

深圳市佳音王科技股份有限公司

SHENZHEN JIAYINKING TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.



## 公开转让说明书

主办券商

中国中投证券有限责任公司



二零一四年八月

## 公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示。除重大事项提示外，本公司特别提醒投资者应认真阅读公开转让说明书第九节“风险因素与自我评估”的全部内容：

### 一、依赖大客户的风险

公司在海外市场开拓方面，先后与 40 余个国外客户建立了合作关系，在国内市场开拓方面，先后在天猫、淘宝、京东、苏宁易购、亚马逊等国内主要网络销售平台建立了网上营销中心。2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月公司来自大客户 ION Audio LLC 的销售收入分别为 3,910.27 万元、2,091.63 万元和 505.82 万元，占各期主营业务收入的比重分别为 57.21%、52.32%和 31.81%，公司存在依赖大客户的风险。

### 二、厂房租赁合同无效的风险

公司目前生产经营场所系租用深圳市安良股份合作公司自建的厂房，其中：安业路 11 号、11-1 号的厂房租赁期限为五年，自 2010 年 4 月 15 日至 2015 年 3 月 14 日止；油甘园路 35 号 A 栋厂房租赁期限为一年，自 2014 年 4 月 1 日起至 2015 年 3 月 31 日止。深圳市安良股份合作公司未办理上述厂房的报建规划和验收等审批手续，未取得产权证书，存在影响公司与深圳市安良股份合作公司签订的《厂房租赁合同》效力的因素，公司存在搬迁风险。若该租赁合同无效导致厂房非正常中断使用，将会对公司正常生产经营造成不利影响。

### 三、人民币对美元升值的风险

公司收入主要来源于外销业务，2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月公司外销收入占营业收入的比例分别为 99.78%、94.27%和 92.46%，外销业务均以美元结算。公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的汇兑损失分别为 19.69 万元、58.22 万元和 6.08 万元，占各期净利润的比重分别为 30.74%、56.67%和 6.64%，对公司经营业绩存在较大影响，公司存在人民币对美元升值带来损失的风险。

#### 四、业绩波动风险

2013 年欧美市场环境相对疲弱，终端客户对企业的产品需求减少，导致公司业绩大幅波动。2013 年及 2012 年公司主营业务收入分别为 3,997.61 万元、6,834.50 万元，2013 年主营业务收入较 2012 年下降 41.51%，下降幅度较大，公司存在业绩波动的风险。

#### 五、公司治理风险

有限公司时期，法人治理结构较为简单，治理机制不够健全，存在未按期召开股东会会议，关联借款未经决策审批程序等情形。整体变更为股份公司后，公司虽已建立健全了公司治理机制，但由于股份公司成立时间较短，管理层规范运作意识有待提高，公司存在治理机制不能有效运行而带来的治理风险。同时，在目前公司董事会成员中，外部董事数量较多，工作地点不同，存在外部董事不能及时有效履行董事职责而带来的治理风险。

#### 六、实际控制人不当控制的风险

王福先生、张德俊女士共同实际控制公司 100.00%的股权，为公司共同实际控制人，王福先生担任公司董事长兼总经理。若王福先生与张德俊女士利用共同实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

# 目录

释义.....	1
<b>第一节基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、公司基本情况 .....	3
二、股票挂牌情况 .....	4
三、公司股权结构 .....	5
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	12
五、最近两年及一期主要财务数据和财务指标简表 .....	15
六、相关机构的情况 .....	15
<b>第二节公司业务 .....</b>	<b>18</b>
一、公司主营业务情况 .....	18
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	20
三、业务关键资源要素 .....	26
四、业务经营情况 .....	36
五、公司的商业模式 .....	41
六、公司所处行业基本情况 .....	44
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>51</b>
一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	51
二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....	52
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	54
四、独立运营情况 .....	57
五、同业竞争情况 .....	58
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	60
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	60
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因 .....	63
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>65</b>
一、最近二年及一期财务报表和审计意见 .....	65
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	77

三、报告期内主要财务指标和会计数据的重大变化及说明 .....	89
四、关联方及关联交易 .....	113
五、重要事项 .....	118
六、资产评估情况 .....	118
七、股利分配 .....	119
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况 .....	119
九、风险因素和自我评估 .....	119
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>123</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	123
二、主办券商声明 .....	123
三、申请挂牌公司律师声明 .....	125
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	125
五、资产评估机构声明 .....	126
<b>第六节附件 .....</b>	<b>128</b>
一、主办券商推荐报告 .....	128
二、财务报表及审计报告 .....	128
三、法律意见书 .....	128
四、公司章程 .....	128
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	128
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	128

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、本公司、佳音王	指	深圳市佳音王科技股份有限公司
有限公司	指	深圳市佳音王电子有限公司
股东会	指	深圳市佳音王电子有限公司股东会
股东大会	指	深圳市佳音王科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市佳音王科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市佳音王科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
利普达	指	Ratac Company Limited、利普达有限公司
康济生物	指	深圳市康济生物科技有限公司
前海佳福源、佳福源	指	深圳市前海佳福源投资控股有限公司
福建佳音王	指	福建佳音王投资有限公司
纳什咨询	指	深圳市纳什企业管理咨询有限公司
合晟华阳	指	天津合晟华阳建筑工程有限公司
君胜、君胜事务所	指	深圳市君胜知识产权代理事务所
ICTTechnology	指	ICT Technology (HK) Co.
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
利安达、会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
隆安、律师事务所	指	北京市隆安（深圳）律师事务所
国众联、评估机构	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
两年及一期、报告期	指	2012年、2013年及2014年1-4月
QC	指	Quality Control, 品质控制
BOM	指	Bill of Material, 物料清单
PMC	指	Production Material Control, 生产及物料控制
IQC	指	Incoming Quality Control, 来料质量控制
PO	指	Purchase Order, 订单

垂直循规角	指	Vertical Tracking Angle, 唱针和垂直面所成的角度
唱头方位角	指	唱头的左右倾斜角度
OEM	指	Original Equipment Manufacturer, 原始设备制造商。生产商完全按照客户的设计和品质要求进行产品生产, 产成品以客户的品牌出售。
ODM	指	Original Designment Manufacturer, 原始设计制造商, 在ODM模式下, 产品结构、外观、工艺均由公司自主开发, 由客户选择下订单后进入生产, 产品以客户的品牌销售。
OBM	指	Open Book Manufacturer, 原始品牌制造商。生产商自行创立产品品牌, 生产、销售拥有自主品牌的产品。
CCC认证	指	China Compulsory Certification, 3C认证, 中国强制性产品认证制度。
CE认证	指	ConformiteEuropeene, 是一项强制性的法规, 由欧盟制订, 作为通过海关的凭证, 证明此项产品可在欧洲自由交易。
RoHS 指令	指	欧盟在电子电气设备中限制使用某些有害物质的指令
FCC认证	指	Federal Communications Commission, 美国联邦通信委员会的认证。
IC认证	指	Industry Canada, 加拿大工业部认证, 规定了模拟和数字终端设备的标准。
EMC认证	指	Electro Magnetic Compatibility, 欧盟电磁兼容性认证
ION Audio LLC	指	ION Audio Limited- Liability Company

特别说明：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入所致。



## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：深圳市佳音王科技股份有限公司

公司英文名称：SHENZHEN JIAYINKING TECHNOLOGY HOLDING  
COMPANY LIMITED

法定代表人：王福

有限公司成立日期：2001年4月16日

股份公司设立日期：2014年5月20日

注册资本：1,800万元

住所：深圳市龙岗区横岗街道安良社区安业路11号、11-1号

邮编：518115

董事会秘书：喻明

信息披露事务负责人：喻明

组织机构代码：72854125-6

电话：0755-28647755

传真：0755-28647700

互联网网址：<http://www.jiayinking.cn>

电子邮箱：[yuming785381@126.com](mailto:yuming785381@126.com)

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处细分行业为“C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）标准，公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C395 视听设备制造业-C3952 音响设备制造业”。

经营范围：音响、MP3、有源音响的生产加工，家用电器、音响器材、通讯

器材、电子元器件的购销，计算机软硬件的技术开发，国内商业、物资供销业（以上不含专营、专控、专卖商品及其他限制项目）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

主营业务：音响设备的研发、生产和销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：18,000,000 股

挂牌日期：2014 年【】月【】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、股票限售规定

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

《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”。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

## 2、本次进入股转系统可公开转让股份数量如下：

公司全体股东无可进入股份转让系统公司转让的数量。具体情况为：

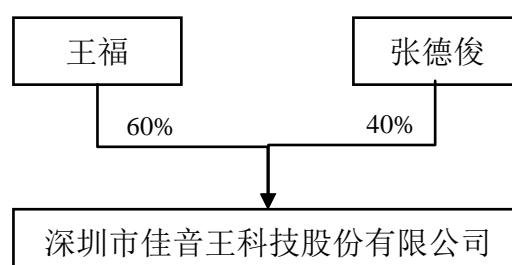
序号	名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量
1	王福	10,800,000	60.00	0
2	张德俊	7,200,000	40.00	0
合计		<b>18,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>

## 3、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司不存在股东对所持股票自愿锁定的承诺。

# 三、公司股权结构

## （一）股权结构图



## （二）主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司的控制股东为王福先生，直接持有公司股票 10,800,000 股，持股比例为

60%。

张德俊女士直接持有公司股票 7,200,000 股，持股比例为 40%。张德俊与王福先生为夫妻关系，双方持有的佳音王股权为夫妻共同财产，归夫妻双方共同所有。2014 年 11 月 10 日，王福与张德俊签订了《一致行动协议》，王福先生与张德俊女士为公司共同实际控制人，合计持有公司 18,000,000 股。

王福，董事长，男，汉族，生于 1963 年 10 月，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，1980 年 7 月至 1984 年 8 月在中国人民解放军服役；1984 年 12 月至 1995 年 7 月就职于中国龙江电子公司，担任工程师；1995 年 11 月至 2001 年 2 月就职于深圳市中商隆投资有限公司，担任副总经理；2001 年 4 月创立深圳市佳音王电子有限公司，现任公司董事长、总经理。

张德俊，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 12 月 14 日生，住址广东省深圳市龙岗区茂盛路志健时代广场 B 单元 2810。2001 年 4 月至今，任佳音王出纳。

## 2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

## 3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例：

序号	股东名称	持股数量（股）	占股本总额比例（%）	股权性质	股份质押情况
1	王福	10,800,000	60.00	境内自然人股	无
2	张德俊	7,200,000	40.00	境内自然人股	无
	<b>合计</b>	<b>18,000,000</b>	<b>100.00</b>		

## 4、其他争议事项的具体情况及其关联关系

公司的股份不存在争议事项，公司股东王福和张德俊为夫妻关系。

## 5、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（1）有限公司设立（2001 年 4 月）

2001 年 4 月 1 日，自然人王福和蔡小平共同签署了《深圳市佳音王电子有

限公司章程》，约定由王福和蔡小平共同出资 50 万元设立深圳市佳音王电子有限公司。

2001 年 4 月 4 日，深圳华夏会计师事务所出具了“深华（2001）会验字第 129C 号”《验资报告》，验证：佳音王有限注册资本为人民币 50 万元。截至 2001 年 4 月 3 日，佳音王已收到其股东投入的资本人民币伍拾万元整。其中，股东王福以人民币货币资金实缴出资 30 万元，占注册资本的 60%；蔡小平以人民币货币资金实缴出资 20 万元，占注册资本的 40%。

2001 年 4 月 16 日，有限公司获得深圳市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，登记住所为：深圳市福田区振华路桑达小区 406 栋兰海大厦 623 室；法定代表人为：王福；注册资本为 50 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围为：家用电器、音响器材、通讯器材、电子元器件的购销，国内商业、物资供销业、计算机软硬件的技术开发（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
王福	货币	30.00	30.00	60.00
蔡小平	货币	20.00	20.00	40.00
合计		<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）有限公司第一次股权转让（2008 年 3 月）

2008 年 3 月 3 日，佳音王电子有限公司召开股东会并作出股东会决议，同意股东蔡小平将其持有的佳音王有限 40% 的股权以人民币 1 元价格转让给张德俊，其他股东放弃优先购买权。同时同意对上述变更事项修改公司章程相关条款。同日，出让方蔡小平与受让方张德俊签署了《股权转让协议》，蔡小平同意将其持有公司 40% 的股权转让给张德俊，双方签订《股权转让协议》的过程经中华人民共和国广东省深圳市公证处公证，出具（2008）深证字第 15963 号《公证书》。

2008 年 3 月 17 日，有限公司就本次股权转让事宜依法办理完成了工商变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
王福	货币	30.00	30.00	60.00
张德俊	货币	20.00	20.00	40.00
合计		<b>50.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

此次股权转让价格由双方协商确定。2007年12月31日，佳音王的所有者权益合计为-35.54万元，已资不抵债。短期内公司的经营情况难以明显好转，同时佳音王的继续经营仍需投入巨大的资金，蔡小平不愿意追加投资，遂于2008年3月将自己持有的20万公司出资部分40%的股权以人民币1元的价格转让给王福的妻子张德俊女士，双方签订了《股权转让协议》，并且对该协议进行了公证，转让手续和内容合法合规。

### （3）有限公司第一次增资（2009年3月）

2009年3月9日，经公司股东会表决通过：同意增加注册资本至100万元，增加部分50万元，其中由股东王福认缴30万元，由股东张德俊认缴20万元，应于公司变更登记前足额投入公司账户。变更后，各股东出资情况如下：王福出资额60万元，出资比例为60%；张德俊出资额40万元，出资比例为40%；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2009年3月10日，深圳堂堂会计师事务所出具堂堂验字〔2009〕31号《验资报告》，验证：截至2009年3月9日为止，有限公司已收到王福、张德俊缴纳的新增注册资本合计人民币伍拾万元整。变更后的累计注册资本人民币100万元，实收资本人民币100万元。

2009年3月18日，佳音王有限就本次增资事宜依法办理完成了工商登记变更手续，获得深圳市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
王福	货币	60.00	60.00
张德俊	货币	40.00	40.00
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

(4) 有限公司在前海股权交易中心挂牌展示（2013年5月）

2013年5月公司向前海股权交易中心递交了申请挂牌展示申请材料，公司通过了初审和复核，签订了《企业挂牌服务协议》，2013年5月30日前海股权交易中心正式批准了公司的挂牌申请，挂牌代码为“660468”。公司在前海股权交易中心挂牌展示期间没有发生任何股权交易、股权融资及债权融资等行为。

2014年8月8日，前海股权交易中心（深圳）有限公司向公司出具《关于同意暂停企业挂牌服务的通知》，公司已经终止在前海股权交易中心的挂牌。

(5) 有限公司第二次增资（2013年11月）

2013年11月1日，公司召开股东会，同意增加注册资本800万元，其中王福以货币形式出资800万元，变更后，各股东出资情况如下：王福出资额860万元，出资比例为95.56%；张德俊出资额40万元，出资比例为4.44%；同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2013年11月6日，安汇会计师事务所出具深安汇验字（2013）135号验资报告验证，验证：截至2013年11月6日为止，有限公司已收到王福缴纳的新增注册资本合计人民币捌佰万元整。变更后的累计注册资本人民币900万元，实收资本人民币900万元。

2013年11月7日，深圳市市场监督管理局核发《变更（备案）通知书》[2013]第5715783号：“我局已于二〇一三年十一月六日对你企业申请的（股东、注册资本（万元））变更予以核准；对你企业的（章程、实收资本（万元））予以备案，具体核准变更（备案）事项如下：变更后注册资本（万元）900；变更后股东：王福，出资额为860万元，占注册资本的95.56%；张德俊出资额为40万元，占注册资本的4.44%。备案后实收资本（万元）：900”。

此次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
王福	货币	860.00	95.56
张德俊	货币	40.00	4.44
合计		<b>900.00</b>	<b>100.00</b>

(6) 有限公司第三次增资（2013 年 11 月）

2013 年 11 月 19 日，公司召开股东会，同意增加注册资本 800 万元，其中王福以货币形式出资 160 万元，张德俊以货币形式出资 640 万元，变更后，各股东出资情况如下：王福出资额 1020 万元，出资比例为 60%；张德俊出资额 680 万元，出资比例为 40%。股东大会同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2013 年 11 月 21 日，安汇会计师事务所出具深安汇验字（2013）136 号验资报告验证，验证：截至 2013 年 11 月 21 日为止，有限公司已收到王福、张德俊缴纳的新增注册资本合计人民币捌佰万元整。变更后的累计注册资本人民币 1700 万元，实收资本人民币 1700 万元。

2013 年 11 月 22 日，深圳市市场监督管理局核发《变更(备案)通知书》[2013]第 5766020 号：“我局已于二〇一三年十一月廿二日对你企业申请的(注册资本、股东)变更予以核准；对你企业的实收资本予以备案，具体核准变更(备案)事项如下：变更后注册资本(万元)1700；变更后股东：王福，出资额为 1020 万元，占注册资本的 60%；张德俊出资额为 680 万元，占注册资本的 40%。备案后实收资本(万元)：1700”。

此次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
王福	货币	1,020.00	60.00
张德俊	货币	680.00	40.00
合计		<b>1,700.00</b>	<b>100.00</b>

(7) 有限公司整体变更暨股份公司设立（2014 年 5 月）

2014 年 4 月 16 日，利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达会计师事务所审会字（2014）第 1134 号《审计报告》。根据该《审计报告》，截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司资产总额为人民币 29,478,530.39 元，负债总额为人民币 11,048,987.78 元，净资产总额为人民币 18,429,542.61 元。

