法》、《卫星电视广播地面接收设施管理规定》、《卫星电视广播地面接收设备定点生产管理办法》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《广播电视设备器材入网认定管理办法》、《有线电视网双向化改造指导意见》、《有线电视向数字化过渡时间表》、《关于进一步作好新时期广播电视村村通工作的通知》、《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》、《关于促进高清电视发展的通知》、《数字电视与数字家庭产业“十二五”规划》、《关于普及地面数字电视接收机的实施意见》以及两批三网融合试点地区(城市)等三网融合的相关政策等。

### （3）国外法规、政策

公司数字智能终端产品的主要出口国为中东、北非、欧洲及南美等地区。各国对进口数字机顶盒产品的主要管理政策如下:

- ①巴西、阿根廷等国,需要有 CE 认证,其中巴西部分产品需符合 ANATEL 认证。
- ②北非、中东等国需要有 SASO 认证, COC 认证。
- ③欧盟需要 CE 认证, ROHS 等认证,德国还需 GS 认证

公司通过研究各个国家的准入标准,建立内控体系,确保产品顺利销售。

### 3、行业与上下游产业之间的关联性

数字电视终端行业的技术进步、产品创新、企业发展与上下游产业关系密切。数字电视机顶盒上游行业是半导体设备与电子元器件,国内数字机顶盒行业目前还不具备完整的产业链,国外企业掌握着生产关键原材料和零部件的核心技术,上游大部分关键原材料和零部件需要从国外进口,因此,上游行业关键原材料的价格变动对国内消费电子企业的利润空间有重大影响。但随着中国政府、企业、科研机构积极联合起来,加大对消费电子行业的关键技术的研发和上游产业链的掌控,可以预计未来上游主要原材料的价格变动对国内消费电子企业业绩的影响将逐渐降低。

数字机顶盒的下游行业是运营商、品牌商、经销商和终端客户。一方面全球宏观经济景气度、消费者可支配收入状况、消费者的消费偏好等因素影响消费者的消费需求，另一方面影视服务业（主要包括网络运营商、节目制作商等）的发展水平直接影响客户的购买需求、消费意愿，直接影响到机顶盒市场的扩张速度，同时也会间接影响到电视用户对数字电视节目的接受程度，进而间接影响后续机顶盒功能的研究开发及市场开拓。

### 3、行业技术水平和生命周期

#### （1）行业技术水平

数字电视机顶盒接收数字电视节目、处理数据业务和完成多种应用的解析。数字机顶盒在大量集成现代音视频硬件的同时，大量采用计算机软件技术，根据服务商提供服务的不同开发各类应用软件。数字化、网络化、智能化、多功能一体化技术成为数字机顶盒产品的主流技术特征。一个完整的机顶盒产品包括硬件和软件两部分，硬件主要包括主处理芯片、高频头、信道解调器、内存、特殊 I/O 器件等，软件主要包括基础软件、应用软件、专用软件。随着技术的不断进步，机顶盒的硬件结构越来越复杂，所使用的元器件的功能越来越强大，目前，国内外主流机顶盒的 CPU 主频基本达到 600MHz 以上，部分高端机顶盒的 CPU 主频甚至达到 1500MHz，有专业的 GPU 处理图形显示，从原来的功能机变为智能机。软件方面，多画面频道浏览、节目菜单、网页浏览、视频点播、节目录制、在线游戏、股票分析等多种软件相继推出，机顶盒已由最初的信号转换器发展成能够满足用户多种信息需求的初级信息处理终端，对于电视机的作用越来越近似于电脑主机与显示器。

#### （2）行业的生命周期

全球的数字电视接收终端行业目前处于快速成长阶段，结合各国数字电视数字化转换时间表分析，未来庞大的电视观众基数、电视观众消费需求的不断升级以及升级水平之间的时间差异等因素将使数字机顶盒产品的市场需求长期保持旺盛。未来几年，我国数字电视机顶盒行业进入深入发展和产品结构升级的景气周期，尤其是有线高清交互式数字机顶盒、互联网机顶盒市场将进入快速成长阶段。

### （二）数字机顶盒市场发展状况

#### 1、国际市场

##### （1）总体概况

世界各国为减少频谱资源的占用，都非常重视电视数字化工作，许多国家确定了

详细的推进计划和全面数字化的时间表, 时间表的确立表明了各国政府对数字电视产业的重视程度已经上升到了战略高度。美国、加拿大、法国、澳大利亚、日本、英国等国家自上世纪末开始相继启动了广播电视数字化项目, 机顶盒需求呈增长态势; 此外, 伴随技术进步, 各国有线电视网络运营商纷纷推出互动业务、高清业务等增值服务, 具备交互功能、高清功能的机顶盒产品的需求不断增加, 统计数据显示, 北美地区高清机顶盒的需求量已开始超过标清机顶盒。日本、韩国、德国等国家也都借助大型运动会的契机, 发展高清数字电视。各国启动地面数字信号和停止模拟信号时间表如下:

国家	数字电视启动时间	模拟电视关闭时间	备注
美国	1998 年	2009 年	已关闭模拟信号
加拿大	1999 年	2011 年	
德国	2002 年	2012 年	
澳大利亚	2001 年	2013 年	
墨西哥	2004 年	2021 年	未关闭模拟信号
意大利	2001 年	2020 年	
巴西	2007 年	2016 年	
中国	2006 年	2015 年	

根据各个国际或地区传输网络的不同, 有线数字机顶盒、卫星数字机顶盒、地面数字机顶盒和互联网机顶盒也分别适用于不同国家、地区, 具体情况如下表:

数字机顶盒类型	主要市场	适用范围
有线	欧洲、北美地区	适用于有线电视网发达的地区, 如欧洲各国基本都铺设有线电视网
卫星	中东、印尼、印度、北非	适用于有线电视网不发达、覆盖面积广阔的地区, 如千岛之国的印尼, 国土面积辽阔、有线电视网铺设成本较高
地面	欧洲、澳大利亚、韩国、北美地区	适用于没有有线电视信号及卫星电视信号的区域接收本地电视台的节目, 还可以用于巴士、出租车、私家车等交通工具在移动过程中接收数字电视节目
IPTV、OTT	日本、中国、欧洲部分地区	由于其宽带渗透率较高, 技术要求较高, 只有少数国家在试用

中国是全球机顶盒的制造中心, 据格兰研究统计, 2013 年中国制造机顶盒总出货量达到 19,500 万台, 比 2012 年的 16,580 万台增长了 17.65%, 2013 年国外市场对机顶盒需求进一步增加, 但机顶盒外销市场比例基本与 2012 年持平, 外销市场比例依然高于内销, 其中外销机顶盒占机顶盒总出货量的 68.6%, 内销机顶盒占机顶盒总出货量 31.4%。2013 年中国机顶盒外销机顶盒主要以卫星机顶盒、地面机顶盒、有线

机顶盒为主，主要销往中东、美国、欧洲等地区。

## （2）公司产品主要区域市场及特色

公司海外市场主要集中在中东、北非、南美、欧洲等区域，其各自区域的市场均有一定的特色。

中东、北非市场。市场运营商主要是卫星电视机顶盒为主，有线电视机顶盒不普及，而且由于各地区的网络状况不佳，网络机顶盒并不普及。这个地区可以收看到较多免费节目，因此用户消费习惯倾向收看免费节目，从而导致这个地区机顶盒的销售以品牌商和经销商商为主。此外当地品牌商对产品的需求比较复杂，不同品牌制造商针对机顶盒产品有不同的需求，甚至涉及到驱动底层的再开发。迈科智能在自创业期就根植于这一区域市场，经过不断的推出新产品，增加产品新功能和新特点，在产品客户化上有丰富经验，且迈科智能有能力深入驱动底层的再开发。经过多年的积累，迈科智能逐步在市场上取得了客户的认可，一些当地的大品牌商都跟迈科智能建立了长期的合作关系。

南美市场。市场主要以电视运营商为主导，随着近几年政策制定关闭的模拟时间表，导致数字机顶盒出现了巨大的需求，且当地市场的电视运营商对于产品的功能多样性有着比较高的需求。2009 年开始，迈科智能就开始向巴西销售数字地面高清机顶盒，并曾取得年销售超过 20 万台数字机顶盒的良好记录，随着迈科智能在研发上的突破，开发出适合当地区域市场需求的模拟数字一体机顶盒产品，公司在南美市场的出货量将会稳步上升。

欧洲市场。2010 年，欧洲地面数字电视（DTT）继续蓬勃发展，其增长速度令人鼓舞，在已开播 DTT 的国家，地面数字电视的家庭用户平均渗透率从 2009 年的 15% 跃升到 20%，而且仍将继续快速发展，这主要是由于已经开播地面数字电视的国家其 DTT 市场继续扩大。2012 年开始在欧洲的一些国家开始推行 DVB-T2 标准，是 DTT 的第二代产品，性能各方面都较第一代有很大的提升，2013 年开始在乌克兰，波兰，俄罗斯，土耳其等国家的 DVB-T2 销售已经在大范围增长，预计在 2015 年需求会达到高峰。

## 2、国内市场

### （1）总体概况

数字机顶盒是数字视听发展的聚焦点，折射各数字视听通道的真实发展情况及发展趋势。2003 年，我国政府开始加大对广播电视数字化产业的推动力度，先后出台

多项政策推动有线电视数字化、卫星数字电视、高清电视、交互电视、三网融合等工作。数字机顶盒作为传统模拟电视接收数字信号的必备终端也获得了快速发展。

格兰研究数据显示，2013年，中国数字机顶盒用户达到2.4亿户，全民数字机顶盒普及率超过50%，全民数字化程度达到55.0%。中国整体数字化程度过半，意味数字电视领域迎来了新的发展，基于以电视平台的应用将被更为广泛的开发，电视的应用功能将不再只是视频节目的呈现，功能性应用的地位将不断提升，用户将更习惯于“用”电视，也为数字机顶盒领域迎来更多的市场发展机遇。

目前，数字机顶盒仍然具有巨大需求量，主要表现在以下三个方面：

第一，“存量”市场。所谓“存量”市场是指针对目前存量电视机配置数字机顶盒而产生的市场空间。全民数字化程度达到55.0%，仍然有将近一半的空间，即2亿台左右的空间，“存量”市场仍有很大空间。

其次，“增量”市场。所谓“增量”市场指因电视机保有量的不断增加而产生的数字机顶盒市场。2012年我国每百户城镇家庭彩色电视机的拥有数量为136.07台、每百户农村家庭彩色电视机的拥有数量为116.9台，以中国4.3亿家庭户数基数，我国每百户家庭彩色电视机的拥有数量为200台，根据“一机一台”的原则，则我国电视机的保有量将超过8.5亿台，是目前市场保有量的1.7倍以上。

最后，产品升级市场。我国数字机顶盒产品的发展也将经历一个由“逐步普及”到“逐步升级”的过程。随着节目源的丰富、宽带等基础设施的逐步完善、三网融合工作的展开，数字机顶盒由“基本型”至“交互型”至“高清型”至“交互高清型”至“三网融合型”的发展路径逐步清晰，数字机顶盒的市场空间也不断拓展。格兰研究数据显示，2013年，整体转换下的大量标清机顶盒在市场保有量上仍然占有约82.8%的份额，高清机顶盒近年来增长较快，但在市场保有量中仅占约17.2%的市场份额，即使在增量市场上，有线机顶盒新增量仍为标清机顶盒。这些低端的标清机顶盒无法有效支撑新业务的开展，正成为有线网络业务发展的绊脚石。低端机顶盒产品的升级换代是必然趋势，产品升级市场空间大。

## （2）国内市场发展趋势

### ①普及尚未结束、升级已经快速发展

目前国内市场上，有线机顶盒出货量占比超过一半，并依旧保持稳定增长。有线机顶盒市场规模庞大，增量依旧以标清机顶盒为主，高清机顶盒近年来发展较快，将逐步替代原有的标清机顶盒市场。格兰研究数据显示，2013年，我国有线高清机顶

盒出货量达到 3,170 万台，相比 2012 年底，增长幅度为 47.8%。有线高清机顶盒稳步攀升，覆盖城市逐渐增多，高清交互业务发呈现由城市逐渐向郊区，由地级市逐渐县级地区发展之势，高清交互机顶盒市场呈现纵深发展趋势。

### ②互联网机顶盒市场发展尤为迅速

由于网络基础设施的升级以及光纤网络的普及，互联网机顶盒逐渐兴起，并保持较快的增长，基于网络的数字机顶盒主要包括 IPTV 数字机顶盒和 OTT 数字机顶盒。2013 年，IPTV 高清机顶盒和 OTT 机顶盒占比之和超过有线高清机顶盒。

格兰研究数据显示，2013 年，我国高清 IPTV 机顶盒出货量达到 785 万台，近几年出货量占比逐渐增加 IPTV 高清机顶盒近几年增长主要是因为：其一，“宽带中国”战略促使宽带提速，为 IPTV 高清业务发展营造了良好的网络基础；其二，受有线运营商加大高清交互业务推动力度，为提高竞争优势，电信运营商以 IPTV 高清化捆绑宽带业务，吸引更多用户眼球。

格兰研究数据显示，OTT 机顶盒出货 1,130 万台，OTT 机顶盒呈现大规模增长，相比 2012 年 250 万的出货量出现大幅增长，截止 2013 年底，我国 OTT 机顶盒累计出货量达到 1,380 万台，占我国累计市场的 4.9%，2013 年 OTT 机顶盒增长率达到 452%，OTT 机顶盒市场迅速增长致使有线机顶盒、卫星机顶盒、IPTV 机顶盒、地面机顶盒的市场占比均呈现下降趋势，OTT 机顶盒市场的快速发展，改变了机顶盒产品结构，严重冲击了其他类型机顶盒产品的市场份额。OTT 机顶盒市场对传统市场的影响在逐渐增大，基于终端市场的互联网化，服务于运营商市场的机顶盒产品必须进行升级，产品形态向中高端发展，补充交互点播、多屏互转、家庭互联等功能，以满足终端用户的需求。这一格局的形成将迫使机顶盒生产企业逐渐向核心技术研发上转移。

### ③加深与运营商的合作模式

在“宽带中国”、“三网融合”的发展大趋势下，中国互联网电视行业快速发展，无论是广电通过有线数字机顶盒、卫星数字机顶盒开展数字电视业务，还是电信通过 IPTV 机顶盒开展数字电视业务，所争夺的都是电视观众这一有限资源，竞争非常激烈。这也使得数字机顶盒厂商跨越了单纯的生产制造范畴，向更深层次的商务合作领域迈进，机顶盒厂商与运营商的合作模式已经从单纯的买卖关系向共同承担风险共同享受利润的合作模式转变。有着强大研发能力、丰富的售后服务经验和销售经验、能充分理解终端客户需求的机顶盒生产企业将会更容易与运营商合作。

另外，OTT 机顶盒激发了行业热情并逐渐对行业产生更深远的影响，OTT 改变了

传统内容提供商仅通过网络运营商提供给终端用户的传统数字视频收视格局，形成了新的产业链条结构，促生了新的产业融合和运营模式，将对原有运营模式形成替代。

### 3、影响行业发展的有利和不利因素

#### (1) 有利因素

##### ①国家产业政策环境的支持

2004年底，国家广电总局发布了《我国有线电视向数字化过渡时间表》，2006年9月，国务院办公厅下发《关于进一步作好新时期广播电视村村通工作的通知》，2008年1月，国务院办公厅以1号文件下发了《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》，2009年8月，国家广电总局下发了《关于促进高清电视发展的通知》，2012年2月，工业和信息化部发布了《数字电视与数字家庭产业“十二五”规划》，2013年1月，六部委联合下发了《关于普及地面数字电视接收机的实施意见》。上述政策为数字机顶盒市场的发展提供了良好的政策环境。

##### ②“三网融合”不断深化为国内数字机顶盒市场发展带来新的发展机遇

2010年1月，国务院决定加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合。2010至2012年重点开展广电和电信业务双向进入试点，探索形成保障三网融合规范有序开发的政策体系和体制机制。2012年至2015年，总结推广试点经验，全面实现三网融合发展，普及应用融合业务，基本形成适度竞争的网络产业格局，基本建立适应三网融合的体制机制和职责清晰、协调顺畅、决策科学、管理高效的新型监管体系。符合条件的广播电视企业可以经营增值电信业务和部分基础电信业务、互联网业务；全面推进有线电视网络数字化和双向化升级改造，提高业务承载和支撑能力；数字机顶盒等三网融合相关产品将被纳入政府采购范围。

三网融合过程中，广电和电信将依赖数字机顶盒开展新业务、发展新客户，这为数字机顶盒产品的功能提升提供一个良好的机遇。

三网融合实施后，数字机顶盒的市场空间将保持稳中有升的趋势。在有偿收视的前提下，无论是广电运营商还是电信运营商，都只能通过数字机顶盒开展数字电视业务，无论哪一方在市场中占据主导地位，数字机顶盒与电视机之间都将至少保持1:1的配置比例。此外，在广电运营商、电信运营商均大力开展数字电视业务的情况下，各运营商的服务质量将在竞争中不断提升，为电视机配置两台乃至更多机顶盒的用户比例也将同步提升，数字机顶盒市场空间将进一步扩大。

三网融合实施后，数字机顶盒产品的应用将逐渐由目前的数字电视收视，拓展至



语音通话、互联网接入、安全监控、远程医疗等领域，家用信息服务终端的地位将日益突出，这也对数字机顶盒企业的研发设计能力、生产能力、资金实力、品牌形象、售后服务能力提出了更高的要求。

### ③庞大的终端电视用户构成行业发展的有利基石

目前，我国电视机的保有量约 5 亿台，基于每台电视机配备一台数字机顶盒的保守预期，因存量电视机而产生的数字机顶盒市场容量为 5 亿台，截止 2013 年底，中国机顶盒市场保有量突破 2.8 亿台，尚有 2.2 亿台的市场需要满足，存量市场仍有很大空间。此外以中国 4.3 亿家庭户数基数，我国每百户家庭彩色电视机的拥有数量为 200 台，根据“一机一台”的原则，则我国电视机的保有量将超过 8.5 亿台，是目前市场保有量的 1.7 倍以上。

## （2）不利因素

### ①国内数字机顶盒产品的技术标准缺失与制订落后制约着产品的出口

标准缺失与制订落后主要表现在技术标准总体水平偏低、制订周期长、标准老化，跟不上市场的变化和企业的需求，满足不了经济结构调整、规范企业行为、提高产品质量的发展要求。这直接影响到中国出口产品的国际竞争力，也成为其他发达国家和组织设置障碍的主要原因。

### ②配套公用设施建设进度的影响

电视信号的传输需要通过有线网络、直播卫星、信号发射塔等基础设施实现，基础设施的建设进程直接影响电视的收视，进而影响到机顶盒市场。我国卫星直播发展较慢，制约了卫星机顶盒市场的发展。另外，OTT 机顶盒依赖于家庭宽带传输速度，宽带基础设施建设将制约 OTT 机顶盒市场的发展。

### ③人民币汇率将对产品出口产生重要影响

自人民币汇率制度改革以来，人民币对美元汇率总体呈现上行的趋势。当人民币升值时，国内出口产品在国际市场的价格优势将被削弱，影响出口产品的价格竞争力。反之，人民币如果贬值，有利于提升公司出口产品的竞争力。

## （三）数字机顶盒市场竞争状况

### 1、行业壁垒

#### （1）技术与人才壁垒

数字机顶盒产品的生产、研发涉及硬件、软件、中间件等多个领域以及数字音视频解码、编码、信道解调、RF 高频技术、集成芯片、CA 条件接收、应用软件、程序

接口等多项技术，专业性强、集成度高，行业外企业很难通过个别人才的引进获得技术突破。

此外数字机顶盒产品不断翻新，要求生产企业不断开发出新产品以满足终端客户的需求，这就需要各企业加大研发投入，以提高自身的竞争力，许多中小企业根本没有能力投入，也就无法进入此领域。在未来，研发投入高、产品更新快、核心研发人员缺乏，将成为新企业进入此领域的主要障碍。

## （2）政策壁垒

国外：出于环保、安全、质量等方面的考虑，世界各国都对数字机顶盒产品制定了严格的产品品质认证标准，特别是环保标准更成为数字机顶盒企业的重要关注点，如欧盟相继发布实施环保法令 ROHS。企业的产品必需取得进口国的产品环保、安全、质量认证才能够出口到该国。为此，企业需投入大量的资金并配备专门人员，向各进口国申请认证并维持认证。由于发达国家产品质量标准更新频繁，新的认证项目不断推出，给发展中国家的出口贸易增加了难度，提高了这些国家的数字机顶盒出口到欧盟、美国的技术障碍和绿色障碍，给企业带来维持认证的额外成本。因此，取得目标市场的产品认证成为新企业进入本行业的主要障碍。

国内：为保证广播电视节目信号安全、优质、高效播出与传输，维护广播电视用户的合法权益及公共安全，国家对有线电视系统前端设备器材、卫星广播设备器材等产品实行入网许可及生产许可制度，企业进入门槛较高。

## （3）客户资源壁垒

国外：国际销售网络构建困难构成了新企业进入的市场障碍。一方面，国际销售网络的建立和完善、相当数量的优质客户资源的积累需要较长时间才能完成，先进企业在这方面会形成明显的先发优势；另一方面，国际销售网络的建立成本很高，并需要及时关注客户的需求并作出应对，维护成本较高，先进企业一旦和国际大客户建立起稳定的合作关系，后进入企业将较难争夺其市场份额。

国内：国内数字机顶盒仍然以有线数字机顶盒为主，有线数字机顶盒企业的主要客户为运营商，包括广电运营商和电信运营商，客户比较集中。运营商对数字机顶盒企业有很高的资质要求。未来，随着 OTT 机顶盒的推广，在线内容提供商也逐步成为机顶盒下游客户。

## （4）生产规模壁垒

由于中国数字机顶盒出口占其出货量比重很大，对国外的依赖程度较大，而国外

客户大多为国际知名企业，要获得他们的订单必须经过多方面的认证，而认证的先决条件又必须要求具有一定的生产规模，这构成了新企业进入数字机顶盒行业的生产规模障碍。

## 2、数字机顶盒市场竞争状况

### (1) 国际市场竞争状况

2013年国内机顶盒厂家的出货量占全球机顶盒厂家总出货量的比重约83%，且有近一半产品出口，大部分出口产品为ODM、OEM方式，且国内市场的迅速启动使得大部分国内厂家暂无精力进行国外市场的拓展。国际市场基本被国外品牌占据，如地面数字机顶盒国际市场主要生产企业有韩国的三星(Samsung)、荷兰的飞利浦(Philips)；有线数字机顶盒国际市场主要生产企业有美国的摩托罗拉(Motorola)、科学亚特兰大(Scientific Atlanta)、荷兰的飞利浦(Philips)；卫星数字机顶盒国际市场主要生产企业为英国的佩斯(PaceMicro)、美国的休斯(Hughes Networks)、美国的Thomson；IPTV数字机顶盒主要生产企业有美国的摩托罗拉(Motorola)、英国的Amino。国内厂家则为品牌商提供ODM、OEM的供货服务。

