山东信通电子股份有限公司

Shandong Senter　Electronic Co., Ltd

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商：广发证券股份有限公司 GF SECURITIES CO.,LTD.

广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

1、重大客户依赖风险

报告期内，公司直接销售客户中，隶属于中国电信股份有限公司及中国电信集团公司的下属分支机构占比较大，报告期各期销售金额在50%左右波动。若将来客户采购政策和市场环境发生重大变更，公司销售收入可能下滑，将对公司盈利能力产生重大不利影响。

2、应收账款余额较大风险

报告期内，2012年12月31日、2013年12月31日、2014年4月30日公司应收账款余额分别为3314.62万元、2540.99万元及2737.74万元。因为公司应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，公司建立了相应的内部控制制度，以加强应收账款收款管理。公司上述应收账款的账龄集中在1年以内，客户也主要为中国电信下属分支机构等垄断行业，信誉及资金实力均有充足保证，基本不会发生大额坏账损失。但应收账款过大会占用公司大额资金，影响资金周转。

3、产品技术升级风险

本行业具有技术发展迅速、更新换代快，产品生命周期短，客户需求多样化等特征。公司主要产品依赖的操作系统、中间件升级周期短，速度快，软件和硬件技术复杂，技术革新将直接影响公司产品技术开发。目前客户较集中，如果客户对产品技术提出新的要求和标准，公司必须准确把握和及时应对来适应市场及客户需要，如果公司不能及时、准确作出调整，公司竞争地位将受到重大影响。

4、法人治理风险

公司控股股东李全用先生持有公司 53.41%股份，任公司董事长，为公司的实际控制人，其个人决策足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。若未来实际控制人利用其实际控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会给公司经营和其他股东利益带来不利影响。

5、出口地区政治经济政策、汇率变动风险

报告期内，公司部分通信基础运维工具产品向国外出口。目前，主要出口国及地区未与中国就通信运维产品产生贸易摩擦，其政治、经济环境相对稳定，公司使用的结算币种美元与人民币的汇率也未产生剧烈波动。尽管现阶段公司出口销售收入占营业收入的比重较小，但未来随着出口规模的不断扩大，如果公司产品主要进口国及地区的经济政治环境发生变化、贸易政策发生调整以及汇率产生剧烈波动，将会对公司产生一定的影响。

目录

声明.....2

重大事项提示.....3

目录.....1

释义.....3

第一节基本情况.....4

一、公司简要情况.....4

二、股票挂牌概况.....5

三、公司股权结构及股东基本情况.....7

四、公司历史沿革及重大资产重组情况.....9

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....20

六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标.....23

七、与本次挂牌有关的机构.....24

第二节公司业务.....26

一、公司主营业务及产品.....26

二、公司内部组织结构及主要业务流程.....33

三、业务关键资源要素.....35

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况.....43

五、公司商业模式.....48

六、公司所处行业的基本情况.....51

七、公司在行业中的竞争地位.....56

第三节公司治理.....59

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....59

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....60

三、控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....61

四、公司的独立性.....61

五、同业竞争情况.....62

（一）控股股东实际控制人.....62

（二）其他持股5%以上的股东.....63
六、最近两年资金占用、违规担保的情况.....64
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....65
第四节公司财务.....70
一、公司财务报表.....70
二、注册会计师审计意见类型.....77
三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....77
四、报告期主要财务指标及变动分析.....81
五、报告期内利润形成的有关情况.....84
六、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况.....95
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....118
八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....126
九、公司报告期内的资产评估情况.....126
十、股利分配政策和报告期分配情况.....127
十一、控股子公司的基本情况.....128
十二、其他重大事项.....128
十三、风险因素.....129
第六节附件.....139

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、山东信通	指	山东信通电子股份有限公司
有限公司、信通有限	指	山东信通电器有限公司
RFID	指	英文“Radio Frequency Identification”的缩写，中文译为“射频识别”，常用于指代射频识别技术、射频识别系统和射频识别应用等。
PDA	指	英文“Personal Digital Assistant”的缩写,中文译为“个人数字助理”。 这种手持设备集中了计算,电话,传真,和网络等多种功能。
PAD	指	平板电脑，是一种小型、方便携带的个人电脑，以触摸屏作为基本的输入设备。
PON	指	英文“Passive Optical Network”的缩写，中文译为“无源光纤网络”，指局端设备 (OLT) 与远端/用户端设备 (ONU) 之间采用点对多点无源光分配网(ODN)的光接入系统。
OLT	指	英文“optical line terminal”的缩写，中文译为“光缆终端设备”,用于连接光纤干线的终端设备
ONT	指	英文“Optical Network Termination”的缩写，中文译为光网络终端
ONU	指	英文“Optical Network Unit”的缩写，中文译为“光网络单元”
SMT	指	英文“Surface Mount Technology”的缩写，中文译为“表面组装技术”，是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。
DSL	指	英文“Digital Subscriber Line”的缩写，中文译为“数字用户线路”
xDSL	指	xDSL 是各种类型 DSL 数字用户线路的总称,包括 ADSL、RADSL、VDSL、SDSL、IDSL 和 HDSL 等。
LAN	指	英文“Local Area Network”的缩写，中文译为“局域网”，是指在某一区域内由多台计算机互联成的计算机组。
FTTH	指	英文“Fiber To The Home”的缩写，中文译为光纤入户

第一节基本情况

一、公司简要情况

1. 中文名称：山东信通电子股份有限公司

2. 法定代表人：李全用

3. 设立日期：1996 年 1 月 31 日

股份公司设立日期：2014 年 7 月 1 日

4. 注册资本：3000 万元

5. 住所：山东省淄博高新区柳毅山路 18 号

6. 邮编：255088

7. 董事会秘书：孙红玲

8. 电话：0533-3589256

9. 传真：0533-3587522

10. 互联网网址：www.senter.com.cn

11. 所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）--仪器仪表制造业（C40）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011),公司所属行业为制造业门类(C),仪器仪表制造业大类(C40)，专用仪器仪表制造业中类（C402）,公司主要产品为通信测试仪器，所属细分行业为电子测量仪器制造业（C4028）下的通信测试仪器子行业。

12. 主营业务：通信测试仪器仪表研发、生产、销售和综合监控系统集成。

13. 组织机构代码：26517072-6

二、股票挂牌概况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	831427
股票简称	信通电子
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	3000 万股
挂牌日期	[ ]年[ ]月[ ]日
股票转让方式	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

根据《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。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 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。

根据《公司章程》第二十四条规定：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。

除以上限售情形外，公司股东所持股份无自愿锁定的承诺。

股份公司成立未满一年，所以公司挂牌之日无可转让的股份。

公司现有股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结的情况	挂牌日可转让股份数（万股）
1	李全用	16,023,000	53.41	否	0
2	王乐刚	4,638,000	15.46	否	0
3	王丙友	3,819,000	12.73	否	0
4	李莉	1,227,000	4.09	否	0
5	蔡富东	888,000	2.96	否	0
6	王泽滨	888,000	2.96	否	0
7	刘在平	273,000	0.91	否	0
8	吕昌峰	273,000	0.91	否	0
9	任德保	207,000	0.69	否	0
10	王淑鹏	135,000	0.45	否	0
11	邹海涛	135,000	0.45	否	0
12	许宝进	135,000	0.45	否	0
13	李幼为	135,000	0.45	否	0
14	管东胜	135,000	0.45	否	0
15	冀刚卫	135,000	0.45	否	0
16	耿海霞	135,000	0.45	否	0
17	崔利	135,000	0.45	否	0
18	张爱锋	135,000	0.45	否	0
19	孙红玲	135,000	0.45	否	0
20	王敏	69,000	0.23	否	0
21	卜涛	69,000	0.23	否	0
22	李金刚	69,000	0.23	否	0
23	魏连刚	69,000	0.23	否	0

24	耿玉杰	69,000	0.23	否	0
25	唐坤	69,000	0.23	否	0
合　计		30,000,000	100.00		0

三、公司股权结构及股东基本情况

（一）公司股权结构图

李全用、王乐刚、王丙友、李莉等 25 名自然人股东合计持有公司股份 3000 万股，股权结构如下图：

（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司的前十名股东及持股 5%以上股东股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	股份性质
1	李全用	16,023,000	53.41	自然人持股
2	王乐刚	4,638,000	15.46	自然人持股
3	王丙友	3,819,000	12.73	自然人持股
4	李莉	1,227,000	4.09	自然人持股
5	蔡富东	888,000	2.96	自然人持股
6	王泽滨	888,000	2.96	自然人持股
7	刘在平	273,000	0.91	自然人持股
8	吕昌峰	273,000	0.91	自然人持股
9	任德保	207,000	0.69	自然人持股
10	王淑鹏	135,000	0.45	自然人持股

11	邹海涛	135,000	0.45	自然人持股
12	许宝进	135,000	0.45	自然人持股
13	李幼为	135,000	0.45	自然人持股
14	管东胜	135,000	0.45	自然人持股
15	冀刚卫	135,000	0.45	自然人持股
16	耿海霞	135,000	0.45	自然人持股
17	崔利	135,000	0.45	自然人持股
18	张爱锋	135,000	0.45	自然人持股
19	孙红玲	135,000	0.45	自然人持股
20	王敏	69,000	0.23	自然人持股
21	卜涛	69,000	0.23	自然人持股
22	李金刚	69,000	0.23	自然人持股
23	魏连刚	69,000	0.23	自然人持股
24	耿玉杰	69,000	0.23	自然人持股
25	唐坤	69,000	0.23	自然人持股
合　计		30,000,000	100.00	

其中：蔡富东、王泽滨为并列第 5 的股东；刘在平、吕昌峰为并列第 6 的股东；王淑鹏、邹海涛、许宝进、李幼为、管东胜、冀刚卫、耿海霞、崔利、张爱、孙红玲为并列第 8 的股东；王敏、卜涛、李金刚、魏连刚、耿玉杰、唐坤为并列第 9 的股东。

公司上述股东间不存在关联关系。

截至本说明书签署之日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（三）控股股东及实际控制人的基本情况

李全用先生为本公司发起人，任本公司董事长，为本公司的控股股东、实际控制人。本次挂牌前，李全用持有公司股份 1602.3 万股，占股本总额的 53.41%。

公司的控股股东、实际控制人近两年内未发生变化。

李全用，男，汉族，1964 年 1 月出生，1984 年 7 月毕业于山东工业大学无线电技术专业，大学本科，高级工程师，九三学社社员，1984 年 7 月至 1987 年 5 月，淄博无线电七厂任技术员；1987 年 6 月至 1992 年 12 月，淄博市计算机应

用研究所任开发室主任；1993 年 1 月至 1995 年 12 月淄博电器厂任副厂长；李全用先生先后荣获“淄博市第九届杰出青年企业家”、“振兴淄博劳动奖章”、“淄博市劳动模范”、“山东省富民兴鲁劳动奖章”、“淄博市有突出贡献的中青年专家”荣誉称号。1996 年至今，任职于本公司，历任公司总经理，董事长，兼任青岛森特尔电子董事。目前担任公司董事长，任期 3 年。

四、公司历史沿革及重大资产重组情况

（一）公司历史沿革

1、1996 年 1 月，有限公司成立

1996 年 1 月，李全用、王乐刚、王丙友 3 位自然人共同以现金方式出资设立了淄博信通电器有限公司（山东信通前身），注册资本 50.00 万元，法定代表人李全用，住所：淄博市张店区人民西路 55 号。

1996 年 1 月 9 日，山东鲁中会计师事务所出具鲁中会字（96）第 4 号《验资报告》，对有限公司投资人的出资情况进行了验证，并查证所出资的现金均已到位。

1996 年 1 月 31 日，有限公司取得了淄博市工商行政管理局核发的企业法人营业执照。法定代表人为李全用，注册地址为淄博市张店区人民西路 55 号。经营范围为：仪器仪表、低压电器、防盗器材的制造、销售、计算机软件开发、家用电器销售。营业期限为自 1996 年 1 月 8 日至 2026 年 1 月 8 日。

在本次出资过程中，依据公司提供的原始会计凭证、公司说明等书面材料，信通有限设立时，李全用、王乐刚和王丙友合计 50 万元的出资系委托张杰代为支付。信通有限成立后，信通有限代李全用、王乐刚和王丙友向张杰偿还了 50 万元资金，张杰与李全用、王乐刚和王丙友就上述代为出资事宜不存在法律纠纷。信通有限成立后，李全用、王乐刚和王丙友陆续以货币向信通有限缴纳资金 50 万元。

针对上述出资情况，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 6 月 30 日出具了瑞华专审字【2014】第 37030018 号关于山东信通电器有限公司股东出资情况的专项审计报告予以确认。

主办券商认为，公司设立之初存在初始股东委托第三方代为缴纳公司注册资金而设立公司的情况，存在一定的瑕疵，公司成立后，李全用、王乐刚和王丙友已经实际向公司缴纳相关款项，补正了之前的出资瑕疵，未实际损害公司及债权人的合法权益，不属于公司设立后抽逃出资的情况，公司符合《业务规则》等相关规定依法设立的股票挂牌条件。李全用、王乐刚和王丙友的上述行为不会对公司本次挂牌造成实质障碍。

根据公司律师意见，李全用、王乐刚和王丙友在信通有限设立时委托第三方代为支付出资款并在信通有限成立后由信通有限代其偿还第三方款项的行为，不符合当时我国《公司法》关于出资的相关规定，李全用、王乐刚和王丙友的出资行为存在瑕疵。信通有限成立后，李全用、王乐刚和王丙友已经实际向信通有限缴纳相关款项，补正了之前的出资瑕疵，未实际损害公司及债权人的合法权益。

李全用、王乐刚和王丙友的上述行为不会对公司本次挂牌造成实质障碍。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	30.00	60.00%	现金
2	王乐刚	10.00	20.00%	现金
3	王丙友	10.00	20.00%	现金
合计		50.00	100.00%	

2、2000 年 7 月，有限公司增资至 100 万元

2000 年 7 月 1 日，有限公司股东会做出决议将 1999 年度所实现的任意盈余公积金人民币 50 万元转增为公司注册资本。其中：李全用增资 30 万元；王乐刚、王丙友分别增资 10 万元。

2000 年 7 月 21 日，山东启新有限责任会计师事务所出具鲁启会验字[2000]第 407 号《验资报告》。经审验，截止 2000 年 7 月 1 日止，公司变更后的投入资本总额为 161.48 万元，其中实收资本 100 万元，盈余公积 45.42 万元，未分配利润 16.06 万元。

有限公司就本次变更申请了工商变更登记，并于 2000 年 7 月 25 日取得了变更后的企业法人营业执照。

本次股权转让及增资后，山东信通的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	60.00	60.00%	现金
2	王乐刚	20.00	20.00%	现金
3	王丙友	20.00	20.00%	现金
合计		100.00	100.00%	

3、2003 年 3 月，有限公司增资至 300 万元

2003 年 3 月 6 日，有限公司股东会做出决议，由公司任意盈余公积金转增注册资本，其中李全用本次以任意盈余公积金转增 120 万元，王乐刚以任意盈余公积金转增 40 万元，王丙友以任意盈余公积金转增 40 万元。

2003 年 3 月 13 日，淄博正信有限责任会计师事务所出具淄正会师验字第（2003）第 086 号《验资报告》。经审验，有限公司 2003 年 3 月 6 日股东会决议和修改后章程的规定，申请增加注册资本人民币 200 万元，由公司任意盈余公积转增。变更后的注册资本为人民币 300 万元。截至 2003 年 3 月 12 日止，公司变更后的投入资本为537.34万元，其中实收资本300万元，资本公积1.64万元，盈余公积 212.72 万元，本年利润 22.98 万元。

公司就本次变更申请了工商变更登记并于2003年3月18日取得了变更后的企业法人营业执照。

本次股权转让后，山东信通的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	180.00	60.00%	现金
2	王乐刚	60.00	20.00%	现金
3	王丙友	60.00	20.00%	现金
合计		300.00	100.00%	

4、2005 年 1 月，有限公司增资本至 500 万元

2005 年 1 月 24 日，有限公司股东会做出决议：同意有限公司注册资本由 300 万元变更为 500 万元。原股东李全用出资 180 万元，本次以货币新增出资 120 万元，合计 300 万元；原股东王乐刚出资 60 万元，本次以货币新增出资 40 万元，合计 100 万元；原股东王丙友出资 60 万元，本次以货币新增出资 40 万元，合计

100 万元。

2005 年 1 月 26 日，山东博华有限责任会计师事务所出具博华验字（2005）第 26 号《验资报告》。经审验，截止 2005 年 1 月 25 日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 200 万元，全部为货币资金。

有限公司就本次变更申请了工商变更登记并于 2005 年 1 月 26 日取得变更后的企业法人营业执照。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	300.00	60.00%	现金
2	王乐刚	100.00	20.00%	现金
3	王丙友	100.00	20.00%	现金
合计		500.00	100.00%	

5、2007 年 6 月，有限公司增资至 700 万元

2007 年 6 月 30 日，有限公司股东会做出决议：1、同意吸收蔡富东、王泽滨、李莉为有限公司新股东，且新股东同意有限公司原章程所有条款；2、同意原股东李全用将在有限公司中的全部股权 300 万元中的 15 万元转让给王泽滨、5 万元转让给蔡富东、10 万元转让给李莉；原股东王乐刚将在在有限公司中的全部股权 100 万元中的 5 万元转让给蔡富东；原股东王丙友将在在有限公司中的全部股权 100 万元中的 5 万元转让给蔡富东；3、同意有限公司注册资本由 500 万元变更为 700 万元；4、增加注册资本 200 万元：由原股东李全用以货币出资 108 万元，王丙友以货币出资 38 万元，王乐刚以货币出资 38 万元，新股东蔡富东以货币出资 6 万元，王泽滨以货币出资 6 万元，李莉以货币出资 4 万元。

2007 年 6 月 30 日，有限公司股东李全用、王乐刚、王丙友按照股东会决议要求，分别与蔡富东、王泽滨、李莉签订《股权转让协议》。

2007 年 7 月 12 日，山东瑞丰有限责任会计师事务所出具鲁瑞会验字（2007）第 043 号《验资报告》。经审验，截至 2007 年 7 月 11 日止，有限公司已收到李全用、王乐刚、王丙友、蔡富东、王泽滨、李莉缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰佰万元。各股东均以货币资金出资。

有限公司就本次变更申请了工商变更登记并于2007年7月19日取得变更后的营业执照。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	378.00	54.00%	现金
2	王乐刚	133.00	19.00%	现金
3	王丙友	133.00	19.00%	现金
4	蔡富东	21.00	3.00%	现金
5	王泽滨	21.00	3.00%	现金
6	李莉	14.00	2.00%	现金
合计		700.00	100.00%	

6、2009年9月，有限公司增加注册资本至1000万元

2009年9月9日，有限公司股东会做出决议：1、同意股东王丙友将其持有的本有限公司133万元股权中的28万元以28万元的价格依法转让给李全用，有限公司其他股东同意放弃优先购买权；2、同意有限公司注册资本由700万元变更为1000万元。新增注册资本由李全用以货币出资174万元，王丙友以货币出资45万元，王乐刚以货币出资57万元，蔡富东以货币出资9万元，王泽滨以货币出资9万元，李莉以货币出资6万元。

2009年9月9日，有限公司股东李全用、王丙友按照股东会决议要求，签订《股权转让合同》。

2009年9月8日，山东瑞丰有限责任会计师事务所出具鲁瑞会验字（2009）第037号《验资报告》。有限公司申请增加注册资本人民币300万元，由李全用、王乐刚、王丙友、蔡富东、王泽滨、李莉一次性缴足，变更后注册资本为人民币1,000万元，经审验，截至2009年9月2日止，有限公司已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币叁佰万元。各股东均以货币出资。

有限公司就本次变更办理工商变更登记并于2009年9月18日取得变更后的企业法人营业执照。

本次股权转让后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	580.00	58.00%	现金
2	王乐刚	190.00	19.00%	现金
3	王丙友	150.00	15.00%	现金
4	蔡富东	30.00	3.00%	现金
5	王泽滨	30.00	3.00%	现金
6	李莉	20.00	2.00%	现金
合计		1,000.00	100.00%	

7、2011 年 11 月，增加注册资本至 2000 万元

2011 年 11 月 23 日，有限公司股东会决议：同意有限公司注册资本由 1000 万元变更为 2000 万元。新增注册资本由股东李全用以货币出资 232 万元、未分配利润转增 348 万元；王乐刚以货币出资 76 万元、未分配利润转增 114 万元；王丙友以货币出资 60 万元、未分配利润转增 90 万元；蔡富东以或货币出资 12 万元、未分配利润转增 18 万元；王泽滨以货币出资 12 万元、未分配利润转增 18 万元；李莉以货币出资 8 万元、未分配利润转增 12 万元。

2011 年 11 月 29 日，山东瑞丰有限责任会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了鲁瑞会验字（2011）第 062 号《验资报告》。

有限公司就本次变更办理工商变更登记并于 2012 年 12 月 1 日取得变更后的企业法人营业执照。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	1160.00	58.00%	现金
2	王乐刚	380.00	19.00%	现金
3	王丙友	300.00	15.00%	现金
4	蔡富东	60.00	3.00%	现金
5	王泽滨	60.00	3.00%	现金
6	李莉	40.00	2.00%	现金
合计		2000.00	100.00%	

8、2012 年 7 月，有限公司股权转让

2012 年 7 月 10 日，有限公司股东会作出决议：1、同意吸收刘在平、吕昌峰、王淑鹏、邹海涛、许宝进、任德保、李幼为、管东胜、冀刚卫、耿海霞、崔利、张爱锋、孙红玲等合计 13 位自然人成为有限公司新股东。2、同意股东李全用等

人股权转让事宜，具体如下：

转让方	受让方	转让股权数额（万元）	股东情况
李全用	刘在平	20	新自然人股东
	王淑鹏	10	新自然人股东
	李莉	40	原在册股东
	吕昌峰	20	新自然人股东
	邹海涛	10	新自然人股东
	许宝进	10	新自然人股东
	任德保	10	新自然人股东
	李幼为	10	新自然人股东
王乐刚	管东胜	10	新自然人股东
	冀刚卫	10	新自然人股东
	耿海霞	10	新自然人股东
	崔利	10	新自然人股东
王丙友	张爱锋	10	新自然人股东
	孙红玲	10	新自然人股东

2012 年 7 月 12 日，有限公司股东李全用、王乐刚、王丙友按照股东会决议要求，分别与刘在平、吕昌峰、王淑鹏、邹海涛、许宝进、任德保、李幼为、管东胜、冀刚卫、耿海霞、崔利、张爱锋、孙红玲签订《股权转让协议》。

有限公司就本次变更办理工商变更登记并于 2012 年 9 月 24 日取得变更后的企业法人营业执照。

本次股权转让后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	1030.00	51.50%	现金
2	王乐刚	340.00	17.00%	现金
3	王丙友	280.00	14.00%	现金
4	蔡富东	60.00	3.00%	现金
5	王泽滨	60.00	3.00%	现金
6	李莉	80.00	4.00%	现金
7	刘在平	20.00	1.00%	现金
8	吕昌峰	20.00	1.00%	现金
9	王淑鹏	10.00	0.50%	现金
10	邹海涛	10.00	0.50%	现金
11	许宝进	10.00	0.50%	现金
12	任德保	10.00	0.50%	现金
13	李幼为	10.00	0.50%	现金

14	管东胜	10.00	0.50%	现金
15	冀刚卫	10.00	0.50%	现金
16	耿海霞	10.00	0.50%	现金
17	崔利	10.00	0.50%	现金
18	张爱锋	10.00	0.50%	现金
19	孙红玲	10.00	0.50%	现金
合计		**2000．00**	**100.00%**	

9、2014 年 3 月，有限公司增资至 2200 万元

2014 年 3 月 14 日，公司股东会作出决议：同意将有限公司注册资本由 2000 万元增加至 2200 万元。所增加的 200 万元注册资本由王敏、卜涛、魏连刚、耿玉杰、唐坤、李金刚、李莉、蔡富东、王泽滨、任德保、李全用认缴，具体情况如下：王敏以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；卜涛以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；魏连刚以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；耿玉杰以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；唐坤以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；李金刚以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；李莉以货币出资 20 万元，10 万元作为注册资本，10 万元计入资本公积；蔡富东以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；王泽滨以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；任德保以货币出资 10 万元，5 万元作为注册资本，5 万元计入资本公积；李全用以货币出资 290 万元，145 万元作为注册资本，145 万元计入资本公积。

2014 年 3 月 18 日，山东瑞丰有限责任会计师事务所出具鲁瑞会验字（2014）第 005 号验资报告予以确认。

有限公司就本次变更办理工商变更登记并于 2014 年 4 月 21 日取得变更后的企业法人营业执照。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	李全用	1175.00	53.41%	现金
2	王乐刚	340.00	15.46%	现金