2014 年 4 月 20 日，有限公司召开临时股东会，审议通过：同意公司采取有限公司整体变更方式发起设立深圳市佳音王科技股份有限公司；根据利安达会计



师事务所出具的利安达审字[2014]第 1134 号《审计报告》，全体股东同意将截至 2013 年 12 月 31 日止公司的净资产按 1:0.976693 比例进行折股；同意股份公司的经营期限为永久存续；同意由股份公司筹建工作小组负责召集股份公司创立大会暨第一次股东大会等决议。

2014 年 4 月 24 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2014）第 2-130 号《评估报告》，根据该《评估报告》，在评估基准日 2013 年 12 月 31 日资产总额账面值 3,048.71 万元，评估值 3,221.33 万元，评估增值 172.62 万元，增值率 5.66%；负债总额账面值 1,205.76 万元，评估值 1,205.76 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值 1,842.95 万元，评估值 2,015.57 万元，评估增值 172.62 万元，增值率 9.37%。

2014 年 4 月 28 日，利安达会计师事务所有限公司出具了利安达验字【2014】第 H1106 号《验资报告》。根据该《验资报告》，公司（筹）已收到全体发起人缴纳的股本合计 1,800 万元，均系以佳音王截至 2013 年 12 月 31 日经审计的净资产折股投入，共计 18,000,000 股，每股面值 1 元。净资产折合股本溢价部分计人民币 429,542.61 元转作公司（筹）的资本公积。

2014 年 5 月 6 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过：由公司全体股东作为股份公司发起人，按照各自所持有限公司的股权比例，以各自在有限公司的权益所对应的净资产认购所折合的股份公司股份；通过了股份公司章程；选举产生 7 名董事组成第一届董事会，选举出 2 名监事与职工代表大会选举出的 1 名职工监事组成第一届监事会；授权董事会办理股份公司变更登记事宜等议案。

2014 年 5 月 20 日，深圳市工商局核准了股份公司设立登记，换发了新的《企业法人营业执照》（注册号为 440307103228258），公司名称变更为深圳市佳音王科技股份有限公司。

股份公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	持股数量（股）	出资比例（%）
王福	净资产折股	10,800,000	60.00
张德俊	净资产折股	7,200,000	40.00

股东名称	出资方式	持股数量（股）	出资比例（%）
合计		18,000,000	100.00

#### 6、公司重大资产重组情况

公司无重大资产重组事项。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）董事基本情况

公司本届董事会共有 7 名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2014 年 5 月 6 日，任期三年。

王福，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

徐小亮，董事，男，1980 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2001 年 7 月毕业于西安电子科技大学，本科学历。2003 年 12 月至 2006 年 10 月就职于深圳市展动力人才资讯有限公司，任职高级项目经理；2007 年 4 月至 2010 年 8 月就职于上海泽恩人才服务有限公司，任职办事处经理；2010 年 9 月至今就职于深圳市纳仕企业管理咨询有限公司，任职总经理。2014 年 5 月 6 日起当选并担任佳音王董事。

张皓，董事，男，1957 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1986 年毕业于中国人民大学，专科学历。1992 年至 2006 年就职于深圳海王集团海广公司，担任总经理；2007 年至 2014 年 3 月就职于香港合晟建设投资公司，担任总经理；2014 年 4 月至今就职于天津合晟华阳建筑工程有限公司，担任董事长。2014 年 5 月 6 日起当选并担任佳音王科技董事。

刘文求，董事，男，1965 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1990 年 12 月毕业于中南工业大学，研究生学历。2000 年 9 月至 2005 年 12 月就职于深圳市高发投资控股有限公司，任职办公室主任；2006 年 6 月至今就职于深圳市君胜知识产权代理事务所，担任合伙人。2014 年 5 月 6 日起当选并担任佳音王董事。

庄严，董事，男，1965 年 9 月出生，中国香港籍，拥有香港永久居留权，

1988年毕业于上海大学，本科学历。2005年10月至2007年12月就职于芒果网有限公司，任职副总经理；2008年1月至2009年12月就职于走秀网电子商务集团，任职副总裁；2011年1月至2012年12月就职于华强商城股份有限公司，担任首席运营官（COO），2013年1月至今就职于ICT Technology (HK) Co.，担任总裁，同时任 Group Sense Ltd. (HK.601)顾问。2014年5月6日起当选并担任佳音王董事。

辛昆，董事，男，1973年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，1996年6月毕业于山西大学，大学学历，2005年6月毕业于暨南大学，研究生学历。2003年6月至2007年8月就职于华为技术有限公司，担任独联体片区培训总监；2007年9月至2010年8月就职于国信证券股份有限公司，担任培训总监；2010年9月至2013年5月就职于华润（集团）有限公司，担任领导力发展总监；2013年5月至2014年6月就职于前海股权交易中心，担任培训咨询总部总经理；2014年6月至今就职于广州越秀集团有限公司，担任人力资源副总经理。2014年5月6日起当选并担任佳音王董事。

Chow Jimmy Yu，董事，男，1967年11月出生，美国籍，具有美国永久居留权，2005年毕业于哥伦比亚大学，研究生学历。2005年至2009年担任摩根大通（JPMorgan）董事；2009年至2010年担任渣打银行、花旗银行董事；2011年至今担任 Rothschild 银行香港分行董事。2014年5月6日起当选并担任佳音王董事。

## （二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事构成，包括2名非职工监事及1名职工监事。职工监事由职工代表大会选举产生，非职工监事由公司创立大会选举产生。全体监事起任日期为2014年5月6日，任期三年。

晏杰群，监事会主席，男，1985年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，2002年6月毕业于江西南昌大学，本科学历。2006年7月至今就职于清华大学深圳研究生院培训学院，担任项目主管。2014年5月6日起当选并担任佳音王监事。

陈程，监事，男，1980年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，1999年

毕业于凯江职业中学，中专学历。1999年至2005年就职于宏信电子厂，担任副主任；2006年至今就职于深圳市佳音王科技股份有限公司，担任研发部总监。2014年5月6日起当选并担任佳音王监事。

余凌云，职工监事，男，1975年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于江西师范大学，大专学历。2004年7月至2010年9月就职于金山电子（深圳）有限公司，担任测试工程师；2010年9月至2013年2月就职于哈曼科技（深圳）有限公司，担任研发质量工程师；2013年2月至今就职于深圳市佳音王科技股份有限公司，担任品质总监。2014年4月25日起当选并担任佳音王职工监事。

### （三）高级管理人员基本情况

公司设总经理1名，董事会秘书兼财务负责人1名，副总经理1名，董事长助理1名，均由董事会聘任产生。全体高级管理人员起任日期为2014年5月6日，任期三年。

王福，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

喻明，董事会秘书兼财务总监，男，1986年2月出生，中国籍，无境外永久居留权。2008年6月毕业于湘潭大学，本科学历。2008年6月至2009年5月就职于富士康科技集团，担任检测工程师；2009年7月至2011年11月就职于立信大华会计师事务所，担任项目经理、注册会计师；2011年12月至2013年12月就职于北京汉鼎盛世咨询服务有限公司深圳分公司，担任项目经理、事业部总监；2013年12月至今就职于深圳市佳音王科技股份有限公司，现担任财务总监兼董事会秘书。

Wong Chi Chung（黄智聪），副总经理，男，1969年12月出生，加拿大籍，具有加拿大和香港永久居留权。1993年毕业于多伦多大学，大学学历。2003年10月至2005年9月就职于Califone Inc.，担任采购经理；2005年10月至2010年8月就职于海科电子有限公司，担任销售经理；2010年9月至今就职于深圳市佳音王科技股份有限公司，担任销售经理。2014年5月6日被聘任为公司的副总经理。

包阳平，董事长助理，女，1978年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于中央广播电视大学，本科学历。2003年6月至2010年6月就职于深圳市苏宁电器有限公司，担任连管部部长；2011年7月至2013年4月就职于东和电子制程有限公司，担任总经理助理；2013年10月至今就职于深圳市佳音王科技股份有限公司，现担任公司董事长助理。

## 五、最近两年及一期主要财务数据和财务指标简表

单位：元

财务指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	15,900,033.16	40,362,528.86	75,168,258.60
净利润	915,805.11	1,027,294.34	640,519.96
扣除非经常性损益后的净利润	899,386.94	950,619.89	621,292.18
归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润	915,805.11	1,027,294.34	640,519.96
扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司普通股股东的净利润	899,386.94	950,619.89	621,292.18
毛利率	22.81%	21.73%	12.80%
净资产收益率	4.85%	31.62%	59.20%
扣除非经常性损益后净资产收益率	4.76%	29.26%	57.42%
基本每股收益	0.05	0.42	0.60
基本每股收益（扣除非经常性损益后）	0.05	0.38	0.59
经营活动产生的现金流量净额	2,527,888.34	-8,987,179.00	10,784,225.97
每股经营活动产生的现金流量净额	0.14	-3.85	10.78
应收账款周转率	4.71	21.80	38.09
存货周转率	1.21	4.06	10.96
<b>财务指标</b>	<b>2014.4.30</b>	<b>2013.12.31</b>	<b>2012.12.31</b>
总资产	26,709,033.39	30,487,135.48	26,339,308.34
股东权益合计	19,345,347.72	18,429,542.61	1,402,248.27
归属于申请挂牌公司股东权益合计	19,345,347.72	18,429,542.61	1,402,248.27
每股净资产	1.07	1.08	1.40
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.07	1.08	1.40
资产负债率	27.57%	39.55%	94.68%
流动比率	3.00	2.15	0.96
速动比率	1.57	1.21	0.72

## 六、相关机构的情况

### （一）主办券商

- 1、名称：中国中投证券有限责任公司
- 2、法定代表人：龙增来
- 3、住所：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 层
- 4、联系电话：0755-82026948
- 5、传真：0755-82026568
- 6、项目小组负责人：杨隆升
- 7、项目小组成员：周鹏、吴友兵、侯海飞

## **(二) 律师事务所**

- 1、名称：北京市隆安（深圳）律师事务所
- 2、负责人：贾红卫
- 3、住所：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 802-805
- 4、联系电话：0755-2398682，23982660
- 5、传真：0755-23982723
- 6、项目小组负责人：张弛
- 7、项目小组成员：张弛、严海华

## **(三) 会计师事务所**

- 1、名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：黄锦辉
- 3、住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 2008 室
- 4、联系电话：010-85866870
- 5、传真：010-85866877
- 6、项目小组负责人：周君
- 7、项目小组成员：林汉波、周阿春

## **(四) 资产评估机构**

- 1、名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

- 2、法定代表人：黄西勤
- 3、住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 10 楼 1008 号
- 4、联系电话：0755-25132063
- 5、传真：0755-25132275
- 6、项目小组负责人：肖琼
- 7、项目小组成员：肖琼、王文涛

#### **(五) 证券登记结算机构**

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、法定代表人：王彦龙
- 3、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
- 4、联系电话：010-50939980

#### **(六) 证券交易所**

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
- 4、联系电话：010-63889512

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务情况

#### (一) 主营业务

公司是一家集产品创意、工业设计、研发、规模化生产、自主营销于一体的专业化古典音响企业。公司现主要从事古文化音响产品的研发、生产和销售，多年来致力于古典音响产品融入现代科技元素的研究与应用。公司始终追求精良的制造工艺，把技术研发放在首位，拥有各类优秀的工程技术人员，已获得的实用新型专利及外观设计专利 43 项、软件著作权 2 项，拥有“JYK”、“佳音皇”、“Shenle 桑乐”等注册商标。公司严格按照 ISO9001、SA8000 等标准进行生产和管理，拥有注塑、木工、打磨、电子全套生产线。

目前，公司已布局古典文化产品行业：一方面加强修炼内功，在完善公司治理结构、提升管理水平的同时，大力研发古文化产品、储备专业人才、铺设产品渠道；另一方面积极开展对外交流与合作，建立了与国内高校与业界专家的良好合作渠道。公司已申请高新技术企业证书，目前正处在公示阶段。

报告期内，公司主要业务未发生重大变化。

#### (二) 主要产品及其用途

公司的主要产品为古典音响系列，可分为古典电唱机系列、古典收音机系列及古典磁带机系列。

公司的产品具有鲜明的特征，其核心是“用现代科技，传承古文化”。公司所追求的不仅仅是一种功能性产品，更是一种文化的传承，而这些文化元素体现在造型和样式上：中世纪欧洲的巴洛克风格之底蕴深厚的繁复细节被采用到古典音响的镂空花纹和多变结构上；哥特式欧洲建筑标志性风格配以对称弧形镂空纹样以彰显艺术气息；二十世纪以几何形轮廓为主的装饰派、中式简朴线条效果运用于古典音响的款型设计中。公司在产品设计中并不拘泥于一种产品代表一种风格，往往是一款产品融合多种艺术风格。公司旨在传承古代文化，宣扬一种优雅、高贵、沉稳的生活方式。



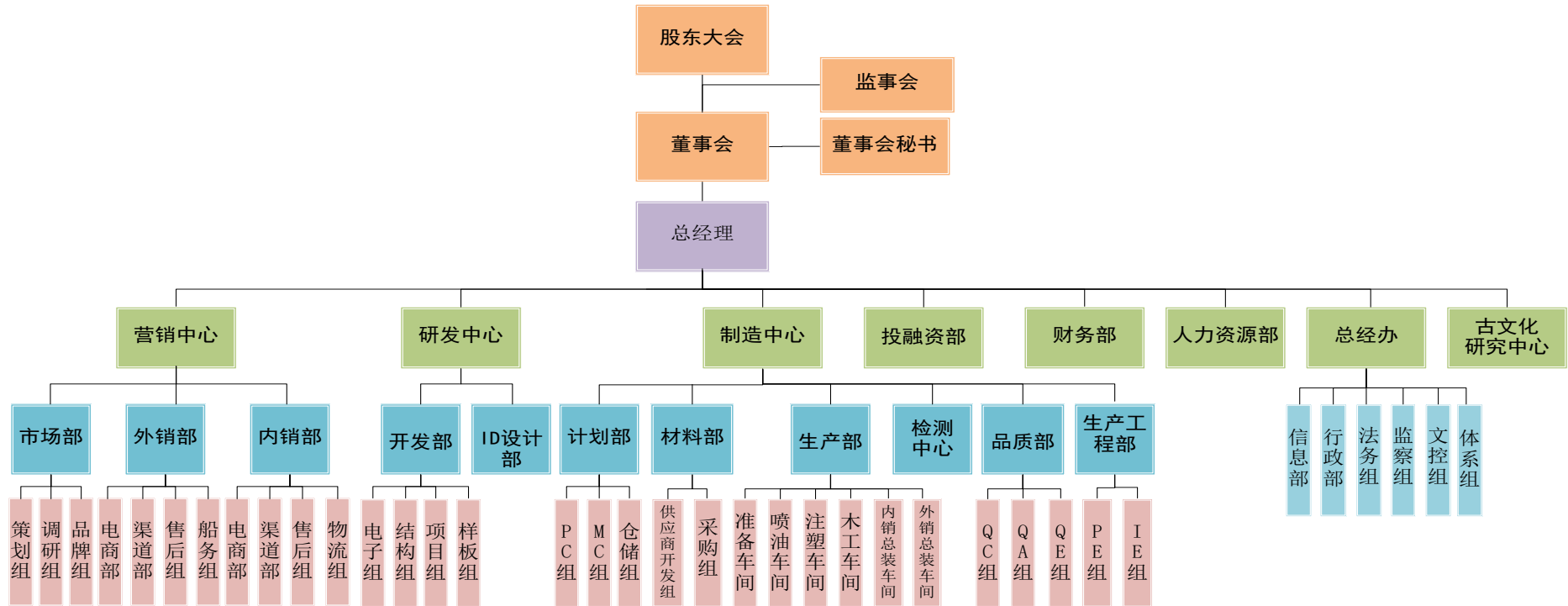
下表为公司主要产品介绍：

产品系列		产品功能特点	产品截图
古典电唱机系列	柜式古典电唱机	高音部分从号角式喇叭输出；三速选择，可播放 33/45/78 转速彩色薄膜唱片及 12 寸、6 寸黑胶唱片；配有高灵敏度收音调频功能，并采用复古式手工旋转调台设计。	
	箱式古典电唱机	传统唱机功能与 CD 播放、MP3 播放、蓝牙播放、收音机完美融合，设计简洁，做工精细。	
	便携式古典电唱机	民国行李箱式设计；配置大功率立体声喇叭；内置锂电池；可 USB 直接播放；USB 转录功能。	
古典收音机系列	采用怀旧色彩的木质框架设计；高灵敏度专业收音、MP3 播放机。		
古典磁带机系列	磁带播放；USB 播放和直录功能。		