近年来，由于中国厂家在产品性能、质量上达到了国际同类产品水平，但成本要低得多，因此市场份额逐年增加。例如中东、北非、南美、欧洲等地区原先大多数为韩国、台湾厂家占据，现已逐步被中国厂家产品所取代。

### (2) 国内市场竞争状况

目前，国内数字机顶盒企业超400家，绝大部分为内地企业，少部分为国外及我国香港和台湾地区投资的企业。

#### ① 区域分布

国内数字机顶盒企业生产区域分布于东南沿海、西南、北京等地。东南沿海是我国最大的机顶盒生产区，这里市场经济发展较快，研发实力较强，劳动力资源比较丰富，如广东、福建、浙江、上海、江苏等地区。

广东省的数字机顶盒厂商数量占到总量的39.67%，特别是深圳，当地集中了几十家数字机顶盒生产商。近年来，随着经济的发展，广东珠三角地区劳动力、土地、原材料、能源等生产要素的价格与国内部分地区逐渐拉开，成本上升、利润下降将迫使一些企业外迁寻求发展空间。

西部的四川、重庆等地也聚集了不少数字机顶盒生产企业，如长虹、九州等。北京凭借强大的区域优势，聚集了一些国外著名的机顶盒企业，如摩托罗拉、汤姆森等。

## ②国内数字机顶盒行业的四类企业

具有国有背景的企业，如九洲等，九洲的控股股东四川九洲电器集团有限责任公司是我国著名的雷达系统及设备、有线电视设备生产领域的国有企业，在国内有线电视前端设备领域拥有较深的技术与客户积累；

具有家电行业背景的企业，如长虹、创维等，其传统品牌优势使其在进入数字机顶盒领域时获得较快发展；

专业化数字机顶盒生产企业，如银河、同洲、迈科智能等，专业化企业能够专注于机顶盒产品的研发、生产，及时研发生产出满足市场需求的产品，获得消费者的认可，逐步建立自己的品牌优势和市场优势；

以所在区域为主要市场的企业，如天津通广等。

## ③境内业务和境外业务

在国内有线电视整体数字化平移开始前，国内数字机顶盒企业主要面向境外市场，做数字机顶盒的 ODM、OEM 业务，境外市场销售在主营业务收入中占据很大比重。

随着有线电视整体数字化平移的大规模展开，我国数字机顶盒产品的市场需求迅速增加，在此期间，各数字机顶盒生产企业采取了不同的市场策略：

“境外”与“境内”并举。同洲、九洲等企业，在境内与境外两个市场同时“作战”。

先“境内”后“境外”。长虹、银河选择了以国内市场为主攻方向，积极利用品牌、技术优势等因素，争取有利市场地位。

迈科智能主要经营数字机顶盒的 ODM 业务，在数字机顶盒出口领域具有较强的竞争力。2014 年，随着井冈山公司的投产，迈科智能将逐步开拓境内业务，逐步实现“境外”和“境内”共同发展，公司已经与江西、新疆等地的广电系统展开合作，并通过参与招标的方式获取境内发展的业务机会。

## （四）公司在行业中的竞争对手及竞争优劣势

### 1、公司在行业中的竞争地位

据格兰研究统计，2013 年，中国机顶盒新增国内出货量 6,132.6 万台，比 2012 年增长了 19.1%，迈科智能机顶盒出货量达到 430 万台，比 2012 年 360 万台增长了 19.4%。2013 年公司机顶盒出货量占中国机顶盒出货量比例为 7.01%，市场份额位于行业前列。

### 2、公司在行业中的竞争对手

深圳创维数字技术股份有限公司成立于 2002 年,是创维集团旗下以研发、生产、销售数字电视前端和终端产品为主的企业,是国内最早从事数字电视研发的企业之一。

四川九州电子科技股份有限公司为上市公司四川九洲电器股份有限公司(股票代码:000801)的子公司,主要从事数字电视前端系列产品、数字有线电视顶盒、数字卫星电视接收机、数字卫星电视接收天线等的科研开发、生产制造。

江苏银河电子股份有限公司成立于 2000 年,2010 年在深圳证券交易所上市,股票代码 002519。公司主要从事数字电视终端研发、生产、销售,产品覆盖有线数字机顶盒、卫星数字机顶盒、地面数字机顶盒、互联网机顶盒等四大系列的数字机顶盒全系列产品。

广东九联科技股份有限公司成立于 2001 年,是国内重要的数字电视网络终端设备及技术服务提供商,主要从事数字电视网络终端产品的研发、生产、销售和服务。

四川长虹网络科技有限责任公司是长虹集团下属的集营销、研发、生产制造于一体的独立子公司,主营业务包括有线、卫星、地面数字机顶盒产品和数字电视增值业务应用系统等。

深圳市同洲电子股份有限公司成立于 1994 年,2006 年在深圳证券交易所上市,股票代码 002052,是我国第一家数字机顶盒上市企业。公司主要从事数字电视机顶盒、交互数字电视系统、集成电路、核心软件、卫星通讯设备等数字产品的研发、生产、销售。

### 3、公司的竞争优势与劣势

#### (1) 竞争优势

##### ①技术优势

“迈向科技,锐意创新”是迈科智能一直追求的理念,实行高起点发展战略,坚持自主创新的发展道路,成功获得近百项自有技术专利和软件著作产品,被国家评为“高新技术企业”。公司数字研发中心由硬件研发中心和软件研发中心组成,另外还设研发工程部、设计部和测试部,其中硬件研发中心负责数字电视接收终端产品硬件工程技术、关键零部件的开发;软件研发中心专门从事机顶盒基础软件、应用软件和专用软件的开发。

目前,公司凝聚了大批数字视讯领域的研发精英,有研发人员超200人,研发人员中本科以上学历人员占85%以上。近2年公司年均投入的研发经费约2,000万元且不断增加,每年申请各种专利30件以上。

公司配置了先进的研发设备，包括数字电视信号发生器、中央信号源、VGA信号发生器、HDMI信号发生器、数字音频信号发生器、全性能综合测试仪、数字示波器、频谱分析仪（SFU）、有害物质检测仪、产品可靠性实验室、光学测试仪、三维影音图像发生器、色彩分析器、彩色光学印刷机、BGA贴片设备等。

## ②客户资源优势

经过多年的发展，珠海迈科在海内外已经拥有了较多的优质客户并培养了一批属于自己的海外客户，拥有海外 1000 多万的终端电视用户，持续不断的研发和过硬的质量品质已为公司树立良好的品牌形象，享有较高的客户美誉度。同时公司与乐视科技、浙江天猫的合作更加提高了公司在国内的品牌知名度，这也为公司电视互联网的发展思路提供了较好的客户基础。

## （2）竞争劣势

### ①生产规模、品牌影响力有待提高

与国际一流机顶盒产品生产企业相比，公司在生产规模、技术水平、研发能力、资金实力等方面还存在一定的差距，特别是随着公司业务规模的不断扩大，公司将面临资本实力不足、高端人才紧缺、产品快速替代的挑战。

### ②国内业务开展面临挑战

公司生产的机顶盒主要用于出口，市场主要集中于中东、北非和南美，国内业务较少，但是，随着井冈山公司投产，公司将逐步开展国内业务，业务开拓面临挑战。

## 七、环境保护情况

公司主要从事数字电视机顶盒的生产，受行业特点影响，生产过程不存在高危险或重污染的情况。公司自成立以来，一贯重视环境保护工作，在环境保护方面符合国家相关要求，且未受到过环保部门的重大处罚。

## 八、公司主要产品质量控制情况

### （一）公司主要产品质量控制标准

序号	文件编号	版本	文件名称
1	GS-QM-01	B0	质量环境手册
2	GS-CSP-02	A2	质量环境体系控制作业程序

3	GS-CSP-04	A2	生产设备控制作业程序
4	GS-CSP-12	A2	监视和测量设备控制作业程序
5	GS-CSP-14	B0	不合格品控制作业程序
6	GS-CSP-15	A2	纠正预防措施控制作业程序
7	WI-ENG-001	B0	老化测试作业规范
8	WI-ENG-00018	A3	湿度敏感器件管理规定
9	IS-QA-01	B2	IQC 进料检验标准
10	IS-QA-02	B0	DIP 检验标准
11	IS-QA-03	B0	数字机产品通用检验规范
12	IS-QA-04	B1	有害物质管理标准
13	WI-QA-05	B0	静电测试规范
14	WI-QA-06	A1	可靠度测试规范
15	WI-QA-08	B0	MSD 控制技术规范
16	WI-QA-11	B0	QA 不良处理流程
17	WI-QA-12	B0	品质抽样检验规范
18	IS-QA-018	A1	塑胶类产品检验要求
19	WI-QA-19	B0	ROHS 产品生产管理规范
20	WI-QA-20	B0	PCBA 检验标准
21	WI-QA-021	A0	ROHS 控制流程
22	WI-QA-22	B1	ESD 控制流程
23	WI-QA-023	A0	制程异常控制流程
24	WI-QA-24	B0	紧急放行管理 办法控制流程
25	WI-QA-025	A0	关键工序控制规范
26	WI-QA-29	A0	特采作业管理办法
27	IS-QA-30	A1	AI 组件检验标准
28	IS-QA-31	A0	遥控器质量检验规范
29	WI-QA-32	A0	MID 产品检验规范
30	WI-QA-33	A0	TV 产品检验规范
31	WI-QA-34	A1	关键元器件和材料定期确认检验控制规范
32	WI-QA-35	A1	例行检验和确认检验控制规范
33	WI-QA-38	A0	质量管理制度
34	WI-QA-39	A0	IQC 检验指导书
35	IS-QA-40	A0	IQC 辅料进料检验标准
36	WI-QA-41	A0	QA 检验指导书
37	WI-QA-042	A0	SMT 首件确认流程

38	IS-QA-43	A0	OTT 类产品检验标准
----	----------	----	-------------

## (二) 公司主要产品获得的质量认证

序号	证书/报告名称	获证时间	认证机构
1	ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书	2014-6-26	上海英格尔认证有限公司
2	ISO14001: 2004 环境管理体系认证证书	2014-6-26	上海英格尔认证有限公司
3	伊拉克安规报告 IEC 60065	2013-11-26	SGS 公司
4	伊拉克 COC 认证	2013-11-13	SGS 公司
5	CE EMC+LVD	2013-11-7	深圳市华检电子技术有限公司
6	CE EMC	2013-12-16	深圳市华检电子技术有限公司
7	EMC_LVD+ERP+rohs	2013-11-21	深圳市华检电子技术有限公司
8	LVD 认证	2013-10-16	深圳市华检电子技术有限公司
9	LVD 认证 (SONCAP)+EMC	2013-6-27	深圳市华检电子技术有限公司
10	EMC (CISPR13)/ERP	2013-9-9	深圳市华检电子技术有限公司
11	IEC 60065	2013-5-22	深圳市华检电子技术有限公司
12	CE, RoHS, ERP	2014-6-26	深圳市华检电子技术有限公司
13	3C	2014-6-26	CQC

## (三) 公司产品质量控制措施

公司建立了完善的质量控制体系，从原材料至产成品出货都进行严格的把关。

### 1、原材料采购控制

原材料性能指标的确定：研发部根据国家标准的要求，制定所需原材料的性能要求。

供应商的选择与评定：采购部根据确定的原材料性能要求选择供应商。供应商必须是合格供方名录中的厂商。如开发新的供应商则必须进行评定，公司向供方提出采购物资要求，请供方提供样品，公司对所提供的样品进行检测、评价、试用；核实供方的生产、经营资质证明（如营业执照、认证证书、生产许可证等）；如有必要还要对供方能力/管理体系现场评价，采购部会同品质部和研发的有关人员到供方生产现场，对其质量管理现状、生产设备、检测手段、生产现场管理、人员结构等进行评价。供应商评价合格后报公司领导审批后列入合格供方名录，并定期对合格供方进行考核。

原材料采购：采购部严格按照采购订单的要求进行采购，并签订采购合同。

进货检验：原材料到货后由质检人员对原材料抽样检验，检验合格后方可办理



入库手续，每批原材料都必须提供合格证和检测报告。原材料入库后方可领出使用。

## 2、生产加工控制

工艺文件的制定：公司制定了完备的工艺文件，包括设计图纸、技术文件、设备的操作规程和作业指导书等，每种产品每台设备每个岗位都有指导文件，文件需受控生效，设计更改的文件，需重新批准后受控生效。

产品试生产前，首先进行首件生产，经研发、工程、品质确认，检验合格后进行小批量生产，再次确认合格后进行中批量生产，最后进行大批量生产。

员工的培训：新员工入厂要进行入职培训和岗前培训，使员工掌握基本的操作，提高员工的操作技能和质量意识，关键岗位员工需持证上岗。

过程检查：实行 PQC 检查控制，对生产过程进行巡检，及时发现问题及时处理，对关键岗位定时定点管理。

设备维护保养：根据设备的特点制定每种设备的维护保养计划，根据计划按时对设备进行保养，生产前后对设备进行点检，发现问题及时处理。设备的保养与维修要做记录，并归入设备档案中。

推行 7S 现场管理：规范生产现场物品的摆放，产品标识，提高生产效率。

## 3、检验控制

检验人员培训：检验人员需要经过培训，培训后要经过严格的考核，考核合格后发上岗证，检验人员需持证上岗。

原材料检验：每批原材料入厂都要进行检验，检验项目包括产品包装、外观、数量、合格证、检验报告以及主要性能指标，检验合格后方可入库。

产品的检验：产品的检验项目和检验指标严格按照国家标准和客户要求进行，同时产品按要求进行震动、老化测试，质检员根据相应的检验文件进行抽样验证，并填写检验报告单，仓库管理员根据报告单办理入库手续。验证不合格时，按不合格品进行处理。特采及紧急放行的产品/原材料，经客户同意，总经理批准后放行，并对该批产品/材料进行备案、标识及追溯。

检验设备：按照产品要求配备检验仪器，检验仪器定期送具资质的质量技术监督机构进行检定。同时按要求对检验设备进行维护保养。

## 4、仓储、搬运

产品/材料存储：配备了产品/材料贮存专用的库房，并根据仓库的温湿度等环境及设施、堆放方式和高度按规定进行，保证了产品/材料质量在存储过程中不受

到影响。入库产品/材料按产品规格种类分类存放，避免了产品/材料错误。在原材料方面，实行原材料有效期管理，过了有效期的原材料，原则上退供应商或报废处理。

产品搬运：配置适宜的搬运工具，规定合理的搬运方法，保持搬运通道畅通，防止产品受损。搬运过程中保证产品标识的完整、清晰。

#### 5、质量问题处理机制

公司一直秉承“质量是生命、用户是根本”的宗旨，公司优质的产品质量是公司的竞争优势，在海内外一直保持着较高的客户认可度。

公司拥有覆盖产品所销国家和城市完善的营销服务网络，各网点均配备严格的产品技术人员和售后服务工程师，公司同时设有服务热线，当产品出现质量问题时，各网点能迅速获取信息，从而第一时间帮助客户解决质量问题。此外，公司通过先进的企业网络管理系统将总部与分支机构紧密联系起来，重大问题能迅速反馈至总部，由公司研发中心和质控部对问题进行分析或组织现场调研后提出令客户满意的解决方案。并且公司与客户还约定有质量纠纷解决条款作为可能发生质量纠纷时的解决依据。

严格的产品质量控制、及时的售后服务收到了良好的效果，公司近几年未出现客户向消费者保护协会投诉或向法院提起诉讼等情况，公司与客户之间也未出现质量纠纷。

## 第三章 公司治理

### 一、公司法人治理制度的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，公司未设董事会，但设了一名执行董事，未设立监事会，但设了一名监事。公司变更住所、经营范围、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行，但仍存在一定瑕疵，例如：部分股东会会议记录不完整、关联交易决策不规范等情况；有限公司执行董事、监事也未形成相应的工作报告。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。2014年5月28日，公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理的议案。2014年5月28日公司第一届监事会第一次会议通过选举公司监事会主席的议案，选举吴涛为公司监事会主席，公司职工监事为张大恒，由职工大会选举产生，代表职工的利益履行监事职责。2014年5月28日，股份公司召开创立大会，审议通过并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等公司内部管理制度。2014年6月12日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司内部管理制度。

公司上述机构和相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司因成立时间较短，共召开2次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议，公司“三会”运行情况良好。

### 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设一名执行董事和一名监事。公司能够按照相关的法律法规运作，公司历次出资、经营范围变更等事项均履行了股东会会议程序。有限公司阶段，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵，曾发生执行董事决定未留有书面记录、监事未按期出具监事工作报告等不规范事项。

有限公司整体改制为股份公司后,公司已完善法人治理结构,分别设立股东大会、董事会和监事会,并规定了相应的议事规则,建立健全了法人治理制度。公司股份改制过程中制定了《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》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》,并制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等重要制度。公司各部门也制定了相应的内部规章制度,涵盖了公司生产经营管理、财务管理、人事管理、研发管理等内容。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益,能给公司大小股东提供合适的保护,并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》第二十六条至第三十一条,就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排,并就“三会”议事规则和《总经理工作细则》等其他制度作出了具体安排;《公司章程》第一百九十五条亦就纠纷解决机制作出原则性规定;公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》。

公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求,公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责,对公司重大事项作出决议,从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责,保证公司治理的合法合规。股份公司设立了完善的公司治理制度,但由于股份公司设立时间较短,在实际运作中,管理层还需不断深化公司法人治理理念,加深相关知识的学习,提高规范运作的意识。公司将管理层在公司治理和规范运作方面进行培训,进一步发挥监事会的作用,督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等相关规定履行职责,以确保有效地实施《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度,切实有效地保证中小股东的利益。

公司董事会认为:有限公司阶段,公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存有一定瑕疵,但目前公司的治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利,能够给所有股东提供合适的保护;公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度;公司目前治理机制执行情况良好。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期内不存在重大违法违规行为,除下述披露情况外,不存在其他被任何工商、税务等行政部门处罚的情况。

2013年4月15日,迈科有限收购金澳酒业100%的股权,并更名为迈博电子。金

澳酒业因未申报 2011 年度的年检，珠海市工商行政管理局于 2012 年 10 月 16 日出具珠工商金经处字[2012]33 号处罚决定书，依据《中华人民共和国公司登记管理条例》第七十六条罚款人民币 10,000 元并上缴财政。

控股股东、实际控制人最近两年内也不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司对此出具书面声明，郑重承诺：“本公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。本公司在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求。公司自设立以来自觉交纳各种税款，不存在偷税漏税及欠税的情形。本公司自设立以来，没有受到有关税务方面的行政处罚。公司业务经营对周围环境不造成污染。本公司在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定。本公司自设立以来，没有受到有关环保方面的行政处罚。本公司自设立以来，生产经营行为严格遵守国家工商管理法律法规，没有因违法经营而受到处罚。本公司自设立以来，生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督标准，严格按照产品质量标准检验出厂，从未因违反有关质量和技术监督方面的法律法规受到处罚。除正常的出口业务外，本公司目前没有任何在大陆以外的经营活动。本公司及本公司各部门均独立运作，未依赖于任何股东或其它关联方。本公司拥有的房屋、土地使用权、专利技术、车辆、著作权及其它主要财产不存在任何其他的产权纠纷或潜在的纠纷。本公司没有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。本公司与关联方之间不存在重大债权债务关系，亦没有为股东提供担保的情况。本公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等事项符合法律法规和公司章程的规定。本公司与全体员工均签订了劳动合同。本公司提供的所有文件资料均是真实、完整和准确的；文件复印件与其正本完全一致；所有文件上的签名及印章均是真实的。”

#### 四、公司独立性

公司创业团队经营初期确立了海外上市的规划，并设立了相应的红筹架构；2011 年下半年随着资本市场环境变化，创业团队决定改为国内上市，并通过迈科有限承接海外主体的业务及职能，具体分为两个阶段：

第一阶段为红筹阶段。拟上市主体全星国际（HK）设立于 2007 年 12 月，发展至 2011 年底，拥有机顶盒业务采购、生产和销售一整套较为完整的业务体系；其中全

星国际承担境外物料采购、境外销售以及境外售后服务、业务推广等费用的支付，全星国际境内全资子公司全星科技负责境内物料采购和产品的研发制造。

第二阶段为迈科智能业务承接和规范阶段：2011年12月，迈科有限收购全星国际全资子公司全星科技，从高频头等初级产品的制造转而从事机顶盒系列产品的生产制造；2012年1月，迈科有限在香港设立全资子公司迈科国际，2012年5月起，迈科国际开始逐步承接境外销售职能，2012年7月后，迈科电子的产品不再通过全星国际销售。采购方面，因含有杜比技术的芯片为主要原材料之一，而采购此类芯片需要具备杜比联盟的会员资格，迈科有限主要依赖全星国际进行海外采购。2014年开始迈科有限自主申请杜比联盟的授权，并于6月2日获得授权，6月下旬开始完全自主采购。

经过公司治理规范及股份制改造后，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，拥有独立、完整的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力。

#### **（一）业务独立情况**

公司之前海外采购职能主要依靠实际控制人控制的关联公司全星国际进行，随着公司成为杜比正式会员，全星国际与公司之间的关联采购随之结束，至此公司业务独立完整。公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立研发、销售业务部门和渠道。公司具有独立于公司股东的生产经营场所。公司从技术研发、业务开展到产品销售及提供后续服务等方面，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力。公司设立了研发部、销售部、生产部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，根据公司具体情况，建立了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。公司能够进行独立研发、生产及对外销售工作，公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易。公司在业务上独立于公司股东。

#### **（二）资产独立情况**

公司拥有开展业务所需的生产经营场所。公司现在所在的厂房和办公场所为公司所有。

公司拥有业务运营所需的固定资产、专利权、软件著作权等核心技术。公司无形资产的具体情况见本说明书“第二章公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司的无形资产情况”。

公司及其前身迈科有限设立及股权转让时，各股东出资均已足额到位，均有专业

会计师事务所出具验资报告书。公司资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确。截至本说明书披露日，公司不存在资产被股东占用情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形，公司资产独立。

### （三）财务独立性

公司开立了银行《开户许可证》、《税务登记证》，设立了独立的财务会计机构，公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司的财务人员在公司任职并领取薪酬，能够独立地进行财务决策；公司开具独立的基本存款账户；公司独立纳税。公司财务独立。

### （四）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司总经理没有在实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司总经理在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同及保密协议，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司人员独立。

### （五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理，公司设立了公司各机构内部规章制度，取得公司《组织机构代码证》。公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权。除已披露的情况外，公司完全独立运作，不存在与其他企业混合经营、合署办公的情况，公司完全拥有机构设置自主权。因此，公司内部机构具备独立性。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司控股股东为缪克良，截至本公开转让说明书签署日，缪克良除投资公司外，还直接、间接控制了其他 5 家企业，具体情况如下表：