3	王丙友	280.00	12.73%	现金
4	蔡富东	65.00	2.96%	现金
5	王泽滨	65.00	2.96%	现金
6	李莉	90.00	4.09%	现金
7	刘在平	20.00	0.91%	现金
8	吕昌峰	20.00	0.91%	现金
9	王淑鹏	10.00	0.45%	现金
10	邹海涛	10.00	0.45%	现金
11	许宝进	10.00	0.45%	现金
12	任德保	15.00	0.69%	现金
13	李幼为	10.00	0.45%	现金
14	管东胜	10.00	0.45%	现金
15	冀刚卫	10.00	0.45%	现金
16	耿海霞	10.00	0.45%	现金
17	崔利	10.00	0.45%	现金
18	张爱锋	10.00	0.45%	现金
19	孙红玲	10.00	0.45%	现金
20	王敏	5.00	0.23%	现金
21	卜涛	5.00	0.23%	现金
22	魏连刚	5.00	0.23%	现金
23	耿玉杰	5.00	0.23%	现金
24	唐坤	5.00	0.23%	现金
25	李金刚	5.00	0.23%	现金
合计		2200.00	100.00	

10、2014 年 7 月，整体变更

2014 年 6 月 16 日，信通有限召开股东会，决定将有限公司整体变更为股份公司“山东信通电子股份有限公司”。全体股东一致同意以有限公司 2014 年 4 月 30 日为审计基准日，以有限公司账面净资产为依据整体变更为股份公司，按照 1：0.8537 的比例折算后取整数 3000 万元计入股份公司的注册资本，剩余净资产 513.9353 万元计入公司资本公积。

根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的瑞华专审字 2014 第 37030017 号，截至 2014 年 4 月 30 日，信通有限经审计的账面净资产值为 35,139,353.11 元；根据北京大正海地人资产评估有限公司出具的大正海地人评报字（2014）第 161B 号《山东信通电器有限公司拟股份改制项目资产评估报告》，截至 2014 年 4 月 30 日，信通有限经评估的净资产值为 4,420.28 万元。

2014 年 6 月 25 日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华验字【2014】

第 37030001 号《验资报告》，验证截至 2014 年 6 月 23 日，有限公司以经审计净资产人民币 3513.9353 万元，折合公司股本 3,000.00 万股，其余计入资本公积。

2014 年 6 月 23 日，公司全体发起人股东签订了《发起人协议》，约定以有限公司截至 2014 年 4 月 30 日经审计的净资产整体变更为股份公司，股份公司注册资本为 3000.00 万元，余额计入资本公积；同时明确了各发起人在股份公司设立过程中的权利和义务。

2014 年 7 月 1 日，信通有限召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李全用	16,023,000	53.41	净资产
2	王乐刚	4,638,000	15.46	净资产
3	王丙友	3,819,000	12.73	净资产
4	李莉	1,227,000	4.09	净资产
5	蔡富东	888,000	2.96	净资产
6	王泽滨	888,000	2.96	净资产
7	刘在平	273,000	0.91	净资产
8	吕昌峰	273,000	0.91	净资产
9	任德保	207,000	0.69	净资产
10	王淑鹏	135,000	0.45	净资产
11	邹海涛	135,000	0.45	净资产
12	许宝进	135,000	0.45	净资产
13	李幼为	135,000	0.45	净资产
14	管东胜	135,000	0.45	净资产
15	冀刚卫	135,000	0.45	净资产
16	耿海霞	135,000	0.45	净资产
17	崔利	135,000	0.45	净资产
18	张爱锋	135,000	0.45	净资产
19	孙红玲	135,000	0.45	净资产
20	王敏	69,000	0.23	净资产
21	卜涛	69,000	0.23	净资产
22	李金刚	69,000	0.23	净资产
23	魏连刚	69,000	0.23	净资产
24	耿玉杰	69,000	0.23	净资产

25	唐坤	69,000	0.23	净资产
合　计		30,000,000	100.00	

主办券商认为，山东信通目前股东合计 25 名，出资真实、准确，合法合规，出资方式及比例符合《公司法》相关规定；公司不存在股份代持的情况，股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规。

11、公司股份托管及解除托管

2014 年 6 月 16 日，公司召开股东会决议同意公司股份进入齐鲁股权交易中心有限公司（以下简称“齐鲁股权中心”）进行托管但不进行任何股份交易，并授权董事会办理股权份托管事宜。托管时限自齐鲁股权中心受理之日起至公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交挂牌申请材料并受理之日止。

2014 年 7 月 1 日，股份公司成立，公司依照规定向齐鲁股权中心有限公司申请股份托管。

2014年8月4日，齐鲁股权中心与公司签订《股权登记托管协议书》，公司股本3,000万元委托齐鲁股权交易中心登记托管。公司在齐鲁股权中心办理了股权登记托管，但并未向该中心申请办理股权非公开转让手续，实质上也未通过该中心进行过股权非公开转让，因而不属于国务院《关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发〔2013〕49号）第二条约束的情形。

报告期内，公司股票不存在公开发行或变相公开发行情形，公司股权清晰。

（2）经核查，2014 年 8 月 4 日，公司与齐鲁股权中心有限公司签订《股权登记托管协议书》，约定齐鲁股权交易中心有限公司为公司股权办理登记托管手续；为公司股东或投资者办理股权登记托管及转让过户、查询、挂失、冻结等业务；按照公司的分红派息决议向公司投资人（股东）提供分红派息服务；为公司提供投资人（股东）情况及相关资料的查询、统计服务。公司未向该中心申请办理股权非公开转让手续。公司股票没有在齐鲁股权中心有限公司进行股权非公开转让，公司不属于区域性股权转让市场进行股权非公开转让的公司。

因此，公司与齐鲁交易中心签订《股权登记托管协议书》仅为办理公司股权登记托管及相关服务，不存在在此进行非公开转让情形，不属于《国务院关于全

国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形。

（3）经核查，公司目前股东共 25 名，系经公司初始设立、历次股权转让或增资扩股而来的公司股东。依据公司及股东本人声明并经主办券商和律师核查，各股东持有的本公司股票，均为本人合法持有，不存在公开发行或变相公开发行情形，公司股权清晰。

2014年11月24日，经公司股东大会决议通过，齐鲁股权中心同意，公司股份解除托管手续。

综上，主办券商认为，公司符合“股权明晰，股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

（二）公司重大资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司本届董事会有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	李全用	董事长	3 年
2	蔡富东	董事、总工程师	3 年
3	李莉	董事、总经理	3 年
4	王乐刚	董事、财务总监	3 年
5	王泽滨	董事、副总经理	3 年

李全用，简历详见本节说明书之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人的基本情况”。

除在山东信通任董事长外，李全用任青岛森特尔软件有限公司（以下简称“森特尔软件”）副董事长，森特尔软件因未依照规定按时参加企业年检被主管工商机关吊销营业执照，吊销日期为 2008 年 11 月，自该公司被吊销营业执照之日至今已超过三年。李全用在山东信通的任职符合《公司法》等相关法律、法规及《业

务规则》的规定。

蔡富东，男，1974 年 12 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，2002 年 12 月毕业于西北工业大学。2003 年，任职于青岛森特尔软件有限公司，任软件项目经理；2004 年至今任职于本公司，历任研发中心经理、副总经理。目前担任公司董事、总工程师，任期 3 年。

李莉，女，1972 年 5 月 12 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，清华大学 MBA 培训一年。1996 年 12 月毕业于中国石油大学。1992 年 8 月至 1998 年 5 月，在淄博建材设计研究院工作；1998 年 6 月到 2000 年 9 月，在淄博通用电器研究所工作；2000 年 10 月至今，在公司任职，历任工艺员、车间主任、总经理助理、副总经理。目前担任公司董事、总经理，任期 3 年。

王乐刚，男，1960 年 6 月 6 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，1981 年 7 月毕业于淄博劳动局技工学校。1981 年 7 月至 1993 年 9 月，在淄博无线电七厂任质检员、科长；1993 年 10 月至 1995 年 12 月，在淄博电器厂任采购部经理；1996 年 1 月至今，任职于本公司。目前担任公司董事、财务总监，任期 3 年。

王泽滨，男，1974 年 7 月 23 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2000 年 7 月毕业于山东理工大学（原山东工程学院），2003 年进修清华大学 EMBA 培训二年。1996 年至今，任职于本公司，历任公司销售经理、市场部经理、营销中心经理、副总经理等职位。目前任公司董事、副总经理，任期 3 年。

（二）公司监事

公司本届监事会共有监事 3 名，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名。监事任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	王丙友	监事会主席	3 年
2	崔利	监事	3 年
3	夏建军	监事	3 年

王丙友，男，1967年3月7日出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，1989年7月毕业于郑州纺织工学院，1989年8月至1994年5月，在淄博第二棉纺厂任计量科科长；1994年6月至1995年12月，在淄博市计量所任室主任；1996年至2003年12月，在公司任营销经理、副总经理；2004年1月至今，在泰安信通电子科技有限公司任总经理、董事长，在宁夏信通伟业工贸有限公司任董事、泰安信通网络董事、经理，青岛森特尔电子监事，湖南泰安信通电子科技有限公司法定代表人、执行董事。目前担任公司监事会主席，任期3年。

新泰市泰山信通电器有限公司因被主管工商机关吊销执照，吊销日期为2006 年 12 月，王丙友时任执行董事、总经理，自该公司被吊销营业执照之日至今已超过三年。王丙友在山东信通的任职符合《公司法》等相关法律、法规及《业务规则》的规定。

崔利，男， 1977 年 9 月 16 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997 年毕业于山东理工大学，1997 年 9 至 1998 年 9 月在淄博先行电子集团任技术员，1998 年 10 月至今在公司任通信研发中心经理。目前任公司股东代表监事，任期 3 年。

夏建军，男，1979 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2000 年 6 月毕业于山东理工大学，2000 年 7 月至今，就职于本公司，任技术员。

（三）公司高级管理人员

公司共有高级管理人员 5 名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	李莉	总经理	3 年
2	王乐刚	财务总监	3 年
3	孙红玲	董事会秘书	3 年
4	王泽滨	副总经理	3 年
5	蔡富东	总工程师	3 年

李莉：总经理，相关情况详见本节“1、董事”的基本情况。

王乐刚：财务总监，相关情况详见本节“1、董事”的基本情况。

孙红玲：董事会秘书，女，1977 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，1999 年 6 月毕业于兰州商学院。1999 年 9 月至 2000 年 7 月就职于淄博市药材采购供应站，任文员。2000 年 8 月至 2002 年 3 月就职于淄博易创电子技术有限公司，任办公室主任。2002 年 4 月至今，就职于本公司，任办公室主任。目前任公司董事会秘书。

王泽滨：电力事业部经理，相关情况详见本节“1、董事”的基本情况。

蔡富东：总工程师，相关情况详见本节“1、董事”的基本情况。

六、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

公司报告期财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2014]第 37030297 号标准无保留意见的审计报告。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	7,442.70	7,296.44	7,146.63
负债总计（万元）	3,928.77	4,102.55	4,328.98
股东权益合计（万元）	3,513.94	3,193.90	2,817.65
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,513.94	3,193.90	2,817.65
每股净资产（元/股）	1.60	1.60	1.41
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.60	1.60	1.41
资产负债率（%）（母公司）	52.79%	56.23%	60.57%
流动比率（倍）	1.85	1.71	1.59
速动比率（倍）	1.25	1.25	1.14
项目	**2014 年 1-4 月**	**2013 年度**	**2012 年度**
营业收入（万元）	2,023.70	7,284.44	5,665.49
净利润（万元）	120.04	426.25	118.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	120.04	426.25	118.84
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	105.45	321.16	107.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	105.45	321.16	107.14
毛利率（%）	40.95	36.63	37.31
净资产收益率（%）	3.58	14.06	4.31
扣除非经常性损益后净资产收益（%）	3.14	10.60	3.88
基本每股收益（元/股）	0.04	0.14	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.14	0.04

应收账款周转率（次）	0.82	2.59	2.05
存货周转率（次）	0.79	3.54	2.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-700.65	969.75	-81.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.48	-0.04

七、与本次挂牌有关的机构

1	**主办券商：**	**广发证券股份有限公司**
	法定代表人：	孙树明
	住所：	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）
	联系电话：	010-59136733
	传真：	010-59136647
	项目负责人：	樊明凯
	项目小组成员：	樊明凯、时慧来、郭虹虹
2	**律师事务所：**	**山东文康律师事务所**
	单位负责人：	张金海
	住所：	山东省青岛市香港中路 61 号甲远洋大厦 B 座 27 层
	联系电话：	0532-85766060
	传真：	0532-85786287
	经办律师：	袁春辉、赵春旭
3	**会计师事务所：**	**瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）**
	执行事务合伙人：	杨剑涛、顾仁荣
	住所：	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
	联系地址：	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
	联系电话：	010-88219191
	传真：	010-88210558
	签字注册会计师：	赵艳美、王宗佩
4	**资产评估机构**	**北京大正海地人资产评估有限公司**
	法定代表人：	陈冬梅
	住所：	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 区 707 室
	联系地址：	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 区 707 室
	联系电话：	010-85868816
	传真：	010-85868385
	经办评估师	刘敦国、高云
5	**证券登记结算机构：**	**中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

	地址：	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦
	联系电话：	010-58598844
	传真：	010-58598893
6	**证券交易场所：**	**全国中小企业股份转让系统**
	法定代表人：	杨晓嘉
	地址：	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦
	联系电话：	010-63889512
	传真	010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务及产品

（一）公司的主营业务

公司是一家专注于通信测试仪器仪表和综合监控系统的高新技术企业。

通信测试仪器仪表以通信维护测试仪器仪表和工业用移动智能终端为主。通信维护测试仪器仪表，包括基础类测试工具仪表和智能综合维护终端产品，业务主要涵盖三大通信运营商；工业用移动智能终端，主要包括带有超高频 RFID 等信息采集功能和多种扩展接口的工业级 PDA 和 PAD，业务扩展至多个行业的物联网应用。

综合监控系统主要包括智能变电站辅助监控系统、基于无线网络的智能视频综合监控系统的开发应用和系统集成。目前业务以通信运营商为基础、逐步向电力、广电等周边领域拓展。

（二）公司的主要产品

公司主要产品分为设备类的通信测试仪器仪表产品和系统类的综合监控系统产品两大类。

1、通信测试仪器仪表类产品

通信测试仪表产品以测试通信业务和质量为主。通信测试仪表包括基础类测试工具仪表和智能综合维护终端产品。基础工具类产品以测试模块为产品主体，功能较为单一；智能综合维护终端采用测试模块加智能平台来实现，测试模块负责采集处理业务信号，智能平台负责处理、显示测试数据，并完成人机交互。另外，作为以智能综合维护终端为基础，扩展功能和应用环境后形成的工业用移动智能终端 PDA 和 PAD 产品，带有 RFID 等信息采集功能和多种扩展接口，可面向更多行业的物联网应用，展现出更加广阔的市场前景。

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
1	 ST816 红光笔	基础工具类产品。用于光纤识别、单模或多模光纤的故障定位，是光纤网络、LAN、ATM 光纤系统及电信网络系统的基本维护工具。	通信运维领域
2	 ST800K 光功率计	基础工具类产品。设有 850nm、1300nm、1310nm、1490nm、1550nm、1625nm 六个波长校准点，在 800～1700nm 波长范围内，以 nW、μW、mW、dB、dBm 为单位进行光功率测量，显示分辨率、测量精确度高。可线性或非线性测量，可用于光功率的直接测量或相对测量。	通信运维领域
3	 ST805BPON 光功率计	基础工具类产品。用于 PON 业务网络建设、维护的专用功率计，可串接在 OLT 和 ONT 间，在线实现语音、数据、视频信号（1310/1490/1550）的同步测量和显示（1310/1490/1550）光功率值，其特有的突发模式测试功能可对 1310nm 上行 PON 信号进行准确的突发光功率测试。	通信运维领域
4	 ST3200OTDR 光时域反射仪	基础工具类产品。可用于光纤光缆的故障检测和光纤光缆工程的施工、验收；也可用于检查光纤光缆的质量，指导光纤光缆的生产。可以测量光纤的长度和光纤光缆的衰减系数，准确显示光纤光缆的损耗分布曲线，两点间损耗和接头损耗，也可以确定两点间距离，光纤光缆的接头、故障点及断点的位置。机内带有可视故障定位系统（VFL），方便检测光纤跳线的故障位置。	通信运维领域

5	 ST220B 查线机	基础工具类产品。在普通查线机的基础上，增加了障碍测试、自主振铃、呼叫用户、对线和高压保护等多种功能，是电信维修人员必备的袖珍、手持式综合查障仪器。	通信运维领域
6	 ST230 智能查线仪	基础工具类产品。采用了智能 CPU、专用 IC 以及 SMT 工艺等先进技术，集电话机、线路性能测试仪、安全测试仪等十多种功能于一体，是一款综合式、智能型的线路查障仪器。	通信运维领域
7	 ST330xDSL 测试仪	智能综合维护终端。针对 ADSL、ADSL2、ADSL2+、READSL 等线路测试而设计；可测试 xDSL 物理层的各项参数；可利用内置 Modem 通过用户线进行 PPPoE 拨号、IE 浏览网页，完全仿真用户 PC+Modem 的上网方式；可仿真用户的 PC 机，用于测试宽带 IP 线路或通过用户 Modem 进行 PPPoE 拨号；还能验证宽带 IP 网络的连通性和用户 Modem 等问题。	通信运维领域
8	 ST332BxDSL 安装维护工具	智能综合维护终端。可测试 xDSL 物理层的各项参数，确认用户线路是否能开通 xDSL 业务，利用内置 Modem 通过用户线进行 PPPoE 和 PPPoA 拨号，可完全仿真用户 PC+Modem 的上网方式，验证用户到 ISP 服务商的连通性。可完全实现局域网的 Ping 和广域网的 Ping，验证网络的连通性。可检测标准电话业务。配合选配件，实现线路查找。测试完毕可将数据上传电脑，做好记录保存。	通信运维领域

9	 ST363IPTV 仿真测试仪	智能综合维护终端。采用 WindowsCE 嵌入式操作系统，兼具 xDSL 测试功能，可测试视频流的网络传输质量、码流质量和网络配置。支持 TS 和 ISMA；支持 UDP、TCP 等多种网络传输封装方式；支持 MPEG4、H264AVS 等多种音视频编码格式；支持传输质量分析的实时曲线显示；支持侦听和组播环境中的机顶盒仿真测试；并同时提供仿真、侦听、串接、直连等多种测试模式。	通信运维领域
10	 ST326EPON 综合测试仪	智能综合维护终端。采用 WINCE 嵌入式操作系统，集 ONU 测试、LAN 测试、PDA 功能于一身的一款产品。	通信运维领域
11	 ST335 电信智能维护终端	智能综合维护终端。采用 WINCE 嵌入式操作系统，集工单处理、无线信号采集、GPS 定位、xDSL 测试、LAN 测试、光功率测量、PDA 功能于一身的一款产品。	通信运维领域
12	 ST306 电信智能维护终端	智能综合维护终端。采用 Android 嵌入式操作系统，集工单处理、无线信号采集、GPS 定位、xDSL 测试、LAN 测试、光功率测量等功能于一身的综合测试产品。	通信运维领域

13	 ST307 电信智能维护终端	智能综合维护终端。采用 Android4.0ICS 嵌入式操作系统，集工单处理、无线信号采集、GPS 定位、xDSL 测试、LAN 测试、光功率测量、红光源、线路寻迹等功能于一身的综合测试产品。	通信运维领域
14	 ST317 电信智能维护终端	智能综合维护终端。采用 Android4.1.2JB 嵌入式操作系统，集工单处理、无线信号采集、GPS 定位、xDSL 测试、LAN 测试、光功率测量、红光源、线路寻迹等功能于一身的综合测试产品。	通信运维领域
15	 ST308 移动智能终端	移动智能终端。采用 Android4.1.2JB 嵌入式操作系统，集工单处理、GPS 定位、RFID、条码扫描等于一身的移动智能终端产品。	移动物联网领域

2、综合监控系统产品

综合监控系统产品包括智能变电站辅助监控系统、基于无线网络的智能视频综合监控系统。

智能变电站辅助监控系统是智能电网中对智能变电站建设的重要组成部分。信通电器智能变电站辅助监控系统包括了信通 iSaSCADA 智能变电站辅助监控系统软件平台，以及 ST2000 系列硬件监控产品。系统主要由站端各子系统（消防子系统、环境监控子系统、视频子系统、安全警卫子系统、智能门禁子系统、智能控制子系统、SF6 监控子系统）及主站构成。

基于无线网络的智能视频综合监控系统，对电力铁塔进行全方位的监控，对高压线路进行巡检。包括后台系统和前端设备两部分。前端设备自动发送告警短信给服务端并联动告警传输视频。工作人员在监控中心利用电脑或 3G 智能手机，或在野外利用 3G 上网笔记本即可随时随地查看铁塔、线路的状态，提高线路巡检到位质量，减少巡检人员的工作量。

风光供电
前端处理单元
Internet
3G(WCDMA/CDMA2000/
TD-SCDMA)/COFDM
服务器
(管理平台)
屏幕墙
客户端
管理用户
移动客户端
(3G便携电脑)
巡检人员
移动客户端
(3G手机)
巡检人员
音视频输入
采集输出装置

二、公司内部组织结构及主要业务流程

（一）内部组织结构

公司各部门的职能如下：

序号	部门名称	职责
1	市场渠道部	负责公司产品的代理销售
2	质量信息中心	全面负责公司部品、产品及服务质量的检验、监督、指导、控制、考核工作；负责公司原材料、成品的检验工作；负责合格供方评定的审核工作
3	通信营销中心	负责通信运维仪器仪表产品的直销、市场策划、市场推广及售前、售中、售后、技术支持等相关工作
4	通信研发中心	负责通信运维仪器仪表新产品的设计开发
5	生产运营中心	负责按照公司经营形势和合同要求拟制生产计划，按照生产计划组织生产，保证生产任务的按时完成；负责原材料仓库管理、生产车间基础设施维护
6	供应部	负责按照采购计划，实施采购，进行市场调查、比价、采购合同、供应商资质的管理。
7	外贸部	负责公司产品的海外销售

8	办公室	负责公司行政事务；负责人力资源管理开发。人才的引进、员工招聘、录用、培训、调动、解聘离职；员工的考核与奖励；员工薪酬管理、社会保险等
9	财务部	公司的经济活动全过程控制与监督。设置会计账薄、填制会计凭证；进行成本、费用控制、核算、分析和考核；各种财务报表的编制上报；内部财务审计；公司资金投放、筹集、分配、调控管理；处理公司与各方面的财务关系等
10	电力营销中心	负责综合监控市场策划、市场推广及售前、售中、售后、技术支持等相关工作
11	电力研发中心	负责综合监控新产品的设计开发
12	工程服务中心	负责综合监控产品的勘查、施工、工程验收、客户培训和技术服务管理工作。
13	销售分公司	对外销售公司自产及外购的产品

（二）公司主要业务流程

公司主要业务流程如下：

1、研发流程

公司通过对市场的持续跟踪获取市场需求及技术发展情况，并在此基础上进行新技术新产品的研发。公司研发活动主要分为如下环节：市场调研、立项、产品设计、产品开发、中试等。

2、采购流程

公司通过 ERP 系统对存货进行管理，采取以销定产模式。根据销售、生产和原材料库存情况，确定采购需求，由供应部与合格供应商签订采购合同，形成采购订单。到货后，形成到货单，提交质量部检验。根据检验结论，合格后入原材料库，不合格退换货，最后合格物料入库。

3、生产流程

公司建立了生产运营中心，负责生产过程的控制和管理。生产运营中心根据以销定产的原则制定生产计划。除涉及贴片器件的焊接由公司委托第三方完成外，其他工艺均由公司完成。生产流程如下：

4、销售流程

公司的销售流程包括市场调研、谈判投标、签订合同及发货等阶段。对于常规产品，直接供货；对于非常规产品，销售部门在与客户充分沟通后填写《合同评审记录表》并附上客户的具体要求，组织相关部门进行评审，评审通过后进行生产，并按期交货。

三、业务关键资源要素

（一）产品使用的主要技术

公司设计制造的通信测试仪器和设备，均基于“以软件为核心，以硬件为基础”的软硬件协同设计架构，相比偏重于硬件或者偏重于软件的设计架构，更能吸收业界最新的软硬件技术，更容易根据客户需求不断升级产品，更容易为客户提供满足当前行业需求的高性价比产品。