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 内部组织结构

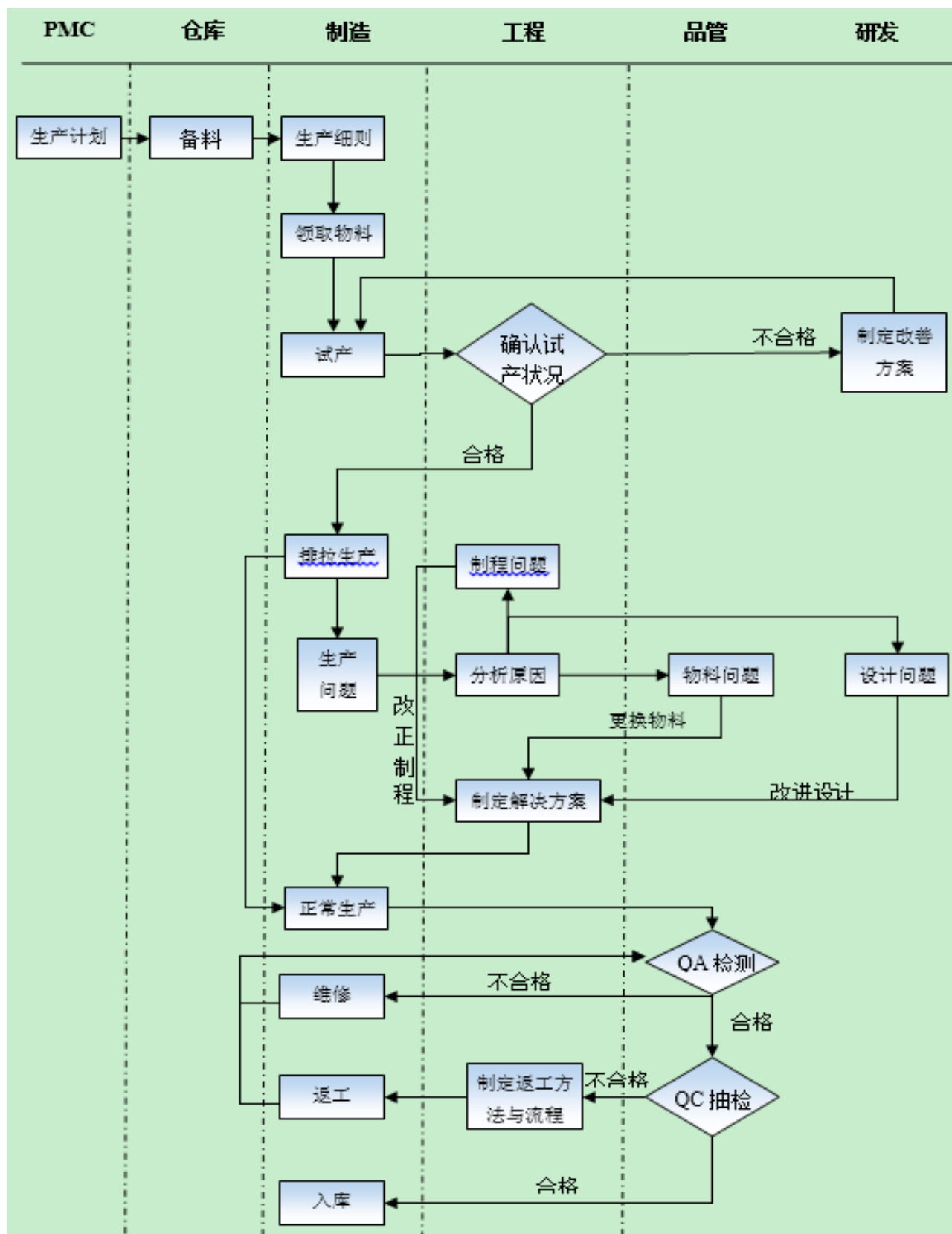
截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



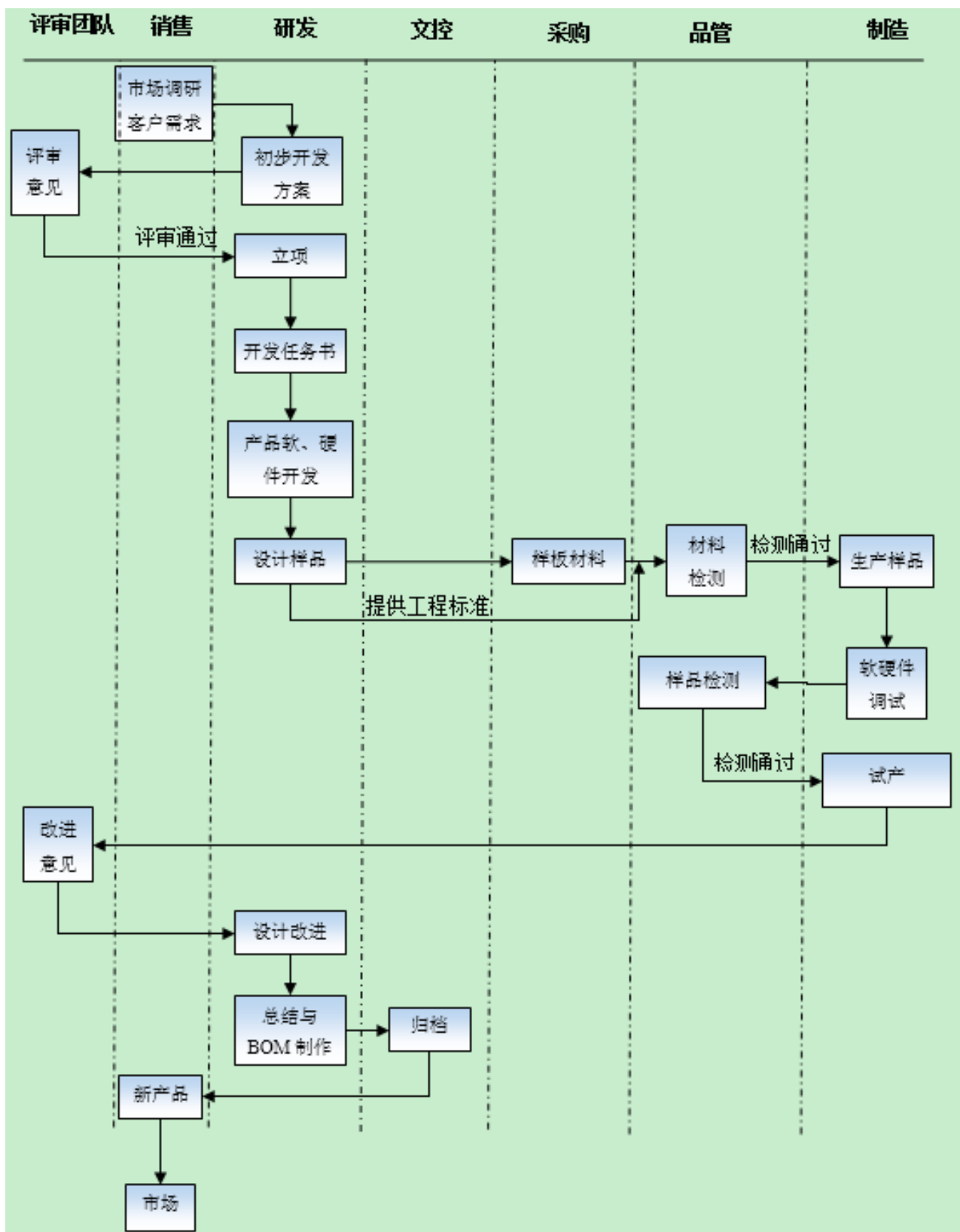


## (二) 主要业务流程

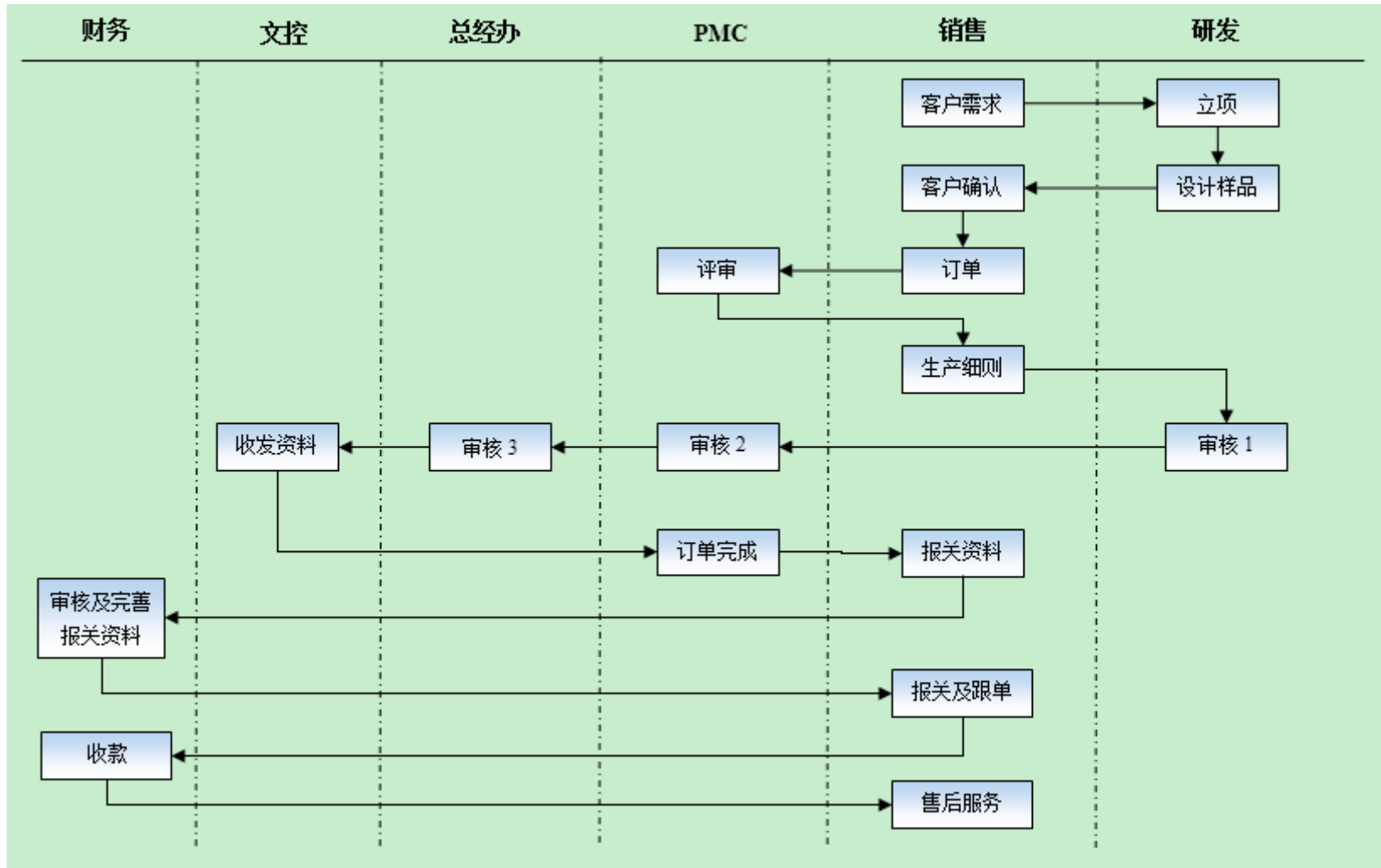
### 1、生产流程



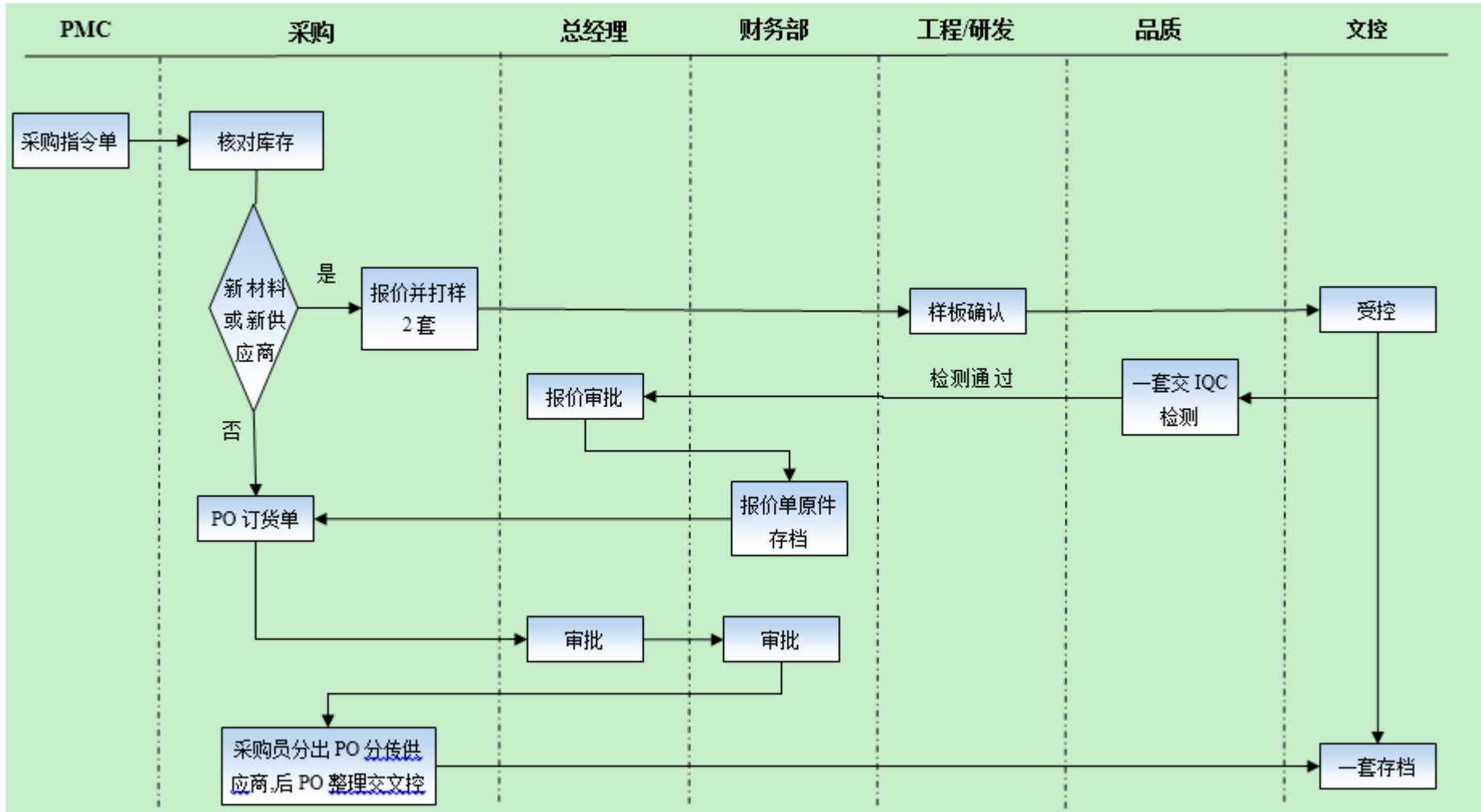
## 2、研发流程



### 3、销售流程



#### 4、采购流程



### 三、业务关键资源要素

#### (一) 产品或服务所使用的主要技术

##### 1、唱臂平衡度、对焦点的调节技术

电唱机在播放状态中由于唱片与唱针、唱臂不平衡,导致唱针无准确对焦点,从而造成电唱机在播放唱片中会产生唱片跳音、左右声道音频不平衡等问题。为解决这一问题,公司利用唱臂平衡度及焦点的调节技术,在调整垂直循规角、唱头方位角、水平循规角度时,通过唱臂升高或降低,将唱头针杆的轴心点与针尖的连接线与唱片表面所形成的 15 度垂直循规角。针尖的垂直轴线在前后倾斜之后与地面形成的角度调整为合理角度,从而避免水平循规角度产生误差。把唱头放在唱片上时,从唱头正面看去,唱头底部线条会与唱片表面呈平行,让针尖与沟槽呈垂直接触,利用唱片与唱臂的平衡度的对角达到左右声道的平衡状态,达到最佳音质。

##### 2、模数转换技术

模数转换技术是一种将磁带随声听中模拟信号转换成数字信号的技术。磁头在读取磁带过程中产生的电流与电压信号即模拟信号。声音通过录制存储在磁带上的磁粉之中,被录制后的磁带有强弱不同的磁场。在磁带播放的时候,磁头内封闭线圈中会产生变化的电流和电压,这个不断变化的电流和电压被处理后在扬声器中产生变化的声音。磁带具有明显的缺陷,长期不用或保养不当会导致磁带上的磁粉脱落,从而造成磁带的永久性损坏。公司设计的随声听产品广泛应用该项技术。在产品中,公司增配了集成芯片,通过该芯片对模拟信号进行模拟量的选通、模拟量的放大、信号滤波、电流电压的转换等技术处理,最终转换为数字信号。运用该技术,用户可直接通过 USB 线将磁带随声听的声音信号录入 Ipod、Iphone 等播放器。

##### 3、电唱机音响分离安装技术

在普通的便携式电唱机中,音响均为箱体内置装置,与唱机系统为一体设计,这种设计限制了音响的功率。一体化设计中单个音响的功率通常为 0.8-1.2 瓦,超过这个范围容易产生鸣音,影响音质。此外,由于功率较小,声音无法进一步



放大，音响效果难以满足户外使用需求。为提升用户使用体验，公司改进了普通便携式电唱机设计，重新规划唱机内部的电路，将音响与唱机系统进行分离，设计出了便携式分体电唱机。

#### 4、电唱机节能技术

公司生产的电唱机应用了多项节能技术。在机芯方面，公司采用智能机芯设计，机芯处理器可智能检测音频的左右声道，在识别到无信号的情况下可以自动关机。在电源变压器方面，公司采用低耗能的黑色硅钢材料，可有效降低待机能耗。在供电电源方面，公司采用低耗 USB 5V 供电设计，具有功率低、频率响应快、噪音小等特点。

#### 5、唱盘驱动技术

黑胶唱盘的驱动设计主要分为两种：直接驱动式驱动（Direct Drive，简称直驱式）和皮带传动式驱动（Belt Drive，简称带动式驱动）。目前，公司所生产的留声机主要采用带动式驱动技术。带动式设计是以马达带动橡胶带拉动唱盘的转动。带动式黑胶唱盘的传动过程可以部分抵消马达带来的晃动，从而能够稳定音源，提升音质。带动式唱盘驱动技术能带来更有品质的音乐，是黑胶唱盘的主流。