序号	公司名称	持股比例	经营范围	主营业务
1	全星国际控股有	缪克良直接持有其	单纯持股平台	无

	限公司 (BVI)	100%股权		
2	全星 (香港) 控股公司	为全星国际控股有限公司的全资子公司	单纯持股平台	无
3	全星国际科技有限公司 (HK)	为全星 (香港) 控股有限公司的全资子公司	机顶盒的销售, 杜比芯片的采购和销售	从事机顶盒销售, 芯片及海外原材料的采购和销售
4	星群国际有限公司	为全星国际控股有限公司的全资子公司	机顶盒的销售	从事机顶盒的销售, 分担全星国际的一部分免税贸易
5	珠海星鑫文化传播有限公司	缪克良直接持有其 100%股权	组织群众文化活动 (不含许可经营项目); 企业策划; 会议展览服务; 餐饮管理服务; 电脑图文设计制作 (不含网页制作); 广告设计、代理、发布; 商业批发及零售 (不含许可经营项目)。	主要从事书画作品展览
6	广州朗朗电子科技有限公司	缪克良直接持有其 50%股权	电子产品、数码产品的研究、开发、生产、制造; 批发和零售贸易 (国家专营专控项目除外)。	主要从事电视机板卡的生产制造

全星国际控股有限公司 (Globalsat International Holdings Limited) 成立于 2009 年 11 月 3 日, 注册于英属维尔京群岛, 公司注册号为 1554721, 持股数为 10,000 股。注册地为 P. O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands., 股东和董事为缪克良。该公司为单纯的持股平台, 与公司不存在同业竞争, 股东缪克良于 2014 年 5 月 1 日作出决定, 决定注销或转让该公司。

全星 (香港) 控股公司 (Globalsat (H.K.) Holdings Limited) 登记有效日期自 2013 年 5 月 26 日至 2014 年 5 月 25 日, 登记号码为 39356173-000-05-13-7, 注册



资本为 100 万港元，注册地址为香港九龙灌塘成业街 6 号泓富广场 25 楼 2506 室。股东为全星国际控股有限公司，持有 100 万股股份。董事为缪克良。业务性质为控股平台，与公司不存在同业竞争。股东全星国际控股有限公司于 2014 年 5 月 1 日作出决议，决定注销或转让该公司。

全星国际科技有限公司（Globalsat International Technology Limited）登记有效日期自 2012 年 12 月 17 日至 2015 年 12 月 16 日，登记证号码为 38752312-000-12-12-8，注册资本为 2,000 万港元。注册地址为 Room 2506, 25/F., Prosperity Place, 6 Shing Yip Street, Kwun Tong, Kowloon, HongKong。股东为全星（香港）控股有限公司，持有 2,000 万股股份。董事为缪克良。业务性质为贸易。该公司报告期内主要从事机顶盒的销售，芯片及海外原材料的采购和销售，与公司存在同业竞争和关联交易。股东全星（香港）控股有限公司于 2014 年 5 月 1 日作出决议，决定注销或转让该公司。

星群国际有限公司（Group Success International Trading Limited）登记有效日期自 2013 年 11 月 18 日至 2014 年 11 月 17 日，登记证号码为 51432351-000-11-13-4，注册资本为 1 万港元。注册地址为 Room 2506, 25/F., Prosperity Place, 6 Shing Yip Street, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong。股东为全星国际控股有限公司，持有 1 万股股份，董事为缪克良。业务性质为贸易。星群国际从事机顶盒的销售，与公司存在同业竞争，股东全星国际控股有限公司于 2014 年 5 月 1 日作出决议，决定注销或转让该公司。

2014 年 9 月 15 日，上述四家全星系的公司的实际控制人缪克良已经将全星系四家公司作价 1 万美元转让给新加坡籍商人 ZHAO YI，双方签署了股权转让协议。公司确认，Zhao Yi 与公司不存在任何形式的关联关系，其受让全星控股的股权完全是出于自身业务的发展需要，公司也提供了 ZHAO YI 的身份证明文件及签署的转让协议。鉴于此，在上述措施落实到位后，全星国际、星群国际将不再为公司控股股东或实际控制人所控制的企业，全星国际、星群国际将不会与迈科智能产生潜在同业竞争，也不会发生业务往来。

珠海星鑫文化传播有限公司成立于 2012 年 4 月 19 日，注册资本为 200 万元，法定代表人为缪克良，公司住所为珠海是金湾区红旗镇永达路 66 号 3#厂房第二层 201 室。缪克良持有星鑫文化 100%的股权。星鑫文化的经营范围为组织群众文化活动（不含许可经营项目）；企业策划；会议展览服务；餐饮管理服务；电脑图文设计制作（不

含网页制作)；广告设计、代理、发布；商业批发及零售(不含许可经营项目)。缪克良为执行董事。星鑫文化与迈科智能不存在同业竞争。

广州朗朗电子科技有限公司成立于2010年3月10日，注册资本为400万元，法定代表人为汪琼，公司住所为广州市天河区新塘田头岗工业区二大道一横路2号自编A栋312房。缪克良持有其50%的股权。与詹明学共同控制朗朗电子。朗朗电子的经营范围为电子产品、数码产品的研究、开发、生产、制造；批发和零售贸易(国家专营专控项目除外)。汪琼为执行董事兼经理，谭朝晖为监事。朗朗电子主要从事电视机板卡的生产制造，与迈科有限不存在同业竞争。朗朗电子于2014年5月1日召开股东会，决议注销朗朗电子。

综上，除上述已披露的情况外，迈科智能与实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。上述已披露的决议注销或转让的公司均已于2014年7月1日起全部停止业务经营，自此上述已披露的公司与迈科智能不再存在同业竞争。由于公司注销、转让涉及一些业务清理及行政审批事项，需要一段时间，后续公司将及时推进这几家公司的注销和转让程序，争取尽早注销和转让完毕。

## (二) 控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司股东缪克良出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“除已披露的情形外，本人目前不存在且不从事与珠海迈科智能科技股份有限公司(下称“迈科智能”)主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与迈科智能的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；。为避免与迈科智能产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与迈科智能及其子公司(如有，下同)相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与迈科智能及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不投资控股于业务与迈科智能及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、不向其他业务与迈科智能及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机

密；

5、如果未来本人拟从事的业务可能与迈科智能及其子公司存在同业竞争，本人将本着迈科智能及其子公司优先的原则与迈科智能协商解决。

本承诺函自出具之日起生效，并在本人作为迈科智能股东或关联方的整个期间持续有效。”

## 六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排

### （一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保

最近两年及一期，公司发生的关联方资金占用主要有：（单位：万元）

项目	关联方	2014-4-30	2013-12-31	2012-12-31
其他应收款（万元）	缪克良	0	198	1,145
其他应收款（万元）	全星国际	3,930.84	3,926.53	1,378.14

其中，报告期初，缪克良向公司借款余额为 1,145 万元，2013 年度缪克良向公司借款 120 万元，合计 1,265 万元，借款主要用于个人资金周转。该款项已于 2013 年和 2014 年 1-4 月，分别归还 1,067 万元和 198 万元，截至 2014 年 4 月 30 日，缪克良已全部归还公司借款。该等借款未约定利息，根据同期银行贷款基准利率 6.25%，预计其利息金额不足 80 万元，对公司净利润影响较小。

张荣丽 2011 年向公司借款 65 万元，2012 年全部归还。

公司与全星国际的其他应收款为代收货款。截至 2014 年 4 月 30 日，尚有 3,930.84 万元货款由全星国际代为收取。全星国际于 2014 年 6 月 17 日将 6,383,313.91 美元归还并按照香港市场美元贷款 3%的年利率计算利息。目前公司已不存在对境外客户的委托收款，且全星国际已停业启动转让程序，代收货款事项将不再发生。

前两项关联方资金占用的具体情况见本说明书“第四章公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）重大关联方关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。截至本公开转让说明书签署之日，除前述已披露的情况外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

2013 年 8 月 20 日，井冈山市财政局向子公司井冈山电器有限公司提供的无息贷借款 800 万元，期限自 2013 年 8 月 20 日至 2016 年 8 月 19 日，由本公司提供书面担保。除前述已披露的情况外，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他为控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，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，保障公司权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，公司制定和通过了《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，《公司章程》约定控股股东、实际控制人应严格依法行使出资人的权利，控股股东、实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。《关联交易管理制度》就关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准等事项进行了具体约定。《对外担保管理制度》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进了公司健康稳定发展。公司管理层同时承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股东	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否有亲属持股
1	缪克良	董事长、总经理	90,240,000	75.20	否
2	邹绍见	董事、副总经理	9,600,000	8.00	否
3	吴耀东	董事	3,600,000	3.00	否
4	吴建宏	董事、副总经理	3,000,000	2.50	否
5	孙文波	董事、副总经理	3,000,000	2.50	否
6	谢辉	副总经理	2,400,000	2.00	否
7	张大为	副总经理	2,400,000	2.00	否
8	张丽娟	监事	1,200,000	1.00	否
9	吴涛	监事	600,000	0.50	否
10	胡月芬	副总经理	300,000	0.25	否
合计			116,340,000	96.95	-

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员近亲属持股情况如下：

公司董事长兼总经理缪克良的前妻张荣丽，持有公司股份 240 万股，占公司总股本的 2.00%。公司副总经理胡月芬持有公司 30 万股，占公司总股本的 0.25%，其丈夫王鑫持有公司 30 万股，占公司总股本的 0.25%。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

### 1、避免同业竞争的承诺函

为避免未来可能与公司之间发生同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“本人目前不存在且不从事与迈科智能主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或间接以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与迈科智能的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；

同时，本人承诺：

1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与迈科智能及其子公司（如有，下同）相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与迈科智能及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不投资控股于业务与迈科智能及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、不向其他业务与迈科智能及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

5、如果未来本人拟从事的业务可能与迈科智能及其子公司存在同业竞争，本人将本着迈科智能及其子公司优先的原则与迈科智能协商解决。

本承诺函自出具之日起生效，并在本人作为迈科智能董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心业务人员的整个期间持续有效。特此承诺。”

## 2、规范关联交易承诺函

为减少并避免未来可能与公司发生的不必要的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》，承诺：

“本人及本人关系密切的家庭成员，本人直接或间接控制的其他企业，本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业，与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业，上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与公司签订了《劳动合同》，核心技术人员与公司签订了《保密协议》。

### （四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况及其作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资情况	投资单位与公司的关联关系
缪克良	董事长、总经理	持有全星国际控股有限公司100%股权	受同一实际控制人控制
		实际控制全星（香港）控股公司	
		实际控制全星国际科技有限公司	
		实际控制星群国际有限公司	
		持有珠海星鑫文化传播有限公司100%股权	
		持有广东朗朗电子科技有限公司50%股权	
持有深圳一度投资控股有限公司20%股权			
邹绍见	董事、副总经理	持有StavixInstrumentCo., LTD 100%股权	持股5%以上股东控制
孙文波	董事、副总经理	持有持有 SUPERTVELECTRONICTECHNOLOGYLTD 100%股权	公司董事控制
		持有深圳星创视讯科技有限公司4%股权	公司董事参股

其中，全星国际控股有限公司股东已于2014年5月1日作出决定，决定注销或转让该公司。全星（香港）控股公司股东已于2014年5月1日作出决定，决定注销或转让该公司。全星国际科技有限公司股东已于2014年5月1日作出决定，决定注

销或转让该公司，并已经与意向买家展开转让相关的程序。星群国际有限公司股东已于2014年5月1日作出决定，决定注销或转让该公司。2014年9月15日，上述四家全星系的公司的实际控制人缪克良已经将全星系四家公司作价1万美元转让给新加坡籍商人 ZHAO YI，双方签署了股权转让协议。

广东朗朗电子科技有限公司股东已于2014年5月1日作出股东会决议，决议注销该公司。

StavixInstrumentCo.,LTD已于2014年5月1日股东决定，决定注销该公司。

SUPERTVELECTRONICTECHNOLOGYLTD已于2014年5月1日股东决定，决定注销该公司。

除此之外，公司董事、副总经理孙文波的妻子吉方曾持有深圳市爱美达电子有限公司90%的股权，担任该司法定代表人，2012年3月14日，吉方将其持有的爱美达电子90%的股权作价90万元转让给王国庆。爱美达电子于2009年8月5日成立，经营范围为电子产品的研发与销售及其它国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未对外投资或控制任何企业。

公司董事长兼总经理缪克良作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为珠海迈科智能科技股份有限公司的董事长兼总经理，对外投资了全星国际控股有限公司（其全资子公司全星（香港）控股公司和星群国际有限公司）、全星（香港）控股公司的全资子公司全星国际科技有限公司、珠海星鑫文化传播有限公司、广州朗朗电子科技有限公司和深圳一度投资控股有限公司。其中，全星国际控股有限公司和全星（香港）控股公司为单纯的持股平台，没有开展任何业务，正在办理转让手续。全星国际科技有限公司从事杜比芯片的采购和销售，机顶盒的销售，正在办理转让手续；星群国际有限公司从事机顶盒的销售，正在办理转让手续。朗朗电子从事电视机板卡生产制造，正在办理注销手续。待全星国际等四家公司转让及朗朗电子注销完成后，将与珠海迈科智能科技股份有限公司均不存在利益冲突。除上述披露的对外投资情形外，本人不存在直接或间接投资及控制其他企业的情形。”

公司董事兼副总经理邹绍见作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为珠海迈科智能科技股份有限公司的董事兼副总经理，对外投资了StavixInstrumentCo.,LTD。该公司正在办理注销手续。注销完成后，上述公司与珠

海迈科智能科技股份有限公司均不存在利益冲突。除上述披露的对外投资情形外，本人不存在直接或间接投资及控制其他企业的情形。”

公司董事兼副总经理孙文波作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为珠海迈科智能科技股份有限公司的董事兼副总经理，对外投资了SUPERTVELECTRONICTECHNOLOGYLTD。该公司正在办理注销手续。注销完成后，上述公司与珠海迈科智能科技股份有限公司均不存在利益冲突。除上述披露的对外投资情形外，本人不存在直接或间接投资及控制其他企业的情形。”

公司其他董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为珠海迈科智能科技股份有限公司的董事、监事，不存在直接或者间接投资及控制其他企业的情形。”

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况及其作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
缪克良	董事长、总经理	兼任全星国际控股有限公司董事 兼任全星（香港）控股公司董事 兼任全星国际科技有限公司董事 兼任星群国际有限公司董事 兼任珠海星鑫文化传播有限公司执行董事	受同一实际控制人控制
吴建宏	董事兼副总经理	兼任深圳星创视讯科技有限公司监事（2014年5月9日已变更不再担任）	无
张大为	副总经理	兼任深圳顺仕通科技有限公司监事	无
邹绍见	董事、副总经理	兼任StavixInstrumentCo.,LTD 执行董事	持股5%以上股东控制的公司
孙文波	董事、副总经理	兼任 SUPERTVELECTRONICTECHNOLOGYLTD 执行董事	公司董事及高管控制的企业

除上述情形之外，公司董事、监事、高级管理人员均在本公司任职，未在外担任任何职务。

公司董事长兼总经理缪克良作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在珠海迈科智能科技股份有限公司任董事长兼总经理外，还兼任兼任全星国际控股有限公司董事、兼任全星（香港）控股公司董事、兼任全星国际科技有限公司董事、兼任星群国际有限公司董事、兼任珠海星鑫文化传播有限公司执行董事，但全星国际控



股有限公司已于 2014 年 5 月 1 日经股东决定注销或全部转让。全星（香港）控股公司已于 2014 年 5 月 1 日经股东决定注销或转让。全星国际科技有限公司已于 2014 年 5 月 1 日经股东决定注销或转让。星群国际有限公司已于 2014 年 5 月 1 日经股东决定注销或转让。而星鑫文化传播有限公司与公司不存在同类或相似业务。除此之外，本人未在其他公司担任任何职务；本人仅在珠海迈科智能科技股份有限公司处领取薪酬；珠海迈科智能科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司董事兼副总经理吴建宏作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在珠海迈科智能科技股份有限公司任董事兼副总经理外，还兼任深圳星创视讯科技有限公司监事，但深圳星创视讯科技有限公司已于 2014 年 5 月 9 日完成工商变更登记手续，本人不再担任其公司监事一职。除此之外，本人未在其他公司担任任何职务；本人仅在珠海迈科智能科技股份有限公司处领取薪酬，未在其他公司领取薪酬；珠海迈科智能科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司董事张大为作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在珠海迈科智能科技股份有限公司任董事外，还在深圳顺仕通科技有限公司担任监事；除此之外，本人未在其他任何公司担任任何职务；本人仅在珠海迈科智能科技股份有限公司处领取薪酬，未在其他公司领取薪酬；珠海迈科智能科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司董事兼副总经理邹绍见作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在珠海迈科智能科技股份有限公司任董事外，还在 StavixInstrumentCo., LTD 担任执行董事；除此之外，本人未在其他任何公司担任任何职务；本人仅在珠海迈科智能科技股份有限公司处领取薪酬，未在其他公司领取薪酬；珠海迈科智能科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司董事兼副总经理孙文波作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在珠海迈科智能科技股份有限公司任董事外，还在 SUPERTVELECTRONICTECHNOLOGYLTD 担任执行董事；除此之外，本人未在其他任何公司担任任何职务；本人仅在珠海迈科智能科技股份有限公司处领取薪酬，未在其他公司领取薪酬；珠海迈科智能科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司其他董事、监事作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人不存在在珠海迈科智能科技股份有限公司的法人股东及其他关联企业中兼职或领取薪酬的情况；本人专职在珠海迈科智能科技股份有限公司工作并仅在珠海迈科智能科技股份有限公司处领取薪酬；珠海迈科智能科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

#### **（六）董事、监事、高级管人员的诚信情况**

公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《关于诚信状况的书面声明》承诺：

“不存在以下情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；
- 7、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的；
- 9、最近三年因违反自律规则等受到纪律处分。”

#### **（七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

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

#### **（八）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况**

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

##### **1、董事变动情况**

2008 年 6 月至 2011 年 12 月，有限公司的执行董事为谢辉，2011 年 12 月至 2014

年5月，有限公司的执行董事为缪克良。2014年5月，股份公司第一届董事会成立，选举缪克良、邹绍见、吴建宏、孙文波、吴耀东5人为公司董事。近两年变动情况具体如下：

时间		董事情况	变动原因
2011年12月	变动前	谢辉	法定代表人变更
	变动后	缪克良	
2014年5月		缪克良、邹绍见、吴建宏、孙文波、吴耀东	股份公司成立

## 2、监事变动情况

2008年6月至2014年5月，有限公司的监事为吴涛。2014年5月，股份公司第一届监事会成立，选举张丽娟、金巍、张大恒3人为公司监事。近两年变动情况具体如下：

时间		监事情况	变动原因
2014年5月	变动前	吴涛	股份公司设立
	变动后	张丽娟、吴涛、张大恒	

## 3、高级管理人员的变动情况

2008年6月至2011年12月，有限公司的经理为谢辉；2011年12月至2014年5月，有限公司的经理为缪克良；2012年7月至2014年5月，有限公司的财务总监为杨宁。2014年5月，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任缪克良为总经理，聘任邹绍见为常务副总经理，聘任孙文波、吴建宏、谢辉、张大为、胡月芬为副总经理，聘任杨宁为公司财务总监。近两年高级管理人员变动情况如下：

变动时间	变动前	变动后	变动原因
2011年12月	谢辉	缪克良	法定代表人变更
2012年7月	缪克良	缪克良、杨宁	公司治理完善
2014年5月	缪克良、杨宁	缪克良、邹绍见、吴建宏、孙文波、谢辉、张大为、胡月芬、杨宁	股份公司成立

注：邹绍见、吴建宏、孙文波、谢辉、张大为、胡月芬六位高管在股份公司设立之前虽未被任命为公司副总经理，但是报告期内都分别担任各子公司或各部门的总经理，属于公司的核心骨干成员。

除上述情况外，近两年公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。有限公司阶段未设置董事会、监事会，但设置了一名执行董事、一名监事；股份公司成立后，

公司完善了法人治理结构，建立健全了“三会”制度，形成了以缪克良为董事长、总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 第四章 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计无保留意见的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

### 一、最近两年一期主要财务报表、审计意见

#### （一）最近两年一期财务报表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

本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。

截至 2014 年 4 月 30 日，通过设立或投资等方式取得的子公司：

子公司全称	注册资本 (万元)	持股比例(%)	表决权 比例(%)	是否合并
珠海星科塑胶制品有限公司	200.00	100.00	100.00	是
珠海迈越信息技术有限公司	300.00	100.00	100.00	是
迈科国际科技有限公司	港币 100 万元	100.00	100.00	是
井冈山电器有限公司	3000.00	100.00	100.00	是

截至 2014 年 4 月 30 日，通过同一控制下企业合并取得的子公司：

子公司全称	注册资本 (万元)	持股比例(%)	表决权 比例(%)	是否合并
珠海全星科技有限公司	3,410.41	100.00	100.00	是

2012 年度公司吸收合并珠海全星科技有限公司，该子公司 2013 年度已经无经营，2013 年 9 月注销。

截至 2014 年 4 月 30 日，通过非同一控制下企业收购取得的子公司

子公司全称	注册资本 (万元)	持股比例(%)	表决权 比例(%)	是否合并
珠海迈博电子科技有限公司	3000	100.00	100.00	是

合并范围发生变更的说明：

2012 年与上年相比本年新增合并单位 2 家，原因为：

- （1）投资设立迈科国际科技有限公司

根据本公司 2011 年 12 月 7 日临时股东会决议，审议通过本公司出资设立迈科国际科技有限公司（以下简称迈科国际），公司成立日期为 2012 年 01 月 03 日，并于当日取得香港特别行政区核发的编号为 1695177 的《公司注册证书》，注册资本为港币 100 万元。

## （2）投资设立江西井冈山电器有限公司

根据本公司临时股东会决议，审议通过本公司与珠海迈越信息技术有限公司共同出资设立江西井冈山电器有限公司（以下简称井冈山电器）。公司成立日期为 2012 年 4 月 10 日，并于当日取得井冈山市工商行政管理局核发的 360881110001394 号《企业法人营业执照》，注册资本人民币 3,000 万元，其中本公司出资人民币 2,850 万元，占注册资本的 95%；珠海迈越信息技术有限公司出资人民币 150 万元，占注册资本的 5%。