1、通信测试仪器仪表产品主要的技术:铜缆、光纤测试技术，xDSL 测试技术，光通信（FTTx）测试技术，2G/3G/4G/wlan 无线通信测试技术，通信业务数据测试技术，工业设计技术，结构设计技术，计算机技术；智能系统的平台设计，

嵌入式软、硬件设计；RFID 射频读写模块，条码扫描模块，并实现以上各种测试技术、功能模块与仪器仪表的有机结合。

2、综合监控系统产品主要技术：视频压缩技术、智能视频分析技术和无线传输技术相结合，采用独特的电源管理技术控制终端工作，最大程度的保证前端设备低功耗工作，延长工作时间。同时前端设备预留不同类型的智能接口，可扩展杆塔倾斜检测、杆塔防盗等功能。

公司的核心技术及对应的产品情况：

产品类型	类别	技术名称	技术来源	技术状态
通信测试仪器仪表类产品	硬件	具有无线通信功能的 XDSL 测试装置	自主研发	已申请专利
		带有无线接入功能的通信测试维护终端	自主研发	已申请专利
		通用光纤信号探测器件	自主研发	已申请专利
		一种一端通用的光纤法兰器件	自主研发	已申请专利
		一种带信息识别功能的通信测试装置	自主研发	已申请专利
		一种通用光纤信号探测器件	自主研发	已申请专利
		带红光源输出的手持式综合通信测试维护装置	自主研发	已申请专利
		可限位锁紧的通用光纤信号接口	自主研发	已申请专利
		带电源输出接口的测试维护装置	自主研发	已申请专利
		手持式综合维护终端	自主研发	已申请专利
		带有寻迹信号源输出的通信宽带安装维护用智能终端	自主研发	已申请专利
		一端通用的光纤法兰器件	自主研发	已申请专利
	软件	信通移动物联网终端软件 V1.0	自主研发	已申请软件著作权
		信通 C 网无线综合测试系统软件 V1.0	自主研发	已申请软件著作权
		信通综合维护终端软件 V1.0	自主研发	已申请软件著作权
综合监控系统产品	硬件	具有智能视频防外破的输电线路综合监控装置	自主研发	已申请专利
	软件	信通 iSaSCADA 智能变电站辅助系统综合监控平台软件 V3.0	自主研发	已申请软件著作权
		信通 ST2000 综合监控系统软件 V2.1	自主研发	已申请软件著作权

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本说明书出具之日，公司共有2宗土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用证编号	位置	用途	面积 m2	使用年限	终止日期	权利人	2014.4.30 账面价值	他项权利
1	淄国用（2006）第 F00238 号	开发区万杰路 98 号	工业	3,600.00	30.00 年	2027.3.2	山东信通	33.58 万元	注
2	淄国用（2011）第 F03445 号	高新区中润大道以南，规划道路东侧	工业	16,667.00	50.00 年	2060.8.24	山东信通	678.84 万元	抵押

注：2009年6月30日公司与淄博高新技术产业开发区国有资产管理公司签订借款合同，约定公司向其借款500万元，于2017年偿还完毕，同时公司承诺还清借款前不转让、不抵押该土地。

2、商标权

截至本说明书出具之日，公司共有6项注册商标，具体情况如下

序号	名称	所有人	证书号码	注册有效期限
1	SENTER®	山东信通	1582390	2011.6.7 至 2021.6.6
2	信通	山东信通	1538042	2011.3.14 至 2021.3.13
3	森特	山东信通	1574413	2011.5.21 至 2021.5.20
4	信拓	山东信通	1538043	2011.3.14 至 2021.3.13
5	森特尔	山东信通	3017503	2013.2.21 至 2023.2.20
6	Senter	山东信通	1278803	2009.5.28 至 2019.5.27

公司商标权并未资本化，不存在最近一期末账面价值。

3、专利技术

截至本说明书出具之日，公司拥有有效专利 34 项，其中发明专利 2 项，实用新型 26 项，外观设计 6 项。具体情况如下表所示

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利人	申请日
1	ADSL2+线路测试仪	ZL200620010185.5	实用新型	山东信通	2006.9.22
2	IPTV 测试仪	ZL200720022229.0	实用新型	山东信通	2007.5.21
3	电缆断线探测报警装置	ZL200810130927.1	发明	山东信通	2008.8.29
4	IPTV 综合测试仪	ZL200820225919.0	实用新型	山东信通	2008.11.14
5	一体化可便携 IPTV 仿真测试装置	ZL200820225918.6	实用新型	山东信通	2008.11.14
6	具有无线通信功能的 XDSL 测试装置	ZL200920225395.X	实用新型	山东信通	2009.8.31
7	ADSL2+安装维护工具	ZL201030212113.0	外观设计	山东信通	2010.6.23
8	用于 FTTX 混合接入网络的维护测试终端	ZL201020519408.7	实用新型	山东信通	2010.9.7
9	带有无线接入功能的通信测试维护终端	ZL201020519390.0	实用新型	山东信通	2010.9.7
10	带有光功率测试的网络安装维护测试装置	ZL201020540041.7	实用新型	山东信通	2010.9.25
11	带有光功率测试的网络测试装置	ZL201120351407.0	实用新型	山东信通	2010.9.20
12	光时域反射仪	ZL201130401938.1	外观设计	山东信通	2011.11.4
13	通用光纤信号探测器件	ZL201130444152.8	外观设计	山东信通	2011.11.13
14	一种一端通用的光纤法兰器件	ZL201120467954.5	实用新型	山东信通	2011.11.13
15	一种带信息识别功能的通信测试装置	ZL201120467989.9	实用新型	山东信通	2011.11.13
16	一种通用光纤信号探测器件	ZL201120467981.2	实用新型	山东信通	2011.11.13
17	具有二次屏蔽的低噪声抗干扰光时域反射仪	ZL201110410140.2	发明	山东信通	2011.12.12
18	测试PON光通信质量的手持式终端	ZL201220007834.1	实用新型	山东信通	2012.1.9
19	带红光源输出的手持式综合通信测试维护装置	ZL201220336266.x	实用新型	山东信通	2012.7.12
20	可限位锁紧的通用光纤信号接口	ZL201220336268.9	实用新型	山东信通	2012.7.12
21	带电源输出接口的测试维护装置	ZL201220336269.3	实用新型	山东信通	2012.7.12
22	手持式综合维护终端	ZL201230338995.4	外观设计	山东信通	2012.7.25
23	能够远程电源管理的输电线路综合监控装置	ZL201220361847.9	实用新型	山东信通	2012.7.25
24	带有寻迹信号源输出的通信宽带安装维护用智能终端	ZL201220389591.2	实用新型	山东信通	2012.8.8
25	一端通用的光纤法兰器件	ZL201230641419.7	外观设计	山东信通	2012.12.20
26	光功率计自动校准装置	ZL201320096588.6	实用新型	山东信通	2013.2.24
27	无人值守变电站人员进出控制系统	ZL201320193898.X	实用新型	山东信通	2013.7.30
28	空调自动控制装置	ZL201320194352.6	实用新型	山东信通	2013.4.17

29	电力系统远距离拍照装置	ZL201320194300.9	实用新型	山东信通	2013.4.18
30	移动物联网终端	ZL201330395618.9	外观设计	山东信通	2013.8.19
31	支持红外点式测温的变电巡检 PDA 装置	ZL201320779658.8	实用新型	山东信通	2013.11.30
32	基于LTE的多模多待无线网优测试装置	ZL201320779861.5	实用新型	山东信通	2013.11.29
33	具有智能视频防外破的输电线路综合监控装置	ZL201320779872.3	实用新型	山东信通	2013.11.30
34	一种易清洁型防尘光探测器	ZL201420009993.4	实用新型	山东信通	2014.1.8

其中：公司研发的“具有二次屏蔽的低噪声抗干扰光时域反射仪”实用新型专利 ZL201120513534.6，已经于 2014 年 7 月 2 日取得了发明专利证书。

公司专利技术并未资本化，不存在最近一期末账面价值。

4、软件著作权

截至本说明书出具之日，公司拥有的授权软件著作权有 27 项，具体情况列表如下：

序号	软件名称	取得方式	登记号	权利人	发证日期
1	DBES 通信电缆机房环境综合监控系统 V3.3	原始取得	2002SR4791	山东信通	2001.10.1
2	信通移动物联网终端软件 V1.0	原始取得	2013SR119539	山东信通	2013.7.15
3	信通光时域反射仪管理软件 V1.0	原始取得	2013SR052966	山东信通	2011.10.6
4	信通输电线路在线监测系统软件 V1.0	原始取得	2012SR075911	山东信通	2012.3.24
5	信通 C 网无线综合测试系统软件 V1.0	原始取得	2012SR075689	山东信通	2012.2.10
6	信通 iSaSCADA 智能变电站辅助系统综合监控平台软件 V3.0	原始取得	2012SR028681	山东信通	2012.2.10
7	信通 EPON 综合测试仪软件 V1.0	原始取得	2012SR027252	山东信通	2012.2.10
8	信通 IPTV 测试仪软件 V1.0	原始取得	2012SR009285	山东信通	2008.2.17
9	信通光时域反射仪软件 V1.0	原始取得	2011SR102978	山东信通	2011.10.6
10	信通光功率计软件 V1.0	原始取得	2011SR088432	山东信通	2010.12.6
11	信通综合维护终端软件 V1.0	原始取得	2011SR087566	山东信通	2010.6.1
12	信通 PON 光功率计管理软件 V1.0	原始取得	2010SR058576	山东信通	2009.12.2
13	信通 ST7000 视频监控系统软件 V1.0	原始取得	2010SR053901	山东信通	2009.12.8
14	信通 ST2000 综合监控系统软件 V2.1	原始取得	2010SR053776	山东信通	2010.5.10
15	信通宽带网络质量测试嵌入式软件开发平台系统 V1.0	原始取得	2009SR05956	山东信通	2007.12.26
16	信通 IPTV 测试管理软件 V1.0	原始取得	2008SR06167	山东信通	2007.12.26
17	信通 ST2000 动力环境监控系统	原始取得	2006SR14705	山东信通	2006.1.10

	软件 V1.0				
18	信通DBES通信电缆机房环境综合监控系统软件 V5.4	原始取得	2006SR12443	山东信通	2006.1.10
19	信通 xDSL 测试管理软件 V1.0	原始取得	2006SR12444	山东信通	2006.1.10
20	信通 xDSL 测试仪软件 V1.0	原始取得	2005SR11912	山东信通	2005.6.15
21	信通 PHS 线路测试仪软件 V1.0	原始取得	2004SR11123	山东信通	2003.7.10
22	信通综合智能测试仪软件 V1.0	原始取得	2004SR11122	山东信通	2003.7.20
23	信通通信电缆防盗报警定位仪软件 V1.0	原始取得	2003SR6633	山东信通	2002.10.20
24	信通电话盗打侦测仪软件 V1.0	原始取得	2003SR6632	山东信通	2002.1.12
25	信通通信电缆障碍测试仪软件 V1.0	原始取得	2003SR6341	山东信通	2003.3.5
26	信通 ADSL 测试仪软件 V1.01	原始取得	2003SR6340	山东信通	2002.10.20
27	信通机房环境监控仪软件 V1.0	原始取得	2003SR6344	山东信通	2002.10.20

公司软件著作权并未资本化，不存在最近一期末账面价值。

（三）业务许可资格或资质情况

证书名称	授权单位	证书编号	有效期
软件企业认定证书	山东省经济和信息化委员会	鲁R-2013-0290	2013.12.18至2018.12.17
高新技术企业证书	山东省科学技术厅、山东省财政局、山东省国家税务局、山东省地方税务局	GF201137000192	2011.10.31至2014.10.30
山东省出口货物退（免）税认定表	山东省淄博市国家税务局进出口税收管理分局		有效
对外贸易经营者备案登记表	编号：01942830		有效
质量管理体系认证证书	广州赛宝认证中心服务有限公司	01212Q20620R3M	2012.08.23至2015.8.22
山东省安全技术防范工程设计施工登记确认登记证（三级）	淄博市公安局安全技术防范管理办公室	2006001	已经2013年度年检
排水许可证	淄博高新技术产业开发区规划建设土地局	淄排字第001号	2013年4月25日

公司产品的生产流程中，包括贴片器件焊接、直插器件焊接、整机装配等8个生产环节，上述在公司内完成的流程中，“贴片器件焊接”采取委托加工的方式。只有“直插器件焊接”涉及用电烙铁手工焊接，会产生少量废气，之后，直插式元器件的引脚做剪腿处理会产生少量铜、铁及合金固体废物，其他环节不产

生“三废”。

公司不消耗燃煤、燃油、燃气，少量废气由生产线配套的焊接烟雾净化器进行净化过滤处理后，由出风口排出，无其他产生废气、废物的环节，无需办理废气排放许可；公司污水排放已经取得淄博高新技术产业开发区规划建设土地局于2013年4月25日颁发的淄排字第001号排水许可证书；生产场所已经淄博高新技术产业开发区环境保护管理处于2014年4月10日验收通过。公司日常生产符合环保部门的监管要求。

（四）重要固定资产情况

1、固定资产基本情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类　　别	原值	累计折旧	成新率
房屋及建筑物	994.43	150.94	84.82%
机器设备	41.79	27.73	33.65%
运输工具	170.06	125.38	26.27%
电子设备及其他	204.58	152.23	25.59%
合　　计	1,410.85	456.28	67.66%

2、房屋建筑物

截至本说明书出具之日，公司拥有房屋建筑物 2 处，具体情况如下：

序号	房屋产权证号	位置	面积 m2	权利人	取得方式	他项权利
1	淄博市房权证开发区字第03-0002443 号	开发区万杰路 98 号	1,816.88	山东信通	自建	注 1
2	注 2	高新区中润大道以南，规划道路东侧	注 2	山东信通	自建	抵押

注 1：2009 年 6 月 30 日公司与淄博高新技术产业开发区国有资产管理公司签订借款合同，约定公司向其借款 500 万元，于 2017 年偿还完毕，同时公司承诺还清借款前不转让、不抵押该房屋。

注 2：截至本报告期末，公司尚未取得坐落在淄博市高新区中润大道的新址办公楼房产

证。房产证目前正在办理过程中。

3、主要机器设备

截至 2014 年 4 月 30 日，公司主要机器设备情况如下：

单位：元

序号	固定资产名称	原值
1	10KV 箱式变压器	91,025.64
2	装配生产线	49,572.65
3	变压器	31,869.63
4	高频组合开关	25,000.00
5	示波器	19,700.00
6	移印机	18,135.00
7	电缆故障定位仪	18,000.00
8	单片机	16,000.00
9	DLP-15C 光功率计	14,000.00

公司生产制造过程不需要使用重型生产设备。

（五）员工情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司共有员工 158 人。

1、按年龄划分

年龄	人数	比例（%）
30 岁以下	51	32
31-40	86	55
41-50	13	8
51 岁以上	8	5
合计	**158**	**100**

2、按岗位职能划分

岗位职能	人数	比例（%）
管理类	25	16
销售类	41	26
研发类	29	18
生产类	41	26
技术类	22	14
合计	158	100

3、按学历划分

学历	人数	比例(%)

专科以下	42	27
专科	62	39
本科	49	31
硕士及以上	5	3
合计	**158**	**100**

4、核心技术人员情况

蔡富东，总工程师，简历见第一节之（六）公司董事、监事、高级管理人员之“1、董事”的基本情况。

刘在平，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1997 年 6 月毕业于哈尔滨理工大学。1997 年 7 月至 1998 年 1 月就职于科汇电器研发部门。1998 年 1 月 1998 年 8 月就职于先行集团焊机分公司。1998 年 8 月至今，就职于山东信通电器有限公司，一直从事设计开发工作，历任项目负责人、硬件负责人、仪表研发经理，通信研发经理，目前为公司核心技术人员。

吕昌峰，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，1997 年毕业于黄石高等专科学校。1997 年 10 月至 1998 年 5 月，就职于桓台县皮革厂，任工人。1998 年 6 月至 1999 年 6 月，就职于山东省科学院科技发展战略研究所，任研发工程师。1999 年 7 月至 2001 年 10 月，就职于山东省邮电管理总局公众信息局技术开发部，任研发工程师。2001 年 11 月至 2002 年 6 月，就职于山东浪潮通软，任研发工程师。2002 年 7 月至 2004 年 12 月就职于淄博恒远天地有限公司，任研发工程师。2005 年 3 月至今，就职于山东信通电器有限公司，历任研发工程师、研发中心经理、电力事业部总经理，目前为公司核心技术人员。

最近两年内核心技术人员未发生变化，核心技术团队稳定。

5、核心技术人员持股情况

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	蔡富东	88.80	2.96	净资产
2	吕昌峰	27.30	0.91	净资产
3	刘在平	27.30	0.91	净资产
合计		143.40	4.78	

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）公司主营业务收入

公司报告期的主营业务收入主要构成如下：

单位：万元

产品名称	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
智能综合维护终端类	1,155.79	57.34%	4,042.96	56.00%	2,584.07	46.19%
通信运维基础工具类	721.72	35.81%	2,237.24	30.99%	1,998.88	35.73%
综合监控类	138.17	6.85%	939.84	13.02%	1,011.90	18.09%
合计	2,015.68	100.00%	7,220.03	100.00%	5,594.85	100.00%

公司产品包括智能综合维护终端类、通信运维基础工具类及综合监控类产品。报告期内主营业务收入以智能综合维护终端类、通信运维基础工具类为主，二者占比超过 80%。

（二）产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况

1、产品消费群体

公司的主要客户以通信运营商及电力公司为主，目标客户非常明确。

2、报告期各期前五名客户情况

由于公司的主要客户以通信运营商及电力公司为主且其分支机构较多，为准确反映公司销售客户的情况，将受同一企业控制的客户进行合并披露，具体情况如下：

1）通信测试仪器仪表

单位：万元

报告期	客户名称	销售金额	占营业收入比例
2014 年 1-4 月	中国电信下属分支机构	1,050.56	51.91%
	INCERVAL,SL	90.63	4.48%
	中国联通下属分支机构	86.07	4.25%
	EJS ILETISIM TEKNOLOJILERI SANAYI TICARET A.S.	52.26	2.58%
	广州合晟科技有限公司	47.95	2.37%
	小计	1,327.47	65.59%
	全年合计	2,023.70	100.00%
2013 年度	中国电信下属分支机构	3,805.82	52.25%
	苏州工业园区科升通讯有限公司	385.19	5.29%
	中国联通下属分支机构	215.23	2.95%
	山东省保时通信息网络有限公司青岛分公司	189.54	2.60%
	INCERVAL,SL	174.84	2.40%
	小计	4,770.62	65.49%

	全年合计	7,284.44	100.00%
2012 年度	中国电信下属分支机构	2,414.90	42.62%
	贵州省通信产业服务有限公司中宇通信分公司	297.50	5.25%
	苏州工业园区科升通讯有限公司	289.91	5.12%
	中国联通下属分支机构	258.82	4.57%
	EJS ILETISIM TEKNOLOJILERI SANAYI TICARET A.S.	148.76	2.63%
	小计	3,409.89	60.19%
	全年合计	5,665.49	100.00%

2）综合监控

单位：万元

报告期	客户名称	销售金额	占营业收入比例
2014 年 1-4 月	中国联通下属分支机构	90.14	4.45%
	青岛特锐德电气股份有限公司	35.23	1.74%
	小计	125.37	6.20%
	合计	2,023.70	100.00%
2013 年度	国网山东省电力公司及其下属分支机构	471.79	6.48%
	中国电信下属分支机构	128.62	1.77%
	青岛特锐德电气股份有限公司	109.17	1.50%
	中国铁通集团有限公司湖南分公司	55.26	0.76%
	山西省电力公司晋城供电分公司	25.64	0.35%
	小计	790.48	10.86%
	合计	7,284.44	100.00%
2012 年度	中国联通下属分支机构	148.43	2.62%
	中国电信下属分支机构	131.76	2.33%
	河南省电力公司	130.77	2.31%
	内蒙古电力（集团）有限责任公司锡林郭勒电业局	94.27	1.66%
	国网山东省电力公司下属分支机构	68.16	1.20%
	小计	573.39	10.12%
	合计	5,665.49	100.00%

（三）报告期内采购及前五大供应商情况

1、报告期内公司采购的基本情况

公司采购的物料主要包括线路板、液晶屏、电池、电阻及电容等电子元器件及光纤熔接机、光纤切割刀等基础维护工具产品。由于产业链上游市场竞争充分、供应充足，同时公司拥有完善的供应商筛选制度 ，并与合格供应商建立起长期稳定的作关系从而保证了公司正常生产经营活动，未对单一或少数供应商产生重大依赖。

公司使用的主要能源为电力资源，供应充足，价格稳定。

2、报告期各期前五名供应商情况如下

期间	供应商名称	金额（万元）	占比	采购物资
2014 年 1-4 月	青岛海信移动通信技术股份公司	248.63	14.89%	主板
	深圳市紫辰电子有限公司	68.16	4.08%	液晶
	上海普振电子有限公司	58.53	3.51%	扫描模块
	深圳市光能数位科技有限公司	43.47	2.60%	摄像头
	宿迁市中懋电池有限公司	41.16	2.47%	电池
	合计	459.95	27.55%	
2013 年度	青岛海信移动通信技术股份公司	751.97	17.23%	主板
	南京吉隆光纤通信股份有限公司	442.99	10.15%	光纤熔接机
	友胜光电有限公司	338.56	7.76%	液晶
	深圳市科普恩电子有限公司	259.73	5.95%	扫描模块
	广州市博腾通信科技有限公司	231.71	5.31%	光纤切割刀
	合计	2,024.96	46.40%	
2012 年度	青岛海信移动通信技术股份公司	557.61	16.65%	主板
	北京天秦洋科技有限公司	238.24	7.11%	光纤熔接机
	友胜光电有限公司	195.74	5.84%	液晶
	深圳市科普恩电子有限公司	166.57	4.97%	扫描模块
	宿迁市中懋电池有限公司	135.39	4.04%	电池
	合计	1,293.55	38.61%	

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，按重要性，公司与客户签订的金额为 200 万元以上的通信测试仪器仪表销售合同、50 万元以上的综合监控合同的具体情况如下：

报告期内，公司签订的重大销售合同如下：

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	金额（万元）	合同类型	履行情况
1	2012.9	中国电信浙江分公司	ST307	536.21	测试仪表	完毕
2	2012.11	贵州省通信产业服务有限公司中宇通信分公司	ST307 等	348.07	测试仪表	完毕
3	2012.6	内蒙古电力（集团）有限责任公司锡林郭勒电业局	监控系统	88.58	综合监控	完毕
4	2012.8	安徽银鹭食品有限公司	监控系统	75.00	综合监控	完毕

5	2013.1	中国电信股份有限公司广东分公司	ST307	478.86	测试仪表	完毕
6	2013.7	中国电信股份有限公司广东分公司	ST307	208.49	测试仪表	完毕
7	2013.12	中国电信股份有限公司广东分公司	ST307	320.54	测试仪表	完毕
8	2013.12	中国电信股份有限公司湖南分公司	ST307	599.48	测试仪表	履行中
9	2013.1	苏州工业园区科升通讯有限公司	ST307	330.98	测试仪表	完成
10	2013.12	山东省保时通信息网络有限公司青岛分公司	ST317	221.76	测试仪表	完成

2、采购合同

报告期内，公司与供应商签订的金额为 100 万元以上的重要的采购合同，具体情况如下：

序号	签订日期	合同向对方	金额	履行情况
1	2012.9	青岛海信移动通信技术股份有限公司	250 万元	执行完毕
2	2012.12	青岛海信移动通信技术股份有限公司	133.5 万元	执行完毕
3	2013.3	青岛海信移动通信技术股份有限公司	133.5 万元	执行完毕
4	2013.4	青岛海信移动通信技术股份有限公司	120 万元	执行完毕
5	2013.7	南京吉隆光纤通信股份有限公司	128.4 万元	执行完毕
6	2014.1	青岛海信移动通信技术股份有限公司	144 万元	执行完毕
7	2014.3	青岛海信移动通信技术股份有限公司	144 万元	执行中

3、报告期后销售合同

报告期后，按重要性，公司签订的金额 50 万以上的销售合同或已中标待签项目如下：

单位：万元

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	金额	合同类型
1	2014. 8	四川映众联合科技有限公司	ST317	174.50	测试仪表
2	2014. 8	中国电信股份有限公司广东分公司	ST317	93.41	测试仪表
3	2014. 6	中国电信股份有限公司广东分公司	ST317	79.45	测试仪表
4	2014. 6	安徽福的信息技术服务有限公司	监控系统	70.00	综合监控
5	2014. 6	青岛特锐德电气股份有限公司	监控系统	55.50	综合监控
6	2014. 8	中国电信江苏分公司	ST317	254.00	测试仪表