#### 6、壁挂式电唱机技术

传统的黑胶碟无法立式播放，黑胶碟在立式状态播放时不能保持稳定，从而影响音质。公司研发人员重新布局唱机结构，通过调节唱针臂上的弹簧松紧和在唱片上设置唱片外盖，达到播放唱片时音质不受损，保护唱针和唱片，同时播放时保持唱片的稳定。

### （二）主要无形资产情况

#### 1、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的商标明细如下表所示：

序号	商标名称	注册号/申请号	注册人	核定服务或商品类别	专用权期限
1		第 8992475 号	有限公司	第 9 类	2012-01-07 至 2021-01-06

序号	商标名称	注册号/申请号	注册人	核定服务或商品类别	专用权期限
2		第 1916499 号	有限公司	第 9 类	2013-05-28 至 2023-05-27
3		第 11589353、11589554、11589669 号	有限公司	第 20、28、36 类	2014-03-14 至 2024-03-13
4		第 11647887、11647630、11647516 号	有限公司	第 9、20、36 类	2014-03-28 至 2024-03-27

## 2、专利

截至本公开转让说明书签署日，本公司共有专利 43 项，其中外观设计专利 34 项，实用新型专利 9 项，所有专利取得方式均为原始取得。

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	授权公告日
1	随身听(JW-61TP01)	ZL2011 3 0414360.3	外观设计	2011/11/11	2012/5/16
2	随身听(JW-61TP02)	ZL2011 3 0414361.8	外观设计	2011/11/11	2012/5/16
3	电唱机(K-2116)	ZL2011 3 0072419.5	外观设计	2011/4/8	2011/8/17
4	电唱机(JW-23)	ZL2011 3 0072420.8	外观设计	2011/4/8	2011/10/5
5	电唱机(K-2101)	ZL2011 3 0170786.9	外观设计	2011/6/13	2011/11/30
6	电唱机(K-2217)	ZL2011 3 0228947.5	外观设计	2011/7/18	2012/3/28
7	电唱机	ZL 2013 3 0443557.9	外观设计	2013/9/16	2014/2/26
8	PC 录音器(K-2249)	ZL 2012 3 0538414.1	外观设计	2012/11/7	2013/6/19
9	音箱(K-2237)	ZL 2012 3 0512338.7	外观设计	2012/10/25	2013/8/14
10	电唱机(K-12007)	ZL 2012 3 0511871.1	外观设计	2012/10/25	2013/3/13
11	电唱机(K-2247-3)	ZL 2012 3 0511873.0	外观设计	2012/10/25	2013/3/13
12	电唱机(JW-210BP)	ZL 2012 3 0511841.0	外观设计	2012/10/25	2013/3/13
13	电唱机(JYK-12005)	ZL 2012 3 0267440.5	外观设计	2012/6/21	2012/11/28
14	收音机(K-2213)	ZL 2012 3 0267336.6	外观设计	2012/6/21	2012/11/21
15	电唱机(K-2226)	ZL 2012 3 0356987.2	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
16	随身听(JW-61TP07)	ZL 2012 3 0357095.4	外观设计	2012/8/1	2013/1/2

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	授权公告日
17	电唱机(JW-41UBK)	ZL 2012 3 0357209.5	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
18	电唱机 (JW-220GP03)	ZI 2012 3 0357140.6	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
19	电唱机(JW-41UBB)	ZL 2012 3 0357300.7	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
20	电唱机(ND-31UDC)	ZL 2012 3 0356531.6	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
21	电唱机(K-2227)	ZL 2012 3 0356532.0	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
22	卡带播放器 (JW-51SWG)	ZL 2012 3 0356499.1	外观设计	2012/8/1	2013/7/24
23	电唱机(K-0708)	ZL 2012 3 0356504.9	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
24	随身听(JW-61TP08)	ZL 2012 3 0356505.3	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
25	电唱机 (ND-31UDA02)	ZL 2012 3 0356515.7	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
26	电唱机(K-0704)	ZL 2012 3 0356537.3	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
27	电唱机(K-2233)	ZL 2012 3 0356610.7	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
28	电唱机(K-2283)	ZL 2012 3 0356590.3	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
29	电唱机 (JW-220GP03-06)	ZL 2012 3 0356851.1	外观设计	2012/8/1	2012/12/29
30	随身听(K-12002)	ZL 2012 3 0356696.3	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
31	电唱机(JW-CS04)	ZL 2012 3 0356675.1	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
32	音箱(K-0970)	ZL 2012 3 0356704.4	外观设计	2012/8/1	2013/1/2
33	电唱机 (JW-41UBB-MM)	ZL 2012 3 0356497.2	外观设计	2012/8/1	2012/12/26
34	电唱机(K-12031)	ZL2012 3 0172172.9	外观设计	2012/5/15	2012/10/24
35	一种黑胶碟唱机	ZL 2012 2 0320717.0	实用新型	2012/7/4	2013/1/2
36	一种磁带随身听	ZL 2012 2 0372111.1	实用新型	2012/7/30	2013/3/13
37	一种挂式电唱机	ZL2011 2 0231634.X	实用新型	2011/7/1	2012/2/8
38	音频转换装置	ZL2011 2 0231638.8	实用新型	2011/7/1	2012/1/11
39	音频转换装置	ZL2011 2 0202011.X	实用新型	2011/6/15	2011/12/28
40	一种带减震功能的	ZL 2013 2 0511519.7	实用新型	2013/8/21	2014/1/22

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	授权公告日
	电唱机				
41	一种新型电唱机	ZL 201320511639.7	实用新型	2013/8/21	2014/1/22
41	一种黑胶碟唱机	ZL 2012 2 0320717.0	实用新型	2012/7/4	2013/1/2
42	一种电唱机	ZL 2013 2 0392765.5	实用新型	2013/7/3	2013/12/11
43	一种带蓝牙接收功能的电唱机	ZL 2013 2 0627933.4	实用新型	2013/10/12	2014/4/2

### 3、计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	首次发表日期	登记日期
1	佳音王电唱机控制软件 V1.0	2013SR114436	有限公司	2012-02-10	2013-10-26
2	佳音王随声听音频转录软件 V1.0	2012SR112065	有限公司	2012-02-10	2013-10-23

#### (三) 业务许可资格（资质）情况

公司拥有进出口经营权，并办理了自理报检企业登记备案，相关的资格证书如下：

证书名称	颁发单位	证书号/备案登记号	注册登记日/发证日期	有效期
中华人民共和国海关进出口货物收货发货人报关注册登记证书	中华人民共和国深圳海关	4403963436	2010-05-25	2010-05-25 至 2016-05-25
自理报检企业备案登记证明证书	中华人民共和国深圳市出入境检验检疫局	4707601050	2014-03-26	——

#### (四) 特许经营权情况

公司当前经营的业务不存在涉及特许经营权的情形。

#### (五) 主要产品质量管理情况

##### 1、质量管理部门

公司在原材料采购、产品研发、生产等各个环节均实施严格的质量管理。公司设有品管中心，负责质量和环境管理体系制定、工艺流程管理和优化、产品品质改进和提升等。

## 2、品质管理标准

公司的主要产品类别有电唱机、收音机、磁带机、数码音响、音频转换装置等产品，公司产品执行的主要国家质量标准如下：

序号	标准名称	标准标号
1	《激光唱机通用标准》	GB/T 15860-2011
2	《声音广播接收机基本参数》	GB/T 9374-2012
3	《磁带录音机测量方法》	GB/T 2018-2011
4	《磁带录放系统一般条件与要求》	GB/T 13187-2012
5	《质量体系管理认证》NO. UKQ0810030R1	ISO9001:2008

## 3、质量认证情况

产品质量认证是公司执行的产品质量标准重要组成部分，根据各自市场销售区域的相关质量认证规定，公司产品取得了 CCC、CE、ROHS、FCC、ERP2 等认证，具体如下：

型号	认证机构名称	认证类别	报告编号	标准类型
JW-CS04, JW-CS01, JW-CS02, JW-CS03, NEW JW-CS04	Accurate Technology Co., Ltd.	ROHS	DGC13062014J	欧盟标准
K-2270, K-0708, K-0974, K-0997, K-2103, K-0754, K-2271	ShenZhen AOV Testing Technology Co., Ltd.	ERP2	A001E1306280 21	欧盟标准
JW-CS04, 2668MO, CS-14003, CS-14005, CS-14006, CS-14009, CS-14010	Accurate Technology Co., Ltd.	FCC	ATE20140702	美国标准
CS-14004, CS-14001, CS-14002, CS-14011, CS-14013, CS-14016, CS-14017, CS-14018	Accurate Technology Co., Ltd.	IC	ATE20140577	加拿大标准
CS-14004, CS-14001, CS-14002, CS-14011, CS-14013, CS-14016, CS-14017, CS-14018	Accurate Technology Co., Ltd.	FCC	ATE20140576	美国标准
ND-31UDA03, 31UDA04, 31UDA05, K-2116, K-2117, JW-22 OGP03, JW-22OGP03-SP, JW-22OG P03-06	SGS-CSTC Standards Technical Services Co., Ltd.	CE	SZEM14030010 9903V	欧盟标准
K-13003	Accurate Technology Co., Ltd.	FCC	ATE20131779	美国标准

K-2213, K-2201, JYK-12035, JYK-12306, JYK-12307, JYK-12308, JYK-12309	Shenzhen BST Technology Co., Ltd.	CE	BST12060117Y -1EC-1	欧盟标准
TT-14010, AJK-2270, K-2103, K-2220, TT-14TT051, TT-14TT052, TT-14TT053, TT-14TT055, TT-14TT056	Dongguan Accurate Technology Co., Ltd.	CE	DGH14060303	欧盟标准
TT-14010, AJK-2270, K-2103, K-2220, TT-14TT051, TT-14TT052, TT-14TT053, TT-14TT055, TT-14TT056	Dongguan Accurate Technology Co., Ltd.	CE	DGS14060303	欧盟标准
TT-14010, AJK-2270, K-2103, K-2220, TT-14TT051, TT-14TT052, TT-14TT053, TT-14TT055, TT-14TT056	Accurate Technology Co., Ltd.	CE	ATE20140940	欧盟标准
TT-14010, AJK-2270, K-2103, K-2220, TT-14TT051, TT-14TT052, TT-14TT053, TT-14TT055, TT-14TT056	Accurate Technology Co., Ltd.	CE	DGC140603022 A	欧盟标准
TT-14009, AJK-0708, K-0708, K-2271, TT-14013, TT-14TT035, TT-14TT036, TT-14TT037, TT-14TT039, TT-14TT039-1, TT-14TT050	Accurate Technology Co., Ltd.	CE	ATE20140939	欧盟标准
TT-14009, AJK-0708, K-0708, K-2271, TT-14013, TT-14TT035, TT-14TT036, TT-14TT037, TT-14TT039, TT-14TT039-1, TT-14TT050	Dongguan Accurate Technology Co., Ltd.	CE	DGH14060302	欧盟标准
TT-14009, AJK-0708, K-0708, K-2271, TT-14013, TT-14TT035, TT-14TT036, TT-14TT037, TT-14TT039, TT-14TT039-1, TT-14TT050,	Dongguan Accurate Technology Co., Ltd.	CE	DGS14060302	欧盟标准
TT-14009, AJK-0708, K-0708, K-2271, TT-14013, TT-14TT035, TT-14TT036, TT-14TT037, TT-14TT039, TT-14TT039-1, TT-14TT050	Dongguan Accurate Technology Co., Ltd.	CE	DGC140603019 A	欧盟标准

(六) 主要固定资产情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

项目	原值（元）	账面净值（元）	成新率（%）
机器设备	3,568,642.75	2,401,108.45	67.28
运输工具	1,194,017.00	971,752.37	81.39
办公设备及其他	400,495.28	203,553.89	50.83
<b>合计</b>	<b>5,163,155.03</b>	<b>3,576,414.71</b>	<b>69.27</b>

公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

### （七）员工情况

截至 2014 年 7 月 24 日，公司共有员工 320 名。公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

#### 1、员工专业结构

员工类别	数量（人）	占职工总人数的比例
管理人员	26	8.13%
研发人员	18	5.63%
品管人员	46	14.38%
销售人员	10	3.13%
生产人员	220	68.75%
<b>合计</b>	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、员工工龄结构

工龄	数量（人）	占职工总人数的比例
3 年以上	35	10.94%
2-3 年	19	5.94%
1-2 年	53	16.56%
1 年以下	213	66.56%
<b>合计</b>	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

### 3、员工年龄结构

年龄	数量（人）	占职工总人数的比例
31 岁以上	117	36.56%
26-30 岁	55	17.19%
18-25 岁	148	46.25%
合计	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

### 4、员工学历结构

学历	数量（人）	占职工总人数的比例
研究生	1	0.31%
本科	19	5.94%
专科	76	23.75%
专科以下	224	70.00%
合计	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

### 5、公司人员配置分析及用工情况

从总数来看，公司员工数量较大，主要原因是生产人员较多。公司员工 320 人，其中生产人员 220 人，占公司总人数的 68.75%。一方面，公司为生产型企业，生产环节包括模具加工、注塑、成套箱体机加工、整机的组装生产、产品安全测试、可靠性测试等，公司自动化水平较低，工人需求较大；另一方面，2014 年上半年公司销售收入有所回升，订单量增加，公司对工人需求量增加，同时公司预计 2014 年销售收入较上年有大幅增长，因此公司主动增加了员工人数；此外，公司业务具有季节性，1-4 月为淡季，5-6 月销售收入逐步回升，7-12 月为旺季，公司需提前安排生产，因此员工数量较多。

从人员结构来看，公司生产人员 220 人，占比 68.75%，品质管理人员 46 人，占比 14.38%，管理人员 26 人，占比 8.13%，研发人员 18 人，占比 5.63%，销售人员 10 人，占比 3.13%。公司人员结构符合公司业务生产经营需要，人员结构



基本合理。但公司自动化水平有待提高，人员结构有进一步的优化空间。

公司依据销售情况和市场预期聘请员工，人员配置符合公司业务规模和发展水平，如削减员工数量，将导致公司无法达到预定生产需求，因此公司现有的人员配置是必要的。

公司不存在劳务外包、劳务派遣或使用临时工等情况。

## 6、核心技术（业务）人员情况

(1) 王福：董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

(2) Wong Chi Chung（黄智聪）：副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（三）高级管理人员基本情况”。

(3) 陈程：监事、研发部总监，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（二）监事基本情况”。

(4) 余凌云：职工监事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（二）监事基本情况”。

(5) 连桥明：电子工程师，男，1963年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，1999年毕业于韶关大学成人大学，专科学历。2001年至2006年6月就职于东莞厚街下汴电子厂，任技术员；2007年8月至2009年9月就职于东莞厚街海科有限公司，任工程师；2009年10月至今就职于佳音王，任电子工程师。

(6) 秦白均：结构工程师，男，1978年4月出生，毕业于重庆市铁山职业高中，专科学历。2005年4月至2010年3月就职于深圳市永利顺电子有限公司，任结构工程师；2011年6月至2013年8月就职于卓州电子有限公司，任高级结构工程师；2013年9月至今，就职于佳音王，任结构工程师。

(7) 朱汉华：工艺工程师，男，1968年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，1992年毕业于广东省华南理工大学，专科学历。1993年4月至1996年6月就职于广东省东莞市清溪镇利得威电子厂，任外观设计师；1996年9月至2002年5月就职于广东省平湖镇超亿电子厂，任主管；2002年6月至2008年10月就职于广东省东莞市清溪镇光荣制品厂，任主管。2008年11月至今就职于佳音王，任工艺工程师。

上述核心技术人员除陈程、秦白均两位核心技术人员为报告期内新入职的人员外，其他核心技术人员在最近两年内未发生变动。

#### （八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### 四、业务经营情况

#### （一）主营业务收入构成及主要产品规模情况

公司业务收入包括主营业务收入和其他业务收入。主营业务收入的来源为古典电唱机、古典收音机及古典磁带机等产品的销售收入。主营业务收入构成分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要财务指标和会计数据的重大变化及说明”之“（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”的有关内容。

报告期内公司主要产品销售收入构成如下：

产品类别	2014年1-4月		2013年		2012年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	占比（%）
古典电唱机	10,091,278.13	63.47	32,371,857.02	80.98	50,679,388.04	74.15
古典收音机	1,155,081.13	7.26	2,608,727.63	6.53	852,672.31	1.25
古典磁带机	4,645,239.82	29.22	4,420,100.55	11.06	14,631,481.51	21.41
其他产品	8,434.08	0.05	575,428.73	1.44	2,181,422.65	3.19
<b>合计</b>	<b>15,900,033.16</b>	<b>100.00</b>	<b>39,976,113.93</b>	<b>100.00</b>	<b>68,344,964.51</b>	<b>100.00</b>

注：其他产品为数码音响、音频转换器等产品。

#### （二）主要消费群体及主要客户

##### 1、产品主要客户群体

公司采取 ODM 与 OBM 相结合的经营模式：出口业务方面，公司选择与国际音响品牌商、零售商合作，为其提供产品开发和生产制造服务；内销业务方面，主要经营自有品牌“JYK”、“佳音皇”、“Shenle 桑乐”等。公司产品的主要最终消费群为具有怀旧情怀或偏好模拟音响的消费者，消费者年龄集中在 40-60 岁之间。