2013 年：与上年相比本年新增合并单位 1 家，原因为：公司 2013 年通过非同一控制下企业收购取得珠海迈博电子科技有限公司 100% 股权。

与上年相比本期减少合并单位 1 家，原因为：2012 年度吸收合并珠海全星科技有限公司，2013 年 9 月珠海全星科技有限公司注销。

2014 年 1-4 月：合并范围未发生变更。

## 2、主要财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

资产	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	310,256,560.55	376,723,520.35	154,120,045.17
交易性金融资产		2,214,500.00	
应收票据			
应收账款	59,349,500.58	37,525,816.51	35,221,436.54
预付款项	368,418.87	1,213,326.68	1,048,238.70
应收利息			
应收股利			
其他应收款	56,125,233.51	58,540,486.39	32,599,293.88
存货	123,081,497.38	153,137,755.49	76,102,511.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	12,234,754.72	8,970,984.42	9,695,195.05
<b>流动资产合计</b>	<b>561,415,965.61</b>	<b>638,326,389.84</b>	<b>308,786,720.38</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	59,936,257.44	63,818,328.98	70,735,189.39
在建工程	34,501,269.04	25,244,850.00	60,161.78
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	18,412,894.60	18,282,009.85	1,519,738.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	345,303.45	472,866.47	855,555.55
递延所得税资产	2,619,368.38	2,140,086.36	2,786,987.68
其他非流动资产	1,419,026.40		
<b>非流动资产合计</b>	<b>117,234,119.31</b>	<b>109,958,141.66</b>	<b>75,957,632.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>678,650,084.92</b>	<b>748,284,531.50</b>	<b>384,744,352.87</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	46,000,000.00	65,852,590.40	30,000,000.00
交易性金融负债	3,799,700.00		
应付票据	99,607,278.94	66,895,646.41	55,943,730.69
应付账款	251,988,626.59	343,669,014.56	153,097,553.15
预收款项	55,521,918.29	40,393,568.29	26,424,196.10
应付职工薪酬	5,750,851.37	10,822,752.72	5,315,012.85
应交税费	2,112,955.23	13,155,603.52	8,217,408.21
应付利息			
应付股利	16,720,000.00		
其他应付款	10,646,803.73	18,454,038.83	6,416,099.60
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>492,148,134.15</b>	<b>559,243,214.73</b>	<b>285,414,000.60</b>
非流动负债：			
长期借款	8,000,000.00	8,000,000.00	-
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	2,566,608.79	2,919,033.17	
其他非流动负债	3,100,000.00	3,100,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,666,608.79</b>	<b>14,019,033.17</b>	
<b>负债合计</b>	<b>505,814,742.94</b>	<b>573,262,247.90</b>	<b>285,414,000.60</b>
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,991,904.21	2,991,904.21	2,991,904.21
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	4,561,169.94	4,561,169.94	506,953.30
未分配利润	116,185,653.44	119,030,783.15	45,946,089.39
外币报表折算差额	-903,385.61	-1,561,573.70	-114,594.63
归属于母公司所有者权益合计	172,835,341.98	175,022,283.60	99,330,352.27
少数股东权益			
<b>股东权益总计</b>	<b>172,835,341.98</b>	<b>175,022,283.60</b>	<b>99,330,352.27</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>678,650,084.92</b>	<b>748,284,531.50</b>	<b>384,744,352.87</b>



## 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
一、营业总收入	363,161,704.13	850,576,400.82	707,102,017.33
其中：营业收入	363,161,704.13	850,576,400.82	707,102,017.33
二、营业总成本	342,004,074.97	771,638,469.49	655,070,009.13
其中：营业成本	307,881,914.99	680,805,651.55	585,488,353.24
营业税金及附加	1,820,812.39	1,604,115.09	1,119,103.81
销售费用	10,605,282.20	23,937,296.18	15,771,454.14
管理费用	22,054,062.48	57,732,572.17	43,591,092.11
财务费用	-1,039,088.10	5,015,472.46	3,138,584.12
资产减值损失	681,091.01	2,543,362.04	5,961,421.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,014,200.00	2,214,500.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,035,035.65	675,100.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,178,464.81	81,827,531.33	52,032,008.20
加：营业外收入	418,960.13	8,995,766.09	1,831,831.39
减：营业外支出	71,525.30	733,142.32	1,003,820.98
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,525,899.64	90,090,155.10	52,860,018.61
减：所得税费用	1,871,029.35	12,951,244.70	11,255,988.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,654,870.29	77,138,910.40	41,604,030.48
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	14,654,870.29	77,138,910.40	41,655,269.18
少数股东损益			-51,238.70
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	658,188.09	-1,446,979.07	-114,594.63
八、综合收益总额	15,313,058.38	75,691,931.33	41,540,674.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,313,058.38	75,691,931.33	41,591,913.25
归属于少数股东的综合收益总额			-51,238.70

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	366,198,128.50	870,779,726.03	732,756,523.36
收到的税费返还	20,114,530.08	49,512,688.70	55,942,712.24
收到其他与经营活动有关的现金	26,518,814.17	34,246,711.28	28,427,504.66
经营活动现金流入小计	412,831,472.75	954,539,126.01	817,126,740.26
购买商品、接受劳务支付的现金	354,267,136.17	593,663,013.71	526,111,748.71
支付给职工以及为职工支付的现金	30,942,786.04	63,717,042.70	52,596,409.04
支付的各项税费	18,065,407.79	14,731,935.29	9,311,108.29
支付其他与经营活动有关的现金	45,328,370.95	60,376,512.05	62,670,523.11
经营活动现金流出小计	448,603,700.95	732,488,503.75	650,689,789.15
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-35,772,228.20</b>	<b>222,050,622.26</b>	<b>166,436,951.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			868,868.52
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	1,035,035.65	675,100.00	
投资活动现金流入小计	1,035,035.65	675,100.00	868,868.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,970,430.30	36,922,795.56	37,249,882.44
投资支付的现金			15,411,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,500,000.00	500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	11,470,430.30	37,422,795.56	52,661,682.44
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,435,394.65</b>	<b>-36,747,695.56</b>	<b>-51,792,813.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
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		86,704,044.25	65,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	15,000,000.00	25,100,190.53	
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	111,804,234.78	85,000,000.00
偿还债务支付的现金	19,852,590.40	42,851,453.85	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,083,437.55	2,525,019.09	2,259,954.71
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	27,513,621.68	33,290,700.00	56,145,309.89
筹资活动现金流出小计	48,449,649.63	78,667,172.94	123,405,264.60
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,449,649.63</b>	<b>33,137,061.84</b>	<b>-38,405,264.60</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>493,391.00</b>	<b>-4,027,022.83</b>	<b>-1,172,097.59</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-79,163,881.48</b>	<b>214,412,965.71</b>	<b>75,066,775.00</b>

加：期初现金及现金等价物余额	312,387,700.99	97,974,735.28	22,907,960.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>233,223,819.51</b>	<b>312,387,700.99</b>	<b>97,974,735.28</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	146,241,312.05	193,143,499.42	91,366,551.47
交易性金融资产		2,214,500.00	
应收票据			
应收账款	78,834,380.97	88,055,596.60	22,106,548.48
预付款项	334,991.43	719,048.40	10,408,393.54
应收利息			
应收股利	36,948,000.00		
其他应收款	67,817,699.62	97,114,485.71	35,069,982.94
存货	112,640,164.24	141,056,316.81	70,337,566.84
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	11,320,460.55	8,944,956.40	8,892,254.68
<b>流动资产合计</b>	<b>454,137,008.86</b>	<b>531,248,403.34</b>	<b>238,181,297.95</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	65,003,731.00	39,444,145.00	11,944,145.00
投资性房地产			
固定资产	53,348,879.33	56,787,145.36	65,415,242.89
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	2,048,775.24	1,788,080.85	1,594,343.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	948,646.93	452,648.18	1,253,944.18
其他非流动资产	1,071,000.00		
<b>非流动资产合计</b>	<b>122,421,032.50</b>	<b>98,472,019.39</b>	<b>80,207,675.93</b>
<b>资产总计</b>	<b>576,558,041.36</b>	<b>629,720,422.73</b>	<b>318,388,973.88</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	46,000,000.00	65,852,590.40	30,000,000.00
交易性金融负债	3,799,700.00		
应付票据	103,660,007.01	70,948,374.48	55,943,730.69
应付账款	255,186,867.57	348,935,271.92	149,094,799.08
预收款项	2,647,186.32	2,795,709.11	283,907.91
应付职工薪酬	4,628,303.37	8,875,701.26	4,588,364.64
应交税费	453,103.76	877,000.75	1,543,615.02
应付利息			
应付股利	16,720,000.00		
其他应付款	10,033,622.09	16,116,806.35	2,489,929.49
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>443,128,790.12</b>	<b>514,401,454.27</b>	<b>243,944,346.83</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		332,175.00	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>332,175.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>443,128,790.12</b>	<b>514,733,629.27</b>	<b>243,944,346.83</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	21,909,294.47	21,909,294.47	21,909,294.47
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	4,561,169.94	4,561,169.94	506,953.30
一般风险准备			
未分配利润	56,958,786.83	38,516,329.05	2,028,379.28
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>133,429,251.24</b>	<b>114,986,793.46</b>	<b>74,444,627.05</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>576,558,041.36</b>	<b>629,720,422.73</b>	<b>318,388,973.88</b>

### 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
一、营业收入	333,682,318.58	780,425,487.28	347,074,152.94
减：营业成本	304,285,209.32	668,518,185.73	315,689,095.41
营业税金及附加	1,718,717.61	1,399,727.03	28,224.00
销售费用	7,107,727.33	12,036,757.60	4,661,334.51
管理费用	18,536,540.61	50,541,599.86	14,928,783.28
财务费用	-1,278,948.15	4,213,059.61	2,118,378.25
资产减值损失	-213,721.08	987,668.78	3,782,787.75
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,014,200.00	2,214,500.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	37,983,035.65	675,100.00	
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）	35,495,628.59	45,618,088.67	5,865,549.74
加：营业外收入	392,060.04	3,535,358.55	792,910.52
减：营业外支出		633,820.08	1,000,038.27
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,887,688.63	48,519,627.14	5,658,421.99
减：所得税费用	-54,769.15	7,977,460.73	1,623,484.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,942,457.78	40,542,166.41	4,034,937.69
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	35,942,457.78	40,542,166.41	4,034,937.69

### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
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	349,886,043.51	722,648,958.63	338,954,061.99
收到的税费返还	19,470,964.60	48,988,230.39	16,249,857.34
收到其他与经营活动有关的现金	21,918,150.46	61,540,974.95	57,154,961.92
经营活动现金流入小计	391,275,158.57	833,178,163.97	412,358,881.25
购买商品、接受劳务支付的现金	343,018,319.60	557,530,534.92	243,096,617.00
支付给职工以及为职工支付的现金	25,313,102.09	50,694,319.51	27,500,370.09
支付的各项税费	4,532,679.87	13,186,000.02	622,564.79
支付其他与经营活动有关的现金	15,356,586.72	112,380,166.01	48,927,100.69
经营活动现金流出小计	388,220,688.28	733,791,020.46	320,146,652.57

经营活动产生的现金流量净额	3,054,470.29	99,387,143.51	92,212,228.68
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			868,868.52
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	1,035,035.65	675,100.00	
投资活动现金流入小计	1,035,035.65	675,100.00	868,868.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	520,301.74	4,593,309.50	33,269,835.98
投资支付的现金	30,059,586.00	23,000,000.00	22,355,945.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	30,579,887.74	27,593,309.50	55,625,780.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,544,852.09</b>	<b>-26,918,209.50</b>	<b>-54,756,912.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
取得借款收到的现金		75,938,905.00	65,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	15,000,000.00	25,100,190.53	
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	101,039,095.53	85,000,000.00
偿还债务支付的现金	19,852,590.40	40,086,314.60	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,083,437.55	2,517,553.63	974,877.77
支付其他与筹资活动有关的现金	23,938,621.68	15,000,000.00	56,145,309.89
筹资活动现金流出小计	44,874,649.63	57,603,868.23	92,120,187.66
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,874,649.63</b>	<b>43,435,227.30</b>	<b>-7,120,187.66</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>524,222.38</b>	<b>-4,027,022.83</b>	<b>-1,352,325.84</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-55,840,809.05</b>	<b>111,877,138.48</b>	<b>28,982,802.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额	147,098,380.06	35,221,241.58	6,238,438.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>91,257,571.01</b>	<b>147,098,380.06</b>	<b>35,221,241.58</b>

## 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	外币报表折算差额	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,991,904.21			4,561,169.94		119,030,783.15	-1,561,573.70			175,022,283.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	50,000,000.00	2,991,904.21			4,561,169.94		119,030,783.15	-1,561,573.70			175,022,283.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-2,845,129.71	658,188.09	-		-2,186,941.62
（一）净利润							14,654,870.29				14,654,870.29
（二）其他综合收益								658,188.09			658,188.09
上述（一）和（二）小计						-	14,654,870.29	658,188.09	-		15,313,058.38
（三）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											-
3. 其他											-
（四）利润分配							-17,500,000.00				-17,500,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配							-17,500,000.00				-17,500,000.00
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（六）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（七）其他											
四、本期期末余额	50,000,000.00	2,991,904.21			4,561,169.94		116,185,653.44	-903,385.61			172,835,341.98

## 合并股东权益变动表（续）

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	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	外币报表折算差额	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,991,904.21			506,953.30		45,946,089.39	-114,594.63			99,330,352.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	50,000,000.00	2,991,904.21			506,953.30		45,946,089.39	-114,594.63			99,330,352.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,054,216.64		73,084,693.76	-1,446,979.07			75,691,931.33
（一）净利润							77,138,910.40				77,138,910.40
（二）其他综合收益								-1,446,979.07			-1,446,979.07
上述（一）和（二）小计							77,138,910.40	-1,446,979.07			75,691,931.33
（三）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配					4,054,216.64		-4,054,216.64	-			
1. 提取盈余公积					4,054,216.64		-4,054,216.64				
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（六）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（七）其他											
四、本期期末余额	50,000,000.00	2,991,904.21			4,561,169.94		119,030,783.15	-1,561,573.70			175,022,283.60



## 合并股东权益变动表（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	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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	外币报表折算差额			其他
一、上年年末余额	30,000,000.00	3,059,600.00			281,577.82		4,516,195.69			183,542.91	38,040,916.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	30,000,000.00	3,059,600.00			281,577.82		4,516,195.69			183,542.91	38,040,916.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	-67,695.79			225,375.48		41,429,893.70	-114,594.63		-183,542.91	61,289,435.85
（一）净利润							41,655,269.18			-51,238.70	41,604,030.48
（二）其他综合收益								-114,594.63			-114,594.63
上述（一）和（二）小计							41,655,269.18	-114,594.63		-51,238.70	41,540,674.55
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	-67,695.79								-132,304.21	19,800,000.00
1. 所有者投入资本	20,000,000.00										20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他		-67,695.79								-132,304.21	-200,000.00
（四）利润分配											
1. 提取盈余公积					225,375.48		-225,375.48				
2. 提取一般风险准备					225,375.48		-225,375.48				
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（六）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（七）其他											
四、本期末余额	50,000,000.00	2,991,904.21			506,953.30		45,946,089.39	-114,594.63			99,330,352.27

### 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	21,909,294.47			4,561,169.94		38,516,329.05	114,986,793.46
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	50,000,000.00	21,909,294.47			4,561,169.94		38,516,329.05	114,986,793.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							18,442,457.78	18,442,457.78
（一）净利润							35,942,457.78	35,942,457.78
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							35,942,457.78	35,942,457.78
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-17,500,000.00	-17,500,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-17,500,000.00	-17,500,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	21,909,294.47			4,561,169.94		56,958,786.83	133,429,251.24

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	21,909,294.47			506,953.30		2,028,379.28	74,444,627.05
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	50,000,000.00	21,909,294.47			506,953.30		2,028,379.28	74,444,627.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,054,216.64		36,487,949.77	40,542,166.41
（一）净利润							40,542,166.41	40,542,166.41
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							40,542,166.41	40,542,166.41
（三）所有者投入和减少资本	-							
1. 所有者投入资本	-							
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					4,054,216.64		-4,054,216.64	
1. 提取盈余公积					4,054,216.64		-4,054,216.64	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	21,909,294.47			4,561,169.94		38,516,329.05	114,986,793.46

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	9,505,092.39			281,577.82		-1,781,182.93	38,005,487.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00	9,505,092.39			281,577.82		-1,781,182.93	38,005,487.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	12,404,202.08			225,375.48		3,809,562.21	36,439,139.77
（一）净利润							4,034,937.69	4,034,937.69
（二）其他综合收益					-		-	-
上述（一）和（二）小计					-		4,034,937.69	4,034,937.69
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	12,404,202.08			-		-	32,404,202.08
1. 所有者投入资本	20,000,000.00				-		-	20,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-		-	-
3. 其他		12,404,202.08			-			12,404,202.08
（四）利润分配					225,375.48		-225,375.48	-
1. 提取盈余公积					225,375.48		-225,375.48	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期末余额	50,000,000.00	21,909,294.47			506,953.30		2,028,379.28	74,444,627.05

## （二）审计意见

本次挂牌委托的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2012年12月31日、2013年12月31日及2014年4月30日的资产负债表，2012年度、2013年度和2014年1-4月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告，信会师报字[2014]第211063号，发表意见如下：

“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年4月30日的财务状况以及2012年度、2013年度、2014年1-4月的公司经营成果及现金流量。”

## （三）公司主要会计政策和会计估计

### 1、财务报表的编制基础

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”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制财务报表。

### 2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本次申报期间为2012年1月1日至2014年4月30日。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币

子公司迈科国际科技有限公司为在香港注册的公司，主要负责公司生产的产品的的外销活动，经营活动中主要使用美元，因此以美元作为记账本位币。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本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。

## 6、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当月1日中国人民银行美元汇率中间价折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 7、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；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。

### （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全部直接参考活跃市场中的报价。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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严重下降，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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

## 8、应收款项坏账准备

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收账款是指期末余额500万元以上的应收账款和期末余额100万元以上的其他应收款。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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应收款项

确定组合的依据	
组合1：合并范围内关联方组合	按与应收款项单位的关系，划分为母公司合并报表范围内关联方之间产生的应收款项
组合2：除组合1、组合3之外的应收款项	按与应收款项单位的关系，划分为除母公司合并报表范围内关联方之外产生的应收款项
组合3：应收出口退税款、应收即征即退税款	按款项性质，划分为应收出口退税款、应收即征即退税款
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合1：合并范围内关联方组合	不计提坏账准备
组合2：除组合1、组合3之外的应收款项	账龄分析法
组合3：应收出口退税款、应收即征即退税款	不计提坏账准备

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	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有

客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

### （2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法。

### （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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### （4）存货的盘存制度

本采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- ①低值易耗品采用一次转销法；
- ②包装物采用一次转销法。

### 10、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

##### 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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，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。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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。购买方为企业合并而发生的审计、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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

##### 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)。

#### 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，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

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账面价值，同时确认投资收益。

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中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

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，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，首先按处置或收回投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中应享有的份额，一方面调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；其他原因导致被投资单位所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积（其他资本公积）。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

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。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 11、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该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②与该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	5	19.00
电子设备	5	5	19.00
运输设备	4	5	23.75
办公设备	3-5	5	19.00-31.67

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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。

#### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 12、在建工程

### （1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### （2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生

减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、借款费用

#### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

## 14、无形资产

### （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	土地使用证
软件	5年	

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：

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。

### (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。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。

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。

(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

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

(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。

开发阶段的支出,若不满足上列条件的,于发生时计入当期损益。研究阶段的支出,在发生时计入当期损益。

## 15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(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

不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

## 16、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时,如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的,确认为预计负债。

(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，本公司确认为预计负债：

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

## （2）预计负债的计量方法

本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。

本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。

本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。17、收入

## （1）销售商品收入确认和计量原则

### ①销售商品收入确认和计量的总体原则

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本公司销售商品收入具体确认依据及时间：

国内销售收入确认时点为：根据合同的约定货物已经发出，取得客户签字确认的对账单时，作为收入确认时点。

出口销售收入确认时点为：根据合同约定将产品报关、离港，以报关单上的出口日期，作为收入确认时点。

## （2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

### 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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。

## 18、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### （2）会计处理

与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。

### （3）确认时点

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，需要有关部门对项目进行验收的，在收到补助款，并经相关部门验收，且相关资产已经投入使用后，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；不需要验收的，在收到补助款时，且相关资产已经投入使用后，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；即征即退税款，在相关税款已经发生，向税务机关申报纳税时确认收入。

## 19、递延所得税资产及递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可

抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

## 20、经营租赁

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 21、主要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### （2）会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 22、前期会计差错更正

### (1) 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

### (2) 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 二、报告期财务指标分析

### (一) 盈利能力分析

#### (一) 盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-4 月的营业收入分别为 70,710.20 万元、85,057.64 万元及 36,316.17 万元。报告期内营业收入增长的主要原因是：（1）2013 年度公司数字机顶盒整体出货量增长 19%以上，带动营业收入增长；（2）公司数字卫星机顶盒占机顶盒产品销售量的 90%以上，为公司主要产品，该产品 2013 年平均销售单价有所增长；（3）公司机顶盒产品结构逐步优化，高档次高附加值的高清互动式机顶盒销售量占比增加，带动营业收入增长。

公司 2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-4 月综合毛利率分别为：17.20%、19.96% 和 15.22%，2013 年综合毛利率增长的主要原因为：（1）国内市场逐步扩大，2013 年生产销售天猫魔盒（OTT 机顶盒），该产品毛利率较高；（2）低毛利率的原材料销售大幅减少；（3）主要产品数字卫星机顶盒收入持续增长，由于主要原材料的采购单价有所下降，与收入的增长幅度相比，生产成本增幅较低，数字卫星机顶盒毛利率上升。公司 2014 年 1-4 月综合毛利率下降的主要原因为，当期类似天猫魔盒的高毛利率订单较少。同时受订单生产批量大小的不同，同类产品毛利有所变化。1-4 月毛利率下降是暂时性的，随着全年高毛利率订单的逐步达成，毛利率将有所回升。

公司的加权平均净资产收益率 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-4 月分别为 60.65%、56.23% 和 8.43%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 59.76%、49.42% 和 10.69%，2012 年公司吸收合并全星科技，净资产大幅增加，由于 2011 年末净资产账面价值较低，因此 2012 年度的加权平均净资产收益率高于 2013 年度。

报告期内，公司营业收入及归属于母公司的净利润一直保持较高增长，有较强的盈利能力。公司自 2008 年成立以来，经过 6 年发展在行业内树立了良好的品牌形象，与

国外经销商及运营商保持着紧密的合作。高清的机顶盒销售占比不断提高，产品结构不断优化，公司国内业务也逐步拓展，为公司未来增长打下了坚实的基础。

## （二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 4 月 30 日母公司资产负债率分别为：76.62%、81.74%和 76.86%。公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 4 月 30 日，流动比率为 1.08、1.14、1.14，速动比率为 0.82、0.87、0.89。

报告期内公司流动比率及速动比率基本稳定，由于公司流动负债比例较高，导致流动比率较低，流动资产中存货占比较高，导致速动比例较低。但流动资产中占比最高的为流动性最强的货币资金，公司应收账款周转正常，存货的变现能力较强。因此公司流动比率、速动比率较低，但是短期偿债能力正常。

公司流动资产占总资产比重较高，2012 年末、2013 年末、2014 年 4 月末各期流动资产占比分别为 80.26%、85.23%、82.73%。其中，货币资金、存货的占比较高，货币资金占总资产的比例报告期内高达 40% 以上。公司存货周转正常，有较高的变现能力。

公司流动负债占比总负债比重较高，2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月占负债总额比例分别为，100.00%、97.55%、97.30%。公司短期借款占比较小，报告期内占负债总额比例在 10% 左右，长期借款为无息负债，利息支出压力较小。公司负债以经营性负债为主。