7	2014.8	国网山东电力公司	监控系统	267.70	综合监控
8	2014.6	国网山东电力公司	监控系统	51.70	综合监控

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司的采购由供应部负责。供应部根据公司的实际需要而选择供应商并收集其相关资料，必要时，可直接到供应商厂家现场考核。公司已经建立合格供应商管理制度。公司供应商的选择遵守以下原则：1、具有公司（工厂）营业执照副本，组织机构代码证等；2、质量、价格、交货及服务等条件良好；3、品质系统、产能及财务健全。

1、一般采购模式

在一般情况下，公司通过ERP系统对存货进行管理，采取以销定产模式。根据销售、生产和原材料库存情况，确定采购需求，由供应部与合格供应商签订采购合同。

2、特殊采购模式

除上述一般采购模式外，ST306、ST307、ST317电信智能维护终端产品所使用的主板由公司向青岛海信移动通信技术股份公司采购。公司与其合作模式为：公司提出技术规格要求，青岛海信负责按照公司的要求加工定制，公司向其支付加工费等相关费用。

（二）生产模式

公司生产模式为以销定产，即根据公司已签订的产品销售合同，或者销售意向，安排生产部门生产。公司注重产品质量与技术保密，仅将不涉及核心技术的贴片器件的焊接委托第三方完成，包括程序烧录在内的其他工艺均由公司完成。

报告期内，为公司进行贴片焊接的厂商主要为济南德沃炫佶电子有限公司，2013年新增济南格海电子有限公司。上述外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。公司在市场价格的基础上，根据加工的不同产品及数量与其进行议价，最终确定支付价格。报告期内，公司向其支付加工费及加工费占营业成本的比重情况如下：

单位：万元

外协厂商	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
济南德沃炫佶电子有限公司	16.05	1.34%	47.66	1.03%	43.34	1.22%
济南格海电子有限公司	7.67	0.64%	3.70	0.08%	-	-

公司生产流程从大的环节上分为贴片、插件、装配、调试、产品检验及入库等环节。外协加工存在于贴片环节，主要是委托第三方将电阻等电子元器件焊接在接线板上，即贴片。贴片工艺作为整个产品组成过程中的一个工艺流程，不涉及公司核心技术，但其稳定性对产品性能会产生一定影响。因此公司非常重视外协产品的质量控制，主要采取以下措施：

第一、在签订委托加工协议前，认真考察外协加工厂商的生产经营条件及相关资质。

第二、以加工协议为验收标准对委托加工产品进行合格率检验。如检验合格率低于98%，则扣除加工费。

第三、公司还采取对受托加工方采用不定期现场监督的方式进行质量控制。

（三）销售模式

公司的销售模式通常是通过进行市场调研，全面了解市场情况和竞争对手的动态，对目标客户进行拜访，详细了解客户的需求。对有意向的客户，公司与其进行谈判，或对客户的招标进行投标。

1、国内销售

1）向电信运营商及电力行业客户的直接销售模式

报告期内公司直接销售客户包括中国电信下属分支机构、中国联通下属分支机构及电力行业客户。其中对中国电信下属分支机构的直接销售占比较大。

公司与中国电信的合作模式为：对于基础运维工具类，中国电信通常定期组织招标。公司参与投标经评审中标后，与其签订采购框架合同，各省级分公司根据实际需求签订采购订单。各个省市分公司根据自身业务需求，也经常直接向公司单独采购。对于智能综合维护终端类产品，各省级分公司根据实际需求单独招标采购。

2）向非最终用户的间接销售模式

报告期内，公司直接向中国电信下属分支机构及中国联通下属分支机构直接销售产品外，还通过间接的方式销售产品，具体情况如下：

由于部分省级电信运营商存在相对较为固定的采购供应商、相对较为固定的采购渠道，公司为了扩大销售规模，会选择直接将产品销售给渠道商，如苏州工业园区科升通讯有限公司、贵州省通信产业服务有限公司中宇通信分公司等，由后者销售给最终用户或者作为电信运营商的运营外包单位自己使用。

3）其他销售模式

为扩大公司产品规模，2013年公司与广州万通信息科技公司（以下简称：广州万通）签订代理协议，协议约定由公司生产专用定制的电信智能维护终端产品，并向广州万通采购部分所需原材料，同时授予广州万通公司该项产品在广东地区的独家代理权。协议同时约定，广州万通向公司支付保证金，该公司完成规定的销售任务后，公司将保证金退回。截至2013年12月31日，公司应付其销售保证金250万元，2014年4月30日应付其209.40万元。

报告期内，按上述销售模式统计的主营业务收入构成及占比情况如下：

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
直接	中国电信	1,040.17	65.37%	3,934.44	61.47%	2,546.66	53.06%
	中国联通	176.21	11.07%	233.08	3.64%	407.25	8.49%
	电力行业	35.23	2.21%	774.98	12.11%	632.96	13.19%
间接		264.57	16.63%	1,458.03	22.78%	1,212.43	25.26%
其他		75.05	4.72%				
合计		1,591.23	100.00%	6,400.53	100.00%	4,799.30	100.00%

2、国外销售

公司业务规模及自身实力有限，无法在国外长期派驻业务人员直接向最终客户销售，因此公司在海外销售上主要是将产品销售给国外渠道商，由其向最终客户销售。公司通过定期参加国外展会及在 www.alibaba.com 等网络平台发布信息的方式获取客户资源。对于有意向的客户，公司通过电子邮件的方式与其确定销售订单，海外产品销售的定价以内销产品为基准并考虑运费、批量采购折扣、汇率及退税率等因素进行调整。通常，客户按照订单先付款，公司后发货，外贸销售流程完成。

目前，公司的外贸客户涉及近 70 个国家和地区，但单笔订单金额较小。报告期内，国外销售前 5 名客户情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	国别	金额	占比
2014 年 1-4 月	INCERVAL,SL	西班牙	90.63	21.35%
	EJS ILETISIM TEKNOLOJILERI SANAYI TICARET A.S.	土耳其	52.26	12.31%
	RedexTelecommunicacoesLtda	巴西	32.02	7.54%
	TeleweiS.A	厄瓜多尔	27.59	6.50%
	TradeIsayLtda	智利	16.54	3.90%
	小计		219.04	51.60%
	全年合计		424.46	100.00%
2013 年度	INCERVAL, SL	西班牙	174.84	21.33%
	ETC	法国	56.21	6.86%
	FAR s.r.l.	意大利	53.56	6.54%
	Rometel co.ltd	泰国	38.24	4.67%
	Redex Telecommunicacoes Ltda	巴西	36.04	4.40%
	小计		358.89	43.80%
	全年合计		819.51	100.00%
2012 年度	EJS ILETISIM TEKNOLOJILERI SANAYI TICARET A.S.	土耳其	148.76	18.70%
	INCERVAL,SL	西班牙	136.98	17.22%
	ETC	法国	126.51	15.90%
	RedexTelecommunicacoesLtda	巴西	38.84	4.88%
	Fibremex S.A de C.V.	墨西哥	37.30	4.69%
	小计		488.39	61.39%
	全年合计		795.55	100.00%

（四）盈利模式

公司的盈利模式为密切跟踪通信、电力行业用户需求以及相关技术发展状况，研发符合用户显性和潜在期望、符合技术发展方向的仪器仪表产品、移动智能终端产品、监控产品。通过部分外协和公司内整体调试组装对外销售，销售方式在国内销售，国外销售为辅，保证一定的利润空间和正常的现金流，确保公司营业收入持续稳定增长。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、行业基本情况及分类

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）--仪器仪表制造业（C40）；

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业门

类（C），仪器仪表制造业大类（C40），专用仪器仪表制造业中类（C402）。公司主要产品为通信测试仪器，所属细分行业为电子测量仪器制造业（C4028）。

2、行业发展概况及发展趋势

（1）行业发展概况

仪器仪表行业在我国具有较强科研实力和国际竞争力。2012 年，全行业规模以上企业 3739 家；完成工业总产值 7112 亿元，同比增长 20.2%；销售产值 6955 亿元，同比增长 20.2%；出口交货值 1145 亿元，同比增长 16.39%；实现主营业务收入 6961 亿元，同比增长 18.5%；利润总额 604 亿元，同比增长 13.9%；全行业资产总额 5886 亿元，同比增长 14.5%；负债总额 2778 亿元，同比增长 11.8%。（数据来源：中国机械工业年鉴 2013）。

2012 年 7 月 5 日，中国仪器仪表行业协会发布的《仪器仪表行业“十二五”发展规划》中明确指出：到 2015 年，行业总产值达到或接近万亿元，年平均增长率为 15%左右；出口超过 300 亿美元，其中本国企业的出口额占 50%以上。到“十二五”末或“十三五”初贸易逆差开始下降。积极培育长三角、重庆以及环渤海三个产业集聚地，形成 3-5 个超百亿的企业，销售额超过 10 亿元的企业过百。

“十二五”期间，我国仪器仪表行业将主要围绕国家重大工程、战略性新兴产业和民生领域的需求，加快发展先进自动控制系统、大型精密测试设备、新型仪器仪表及传感器三大重点。

（2）行业发展趋势

通信测试仪器仪表具有高技术、高投入、高产出、低能耗、低材耗、低污染的特点，许多产品是技术密集和劳动密集相结合。传统的仪器仪表将仍然朝着高性能、高精度、高灵敏、高稳定、高可靠、高环保和长寿命的“六高一长”的方向发展。未来新型的仪器仪表与元器件的发展方向将是微型化、智能化和网络化。随着数字技术的出现，通信测试仪器的功能发生了质的变化，其精度、分辨率与测量速度提高了几个量级，实现了从个别参数的测量转变成整个系统特征参数的测量，从单纯的接收显示转变为控制、分析、处理、计算与显示输出为一体。目前，国内通信测量仪器市场近几年发展速度极快，国家将发展信息产业提高到战

略高度，以信息化带动工业化，成为信息产业发展的重要契机。通信测试仪器行业向着计算机化、网络化、智能化、多功能化的方向发展。跨学科的综合设计、高精尖的制造技术使之能更高速、更灵敏、更可靠、更便捷地获取被分析、检测、控制对象的全方位信息。

3、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

1）产业政策支持优势

《仪器仪表行业“十二五”发展规划》明确提出，“十二五”期间我国仪器仪表行业将主要围绕国家重大工程、战略性新兴产业和民生领域的需求，加快发展先进自动控制系统、大型精密测试设备、新型仪器仪表及传感器三大重点，政策倾斜大力扶持国产仪器厂商，公司主要产品通信试仪器仪表属于重点发展对象中的战略性新兴产业。《高端装备制造业“十二五”发展规划》及相关国家标准的出台都为仪器仪表行业的发展打下了坚实的基础，政策的出台提升了仪器仪表行业不断创新产品、提高核心竞争力的能力，加快了该行业的发展速度。

2）本土化制造的成本优势

与国际同行业企业相比，电子仪器仪表本土化制造具有绝对的性价比优势以及快速完善的服务优势。我国人力成本低廉，且产业链完整，对本行业企业的发展起到了重大推动作用。

3）新技术的应用推动产业升级

随着工业化和信息化水平不断提高，各领域技术如微电子技术、计算机技术、精密机械技术、高密封技术、特种加工技术、集成技术、膜技术、网络技术、纳米技术等高新技术得到迅猛发展，对仪器仪表行业的技术改造和产业升级提供了强大的推动力。

4）巨大的市场需求空间

根据《通信设备行业：中国电信运营商资本开支分析及展望》:2014 年三大电信运营商上市公司的资本开支预算为 3855 亿元，相比 2013 年的实际支出增长 471.48 亿元，增幅为 13.93%。各运营商的资本开支都较 2013 年都有不同幅

度的增长。

4G 网络建设将成为 2014 年的投资重点，并带动整条 4G 产业链的发展，催生大量通信设备的需求。运营商在移动网络领域的竞争趋于白热化，2014 年的投资将主要围绕着 4G 网络建设和配套的传输网建设来展开。中国移动将在 2014 年加快部署进程，以实现 2014 年底部署 50 万个基站的规划目标，保持在移动通信领域的领先地位。受竞争驱动，中国电信和中国联通也都延续了 2013 年的投资规模，且投资重点明显向移动网络倾斜。另外，FDD 牌照的发放也将成为运营商投资的催化剂，中国电信已明确表示在 FDD-LTE 牌照发布后将追加 200 亿的投资。

（2） 不利因素

1）研发能力不足

行业内的企业数量众多，绝大多数是中小企业，市场集中度低。行业内缺乏综合实力强的“旗舰”企业。国内企业的单项产品市场运作能力较强，但缺乏综合实力，少有企业拥有在大型工程的系统集成配套能力。由于受企业规模限制，研发资金有限，造成行业内企业研发能力普遍较低。

2）在硬件领域中的问题仍较显著

一是终端硬件整体布局不足。除电池外，在关键的元器件如屏幕、存储、传感器等领域，国内企业实力普遍偏弱，提供的元器件技术含量偏低，致使终端制造产业对国外器件供货商依赖度较高，产业受到明显制约。二是芯片整体技术发展水平仍然落后国际主流水平，国内芯片厂商普遍集中于65nm-40nm工艺区间，而Intel、高通、三星等主流厂商已全面升级到32nm-20nm工艺区间。

3）构建我国移动智能终端操作系统的挑战仍然突出

一是我国移动操作系统研发对 Android 存在严重路径依赖。我国企业普遍在 Android 基础上进行深度优化与开发，Android 系统当前虽保持开源，但其核心技术和技术路线受到谷歌公司的严格控制，我国操作系统研发企业时刻面临谷歌的商业歧视，如延迟代码共享时间、通过商业协议制约终端企业等。二是市场化深度和广度不高，我国移动操作系统起点低、起步晚、多呈现点状突破，移动操作系统产品成熟度仍待提高，移动操作系统产业生态体系均较弱小，自主操作系

统的装机规模仍然有限。三是自主操作系统发展难度加大。目前谷歌、苹果占据了明显优势，形成了庞大的生态系统，后进入者在应用与硬件生态方面将遇到巨大阻碍。

（二）市场规模及公司业务发展空间

根据工业和信息化部《电子专用设备仪器十二五规划》，“十二五”时期，我国电子专用仪器产业将实现 17%的年均增长速度，其中骨干企业年均增长 20%，到 2015 年实现销售收入 400 亿元；电子仪器产业年均增长速度达 15%，到 2015 年实现销售收入达到 1800 亿元。在公司所在的通信运维领域，根据中国通信企业协会网站公布的数据，截至 2014 年 8 月，固定电话用户达 2.55 亿户，互联网宽带接入用户总数达 1.98 亿户，依照公司与通信运营商的合作经验，部分运营商实行标准化班组建设，通常要求各一线装维人员要人手一台全配置。因此，随着信息通信网络建设进入一个新的高潮期，通信运维需求不也将断增长，通信测试仪器需求将成为效益可观的一个大市场。

公司在开发综合通信运维智能终端领域相关产品的同时，也将智能终端扩展到了移动物联网移动终端及其行业应用领域。在食品安全追溯领域，智能终端通过查核食品来源，实现准确溯源，为行政决策和快速处理提供高效的信息平台；在电力行业，智能终端实现了电力行业的巡检管理，适合企业、独立变电站及集控站等用户对电力巡检中所涉及的设备信息、巡检任务、巡检线路、巡检点以及巡检项目进行管理；在现代物流领域，智能终端对仓库中的所有操作和户外的配送操作进行数据采集和追踪管理，结合第三方物流管理系统，通过覆盖广泛的移动无线网络（3G）传输数据，一方面进行物流跟踪和库存控制，另一方面降低了作业的出错率，减少商品损失，大大地降低了成本。

（三）风险特征及对策

1、市场竞争风险及对策

随着通信测试仪器行业生产企业的增加，此行业的市场化程度日渐提高，将对通信测试仪器行业的生产经营带来一定的风险。市场容量、竞争对手的发展、产品价格的变化都会对通信测试仪器行业的预期收益造成影响。同时通信测试仪器行业现有的销售渠道、销售力量将对新产品市场开拓造成制约，诸多因素都将

增大新产品的市场风险。

对策：公司将提供优质的售后服务，维系与老客户的良好关系，巩固已占有的市场。加强市场营销人员和资金的投入，确立有效的市场营销策略，扩大市场占有率，确保公司竞争中处于优势地位。

2、技术替代风险及对策

目前公司产品的技术风险主要体现在两个方面：一是现有产品更新换代的风险。现代信息技术发展迅速、更新很快，用户也会随着技术的变化而不断提出新的功能需求。二是新产品研发存在技术瓶颈的风险。公司新产品研发过程中和项目实施过程中，可能出现技术难点，通信仪器仪表产品的高精尖技术主要掌握在欧美及日本等国，我国技术相对落后，高端基础仪器需要进口国外产品，因此，行业技术的先进程度影响整个行业的发展和公司技术的更新。

对策：坚持技术创新，加强产品研发，与合作科研院校展开广泛协作，注重将最新的软硬件测试技术与用户的实际需求相结合，开发自主产品，提高公司在通信测试系统产品领域的综合解决能力。加强公司技术人员培训，掌握新技术，持续对现有产品升级、更新，以适应用户的新需求。加强对新产品研发的技术投入，加强研发中心的建设，引进掌握关键技术的人才。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的竞争优势

1、客户资源优势

经过在通信行业的多年业务发展，公司已经与中国电信集团公司、中国联通集团公司及其国内各省公司、地市公司建立了良好的合作关系，形成了公司目前主要的客户资源。

在国际通信测试市场，凭借多年的产品质量信誉和品牌优势，形成了欧洲、南美、中东、东南亚等区域的稳定客户群，产品出口稳步增长，同时带动了针对国外通信市场定制测试产品的研发。

除通信行业外，经过在电力领域内的产品开发和市场推广，公司逐步稳定了以国家电网山东、山西、河南、河北 4 个省电力公司为主的国网各省公司的客户资源，以及内蒙古电力公司为主的其他电网公司的客户资源。输变电监控产品成功获得推广，为公司电力领域的产品开发、市场开拓打下了良好基础。

2、品牌优势

公司通过运营良好的销售网络，向国内外市场持续提供用满意户的产品及售后服务，建立了良好的口碑和信誉。尤其在通信运维市场，形成并不断扩大“信通”和“Senter”的品牌优势，带动提升了产品市场份额。公司被中国通信企业协会通信网络运营专业委员会授予“2009年度全国通信行业（运维专业）用户满意企业”、“2013年度物联网优秀产品奖”荣誉称号。

3、团队优势

公司的管理团队中，有具备深入了解通信、电力市场发展动态，掌握客资源和人脉关系的成员，带动企业发展方向；也有对仪器仪表、物联网、监控类技术及其产品研发有资深经验的成员，满足市场所需产品开发的同时，也在相关领域进行着超前研究和技术积累；配备有丰富企业及项目管理经验的业务骨干，以确保项目的正常有序开展。

4、产品技术优势

公司注重技术创新和科研投入，已经具备嵌入式软件、嵌入式硬件开发、系统平台软件开发、工业设计能力。

公司是国家级“高新技术企业”和“软件企业”，具备“计算机系统集成三级单位”资质，安防工程“施工三级单位”资质，被授予“中国专利山东明星企业”，“国家知识产权试点单位”，淄博市首批30家“创新成长型企业”之一，设有国家人事部“博士后科研工作站”，“淄博市移动物联网智能终端工程实验室”，“淄博市通信维护仪器工程技术研究中心”，是国家科技部中小企业创新基金支持单位，火炬计划项目承担单位，承担国家和省市各类科技计划15项，有效专利申请34项，27项软件著作权，有效企业标准备案5项，13款产品通过CE认证。

5、低成本优势

现阶段国际先进的电子元器件制造商和电子产品制造商集中于长三角，珠三角，山东半岛。作为本地化企业，与国外公司相比，具有明显的成本有优势，主要表现在较低的采购成本、运输成本和人力资源成本等，因此，同类产品，公司能够以低于国外同行价格一定比例的优势占有市场。

（二）公司的竞争劣势

1、公司的营销能力不足

随着公司业务量的增长及客户数量的增加，公司原有的营销队伍还需壮大，营销团队的壮大包括两方面：一是人员数量，目前公司营销人员较少；二是营销人员业务能力，目前营销人员销售能力不高，仍需加强业务能力培训。这些需要公司依靠不断引进高端的营销人才，并进行更加系统的培训。

2、融资渠道缺乏

公司目前正处在快速发展阶段，针对未来的发展方向，已经制定了清晰的发展战略，力图在较短时间内实现公司的跨越式发展，成为国内移动智能终端及其关键技术的领先者。这一战略目标的实现有赖于必要的资金支持，以便进一步提升公司在研发、市场拓展以及服务能力等方面的行业地位。其次，由于嵌入式系统测试领域和嵌入式信息安全领域固有的经营特点，应收账款及存货占用了公司较多的流动资金。目前，公司主要的融资渠道是银行借款，由于公司固定资产规模较小，可供抵押的资产较少，利用银行借贷融资的能力有限，且全部为短期借款。随着公司业务规模的不断扩大，有限的融资能力将与公司不断增加的营运资金的需求产生矛盾，发展所需资金不足已经成为公司进一步实施扩张战略的瓶颈，公司需要寻求更为多元的融资渠道。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014 年 7 月之前，有限公司阶段设立了股东会、董事会及监事的治理结构，并以《公司法》和《公司章程》为主要运作规范，对公司生产经营有重大影响的事项经过公司股东会或董事会表决通过。由于有限公司阶段治理不尽完善，存在着少量关联交易未形成董事会或股东会决议文件等不尽规范之处。

2014 年 7 月山东信通创立大会暨第一次股东大会召开，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，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》、《总经理工作细则》等制度。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

公司设立以来，股东大会、董事会和监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法违规之情形发生。

股份公司设立后，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规和《公司章程》以及三会议事规则的的规定，会议决议文件齐备。上述三会会议过程中，公司股东大会均经出席会议的股东全部表决同意通过，并且出席会议股东所持表决权占公司全体表决权的三分之二以上；董事会和监事会均经公司全体董事或监事的过半数通过。

三会会议不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司董事、监事及高级管理人员及相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守三会议事规则，严格执行三会决议。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

《公司章程》第十一章对投资者关系管理进行了规定，第一百四十七条规定公司董事长为投资者关系管理事务的第一责任人，董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人。公司董事会办公室是公司的投资者关系管理职能部门，负责公司投资者关系管理事务，管理职责包括汇集公司经营、管理、财务等方面的信息，根据法律、法规及证券监管部门的要求和公司信息披露、投资者关系管理的相关规定，及时进行信息披露等。

公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务以及投资者关系管理事务等事宜。

《公司章程》和“三会”议事规则能够给所有股东提供合适的保护，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。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼等方式解决。

（三）关联股东、董事回避制度

关于关联股东、董事的回避表决事项在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易规则》中作出了规定，关联股东和关联董事应当依法回避表决。挂牌公司目前暂未制定专门的回避表决制度。

（四）财务管理、风险控制

挂牌公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司行政管理、财务管理、市场、研发等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，公司财务管理、风险控制等内部控制制度符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司建立了与生产经营及规模

相适应的组织机构，建立了市场渠道部、通信营销中心、通信研发中心、财务部、供应部等职能部门，形成了健全的内部经营管理机构，制定了针对财务、行政、技术、市场的相应内部规范管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，并建立了内部审核控制程序，形成了相互制衡的机制。公司已经建立了科学的绩效考核体系，公司员工的聘用、培训和绩效考核制度已建立并付诸实施。

公司依法建立健全了股东大会、董事会，监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。目前的治理结构能够给所有的股东提供合适的保护以及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。

三、控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人为自然人股东李全用，最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况。

四、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务的独立性

公司设立了独立的研发中心、营销中心、生产运营中心、质量信息中心、办公室、财务部、供应部等部门，制定了研发、技术服务等方面的规章制度；公司的主营业务为通信测试仪器仪表和电力综合监控系统。

公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的业务体系。

（二）资产的独立性

公司对其拥有的设备、软件著作权均具有合法有效的权利证书或权属证明文

件。拥有能满足目前生产经营的办公场所。

公司在资产方面独立自主。

（三）人员的独立性

本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员没有在股东单位兼职。

公司在人员方面独立。

（四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和社保。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

（一）控股股东实际控制人

报告期内，除对本公司持有投资外，公司控股股东、实际控制人李全用为青岛森特尔的实际控制人，出资 180 万元，比例 60%，青岛森特尔的全部房产已经整体出租给青岛仕通达汽车销售服务有限公司，租期至 2020 年 9 月，其收入为房产租赁费，目前无与山东信通相同或类似的业务。青岛森特尔与山东信通不存在同业竞争。为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易规则》中明确规定了关联交易

的决策程序、关联交易的信息披露等事项。

公司控股股东和实际控制人李全用及主要股东出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

1. 本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2. 本人在直接或间接持有股份公司股份期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3. 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