## 2、前五大客户

报告期内，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入总额比重情况：

序号	客户名称	销售收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
<b>2014年1-4月</b>			
1	ION Audio LLC	5,058,221.70	31.81
2	Targa GmbH	4,485,433.82	28.21
3	Ratac Company Limited	3,569,461.19	22.45
4	POLYCONCEPT HONG KONG LTD	632,875.73	3.98
5	Satchmi Limited	275,104.62	1.73
<b>合计</b>		<b>14,021,097.06</b>	<b>88.18</b>
<b>2013年</b>			
1	ION Audio LLC	20,916,318.17	52.32
2	NEW MAJESTIC SPA	2,060,691.98	5.15
3	lived non food GmbH	1,537,827.35	3.85
4	Sound Around Inc	1,491,785.52	3.73
5	Kayee	1,450,066.12	3.63
<b>合计</b>		<b>27,456,689.14</b>	<b>68.68</b>
<b>2012年</b>			
1	ION Audio LLC	39,102,653.97	57.21
2	Targa GmbH	9,801,267.50	13.34
3	DGL GROUP	5,071,448.29	7.42
4	Kayee	3,125,640.05	4.57
5	深圳市俊佳豪科技有限公司	2,788,004.80	4.08

序号	客户名称	销售收入（元）	占公司主营业务收入的比例（%）
	合计	59,889,014.61	87.63

#### （1）第一大客户的基本情况及其与公司的交易内容

ION Audio, LLC 成立于 2003 年，地址位于美国罗德岛州坎伯兰市，其生产的 iCade、iPICS2G0、PianoApprentice、iCadeMobile、dj2go 等畅销欧美，同时也是苹果外设设备最大的制造商。ION 致力于使产品有助于激发音乐听众自己成长为音乐家。ION 通过提供采用最新技术的乐器，使音乐创作变得对每个人都触手可及，同时使人们学习到玩的乐趣。

公司自从 2009 年与 ION 建立业务联系以来，一直保持着稳定的合作关系，公司向 ION 销售的货物主要是电唱机、磁带录放机和彩盒。

#### （2）第一大客户的获取方式、定价政策及其与公司的关系

公司在 2009 年香港电子展会上初步接触到 ION Audio LLC，通过长期的合作，该客户已经成为公司的第一大客户。公司销售产品的定价策略以“材料成本+加工成本+一定利润”为基础，结合客户付款方式及单品种的订单数量进行确定。公司与 ION Audio LLC 不存在关联关系。

#### （3）公司对大客户的依赖程度及降低依赖的措施

公司存在对单一客户依赖的风险。2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月公司对 ION Audio LLC 的销售收入占主营业务收入的比例分别为 57.21%、52.32%及 31.81%，占比较高。2013 年主要受市场需求端影响，ION Audio LLC 的订单明显减少，导致公司主营业务收入大幅下滑。

为降低对单一大客户的依赖，公司在保持经营业绩稳健的前提下，合理配置资源，开发新客户。公司在国外市场开拓方面，先后与 40 余个国外客户建立了合作关系，虽然目前新客户的订单量有限，但再经过一段时间的磨合，公司可以凭借产品的核心技术优势和质量优势，赢得订单，减低对 ION Audio LLC 的依赖；同时在国内市场开拓方面，公司先后在天猫、淘宝、京东、苏宁易购、亚马逊等国内主要网络销售平台建立了网上营销中心，弥补国内市场空白，降低对 ION Audio LLC 的依赖。

（4）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

### (三) 主营业务成本构成及主要供应商

#### 1、主要原材料和能源的供应情况

公司产品生产所需的主要原材料和零部件包括木材、变压器、扬声器硬件、线材、塑胶原料、防震材料、集成块等；公司产品所需主要能源为电力。上述原材料和能源来源广阔，供应充足。

#### 2、主要供应商情况

2014年1-4月，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	东莞市美洋电子有限公司	561,600.00	6.06
2	封开县威利邦木业有限公司	307,294.87	3.32
	台山市威利邦木业有限公司	99,135.38	1.07
	阳春市威利邦木业有限公司	55,237.36	0.60
	小计	461,667.62	4.99
3	深圳市嘉美尤弘贸易有限公司	364,600.00	3.94
4	深圳市龙鹰发塑胶五金有限公司	301,580.54	3.26
5	深圳市科荣正佳电子有限公司	273,043.80	2.95
合计		1,962,491.96	21.20

注：公司分别从台山市威利邦木业有限公司、封开县威利邦木业有限公司、阳春市威利邦木业有限公司采购了不同规格、品质的中密度纤维板，由于以上三家供应商均由广东威华股份有限公司控制，故从实质重于形式的角度合并计算采购金额。

2013年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	深圳市瑞达晟塑胶有限公司	5,859,500.00	15.18
2	东莞市怡燕塑胶进出口有限公司	1,926,763.00	4.99
3	深圳市铁甲科技有限公司	1,488,131.80	3.86
4	封开县威利邦木业有限公司	618,419.66	1.60
	台山市威利邦木业有限公司	329,774.87	0.85
	阳春市威利邦木业有限公司	310,365.81	0.60
	小计	1,258,560.34	3.26

5	深圳市龙鹰发塑胶五金有限公司	690,254.34	1.79
合计		11,223,209.48	29.08

2012年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	建荣集成电路科技（珠海）有限公司	7,117,359.90	11.58
2	深圳市永坚泰塑胶模具有限公司	2,264,707.50	3.68
3	深圳市铁甲科技有限公司	2,002,471.10	3.26
4	深圳市百鸣兴科技有限公司	1,662,637.50	2.70
5	深圳市瑞祥泰电子有限公司	1,624,316.10	2.64
合计		14,671,492.10	23.87

（1）供应商依赖情况

公司产品生产所需的主要原材料和零部件包括木材、变压器、扬声器等，原材料供应充足，公司可根据市场价格灵活选择供应商，不存在对单一供应商依赖的风险。

（2）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、持有公司5%以上股份的股东在前五名供应商中不存在占有权益情况。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司的销售业务合同一般金额较小，主要销售对象为公司长期合作客户，公司明确了单个合同金额为10万美元以上的销售合同为重大销售合同。报告期内，公司重大销售合同为：

签订日期	客户名称	交易标的	合同金额（US\$）	交货地	交期	报告期末执行情况
2012-05-07	Paradino Inc.	电唱机	104,368.00	厄瓜多尔	2012-08-15	已执行
2012-05-11	Sound Around Inc.	电唱机	145,000.00	美国	2012-08-20	已执行
2013-04-18	ADM Promotions Hong Kong Ltd.	电唱机	113,719.50	美国	2013-09-10	已执行
2013-06-18	Sound Around Inc.	电唱机	115,600.00	美国	2013-09-05	已执行
2013-07-17	RC Wiley Direct Marketing	电唱机	118,560.00	美国	2013-09-04	已执行

## 2、采购合同

公司上游原材料供应充足，可灵活选择供应商。在公司所采购的原材料中，塑胶料为标准化产品，采购量较大。公司明确合同金额 100 万元以上的塑胶料采购合同与 40 万元以上的其他原材料采购合同为重大业务合同。报告期内，公司重大采购合同为：

合同名称	交易标的	交易对手	合同金额 (万元)	合同期限	报告期末 执行情况
聚乙烯采购合同	聚乙烯	深圳市瑞达晟塑胶有限公司	125.50	2013.04.01-2013.04.24	已执行
聚乙烯采购合同	聚乙烯	深圳市瑞达晟塑胶有限公司	111.00	2013.04.08-2013.05.23	已执行
产品订购合同	集成电路	建荣集成电路科技(珠海)有限公司	90.00	2012.01.09-2012.02.09	已执行
采购合同	电源适配器	深圳市铁甲科技有限公司	46.82	2013.07.01-2013.08.01	已执行
采购合同	变压器	东莞市兆丽电子有限公司	47.32	2013.10.02-2013.10.15	已执行

## 3、借款合同

贷款单位	借款金额	借款期限	年利率	借款类型	报告期末执行情况
招商银行振华支行	2,788,000.00	2013-06-18至2014-06-18	9%	保证借款	已执行完毕

注：公司于 2014 年 3 月提前偿还了该笔贷款。

## 4、厂房租赁合同

签订日期	租赁场地	出租方	租赁期限	报告期末执行情况
2010.04.06	深圳市龙岗区横岗街道安良社区安业路 11 号	深圳市安良股份合作公司	2010-04-15至2015-03-14	执行中
2014.05.28	深圳市龙岗区横岗街道安良社区油甘园路 35 号	深圳市安良股份合作公司	2014-04-01至2015-03-31	执行中

注 1：11 号厂房的租赁合同违约条款为如下（甲方为深圳市安良合作股份公司，乙方为佳音王）：

第二条乙方于每月 5 日前将当月租金一次性交清给甲方；如逾期不交，按当月租金总额计算，每天加收 3%滞纳金。上述租金包括基础设施补偿费。

第四条乙方连续两个月未按合同规定按期按数额缴纳租金或不履行合同规定的其他责任时，甲方有权单方面解除合同，乙方需承担违约责任。

第八条本合同签订时，乙方需一次性付给甲方押金二个月人民币陆万捌仟捌佰陆拾元整（68860元）和一个月租金人民币叁万肆仟肆佰叁拾元整（34430元）。合同期满后，押金无息退还乙方。如乙方中途解约，需提前一个月以书面形式通知甲方，到期且付清房租后，方可退出，押金不退还。

注2：35号厂房的租赁合同违约条款如下（甲方为深圳市安良合作股份公司，乙方为佳音王）：

第四条签约后乙方应交一个月押金、一个月租金给甲方，待厂房交付乙方使用后作第一个月厂租。押金在合同期满后无息退还给乙方。如乙方中途退约，押金不得退还，并补偿一个月厂租给甲方。如甲方中途退约，也补偿二个月厂租给乙方。

第五条乙方交租期限在每月10日前，超过三个月不交租，甲方可单方终止合同，并不负任何经济责任。

### （五）厂房租赁情况

公厂房的具体使用情况如下：

序号	场地位置	使用情况
1	深圳市龙岗区横岗街道安良社区安业路11号	两栋，为公司主要生产场所
2	深圳市龙岗区横岗街道安良社区油甘园路35号	两栋，一栋为生产区，二栋为住宿区

上述安业路11号厂房、油甘园路35号厂房暂未办理产权证明，其使用权归深圳市安良股份合作公司所有，除该所有者外，不存在其他所有者，也不存在产权纠纷。上述厂房所在地块性质为集体用地。

安业路11号厂房、油甘园路35号厂房属于深圳市城市化进程中产生的历史遗留问题，其办理时间难以预计。

## 五、公司的商业模式

公司业务立足于古文化音响行业，公司秉承“用现代科技，传承古文化”的经营理念，在电唱机唱臂平衡度设计、对焦点调节、模数转换、电唱机音响分离安装、电唱机技能、唱机外观设计等方面积累了丰富的经验和技能，致力于研究、生产和销售高质量、高品味的古典音响产品。公司出口业务面采用ODM的经营模式，选择与国际知名品牌商、零售商（如ION Audio LLC）合作，为其提供产品开发和生产制造服务，在内销业务方面，采用OBM业务模式，经营自有品牌“JYK”、“佳音皇”、“Shenle 燊乐”等，通过天猫、京东商城等网络渠道直接销售给最终客户。报告期内，公司由于公司管理水平不高，规模效益不明显导致公司利润率低于同行业水平。



公司具体业务模式如下：

### （一）采购模式

公司生产用的主要原材料为木材、塑胶料、电子元器件等，公司采购部以市场需求为导向，实行“以产定购”的采购模式。一般情况下，公司从接到销售订单到最终出库报关装船，存在六十天的采购生产周期。销售订单经过公司评审后，采购部门按照生产交期的要求合理安排采购周期，对于关键物料、核心物料要求在正式生产上线前提前 15 天到货，保证销售订单按期上线生产。在“以产定购”的采购模式下，公司的原材料库存相对较小，降低了资金占用成本。

### （二）生产模式

对于外销，公司的生产模式为订单式生产，即接到客户的采购订单后，相关部门根据订单组织生产。在整个生产过程中，公司生产、品质、工程等部门密切配合，实时对产品的生产过程进行监督和调整，严格按照 ISO9001 质量管理体系要求进行生产管理，将质量控制贯穿于每个生产环节，确保产品质量。

对于内销，公司采取安全库存和销售预测的方式进行生产。每个月销售部门根据国内市场需求制定下个月的销售计划，经总经办审批后 PMC 结合安全库存制定生产计划，采购部门根据生产计划执行相应的采购作业，生产品质工程等相关部門相互配合保证生产作业顺利进行。

### （三）销售模式

公司的销售渠道分内销和外销两种，目前产品 90% 以上出口到欧美等地区。

外销业务方面，公司主要通过香港、广州、深圳展会展示公司产品，吸引客户眼光，然后让客户到公司现场考察，形成初步意向，进而获取海外客户。公司海外销售产品的定价策略以“材料成本+加工成本+一定利润”为基础，结合海外客户付款方式及单品种的订单数量进行确定。

公司内销产品品牌为自主品牌“Shenle 燊乐”、“佳音皇”，主要采用 B2C 的销售模式，即企业通过网络销售产品或服务给个人消费者。公司利用的网络销售平台包括淘宝（包括天猫）、京东、苏宁、亚马逊等电子商务平台，公司直接将产品或服务推上网络。公司外销所采用的销售方式主要有：（1）展会营销，即通过展会的形式向顾客及同行业展示佳音王的特色产品，从而达成合作意向；（2）网络销售，主要通过阿里巴巴等国际性的电子商务平台开发客户。

#### （四）研发模式

公司的研发模式为企业自主研发模式，多年来致力于古典音响产品融入现代科技元素的研究与应用，对产品与技术的研发高度重视。公司设有专门负责研发成果评价的评审委员会，评审委员会由董事长牵头，集合研发、生产和销售等部门的核心员工。研发部的研发内容包括三个方面：一是销售部门通过市场调研所获取的客户需求；二是对原有产品的改进和完善；三是对市场上先进技术、应用等科技元素和时尚元素的跟踪研究。公司每年研发部门都会设计出多个新产品推向市场，作为公司新的利润增长点。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处细分行业为“C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）标准，公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C395 视听设备制造业-C3952 音响设备制造业”。根据具体业务经营情况，公司所处细分行业为古典音响制造业，其产品具有深厚的文化底蕴和鲜明的艺术特色。

#### 1、行业发展概况

我国的音响行业起步较晚，早期音响产品单一，国内品牌与国外品牌之间存在着巨大的差距，音响市场被国外品牌垄断。20世纪80年代改革开放时还是以收音机、收录机为主，当时收录机是时髦的时尚产品，后来台式音响、落地式音响逐渐普及并成为市场主流产品。经历二十多年的发展，我国音响行业取得了巨大成就，音响产品已广泛应用于文化、体育、科教、公共事业等行业。目前，我国已形成了完整的音响产业链，已成为全球最大的音响生产国。自1999年开始，我国主要音响产品产值以平均每年超过30%的增速上升，至2006年，产值已达2069.4亿元。但是，受生产成本上涨、人民币升值等因素综合影响，我国主要音响产品产值增速从2006年开始放缓。2008年开始国际金融危机影响，我国主要音响产品出口面临严峻形势。2010年行业虽然实现恢复性增长，但随着国际市

场经济复苏的低迷，行业总体处于低速调整期。

在细分市场方面也出现了深度的划分，古典音响行业便是这个大行业中新兴行业，已发展成为我国音响行业中的朝阳行业。随着经济的发展，人们的生活水平逐步提高，文化消费需求也与日俱增。生活水平的提高也逐步改变了人们的消费习惯，如今，消费者除了满足自己日常功能性需求之外，对于产品的外观与内涵也越来越重视。在此背景下，市场掀起了一股复古风潮。古典音响以其高贵典雅的品味和浓厚的文化气息获得了消费者的青睐，古典音响产品的消费者选择的不仅仅是一款音响，更是一种对完美生活的追求、一种优雅的生活理念，古典音响行业已成为我国音响行业中的朝阳行业。

## 2、行业主管部门、监管体制

国家发改委和工信部是我国音响设备制造业的主管部门，主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造以及拟定产业发展战略、方针政策和总体规划，拟定行业技术标准等。公司所处行业的自律性组织为中国电子音响工业协会。行业协会主要负责协助政府开展行业管理，制定行规行约和行业标准，实行行业自律，同时开展技术、经济、管理等方面的交流活动等。

## 3、主要产业政策

公司所处行业的主要产业政策包括：

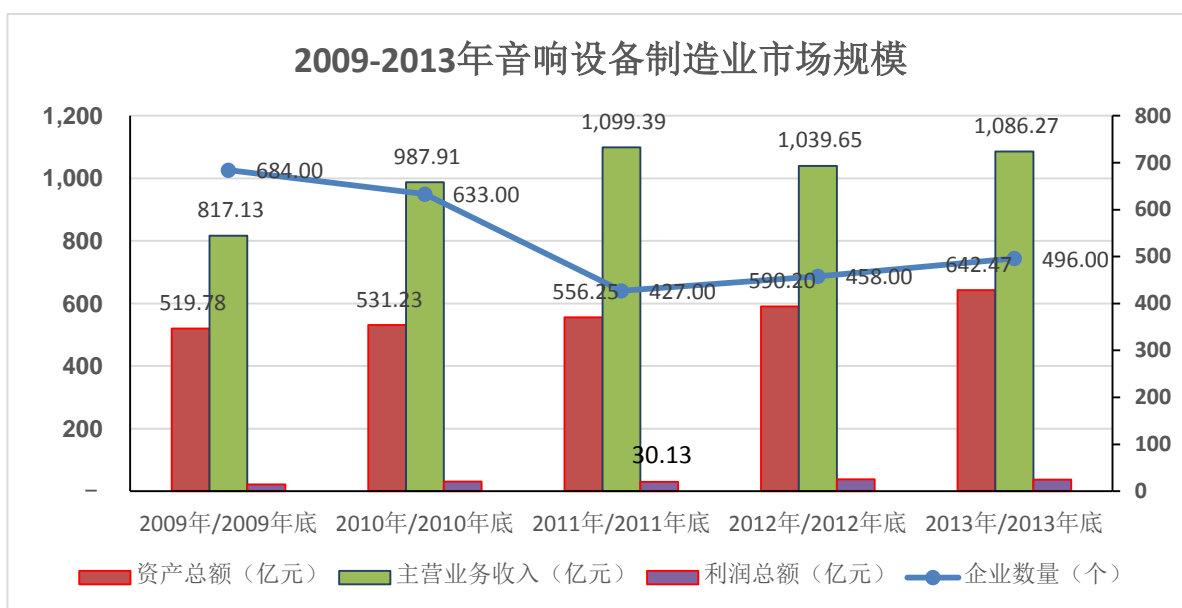
发布时间	政策名称	政策摘要
2006年2月	《电子信息产品污染控制管理办法》	确定了对电子信息产品中含有的铅、汞、镉、六价铬和多溴联苯（PBB）、多溴二苯醚（PBDE）等六种有毒有害物质的控制采用目录管理的方式，循序渐进地推进禁止或限制其使用。
2007年1月	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》	数字音视频产品：……高档数字音响系统等家庭信息终端、网络电视、手机电视。
2009年4月	《电子信息产业调整和振兴规划》	完善产业体系，保持出口稳定，拓展城乡市场，提高外资利用水平，发挥产业集聚优势，实现计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业平稳发展。
2009年12月	《关于加快我国家用电器行业转型升级指导意见》	提高绿色设计水平，开发适合不同消费需求的节能、节材、环保的家电产品。研究利用信息技术提高家电产品智能化水平。