公司资产负债率报告期内处在较高水平，主要为经营性资产与负债，有息负债占比较小，2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月公司利息保障倍数为 24.39、30.49、16.25，处于较高水平，偿债能力较强。同时，公司货币资金占总资产比重达 40% 以上，有较高的流动性。公司应收账款账龄集中在 1 年以内，且投保了出口信用保险，不能收回的可能性较小，存货周转良好。公司息税折旧摊销前利润 2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月分别为 6,653.65 万元、11,732.97 万元、4,596.70 万元，远高于各年实现的净利润，有较强的盈利能力。报告期内资产负债率虽然较高，但公司长短期偿债能力正常。综上所述，截至 2014 年 4 月 30 日，公司的资产负债水平、流动比率、速动比率均与现有的经营规模相匹配，长短期偿债能力正常。

## （三）营运能力分析

### 1、应收账款周转率分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-4 月应收账款周转率分别为 18.23 次、22.18 次和 7.11 次。



2014年4月30日应收账款余额有较大增长,主要为新增客户INTEK DIGITAL INC的应收账款,客户付款方式为收到货物90天内付款,因在付款期内,截至2014年4月末尚未收到货款。由于应收账款平均余额的增长以及2014年1-4月收入小于2013年全年,2014年1-4月的应收账款周转率有较大下降,属于正常现象。公司以出口为主,投保了出口信用保险,应收账款收回有保证,且应收账款账龄集中在1年以内,周转良好。

## 2、存货周转率分析

公司2012年度、2013年度及2014年1-4月存货周转率分别为14.92次、5.83次和2.20次。2013年度存货周转率下降的主要原因为公司扩大生产,存货余额增加所致。其中,在产品及发出商品余额增幅较大,2013年末和2014年初出货量较大,导致发出商品大幅增加。公司从接到订单到生产完成一般3周时间左右,2013年末采购量增大,同时原材料投入金额增长,分摊至在产品的生产成本有较大增长。

## (四) 现金流量分析

单位:万元

项 目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,577.22	22,205.06	16,643.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,043.54	-3,674.77	-5,179.28
筹资活动产生的现金流量净额	-3,344.96	3,313.71	-3,840.53
汇率变动对现金及现金等价物的影响	49.34	-402.70	-117.21
现金及现金等价物净增加额	23,322.38	31,238.77	9,797.47

2012年度、2013年度和2014年1-4月公司经营活动现金净流量分别为:16,643.70万元、22,205.06万元和-3,577.22万元,2014年1-4月经营活动现金净流量为负的原因主要是应收账款增加,收入实现但未到客户付款期,销售商品、提供劳务收到的现金减少。2013年度经营活动现金净流量增加主要是销售增长所致,公司应收账款账龄90%以上在1年以内,货款在产品销售后短期内可以收回,经营现金流充裕。

2012年度、2013年度和2014年1-4月投资活动产生的现金流量净额为-5,179.28万元、-3,674.77万元、-1,043.54万元,投资活动产生的现金净流量为负主要是由于公司井冈山及迈博厂区陆续投入建设,增加了固定资产及无形资产投资。

2012年度、2013年度和2014年1-4月筹资活动产生的现金流量分别为-3,840.53万元、3,313.71万元、-3,344.96万元。2013年度与2012年度筹资活动产生的现金流量相比,由净现金流出转为流入的原因为:1、2013年收回了部分银行承兑汇票保证金;2、支付的银行定期存款质押及银行承兑汇票保证金比2012年度减少;3、2013年度新增借

款大于 2012 年度，且还款额小于 2012 年度。2014 年 1-4 月筹资活动产生的现金净流量为负的原因为偿还借款本金，以及支付银行承兑汇票保证金。

综上，公司报告期内总现金流正常，符合公司的生产经营的实际情况，能够维系相关的经营活动。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入构成分析

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入						
数字电视机顶盒	35,542.75	97.87	84,136.05	98.92	67,539.86	95.52
机顶盒配件及其他	544.62	1.50	339.10	0.40	2,796.60	3.96
小计	36,087.37	99.37	84,475.15	99.32	70,336.46	99.47
其他业务收入	228.80	0.63	582.49	0.68	373.74	0.53
合计	36,316.17	100.00	85,057.64	100.00	70,710.20	100.00

公司主营业务为数字机顶盒的研发、设计、制造、销售，公司拥有齐全的产品线，且形成完整的产品体系。公司 2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-4 月主营业务收入分别为：70,336.46 万元、84,475.15 万元和 36,087.37 万元。公司报告期内主营业务收入占全部营业收入的比例为 99.47%、99.32%、99.37%，占比较高，主营业务突出。

数字电视机顶盒：公司机顶盒产品主要包括数字卫星机顶盒（DVB-S）、数字地面机顶盒（DVB-T）、数字有线机顶盒（DVB-C）以及OTT机顶盒等。产品以出口为主，伴随技术进步，各国有线电视网络运营商纷纷推出互动业务、高清业务等增值服务，具备交互功能、高清功能的机顶盒产品的需求不断增加。公司数字机顶盒出货量逐年增加。该收入大类中，除机顶盒成品机外，还包括少量随产品一同出售的备件，及高频头(LNB)等。备件及高频头收入占比较小，仅占数字电视机顶盒总收入的不到4%。2012年、2013年及2014年1-4月，数字电视机顶盒收入占营业收入比例分别为，95.52%、98.92%及97.87%。

机顶盒配件及其他：主要为子公司珠海星科塑胶制品有限公司销售的塑胶制品、模具、五金制品等。除此之外，还包括公司销售的电子元器件等原材料。自2013年以来，公司电子元器件等原材料销售占比较小，该大类收入中以子公司星科塑胶的产品为主。2012年度，由于原有生产模式尚未彻底转变，尚有一定比例的原材料销售，交第三方代

加工生产机顶盒。2012年、2013年及2014年1-4月机顶盒配件及其他收入占营业收入比例分别为，3.96%、0.40%及1.50%。

其他业务收入：主要为代加工收取的加工费。该类收入在营业收入中占比很小。

公司分地区营业收入情况见下表：

单位：万元

地区名称	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
出口	31,839.52	26,669.35	78,261.36	62,736.08	66,875.58	54,974.07
内销	4,247.85	4,065.61	6,213.79	5,137.77	3,460.88	3,399.97
合计	<b>36,087.37</b>	<b>30,734.95</b>	<b>84,475.15</b>	<b>67,873.85</b>	<b>70,336.46</b>	<b>58,374.04</b>

公司产品以外销为主，2012年、2013年及2014年1-4月出口收入占整个营业收入的比重分别为95.08%、92.64%及88.23%。在国外销售额保持稳步增长的同时，国内业务逐步扩大，内销占比逐年增高。

公司国外销售主要是ODM模式，即为其他的品牌制造商、经销商、电视运营商设计和制造产品，并以其品牌销售。与客户协商确定产品类型、销售量和销售价格，签订销售合同。产品生产完成后直接发运至客户指定的国外交货地点，主要的收款方式为信用证(L/C)、电汇(T/T)、托收(D/P、D/A)等，主要以美元结算。**出口销售收入确认时点为：根据合同约定将产品报关、离港，以报关单上的出口日期，作为收入确认时点。**

2012年度，公司数字电视机顶盒以销售数字卫星机顶盒（DVB-S）、数字地面机顶盒（DVB-T）、数字有线机顶盒（DVB-C）为主，且外销占比较高。2013年公司同浙江天猫供应链管理有限公司签订天猫魔盒的委托加工合同，OTT机顶盒出货量增加，该笔业务拓展了公司现有的产品品种。**国内销售收入确认时点为：根据合同的约定货物已经发出，取得客户签字确认的对账单时，作为收入确认时点。**

数字卫星机顶盒在公司销售中占比较高，是公司的传统优势业务。在中东、印尼、印度、北非等类似国家或地区，有线电视网不发达，且需要覆盖的面积广阔，数字卫星机顶盒适用性较强。公司国外客户集中在此类国家或地区，数字卫星机顶盒的销量占所有类型机顶盒的比重最高。随着国内业务的扩展，其他产品类型的销售将有所扩大。2012年、2013年及2014年1-4月公司数字卫星机顶盒销售收入占全部机顶盒销售收入的比例分别为，96.33%、91.08%及94.79%。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：万元

项 目	2014年1-4月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	36,316.17	85,057.64	20.29	70,710.20
营业成本	30,788.19	68,080.57	16.28	58,548.84
营业利润	1,617.85	8,182.75	57.26	5,203.20
利润总额	1,652.59	9,009.02	70.43	5,286.00
净利润	1,465.49	7,713.89	85.19	4,160.40

营业收入中其他业务收入占比极小，公司销售的产品主要为高清、交互型数字机顶盒，附加值较高。2013年度营业收入的增长主要是由于销售量增长所致，部分订单利润水平较高。2013年由于主要原材料采购价格基本稳定，在收入增长的前提下营业成本增长幅度较小，营业利润大幅增长。

2013年全年机顶盒出货量与2012年相比增长19.14%，2014年1-4月份出货量与去年同期相比也有较大增长。2013年公司成功签订天猫魔盒的委托加工合同，外销美洲、中东地区的出货量也有增长，老客户订单量增加，并拓展了部分新客户。

公司产品结构的升级也带动了主营业务收入的增加。国内各机顶盒生产商都在提高高清机顶盒的销售占比。高清机顶盒除了满足高清频道之外，还具有高清交互数字电视的网络功能。伴随技术进步，各国有线电视网络运营商纷纷推出互动业务、高清业务等增值服务，具备交互功能、高清功能的机顶盒产品的需求不断增加。

高清机顶盒的销售量占比由2012年的55.79%增长到2014年1-4月的87.63%。由于高清互动式机顶盒售价较高，其销售金额的占比由2012年的70.63%增长到了2014年1-4月的95.09%。产品结构逐步升级，目前公司产品基本以高清机顶盒为主。其中，数字卫星机顶盒(DVB-S)销售量最大，占公司机顶盒出货量的90%以上，是公司主要的产品类型，对主营业务收入的贡献较大。

2013年主营业务收入的增加主要是由于数字卫星机顶盒(DVB-S)销售量和销售价格较2012年有较大增长所致。数字卫星机顶盒(DVB-S)的平均售价较2012年增长了9.12%左右，销售量增长了14.86%左右。2013年数字卫星机顶盒中，高清机顶盒销售量增长，由于高清机顶盒有较高的附加值，带动整个数字卫星机顶盒的平均销售价格上涨。

公司2013年销售费用同比增长51.78%，管理费用同比增长32.44%，财务费用同比增长59.79%。虽然三项费用同比增长较大，但占营业收入的比重基本稳定，公司利润总额大幅增长。

由于公司2014年1-4月高毛利订单实现较少，导致2014年1-4月综合毛利率与2013年相比略有下降，随着2014年全年业务逐步开展，高毛利订单的达成，2014年全年毛利

率将有提高。2014年1-4月费用率与2013年基本持平，其中销售费用率略有上升，公司费用率低于同行业上市公司。公司向工商银行等银行购买远期结汇合约，报告期末购买相同到期日的外汇合约约定的汇率与报告期末公司持有的外汇合约约定汇率之间的差异，公司确认公允价值变动损益，由于美元对人民币汇率持续走高，2014年1-4月确认了公允价值变动损失，导致营业利润有所下降。由于2014年1-4月收到的政府补助较少，营业外收入低于2013年。

### （三）公司主要业务毛利率分析

公司最近两年一期主营业务收入及毛利率情况如下表：

单位：万元

项目	2014年1-4月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
数字电视机顶盒	35,542.75	30,236.23	14.93
机顶盒配件及其他	544.62	498.73	8.43
<b>合计</b>	<b>36,087.37</b>	<b>30,734.95</b>	<b>14.83</b>
项目	2013年度		
数字电视机顶盒	84,136.05	67,586.10	19.67
机顶盒配件及其他	339.10	287.75	15.14
<b>合计</b>	<b>84,475.15</b>	<b>67,873.85</b>	<b>19.65</b>
项目	2012年度		
数字电视机顶盒	67,539.86	55,608.46	17.67
机顶盒配件及其他	2,796.60	2,765.59	1.11
<b>合计</b>	<b>70,336.46</b>	<b>58,374.04</b>	<b>17.01</b>

公司2013年度主营业务毛利率较2012年度增长2.64个百分点。2014年1-4月毛利率与2013年相比，下降了4.82个百分点。

报告期内公司的数字电视机顶盒毛利率的变化主要取决于两个因素，一是公司主要产品销售毛利率的变化；二是主要产品的销售结构。近两年一期公司主要产品对公司数字电视机顶盒毛利率的影响情况如下：

产品类型	2014年1-4月		2013年		2012年	
	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率
DVB-C	3.30%	12.36%	1.83%	17.12%	3.53%	16.66%
DVB-S	94.79%	16.03%	91.08%	18.88%	96.33%	17.91%
DVB-T	0.75%	10.36%	0.40%	13.00%	0.14%	9.93%
DVB-OTT	1.16%	20.52%	6.68%	21.26%	-	-

2013年数字电视机顶盒毛利率上升的主要原因是：1、高毛利率的OTT机顶盒销售增多；2、主要产品数字卫星机顶盒（DVB-S）的毛利率增长。2014年数字电视机顶盒毛利率下降，主要原因是：公司不同订单毛利率不同，1-4月高毛利订单较少，导致毛利率较低。1-4月毛利率明显下降的现象是暂时性的，从全年来看，随着高毛利订单的

完成，公司毛利率将会回升。从中长期来看，作为电子产品的更新换代，客户对于机顶盒功能要求越来越高，高配置机顶盒的成本较高，但售价增幅可能不大，仍有可能出现综合毛利率下行的趋势。

#### （四）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：万元

项目	2014年1-4月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,060.53	2,393.73	51.78	1,577.15
管理费用	2,205.41	5,773.26	32.44	4,359.11
财务费用	-103.91	501.55	59.80	313.86
营业收入	36,316.17	85,057.64	20.29	70,710.20
销售费用占营业收入比重(%)	2.92		2.81	2.23
管理费用占营业收入比重(%)	6.07		6.79	6.16
财务费用占营业收入比重(%)	-0.29		0.59	0.44

报告期内，三项费用占营业收入比重基本稳定，与企业的业务发展规模相适应。

##### 1、销售费用

公司销售费用主要为佣金、进出口运费、人工工资及出口信用保险等。2013年度销售费用较2012年度增长幅度达51.78%，主要原因是销售费用中占比较大的业务推广费、进出口运费、人工工资及出口信用保险这几项有较大增幅，4项费用合计占各期销售费用的比例达，77.82%、74.84%、74.07%。这几类费用与出口量关系密切，2013年外销收入增长17.03%，导致销售费用增长。

详见下表：

单位：万元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
业务推广费	253.07	1,071.58	752.51
进出口运费	158.76	250.60	193.86
工资	126.50	249.78	154.87
出口信用保险	193.50	219.61	126.09
广告费宣传费	72.13	178.25	153.62
检测检验费	72.49	130.37	50.97
技术支持费	52.46	77.93	13.06
差旅费	69.70	68.86	23.52
报关费	17.99	56.61	60.34
运杂费	6.68	26.88	0.99
业务招待费	9.52	24.72	13.01
办公费	14.80	19.58	5.11

其他	12.93	18.97	29.20
<b>合计</b>	<b>1,060.53</b>	<b>2,393.73</b>	<b>1,577.15</b>

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-4 月公司销售费用分别为 1,577.15 万元、2,393.73 万元、1,060.53 万元，占营业收入比分别为 2.23%、2.81%、2.92%。报告期销售费用主要为业务推广费，合计占销售费用的比例分别为 47.71%、44.77%、23.86%。业务推广费主要是佣金支出，公司为扩大出口，通常与当地公司或个人签订佣金合同。根据产品品类的不同，佣金比例由 0.2USD/Unit 至 5USD/Unit 不等，一般按月结算。国外销售规模的扩大直接导致佣金有较大涨幅，2013 年业务推广费增长 42.40%。

公司主要收入来源于国外，除预收客户货款达成的销售外，公司基本对所有出口信用保险承保范围内的客户投保，以保证应收账款的收回。出口信用保险支出占各期销售费用的比例分别为，7.99%，9.17%，18.25%。投保范围一般为全部非信用证支付方式的出口和全部信用证支付方式的出口，根据支付方式的不同及客户所处国家的不同，费率有所区别，一般在投保金额的 0.6%-1.2% 之间。2013 年随着收入的增长，应收账款年内发生额也大幅增长，出口信用保险投保费用较 2012 年增长 74.17%。

## 2、管理费用

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-4 月公司管理费用分别为 4,359.11 万元、5,773.26 万元、2,205.41 万元。占当期主营业务收入比分别为 6.16%、6.79%、6.07%。管理费用中研发支出、知识产权费、工资占比较高，报告期内合计占各期管理费用比重为，74.69%、79.45%，83.17%。详见下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
研发支出	954.79	2,497.63	1,945.00
知识产权费	514.66	1,274.03	653.49
工资	364.80	815.11	657.53
办公费	76.19	243.48	365.60
折旧费	73.28	210.72	171.33
差旅费	45.56	133.85	100.06
税金	8.23	114.21	29.69
管理咨询费	35.61	92.99	30.45
中介机构费	0.53	88.72	60.58
水电费	16.88	73.42	73.87
业务招待费	20.20	67.48	86.81
工会经费	12.44	67.06	-
其他	10.53	38.68	98.34
摊销费用	23.39	45.58	69.26
房屋租赁费	48.29	10.29	17.11
<b>合计</b>	<b>2,205.41</b>	<b>5,773.26</b>	<b>4,359.11</b>

2013 年研发支出增长 28.41%，主要为母公司的研发支出。研发人员工资占研发支出的比例较高，还包括为研发发生的采购等直接支出。公司研发人员逐年增加，为使产品更适应市场需要，投入了大量的研发费用。

知识产权费增长 94.96%，主要为公司支付的杜比费。凡是销售的产品中，含有使用杜比技术的芯片，需要向杜比实验室支付一定知识产权费。该费用主要与销售产品的总声道数量有关，采取累进的收费方式，不同数量阶段的收费不同。费用按季度支付。

计算表如下：

每季度销售产品的声道总数	每声道的杜比费用
1-10,000	\$1.80
10,001-50,000	\$0.90
50,001-250,000	\$0.36
250,001-1,000,000	\$0.31
1,000,000 以上	\$0.27

以声道数计算出的杜比使用费为基础，根据所使用的技术、解码芯片的不同等因素，做出一定调整，最终得出每季度应该支付的杜比使用费。报告期内，公司出货量增长，以累进方式计算的杜比使用费随之增长。

公司 2013 年知识产权费的增长主要是含杜比芯片的产品出货量增加所致。

### 3、财务费用

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	108.34	305.52	226.00
减：利息收入	101.19	187.04	45.60
汇兑损益	-91.47	376.83	138.49
手续费	19.28	46.47	24.21
其他	-38.87	-40.24	-29.23
<b>合计</b>	<b>-103.91</b>	<b>501.55</b>	<b>313.86</b>

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-4 月公司财务费用分别为 313.86 万元、501.55 万元、-103.91 万元。公司报告期内财务费用主要是利息支出及汇兑损益。

2013、2014 年利息收入较 2012 年大幅增加的原因为，2012 年利息收入全部为活期存款利息收入，2013 年公司将办理银行承兑的保证金以定期 3 个月或者 6 个月的形式存储，因此利息收入大幅增加。2013 年由于贷款规模增大，导致利息支出高于 2012 年。公司于 2014 年 1 月及 2 月分别归还了两笔贷款，利息支出有所下降。2013 年人民币对美元的汇率有较大波动，公司销售收入有较大增长，汇兑损益增加。

## （五）重大投资收益和非经常性损益情况

### 1、投资收益



单位：万元

投资收益	2014年1-7月	2013年度	2012年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	103.50	67.51	-
<b>合计</b>	<b>103.50</b>	<b>67.51</b>	<b>-</b>

投资收益为远期结汇合约到期后结算产生的收益。

## 2、非经常性损益

单位：万元

非经常性损益	2014年1-4月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-	-	5.51
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	19.20	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	21.12	307.74	65.10
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	401.20	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债	-497.92	288.96	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13.62	3.90	9.50
<b>非经营性损益对净利润的影响的合计</b>	<b>-393.25</b>	<b>934.04</b>	<b>60.73</b>
归属于母公司净利润	1,465.49	7,713.89	4,165.53
<b>归属于母公司扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>1,858.74</b>	<b>6,779.85</b>	<b>4,104.80</b>

公司2012年度、2013年度和2014年1-4月非经常性收入主要是政府财政补贴。具体明细如下：

单位：万元

2012年度	
项目	金额
收2011年度外商投资、加工贸易企业扩大内销奖励资金	30.00
收到省12年第一季度出口信用保险资助资金90%	14.84
收到珠海市2012年第一季度出口信用保险资助资金	4.16
收省拨2011年加工贸易转型升级专项资金（扩大内销项目）	3.00
收粤财外178号省国际市场开拓专项资金	3.00
即征即退税款	2.59
收到省11年第三季度出口信用保险资助资金	2.58
2012年珠海市专利申请资助资金	2.52
收到省11年第四季度出口信用保险资助资金	1.99
收到珠海市2011年第四季度出口信用保险资助资金	1.46
收珠海市社会保险基金管理中心2011年度工伤先进奖奖金	1.00
粤财外149号外向型民营企业发展专项资金	0.45
收珠海市金湾区财政局残疾人就业奖励资金	0.10
收珠海市金湾区红旗镇安全生产办公室交来奖金1,000元	0.10
<b>合计</b>	<b>67.79</b>
2013年度	
项目	金额

广东省科技兴贸和品牌建设专项资金	40.00
广东省进口贴息补助款	17.80
2012年珠海市扩大进口专项配套资金	3.56
粤财外[2013]70号2012开拓国际市场专项资金	1.50
全星收市财政局扩大生产奖励	8.00
2012年度中小企业国际市场开拓资金	5.34
2013年度珠海市“走出去”专项资金拨款	5.00
2013年珠海市专利申请资助资金	1.76
2013年珠海市技术改造资金	93.00
2013年珠海市扶优扶强贴息资金	69.34
收到2012年度中小企业国际市场开拓资金	2.56
收珠海市工业设计协会奖金	0.30
珠海市2012年第2-4季度出口信用保险保费补贴	21.39
2012年7-12月出口信用保险专项资金及2012年开拓国际市场专项资金	4.80
广东省2012年7-12月出口信用保险保费补贴	13.40
即征即退税款	94.22
创新资金项目	20.00
契税返还	19.20
<b>合计</b>	<b>421.16</b>
<b>2014年1-4月</b>	
出口信用保险保费补贴	21.12
<b>合计</b>	<b>21.12</b>

## 3、公允价值变动收益

单位：万元

产生公允价值变动收益的来源	2014年1-4月	2013年度	2012年度
交易性金融资产	-221.45	221.45	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-98.97	221.45	-
因资产终止确认而转出至投资收益	-122.48	-	-
交易性金融负债	-379.97	-	-
其中：本年公允价值变动	-379.97	-	-
<b>合计</b>	<b>-601.42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## (六) 适用税率及主要财政税收优惠政策