（二）其他持股 5%以上的股东

其他持股 5%以上的股东对外投资（除已被吊销、办理注销的公司）如下：

股东姓名	在山东信通持股情况		被投资公司名称	出资额(元)	出资占比
王乐刚	4,638,000 股	15.46%	青岛森特尔电子有限公司	600,000	20%
王丙友	3,819,000 股	12.73%	青岛森特尔电子有限公司	600,000	20%
			泰安信通电子科技有限公司	3,205,000	58.27%
			泰安信通网络有限公司	1,560,000	52%

泰安信通电子科技有限公司的控股股东和实际控制人为王丙友，原主营电缆及电子元器件销售，有线电视相关业务，目前无经营行为,无收入，除留守人员外，已无其他业务人员。泰安信通电子科技有限公司与山东信通不存在同业竞争。

泰安信通网络有限公司控股股东和实际控制人为王丙友，原主营业务为铁通业务的销售、电话费收取；有线电视安装及费用收取。铁通和有线电视业务资质已经到期，不再经营。目前企业无经营行为，无收入。泰安信通网络有限公司与山东信通不存在同业竞争。

为了进一步避免将来可能发生的同业竞争，王乐刚、王丙友均出具了避免同业竞争的承诺：

1. 本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2. 本人在直接或间接持有股份公司股份期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

3. 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

公司的控股股东实际控制人、持股 5%以上的股东控制的公司与山东信通不存在同业竞争的情形，为了避免将来可能发生同业竞争，前述做出了具体的承诺声明，公司采取的规范同业竞争措施充分有效。

六、最近两年资金占用、违规担保的情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被股东或其控制的其它企业占用的情况。

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用采取的措施

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，《公司章程》、“三会议事规则”、《关联交易关联制度》对规定对控股股东及实际控制人可能通过资金占用、借款、担保等方式损害公司及其他股东合法权益进行了限制；并要求公司控股股东和实际控制人严格依照《公司法》、《公司章程》、《三会议事规则》等法律法规、规范性文件的要求履行股东的责任和义务，违反上述规定给公司及其他股东造成损害的，应承担相应的赔偿责任；

公司控股股东和实际控制人、主要股东签署了《山东信通电子股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》等书面声明。

七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 2775.3 万股股份，占公司股本总额的 92.51%。

股东名称	职务	持股数量（万股）	持股所占公司股本的比例	股份是否冻结/质押
李全用	董事长	1602.3	53.41	否
李莉	董事、总经理	122.7	4.09	否
王泽滨	董事、副总经理	88.8	2.96	否
王乐刚	董事、财务总监	463.8	15.46	否
蔡富东	董事、总工程师	88.8	2.96	否
孙红玲	董事会秘书	13.5	0.45	否
王丙友	监事会主席	381.9	12.73	否
崔利	监事	13.5	0.45	否
夏建军	监事	0	—	—
合计	—	2775.3	92.51	

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述持有本公司股份外，不存在直接、间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在山东信通的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与山东信通的关联关系
李全用	董事长	青岛森特尔电子有限公司	执行董事	实际控制人控制的公司
		北京合众信为科技有限公司（正在办理注销）	董事	控股子公司
		青岛森特尔软件有限公司（吊销）	副董事长	公司董事任职的公司
李莉	董事、总经理	无	无	无
王乐刚	董事、财务总监	北京合众信为科技有限公司（正在办理注销）	监事	公司董事任职的公司
王泽滨	董事、副总经理	无	无	无
蔡富东	董事、总工程师	无	无	无
孙红玲	董事会秘书	无	无	无
王丙友	监事会主席	青岛森特尔电子有限公司	监事	实际控制人控制的公司
		青岛森特尔软件有限公司	董事、副总经理	公司实际控制人任董事、高管的公司
		泰安信通网络科	总经理	关联自然人任高管的公司

		技有限公司		
		泰安信通电子科技有限公司	董事长兼总经理	关联自然人控制的公司
		湖南泰安信通电子科技有限公司（正在办理注销）	执行董事、总经理、法定代表人	关联自然人任董事、高管的公司
		新泰市泰山信通电器有限公司（正在办理注销）	执行董事、总经理	关联自然人任董事、高管的公司
		宁夏信通伟业工贸有限公司	执行董事	关联自然人任董事的公司
崔利	监事	无	无	无
夏建军	监事	无	无	无

（三）公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺情况

除前述做出的关于避免同业竞争的承诺外，为保障山东信通及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易的承诺书》：

一、本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与山东信通之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及山东信通章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与山东信通签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护山东信通及其他股东的利益。

三、本人保证不利用在山东信通中的地位和影响，通过关联交易损害山东信通及其他股东的合法权益，不利用本人在山东信通中的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求山东信通违规提供担保。

四、本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在山东信通存续且依照中国证监会或全国中小企业股份转让系统相关规定本人被认定为山东信通关联人期间内有效。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在山东信通的职务	被投资公司名称	出资额(万元)	出资占比（%）	所投资公司与山东信通关系
李全用	董事长	青岛森特尔电子有限公司	180	60	实际控制人控制的公司
李莉	董事、总经理	无	无	无	无
王乐刚	董事、财务总监	青岛森特尔电子有限公司	60	20	实际控制人控制的公司
王泽滨	董事、副总经理	无	无	无	无
蔡富东	董事、总工程师	无	无	无	无
孙红玲	董事会秘书	无	无	无	无
王丙友	监事会主席	青岛森特尔电子有限公司	60	20	实际控制人控制的公司
		泰安信通电子科技有限公司	320.5	58.27	关联自然人控股的公司
		新泰市泰山信通有限公司（正在办理注销）	30	60	关联自然人控股的公司
		泰安信通网络有限公司	156	52	关联自然人控股的公司
崔利	监事	无	无	无	无
夏建军	监事	无	无	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

1.相互之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

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

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

3.其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，股东大会是公司的

最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成；监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名；公司总经理、副总经理、财务总监、总工程师、董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

1. 股份公司设立时的董事、监事、高级管理人员情况如下：

2014 年 7 月 1 日，股份公司召开创立股东大会，选举李全用、李莉、王乐刚、蔡富东、王泽滨为为公司第一届董事成员。董事任期三年。

创立大会选举王丙友、崔利为公司第一届监事会非职工代表监事；2014 年 7 月 1 日公司召开职工代表大会，推举夏建军为股份公司第一届监事会职工代表监事。监事任期三年。

2014 年 7 月 1 日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举李全用为公司董事长，任期三年。聘任李莉为公司总经理，聘任王乐刚为公司财务总监，聘任孙红玲为公司董事会秘书。

2. 公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

2012 年 1 月 1 日，公司董事会成员为李全用、李莉、王乐刚、蔡富东、王泽滨，董事长、总经理李全用，监事一名为李莉。

2014 年 7 月 1 日，股份公司创立大会选举王丙友、崔利为股东代表监事，与职工代表监事夏建军组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举李全用为公司董事长，任期三年。聘任李莉为公司总经理，聘任王乐刚为公司财务总监，聘任孙红玲为公司董事会秘书。

2014 年 7 月 14 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，聘任蔡富东为公司总工程师，聘任王泽滨为副总经理。

股份公司的董事、监事、高级管理人员最近两年发生过具体职务调整，但作为对公司实际控制及主要决策层的董事、监事、高级管理人员未发生变更。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

截至本说明书签署之日，公司董事会、监事会成员、高级管理人员情况具体如下：

姓名	职务	性别	产生方式
李全用	董事长	男	选举、聘任
李莉	董事、总经理	女	选举、聘任
王乐刚	董事、财务总监	男	选举、聘任
王泽滨	董事、副总经理	男	选举、聘任
蔡富东	董事、总工程师	男	选举、聘任
王丙友	监事会主席	男	选举
崔利	监事	男	选举
夏建军	监事	男	选举
孙红玲	董事会秘书	女	聘任

第四节公司财务

一、公司财务报表

（一）公司报告期的财务报表

1．资产负债表

单位：元

项目	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	10,634,607.21	14,106,385.66	2,762,758.39
交易性金融资产			
应收票据	956,670.00	470,000.00	1,656,207.20
应收账款	25,138,377.37	24,322,245.51	31,861,197.70
预付款项	658,101.38	2,407,665.94	1,665,190.80
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,926,252.60	1,529,280.67	2,036,844.64
存货	17,719,795.19	12,533,097.47	13,543,722.27
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	**57,033,803.75**	**55,368,675.25**	**53,525,921.00**
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	9,545,713.47	9,137,377.11	9,287,183.91
在建工程		645,765.94	472,652.34
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	7,242,360.40	7,304,648.80	7,491,514.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	605,140.93	452,175.42	398,737.36
其他非流动资产		55,802.53	290,293.81
非流动资产合计	**17,393,214.80**	**17,595,769.80**	**17,940,381.42**
资产总计	**74,427,018.55**	**72,964,445.05**	**71,466,302.42**

资产负债表续

单位：元

项目	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	10,300,000.00	10,300,000.00	6,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	2,190,000.00	1,800,000.00	2,490,000.00
应付账款	6,491,790.49	9,387,220.13	11,344,497.85
预收款项	3,910,431.68	4,038,031.14	4,875,023.44
应付职工薪酬	1,033,668.74	307,216.08	656,139.82
应交税费	579,736.37	855,314.76	962,229.47
应付利息	98,010.00		
应付股利	1,600,000.00		
其他应付款	3,751,681.49	4,927,979.77	7,320,104.36
一年内到期的非流动负债	850,000.00	850,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	**30,805,318.77**	**32,465,761.88**	**33,647,994.94**
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	4,150,000.00	4,150,000.00	5,000,000.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	4,332,346.67	4,409,710.00	4,641,800.00
非流动负债合计	**8,482,346.67**	**8,559,710.00**	**9,641,800.00**
负债合计	**39,287,665.44**	**41,025,471.88**	**43,289,794.94**
所有者权益：			
股本（实收资本）	22,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	3,096,530.00	1,096,530.00	1,096,530.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	3,338,967.36	3,218,929.37	2,792,682.80
一般风险准备			
未分配利润	6,703,855.75	7,623,513.80	4,287,294.68
所有者权益合计	**35,139,353.11**	**31,938,973.17**	**28,176,507.48**
负债和所有者权益总计	**74,427,018.55**	**72,964,445.05**	**71,466,302.42**

2．利润表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	20,237,033.49	72,844,448.62	56,654,890.84
减：营业成本	11,949,986.62	46,158,090.56	35,514,143.18
营业税金及附加	240,344.95	644,428.74	543,155.45
销售费用	2,606,057.08	11,291,698.51	10,374,963.63
管理费用	2,719,997.22	10,373,850.03	8,855,403.88
财务费用	349,279.85	1,055,175.79	1,080,478.85
资产减值损失	1,262,450.37	356,253.73	383,030.99
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**1,108,917.40**	**2,964,951.26**	**-96,285.14**
加：营业外收入	356,596.20	1,797,495.03	1,486,705.48
减：营业外支出	107,604.71	5,204.28	7,353.67
其中：非流动资产处置损失	55,155.65		3,976.78
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**1,357,908.89**	**4,757,242.01**	**1,383,066.67**
减：所得税费用	157,528.95	494,776.32	194,673.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**1,200,379.94**	**4,262,465.69**	**1,188,393.11**
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	**1,200,379.94**	**4,262,465.69**	**1,188,393.11**

3．现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,059,687.49	83,683,934.84	53,501,107.54
收到的税费返还		643,024.60	1,541,859.39
收到其他与经营活动有关的现金	409,388.39	1,446,044.61	212,595.49
经营活动现金流入小计	**20,469,075.88**	**85,773,004.05**	**55,255,562.42**
购买商品、接受劳务支付的现金	20,603,469.56	47,999,967.64	31,100,710.82
支付给职工以及为职工支付的现金	1,666,870.45	7,694,817.38	6,152,659.85
支付的各项税费	2,499,007.80	6,081,400.70	4,814,857.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,706,274.40	14,299,321.16	14,000,648.68
经营活动现金流出小计	**27,475,622.21**	**76,075,506.88**	**56,068,876.56**
经营活动产生的现金流量净额	**-7,006,546.33**	**9,697,497.17**	**-813,314.14**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,680.00	50,000.00	11,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	**29,680.00**	**50,000.00**	**11,000.00**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,700.92	908,248.35	1,734,055.11
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	**90,700.92**	**908,248.35**	**1,734,055.11**
投资活动产生的现金流量净额	**-61,020.92**	**-858,248.35**	**-1,723,055.11**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
取得借款收到的现金	4,300,000.00	10,300,000.00	7,180,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,800,000.00	9,817,024.80	4,657,000.00
筹资活动现金流入小计	10,100,000.00	20,117,024.80	11,837,000.00
偿还债务支付的现金	4,433,369.91	6,381,034.50	11,067,428.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	270,841.29	1,414,587.05	1,086,881.57
支付其他与筹资活动有关的现金	2,895,000.00	10,741,337.30	5,920,710.00
筹资活动现金流出小计	**7,599,211.20**	**18,536,958.85**	**18,075,020.15**
筹资活动产生的现金流量净额	**2,500,788.80**	**1,580,065.95**	**-6,238,020.15**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**-4,566,778.45**	**10,419,314.77**	**-8,774,389.40**
加：期初现金及现金等价物余额	11,918,363.16	1,499,048.39	10,273,437.79
六、期末现金及现金等价物余额	**7,351,584.71**	**11,918,363.16**	**1,499,048.39**

4．所有者权益变动表　　单位：元

项　目	2014 年 4 月 30 日							
	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	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**3,218,929.37**		**7,623,513.80**	**31,938,973.17**
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**3,218,929.37**		**7,623,513.80**	**31,938,973.17**
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）	**2,000,000.00**	**2,000,000.00**			**120,037.99**		**-919,658.05**	**3,200,379.94**
（一）净利润							1,200,379.94	1,200,379.94
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,200,379.94	1,200,379.94
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00	2,000,000.00						4,000,000.00
1.所有者投入资本	2,000,000.00	2,000,000.00						4,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					120,037.99		-2,120,037.99	-2,000,000.00
1.提取盈余公积					120,037.99		-120,037.99	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-2,000,000.00	-2,000,000.00
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（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	**22,000,000.00**	**3,096,530.00**			**3,338,967.36**		**6,703,855.75**	**35,139,353.11**

所有者权益变动表续　　单位：元

项　目	2013 年 12 月 31 日							
	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	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**2,792,682.80**		**4,287,294.68**	**28,176,507.48**
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**2,792,682.80**		**4,287,294.68**	**28,176,507.48**
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）					**426,246.57**		**3,336,219.12**	**3,762,465.69**
（一）净利润							4,262,465.69	4,262,465.69
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,262,465.69	4,262,465.69
（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					426,246.57		-926,246.57	-500,000.00
1.提取盈余公积					426,246.57		-426,246.57	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-500,000.00	-500,000.00
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（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	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**3,218,929.37**		**7,623,513.80**	**31,938,973.17**

所有者权益变动表续　　单位：元

项　目	2012 年 12 月 31 日							
	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	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**2,673,843.49**		**3,217,740.88**	**26,988,114.37**
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**2,673,843.49**		**3,217,740.88**	**26,988,114.37**
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）					**118,839.31**		**1,069,553.80**	**1,188,393.11**
（一）净利润							1,188,393.11	1,188,393.11
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,188,393.11	1,188,393.11
（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（减资）								
（四）利润分配					118,839.31		-118,839.31	
1.提取盈余公积					118,839.31		-118,839.31	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	**20,000,000.00**	**1,096,530.00**			**2,792,682.80**		**4,287,294.68**	**28,176,507.48**

（二）财务报表的编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

二、注册会计师审计意见类型

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-4 月财务会计报告已经具有证券从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字【2014】第【37030297】号标准无保留意见的审计报告。

三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认与计量

对于销售商品收入，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。

对于劳务收入，在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司营业收入为销售商品收入，具体分为外销收入与内销收入。收入确认的原则为：

1. 外销收入

公司外销收入通常要求对方先预付货款，公司后发货。因此，公司在完成发

货出口手续后确认收入的实现。

2. 内销收入

公司内销收入包括直接向最终客户销售、向非最终客户的间接销售及与其他公司进行合作产生的其他销售，公司销售模式详见《公开转让说明书》“第二节公司业务”之“五、公司商业模式”之“（三）销售模式”。公司内销收入确认的原则为：

1)直接销售

公司直接销售主要客户为中国电信等电信运营商、电力行业客户，由于其采购内控流程较为严格，因此公司的销售流程通常为签约、送货、到货签收、检验测试、客户完成内部采购审批流程并与公司确认采购。公司在客户完成其内部采购审批流程并与公司最终确认该笔采购后，公司才确认收入。

2）间接销售

公司间接销售是由于部分省级电信运营商存在相对较为固定的采购供应商、相对较为固定的采购渠道，公司为了扩大销售规模，会选择直接将产品销售给非最终客户，由其向最终客户销售或者作为电信运营商的运营外包单位自己使用。公司向其销售产品只签订普通销售合同，不签订代理协议，为买断式销售。因此，间接销售的收入确认原则为：发货验收完毕后确认收入。

3）其他销售

公司其他销售是采用与广州万通信息科技公司（以下简称：广州万通）合作的模式，公司生产专用定制的电信智能维护终端产品，并向广州万通采购部分所需原材料。产品生产完毕后，广州万通与公司共同负责成品推广，销售采用两种方式：第一种方式为公司直接向最终客户销售；第二种方式为广州万通向公司采购，由其向最终客户销售。因此其他销售方式的收入确认采用上述的直接销售或间接销售的模式。

（二）应收款项坏账准备

本公司对单项金额重大的应收款项单独计提坏账准备，期末余额 100 万元以

上的，为单项金额重大的应收款项。对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法计提坏账准备，计提的比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0	0
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	40	40
4-5 年	60	60
5 年以上	100	100

（三）存货

本公司存货主要为原材料、半成品、在产品、库存商品等。存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价。领用或发出存货，按加权平均价格计价确认。期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

（四）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

本公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，按其取得时的成本作为入账的价值。与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

本公司固定资产计提折旧时采用平均年限法，按资产用途分别计入生产成本、管理费用及销售费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率（%）
房屋建筑物	20 年	5	4.75
机器设备	5-10 年	5	9.5-19.00
运输设备	5 年	5	19.00
电子设备及其他	3-5 年	5	19-31.67

本公司于每年年度终了时，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（五）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。报告期内，公司的无形资产为外购的土地使用权及软件，摊销年限分别为：

项目	摊销年限	备注
软件	10 年	
开发区万杰路 98 号土地	30 年	与土地使用权证使用年限一致
高新区中润大道土地	50 年	与土地使用权证使用年限一致

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生

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

（六）递延所得税资产

本公司递延所得税资产根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产，于资产负债表日，按照预期收回该资产期间的适用税率计量。

对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（七）报告期内重大会计政策或会计估计变更对公司的影响

本公司申报报表完全按照财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》编制，报告期内无重大会计政策和会计估计变更。

四、报告期主要财务指标及变动分析

主要财务指标简表详见“第一节、基本情况”之“六、最近两年一期主要财务数据和财务指标”。

（一）盈利能力分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月综合毛利率分别为 37.31%、36.63%及 40.95%。公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月营业收入分别为 5665.49 万元、7284.44 万元及 2023.70 万元公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月净利润分别为 118.84 万元、426.25 万元及 120.04 万元。

报告期内，公司综合毛利率及期间费用与收入的比率基本保持稳定，因而报告期公司盈利水平逐渐提升的主要原因是业务收入规模扩大。公司业务收入规模的扩大主要是智能终端维护产品收入增加所导致。公司 2013 年营业收入相比

2012 年提高 28.58%，2013 年智能终端类产品销售收入增长超过 50%，达到 56.46%。

营业收入构成分析、毛利率分析及期间费用分析详见“第四节、公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况”。

（二）偿债能力分析

1. 长期偿债能力

公司 2012 年年末、2013 年末及 2014 年 4 月末的资产负债率分别为 60.57%、56.23%及 52.79%。2012 年公司资产负债率高于 60%以上，相比 2012 年，2013 年及 2014 年资产负债率呈下降趋势。主要原因：一是相比 2012 年，公司 2013 年以来业务规模不断扩大，利润增长迅速；二是 2014 年 3 月，公司进一步将注册资本由 2000 万元扩充至 2200 万元，净资产规模不断扩大。

公司目前拥有一项长期负债，2009 年向淄博高新技术产业开发区国有资产经营管理公司借入“重点项目建设调控资金”500 万元，偿还方式为分期分批，具体情况见“第四节、公司财务”之“六、报告期内各期末主要资产、负债及所有者权益情况”之“（二）报告期各期末的主要债务情况”。公司不存在长期偿债风险。

2. 短期偿债能力

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月流动比率分别为 1.59、1.71 及 1.85，速动比率分别为 1.14、1.25 及 1.25。2012 年公司流动比率、速动比率较低。2013 年，随着净利润及注册资本金的增加，两项指标均有所提升。同时由于公司存在存货及预付账款，造成流动比率与速动比率的差距。

（三）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月应收账款周转率分别为 2.05、2.59 及 0.82。公司 2013 年应收账款周转率上升是因为公司收入规模在扩大的同时，加强收款，控制应收账款增长。2014 年 4 月末的应收账款周转率较低，主要为收入规模较小所致。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月存货周转率分别为 2.55、3.54 及 0.79。

公司各期末的存货主要为原材料、库存商品及在产品等。2014 年周转率较低主要由于营业成本规模较小，同时公司为执行订单采购原材料造成存货规模扩大。

（四）获取现金流量能力分析

1. 经营活动产生现金流量分析

2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-81.33 万元、969.75 万元及-700.65 万元。2013 年度公司业务规模扩大，经营活动现金流量增长较为迅速。2014 年 1-4 月收入较少，同时公司为执行订单购买原材料，造成 2014 年经营活动现金净流出。

2. 投资活动产生的现金流量

公司投资活动产生的现金流量 2012 年净流出较大，主要是公司购建新办公楼所致。2012 年底，新办公楼转固后，固定资产支出减少。公司生产过程较为简单，主要是向供应商采购后进行组装及嵌入自有软件，无需大规模更新购置生产设备。

3. 筹资活动产生的现金流量

公司筹资活动现金流量主要包括银行借款及支付利息、银行承兑汇票保证金。报告期内，公司向银行申请承兑汇票，需要在银行账户中留存汇票保证金，该保证金的使用受到限制。公司将汇票保证金的增减确认为筹资活动现金产生的流量。

相比 2012 年，2013 年银行借款增加，产生现金净流入。2014 年 1-4 月筹资活动现金流入为吸收股东投资 400 万元所致。

4.现金及现金等价物净增加额

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月现金及现金等价物净增加额分别为-877.44 万元、1041.94 万元及 456.67 万元。公司 2012 年经营规模偏小，同时购置固定资产流出较大，且产生筹资活动现金流出，造成全年现金及现金等价物净流出。2013 年收入规模扩大，新办公楼转固，同时银行借款扩大，因此全年现金净流入。2014 年 1-4 月现金净流出主要为经营活动现金流量较少所致。

由于存在银行承兑汇票保证金，造成报告期各期期末现金及现金等价物与货币资金的差异。

五、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入构成及变动分析

1. 主营业务收入与其他业务收入构成

报告期内，公司营业收入中主营业务收入与其他业务收入构成情况如下：

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
主营业务收入	2,015.68	99.60%	7,220.03	99.12%	5,594.85	98.75%
其他业务收入	8.02	0.40%	64.41	0.88%	70.64	1.25%
合计	2,023.70	100.00%	7,284.44	100.00%	5,665.49	100.00%

从营业收入的构成看，公司其他业务收入占比较小，公司主营业务明确。其他业务收入主要为出售原材料、维修技术服务收入，以及 2013 年开始出租房屋的收入。

从营业收入的增长趋势看，公司 2013 年营业收入相比 2012 年增长 28.58%，增长较为迅速。

2. 营业收入按地区分类

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	1,599.25	79.03%	6,464.94	88.75%	4,869.94	85.96%
国外	424.45	20.97%	819.50	11.25%	795.55	14.04%
合计	2,023.70	100.00%	7,284.44	100.00%	5,665.49	100.00%

报告期内，公司收入以国内销售为主。出口到国外的产品主要是基础工具类产品。产品出口稳步增长，带动了公司针对国外通信市场测试产品的研发。

3. 营业收入按客户分类

公司直接销售客户中，隶属于中国电信股份有限公司及中国电信集团公司的下属分支机构占比较大，具体情况为：

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国电信	1,054.28	52.10%	3,934.44	54.01%	2,546.66	44.95%
其他	969.42	47.90%	3,350.00	45.99%	3,118.83	55.05%
合计	2,023.70	100.00%	7,284.44	100.00%	5,665.49	100.00%