2011年1月	《关于加快我国家用电器行业自主品牌建设的指导意见》	以自主创新为支撑，营造良好的外部环境，引导各种要素向优势品牌集聚，进一步提升产业集中度和品牌核心竞争力，形成适应加快转变行业发展方式要求的品牌培育体系。
2011年12月	《工业转型升级规划（2011-2015）》	加快研发适应三网融合业务要求的多种数字家庭智能终端和新型消费电子产品。
2012年2月	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	推动视听产业向数字化、网络化、智能化和节能环保方向发展。支持骨干企业加强质量品牌建设和国际化经营，打造具有全球竞争力的龙头企业和知名品牌。

## （二）市场规模

### 1、音响设备制造业

从整个音响行业来看，2013年全球电子音响产值约为4,528亿元，生产企业主要集中在我国、越南、巴西等发展中国家，欧美、台湾等发达国家和地区也有部分产能。品牌则主要集中在欧美发达国家和地区。近年来，受经济危机的影响，全球音响设备需求增速放缓，导致我国音响设备制造行业增速下滑。根据 Wind 资讯提供的统计数据，2013年底，我国音响设备制造业规模以上企业数量为496家，较上年增长8.30%，资产总额为642.47亿元，较上年增长8.86%。2013年规模以上企业主营业务收入总额为1,086.27亿元，较上年增长4.48%，利润总额为37.20亿元，较上年下降2.48%。



数据来源：Wind 资讯

从产销量来看，2009年音响设备制造行业产量和销量分别为22,111.61万台、

22,242.90 万台，到 2013 年增长为 29,530.47 万台、29,510.90 万台，年复合增长率分别为 7.50%、7.32%。

日期	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
产量（万台）	22,242.90	25,361.60	27,861.90	29,456.30	29,510.90
产量增长率（%）	——	14.02	9.86	5.72	0.19
销量（万台）	22,111.61	26,109.61	28,574.67	30,138.20	29,530.47
销量增长率（%）	——	18.08	9.44	5.47	-2.02

数据来源：Wind 资讯

从出口情况来看，2012 年音响设备制造行业出口交货值较上年下降 12.25%，下降幅度较大。2013 年下降趋势明显放缓，全年出口交货值较上年基本持平。2014 年 1-7 月的出口交货值已达 375.亿元，为 2013 年全年的 58.35%。

日期	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年 1-7 月
出口交货值	6,834,231.60	7,573,770.70	6,645,916.50	6,432,671.90	3,753,458.80
增长率（%）	13.79%	10.82%	-12.25%	-3.21%	

## 2、古典音响行业

从细分行业环境来看，一方面，随着社会经济的发展，人们生活水平逐步提高，文化消费在消费支出中所占的比例越来越大。另一方面，消费者的消费习惯也在逐步改变，个性化消费、内涵消费已经成为发展趋势，消费者更加注重消费品质。音响产品的消费文化娱乐消费组成部分，近年来，在音响、家具装饰等行业已经掀起了一股复古风潮。古典音响产品以其特有的古典美，自身蕴含的独特踏实，舒适的感觉，受到越来越多人的喜爱。

据文化部财务司统计数据，2011 年，城乡居民人均文化消费分别达到 1102 元和 165 元，比 2002 年分别增长 170.7%和 253.8%，年均分别增长 11.7%和 15.1%，照此推算，2011 年中国居民文化消费总量已经超过 1.5 万亿元。中国社科院发布的文化蓝皮书《中国文化消费需求景气测评报告（2014）》分析表明，2012 年，全国城乡文化消费需求继续保持较高增长：总量增长 12.64%，达到 11405.97 亿元；人均值增长 12.09%，达到 844.45 元。文化市场消费需求已经超过万亿元，并且持续快速增长，为古典音响行业的发展创造了良好的环境。

### （三）基本风险

## 1、行业与市场风险

音响产品已广泛应用于文化、体育、科教、公共事业等行业，与国民经济发展和人民生活水平息息相关，音响产品的市场需求受经济周期影响较为明显。当经济周期处于衰退期，音响产品的市场需求就会减少，行业收入及利润将呈现下滑趋势；反之，行业收入及利润呈现增长趋势。音响行业景气度与宏观经济景气度呈正相关关系，经济衰退是该行业的重要风险。2010 年以来，受经济危机的影响，全球市场需求下滑，2013 年我国规模以上企业利润总额较上年下降 2.48%。

## 2、技术风险

音响设备制造业的主要应用技术为电子信息技术，如微电子技术、数字压缩编解码技术、大容量存储技术等。随着科学技术的进步，电子信息技术更新换代加快，这一方面极大地推动了消费类电子产品的数字化发展，另一方面对电子产品企业提出了严峻考验，企业若不能跟上技术更新速度，则存在被市场淘汰的可能。

## 3、政策风险

从贸易结构来看，我国是世界音响设备生产基地，电子音响产品产量位居全球首位，全球影碟机、收音机、麦克风等产量的近 80% 出自中国，但核心芯片、高端元器件、专用设备及关键材料、组件等主要依靠进口。从市场主体来看，行业以出口型中小企业为主，抵御风险和扩大投资的能力不足。因此，进出口政策的变动会对音响设备行业产生较大影响。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、公司在行业中的竞争地位

公司是一家集产品创意、工业设计、研发、规模化生产、自主营销于一体的专业化古典音响企业，拥有木工、注塑、电子全套生产线，已获得的实用新型专利及外观设计专利 43 项、软件著作权 2 项，拥有“JYK”、“佳音皇”、“Shenle

桑乐”等注册商标。公司在人才队伍、客户资源、技术研发、成本控制、规模生产等方面积累了一定的竞争优势，已成为国内古典音响产品的主要供应商之一。

## 2、公司竞争优势

### （1）产品优势

报告期内，公司的主要产品为古典音响系列，可分为古典电唱机系列、古典收音机系列及古典磁带机系列。公司的产品具有鲜明的特征，其核心是“用现代科技，传承古文化”。公司所追求的不仅仅是一种功能性产品，更是一种文化的积淀，所宣扬的是一种优雅、高贵而沉稳的生活方式，公司力求在满足消费者功能性需求的同时向其倾诉一个文化故事，表达一种怀旧情怀。例如，公司所生产的电唱机颜色古朴自然、设计柔美典雅、音色清丽纯真，彰显出一种浓浓的文化气息。此外，公司围绕“传承古代文化”的主题，研发了一系列“古文化产品”，如古典红酒柜、古典落地钟、古典壁炉等等，能满足消费者多方面的需求。

### （2）团队优势

公司多年来致力于古典音响产品融入现代科技元素的研究与应用。经过十多年的积累，公司积累了丰富的行业经验，形成了一支包含设计研发、生产销售、采购物流、企业管理全方面的人才队伍，尤其是拥有各类优秀的工程技术人员，并取得了多项专利技术。

### （3）客户优势

公司秉承“以现代科技，传承古文化”的经营理念，致力于为客户设计外形美观、质量优良的古文化产品。公司着力与客户构建稳定、双赢的合作模式，多年来与国外客户建立了长久合作关系，例如公司自 2008 年开始便与 ION Audio LLC 建立了合作关系。公司同这些客户建立了长期互动合作关系，能够第一时间了解并满足客户需求，拥有这些优秀客户群体为长期持续稳定发展奠定了坚实基础。

### （4）生产优势

公司严格按照客户的要求进行生产，长期执行国际先进的质量管理体系，在生产中采用先进的工艺、设备及控制流程，使产品各项技术指标的稳定性得到了可靠保证。公司持有瑞士 SGS 公司审核的 ISO9001 国际质量体系认证证书，

在生产方面形成了包括模具加工、注塑、成套箱体机加工、整机的组装生产、产品安全测试、可靠性测试等一整套自主生产体系，保证对产品质量、生产工艺的有效控制，确保了产品的自主生产和规模化生产。

#### （5）技术优势

公司始终追求精良的制造工艺，把技术研发放在首位，拥有各类优秀的工程技术人员，已获得的实用新型专利及外观设计专利 43 项、软件著作权 2 项，已形成一个包含产品概念设计、电路设计、扬声器设计、结构设计等较为全面稳定的核心研发团队，形成了较强的技术优势。经过多年的积累，公司已经形成了一套能够把概念设计的艺术化造型与声学系统有机结合、功放电路与扬声器合理调校匹配、性价比高的产品优化技术方案。

### 3、公司竞争劣势

#### （1）融资渠道单一，财务资源有限

充足而又稳定的资本是企业快速发展的物质基础。近年来，市场竞争加剧，如不能随着市场需求变化及时推出新产品，迅速占领市场，将对公司的品牌声誉和市场占有率造成不利影响。长期以来，公司一直依赖自身经营积累及有限的银行贷款来解决发展资金问题。随着公司的不断发展壮大，自有资金积累已经难以满足扩大生产规模和推出新产品的资金需求，制约了公司的发展。

#### （2）行业市场地位与品牌影响力有待提高

公司经过十多年的发展在国内外市场取得了一定的市场地位和品牌优势，但与国内外一流厂商相比，公司在品牌影响力、生产规模、技术水平、研发能力、营销渠道等方面还存在一定差距，公司亟待通过扩大业务规模、提高研发能力、加强自主品牌建设等手段提升公司的行业地位和品牌影响力。



## 第三节公司治理

### 一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期,公司依法建立了公司治理的基本架构,制定了有限公司章程,未设立董事会,设一名执行董事,未设立监事会,设一名监事。公司经营范围变更、股东变更、增资、股权转让、整体改制等事项均履行了股东会决议程序,股东会议的内容均得到有效执行。但也存在不足之处,有限公司期间,存在未按期召开股东会会议,关联交易未履行适当程序等不规范的情况。

2014年5月份股份公司设立后,针对不规范之处,公司建立健全了治理结构,制定完善了《公司章程》,公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会,建立了三会治理结构。同时,公司为了完善治理结构,进一步建立健全基本治理制度,根据《公司法》以及其他有关法律法规的规定,制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保决策管理制度》、《重大投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。

股份公司成立以来,公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。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、《公司章程》和相关议事规则的规定,运作较为规范,会议记录、决议齐备。在历次三会会议中,公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议,并履行相关权利义务。公司召开的监事会会议中,监事都按照要求出席会议并行使了表决权利。

公司股东大会由2名自然人股东组成,分别是王福和张德俊,其中控股股东为王福,公司的股东中无专业机构投资者。公司董事会由7名董事组成,分别为王福、Chow Jimmy Yu、张皓、徐小亮、辛昆、刘文求和庄严,其中王福为董事长;监事会由3名监事组成,分别是股东代表监事晏杰群、陈程,职工代表监事余凌云,其中监事会主席为晏杰群。

总体来说,公司的股东大会和董事会能够按期召开,对公司的重大决策事项作出决议,推动公司重大决策的贯彻执行,保证公司的正常发展。公司的监事会成员对公司的实际业务情况非常了解,具备切实的监督手段。公司股东、监事和

高级管理人员能各尽其责，忠实履行勤勉的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书签署之日，公司治理机制运行良好。

### （一）股东权利保护机制

《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利；对公司的经营行为依法进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的，要求公司收购其股份的权利等。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

### （二）投资者关系管理

《公司章程》中对“投资者关系管理”进行特别规定，规定了公司与投资者沟通的主要内容、沟通方式等内容，公司还制定了《投资者关系管理制度》，进一步对投资者关系管理的目的、主要职责、对象及基本原则、负责人及职能、工作内容、信息披露、投资者关系活动、相关机构与个人等具体事项进行了详细规定。

### **（三）纠纷解决机制**

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间因《公司章程》的规定发生纠纷时，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### **（四）累积投票制**

《公司章程》规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议，股东大会就选举两名及以上董事、监事进行表决时，根据股东大会的决议，可以实行累积投票制。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

### **（五）关联股东和董事回避制度**

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》、《关联交易管理制度》规定，审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，并由出席会议的公司董事会成员、监事会成员根据公司章程及其他有关制度的规定予以确定，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》规定，公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### **（六）财务管理、风险控制机制**

股份公司设立后，已建立一系列规章制度，涵盖公司的财务管理、技术研发、物资采购、生产管理、市场销售、行政管理等各环节与过程，已形成较为规范的管理体系。公司的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。基于公司财务管理与风险控制机制的建立，可以保障公司财务资料的真实、合法、完整，保障公司资产的完整与安全，保障公司经营管理的实施。

#### **（七）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东大会、董事会、监事会完全按照上述公司治理机制运行，公司依照《公司法》、《公司章程》规定的程序程序召开股东大会、董事会、监事会会议，决议内容完整，会议记录中要件齐备，决议正常签署，并得到有效执行。同时，自股份公司设立以来，公司担任董事、监事、高级管理人员的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会相关议事规则履行义务；管理层增强了相关治理机构的规范运作意识，重视对内部控制制度的完整性及执行的有效性，并能按照《公司法》、《公司章程》以及其他公司内部治理制度规范运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供有效保护，保障全体股东的利益，并能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、公司及控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况**

#### **1、2014 年 5 月消防处罚**

2014 年 4 月 16 日，深圳市公安局龙岗分局消防监督管理大队对公司进行了消防监督检查，发现公司存在如下问题：1、一楼办公区与仓库未用实体墙封堵；

2、二楼检测中心堆放大量可燃物；3、三楼仓库检机房使用日光灯；4、四楼仓库与生产车间未防火分隔；5、五楼调油房防火门不达标；6、五楼调油房易燃化学品存量过大等火灾隐患。要求公司在2014年5月2日前完成对安全隐患的整改。

2014年5月6日，消防民警对该公司进行复查，发现该公司存在的以上1-6项火灾隐患仍未改正，2014年5月16日，公司被深圳市公安局龙岗分局消防监督管理大队出具了深公龙（消）行罚决字【2014】2138号的行政处罚决定书，被处以人民币伍仟元整的罚款。公司在收到行政处罚决定书后及时缴纳了罚金，同时公司根据消防监督管理大队的要求，对消防安全整改事项进行了改正。具体措施包括：一楼办公区与仓库之间窗户已经用砖水泥封闭；二楼检测中心可燃物品大量移除，少量样品上架摆放；三楼客户验机房已经更换防爆灯；四楼堆放物品已经清理，消防通道畅通；五楼调油房储存量控制在一天的用量，已更换为防火门。

根据《深圳经济特区消防条例》第八十四条第一款的规定“违反本条例规定，有下列行为之一的，责令改正，处以警告；不能立即改正的，处五千元以上五万元以下罚款；情节严重的，处五万元以上十万元以下罚款”，该笔罚款不属于“情节严重”的级别，同时公司的行为并没有造成严重的危害后果，违法情节较轻，并且按照规定进行了相应的整改，消除了可能存在的消防隐患。

综上，上述被主管机关出具深公龙（消）行罚决字【2014】2138号行政处罚决定书的违法行为不属于重大违法违规。

## 2、2014年6月安全生产处罚

2014年3月19日，深圳市龙岗区安全生产监督管理局的执法人员对公司进行了安全生产检查，指出公司在“安全生产现场管理”方面存在如企业未建立安全生产责任制、未建立安全管理制度等安全问题，要求公司在4月20日前对存在的问题进行整改完毕。2014年4月25日，安监部门对公司整改情况进行复查，发现公司仍存在如下问题：木工加工区的木工机械设备电源无漏电保护装置，铺地电源线管未采用金属导管，喷油房无可燃气体浓度报警装置，落地风扇金属外壳未接地等；组装办公区存在风扇、电源开关不防爆，插座和多处金属工作台灯架未接地等。

2014年6月19日，因未在规定的整改期限内完成安全隐患整改，深圳市龙岗区安全生产监督管理局向公司出具《行政处罚决定书》（深龙）安监管罚[2014]第（E007）号：依据《中华人民共和国安全生产法》第八十三条的有关规定，对公司作出责令停产停业整顿并处人民币肆万元罚款的行政处罚。