公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，6%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、16.5%
教育费附加	应缴纳增值税、营业税等流转税金额	3%
地方教育费附加	应缴纳增值税、营业税等流转税金额	2%

母公司2013年7月被认定为高新技术企业，有效期3年，2013年-2015年减按15%税率缴纳企业所得税，证书编号：GR201344000079。

迈科国际科技有限公司根据香港税法适用的所得税率为16.5%。

珠海迈越信息技术有限公司 2013 年 9 月 2 日取得软件企业认定证书，证书编号：粤 R-2013-0197。

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）规定：“对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。”

根据“财税[2013]37 号关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知”，技术开发费免征增值税。

根据“财税[2012]27 号关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知”，我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。

#### 四、公司最近两年主要资产情况

##### （一）资产构成情况分析

报告期各类资产构成及占资产总额比例如下：

单位：万元

项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	56,141.60	82.73%	63,832.64	85.31%	30,878.67	80.26%
非流动资产	11,723.41	17.27%	10,995.81	14.69%	7,595.76	19.74%
<b>资产总计</b>	<b>67,865.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,828.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,474.44</b>	<b>100.00%</b>

公司流动资产占比较高，2012 年末、2013 年末、2014 年 4 月末各期流动资产占比分别为 80.26%、85.31%、82.73%。其中，货币资金、应收账款、存货在流动资产中的占比较高，随着 2013 年度收入规模的扩大，货币资金、应收账款、存货都有较大增长。公司 2013 年非流动资产增加较大的主要原因是公司于 2013 年非同一控制下合并珠海迈博电子科技有限公司，无形资产中土地使用权增加，以及井冈山配套产业园项目建设投入固定资产增加。

2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月 30 日，公司资产总额分别为 38,474.44 万元、74,447.74 万元和 67,865.01 万元，增长率分别是 93.50% 和 -9.31%。

##### （二）流动资产构成及其变化分析

单位：万元

项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	31,025.66	55.26%	37,672.35	59.02%	15,412.00	49.91%
交易性金融资产	-	-	221.45	0.35%	-	-
应收账款	5,934.95	10.57%	3,752.58	5.88%	3,522.14	11.41%
预付款项	36.84	0.07%	121.33	0.19%	104.82	0.34%
其他应收款	5,612.52	10.00%	5,854.05	9.17%	3,259.93	10.56%
存货	12,308.15	21.92%	15,313.78	23.99%	7,610.25	24.65%
其他流动资产	1,223.48	2.18%	897.10	1.41%	969.52	3.14%
<b>流动资产合计</b>	<b>56,141.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,832.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,878.67</b>	<b>100.00%</b>

公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、存货构成。货币资金占各期流动资产的比例分别为 49.91%、59.02%、55.26%。应收账款占各期流动资产的比例分别为 11.41%、5.88%、10.57%。2013 年应收账款占比较低的原因部分为部分应收货款由全星国际代收，转入了对全星国际的其他应收款。存货占各期流动资产比例分别为 24.65%、23.99%、21.92%。比例在各期基本稳定，增减变化符合公司业务规模的变化情况。

### 1、货币资金

单位：万元

项目	现金		
	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
人民币	11.02	19.16	12.59
美元	5.15	6.49	5.51
港元	0.47	0.56	1.03
欧元	0.57	1.23	5.12
其他币种	3.57	0.88	0.28
<b>小计</b>	<b>20.77</b>	<b>28.33</b>	<b>24.52</b>
项目	银行存款		
	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
人民币	10,710.09	8,578.66	2,520.80
美元	12,240.86	22,598.56	7,226.03
港币	350.67	33.22	26.12
<b>小计</b>	<b>23,301.62</b>	<b>31,210.44</b>	<b>9,772.95</b>
项目	其他货币资金		
	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
人民币	5,855.87	4,604.51	5,614.53
美元	1,847.40	1,829.07	0.00
<b>小计</b>	<b>7,703.27</b>	<b>6,433.58</b>	<b>5,614.53</b>
<b>合计</b>	<b>31,025.66</b>	<b>37,672.35</b>	<b>15,412.00</b>

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票保证金	5,855.87	3,104.51	5,614.53

用于质押的定期存款	1,847.40	3,329.07	0.00
<b>合计</b>	<b>7,703.27</b>	<b>6,433.58</b>	<b>5,614.53</b>

截至2014年4月30日，本公司以3,000,000.00美元银行定期存单为质押，取得交通银行股份有限公司珠海分行短期借款1600万元，借款开始日2013年12月4日，到期日2014年12月4日。截至2014年4月30日，本公司存放于境外的货币资金为人民币125,012,707.58元。

## 2、交易性金融资产

单位：万元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
衍生金融资产	-	221.45	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>221.45</b>	<b>-</b>

衍生金融资产为远期结汇合约。报告期内，公司与工商银行珠海分行及农业银行珠海分行等银行签订结售汇业务协议书。远期结售汇业务是指在交易日，甲乙双方约定在将来的某个时间，按约定的结汇或售汇的币种、金额、汇率进行交割的结汇或售汇业务。合约公允价值为未到期合约金额在合约约定交割日以约定汇率折算的价值与资产负债表日以当日外汇牌价折算价值之差。

公司主要收入为外销，为应对人民币升值的风险，公司购买远期结汇合约可以提前锁定汇率，避免因汇率变化带来的不利影响，尽量降低汇兑损失。远期结汇是确定汇价在前而实际外汇收支发生在后的结汇业务。在与银行签订远期结汇合约时，约定将来办理结汇的人民币兑外汇币种、金额、汇率以及交割期限。在交割日当天，公司可按照远期结汇合约所确定的币种、金额、汇率向银行办理结汇。

公司远期结汇合约具体会计核算：与银行签订远期结汇合约时不进行会计处理，资产负债表时，公司从签订合约的银行取得资产负债表日购买相同币种、相同到期日的远期结汇合约的利率，以此利率×公司资产负债表日持有的相同到期日的远期结汇外币金额，作为远期结汇合约资产负债表日的公允价值，减去远期结汇合约外币金额×合同约定的利率的差额，计入交易性金融资产或者交易性金融负债，同时计入公允价值变动损益；远期结汇合约到期，合约外币金额×（合同约定的结算汇率-到期日当日的中国人民银行外汇中间价），计入当期投资收益，同时冲减已经到期部分合约原计入公允价值变动损益及计入交易性金融资产或者交易性金融负债的金额。

公司购买远期结汇合约不以获取投资收益为目的，主要是为了对冲汇率风险所做的套期保值，对稳定公司业绩有重要作用。公司已制定专门的内部控制程序，实际操作中2014年6月后如有发生远期外汇交易的，比照对外投资管理规定进行程序。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款变动分析

单位：万元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额	6,247.32	3,963.26	3,707.52
坏账准备	312.37	210.68	185.38
应收账款净额	5,934.95	3,752.58	3,522.14
应收账款增长率	57.63%	6.90%	-
期末应收账款占期末流动资产的比例	10.57%	5.88%	11.41%
期末应收账款占当期营业收入收入比例	17.20%	4.66%	5.24%

报告期内公司应收账款占全部流动资产和当期营业收入的比例保持在合理水平，这主要是因为公司在经营规模增长的情形下，加强了应收账款的管理，严格控制应收账款余额水平。公司以出口为主，投保了出口信用保险，应收账款收回基本有保证。

2013年末，公司应收账款余额3,963.26万元，较2012年末增加255.74万元，增幅6.90%，同期营业收入增幅20.29%，应收账款增长率低于营业收入增长率13.39个百分点，主要是由于关联方全星国际代收部分货款，应收账款转入了对全星国际的其他应收款，因此虽然销售收入有较大增幅，但应收账款增幅略小。2014年4月末，应收账款余额6,247.32万元，较2013年末增长57.63%，原因为公司1-4月出货量同比有较大增幅，部分2013年低的订单在2014年1月实现销售。

公司老客户一般30-60天的收款期限，对新增客户一般收取一定比例的订金。应收账款占主营业务收入比率较2012年末略下降，关联方全星国际代收货款所致，总体上应收账款规模与营业收入规模相适应。

应收账款占流动资产的比重在报告期内基本保持稳定。公司应收账款的账龄2012年、2013年在一年以内的比例较高，公司客户的信用较好，账龄较短，发生坏账的可能性较小。

#### (2) 应收账款账龄分析

报告期内，应收账款的账面原值、占比和坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2014年4月30日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	6,247.32	100.00	312.37	5,934.95
1-2年	10	-	-	-	-
2-3年	30	-	-	-	-

3-4 年	50	-	-	-	-
4 年以上	100	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>6,247.32</b>	<b>100.00</b>	<b>312.37</b>	<b>5,934.95</b>

单位：万元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	3,712.97	93.68	185.65	3,527.32
1-2 年	10	250.29	6.32	25.03	225.26
2-3 年	30	-	-	-	-
3-4 年	50	-	-	-	-
4 年以上	100	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>3,963.26</b>	<b>100.00</b>	<b>210.68</b>	<b>3,752.58</b>

单位：万元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	3,707.52	100.00	185.38	3,522.14
1-2 年	10	-	-	-	-
2-3 年	30	-	-	-	-
3-4 年	50	-	-	-	-
4 年以上	100	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>3,707.52</b>	<b>100.00</b>	<b>185.38</b>	<b>3,522.14</b>

公司按与应收款项单位的关系，划分为母公司合并报表范围内关联方之间产生的应收款项和除母公司合并报表范围内关联方之外产生的应收款项，分别为组合 1 和组合 2，对组合 1 不计提坏账准备，组合 2 按账龄分析法计提坏账准备。按款项性质，划分为应收出口退税款、应收即征即退税款的应收账款，不计提坏账准备。公司期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

公司近两年及一期应收账款的账龄结构较为合理，一年期应收账款比例较高，公司发生坏账的可能性较小。2013 年末一年期以上的应收账款主要应收迪佳通的货款公司于 2012 年度销售给迪佳通材料税后金额合计 25,059,936.10 元，截至 2013 年末尚有部分款项未收回。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。报告期内，公司发生的坏帐损失较小。

### (3) 应收账款集中度分析

截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	比例 (%)
INTEK DIGITAL INC	1,967.84	1 年以内	31.50

北京四达时代软件技术股份有限公司	1,335.14	1 年以内	21.37
HBH ELECTRODISTRIBUTION S.A.R.L	887.34	1 年以内	14.20
淘宝（中国）软件有限公司	588.01	1 年以内	9.41
Telesat Electronic Co., Ltd.	181.36	1 年以内	2.90
<b>合计</b>	<b>4,959.69</b>		<b>79.38</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	比例（%）
ABDULAAL COMPANY FOR SATELLITE MANUFACTURING	1,776.31	1 年以内	20.36
HORIZON PIONEERS	1,192.85	1 年以内	13.67
OSCAR .GROUP. COMPANY	850.11	1 年以内	9.74
STRONG TECHNOLOGIES L.L.C	588.25	1 年以内	6.74
SAT INTEGRAL	282.37	1 年以内	3.24
<b>合计</b>	<b>4,689.89</b>		<b>53.75</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	比例（%）
ABDULAAL COMPANY FOR SATELLITE MANUFACTURING	1,672.63	1 年以内	25.52
HORIZON PIONEERS	1,543.70	1 年以内	23.55
GLORYTECHASIA PACIFICLIMITED.	646.73	1 年以内	9.87
四川迪佳通电子有限公司	614.39	1 年以内	9.37
SARL LOTFI ELECTRONICS	474.71	1 年以内	7.24
<b>合计</b>	<b>4,952.16</b>		<b>75.55</b>

截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### 4、预付账款

##### （1）预付款项账龄分析

单位：万元

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例（%）	余额	比例（%）	余额	比例（%）
1 年以内	36.75	99.95	88.34	72.81	102.34	97.63
1-2 年	0.09	0.05	30.50	25.14	2.49	2.37
2-3 年	-		2.49	2.05	-	-
3 年以上	-		-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>36.84</b>	<b>100.00</b>	<b>121.33</b>	<b>100.00</b>	<b>104.82</b>	<b>100.00</b>

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 4 月 30 日公司预付账款金额分别为 104.82 万元，121.33 万元和 36.84 万元。主要是预付材料款、押金等。



账龄超过一年且金额重大的预付款项为 300,000.00 元，主要为预付北京原力创新科技有限公司款项，为购买原力 P2P 直播点播系统所预付的押金，截至 2014 年 4 月 30 日，已经结清。

## (2) 预付款项集中度分析

截至 2014 年 4 月 30 日，无金额较大的预付款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额较大单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
北京原力创新科技有限公司	非关联方	30.00	24.73	1-2 年	服务尚未提供完毕
<b>合计</b>		<b>30.00</b>	<b>24.37</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额较大单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
香港迪龙集团有限公司	非关联方	42.52	40.56	1 年以内	预付材料款
北京原力创新科技有限公司	非关联方	30.00	28.62	1 年以内	系统调试费
<b>合计</b>		<b>72.52</b>	<b>69.19</b>		

截至 2014 年 4 月 30 日，预付账款中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## 5、其他应收款

报告期内，应收账款的账面原值、占比和坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2014 年 4 月 30 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	5,011.82	85.16	207.01	4,804.81
1-2 年	10	804.48	14.49	10.45	794.03
2-3 年	30	19.44	0.35	5.76	13.68
3-4 年	50	-	-	-	-
4 年以上	100	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>5,835.74</b>	<b>100.00</b>	<b>223.22</b>	<b>5,612.52</b>

单位：万元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2013 年 12 月 31 日			
----	--------------	------------------	--	--	--

	提比率(%)	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	5,985.58	97.86	224.49	5,761.09
1-2 年	10	28.05	1.82	2.80	25.25
2-3 年	30	96.74	0.32	29.02	67.72
3-4 年	50	-	-	-	-
4 年以上	100	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>6,110.36</b>	<b>100.00</b>	<b>256.31</b>	<b>5,854.05</b>

单位：万元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	2,270.11	65.62	80.74	2,189.37
1-2 年	10	1,189.50	34.38	118.95	1,070.55
2-3 年	30	-	-	-	-
3-4 年	50	-	-	-	-
4 年以上	100	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>3,459.62</b>	<b>100.00</b>	<b>199.69</b>	<b>3,259.93</b>

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 4 月 30 日公司其他应收款净额分别为 3,259.93 万元、5,854.05 万元和 5,612.52 万元。其他应收款主要为应收全星国际的货款。全星国际是在迈科有限之前从事机顶盒业务的主体，后因创业团队决定将业务转移到国内，迈科有限通过收购全星科技、设立迈科国际等承继了全星国际的机顶盒业务，其中迈科国际为产品境外销售的主体。但由于公司的部分客户与全星国际已有多年的合作关系，且公司与客户的沟通交流存在不足，导致客户往往在回款时不会严格区分迈科国际和全星国际，部分货款汇入全星国际，导致全星国际替迈科国际代收货款的情况。截至 2014 年 4 月 30 日，尚有 3,930.84 万元款项由全星国际代为收取。全星国际于 2014 年 6 月 17 日将 6,383,313.91 美元归还并按照香港市场美元贷款 3% 的年利率计算利息。

除应收关联方的代收货款外，其他应收款还包括应收出口退税款及股东借款。

截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
全星国际科技有限公司	3,930.84	1 年以内	67.36	代收货款
应收出口退税款	1,571.65	1 年以内	26.93	应收出口退税和即征即退款
井冈山市建筑工程质量监督站	68.00	1-2 年	1.17	工地施工质量安全保证金

SALAH (QMAX) -WONDER CO	26.96	1年以内	0.46	代付运费
珠海华克特科技发展有限公司	23.74	2-3年	0.41	厂房、水电押金
<b>合计</b>	<b>5,621.20</b>		<b>96.33</b>	

截至2013年12月31日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
全星国际科技有限公司	3,926.53	1年以内	64.26	代收货款
应收退税款	1,492.40	1年以内	24.43	应收出口退税和即征即退款
StarmaxCompanyLtd	167.37	1年以内	2.74	代付运费
缪克良	198.00	1年以内	3.24	股东借款
井冈山市建筑工程质量监督站	68.00	1年以内	1.11	工地施工质量安全保证金
<b>合计</b>	<b>5,852.31</b>		<b>95.78</b>	

截至2012年12月31日，其他应收款前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	占其他应付收总额的比例 (%)	款项性质
全星国际科技有限公司	1,367.39	1年以内	39.52	代收货款
缪克良	1,145.00	1-2年	33.1	股东借款
应收出口退税	653.09	1年以内	18.88	出口退税款
深圳市景阳博创数码科技有限公司	80.00	1年以内	2.31	设备处置款
重庆灿源电子有限公司	58.93	1年以内	1.7	设备处置款
<b>合计</b>	<b>3,304.41</b>		<b>95.51</b>	

截至2014年4月30日，缪克良的198万欠款已经全部归还。

## 6、存货

公司存货类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资。存货明细如下：

单位：万元

项目	2014年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,379.81	74.53	3,305.27
在途物资	-	-	-
周转材料	34.51	-	34.51
委托加工物资	26.07	-	26.07
在产品	3,424.33	3.74	3,420.60
库存商品	2,863.63	93.10	2,770.53
发出商品	2,751.16	-	2,751.16
<b>合计</b>	<b>12,479.51</b>	<b>171.36</b>	<b>12,308.15</b>

单位：万元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,492.15	89.71	3,402.44
在途物资	-	-	-
周转材料	37.79	-	37.79
委托加工物资	25.47	-	25.47
在产品	6,493.81	12.34	6,481.48
库存商品	2,575.88	97.84	2,478.04
发出商品	2,888.55	-	2,888.55
<b>合计</b>	<b>15,513.65</b>	<b>199.88</b>	<b>15,313.78</b>

单位：万元

项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,252.52	44.21	2,208.31
在途物资	-	-	-
周转材料	178.43	-	178.43
委托加工物资	15.26	-	15.26
在产品	2,020.37	17.98	2,002.39
库存商品	3,351.70	175.22	3,176.49
发出商品	29.37	-	29.37
<b>合计</b>	<b>7,847.65</b>	<b>237.40</b>	<b>7,610.25</b>

公司原材料主要为集成电路、遥控器、电源、电路板等，其中集成电路为主要原材料，占当期原材料采购金额的40%以上。在产品主要为未分摊到完工产品的生产成本，直接材料占生产成本期末余额的95%，原材料整体投入量的增长，直接导致生产成本增加，期末分摊到在产品的生产成本增加。

库存商品主要是成品机、备品及其套件，每月出货量基本平稳，2013年末及2014年初出货量较其它月份显著增加，2013年末发出商品有较大增幅。

### （三）非流动资产构成及其变化分析

#### 1、固定资产

固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75
通用设备	3	5	31.67

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。

固定资产及累计折旧情况

固定资产原值：

单位：万元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
房屋及建筑物	3,156.07	-	-	3,156.07
机器设备	4,677.65	-	-	4,677.65
运输设备	449.66	2.00	-	451.66
办公设备	101.36	15.70	-	117.06
电子设备	284.07	15.84	-	299.92
合计	<b>8,668.81</b>	<b>33.54</b>	-	<b>8,702.35</b>

单位：万元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	3,156.07	-	-	3,156.07
机器设备	4,389.42	288.22	-	4,677.65
运输设备	302.06	147.60	-	449.66
办公设备	44.75	56.61	-	101.36
电子设备	278.57	43.66	38.16	284.07
合计	<b>8,170.87</b>	<b>536.10</b>	<b>38.16</b>	<b>8,668.81</b>

单位：万元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	3,156.07	-	-	3,156.07
机器设备	1,418.39	3,198.02	226.98	4,389.42
运输设备	139.41	162.65	0.00	302.06
办公设备	28.92	25.11	9.28	44.75
电子设备	210.47	74.40	6.30	278.57
合计	<b>4,953.26</b>	<b>3,460.17</b>	<b>242.56</b>	<b>8,170.87</b>

累计折旧：

单位：万元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
房屋及建筑物	424.75	49.97	-	474.73
机器设备	1,512.34	295.45	-	1,807.79
运输设备	157.62	35.56	-	193.18
办公设备	36.17	10.47	-	46.63
电子设备	156.09	30.31	-	186.40
合计	<b>2,286.98</b>	<b>421.75</b>	-	<b>2,708.72</b>

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	274.84	149.91	-	424.75
机器设备	662.52	849.82	-	1,512.34
运输设备	63.62	94.00	-	157.62
办公设备	15.40	20.77	-	36.17
电子设备	80.97	85.84	10.72	156.09
合计	<b>1,097.35</b>	<b>1,200.35</b>	<b>10.72</b>	<b>2,286.98</b>

单位：万元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	124.93	149.91	-	274.84
机器设备	114.25	600.57	52.30	662.52
运输设备	16.18	47.44	-	63.62

办公设备	8.98	8.41	2.00	15.40
电子设备	5.03	76.72	0.77	80.97
<b>合计</b>	<b>124.93</b>	<b>883.06</b>	<b>55.07</b>	<b>1,097.35</b>

固定资产净值:

单位: 万元

类别	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋及建筑物	2,681.34	2,731.32	2,881.23
机器设备	2,869.86	3,165.30	3,726.91
运输设备	258.48	292.04	238.43
办公设备	70.42	65.19	29.35
通用设备	113.52	127.98	197.60
<b>合计</b>	<b>5,993.63</b>	<b>6,381.83</b>	<b>7,073.52</b>

公司固定资产中占比较高的为机器设备, 2012年末、2013年末、2014年4月末分别占当期固定资产比例为52.67%、49.60%、47.88%。公司现有固定资产处于良好状态, 不存在各项减值迹象, 故对固定资产未计提减值准备。

2012年末固定资产有较大幅度增加, 原因为年内购置贴片机, 以扩大产能。

## 2、在建工程

单位: 万元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
液晶数字电视生产项目	3,265.57	2,435.20	6.02
迈博厂区	184.56	89.28	-
<b>合计</b>	<b>3,450.13</b>	<b>2,524.49</b>	<b>6.02</b>

公司于2012年3月10日通过董事会决议, 决定筹建井冈山数字电视产业化项目。液晶数字电视生产项目为子公司井冈山电器有限公司建设的江西井冈山配套产业园项目中第一期建设工程。2013年在建工程主要为该工程中的一些物料采购及支付的部分工程款。该项目总投资估算约为1亿元人民币, 其中土建及公共附属工程为5000万元人民币。项目建设主要用于扩大数字电视产业化, 对于公司开拓国内市场, 扩大定制化产品的生产规模和能力具有重大意义。

公司于2013年4月20日通过董事会决议, 决定开展珠海迈博电子科技有限公司的厂房建设项目。迈博厂区为子公司珠海迈博电子科技有限公司的厂房建设项目, 公司于2014年2月开建该厂房项目, 计划总投资2亿人民币, 其中土建及公共附属工程为1.1亿元人民币。截至2013年末, 项目尚在期初, 投入成本较少, 主要为前期勘测、设计费用。公司后续扩大的产能将放在建成后的迈博厂区。由于公司现有产能利用率已经达到89.4%, 且产品销售增长趋势明显, 扩大产能很有必要。