由上表可以看出，报告期内公司直接向中国电信股份有限公司及中国电信集团公司的下属分支机构的销售比例在 50%左右波动。公司与中国电信的合作模式为：

对于基础运维工具类，中国电信通常定期组织招标。公司参与投标并经评审中标后，与其签订采购框架合同，各省级分公司根据实际需求签订采购订单。各个省市分公司根据自身业务需求，也经常直接向公司单独采购。对于智能综合维护终端类产品，各省级分公司根据实际需求单独招标采购。

4. 主营业务收入按产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类的具体情况如下：

单位：万元

产品名称	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
智能综合维护终端类	1,155.79	57.34%	4,042.96	56.00%	2,584.07	46.19%
通信运维基础工具类	721.72	35.81%	2,237.24	30.99%	1,998.88	35.73%
综合监控类	138.17	6.85%	939.84	13.02%	1,011.90	18.09%
合计	2,015.68	100.00%	7,220.03	100.00%	5,594.85	100.00%

公司产品包括智能综合维护终端类、通信运维基础工具类及综合监控类产品。报告期内主营业务收入以智能综合维护终端类、通信运维基础工具类为主，二者占比超过 80%。

由上表，公司智能综合维护终端类产品增长较为迅速，相比 2012 年，2013 年智能终端类产品销售收入增长超过 50%，达到 56.46%。中国电信等三大电信

运营商全业务运营重组后，运维工作不再是单一业务维护，而是集中固网业务测试、宽带网络测试、移动信号采集和网络优化测试等多项工作。各运营商为了巩固原有客户、开拓新客户，需要提供差异化服务，实现移动化、无纸化，对用户的需求及时响应。公司智能综合维护终端能够充分满足上述需要，提升运营维护工作的效率和质量。

（二）毛利率分析

1. 主营业务毛利率按地区分类

单位：万元

地区名称	2014 年 1-4 月			2013 年			2012 年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
国内	1,591.22	983.96	38.16%	6,400.52	4,194.86	34.46%	4,799.30	3,157.99	34.20%
国外	424.46	208.02	50.99%	819.51	384.30	53.11%	795.55	354.15	55.48%
合计	2,015.68	1,191.98	40.86%	7,220.03	4,579.16	36.58%	5,594.85	3,512.14	37.23%

报告期内，公司外销产品毛利率较高，主要原因为：第一、在国内销售与国外销售报价基本相同的情况下，由于国内销售价格包含增值税，国外销售价格不含增值税，因此国外销售确认的收入较高；第二，公司在部分国外销售订单中会加收一部分运费，也会增大销售收入；第三，报告期内，公司大部分外销产品的增值税退税率为 17%，在出口退税环节不会增加额外的成本。在销售相同产品确认成本基本一致的前提下，由于外销产品确认的收入金额相对较高，相比内销产品的毛利率，外销毛利率较高。

2. 主营业务毛利率按产品分类

单位：元

产品名称	2014 年 1-4 月			2013 年			2012 年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
智能综合维护终端类	1,155.79	703.94	39.09%	4,042.96	2,699.22	33.24%	2,584.07	1,681.17	34.94%
通信运维基础工具类	721.72	418.87	41.96%	2,237.24	1,338.59	40.17%	1,998.88	1,315.24	34.20%
综合监控类	138.17	69.18	49.93%	939.84	541.35	42.40%	1,011.90	515.74	49.03%
合计	2,015.68	1,191.99	40.86%	7,220.03	4,579.15	36.58%	5,594.85	3,512.15	37.23%

报告期内，公司主营业务综合毛利率及分项毛利率在基本稳定的基础上有所提高，公司毛利率波动的主要原因为：第一，公司各产品大类的细分品种较多，产品的结构功能上的差异会直接影响销售价格及生产成本，因而造成毛利率的差异；第二、就同一种产品而言，出于商务政策的考虑，销售价格会产生波动，从而造成毛利率的波动；第三、公司报告期内进行产品研发，不断对产品进行更新换代，提高产品性价比。

（三）报告期内的期间费用情况

1. 销售费用、管理费用与收入的比例分析

最近两年及一期公司销售费用、管理费用与收入的比例如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	260.61	12.88%	1,129.17	15.50%	1,037.50	18.31%
管理费用	272.00	13.44%	1,037.39	14.24%	885.54	15.63%
营业收入	2,023.70		7,284.44		5,665.49	
期间费用率	26.32%		29.74%		33.94%	

报告期内，公司销售费用及管理费用随公司业务规模的扩大而上升，总体上看，销售费用及管理费用占营业收入的比例基本保持稳定。为了合理控制费用增长，公司实行包括损益预算在内的全面预算管理。公司明确全面预算管理的组织机构包括预算管理委员会、预算管理办公室，全面预算包括预算编制与审批、预算调整、执行与控制、反馈与分析、考核与激励等环节。预算管理制度的实施保证了期间费用总额随公司规模业务扩大而稳定增长。

2. 销售费用

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资	101.15	38.81%	273.70	24.24%	278.02	26.80%
运输费	45.98	17.64%	174.71	15.47%	184.09	17.74%

差旅费	26.45	10.15%	145.83	12.91%	152.16	14.67%
应酬费	21.26	8.16%	93.86	8.31%	129.55	12.49%
广告宣传费	14.89	5.71%	185.97	16.47%	106.10	10.23%
办公费	7.84	3.01%	55.23	4.89%	58.62	5.65%
其他	43.04	16.52%	199.87	17.70%	128.95	12.43%
合计	260.61	100.00%	1,129.17	100.00%	1,037.50	100.00%

报告期内，公司的销售费用主要是销售人员的工资、差旅费及为扩大产品销售而支付的应酬费、广告宣传费等。

3. 管理费用

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
技术开发费	103.57	38.08%	429.15	41.37%	327.70	37.01%
保险费	54.01	19.86%	98.39	9.48%	99.16	11.20%
工资	30.36	11.16%	87.54	8.44%	83.57	9.44%
折旧摊销	25.96	9.54%	76.91	7.41%	58.54	6.61%
办公费	16.30	5.99%	20.99	2.02%	37.50	4.23%
税金	14.89	5.47%	28.75	2.77%	26.00	2.94%
差旅费	4.85	1.78%	20.42	1.97%	25.44	2.87%
其他	22.07	8.11%	275.24	26.53%	227.63	25.71%
合计	272.01	100.00%	1,037.39	100.00%	885.54	100.00%

报告期内，公司的管理费用主要是技术开发费、工资保险费、折旧摊销、费用性税金及办公费、差旅费等。

报告期内 2012 年至 2014 年 4 月，公司技术开发费用占管理费用的比重分别为 37.01%、41.37%及 38.08%，占营业收入的比重分别为 5.78%、5.89%及 5.12%。技术开发费主要由人工费、直接材料、折旧及设计费等构成，技术开发费与主要研发项目的对应关系如下：

单位：万元

2012 年研发项目	人员人工	直接投入	折旧	设计费用	其他费用	合计
全业务通信维护业务终端嵌入式软件	33.74	11.55	1.66	33.23	5.28	85.46
移动物联网智能终端	25.28	27.29	1.13	54.00	0.44	108.15
iSaSCADA 智能变电站辅助系统综合监控平台	17.53	0.50	0.41	35.00	1.10	54.53
合计	76.55	39.34	3.20	122.23	6.82	248.13
2013 年研发项目	**人员人工**	**直接投入**	**折旧**	**设计费用**	**其他费用**	**合计**
全业务通信维护业务终端嵌入式软件	28.11	-	1.14	2.13	0.09	31.47
移动物联网智能终端	34.52	7.78	1.28	35.00	1.32	79.90
iSaSCADA 智能变电站辅助系统综合监控平台	62.15	6.26	2.31	32.00	1.02	103.73
输电线路巡检系统	37.60	0.02	-	-	-	37.62
OTDR 光时域反射仪	35.00	-	-	-	-	35.00
CDMA 移动网络无线测试仪表及系统	9.42	-	0.25	35.00	12.38	57.04
输电线路视频监控系统	9.84	-	0.25	-	-	10.09
变电站远程可视巡检系统	9.35	-	0.25	30.00	-	39.60
合计	226.00	14.06	5.49	134.13	14.79	394.46
2014 年研发项目	**人员人工**	**直接投入**	**折旧**	**设计费用**	**其他费用**	**合计**
全业务通信维护业务终端嵌入式软件	6.14	-	0.20	-	-	6.35
移动物联网智能终端	12.29	0.12	0.41	-	0.08	12.89
iSaSCADA 智能变电站辅助系统综合监控平台	18.43	-	0.61	-	0.15	19.20
输电线路巡检系统	6.00	-	-	6.23	-	12.23
OTDR 光时域反射仪	6.00	-	-	-	-	6.00
CDMA 移动网络无线测试仪表及系统	6.14	2.24	0.20	7.46	0.26	16.31
输电线路视频监控系统	6.14	-	0.20	-	-	6.35
变电站远程可视巡检系统	6.14	3.34	0.20	-	4.12	13.81
合计	67.30	5.69	1.84	13.68	4.61	93.13

4. 财务费用

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
利息支出	37.28	101.46	110.13
减：利息收入	3.24	8.40	7.93
汇兑损失	0.06	8.70	1.39
手续费	0.82	3.76	4.46
合计	34.93	105.52	108.05

报告期内，公司的财务费用主要为银行借款及专项应付款利息支出，银行存款利息收入及银行手续费。此外公司存在出口产品算，随着人民币不断升值，公司也出现汇兑损失，但由于出口规模较小，因此对影响程度有限。

（四）投资收益和非经常性损益情况

1. 对外投资及投资收益

（1）公司对外投资融资管理制度

有限公司没有制定专门的对外投资制度。股份公司阶段，为了规范公司对外投融资行为，降低对外投资风险，提高投资收益，根据《公司法》及《公司章程》，公司制定了《对外投资融资管理制度》。公司对外投资是指为扩大生产经营规模或实施新产品战略，以获取长期收益为目的，将现金、实物、无形资产等可供支配的资源投向其他组织或个人的行为。包括投资新建全资企业、与其他单位进行联营、合营、兼并或进行股权收购转让等。

《对外投资融资管理制度》详细规定了投资决策程序、投资控制程序及投资处置程序，规定了单笔金额占最近一期经审计净资产 10%以上、不超过 30%的对外投资行为由董事会审批，超过上述比例的部分由董事会审议后提交股东大会。

（2）报告期内投资收益情况

报告期公司存在 1 家参股公司泰安信通电子科技有限公司，1 家控股公司北京合众信为科技有限公司。公司报告期内，对外投资收益情况如下：

1）泰安信通电子科技有限公司

泰安信通电子科技有限公司成立于 2004 年 3 月 23 日，目前注册资本 550 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
山东信通	货币	229.50	41.73%
王丙友	货币	320.50	58.27%
合计		550.00	100.00%

泰安信通电子科技有限公司持有泰安市工商行政管理局开发区分局核发的编号为 370924228003560 号的《企业法人营业执照》。法定代表人王丙友；经营范围为生产信息、传输网络部件及放大器、光缆、接收机、通讯电器械制造销售、传输网络测试仪表、光电缆的制造与销售、传输网络的设计与安装；电线的制造

销售（涉及法律行政法规规定必须报经审批的项目，应凭国家有关部门的批准文件或证件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

报告期内，该公司已经资不抵债，该公司经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅后的财务数据如下：

单位：万元

项目	2012.12.31	2013.12.31	2014.4.30
资产	444.61	408.67	418.74
负债	550.92	577.15	608.41
所有者权益	-106.31	-168.48	-189.67
	2012 年度	2013 年度	2014 年度 1-4 月
营业收入	20.13	21.21	
营业成本	16.90	17.72	
净利润	-62.10	-62.17	-21.19

公司对其持股比例为 41.73%。根据《企业会计准则》的规定，公司对其长期股权投资按照权益法核算。报告期内，公司未确认投资收益，该项长期股权投资的账面价值于报告期期初已经减记至零。

2）北京合众信为科技有限公司

北京合众信为科技有限公司成立于 2006 年 9 月 6 日，注册资本 34.22 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
山东信通	货币	31.22	91.23%
闫石	货币	1.44	4.21%
谢斌	货币	1.00	2.92%
郭晋炜	货币	0.30	0.88%
刘立岗	货币	0.26	0.76%
合计		34.22	100.00%

北京合众信为科技有限公司原持有北京市工商行政管理局海淀分局核发的编号为 110108009893103 号的《企业法人营业执照》。法定代表人闫石；经营范围为法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经

营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。该公司因未参加年检于 2008 年 12 月 30 日被北京市工商局海淀区分局吊销营业执照。该公司正在办理工商注销。

公司与合众信为其他股东签订的《合作经营合同》约定，公司的出资比例 91.23%，按照 51%享有权益。该公司因未参加年检于 2008 年 12 月 30 日被北京市工商局海淀区分局吊销营业执照。该公司正在办理工商注销。在账务处理上，公司在报告期期初已经对其全额计提减值准备。

（3）投资风险及对公司生产经营的影响

合众信为及泰安信通的组织形式均为有限责任公司，公司以出资额为限承担有限责任，不存在对其债务承担担保责任的情况。公司在账务处理上已将对上述公司的投资减记至零，上述投资对公司的经营造成的影响已经全部体现，投资风险可控。

2. 非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	-55,155.65	38,546.40	7,023.22
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	217,000.00	1,202,000.00	133,300.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,783.81	-4,191.13	-2,647.89
小计	171,628.16	1,236,355.27	137,675.33

（1）政府补助

报告期内，政府补助主要是科技奖励、外贸奖励基金及房屋建设补贴等。

根据淄博市经济和信息化委员会、淄博市财政局《关于下下达 2013 年度淄博市企业技术改造专项资金计划的通知》（淄经信发（2013）120 号），公司于 2013 年收到移动物联网智能终端项目扶持资金补助 100 万元。

（2）营业外收支

报告期内，公司营业外支出中存在税收滞纳金的情况，具体情况如下：

单位：元

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年度 1-4 月
金额	3,376.89	5,204.28	52,449.06

2012 及 2013 年因公司纳税申报不及时产生滞纳金。由于以前年度公司嵌入式软件负担的增值税进项税分摊有调整，导致公司多收取以前年度软件产品增值税退税，2014 年公司按主管税务机关要求将以前年度多退税款退回，并补缴滞纳金。根据《税务行政复议规则》第 14 条，公司被加收滞纳金属于一种征税行为，不属于行政处罚及重大违法违规行为。

（3）非经常性损益对公司经营成果的影响

报告期内，2012 年及 2014 年 1-4 月非经常性损益对公司经营成果影响不大。2013 年由于收到 100 万政府补助，该笔非经常性损益产生税后净利润 75 万元，对公司经营成果产生虽产生影响，但公司不存在对政府补助的依赖。公司 2013 年盈利能力的提升主要是经营规模扩大及订单增多所导致的收入规模加大。

（五）适用税率及主要财政税收优惠政策

1.主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税减进项税	17%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%
水利基金	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2. 出口退税

报告期内，公司实行生产企业出口的自产货物增值税“免、抵、退”政策，出口的产品主要是通信运维基础工具类，具体情况如下：

出口产品	退税率
查线仪、测试仪、报警器、光功率计等	17%
工具包	15%
酒精瓶	13%
光纤切割刀、皮线开剥钳、米勒钳、凯夫拉剪刀、光纤清洁笔等	9%

报告期内，出口退税金额及其占当期净利润的比例如下：

单位：万元

期间	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
出口退税金额	-	6.04	5.67
当期净利润	120.04	426.25	118.84
出口退税/当期净利润	-	1.42%	4.77%

出口退税政策发生变化对公司产生的影响有限，具体原因如下：第一、公司报告期内外销产品销售收入金额较小，占营业收入总额的比重较低，公司的盈利来源主要以国内销售为主；第二、公司在外销产品定价时已经考虑了出口退税率变动因素的影响，可以根据退税率的变化进行价格调整；第三、公司外销产品的毛利空间较大，因此退税率的变动不会对公司的盈利能力造成重大不利影响。

3. 主要财政税收优惠

（1）2011 年 10 月 31 日，经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合批准，公司被认定为高新技术企业（证书编号：GF201137000192），认定有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，公司 2011 年度至 2014 年 10 月享受高新技术企业所得税率 15%的税收优惠政策。

根据《高新技术企业认定管理办法》等有关规定，公司于 2014 年 5 月进行了高新技术企业重新认定工作，现已审核通过。

（2）根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

六、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况

（一）报告期内各期末的主要资产情况

1. 应收账款

（1）应收账款账龄分析

截至 2014 年 4 月 30 日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	16,061,029.08	58.67	-	16,061,029.08
1 至 2 年	6,771,038.78	24.73	677,103.88	6,093,934.90
2 至 3 年	2,021,751.95	7.38	404,350.39	1,617,401.56
3 至 4 年	2,052,738.34	7.50	821,095.34	1,231,643.00
4 至 5 年	335,922.08	1.23	201,553.25	134,368.83
5 年以上	134,877.44	0.49	134,877.44	-
合计	27,377,357.67	100.00	2,238,980.30	25,138,377.37

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	19,219,895.50	75.64		19,219,895.50
1 至 2 年	3,599,000.97	14.16	359,900.10	3,239,100.87
2 至 3 年	2,071,129.86	8.15	414,225.97	1,656,903.89
3 至 4 年	340,462.08	1.34	136,184.83	204,277.25
4 至 5 年	5,170.00	0.02	3,102.00	2,068.00
5 年以上	174,248.23	0.69	174,248.23	-
合计	25,409,906.64	100.00	1,087,661.13	24,322,245.51

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	27,872,917.11	84.09		27,872,917.11
1 至 2 年	4,034,881.02	12.17	403,488.10	3,631,392.92

2 至 3 年	434,960.08	1.31	86,992.02	347,968.06
3 至 4 年	5,260.00	0.02	2,104.00	3,156.00
4 至 5 年	14,409.03	0.04	8,645.42	5,763.61
5 年以上	783,806.20	2.37	783,806.20	-
合计	33,146,233.44	100.00	1,285,035.74	31,861,197.70

（2）各期末大额前五名情况

截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
中国电信股份有限公司广东分公司	非关联方	4,649,228.00	1 年以内	16.98	货款
苏州工业园区科升通讯有限公司	非关联方	1,990,740.00	1-2 年	7.27	货款
中国电信股份有限公司江西分公司	非关联方	1,795,472.00	1-2 年	6.56	货款
中国电信股份有限公司湖南分公司	非关联方	1,603,167.33	1 年以内	5.86	货款
中国电信股份有限公司江苏分公司	非关联方	1,530,482.06	1 年以内	5.59	货款
合计	--	11,569,089.39	--	42.26	

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
苏州工业园区科升通讯有限公司	非关联方	3,510,700.00	1 年以内	13.82	货款
中国电信股份有限公司江西分公司	非关联方	1,902,402.00	1 年以内	7.49	货款
浙江省电信公司杭州市分公司	非关联方	1,397,760.00	1-2 年	5.50	货款
中国电信股份有限公司湖北分公司	非关联方	950,648.65	1 年以内	3.74	货款
山东国源电力工程有限公司	非关联方	623,070.00	1 年以内	2.45	货款
合计	--	8,384,580.65	--	33.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
苏州工业园区科升通讯有限公司	非关联方	3,392,000.00	1 年以内	10.23	货款
贵州省通信产业服务有限公司中宇通信分公司	非关联方	2,436,490.00	1 年以内	7.35	货款
中国电信股份有限公司江西分公司	非关联方	1,759,652.00	1 年以内	5.31	货款
浙江省电信公司杭州市分公司	非关联方	1,397,760.00	1 年以内	4.22	货款
中国电信集团公司湖北网络资产分公司	非关联方	1,072,950.00	1 年以内	3.24	货款
合计	--	10,058,852.00	--	30.35	

（3）公司各期应收账款的分析

1）公司应收账款按信用期分类

按公司与客户所签订的销售合同，公司的销售收款通常采用如下模式：第一、海外销售采用先收取货款或发货的模式；第二、国内销售采用分期付款的方式，签订合同预付货款、发货初验环节支付 70%-80%的款项，终验后支付全款；第三、国内销售采用付全款的方式，即发货验收后，客户支付全部款项。实际执行合同中，受客户验收及时性的影响、客户的预算资金充裕程度的影响等，公司应收账款的账期通常应在 2 年以内。公司各期末应收账款按信用期分类的结果如下：

单位：万元

项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例
信用期内（账龄 2 年以内）	2,283.20	83.40%	2,281.90	89.80%	3190.78	96.26%
信用期外（账龄 2 年以上）	454.53	16.60%	259.10	10.20%	123.84	3.74%
合计	2,737.73	100.00%	2,541.00	100.00%	3,314.62	100.00%

按照上述按信用期内的应收账款计算的应收账款周转率结果如下

单位：万元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年
营业收入	2,023.70	7,284.44
信用期内的应收账款平均数	2,282.55	2,736.34
应收账款周转率	0.89	2.66
应收账款周转率（年化后）	2.67	2.66

2）公司各期末应收账款变动分析

相比 2012 年，公司 2013 年收入总额增长 1618.96 万元、应收账款减少 753.90 万元，公司 2012 年、2013 年应收账款周转率分别为 2.05、2.59。公司 2013 年应收账款减少主要原因是公司信用期内的应收账款减少所致。公司 2013 年开始将回款率作为销售人员的考核指标之一，严格按合同执行回款制度，要求业务人员加强催收，强化销售管理。

相比 2013 年，公司 2014 年 4 月末应收账款增长 196.73 万元。由上表，按照上述按信用期内的应收账款计算的应收账款周转率，2013 年与 2014 年的水平基本相当，因此 2014 年应收账款增长的原因为应收账款账龄导致信用期外的应收账款增长。

（4）公司信用期外的应收账款增长的原因

公司 2013 年信用期外的应收账款增长较多，为 2012 年的 2.09 倍，主要是公司 2013 年才开始将回款率作为销售人员的考核指标之一。此外该部分款项客户较分散，大额的客户相对较少，清收的速度比较慢。2014 年 4 月底信用期外的应收账款相比 2013 年增长 75.43%。除前述原因外，公司主要客户电信行业的预算支付惯例，上半年资金支付紧缩，下半年资金较为宽松，对公司 2014 年上半年清收工作造成不利影响。

2. 预付账款

（1）预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	324,421.03	49.30	2,158,327.82	89.64	1,501,970.64	90.20
1 至 2 年	333,680.35	50.70	249,338.12	10.36	163,220.16	9.80
合计	658,101.38	100.00	2,407,665.94	100.00	1,665,190.80	100.00

（2）各期末大额预付账款情况

截至 2014 年 4 月 30 日，大额预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）	款项性质
哈尔滨诺天通信技术有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	8.04%	货款
济南豪恩科技有限公司	非关联方	49,140.16	1 年以内	4.04%	货款
淄博三晶电器有限公司	非关联方	46,066.00	1-2 年	3.22%	货款
上海仪诺电子有限公司	非关联方	36,000.00	1-2 年	3.20%	货款
深圳市智通达实业发展有限公司	非关联方	28,000.00	1-2 年	2.80%	货款
合计	--	219,206.16	--	21.30%	

截至 2013 年 12 月 31 日，大额预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）	款项性质
厦门市君特通信技术有限公司	非关联方	193,500.00	1 年以内	8.04%	货款
深圳市深研显示技术有限公司	非关联方	97,160.00	1 年以内	4.04%	货款
深圳市天利和电子有限公司	非关联方	77,477.50	1 年以内	3.22%	货款
义乌诗怡皮具有限公司	非关联方	77,000.00	1 年以内	3.20%	货款
南京积果科技公司	非关联方	67,300.00	1 年以内	2.80%	货款
合计	--	512,437.50	--	21.30%	

截至 2012 年 12 月 31 日，大额预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）	款项性质
济南豪恩科技有限公司	非关联方	105,540.16	1-2 年	6.34%	货款
余姚极东汽车饰件系统有限公司	非关联方	45,350.00	1 年以内	2.72%	货款
中国电力科学研究院	非关联方	43,600.00	1 年以内	2.62%	货款
中国电信集团广东省电信公司	非关联方	39,200.00	1 年以内	2.35%	货款
北京创兴缔佳数字视频技术有限公司	非关联方	34,320.00	1 年以内	2.06%	货款
		268,010.16		16.09%	

3. 其他应收款

（1）其他应收款账龄情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	1,161,399.42	37.76		1,161,399.42
1 至 2 年	510,347.88	16.59	51,034.79	459,313.09
2 至 3 年	254,268.06	8.27	50,853.61	203,414.45
3 至 4 年	76,649.00	2.49	30,659.60	45,989.40
4 至 5 年	140,340.60	4.56	84,204.36	56,136.24
5 年以上	932,617.45	30,32	932,617.45	-
合计	3,075,622.41	100	1,149,369.81	1,926,252.60