公司在收到行政处罚之后按照监管要求及时进行整改，采取了如提供危险化学品安全技术说明书；在危化中间仓安装可燃浓度报警器；安装防爆排风扇和电源；为机械设备添加漏电保护器；更换为金属导管的铺地线；将落地扇金属外壳用电线接地，为砂轮机增加了防护罩；在调油房安装了可燃气体浓度报警器；为金属工作台及插座增加了接地线；为客户验机房灯架添置了接地线等整改措施。

经过整改复查，公司于2014年7月30日收到了深圳市龙岗区安全生产监督管理局的整改复查意见书（深龙）安监管复查[2014]第（E425）号：“本机关关于2014年6月19日作出了一般违法行为的决定[（深龙）安监管罚[2014]第（E7）号]，经对你单位整改情况进行复查，提出如下意见：整改合格，同意恢复生产”。公司违反安全生产有关规定的违法行为被主管部门认定为“一般违法行为”，不构成重大违法违规行为。

### 3、2014年9月海关处罚

2014年8月12日，深圳市佳音王科技股份有限公司持53012014102292443号报关单以一般贸易向皇岗海关申报进口货物一批，由粤ZBT44港车承运从皇岗口岸入境，因公司工作人员的工作失误，导致进口货物的产品归类信息填报错误（将编码为85221000 拾音头申报成电唱机配件-唱头），涉及货物数量为15000个，相应价值为12.16万元，涉及税款1.45万元。

2014年9月3日皇岗海关出具了皇关缉违字【2014】1327号的《中华人民共和国皇岗海关行政处罚决定书》，决定对深圳市佳音王科技股份有限公司科处罚款人民币壹万叁仟元整。

根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第五十三条：“下列情形之一的，应当从重处罚：（一）因走私被判处刑罚或者被海关行政处罚后在2年内又实施走私行为的；（二）因违反海关监管规定被海关行政处罚后在1年内又实施同一违反海关监管规定的行为的；（三）有其他依法应当从重处罚的情形的。”公司从2001年成立至今，除本次违反海关监管规定被处罚外，并未受到海关的

其他行政处罚，公司本次的海关处罚行为不符合《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第五十三条：“因违反海关监管规定被海关行政处罚后在 1 年内又实施同一违反海关监管规定的行为的”的规定，不属于“应当从重处罚”的情节。同时，公司本次海关违规行为的涉税金额较小，公司受到海关的行政处罚之后及时的缴纳了行政罚款。因此，上述公司违反海关有关规定的违法行为不属于重大违法违规行为。

## 四、独立运营情况

股份公司由深圳市佳音王电子有限责任公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运行，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东，实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### （一）业务独立情况

股份公司的主要业务为音响设备的研发、生产和销售，公司拥有独立的研发、销售、经营、财务、行政管理体系，公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及商务渠道，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在严重影响公司独立性或者显示公平的关联交易，具备独立面向市场自主经营的能力。

### （二）资产独立情况

股份公司系由深圳市佳音王电子有限责任公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利，产权清晰，专利权人明确。

### （三）人员独立情况

公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外职务的情形，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

公司有独立的劳动、人事和工资管理制度，独立于控股股东及其控制的其他

企业。因此，公司人员独立。

#### （四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部，配备了专职的财务人员，建立了财务管理制度和会计核算管理办法，能够独立进行会计核算和财务决策。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在被股东占用资金和资产的情形，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保。

#### （五）机构独立情况

公司设立股东大会、董事会和监事会，并聘请了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的法人治理结构。不存在公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。公司制定了较为完备的内部管理制度。各机构和各职能部门依法律、行政法规及其他规范性文件、公司章程及其他内部管理制度独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东王福除控制佳音王以外，对外投资具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	地址	持股比例
1	深圳市康济生物科技有限公司	2013-6-24	5000 万元	深圳市龙岗区横岗街道安良社区安业路 11 号 A201	王福持股 55%
2	深圳市前海佳福源投资控股有限公司	2013-7-5	3000 万元	深圳市南山区粤兴二道 6 号武汉大学深圳产学研大楼 B815	王福持股 75%
3	福建佳音王投资有限公司	2011-5-10	3000 万元	云霄县东厦镇船场村	王福持股 54.67%
4	利普达有限公司	2010-1-13	3 万港元	香港新界上水新运路 188 号剑桥广场 B 座 2 楼 39 室	王福实际控制 100%

### （二）公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况



除王福外，公司董事、监事及高级管理人员中外的对外投资情况如下：

姓名	对外投资单位	成立时间	注册资本	地址	持股比例
徐小亮 (董事)	纳仕咨询	2006-12-18	10 万元	深圳市罗湖区宝安南路 2014 号 振业大厦 B 座 715	90%
张皓 (董事)	合晟华阳	2014-4-17	3000 万元	天津市河西区洞庭路 20 号陈塘 科技商务区服务中心中房号 309-4	75%
刘文求 (董事)	君胜事务所	2006-6-23	合伙企业	深圳市南山区麒麟路 1 号南山 科技创业服务中心 308、309	合伙人
庄严 (董事)	ICT Technology	2003-3-6	无限资本	香港荃湾青山道南丰中心 1019 室	100%

### (三) 同业竞争的情况分析

公司与控股股东王福控制的其他企业的同业竞争情况如下：

关联方	所处行业或 拟从事行业	经营情况或 主营业务	主要产品 或服务	产品或服务所 使用的技术	目标市场	是否存在同业 竞争
康济生物	医药制造业	无生产	无	无	无	无
前海佳福源	商务服务业	无生产	无	无	无	无
福建佳音王	音响设备制造业	无生产	无	无	无	潜在同业竞争
利普达	贸易经纪与代理 业	主营进出口 贸易	电唱机	纯贸易公司,无 自主技术	欧美市场	存在

公司股东王福、张德俊合计持有福建佳音王 88%的股权。为解决公司与福建佳音王之间的潜在同业竞争，王福与张德俊承诺在福建佳音王开展实际生产经营之前将其持有的股权转让给佳音王。

公司控股股东王福实际控制利普达 100%的股权。为了解决公司与利普达之间的关联交易、同业竞争问题，王福承诺注销利普达。目前，香港利普达有限公司正处于注销程序阶段。

公司与董事、监事及高级管理人员控制的其他企业的同业竞争情况如下：

关联方	所处行业	经营情况或 主营业务	主要产品 或服务	产品或服务所使 用的主要技术	目标市场	是否存在 同业竞争
纳仕咨询	商务服务业	管理咨询服务	管理咨询	企业管理咨询服务	国内各类企业	无
合晟华阳	建筑业	建筑工程服务及 房地产开发	建设施工 或设计	建设施工技术	国内建设工程发 包方或建设单位	无
君胜事务所	商务服务业	知识产权代理服 务	知识产权 代理	知识产权咨询服 务	国内各类知识产 权申报企业	无
ICT	商务服务业	IT 业务咨询、顾	IT 技术服	IT 技术服务	大陆及香港企业	无

关联方	所处行业	经营情况或 主营业务	主要产品 或服务	产品或服务所使 用的主要技术	目标市场	是否存在 同业竞争
Technology		问服务及外包管 理	务		的各类企业	

#### （四）关于避免同业竞争的措施与承诺

公司股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事、参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；愿意承担由违反上述承诺直接造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

## 六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

### （一）关联方资金占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情形。

### （二）公司为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情形。

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

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，在公司章程、三会议事规则等制度中，规范了关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。公司章程规定，公司与股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易决策机制履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应该回避表决。同时，公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

**(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况**

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
王福	董事长、总经理	10,800,000	60.00	直接持有
徐小亮	董事	—	—	—
张皓	董事	—	—	—
辛昆	董事	—	—	—
刘文求	董事	—	—	—
庄严	董事	—	—	—
Chow Jimmy Yu	董事	—	—	—
晏杰群	监事会主席	—	—	—
陈程	监事	—	—	—
余凌云	职工监事	—	—	—
喻明	董事会秘书兼财务负责人	—	—	—
Wong Chi Chung	副总经理	—	—	—
包阳平	董事长助理	—	—	—

公司的另外一名股东张德俊为董事长王福的妻子，持有公司 40% 的股份。除此之外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

**(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系**

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在任何关联关系。

为了保障公司权益和股东利益，确保监事及监事会有效履行职责，公司建立了相应的治理机制：《公司章程》明确规定了监事及监事会的职责、权利和违法违规处罚机制，同时公司制定了《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度，要求公司监事严格按照有关规定监督董事及高级管理人员的行为，并建立了关联监事回避表决机制。

**(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形**

公司的董事长王福，监事陈程和余凌云，高级管理人员喻明、Wong Chi Chung（黄智聪）和包阳平为公司在册员工，均与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 签署了避免同业竞争的承诺函；
- 签署了避免关联交易的承诺函；
- 就诚信状况发表的书面声明和承诺。

**(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形**

姓名	在公司任职	兼职的其他单位名称	兼任的职务
王福	董事长、总经理	深圳市康济生物科技有限公司	执行董事
		深圳市前海佳福源投资控股有限公司	董事长
		福建佳音王投资有限公司	董事长
徐小亮	董事	深圳市纳仕企业管理咨询有限公司	总经理
张皓	董事	天津合晟华阳建筑工程有限公司	董事长
辛昆	董事	广州越秀集团有限公司	人力资源部副经理
刘文求	董事	深圳市君胜知识产权代理事务所	合伙人
庄严	董事	ICT Technology (HK) Co.	总裁
Chow Jimmy Yu	董事	Rothschild 银行香港分行	董事
晏杰群	监事会主席	清华大学深圳研究生院培训学院	项目主管
陈程	监事	---	---
余凌云	职工监事	---	---
喻明	董事会秘书/财务负责人	---	---
Wong Chi Chung	副总经理	---	---
包阳平	董事长助理	---	---

公司董事长、总经理王福在三家单位-康济生物、前海佳福源、福建佳音王的担任执行董事或董事长的职务，王福在三家兼职的单位领取报酬，这三家公司没有实际运营，与公司之间不存在同业竞争或关联交易，王福在外兼职情况没有对公司利益造成侵害。

公司在聘任外部董事或监事时，充分考虑了佳音王的实际发展需要。佳音王正处于成长发展阶段，管理水平、业务发展均有较大提升空间。而公司聘任的外部董事及监事社会经验丰富，在各自所从事的行业中具有一定的影响力，具有丰富的社会资源。聘任外部董事监事有助于公司引进先进的管理经验，有利于公司发掘业务机会。外聘的董事及监事虽在外兼职，但是其兼职企业与公司之间不存

在同业竞争关系、不存在关联交易，其兼职情况不会对公司利益造成损害。

**(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形**

存在对外投资的董事、监事、高级管理人员如下：

姓名	在公司任职	对外投资单位	持股比例
徐小亮	董事	深圳市纳仕企业管理咨询有限公司	90%
张皓	董事	天津合晟华阳建筑工程有限公司	75%
刘文求	董事	深圳市君胜知识产权代理事务所	50%
庄严	董事	ICT Technology (HK) Co.	100%

公司董事长王福的对外投资情况请详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”之“（一）控股股东、实际控制人对外投资情况”。

公司董事、监事对外投资不存在与公司有利益冲突的情形，其他的公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资，不存在与公司利益冲突的情形。

**(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情形**

公司董事、监事及高级管理人员最近二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形。

**(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

**八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因**

董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况及原因如下：

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	王福（执行董事）	王福（董事长）	2014-5-6	公司整体变更为股份有限公司
		徐小亮（董事）		
		张皓（董事）		
		辛昆（董事）		

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
		刘文求（董事）		
		庄严（董事）		
		Chow Jimmy Yu（董事）		
监事	蔡小平（监事）	晏安群（监事会主席）	2014-5-6	公司整体变更为股份有限公司
		陈程（监事）		
		余凌云（职工监事）		
高级管理人员	王福（总经理）	王福（总经理）	2014-5-6	公司整体变更为股份有限公司
		Wong Chi Chung（副总经理）		
		包阳平（董事长助理）		
		喻明（财务总监/董事会秘书）		

## 第四节公司财务

### 一、最近二年及一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近二年及一期经审计的财务报表

##### 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,089,348.11	10,090,927.04	13,518,063.05
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,544,788.43	2,203,282.25	1,500,529.41
预付款项	55,558.54	682,800.61	1,904,007.78
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	889,203.20	1,614,656.52	990,726.34
存货	10,069,962.19	10,279,064.44	5,283,940.22
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	460,624.41	1,008,605.09	823,270.52
<b>流动资产合计</b>	<b>22,109,484.88</b>	<b>25,879,335.95</b>	<b>24,020,537.32</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	900,000.00	900,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	3,576,414.71	3,578,811.38	2,310,330.00
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
油气资产	-		
无形资产	103,366.32	114,360.24	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	19,767.48	14,627.91	8,441.02
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,599,548.51</b>	<b>4,607,799.53</b>	<b>2,318,771.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,709,033.39</b>	<b>30,487,135.48</b>	<b>26,339,308.34</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	2,788,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,581,699.53	4,467,475.71	9,003,322.10
预收款项	315,585.25	237,357.50	418,563.44
应付职工薪酬	1,112,415.00	945,306.19	552,041.42
应交税费	262,615.89	79,113.47	189,012.67
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	91,370.00	3,540,340.00	14,774,120.44
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,363,685.67</b>	<b>12,057,592.87</b>	<b>24,937,060.07</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>负债合计</b>	<b>7,363,685.67</b>	<b>12,057,592.87</b>	<b>24,937,060.07</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	18,000,000.00	17,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	429,542.61	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	142,954.26	40,224.83
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	915,805.11	1,286,588.35	362,023.44
<b>所有者权益合计</b>	<b>19,345,347.72</b>	<b>18,429,542.61</b>	<b>1,402,248.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>26,709,033.39</b>	<b>30,487,135.48</b>	<b>26,339,308.34</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>15,900,033.16</b>	<b>40,362,528.86</b>	<b>75,168,258.60</b>
减：营业成本	12,273,640.01	31,591,580.41	65,544,574.35
营业税金及附加	53,796.85	208,682.89	308,064.05
销售费用	560,807.55	1,430,344.05	996,136.66
管理费用	1,768,579.10	5,050,998.66	7,141,025.30
财务费用	19,536.23	767,158.23	233,520.06
资产减值损失	20,558.24	24,747.61	-1,496.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,203,115.18</b>	<b>1,289,017.01</b>	<b>946,435.13</b>
加：营业外收入	102,864.40	102,732.60	40,800.00
减：营业外支出	80,925.37	500.00	11,372.22
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,225,054.21</b>	<b>1,391,249.61</b>	<b>975,862.91</b>

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
减：所得税费用	309,249.10	363,955.27	335,342.95
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>915,805.11</b>	<b>1,027,294.34</b>	<b>640,519.96</b>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	0.05	0.42	0.60
稀释每股收益	0.05	0.42	0.60
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>915,805.11</b>	<b>1,027,294.34</b>	<b>640,519.96</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,650,021.64	38,523,463.32	75,673,331.97
收到的税费返还	2,138,055.15	4,858,352.63	8,909,055.00
收到其他与经营活动有关的现金	88,762.47	113,910.68	53,971.85
经营活动现金流入小计	15,876,839.26	43,495,726.63	84,636,358.82
购买商品、接受劳务支付的现金	8,444,073.47	40,212,778.09	62,958,392.78
支付给职工以及为职工支付的现金	3,779,112.87	8,578,894.02	7,609,334.37
支付的各项税费	178,477.68	696,920.68	669,808.74
支付其他与经营活动有关的现金	947,286.90	2,994,312.84	2,614,596.96
经营活动现金流出小计	13,348,950.92	52,482,905.63	73,852,132.85
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,527,888.34</b>	<b>-8,987,179.00</b>	<b>10,784,225.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,786.00	962,278.82	2,038,792.13
投资支付的现金	-	900,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	192,786.00	1,862,278.82	2,038,792.13
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-192,786.00</b>	<b>-1,862,278.82</b>	<b>-2,038,792.13</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	16,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	3,400,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	160,000.00	2,830,000.00
筹资活动现金流入小计	-	19,560,000.00	2,830,000.00
偿还债务支付的现金	2,788,000.00	612,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,031.00	133,365.19	-
支付其他与筹资活动有关的现金	3,540,000.00	11,310,000.00	-
筹资活动现金流出小计	6,344,031.00	12,055,365.19	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,344,031.00</b>	<b>7,504,634.81</b>	<b>2,830,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>7,349.73</b>	<b>-82,313.00</b>	<b>-42,891.62</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,001,578.93</b>	<b>-3,427,136.01</b>	<b>11,532,542.22</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>10,090,927.04</b>	<b>13,518,063.05</b>	<b>1,985,520.83</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,089,348.11</b>	<b>10,090,927.04</b>	<b>13,518,063.05</b>

4、2014年1-4月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	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	17,000,000.00	-	-	-	142,954.26	-	1,286,588.35	18,429,542.61
加：1. 会计政策变更								-
2. 前期差错更正								-
3. 其他								-
二、本年年初余额	17,000,000.00	-	-	-	142,954.26	-	1,286,588.35	18,429,542.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00	429,542.61	-	-	-142,954.26	-	-370,783.24	915,805.11
（一）净利润							915,805.11	915,805.11
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-		915,805.11	915,805.11
（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								-

项目	实收资本	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
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					-		-	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者（或股东）的分配								-
4. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	1,000,000.00	429,542.61	-	-	-142,954.26	-	-1,286,588.35	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-142,954.26			-142,954.26
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他	1,000,000.00	429,542.61					-1,286,588.35	142,954.26
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>429,542.61</b>					<b>915,805.11</b>	<b>19,345,347.72</b>