名称	项目地址	建设规模	建设进度	总投资
井冈山	井冈山市	主要包括厂房三栋, 用地面	本项目已得到“井冈山	总投资估算约为1亿

电器有限公司 液晶数字电视 生产项目	新城区井冈山大道 99号	积 49968.8 m <sup>2</sup> ，总建筑面积 35340.7 m <sup>2</sup> （实际面积 25545.02），容积率≤1.0	发改委”备案核准，证 号：井发改项目字 [2012] 89 号，目前项 目在 2014 年 7 月已竣工 投产	元人民币，其中土建 及公共附属工程约为 5000 万元人民币，企 业计划自筹资金 30%、银行融资 70%
珠海迈 博电子 科技有 限公司 厂区建 设项目	珠海市金 湾区红旗 镇珠海大 道南、省 粮库以东	主要包括厂房三栋，宿舍楼 一栋，用地面积 26148.40 m <sup>2</sup> ， 总建筑面积 64807.02 m <sup>2</sup> ，容 积率≤2.5，建筑密度 40.18%，绿地率 35.23%。	本项目在 2013 年 7 月已 报批准，项目已于 2014 年 2 月初开工，2015 年 10 月竣工，项目总工期 1.5 年。	本项目总投资估算约 为 2 亿人民币，其中 土建及公共附属工程 为 1.1 亿元人民币， 企业计划自筹资金 30%、银行融资 70%

以上项目建设对于公司具有重要意义及必要性：

①公司各类产品都保持了较好的增长态势，在行业内一直保持着良性的发展和持续增长。特别是近两年来，全球高清技术的快速发展，以及 3G 和下一代互联网的推出，加速了产品的更新换代及升级，不断创新数字电视运营模式，多样化和模块化数字电视产品正在形成。

②未来中国数字电视进程将进一步加快，数字电视高清频道、专业化频道将会逐渐增多，付费电视将会得到进一步发展，数字电视产品的需求量也将不断上升。通过面向三网融合的数字家庭智能融合终端及服务平台来提升国家的信息化水平，从信息大国向信息强国转变，提升国家的竞争能力。

③通过对国家相关政策的了解、考察和分析，该项目符合国家产业政策，能够进一步优化数字电视的产业机构，三网融合是要做一个融合业务或者叫做融合产品，对广播电视、互联网、通信业三个产业都会起到拉动的作用，而且会促进各地经济的发展，在就业安置方面将产生良好的社会效益。

④项目建设主要用于扩大数字电视产品的生产场所，扩大定制化产品的生产规模和能力，从而更快地服务客户，满足客户需求，为抢占市场打好基础。同时整合与产品配套相关的数字卫星电视接收高频头、五金塑胶制品、机顶盒电源等产业，有利于公司扩大生产规模、提高生产效率，进一步稳固公司在行业中的地位。

### 3、无形资产

单位：万元

类 别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,955.58	1,921.39	171.84
土地使用权	1,810.01	1,810.01	116.81
软件	145.57	111.38	55.02
二、累计摊销合计	114.29	93.19	19.86
土地使用权	80.79	67.68	11.88

软件	33.50	25.51	7.99
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>1,841.29</b>	<b>1,828.20</b>	<b>151.97</b>
土地使用权	1,729.22	1,742.33	104.94
软件	112.07	85.87	47.04
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
土地使用权	-	-	-
软件	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>1,841.29</b>	<b>1,828.20</b>	<b>151.97</b>
土地使用权	1,729.22	1,742.33	104.94
软件	112.07	85.87	47.04

2013年无形资产中土地使用权大幅增加，主要因为2013年非同一控制下合并珠海迈博电子科技有限公司并入的土地使用权。根据珠永安达评报字[2013]第027号评估报告，无形资产评估值11,766,780.00元。以评估值作为入账依据，账面原值11,939,969.25元，累计摊销173,189.25元。

为进一步提升公司的生产制造能力，公司启动了江西井冈山配套产业园项目建设，井冈山电器有限公司成立日期于2012年4月10日，由迈科智能与迈越信息技术共同出资设立。井冈山电器于2013年1月31日签订国有建设用地使用权出让合同，出让价款480万元，面积49,968.80平方米。

#### 4、长期待摊费用

单位：万元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
注塑车间装修	14.02	20.31	39.72
五金车间装修	20.51	26.98	45.83
<b>合计</b>	<b>34.53</b>	<b>47.29</b>	<b>85.56</b>

长期待摊费用主要是子公司珠海星科塑胶制品有限公司的车间装修支出。

#### 5、资产减值准备计提情况

截至2014年4月30日，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备，对存货计提了跌价准备，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。

单位：万元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	535.58	466.99	385.06
存货跌价准备	171.36	199.88	237.40
<b>合计</b>	<b>706.95</b>	<b>666.87</b>	<b>622.47</b>

### 五、公司最近两年一期主要债务情况

报告期内，公司的流动负债构成情况如下表：

单位：万元



项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	4,600.00	9.35%	6,585.26	11.78%	3,000.00	10.51%
应付票据	9,960.73	20.24%	6,689.56	11.96%	5,594.37	19.60%
应付账款	25,198.86	51.20%	34,366.90	61.45%	15,309.76	53.64%
预收款项	5,552.19	11.28%	4,039.36	7.22%	2,642.42	9.26%
应付职工薪酬	575.09	1.17%	1,082.28	1.94%	531.50	1.86%
应交税费	211.30	0.43%	1,315.56	2.35%	821.74	2.88%
其他应付款	1,064.68	2.16%	1,845.40	3.30%	641.61	2.25%
<b>流动负债合计</b>	<b>49,214.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,924.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,541.40</b>	<b>100.00%</b>

应付账款在流动负债中占比较高，报告期内为 53.64%、61.45%、51.20%。2013 年销售规模扩大，采购增加，导致期末应付账款有较大增长。

### （一）短期借款

单位：万元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	1600.00	2,585.26	
担保借款		1,000.00	
抵押借款	3000.00	3,000.00	3,000.00
<b>合计</b>	<b>4600.00</b>	<b>6,585.26</b>	<b>3,000.00</b>

### （二）应付票据

单位：万元

种类	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	9,960.73	6,689.56	5,594.37
<b>合计</b>	<b>9,960.73</b>	<b>6,689.56</b>	<b>5,594.37</b>

公司根据商务谈判的情况，对国内部分采购开具期限 6 个月的承兑汇票，该类采购基本保持稳定。

### （三）应付账款

单位：万元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	25,112.51	99.66	34,291.36	99.78	15,297.59	99.92
1-2年	84.07	0.33	75.54	0.22	12.17	0.08
2-3年	2.29	0.01	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,198.86</b>	<b>100.00</b>	<b>34,366.90</b>	<b>100.00</b>	<b>15,309.76</b>	<b>100.00</b>

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年4月30日应付账款为15,309.76万元、34,366.90万元、25,198.86万元。公司2013年12月31日应付账款余额较2012年大幅增长，主要是随着公司业务规模扩大，采购额增长，同时与主要供应商未到结算期所致，企业采购付款周期一般为90天或120天。

截至 2014 年 4 月 30 日，应付账款前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄
全星国际控股有限公司	关联方	9,003.61	35.73	1 年以内
重庆灿源电子有限公司	非关联方	1,909.42	7.58	1 年以内
广州朗国电子科技有限公司	非关联方	888.66	3.53	1 年以内
东莞市盛鹏电子有限公司	非关联方	692.89	2.75	1 年以内
深圳市上元电子有限公司	非关联方	611.76	2.43	1 年以内
<b>合计</b>		<b>13,106.34</b>	<b>52.01%</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄
全星国际控股有限公司	关联方	11,495.54	33.45	1 年以内
重庆灿源电子有限公司	非关联方	2,458.22	7.15	1 年以内
深圳市顶鑫胜电子有限公司	非关联方	1,438.70	4.19	1 年以内
东莞市盛鹏电子有限公司	非关联方	973.1	2.83	1 年以内
广州易迩达电子有限公司	非关联方	944.19	2.75	1 年以内
<b>合计</b>		<b>17,309.75</b>	<b>50.37%</b>	

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五大情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄
全星国际控股有限公司	关联方	5,060.66	33.06	1 年以内
星河电路(福建)有限公司	非关联方	832.55	5.44	1 年以内
东莞市盛鹏电子有限公司	非关联方	524.21	3.42	1 年以内
中山市小榄镇显发五金有限公司	非关联方	318.19	2.08	1 年以内
深圳市阳晨电子有限公司	非关联方	317.86	2.08	1 年以内
<b>合计</b>		<b>7,053.47</b>	<b>46.07</b>	

截至 2014 年 4 月 30 日，应付账款中不含应付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### （四）预收款项

单位：万元

账龄	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,552.19	100.00	4,039.36	100.00	2,642.42	100.00
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-

合 计	5,552.19	100.00	4,039.36	100.00	2,642.42	100.00
-----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年4月30日,预收款项分别为2,642.42万元,4,039.36万元和5,552.19万元,公司预收款项基本为预收货款。

截至2014年4月30日,预收款项中不含应付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

### (五) 其他应付款

单位: 万元

账龄分析	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	641.45	60.25	1,380.55	74.81	386.04	60.17
1-2年	350.44	32.92	209.29	11.34	255.57	39.83
2-3年	72.79	6.84	255.57	13.85	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,064.68	100.00	1,845.40	100.00	641.61	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年4月30日公司其他应付款分别为641.61万元、1,845.40万元、1,064.68万元。主要为收取的保证金、押金。子公司珠海星科塑胶制品有限公司在开办期间,由于生产经营需要向关联方缪克林借款3,925,372.16元,该笔款项自2014年3月24日起,分四次归还缪克林,截至2014年4月30日,公司归还全部欠款。该借款占公司资金规模比例很小,未商定利息。

截至2014年4月30日,公司其他应付款中没有欠持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。

截至2014年4月30日,金额较大的其他应付款:

单位: 万元

单位名称	金额	性质或内容
晏海根	340.00	履约保证金
吴兆文	357.50	履约保证金
Fullbox Electronic Technology Limited	132.52	业务推广费
合 计	830.02	

截至2013年12月31日,金额较大的其他应付款:

单位: 万元

单位名称	金额	性质或内容
晏海根	440.00	履约、投标保证金
缪克林	392.54	借款
环球商业快捷有限公司	310.00	收购迈博股款
珠海市三湘洪海投资有限公司	140.00	收购迈博股权款
Fullbox Electronic Technology Limited	125.96	业务推广费
珠海红旗渠建设发展有限公司	100.00	投标保证金
合 计	1,508.50	

截至 2012 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款：

单位：万元

单位名称	金额	性质或内容
广东省第八建筑公司	94.80	质保金
缪克林	392.54	借款
合计	<b>487.34</b>	

#### （六）长期借款

单位：万元

借款类别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
信用借款	800.00	800.00	
合计	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	

2013 年度新增长期借款，为井冈山市财政局向公司提供的无息贷款，贷款期限自 2013 年 8 月 20 日至 2016 年 8 月 19 日。

#### （七）其他非流动负债

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
设备采购补贴款	310.00	310.00	
合计	<b>310.00</b>	<b>310.00</b>	

主要为井冈山市中小企业管理局为支持公司项目建设给予的一定补贴。未计入营业外收入，确认为递延收益。

## 六、报告期股东权益情况

单位：万元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	5,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	299.19	299.19	299.19
盈余公积	456.12	456.12	50.70
未分配利润	11,618.57	11,903.08	4,594.61
外币报表折算差额	-90.34	-156.16	-11.46
合计	<b>17,283.53</b>	<b>17,502.23</b>	<b>9,933.04</b>

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方情况

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，公司关联方以及关联关系情况如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司关联关系
1	缪克良	公司实际控制人、董事长

2	迈科国际	公司全资子公司
3	迈越信息	公司全资子公司
4	迈博电子	公司全资子公司
5	星科塑胶	公司全资子公司
6	井冈山电器	公司全资子公司
7	全星科技	公司全资子公司，2011年12月被公司吸收合并

## 2、不存在控制关系的关联方

不存在控制关系、报告期内和本公司发生关联交易的关联方如下表所示：

序号	关联方名称	关联关系
1	全星国际科技有限公司	受同一控制人控制
2	珠海星鑫文化传播有限公司	受同一控制人控制
3	StavixInstrumentCO.,LTD	主要股东、董事、高管邹绍见控股的公司
4	SupertvelectronictechNOLOGYLTD	主要股东、董事、高管孙文波控股的公司
5	广州朗朗电子科技有限公司	公司实际控制人控制的公司,参股 50%
6	张荣丽	实际控制人前妻
7	缪克林	实际控制人弟弟

## 3、本公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员的具体情况请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七公司董事、监事及高级管理人员简历”及“第三节公司治理”之“七公司董事、监事及高级管理人员情况”

### (二) 重大关联方关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

##### ①关联方销售采购

##### A、与全星国际关联方购销

报告期内，公司与全星国际科技有限公司存在关联方购销，采购和销售金额及占比如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
采购金额（万元）	9,598.82	24,995.80	17,038.62
占当期采购总额的比例	36.37%	35.57%	31.72%
销售金额（万元）	-	-	27,021.09
占当期销售收入的比例	-	-	38.42%

对全星国际科技有限公司的关联采购中，大部分或全部通过顶鑫国际进行，采购材料金额2012年度为12,160.50万元，2013年度为24,365.97万元，2014年1-4月为9,561.86万元。

全星国际2007年12月设立，原拟作为机顶盒业务在香港上市的经营实体，发展至2011年底，拥有采购、生产和销售一整套较为完整的业务体系；其中，全星国际作为香

港公司，承担了境外物料采购、境外销售以及境外售后服务、业务推广等费用的支付，全星国际境内全资子公司全星科技负责境内物料采购和产品的研发制造。2011年底，创业团队决定将业务转到国内资本市场，因此开始由迈科智能逐步承接全星国际的业务。2011年底，迈科智能收购全星国际全资子公司全星科技，开始从事生产制造；2012年1月，迈科智能在香港设立全资子公司迈科国际，2012年5月起，迈科国际开始逐步承接境外销售职能，2012年7月后，迈科智能的产品不再通过全星国际销售，2013年度及2014年1-4月，与全星国际之间不存在关联销售。

关于关联方采购。由于全星国际是杜比技术的被许可使用方，只能以全星国际的名义采购含杜比技术的主芯片，为便于物料采购的统一管理，全星国际承担了境外物料采购的职能。关联采购价格是交易双方协商确定，以全星国际对外采购芯片的价格为基础加1-2美元。关联采购价格的确定除考虑正常的报关、运输、仓储等费用以及全星国际作为一个香港公司合理的运营支出以外，还考虑到全星国际依然承担着机顶盒产品的售后、业务推广等部分境外费用支付的职能。报告期内，关联方采购的定价依据稳定，具有一定的合理性。

为减少和规范公司与全星国际间的关联交易，自2014年5月起，除杜比芯片通过全星国际采购外，其他国外原材料全部由子公司迈科国际采购。同时，迈科智能及子公司向杜比实验室申请杜比授权。

公司于2014年6月2日与杜比实验室签署协议成为经过授权的杜比会员。至此，迈科国际完全自主履行采购职能。迈科智能及其子公司不再向全星国际采购物料。

关联方全星国际也不再经营与机顶盒业务相关的购销贸易，根据2014年5月1日全星国际的股东决议，决定将全星国际注销或全部股权转让。2014年6月30日开始，全星国际已停止所有业务经营。

综上所述，公司机顶盒业务上市规划的变化，使得公司经历了业务体系逐步完善的过程，也使得公司与关联方全星国际之间存在关联购销行为。但随着杜比授权从全星国际向迈科智能的切换，机顶盒业务产、供、销完整的生产经营体系也至此全部纳入了迈科智能。截至本公开转让说明书签署日，迈科智能具备业务独立性。

由于公司的采购价格高于全星国际的原材料成本，公司毛利率受到一定影响。2014年6月公司成为杜比正式会员，可独立大规模采购杜比芯片，关联采购问题得以解决，境外采购全部纳入公司体系，采购成本进一步降低，原来由全星国际获得的合理利润也归入公司体内，毛利率将从报告期内平均17.46%的水平提升到20%以上水平。

## B、其他关联方采购销售

2012年，除全星国际外，公司还存在其他经常性的关联购销。金额和占比如下：

关联方	交易内容	2012 年度	
		金额（万元）	占同类交易比例
<b>（一）采购商品</b>			
广州朗朗电子科技有限公司	购买材料	10.96	0.03%
<b>（二）销售商品/提供劳务</b>			
StavixInstrumentCO.,LTD	销售产品	79.75	0.11%
SupertvelectronictechNOLOGYLTD	销售产品	102.99	0.15%
广州朗朗电子科技有限公司	销售产品	8.76	0.01%
合计		191.50	0.27%

上述关联采购是向广州朗朗采购机顶盒原材料；关联销售是向 StavixInstrumentCO.,LTD销售信号仪产品，向SupertvelectronictechNOLOGYLTD销售数字电视机产品以及为广州朗朗加工生产电源板。上述关联购销交易金额较小，未对公司生产经营构成重大不利影响。2013年度及2014年1-4月，公司未与以上三家公司发生关联交易。以上三家公司正在注销过程中。

### ②通过全星国际支付杜比技术使用费

杜比实验室根据使用了杜比芯片的视听设备的出货量，按季度收取杜比芯片的技术许可费。按照“谁销售、谁承担”的原则，报告期内，2012年一季度的杜比技术使用费由全星国际承担，之后的杜比技术使用费由迈科国际承担。由于全星国际是杜比技术的被许可使用方，因此迈科国际承担的杜比费用必须通过全星国际进行支付。

2012年、2013年和2014年1-3月，迈科国际需承担的杜比技术使用费分别为590.24万元、1,272.93万元和517.21万元。截至2014年4月30日，迈科国际已通过全星国际支付了应当承担的杜比费用。公司已于2014年6月成为杜比正式会员，此后发生的杜比费用将由公司或子公司直接支付。

### ③关联方租赁

公司与张荣丽分别于2011年3月1日、2012年12月1日和2013年5月1日签订房屋租赁合同及其补充协议，自2011年3月起租赁张荣丽位于珠海市香洲区390平方米的房屋作研发办公使用。2012年度、2013年1-4月和2013年5月至今，房屋租赁价格分别为7,800元/月、10,000元/月和18,000元/月；2012年、2013年和2014年1-4月，房屋租赁总额分别为9.36万元、18.40万元和7.20万元。上述关联租赁价格符合市场化水平。

公司位于珠海市金湾区红旗镇，地理位置较为偏僻，该关联租赁的房产位于市区，用于部分研发办公。因此，该交易有利于公司吸引和稳定部分研发人员。

全星科技（后被公司吸收合并）与星鑫文化于2012年3月1日签订《房屋无偿使用协议》，将位于公司办公厂区内的200平方米的房屋无偿租赁给星鑫文化使用。租赁期限为2012年3月1日至2015年3月1日。2014年1月10日，迈科电子与星鑫文化签订《补充协议》，确认迈科电子与星鑫文化的租赁关系，并从2014年1月至2015年3月1日，租赁费按照每月4000元收取。

上述关联出租是公司将暂时闲置的办公楼租赁给星鑫文化用于书画作品展览，不影响公司正常的生产经营，并可以将展室用于访客的接待参观，有利于提升公司整体形象，因此起初未收取租赁费。该等房屋出租涉及金额较小，未对公司造成重大损失。自2014年起，该项关联租赁按照市场化水平定价，交易公允。

## 2、偶发性关联交易

### ①通过全星国际购买进口设备

由于全星国际能够更便捷地在香港获得银行贷款，公司在2012年5月通过全星国际购买了13台进口贴片机，设备总额为1,120.47万元。截至2012年9月，公司已向全星国际支付了全部设备采购款。

### ②为全星国际支付股权转让所得税款

2011年，迈科电子以2011年8月31日为基准日，从全星国际受让全星科技100%股权并代扣代缴全星国际股权转让收益的所得税，相关付汇额度获得了外汇管理部门审批。股权转让于2011年12月16日完成工商变更登记。后经公司自查，应以股权转让工商变更登记日作为股权收购日计缴股权转让收益的所得税。因此，公司作为扣缴义务人，于2013年7月补缴了全星科技2011年9月至11月增值部分的所得税494,714.45元以及所得税滞纳金138,025.33元，合计632,739.78元。

但由于外汇管理部门认定股权收购交易已经完成，上述税金无法再获得外汇额度由全星国际汇入。因此，632,739.78元已无法收回，计入营业外支出。

### ③受让缪克林持有的星科塑胶的10%的股权

2012年1月19日，迈科电子与缪克林签订《股权转让合同》，受让星科塑胶20万元出资额，股权比例为10%。交易价格为20万元。出让日10%的股权所享有的珠海星科塑胶制品有限公司净资产额为132,304.21元。

### ④资金拆借

截至报告期初，缪克良向公司借款余额为1,145万元，2013年度缪克良向公司借款120万元，合计1265万元。该款项已于2013年和2014年1-4月，分别归还1067万元和198万元，



截至2014年4月30日，缪克良已全部归还公司借款。

张荣丽2011年向公司借款65万元，2012年全部归还。

子公司珠海星科塑胶制品有限公司在开办期间，由于生产经营需要向关联方缪克林借款 392.54 万元，该笔款项自 2014 年 3 月 24 日起，分四次归还缪克林，截至 2014 年 4 月 30 日，公司已归还全部欠款。

#### ④关联方担保

序号	事项
1	2013年7月25日，缪克良与招商银行珠海分行签署《最高额不可撤销担保书》，对招商银行珠海分行与本公司签署的2013年珠字第0013565028号《授信协议》（授信额度为9000万元）项下所欠该行的所有债务，在2013年7月29日至2014年7月28日授信期间，承担连带保证责任。
2	2013年2月5日，缪克良与交通银行珠海分行签订编号为130709019《最高额保证合同》，对交通银行股份有限公司珠海分行与珠海迈科电子科技有限公司在2013年2月5日至2016年2月5日期间签订的全部主合同（最高额人民币1500万元）提供最高额保证担保。
3	2013年10月28日，缪克良与建设银行珠海分行签订编号为建珠国际贸易融资2013年22号最高保字01号《自然人保证合同》，对中国建设银行股份有限公司珠海分行与珠海迈科电子科技有限公司签订的建珠国际贸易融资2013年22号《贸易融资额度合同》项下全部债务提供连带责任保证，融资额度为人民币4000万元，额度有效期间自2013年10月16日至2014年10月16日。
4	2013年12月1日，公司向交通银行珠海分行申请人民币1600万元借款，借款期限为2013年12月4日至2014年12月16日，以迈科国际科技有限公司300万美元定期存单进行质押。
5	2013年8月20日，井冈山市财政局向子公司井冈山电器有限公司提供的无息贷款800万元，贷款期限自2013年8月20日至2016年8月19日，由本公司提供书面担保。