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	793,249.75	26.51		793,249.75
1 至 2 年	363,508.30	12.15	36,350.83	327,157.47
2 至 3 年	220,485.00	7.37	44,097.00	176,388.00
3 至 4 年	243,151.61	8.13	97,260.64	145,890.97
4 至 5 年	216,486.20	7.24	129,891.72	86,594.48
5 年以上	1,155,077.50	38.60	1,155,077.50	-
合计	2,991,958.36	100.00	1,462,677.69	1,529,280.67

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	587,704.43	19.32		587,704.43
1 至 2 年	289,683.00	9.52	28,968.30	260,714.70
2 至 3 年	788,561.11	25.93	157,712.22	630,848.89
3 至 4 年	216,486.20	7.12	86,594.48	129,891.72
4 至 5 年	1,069,212.25	35.15	641,527.35	427,684.90
5 年以上	90,165.25	2.96	90,165.25	-
合计	3,041,812.24	100.00	1,004,967.60	2,036,844.64

（2）各期末大额其他应收款情况

截至 2014 年 4 月 30 日，大额其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
江苏天源招标有限公司	非关联方	202,000.00	1 年以内	6.56	投标保证金
山东诚信工程建设监理有限公司	非关联方	183,300.00	1 年以内	5.95	投标保证金
山东鲁能三公招标有限公司	非关联方	159,004.00	1 年以内	5.16	投标保证金
淄博精华电器有限公司	非关联方	100,000.00	1 至 2 年	3.24	借款
湖南省通信产业服务有限公司招标分公司	非关联方	104,028.00	1 至 2 年	3.38	投标保证金
		748,332.00		24.29	

截至 2013 年 12 月 31 日，大额其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
湖南省通信产业服务有限公司招标分公司	非关联方	104,028.00	1 年以内	3.48	投标保证金
淄博精华电器有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	3.34	借款
中捷通信有限公司	非关联方	101,307.39	1 年以内	3.39	投标保证金
中国通信建设集团有限公司	非关联方	77,751.00	1 年以内	2.60	投标保证金
河南电力物资公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	2.01	投标保证金
		443,086.39		14.82	

截至 2012 年 12 月 31 日，大额其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
泰安信通电子科技有限公司	非关联方	530,000.00	2 至 3 年	17.42	借款
山东鲁能三公招标有限公司	非关联方	91,444.00	1 年以内	3.01	投标保证金
中捷通信有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	2.96	投标保证金
内蒙古蒙能招标有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	2.96	投标保证金
河南省信息咨询设计研究有限公司	非关联方	73,000.00	1 年以内	2.40	投标保证金
		874,444.00		28.75	

（3）报告期内资金拆借情况

应收泰安信通电子科技有限公司 53 万元，为关联方资金拆借，双方未签订合同，也未约定利息，该款项已经于 2013 年全部收回。应收淄博精华电器有限公司 10 万元，该款项为非关联方资金拆借，双方未签订合同，也未约定利息，已经于 2014 年 11 月 3 日收回。

（4）预付账款重分类至其他应收款情况

公司其他应收款除包括投标保证金及员工备用金外，公司账龄 2 年以上的预付账款，多为历年结算尾差，金额小、笔数多，除定期清理外，公司将其分类至其他应收款并计提坏账。报告期内，公司预付账款重分类至其他应收款的情况如下：

单位：万元

期间	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
金额	83.50	124.10	119.59

4. 存货

（1）各期末存货情况

单位：元

项目	2014.4.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,066,335.43	112,993.03	5,953,342.40
库存商品	7,496,061.24	220,729.75	7,275,331.49
在产品	4,491,121.30		4,491,121.30
合计	18,053,517.97	333,722.78	17,719,795.19

项目	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	875,854.91	21,480.20	854,374.71
库存商品	6,776,427.44	130,483.80	6,645,943.64
在产品	5,018,779.54		5,018,779.54
低值易耗品	13,999.58		13,999.58
合计	12,685,061.47	151,964.00	12,533,097.47

项目	2012.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,796,614.88	15,435.05	2,781,179.83
库存商品	4,460,556.17	40,610.70	4,419,945.47
在产品	6,166,528.58		6,166,528.58
低值易耗品	176,068.39		176,068.39
合计	13,599,768.02	56,045.75	13,543,722.27

（2）存货期末余额分析

公司存货以原材料、库存商品及在产品为主。各期末的存货总额及单个存货项目随订单及其执行情况而波动。

1）各期末存货余额较高的原因

公司各期末存货金额较高的主要原因是采用“预订单”的生产方式，提前备货。公司通过 ERP 系统对存货进行管理，通常情况下根据订单下达生产任务单。由于存在供货量较大、原材料供应周期、客户要求的供货时间比较紧张等因素，

公司为了确保及时交付产品，虽然未签订供货合同，但在已知的供货范围内（即预订单），公司提前采购原材料，预生产通用的半成品，完成大部分生产任务。

2）2014 年 4 月底存货余额增长的原因

2014 年 4 月底，公司存货余额相对 2013 年底增长较快，主要是原材料增长较多。除上述采用“预订单”的生产方式导致公司原材料增长外，公司的主要客户为电信运营商，实行严格的预算管理，通常在每年年初申请预算，在当年下半年开始采购。因此，公司需要在每年上半年提前备货，为下半年集中生产做准备。

（3）存货构成分析

报告期内，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	595.33	33.60%	85.44	6.82%	278.12	20.54%
库存商品	727.53	41.06%	664.59	53.03%	441.99	32.63%
在产品	449.11	25.35%	501.88	40.04%	616.65	45.53%
低值易耗品	-	0.00%	1.40	0.11%	17.61	1.30%
合计	1,771.97	100.00%	1,253.31	100.00%	1,354.37	100.00%

1）原材料

公司原材料是为了保证及时向客户供货而采购的电子元器件，品种、数量较多，但单体较低。报告期内，公司销售金额最大的产品为 ST306、ST307 及 ST317 电信智能维护终端产品,与其相关原材料金额也较大，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
主板	74.85		128.17
各种模块	28.67	7.25	16.44
电池	29.72	7.19	4.55
合计	133.24	14.44	149.16
占原材料比重	22.38%	16.49%	53.63%

2）库存商品

报告期内，公司库存商品按公司的产品分类，主要是基础工具类及智能综合维护终端类产品，具体情况如下：

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	占期末库存商品余额比例	金额	占期末库存商品余额比例	金额	占期末库存商品余额比例
基础工具类	428.01	57.10%	488.41	72.08%	248.52	55.71%
智能综合维护终端	260.53	34.76%	110.66	16.33%	141.42	31.70%
合计	688.54	91.85%	599.07	88.41%	389.94	87.42%

3）在产品

公司采用订单式生产，公司取得订单后，根据客户要求进行生产组装。产品生产的环节包括物料采购、外协加工（如需要）、组装、嵌入软件、各项检测调试、质量检验入库。公司在产品均有订单相匹配。

（3）存货跌价准备

1）公司存货跌价准备的计提方法为：首先测试库存商品是否存在跌价。库存商品存在跌价的，进一步测试原材料跌价。

库存商品跌价测试的方法为：以当年的销售平均毛利率及销售价格等为资料，估算预计售价；根据当年销售费用及税金与收入的占比，估算预计的销售费用及税金，从而计算可变现净值并与账面价值比较。

原材料跌价测试的方法为：如果库存商品存在跌价，进一步测试原材料跌价。方法为将上述库存商品的可变现净值减去生产成本得出原材料的可变现净值并与账面价值比较。

公司实行 ERP 管理，为每种产品建立了原材料消耗定额表，成本会计制度较为完善，从而保证了按上述方法计算跌价准备的可行性。

2）按照上述方法进行检查，如果不存在存货可变现净值低于账面价值的情况，出于谨慎性考虑，公司将进一步检查存货库龄，并将库龄在 3 年以上的存货全额计提跌价准备。

5. 固定资产

（1）固定资产构成情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司固定资产构成情况

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.4.30
一、账面原值合计	13,859,100.06	759,567.02	510,138.43	14,108,528.65
其中：房屋及建筑物	9,324,268.52	619,985.94		9,944,254.46
机器设备	368,347.39	49,572.65		417,920.04
运输工具	1,700,562.67			1,700,562.67
电子设备及其他	2,465,921.48	90,008.43	510,138.43	2,045,791.48
二、累计折旧合计	4,721,722.95	286,395.01	445,302.78	4,562,815.18
其中：房屋及建筑物	1,380,948.37	147,680.49	19,200.00	1,509,428.86
机器设备	272,871.63	4,435.49	0.00	277,307.12
运输工具	1,196,079.97	57,744.28	0.00	1,253,824.25
电子设备及其他	1,871,822.98	76,534.75	426,102.78	1,522,254.95
三、账面净值合计	9,137,377.11			9,545,713.47
其中：房屋及建筑物	7,943,320.15			8,434,825.60
机器设备	95,475.76			140,612.92
运输工具	504,482.70			446,738.42
电子设备及其他	594,098.50			523,536.53

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产构成情况

单位：元

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	13,422,398.86	723,041.20	286,340.00	13,859,100.06
其中：房屋及建筑物	8,826,956.77	497,311.75	-	9,324,268.52
机器设备	368,347.39	-	-	368,347.39
运输工具	1,826,958.67	159,944.00	286,340.00	1,700,562.67
电子设备及其他	2,400,136.03	65,785.45	-	2,465,921.48
二、累计折旧合计	4,135,214.95	861,394.40	274,886.40	4,721,722.95
其中：房屋及建筑物	937,906.91	443,041.46	-	1,380,948.37
机器设备	258,200.28	14,671.35	-	272,871.63
运输工具	1,307,674.22	163,292.15	274,886.40	1,196,079.97

电子设备及其他	1,631,433.54	240,389.44	-	1,871,822.98
三、账面净值合计	9,287,183.91			9,137,377.11
其中：房屋及建筑物	7,889,049.86			7,943,320.15
机器设备	110,147.11			95,475.76
运输工具	519,284.45			504,482.70
电子设备及其他	768,702.49			594,098.50

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产构成情况

单位：元

项目	2012.01.01	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	6,020,635.36	7,481,298.80	79,535.30	13,422,398.86
其中：房屋及建筑物	1,557,446.27	7,269,510.50		8,826,956.77
机器设备	363,099.53	5,247.86		368,347.39
运输工具	1,906,493.97		79,535.30	1,826,958.67
电子设备及其他	2,193,595.59	206,540.44		2,400,136.03
二、累计折旧合计	3,635,133.48	575,639.99	75,558.52	4,135,214.95
其中：房屋及建筑物	863,789.63	74,117.28		937,906.91
机器设备	240,590.81	17,609.47		258,200.28
运输工具	1,202,872.20	180,360.54	75,558.52	1,307,674.22
电子设备及其他	1,327,880.84	303,552.70		1,631,433.54
三、账面净值合计	2,385,501.88			9,287,183.91
其中：房屋及建筑物	693,656.64			7,889,049.86
机器设备	122,508.72			110,147.11
运输工具	703,621.77			519,284.45
电子设备及其他	865,714.75			768,702.49

房屋建筑物本期增加为坐落在“淄博市高新区中润大道以南、规划道路东侧”的新址办公楼结转固定资产所致。

（2）固定资产权属状况

报告期内，公司共拥有两处房屋建筑物，具体情况如下：

1）万杰路房产

公司位于开发区万杰路 98 号的房屋建筑物已经取得“淄博市房权证开发区

字第 03-0002443 号”的产权证。

2009 年 6 月 30 日公司与淄博高新技术产业开发区国有资产管理公司签订借款合同，约定公司向其借款 500 万元，于 2017 年偿还完毕，同时公司承诺还清借款前不转让、不抵押上述房屋。

2012 年 12 月，公司与山东福瑞德测控系统有限责任公司签订协议，将位于开发区万杰路 98 号的房屋建筑物出租，租赁期限自 2013 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止，年租金 16 万元。由于无法准确划分自用及出租面积，同时截至 2014 年 4 月 30 日该房屋账面价值仅为 360,372.20 元，因此未划入投资性房地产核算。

2）新址办公楼

截至本报告期末，公司尚未取得坐落在淄博市高新区中润大道的新址办公楼房产证。房产证目前正在办理过程中。2013 年公司以该办公楼及新址土地使用权向浦发银行淄博分行申请抵押贷款，截至本报告期末，贷款余额为 430 万元。

6 无形资产

（1）无形资产类别、取得方式、摊销方法及摊销年限

项　目	取得方式	摊销方法	摊销年限	开始摊销日期
开发区万杰路 98 号土地	购入	直线法	30 年	1999 年 7 月
高新区中润大道土地	购入	直线法	50 年	2010 年 8 月
软件	购入	直线法	10 年	2010 年 12 月

（2）无形资产原值、累计摊销及净值构成情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司无形资产构成情况如下：

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.4.30
一、账面原值合计	8,182,507.18	-	-	8,182,507.18
土地使用权	8,003,020.00	-	-	8,003,020.00
软件	179,487.18	-	-	179,487.18
二、累计摊销合计	877,858.38	62,288.40	-	940,146.78

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.4.30
土地使用权	822,516.37	56,305.48	-	878,821.85
软件	55,342.01	5,982.92	-	61,324.93
三、账面价值合计	7,304,648.80			7,242,360.40
土地使用权	7,180,503.63			7,124,198.15
软件	124,145.17			118,162.25

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产构成情况如下：

单位：元

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	8,182,507.18	-	-	8,182,507.18
土地使用权	8,003,020.00	-	-	8,003,020.00
软件	179,487.18	-	-	179,487.18
二、累计摊销合计	690,993.18	186,865.20	-	877,858.38
土地使用权	653,599.93	168,916.44	-	822,516.37
软件	37,393.25	17,948.76	-	55,342.01
三、账面价值合计	7,491,514.00			7,304,648.80
土地使用权	7,349,420.07			7,180,503.63
软件	142,093.93			124,145.17

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产构成情况如下：

单位：元

项目	2012.01.01	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	8,182,507.18			8,182,507.18
土地使用权	8,003,020.00			8,003,020.00
软件	179,487.18			179,487.18
二、累计摊销合计	504,127.98	186,865.20		690,993.18
土地使用权	484,683.49	168,916.44		653,599.93
软件	19,444.49	17,948.76		37,393.25
三、账面价值合计	7,678,379.20			7,491,514.00
土地使用权	7,518,336.51			7,349,420.07
软件	160,042.69			142,093.93

（3）无形资产权属状况

报告期内，公司共拥有两宗土地使用权，具体情况如下：

1）万杰路土地使用权

公司位于开发区万杰路 98 号的土地使用权已经取得“淄国用（2006）第 F00238 号”的产权证。

2009 年 6 月 30 日公司与淄博高新技术产业开发区国有资产管理公司签订借款合同，约定公司向其借款 500 万元，于 2017 年偿还完毕，同时公司承诺还清借款前不转让、不抵押上述土地。

2）新址土地使用权

公司位于淄博市高新区中润大道的土地使用权已经取得“淄国用（2011）第 F03445 号”产权证。2013 年公司以该土地使用权及地上建筑向浦发银行淄博分行申请抵押贷款，截至本报告期末，贷款余额为 430 万元。

7. 资产减值准备

（1）资产减值准备的计提依据

公司按照《企业会计准则》及公司会计制度的相关规定，并结合公司资产的具体状况，计提相应的资产减值准备。

（2）资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014.1.1	本期计提	本期减少		2014.4.30
			转回	转销	
一、坏账准备	2,550,338.82	1,080,691.59		242,680.30	3,388,350.11
二、存货跌价准备	151,964.00	181,758.78			333,722.78
三、长期股权投资减值准备	312,200.00				312,200.00
合计	3,014,502.82	1,262,450.37		242,680.30	4,034,272.89

本期坏账准备增加为部分应收账款账龄增长所致。

项目	2013.01.01	本期计提额	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
一、坏账准备	2,290,003.34	260,335.48	-	-	2,550,338.82
二、存货跌价准备	56,045.75	95,918.25	-	-	151,964.00
三、长期股权投资减值准备	312,200.00	-	-	-	312,200.00
合计	2,658,249.09	356,253.73	-	-	3,014,502.82

项目	2012.01.01	本期计提额	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	
一、坏账准备	1,775,233.90	514,769.44	-	-	2,290,003.34
二、存货跌价准备	187,784.20	-	131,738.45	-	56,045.75
三、长期股权投资减值准备	312,200.00	-	-	-	312,200.00
合计	2,275,218.10	514,769.44	131,738.45	-	2,658,249.09

（二）报告期内各期末的主要债务情况

1. 短期借款

（1）报告期各期末短期借款余额

单位：元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
抵押并保证借款	10,300,000.00	10,300,000.00	6,000,000.00
合计	10,300,000.00	10,300,000.00	6,000,000.00

（2）报告期各期末短期借款明细情况

报告期	贷款银行	金额（万元）	借款期限	借款条件
2012.12.31	中国银行淄博西城支行	600.00	2012.06.25-2013.06.25	青岛森特尔电子有限公司以自有房产提供抵押
				李全用、王云玲提供连带责任保证
2013.12.31	中国银行淄博西城支行	600.00	2013.06.8-2014.06.8	青岛森特尔电子有限公司以自有房产提供抵押
				李全用、王云玲提供连带责任保证
	浦发银行淄博分行	430.00	2013.5.20-2014.3.19	公司以“中润大道土地及地上建筑物”提供抵押
				李全用、王云玲提供连带责任保证
2014.4.30	中国银行淄博西城支行	600.00	2013.06.8-2014.06.8	青岛森特尔电子有限公司以自有房产提供抵押
				李全用、王云玲提供连带责任保证
	浦发银行淄博分行	430.00	2014.3.20-2015.3.19	公司以“中润大道土地及地上建筑物”提供抵押
				李全用、王云玲提供连带责任保证

2. 应付账款

（1）应付账款账龄分析

单位：元

项目	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	3,448,717.10	53.12	7,174,850.93	76.43	9,542,833.76	84.12
1-2 年	1,023,233.16	15.76	814,918.18	8.68	336,079.03	2.96
2-3 年	737,607.12	11.36	188,987.03	2.01	480,222.04	4.23
3 年以上	1,282,233.11	19.76	1,208,463.99	12.88	985,363.02	8.69
合计	6,491,790.49	100.00	9,387,220.13	100.00	11,344,497.85	100.00

（2）各期末大额应付账款情况

截至 2014 年 4 月 30 日，大额应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例（%）	款项性质
南京吉隆光纤通信股份有限公司	非关联方	405,520.80	1-2 年	6.25	货款
海宁市久达光电科技有限公司	非关联方	331,838.50	1 年以内	5.11	货款
厦门盛心商贸有限公司	非关联方	270,700.00	1-2 年	4.17	货款
上海相和光纤通信有限公司	非关联方	264,000.00	1 年以内	4.07	货款
上海鑫桂贸易有限公司	非关联方	193,416.56	1-2 年	2.98	货款
合计		1,465,475.86	-	22.58	-

截至 2013 年 12 月 31 日，大额应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
南京吉隆光纤通信股份有限公司	非关联方	768,020.80	1 年以内	8.18	货款
上海鑫桂贸易有限公司	非关联方	760,336.00	1 年以内	8.10	货款
深圳市迈安特科技有限公司	非关联方	463,697.00	1 年以内	4.94	货款
海宁市久达光电科技有限公司	非关联方	360,038.50	1 年以内	3.84	货款
上海佳睿通讯科技有限公司	非关联方	320,320.00	1 年以内	3.41	货款
合计		2,672,412.30		28.47	

截至 2012 年 12 月 31 日，大额应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
北京天秦洋科技有限公司	非关联方	3,085,950.00	1 年以内	27.20	货款
海宁市久达光电科技有限公司	非关联方	605,180.00	1 年以内	5.33	货款
武汉昱升光器件有限公司	非关联方	558,370.00	1 年以内	4.92	货款
宿迁市中懋电池有限公司	非关联方	530,730.00	1 年以内	4.68	货款
重庆欧胜德光电科技有限公司	非关联方	446,226.41	1 年以内	3.93	货款
合计		5,226,456.41		46.06	

3. 预收账款

（1）预收账款账龄分析

报告期内，公司预收账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	1,279,378.97	2,950,801.51	3,747,964.31
1-2 年	1,644,640.59	481,354.90	924,421.94
2-3 年	452,061.41	409,887.54	195,757.19
3 年以上	534,350.71	195,987.19	6,880.00
合计	3,910,431.68	4,038,031.14	4,875,023.44

（2）各期末大额预收账款情况

截至 2014 年 4 月 30 日，大额预收账款金额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
中国电信股份有限公司绍兴分公司	非关联方	492,560.00	1-2 年	12.60	货款
中国电信股份有限公司乌鲁木齐分公司	非关联方	202,122.00	1-2 年	5.17	货款
山东省保时通信息网络有限公司德州分公司	非关联方	137,675.00	1 年以内	3.52	货款
Tester&Cable	非关联方	10,973.04	1 年以内	0.28	货款
		124,131.52	1-2 年	3.17	货款
合计		967,461.56		24.74	

截至 2013 年 12 月 31 日，大额预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
中国电信股份有限公司绍兴分公司	非关联方	492,560.00	1 年以内	12.20	货款
RedexTelecommunicacoesLtda	非关联方	316,673.30	1 年以内	7.84	货款
中国电信股份有限公司乌鲁木齐分公司	非关联方	202,122.00	1 年以内	5.01	货款
Tester&Cable	非关联方	124,131.52	1 年以内	3.07	货款
合计		1,135,486.82		28.12	

截至 2012 年 12 月 31 日，大额预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
中国联合网络通信有限公司大连市分公司	非关联方	446,390.00	1 年以内	9.16	货款
中国电信股份有限公司湖南分公司	非关联方	411,910.00	1 年以内	8.45	货款
中国电信集团公司河北省电信分公司	非关联方	347,000.00	1 年以内	7.12	货款
湖北信通通信有限公司	非关联方	341,874.00	1 年以内	7.01	货款
聚光科技（杭州）股份有限公司	非关联方	299,200.00	1-2 年	6.14	货款
合计		1,846,374.00		37.88	

4. 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
应交增值税	311,658.03	788,816.08	544,882.11
应交所得税	-197,551.85	-24,389.00	252,128.20
城市建设维护税	31,815.95	50,268.57	54,196.79
应交房产税	-		21,214.76
应交土地使用税	-		29,167.65

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
代扣代缴个人所得税	415,441.39	9,859.35	9,141.26
应交印花税	-		5,044.30
教育费附加	13,635.40	21,543.68	23,227.20
地方教育费附加	3,158.30	6,144.05	15,484.80
水利基金	1,579.15	3,072.03	7,742.40
合计	579,736.37	855,314.76	962,229.47

截至 2014 年 4 月 30 日，代扣代缴个人所得税包含公司因向股东分配红利应代扣代缴的个人所得税 40 万元。

5. 其他应付款

（1）其他应付款账龄分析

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014.4.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	2,336,951.27	62.29	3,204,190.59	65.02	6,716,474.78	91.76
1－2 年	988,202.06	26.34	1,229,215.86	24.94	39,056.86	0.53
2－3 年	11,517.00	0.31	19,000.00	0.39	56,400.00	0.77
3 年以上	415,011.16	11.06	475,573.32	9.65	508,172.72	6.94
合计	3,751,681.49	100.00	4,927,979.77	100.00	7,320,104.36	100.00

（2）各期末大额其他应付款情况

截至 2014 年 4 月 30 日，大额其他应付款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
广州万通信息科技有限公司	非关联方	2,094,000.00	1 年以内	55.81	销售保证金
李全用、王云玲	关联方	604,771.06	1-2 年	16.12	个人助业贷款
山东万和建工有限公司	非关联方	350,000.00	1-2 年	9.33	工程款
山东福瑞德测控系统有限责任公司	非关联方	106,666.67	1 年以内	2.84	预收房租
合计		3,155,437.73	-	84.10	

截至 2013 年 12 月 31 日，大额其他应付款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
广州万通信息科技有限公司	非关联方	2,500,000.00	1 年以内	50.73	销售保证金
李全用、王云玲	关联方	738,140.97	1-2 年	14.98	个人助业贷款
山东万和建工有限公司	关联方	500,000.00	1 年以内	10.15	工程款
监控营销中心	非关联方	62,117.49	1 年以内	1.26	报销欠款
广州基和电子科技有限公司	非关联方	60,000.00	3 年以上	1.22	保证金
合计		3,860,258.46		78.34	

应付广州万通信息科技有限公司销售保证金详见“第二节、公司业务”之“五、公司商业模式”之“（三）销售模式、3、其他销售模式”。

截至 2012 年 12 月 31 日，大额其他应付款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
王乐刚	关联方	2,684,000.00	1 年以内	36.67	借款
王云玲	关联方	1,150,000.00	1 年以内	15.71	借款
李全用、王云玲	关联方	1,112,571.42	1 年以内	15.20	个人助业贷款
山东万和建工有限公司	非关联方	883,124.00	1 年以内	12.06	工程款
淄博景逸商贸有限公司	非关联方	175,060.80	1 年以内	2.39	工程材料款
合计		6,004,756.22		82.03	

6. 长期应付款

单位：元

项目	2014.4.30	2013.12.31	2012.12.31
长期应付款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
减：一年内到期部分	850,000.00	850,000.00	
合计	4,150,000.00	4,150,000.00	5,000,000.00

2009 年 6 月 30 日，公司与淄博高新技术产业开发区国有资产经营管理公司签订协议，向其申请 500 万元长期借款。借款期限为 2009 年 6 月 30 日至 2017 年 6 月 29 日。借款初始利率为 5.346%，利率调整以六个月为周期。该款项采用分批还款的方式，具体为：

单位：元

日期	金额
2014.12.29	850,000.00
2015.6.29	850,000.00
2015.12.29	850,000.00
2016.6.29	850,000.00
2016.12.29	800,000.00
2017.6.29	800,000.00
合计	5,000,000.00

同时作为借款条件，公司承诺在上述借款还请前不转让、不抵押位于淄博市开发区万杰路 98 号的房屋及土地。

7. 其他非流动负债

单位：元

2014 年 1-4 月					
项目	期初余额	本期新增补助	本期记入营业外收入	期末余额	与资产/收益相关
房屋建设补贴	4,409,710.00		77,363.33	4,332,346.67	与资产相关
合计	4,409,710.00	-	77,363.33	4,332,346.67	
2013 年度					
项目	期初余额	本期新增补助	本期记入营业外收入	期末余额	与资产/收益相关
房屋建设补贴	4,641,800.00		232,090.00	4,409,710.00	与资产相关
合计	4,641,800.00	-	232,090.00	4,409,710.00	
2012 年度					
项目	期初余额	本期新增补助	本期记入营业外收入	期末余额	与资产/收益相关
房屋建设补贴	4,641,800.00			4,641,800.00	与资产相关
合计	4,641,800.00	-	-	4,641,800.00	

报告期内，其他非流动负债为公司位于淄博市高新区中润大道的新址办公楼的房屋建设补贴。该补贴分为两部分，一是淄博市高新区管委会 2011 年拨付的直接建房补贴 3,741,800.00 元；二是淄博市高新区财政局 2009-2010 年拨付的“3G 视频监控项目”资金 900,000.00 元。由于公司申请新址土地时所申报的项目名称为“3G 视频监控项目”，因此基于相关一致性的原则将该部分资金统一归集，并与直接建房补贴统一核算。

上述与资产相关的房屋建设补助于 2013 年公司新址办公楼开始使用时按办公楼折旧年限 20 年直线法平均摊销，记入营业外收入。

（三）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2014.4.30		2013.12.31.		2012.12.31.	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
实收资本	2,200.00	62.61	2,000.00	62.62	2,000.00	70.98
资本公积	309.65	8.81	109.65	3.43	109.65	3.89
减：库存股						-
盈余公积	333.90	9.50	321.89	10.08	279.27	9.91
未分配利润	670.39	19.08	762.35	23.87	428.73	15.22
所有者权益合计	**3,513.94**	**100.00**	**3,193.89**	100.00	**2,817.65**	**100.00**

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

关联方名称	与本公司关系
关联自然人	
李全用	控股股东、实际控制人，担任公司董事长
王乐刚	持有公司 15.46%的股份，担任公司董事、财务总监
李莉	持有公司 4.09%股份，担任公司董事、总经理
王泽滨	持有公司 2.96%股份，担任公司董事、副总经理
蔡富东	持有公司 2.96%股份，担任公司董事、总工程师
王丙友	持有公司 12.73%的股份，担任公司监事会主席
崔利	持有公司 0.45%股份，担任公司监事
夏建军	担任公司监事
孙红玲	持有公司 0.45%股份，担任公司董事会秘书
王云玲	李全用配偶

关联法人	
泰安信通电子科技有限公司	联营公司，公司持有其 41.73%的股权
北京合众信为科技有限公司	控股子公司，公司持有其 91.23%的股权，按照 51%享有权益
青岛森特尔电子有限公司	李全用持有该公司 60%的股权
青岛森特尔软件有限公司	青岛森特尔电子有限公司持有该公司 49%股权
泰安信通网络科技有限公司	王丙友出资比例为 52%
新泰市泰山信通电器有限公司	王丙友出资比例为 60%
山东晟康环保科技有限公司	报告期内，王丙友出资比例为 30%；报告期后全部转让
宁夏信通伟业工贸有限公司	王丙友任执行董事
湖南泰安信通电子科技有限公司	泰安信通电子持有该公司 40%股权

报告期公司存在 1 家控股子公司，泰安信通电子科技有限公司及北京合众信为科技有限公司基本情况见“第四节、公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（四）投资收益和非经常性损益情况”。公司其他关联方情况如下：

1、青岛森特尔电子有限公司

该公司成立于 2001 年 9 月 3 日，目前注册资本 300 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
李全用	货币	180	60%
王乐刚	货币	60	20%
王丙友	货币	60	20%
合计		300	100.00%

该公司持有青岛市工商行政管理局经济技术开发区分局核发的编号为 3702112803353 号的《企业法人营业执照》。法定代表人李全用；经营范围为仪器仪表、低压电器、通信设备（不含国家规定须经审批的项目）、工业控制设备制造、销售。计算机软件开发销售（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

2、青岛森特尔软件有限公司

该公司成立于 2001 年 12 月 28 日，目前注册资本 100 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
日本国有限会社森特尔	货币	51	51%
青岛森特尔电子有限公司	货币	49	49%
合计		100	100%

该公司持有青岛市工商行政管理局核发的编号为 370200400090496 号的《企业法人营业执照》。法定代表人：罗为。经营范围：保税区内经营：软件开发销售；通信设备、仪器仪表、低压电器、工业控制设备、计算机硬件的销售；国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理。（国家规定需专项审批的项目须领取许可证后经营）。

该公司因未参加年检，已被主管工商机关于 2008 年 11 月 5 日吊销营业执照。

3、泰安信通网络科技有限公司

该公司成立于 2006 年 10 月 16 日，目前注册资本 300 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
王丙友	货币	156	52
王丙森	货币	54	18
王敏	货币	90	30
合计		300	100

该公司持有泰安市工商行政管理局开发区分局核发的编号为：370924228007312 号的《企业法人营业执照》。法定代表人：王敏。经营范围：计算机及信息网络、图像监控系统、技防工程、综合布线系统工程的设计与施工、通信业务代理及工程建设、通信器材的生产与销售（涉及法律行政法规规定必须报经审批的项目应凭国家有关部门的批准文件或证件经营）(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

4、新泰市泰山信通电器有限公司

该公司成立于 1999 年 6 月 11 日，注册资本 50 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
王丙友	货币	30	60%
王丙森	货币	15	30%
张登霞	货币	5	10%
合计		50	100%

该公司持有泰安市工商行政管理局开发区分局核发的编号为：3709822800058 号的《企业法人营业执照》。法定代表人：王丙友。经营范围：生产信息传输网络部件及放大器、光缆接收机；低压电器、通讯器材（不含无线广播电视发射设备和移动电话机）的制造销售；家用电器的销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

该公司因未参加年检，已被主管工商机关于 2006 年 12 月 25 日吊销营业执照，目前正在办理注销。

5、山东晟康环保科技有限公司

该公司成立于 1999 年 6 月 11 日，注册资本 500 万元。该公司成立时股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
张德银	货币	200	40%
安利军	货币	150	30%
王丙友	货币	150	30%
合计		500	100%

2014 年 6 月 30 日，王丙友将其出资全部转让给张雯，目前该公司股东及出资比例如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
张德银	货币	200	40%
安利军	货币	150	30%
张雯	货币	150	30%
合计		500	100%

该公司持有泰安市工商行政管理局开发区分局核发的编号为：370924200008912 号的《企业法人营业执照》。法定代表人：张雯。经营范围：环保技术的研究开发、推广及信息服务；生产生物有机肥，有机复合肥；餐具消毒清洗；餐厨垃圾处理（不含废油、废水）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

6、宁夏信通伟业工贸有限公司

该公司成立于 2009 年 10 月 14 日，注册资本 200 万元，股东出资额及出资比例情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
杨秀广	货币	160	80%
蔡素荣	货币	40	20%
合计		200	100%

该公司持有银川市工商行政管理局核发的编号为：640100200069533 号的《企业法人营业执照》。法定代表人：蔡素荣。经营范围：金属材料、机电产品、机械设备及配件、电子产品、通讯设备、照明器材、五金交电、劳保用品、化工原料（不含易制毒及危险化学品）、电线电缆、日用百货、橡胶制品、办公用品、厨房设备、仪器仪表、标准件、电力设备、水暖配件、安防设备的销售；计算机系统集成及综合布线。

公司监事王丙友任该公司执行董事。

7、湖南泰安信通电子科技有限公司

该公司成立于 2010 年 7 月 27 日，注册资本 200 万元。

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	泰安信通电子	80	40
2	周智慧	43	21
3	李婷	43	21
4	邱晓玲	20	10
5	周智雄	10	5
6	唐垒	4	2
合计		200	100

该公司持有长沙市工商行政管理局天心分局核发的编号为：430103000065957 号的《企业法人营业执照》。法定代表人：王丙友。经营范围：

电子产品、通讯器材及设备、电线电缆、电子监控设备、交通标识的研发、销售；节能产品、环保产品的研发；计算机软、硬件的研发、安装；计算机系统集成、综合布线。

公司监事王丙友任该公司执行董事兼总经理。目前，该公司正在办理注销手续。

（二）关联交易

1. 日常性关联交易

（1）向关联方销售商品

2012 年公司向青岛森特尔电子有限公司销售视频监控产品不含税金额 41.45 万元，2013 年向泰安信通电子科技有限公司销售移动智能终端产品不含税金额 9.40 万元，上述关联销售价格公允，占销售总额的比例较低。

2. 偶发性关联交易

（1）关联方担保

1）关联方提供最高额抵押

2011 年 7 月 13 日，青岛森特尔电子有限公司（抵押人）与中国银行淄博西城支行（抵押权人）签订最高额抵押合同，约定抵押人以其自有房产为本公司向抵押权人自 2011 年 7 月 13 日至 2014 年 7 月 12 日发生的借款进行担保，被担保的债权最高本金余额为 600 万元。报告期内，该合同项下发生的借款情况如下：

序号	借款金额（万元）	起始日	到期日	报告期内是否已经偿还
1	600.00	2011.7.20	2012.7.20	是
2	600.00	2012.6.25	2013.6.25	是
3	600.00	2013.6.8	2014.6.8	否

2）关联方提供最高额保证

2013 年 6 月 8 日，公司控股股东、实际控制人李全用及其配偶王云玲（保证人）与中国银行淄博西城支行（债权人）签订最高额保证合同，约定保证人为本公司向债权人自 2013 年 6 月 8 日至 2014 年 1 月 5 日发生的借款、贸易融资、保函等提供连带责任保证，被担保的债权最高本金余额为 600 万元。报告期内，该合同项下发生的借款情况如下：

序号	借款金额（万元）	起始日	到期日	报告期内是否已经偿还
1	600.00	2013.6.8	2014.6.8	否

2014 年 3 月 20 日，公司控股股东、实际控制人李全用及其配偶王云玲（保证人）与浦发银行淄博分行（债权人）签订最高额保证合同，约定保证人为本公司向债权人自 2014 年 3 月 20 日至 2015 年 3 月 4 日发生的各类融资业务提供连带责任保证，被担保的债权最高本金余额为 1,000 万元。报告期内，该合同项下发生的借款情况如下：

序号	借款金额（万元）	起始日	到期日	报告期内是否已经偿还
1	430.00	2014.3.20	2015.3.19	否

3）关联方提供其它担保

报告期内，公司控股股东、实际控制人李全用及其配偶王云玲为本公司向银行借款提供连带责任保证的其它情况如下：

债权人	保证金额（万元）	起始日	到期日	报告期内，担保是否已经履行完毕	保证人
交通银行淄博高新技术产业开发区支行	500.00	2011.7.29	2012.7.28	是	李全用
中国银行淄博西城支行	600.00	2011.7.20	2012.7.20	是	李全用、王云玲
	600.00	2012.6.25	2013.6.25	是	
浦发银行淄博分行	430.00	2013.5.20	2014.3.19	是	李全用、王云玲

4）资金拆借

报告期内，公司存在向关联方拆入资金的情况，各期末余额如下：

单位：元

	2014 年 4 月 30 日	**2013 年 12 月 31 日**	**2012 年 12 月 31 日**
李全用、王云玲	604,771.06	738,140.97	1,112,571.42
王乐刚	-	-	2,684,000.00
王云玲	-	-	1,150,000.00

公司向王乐刚及王云玲拆入资金未签订借款合同，也未约定利息。报告期内，公司向李全用、王云玲拆入资金的情况如下：2012 年 9 月 19 日，李全用、王云

玲与中国建设银行淄博分行签订中国建设银行个人助业借款合同，以自有房产抵押申请个人助业贷款 118 万元，根据李全用、王云玲申请，银行将上述款项直接支付给公司使用，由公司按照合同约定的本金及利息偿还方式直接向银行支付本金及利息。

（三）关联往来余额

项目名称	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款：			
泰安信通电子科技有限公司	-	-	530,000.00
应收账款：			
泰安信通电子科技有限公司	40,120.00	40,120.00	270,650.00
青岛森特尔电子有限公司	-	-	819,856.62
其他应付款：			
王乐刚	-	-	2,284,000.00
李全用、王云玲	604,771.06	738,140.97	1,112,571.42
王云玲	-	-	1,150,000.00

（四）规范和减少关联交易的制度安排

1. 有限公司阶段

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定与关联交易相关的管理办法等制度。

2. 股份公司阶段

股份公司阶段规范和减少关联交易的具体措施为：

（1）制定公司治理文件，规范关联交易

股份公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序做出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度做出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理办法》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项做出了明确规定，以确保关联交易的公允。

（2）公司股东及董事、监事、高级管理人员签署承诺书，保证上述制度严

格执行

公司就规范关联交易做出《山东信通电子股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》；公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺书》，对关联交易行为做出郑重承诺。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2014 年 4 月 30 日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）承诺事项

截至 2014 年 4 月 30 日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

（三）期后事项

报告期后，2014 年 6 月 16 日，有限召开股东会，决定将有限公司整体变更为股份公司。2014 年 6 月 23 日，公司全体发起人股东签订了《发起人协议》。2014 年 7 月 1 日，有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。同日，淄博市工商行政管理局核发了股份公司《企业法人营业执照》。

（四）其他重要事项

截至 2014 年 4 月 30 日，公司不存在应披露的其他重要事项。

九、公司报告期内的资产评估情况

（一）报告期内公司整体变更的资产评估情况

公司整体变更设立股份公司时，北京大正海地人资产评估有限公司以 2014 年 4 月 30 日为评估基准日对公司股东全部权益价值进行了评估，出具了编号为大正海地人评报字（2014）第 161B 号的《山东信通电器有限公司拟股份改制项

目资产评估报告》，全部净资产按资产基础法评估值为 4359.02 万元，高于经审计的净资产，评估增值资产负债项目主要是公司的房屋及土地，以及不需要公司归还的、已经记入其它非流动负债的政府补助。

公司以经瑞华会计师事务所审计的截至 2014 年 4 月 30 日的净资产账面价值折合股本 3000 万元，其余记入资本公积。

十、股利分配政策和报告期分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金 10%；

（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

（4）分配股利。

（二）报告期内股利分配情况

2013 年 2 月 3 日，有限公司召开股东会审议通过《2012 年股东分红方案》，向全体股东分配红利，合计为 50 万元，扣除代扣代缴的个人所得税后，本次股利分配实际分配 40 万元。

2014 年 2 月 12 日，有限公司召开股东大会审议通过《2013 年股东分红方案》，向全体股东分配红利，合计为 200 万元，扣除代扣代缴的个人所得税后，本次股利分配实际应分配 160 万元。截至本报告期末，公司尚未进行分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号），2014 年 7 月 1 日，公司召开创立大会大会审议并通过了股份公司《公司章程》，根据经修改的《公司章程》，公司公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

十一、控股子公司的基本情况

报告期公司存在 1 家控股子公司，基本情况见“第四节、公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（四）投资收益和非经常性损益情况”。由于该公司未参加年检于 2008 年 12 月 30 日被北京市工商局海淀区分局吊销营业执照，公司已经于报告期期初将对其投资全额计提减值准备。

十二、其他重大事项

（一）主要股东王丙友涉及诉讼基本情况

公司股东王丙友涉及重大诉讼，公司股东王丙友持有山东信通3,819,000股，比例12.73%，持有泰安市信通电子科技有限公司3,205,000元股权，比例58.27%。

根据公司股东王丙友的说明，其本人（被告）与自然人裴崤君（原告）因转让所持泰安市信通电子有限公司股权一事，发生纠纷。原告于2014年10月8日向山东省泰安市中级人民法院提出要求被告返还404万元款项及其利息的诉讼请求，并向法院申请财产保全，山东省泰安市人民法院于2014年10月13日出具了（2014）泰民一初字第105-1号民事裁定书，并向王丙友下达了查封、冻结、扣押财产通知书（（2014）泰民一初字第105号）：“1、查封你在泰安信通电子科技有限公司的股权；2、查封你在泰安信通网络科技有限公司的股权；3、在中国建设银行泰安私人银行的62108022********账户；4、查封你在山东信通电子股份有限公司的股权”，山东省泰安市中级人民法院于2014年10月21日向山东信通电子股份有限公司下达了协助执行通知书:“查封被告王丙友在你公司的股权380万……，”期限一年。

2014年11月4日，原被告已经达成和解，法院于2014年11月5日下达了（2014）泰民一初字第105号民事调解书结案，根据山东省泰安市中级人民法院2014年11月14日作出的(2014)泰民一初字第105-2号《民事裁定书》及送达给公司的（2014）泰民一初字第105-2号《协助执行通知书》，山东省泰安市中级人民法院已经裁定解除对王丙友在公司380万元股权的查封。

（二）该诉讼对公司的影响

王丙友本次诉讼目前已经调解结案，法院对其采取的查封措施已经解除。目前公司股权结构清晰，公司全部股东所持股权无质押、冻结等限制情形；公司控股股东和实际控制人为李全用，其作为控股股东和实际控制人对公司的控制权及稳定性不受影响；该诉讼与山东信通生产经营无关，该诉讼不会对山东信通的日常经营产生影响。

主办券商认为该诉讼不会对公司挂牌构成实质障碍。

公司律师认为王丙友涉及的诉讼事项不存在隐瞒重要事实和虚假陈述的情形；王丙友与裴崤君的诉讼系借款纠纷，并非基于对公司股权的权属争议；截至目前，公司股权结构清晰，王丙友所涉诉讼不影响公司控股股东和实际控制人对公司的控制权及控制权的稳定性。该诉讼对公司的本次挂牌不构成法律障碍。

十三、风险因素

（一）重大客户依赖风险

报告期内，公司直接销售客户中，隶属于中国电信股份有限公司及中国电信集团公司的下属分支机构占比较大，报告期各期销售金额在 50%左右波动。若将来客户采购政策和市场环境发生重大变更，公司销售收入可能下滑，将对公司盈利能力产生重大不利影响。

公司的现有主导产品适合于各类通信运营商的宽带装维业务，目前在中国电信已经取得了明显市场优势，公司与中国电信及其下属分支机构合作多年、合作关系良好。报告期内，针对上述风险，公司将积极向中国电信之外的领域拓展。公司以电信优势市场为基础，积极向中国联通、中国移动及广电等业务密切关联领域拓展，以增大产品市场空间。报告期内，公司对中国联通的市场开拓产生一定效果，2012 年、2013 年、2014 年 1-4 月对其直接销售额分别为 407.25 万元、233.08 万元及 176.21 万元。

在新产品的研发上，公司研发了工业移动物联网智能终端，并已经开始试产试销。公司在积极探索物流、溯源、仓储、资产管理、巡检等多个行业的基础上，逐步聚焦于在物流、巡检两个行业应用领域深入挖掘用户需求、放大产品特色，

力争在新的市场领域取得竞争优势。

（二）管理风险

公司在发展过程中，逐步形成了自己的企业文化，在市场营销、技术研发、项目管理、人力资源管理、财务管理等方面制订了一套较为规范的内控管理制度。但随着公司近两年的快速发展，客户和订单数量增多，售后服务业务加大，经营活动更趋复杂，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。如公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，未来将给公司带来一定的管理风险。

针对上述风险，公司注重对管理人员的培训，提高各部门管理能力、执行力，强调各部门之间业务协调性，提升综合管理水平；计划引进高水平的技术研发、项目管理和高级管理人员，充实公司管理团队，优化现行的各项管理制度；对核心技术及管理人员择机实施激励机制，从符合企业长远、持续、稳定发展的战略高度出发，确保核心技术队伍和中高层管理团队的稳定性，充分发挥管理团队的创造性和努力工作的积极性。

（三）应收账款余额较大风险

报告期内，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 4 月 30 日公司应收账款余额分别为 3314.62 万元、2540.99 万元及 2737.74 万元。虽然公司应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强应收账款收款管理。公司上述应收账款的账龄集中在 1 年以内，客户也主要为中国电信下属分支机构等垄断行业，信誉及资金实力均有充足保证，基本不会发生大额坏账损失。但应收账款过大会占用公司大额资金，影响资金周转。

针对上述风险，公司销售后会及时与客户联系，定期与其对账。在公司内部，制定并严格执行销售内控制度，把销售回款纳入业务员的考核指标。同时向银行及股东融入资金，缓解资金紧张的局面。

（四）存货余额较大风险

报告期内，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 4 月 30 日公

司存货余额分别为 1359.98 万元、1268.51 万元及 1805.35 万元。尽管报告期内 2012 及 2013 年存货周转率基本保持稳定，且公司存货与公司业务相关，但公司存货余额过大影响运营效率，加大资金占用。

针对存货金额较大的问题，公司在管理上引入了 ERP 系统，实施“以销定产”、“以销定采”，根据销售、生产和原材料情况确定采购需求，根据订单下达生产任务，尽量减少不必要的库存。同时公司加快销售速度，按合同约定将货物发出后，安排专人及时提请客户验收，确认采购并办理结算。

（五）实际控制人不当控制风险

公司控股股东李全用持有公司 53.41%股份，任公司董事长，为公司的实际控制人，其个人决策足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。若未来实际控制人利用其实际控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会给公司经营和其他股东利益带来不利影响。

（六）出口地区政治经济政策、汇率变动风险

报告期内，公司部分通信基础运维工具产品向国外出口。目前，主要出口国及地区未与中国就通信运维产品产生贸易摩擦，其政治、经济环境相对稳定，公司使用的结算币种美元与人民币的汇率也未产生剧烈波动。尽管现阶段公司出口销售收入占营业收入的比重较小，但未来随着出口规模的不断扩大，如果公司产品主要进口国及地区的经济政治环境发生变化、贸易政策发生调整以及汇率产生剧烈波动，将会对公司产生一定的影响。

第五节有关声明

公司全体董事声明

本公司全体董事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。

全体董事签名：

李全用　　蔡富东　　李莉　　王乐刚

王泽滨

山东信通电子股份有限公司

2014 年 8 月 29 日

公司全体监事声明

本公司全体监事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。

全体监事签名：

王丙友　　崔利　　夏建军

山东信通电子股份有限公司

2014年8月29日

公司全体高级管理人员声明

本公司全体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。

全体高级管理人员签名：

李莉　　王乐刚　　蔡富东　　王泽滨

孙红玲

山东信通电子股份有限公司

2014年 8 月29 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。

项目负责人签名：

樊明凯

项目小组成员签名：

樊明凯　　郭虹虹　　时慧来

法定代表人签名：

孙树明

应发证券股份有限公司

2014年8月29日

律师事务所及经办律师声明

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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因引用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。

经办律师签名：

袁春辉　　赵春旭

律师事务所负责人签名：

张金海

山东文康律师师事务所

2014年 8月 29日

承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告审计报告无矛盾之处。本机构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。

签字注册会计师签名：

会计师事务所负责人签名：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年 8 月 29 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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

签字注册资产评估师签名：

刘敦国　　高云

资产评估机构负责人签名：

陈冬梅

北京大正海地人资产评估有限公司

2014年 8月 29日

第六节附件

本公开转让说明书附件包括：

(一)主办券商推荐报告；

(二)财务报表及审计报告；

(三)法律意见书；

(四)公司章程；

(五)全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；

(六)其他与公开转让有关的重要文件。