#### ⑤高管购房借款

为体现员工关怀，自2011年4月起，公司向员工推行买房可以向公司免息借款的福利。公司对员工借款买房，在申请条件、借款金额、还款措施等各方面执行统一和明确的要求。

公司的董事、监事和高级管理人员中，胡月芬、谢辉和吴涛均于2012年归还了以前年度购房借款6万元；杨宁于2013年借款6万元，截至2014年4月底，杨宁尚有3.9万元未偿还。该等关联自然人购房借款的金额、还款情况均符合公司统一的要求。

### （三）公司规范关联交易的制度安排

#### 1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第三十五条规定“公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。控股股东、实际控制人有侵占公司资产情节时，公司应立即申请将其所持公司股权予以冻结。凡不能以现金清偿的，通过变现股权予以偿还”。

第八十一条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表

决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。董事会应对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断”。

第一百零九条规定“董事会应当确定对外投资、收购或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准”。

## 2、《关联交易管理制度》中关于关联交易的规定

第二十一条规定“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项时，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外”。

第二十六条规定“应经股东大会审议的关联交易：（一）公司为关联人提供担保的，不论金额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有公司 5%以下（不含 5%）股份的股东提供担保的，参照本款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。（二）公司与关联人发生交易金额在 3000 万元人民币（公司获赠现金资产和对外担保除外）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易”。

第二十七条规定“应当经董事会审议的关联交易为：（一）与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（对外提供担保除外）；（二）与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（对外提供担保除外）。未达到董事会审议标准的关联交易，由总经理审批；总经理与其决策权限内的关联交易有利害关系，应提交董事会审批”。

第三十四条规定“需股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项（公司获赠现金资产和对外担保除外），如交易标的为股权，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所对交易标的最近一年又一期的财务会计报告进行审计（审计截止日距协议签署日不得超过 6 个月），如交易标的为股权以外的其它非现金资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估事务所对交易标的进行评估（评估基准日距协议签署日不得超过 1 年）。与公司日常经营有关的购销或服务类的关联交易可不进行审计或评估，但有关法律、法规或规范性文件另有规定的，从其规

定”。

### 3、避免及减少关联交易的承诺

为避免及减少未来可能与公司发生的不必要的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》，承诺：

“本人及本人关系密切的家庭成员，本人直接或间接控制的其他企业，本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业，与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业，上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

#### （四）报告期内关联交易履行决策程序的情况

在有限公司阶段，公司没有制定相关关联交易的决策程序，股份公司设立后公司的关联交易均遵循了公正、公平、公开的原则，关联交易决策均履行了公司章程规定的程序。

#### （五）减少关联交易的措施

公司与全星国际在报告期内存在关联采购销售，是机顶盒业务逐步转移至挂牌主体过程中遗留问题，解决需要一定过程。2012年1月，公司在香港设立全资子公司迈科国际，2012年5月起，迈科国际开始逐步承接境外销售职能，2012年7月后，公司的产品不再通过全星国际销售，关联销售问题彻底解决。

自2014年6月2日起，迈科智能及子公司与杜比实验室成功签署授权协议，6月下旬开始迈科国际已开始独立进行境外采购。迈科智能及其子公司与全星国际之间的关联采购问题得到解决。

2014年6月，公司成为杜比正式会员，杜比费也将不再由全星国际代为支付。关联方全星国际的转让程序也已经启动，此后不再有此类关联交易。

公司通过修订公司章程、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格规定，以减少关联交易。

## 八、需提醒投资者关注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

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

2014年5月26日，北京中天华资产评估有限责任公司对迈科智能整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2014年4月30日，并出具了《资产评估报告书》中天华资评报字（2014）第1127号，净资产账面价值为13,342.92万元，评估价值为19,763.46万元，评估增值6,420.54万元，增值率为48.12%。

## 十、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （二）最近两年股利分配情况

公司于 2014 年 4 月 28 日召开临时股东大会，通过决议分配股利 1750 万元。

## 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其它企业概况

### （一）珠海星科塑胶制品有限公司

#### 1、基本情况

名称：珠海星科塑胶制品有限公司

住所：珠海市金湾区三灶镇永晖路 12 号 1 号厂房

注册资本：200.00 万人民币

法人代表：缪克林

成立日期：2011 年 12 月 12 日

经营范围：塑胶制品、模具、五金制品的生产、加工、销售；包装装潢印刷品、其他印刷品的印刷

股权结构：珠海迈科智能科技股份有限公司 100% 股权

#### 2、简要财务数据

星科塑胶最近两年及一期的主要财务情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-4月/2014年4月30日	2013年度/2013年12月31日	2012年度/2012年12月31日
总资产	3,957.38	4,451.06	1,634.46
净资产	-118.47	-172.81	-162.84
营业收入	1,582.99	3,410.56	699.55
净利润	54.34	-9.97	-346.39

### （二）迈科国际科技有限公司

#### 1、基本情况

名称：迈科国际科技有限公司

住所：香港九龙观塘成业街 6 号泓富广场 25 楼 2506 室

注册资本：100.00 万港币

法人代表：缪克良

成立日期：2012 年 1 月 3 日

经营范围：海外市场的贸易、实施与服务管理；技术开发与支持；国际业务的拓展

股权结构：珠海迈科智能科技股份有限公司 100% 股权

#### 2、简要财务数据

迈科国际最近两年及一期的主要财务情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-2月/2014年2月28日	2013年度/2013年12月31日	2012年度/2012年12月31日
总资产	21,366.06	21,421.40	-
净资产	2,928.41	5,381.57	0.00
营业收入	33,760.30	80,611.30	-
净利润	1,174.87	2,254.37	-

### （三）珠海迈博电子科技有限公司

#### 1、基本情况

名称：珠海迈博电子科技有限公司

住所：珠海市红旗镇虹晖一路8号208室

注册资本：3000.00万元

法人代表：缪克良

成立日期：2006年7月19日

经营范围：研发、生产和销售电子计算机、数字电视机顶盒、多播体播放器、液晶电视机等数字电视设备及其他电子产品的加工与制造、销售；电子计算机软件的研发、销售及维护服务，建筑智能化工程、安防系统工程的设计与施工。

股权结构：珠海迈科智能科技股份有限公司100%股权

#### 2、简要财务数据

迈博电子最近两年及一期的主要财务情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-4月/2014年4月30日	2013年度/2013年12月31日	2012年度/2012年12月31日
总资产	4,177.81	1,246.27	10,108.06
净资产	3,434.01	886.39	3,275.07
营业收入	-	-	39,841.71
净利润	-8.34	-14.81	3,209.77

### （四）珠海迈越信息技术有限公司

#### 1、基本情况

名称：珠海迈越信息技术有限公司

住所：珠海市金湾区红旗镇永达路66号3#厂房第四层401室

注册资本：300.00万人民币

法人代表：邹绍见

成立日期：2011年12月28日

经营范围：计算机系统服务；计算机软硬件开发；电子产品、通讯设备的研发、销售；商务服务（不含许可经营项目）

股权结构：珠海迈科智能科技股份有限公司持有公司100%股权

## 2、简要财务数据

迈越信息公司最近两年及一期的主要财务情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
总资产	1,445.72	3,273.75	256.93
净资产	1,395.76	1,153.15	142.89
营业收入	550.00	1,513.10	20.00
净利润	242.61	1,010.25	-157.11

## （五）井冈山电器有限公司

### 1、基本情况

名称：井冈山电器有限公司

住所：江西省井冈山市新城区井冈山大道99号

注册资本：3000.00万人民币

法人代表：张大恒

成立日期：2012年4月10日

经营范围：电视机、机顶盒等电器产品的软件、硬件的研发、生产与销售；与电视机、机顶盒相关的配套零部件的研发、生产与销售；电视机、机顶盒等电器的整机产品及配套零部件的进出口业务；卫星电视设备研发、生产与销售；应用电视设备及其他广播电视设备研发、生产与销售；节能型照明设备研发、生产与销售（法律法规有特殊规定的从其规定）电子工程安装服务；智能化安装工程服务。

股权结构：珠海迈科电子科技有限公司持有公司95%股权，珠海迈越信息技术有限公司持有公司5%股权。

### 2、简要财务数据

井冈山电器有限公司最近两年及一期的主要财务情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年度
总资产	4,904.59	4,442.19	607.76
净资产	2,970.15	2,992.19	599.76
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-22.03	-75.76	-2.38

## 十二、公司风险因素及管理措施

### （一）经营风险

#### 1、国外市场占比较高的风险

本公司 90%以上的产品销售集中在海外市场，其中中东、北非、美洲、西南欧及东南亚是公司的主要目标市场，各市场收入占出口营业收入比重如下：

地区	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
中东	40.48%	46.09%	42.26%
北非	22.48%	28.04%	39.23%
美洲	15.65%	11.92%	5.04%
西南欧	16.16%	7.33%	5.70%
东南亚	5.24%	6.62%	7.77%
合计	100%	100%	100%

随着国际市场竞争越来越激烈，许多国家和地区为了保护本国市场，推行新贸易保护政策和措施，贸易摩擦日益增多；同时发达国家利用技术上的先发优势，在安全标准、质量标准、环境标准等方面设置非关税壁垒，限制、打压包括中国在内的发展中国家消费电子产业。一旦上述国家和地区的贸易政策发生重大变化或经济形势恶化、我国出口政策产生重大变化或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将会对公司出口业务造成影响。

对此，公司正在逐步开拓国内市场，降低国际市场比例过高带来的风险。

#### 2、主营产品综合毛利率水平下行的风险

数字电视行业是我国政府重点支持的行业，国家先后出台多项政策、措施推动该行业的发展。公司所生产的数字电视机顶盒产品具有市场潜力大、市场变化快、竞争激烈等特点，竞争往往会导致竞争对手间大打产品价格战，从而压缩公司的利润空间。同时，数字电视机顶盒具有产品技术更新换代快的特点，技术升级将不断引发竞争格局变化，催生更多的新产品、新应用和新市场。公司唯有紧跟市场变化、坚持自主创新，才能在激烈的市场竞争中稳步发展，反之，则可能被市场淘汰。

报告期内，公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-4 月综合毛利率分别为 17.20%、19.96%和 15.22%。2013 年数字电视机顶盒毛利率上升的主要原因是高毛利率的产品销售增多和低毛利率的原材料销售大幅减少。短期来看，公司不存在毛利率水平显著下行



的风险，但从中长期来看，作为电子产品的更新换代，客户对于机顶盒功能要求越来越高，高配置机顶盒的成本较高，但其售价增幅可能不大且有下行压力，因此可能出现综合毛利率下行的风险。

公司十分重视技术研发和客户服务，紧跟市场步伐快速反应，以保持产品的技术领先性，通过提高产品附加值来保持应有的毛利率水平。

### 3、产品单一的风险

公司一直专注于数字电视接收终端产品的研发、生产和销售，依托强大的研发能力、优秀的组织管理能力和强劲的市场开拓能力，公司过去几年发展迅速。目前公司主要依靠单一的数字机顶盒产品盈利，如果数字机顶盒市场进入景气回落期，公司盈利能力将受到考验。

针对以上可能出现的风险，公司一方面加强自主品牌建设，通过加大研发投入实现产品功能的多元化，另一方面，紧跟市场发展趋势订制公司产品规划及发展战略，加强和客户之间的合作，提高公司服务产业链下游的能力，从而保证公司的竞争优势。

### 4、客户集中度较高的风险

公司主营产品以出口为主，公司主要的客户为国外较大的品牌制造商。报告期内，公司各期的前五大客户占销售收入的比例为 40%-54%，且前两大客户保持不变，公司产品特性决定了客户对公司技术和服务的依赖，客户对公司的忠诚度也较高，但公司仍然面临客户集中度较高的风险。

随着公司国内市场的拓展和销售区域的增加，公司的客户集中度将逐步下降。

### 5、业务拓展风险

报告期内，子公司井冈山电器及迈博电子均有重大建设项目投入。井冈山电器筹建数字电视产业化项目主要用于扩大数字电视产业化，面向三网融合的数字家庭智能融合终端及服务平台，扩大定制化产品的生产规模和能力。迈博厂区项目为继续扩大产能。公司 2013 年产能利用率已经达到 89.4%，且增长趋势明显，增加产能符合公司现实情况。未来中国数字电视进程将进一步加快，数字电视高清频道、专业化频道将会逐渐增多，付费电视将会得到进一步发展，数字电视产品的需求量也将不断上升。为抓住发展机遇，公司投入建设井冈山数字电视产业化项目及迈博电子扩产项目。未来数字电视市场竞争及开拓尚有不不确定因素，存在一定市场风险。公司投入资金规模较大，但与公司规模及盈利能力相匹配，风险可控。

## （二）汇率波动的风险

自 2005 年 7 月起，我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制。公司出口业务收入占总收入的比例超过 90%，主要以美元报价和结算，汇率随国内外政治、经济环境波动，具有不确定性。汇率波动对本公司的影响主要表现为：

1、汇兑损益造成公司业绩波动。本公司自接受订单、生产、发货，至货款回笼，整个业务周期平均约两个半月，且主要采用美元结算，汇率波动将导致本公司出现汇兑损益。报告期内，公司汇兑损益金额以及占当期利润总额的比例如下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
汇兑损失	-91.47	376.83	138.49
利润总额	1,465.49	7,713.89	4,165.53
汇兑损失占利润总额比例	-6.24%	4.89%	3.32%

2、影响出口产品的价格竞争力。当人民币贬值时，有利于本公司海外市场的拓展，扩大出口；当人民币升值时，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，一方面国外品牌商及销售商因为利润空间被压缩会将成本压力转嫁给公司，另一方面消费者因为产品价格上涨会相应减少产品需求，从而影响公司产品的销售。

针对汇率波动的风险，公司制定了一系列措施，一方面，通过远期结汇的方式来减小汇率波动对于公司造成的损失；另一方面，公司通过多样化产品应用功能的开发提高产品竞争力，通过提高产品附加值赢得市场。

### （三）技术风险

#### 1、核心技术人员流失及技术失密的风险

技术创新是公司的核心竞争力之一。公司自主研发的企业多媒体通讯服务器具有独特技术优势和功能。产品市场竞争力的维持和性能的进一步提升均需依赖公司技术人员的进一步创新。但因电子领域内人才流动较为频繁，如果公司因骨干人员流失而造成技术失密，将给公司的竞争力带来不利影响。

#### 2、技术更新换代的风险

作为电子产品，数字机顶盒具有技术含量高、产品更新换代快等特点。三网融合的实施对数字机顶盒产品的技术升级提出了更高的要求。三网融合实施后，数字机顶盒的功能应用将逐步由数字电视扩展至语音通讯、互联网接入等领域，甚至成为智能家居系统中的重要环节。产品开发所涉及的技术领域广泛，对企业单一领域的技术开发能力以

及多个领域的技术融合能力提出了较高的要求。公司的产品及服务都需要准确地把握市场变化格局及行业发展趋势，如果在技术开发方向的决策上发生失误或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将面临技术与产品开发落后于市场发展的风险。

公司一如既往贯彻“以人为本”的方针，把“以人为本”作为企业文化和人力资源管理的核心理念，吸引众多高层次的创新型人才加盟。研发部门强调以市场需求作为产品开发的驱动力，将产品开发作为一项重要投资来管理。

#### **（四）实际控制人不当控制的风险**

本次公开转让前缪克良先生持有本公司公开转让前 75.20%的股权，系本公司的实际控制人。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，将可能损害本公司及本公司中小股东的利益。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，购买出售重大资产、重大对外担保等事项须经股东大会审议通过。同时在“三会”议事规则及《关联交易管理制度》中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对控股股东的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》的规定，保障三会的切实运转，不断完善法人治理结构，避免公司被控股股东不当控制。

2、股份公司成立后组建了监事会，从决策、监督层面加强对控股股东的制衡，以防范控股股东侵害公司及其他股东利益。

3、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

#### **（五）内控风险**

有限公司阶段，公司对涉及生产、销售及其他日常管理环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度较好，但未制定专门的关联交易管理办法、“三会”议事规则等管理制度，内控体系不够健全。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则和《关联交易管理制度》等规章制度，但股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识有待提高。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：

1、股份公司成立后，公司按照相关法规要求制定了“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度。

2、公司管理层将严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则和《关联交易管理办法》治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。此外，公司也出具了不再向股东拆借资金的承诺，公司及控股股东出具了严格按照公司相关制度规范关联交易的承诺。

3、公司还将适时对公司管理人员进行相应的培训，使其真正理解相关法律法规及制度，并有效的遵守及执行相关法律法规及制度。

#### **（六）税收优惠政策变化风险**

2013年07月02日，公司被认定为国家级高新技术企业(证书编号:GR201344000079, 认定有效期为三年(2013—2015年)。根据《企业所得税法》及相关政策，公司自2013年1月1日起执行减免税，减免时限为2013年1月1日至2015年12月31日，企业所得税税率为15%。若上述优惠期满后公司未被重新认定为国家级高新技术企业，则公司将恢复按照25%的税率缴纳企业所得税，该企业所得税税率的变化，将对公司的税后利润产生影响。公司出口产品执行国家增值税“免、抵、退”税收政策，根据财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知(财税[2009]88号)，报告期内，公司主要产品适用的出口退税率约为17%。若未来国家增值税“免、抵、退”税收政策有所变化，也将对公司的业绩产生一定影响。

针对上述风险，公司持续加大对于研发的投入，加强自主创新能力，按照国家级高新技术企业认证标准进行研发与经营。

#### **（七）报告期内对关联方存在依赖的风险**

报告期内，公司与全星国际存在关联方采购，2012年、2013年及2014年1-4月采购金额分别为17,038.62万元、24,995.80万元、9,598.82万元，占当期采购总额的比例为63.89%、35.57%和36.37%。由于全星国际是杜比技术的被许可使用方，只能以全星国际的名义采购含杜比技术的芯片，且为便于物料采购的统一管理，全星国际承担了境外物料采购的职能。公司报告期内存在对关联方采购的依赖性。

公司于2014年6月2日已经成为经过授权的杜比会员。至此，公司及其子公司不再向全星国际采购物料，未来不存在对关联方的依赖。

## 十三、公司经营业务发展目标和计划

### （一）公司未来两年的战略目标

公司在保持数字机顶盒领域先进技术的基础上，继续加强自主创新，加大在科研、系统搭建和内容方面的投入，以电视互联网为业务核心战略，借助“三网融合”的政策所带来的历史机遇，进一步完善产品、技术、人才和商业模式，积极开拓国内市场，发展多终端产品及运营服务，不断提高迈科品牌的知名度和影响力，迈科智能立志成为全球专业的“云、管、端”一站式方案提供商及数字电视内容服务提供商。

### （二）公司未来两年的业务发展规划

1、树立公司电视互联网业务的品牌形象，建立线上和线下的用户拓展体系，建立有市场竞争力的项目团队体系，加强与广电、电信运营商的合作，在电视互联网运营服务领域取得突破。

2、加大对电视互联网业务的投资，加强相关业务、产品的研发力度增加互联网产品及业务的关键技术，组建和加强运营团队的竞争力，为公司的互联网业务发展打下坚实基础。

3、持续推进全国范围内 DVB+OTT 业务，结合当地有线运营商市场的实际情况，采取不同的营销方式和合作模式加快项目实施进度，在用户规模达到一定基础上，公司将自主开发、合作经营来开展增值运营，打造规模化的电视互联网应用体系，从而提升整体经营实力。

4、在保持国际市场份额持续上升的基础上，国际市场由传统机顶盒业务向移动互联终端产品进军，并能够有计划的在目标市场开展互联网业务的经营。

5、把握视讯终端、移动终端的发展机遇，加强与视频业务运营商、互联网运营商战略合作，开发更多适合家庭用户的应用服务，开发 4G 用户的应用服务，共同推动基于“手机、电视、PAD”等多智能终端的 OTT 电视互联网应用的开发和运营。

### （三）公司实现未来业务发展规划的措施

#### 1、产品发展计划

根据公司的未来发展战略目标和业务规划，重点加大在以下几类产品的投入：

（1）终端产品：智能机顶盒 DVB+OTT：内置 WIFI 路由器、3G、4G、体感游戏功能、视频通话，语音识别。

（2）家庭多媒体中心：内置 WIFI 路由器、3G、4G、无线路由功能、家庭网关功能，内容存储和分发功能，远程遥控功能。

(3) 移动终端产品：手机、手持设备。

(4) 互联网电视：内置机顶盒、3G、4G、语音通话、4K。

(5) 端到端系统搭建：采用最新压缩技术的内容采集系统，向用户提供真正高品质内容。

## 2、品牌推广计划

针对海外市场，公司将继续以“MKTECH”为核心企业品牌，通过全球各类展会或官方线上平台的加大宣传，继续保持和扩大公司在海外市场占有率。

针对国内市场，公司已制定全面的针对“迈科”和“井冈山”双品牌的推广计划，联合广电类媒体做年度宣传计划，并相继制定了官方微信平台及微博平台的线上营销方案，积极推进商标申请工作，参加各种行业论坛和展会，扩大双品牌影响力。

## 3、人员扩充计划

人才的储备和发展是公司未来二年发展的关键所在，公司拟通过内部培养、外部聘用等方式来解决公司对技术开发人员和管理人才的需求。公司结合发展战略、经营目标和新产品开发规划，计划增加研究生 20 人以上、本科生 50 人以上，以充实公司的技术研发和营销实力。

## 4、强强联合计划

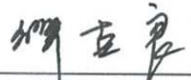

公司经过几年的快速发展，已积累了大量用户，公司拟与内容提供商进行合作，让公司机顶盒承载更多的内容价值，内容价值同时为公司差异化竞争提供有力的保障，同时也提高终端用户的用户价值和用户粘性，提高公司的产品的附加值。

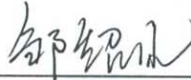
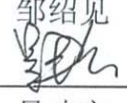
### 第五节 有关声明

#### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、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。

公司全体董事：（签字）

  
 廖克良  
  
 吴耀东

  
 邹绍见  
  
 吴建宏

  
 孙文波

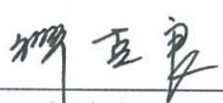
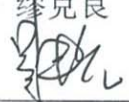
公司全体监事：（签字）

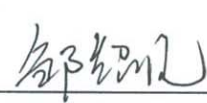
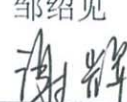
  
 吴涛

  
 张丽娟

  
 张大恒

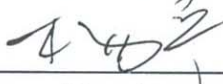
公司全体高级管理人员：（签字）

  
 廖克良  
  
 吴建宏

  
 邹绍见  
  
 谢辉

  
 孙文波  
  
 张大为

  
 胡月芬

  
 杨宁



珠海迈科智能科技股份有限公司

2014年10月27日

### 主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）

洪亮 白雪峰 张明正 魏明  
李博 袁雯韵

项目负责人：（签字）

洪亮

法定代表人：（签字）

洪亮



申银万国证券股份有限公司

2014年10月27日



## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员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：



潘渝嘉



刘晓光

单位负责人：



王 玲

二〇一四年10月27日

### 会计师事务所声明

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

签字注册会计师：（签字）



会计师事务所负责人：（签字）



（签章）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年10月27日

### 资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：(签字)

范建中  
徐喆



资产评估机构负责人：(签字)

张一



北京中天华资产评估有限责任公司

2014 年 10 月 27 日

## 第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见