### 5、2013年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	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	1,000,000.00	-	-	-	40,224.83	-	362,023.44	1,402,248.27
加： 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	40,224.83	-	362,023.44	1,402,248.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,000,000.00	-	-	-	102,729.43	-	924,564.91	17,027,294.34
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,027,294.34	1,027,294.34
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,027,294.34	1,027,294.34
（三）所有者投入和减少资本	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	16,000,000.00
1. 所有者投入资本	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	16,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本	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
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	102,729.43	-	-102,729.43	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	102,729.43	-	-102,729.43	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本	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
四、本年年末余额	17,000,000.00	-	-	-	142,954.26	-	1,286,588.35	18,429,542.61

### 6、2012年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	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	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-238,271.69	761,728.31
加： 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-238,271.69	761,728.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	40,224.83	-	600,295.13	640,519.96
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	640,519.96	640,519.96
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	640,519.96	640,519.96
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	实收资本	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
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	40,224.83	-	-40,224.83	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	40,224.83	-	-40,224.83	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本	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
四、本年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	40,224.83	-	362,023.44	1,402,248.27

## **(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况**

### **1、财务报表的编制基础**

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

### **2、合并报表范围及变化情况**

无

## **(三) 最近二年及一期财务会计报告的审计意见**

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月的财务会计报告经利安达会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了利安达审字【2014】第 1340 号标准无保留意见审计报告。

## **二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响**

### **(一) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### **(二) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

### **(三) 现金及现金等价物的确定标准**

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### **(四) 外币业务和外币报表折算**

#### **1、外币交易**

本公司发生的外币交易,采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折合算成人民币记账。

在资产负债表日,对外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算,因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动处理,计入当期损益。

## 2、外币财务报表的折算

(1)资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2)利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(3)现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

### (五) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

#### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 100 万元，其他应收款余额大于 50 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对其逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### 2、按信用风险特征划分为若干组合计提坏账准备应收款项的确认标准、计提方法：

确定组合的依据	
组合 1	无风险组合
组合 2	关联方组合
组合 3	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	不计提
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，无风险组合系押金、保证金、出口退税、纳入合并范围的内部往来等，按其性质，发生坏账的可能性非常小，不予计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	1	1
1-2 年	10	10

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大，单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## （六）存货

### 1、存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

#### （1）存货可变现净值的确定

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

#### （2）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

#### **4、存货的盘存制度**

本公司存货采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

### **(七) 长期股权投资**

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

#### **1、初始投资成本确定**

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

(1) 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企

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

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

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

b.在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关

税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

⑤以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## 2、后续计量及损益确认方法

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认



的亏损分担额以后,按超过未确认的亏损分担额的金额,依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线法摊销,摊销金额计入当期损益。

### **3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有共同控制:(1)任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。(2)涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。(3)各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中,或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时,通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制,合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有重大影响:(1)在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。(2)参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。(3)与被投资单位之间发生重要交易。(4)向被投资单位派出管理人员。(5)向被投资单位提供关键技术资料。

### **4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法:**

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查,根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时,将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

## **(八) 固定资产**

### **1、固定资产确认条件**

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

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

## 2、固定资产折旧

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

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

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

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	5-10	5	9.5-19
运输工具	10	5	9.5
办公设备及其他	5	5	19

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## **(九) 借款费用**

### **1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间**

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

(1) 资产支出已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### **2、借款费用资本化金额的计算方法**

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所

占用一般借款的资本化率计算。

## （十）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

### 2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

（1）对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

### 3、寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

（1）该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

（2）该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

(3) 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

#### 4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十一）收入

#### 1、收入确认原则和计量方法

公司销售商品收入确认时间的具体判断标准为：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。在同时满足上述标准时进行确认。

#### 2、收入确认的具体时点

公司收入按照销售区域不同可以分为两部分，一部分为公司的外销出口收入，另一部分为公司通过天猫等网络销售渠道实现的内销收入。具体收入确认时点如下：

外销收入确认时点	公司在货物出库并报关出口后，依据出口发票、出口报关单和货运单据确认收入。
内销收入确认时点 (网络渠道销售)	公司在货物出库并移交给客户指定的托运方后，依据托运方提供的客户签收信息确认收入。

### （十二）租赁

#### 1、经营租赁

本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的

方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

## **2、融资租赁**

本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入。

### **（十三）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响**

#### **1、会计政策变更及对公司利润的影响**

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

## 2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

## 三、报告期内主要财务指标和会计数据的重大变化及说明

### （一）公司两年一期的主要财务指标

指标	2014年1-4月/2014年4月30日	2013年度/2013年12月31日	2012年度/2012年12月31日
<b>盈利能力</b>			
毛利率（%）	22.81	21.73	12.80
销售净利率（%）	5.76	2.55	0.85
净资产收益率（%）	4.85	31.62	59.20
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	4.76	29.26	57.42
基本每股收益（元/股）	0.05	0.42	0.60
基本每股收益（扣除非经常性损益）	0.05	0.38	0.59
每股净资产（元/股）	1.07	1.08	1.40
<b>偿债能力</b>			
资产负债率（%）	27.57	39.55	94.68
流动比率	3.00	2.15	0.96
速动比率	1.57	1.21	0.72
权益乘数	1.38	1.65	18.78
<b>营运能力</b>			
应收账款周转率	4.71	21.80	38.09
存货周转率	1.21	4.06	10.96
<b>现金获取能力</b>			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.14	-3.85	10.78
投资活动产生的现金流量净额（元）	-192,786.00	-1,862,278.82	-2,038,792.13
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-6,344,031.00	7,504,634.81	2,830,000.00

注 1：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算填列。

注 2：各期的每股收益、每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额计算过程中所使用的股份数为加权平均的注册资本。

## 1、盈利能力分析

### (1) 毛利率、销售净利率分析

2012年、2013年和2014年1-4月公司产品的综合毛利率分别为12.80%、21.73%和22.81%，销售净利率分别为0.85%、2.55%和5.76%，呈逐年增长态势。主要原因在于公司产品的更新速度快，新产品盈利能力强。

### (2) 净资产收益率及每股收益分析

公司2012年、2013年和2014年1-4月的净资产收益率分别为59.20%、31.62%和4.85%，基本每股收益分别为0.60元/股、0.42元/股和0.05元/股，公司净资产收益率和基本每股收益均呈下降趋势，主要原因系公司2013年末增加注册资本16,000,000.00元，摊薄了各期的净利润。

## 2、偿债能力分析

### (1) 资产负债率分析

公司2012年12月31日、2013年12月31日和2014年4月30日的资产负债率分别为94.68%、39.55%和27.57%，呈逐年下降趋势。2013年较2012年的资产负债率大幅降低的主要原因系2013年股东向公司增资16,000,000.00元后，公司清偿了大部分与股东及其他个人的往来借款，导致期末资产负债率较2012年末下降57.02%。目前公司总体的负债水平合理，财务环境良好。

### (2) 流动比率、速动比率分析

公司2012年12月31日、2013年12月31日和2014年4月30日的流动比率分别为0.96、2.15和3.00，速动比率分别为0.72、1.21和1.57，短期偿债能力逐年增强。2012年的流动比例和速动比率均低于合理水平，主要原因为有限责任公司阶段，公司通过向股东及其他个人借款的形式筹集资金来满足临时性流动资产及部分长期资本的需求，流动负债金额较大。为了缓解短期偿债压力并最大限度的减少关联交易，在2013年股东向公司增资16,000,000.00元后，公司清偿了大部分与股东及其他个人的往来借款，流动比例、速动比率恢复到正常水平。截至2014年4月30日公司已经完全清偿了股东及其他个人的借款，短期偿债风险得以消化，财务政策趋向稳健。

## 3、营运能力分析

### (1) 应收账款增长率分析



公司 2012 年和 2013 年的应收账款周转率分别为 38.09 和 21.80，2013 年应收账款周转变缓，主要原因系公司 2013 年的销售收入较 2012 年大幅下降，同时 2013 年 12 月 31 日的应收账款余额较大，导致期末应收账款周转率大幅下降。

#### (2) 存货周转率分析

公司 2012 年和 2013 年的存货周转率分别为 10.96 和 4.06，2013 年存货周转率较 2012 年有所下降，主要原因：①2013 年底公司根据其所接到的订单安排了大量的采购和生产，导致期末存货大幅增加；②公司存货的周转是在最终产品的销售中实现的，2013 年度营业收入相对较少，期末存货增加，导致存货周转速度减慢。

### 4、现金流量分析

#### (1) 经营活动现金流量分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的经营活动产生的现金流量净额分别为 10,784,225.97 元、-8,987,179.00 元和 2,527,888.34 元，每股经营活动现金流量净额分别为 10.19 元、-3.64 元和 0.14 元。2013 年经营性现金流量净额为负数的原因：①公司 2013 年年末销售占全年比重较大，导致年末应收账款增加，应收账款占用了部分营运资金；②2013 年年底订单大量增加，为了保证产品供给，公司根据所接订单进行了大量的采购和生产，导致 2013 年期末存货较 2012 年增加 94.53%，存货占用了大量资金；③公司 2013 年一方面提高了部分员工的工资、奖金及其他福利费，另一方面引进了部分中高级管理人员，导致 2013 年支付给职工以及为职工支付的现金增加。

#### (2) 投资活动现金流量分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,038,792.13 元、-1,862,278.82 元和 -192,786.00 元。2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的投资活动现金流量净额主要为购买固定资产、无形资产导致的现金流出。

#### (3) 筹资活动现金流量分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,830,000.00 元、7,504,634.81 元和 -6,334,031.00 元。2012 年通过向个人借款形式筹集资金导致其他与筹资活动有关的现金流入 2,830,000.00 元；2013 年主要通过吸收投资、取得银行贷款等形式筹集资金导致筹资活动现金流入 19,560,000.00

元，通过偿还股东及其他个人往来借款、银行贷款导致现金流出 11,310,000.00 元；2014 年 1-4 月主要为偿还银行短期借款本息和股东及其他个人往来借款，导致资金净流出 6,3344,031.00 元。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

#### （1）营业收入主要构成分析

最近二年及一期营业收入的主要构成及变化趋势表（分产品）

产品	2014 年 1-4 月		2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
<b>主营业务收入</b>							
古典电唱机	10,091,278.13	63.47	32,371,857.02	80.20	-36.12	50,679,388.04	67.42
古典收音机	1,155,081.13	7.26	2,608,727.63	6.46	205.95	852,672.31	1.13
古典磁带机	4,645,239.82	29.22	4,420,100.55	10.95	-69.79	14,631,481.51	19.46
其他产品	8,434.08	0.05	575,428.73	1.43	-73.62	2,181,422.65	2.90
<b>小 计</b>	<b>15,900,033.16</b>	<b>100.00</b>	<b>39,976,113.93</b>	<b>99.04</b>	<b>-41.51</b>	<b>68,344,964.51</b>	<b>90.92</b>
<b>其他业务收入</b>							
电子元器件	-	-	386,414.93	0.96	-94.34	6,823,294.09	9.08
<b>小 计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>386,414.93</b>	<b>0.96</b>	<b>-94.34</b>	<b>6,823,294.09</b>	<b>9.08</b>
<b>总 计</b>	<b>15,900,033.16</b>	<b>100.00</b>	<b>40,362,528.86</b>	<b>100.00</b>	<b>-46.30</b>	<b>75,168,258.60</b>	<b>100.00</b>

注：上表中“其他产品”包括数码音响、音频转换器等产品。

最近二年及一期营业收入的主要构成及变化趋势表（分区域）

区域	2014 年 1-4 月		2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
国内	1,198,373.36	7.54	2,313,826.81	5.73	1,317.74	163,205.13	0.22
国外	14,701,659.80	92.46	38,048,702.05	94.27	-49.27	75,005,053.47	99.78
<b>合计</b>	<b>15,900,033.16</b>	<b>100.00</b>	<b>40,362,528.86</b>	<b>100.00</b>	<b>-46.30</b>	<b>75,168,258.60</b>	<b>100.00</b>

2012年、2013年和2014年1-4月公司主营业务收入占营业收入的比例分别为90.92%、99.04%和100%，主营业务突出。

从产品结构上来看，公司主营业务大致可以分为古典电唱机、古典收音机、古典磁带机和其他产品四大类，其中古典电唱机和古典磁带机两大类是主推产品。2012年、2013年和2014年1-4月这两类产品占当期营业收入的比例分别为86.89%、91.15%和92.68%，公司主要通过研发、生产和销售这两大类产品来增厚公司的业绩。

从市场需求来看，2013年欧美市场环境相对疲弱，终端客户对企业的产品需求减少，导致公司2013年的主营业务收入较2012年下降41.51%。随着2014年市场需求的回暖以及公司2013年年底的大量订单兑现，公司2014年的业绩已经有所好转。

从销售区域来看，目前公司的收入主要来源于对欧美市场的出口，国内销售主要通过网络渠道实现，占比较少。公司正积极加大对国内市场的开拓力度，内销收入占比呈逐年上升趋势。

## (2) 主营产品及其毛利率构成分析

### ①最近两年一期销售前五名的产品

产品类别	产品型号	收入(元)	销售前五名产品占营业收入的比重
<b>2014年1-4月销售前五名产品</b>			
古典磁带机	JW-61TP02(升级)	4,572,051.82	28.75%
古典电唱机	JW-CS04(新产品)	1,766,871.89	11.11%
古典电唱机	ND-31UDC	1,147,621.74	7.22%
古典电唱机	IT57(新产品)	1,084,566.97	6.82%
古典收音机	K-2213(新产品)	867,003.88	5.45%
<b>合计</b>		<b>9,438,116.30</b>	<b>59.36%</b>
<b>2013年前五名销售产品</b>			
古典电唱机	K-12030	7,065,003.46	17.50%
古典电唱机	K-13007(新产品)	5,479,923.43	13.58%
古典电唱机	K-2226	2,683,701.86	6.65%
古典电唱机	K-0974(新产品)	2,165,873.63	5.37%
古典电唱机	ND-31UDC(新产品)	2,060,691.98	5.11%

产品类别	产品型号	收入（元）	销售前五名产品占营业收入的比重
合计		<b>19,455,194.36</b>	<b>48.20%</b>
<b>2012 年前五名销售产品</b>			
古典电唱机	K-2226（新产品）	22,300,288.94	29.67%
古典磁带机	JW-61TP	5,433,586.74	7.23%
古典电唱机	K-2237（新产品）	4,367,680.76	5.81%
古典电唱机	K-2245	4,161,608.46	5.54%
古典电唱机	K-2247	3,081,020.97	4.10%
合计		<b>39,344,185.87</b>	<b>52.34%</b>

2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月前五名产品的销售收入占营业收入的比例分别为 52.34%、48.20% 和 59.36%，产品销售比较集中，每年前五名产品中新产品居多，毛利率较高，增厚了公司的业绩。

②最近两年一期主营产品毛利率构成表

产品类别	2014 年 1-4 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
古典电唱机	2,639,780.71	26.16	6,935,900.35	21.43	6,840,940.82	13.50
古典收音机	323,075.79	27.97	513,706.67	19.69	127,039.28	14.90
古典磁带机	661,704.31	14.24	1,134,991.21	25.68	1,237,518.81	8.46
其他产品	1,832.34	21.73	181,955.41	31.62	293,970.01	13.48
合计	<b>3,626,393.15</b>	<b>22.81</b>	<b>8,766,553.64</b>	<b>21.93</b>	<b>8,499,468.92</b>	<b>12.44</b>

2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月公司主营产品的综合毛利率分别为 12.44%、21.93% 和 22.81%，总体呈上升趋势。目前公司产品大致可以分为古典电唱机、古典收音机、古典磁带机和其他产品四大类，其中古典电唱机和古典磁带机两大类是主推产品，每年这两类产品的收入均占营业总收入的 86.00% 以上。报告期内古典电唱机、古典磁带机的毛利率分别为 13.50%、21.43%、26.16% 和 8.46%、25.68%、14.24%，波动较大，主要原因：公司作为生产制造型企业，自动化程度不高，2013 年以前因生产线管理相对薄弱，在生产过程中容易出现原材料受损严重无法使用，不良品无法返修或者重复返修的情况；同时因前期生产工艺不合理、生产工人人为失误较多导致公司生产领料成本较高，使得公司产品毛利率较

低。2013 年开始，公司内部通过采取下列措施降低生产成本，大幅提高毛利率：  
①改善生产工艺，检验原材料品质、降低生产材料损耗率；②合理设计生产材料存放地点和产线的距离，减少材料搬运过程，加强边角料的回收利用；③通过批号管理、序列号管理等对产品进行品质追溯；④强化车间管理，提高人员素质，加强生产线员工的培训，降低人为失误的概率，提高生产效率。

除公司内部管理加强外，毛利率的波动还存在下列原因：①一直以来公司以 ODM 为主，每年研发部门都会在古典产品中融入现代科技元素，并结合客户对产品的要求，设计出大量的新产品推向市场，作为公司每年新的利润增长点，从表“最近两年一期销售前五名的产品”可以看出公司产品更新速度较快，而新产品毛利率较高；②公司每年会根据当年产品的销售情况，保留部分销量好、毛利率高的产品，并在这些保留下来的产品基础上做进一步完善，如美化外观、添加功能，以此增加产品附加值，提高价格；同时保留下来的经典产品，随着产量增加，规模经济凸显；③在 2013 年市场需求疲弱的背景下，公司主动放弃了部分销售规模小、盈利能力差的产品；④公司产品的主要原材料为木材、变压器、扬声器、塑胶原料等，市场价格波动较大，总体呈下降趋势。

### (3) 公司产品综合毛利率与同行业对比分析

公司与同行业毛利率对比分析如下表：

对方企业	经营范围	音箱产品毛利率		
		2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
漫步者	从事多媒体音箱、耳机、汽车音响的研发、生产与销售业务	26.62%	27.03%	28.37%
奋达科技	家居及个人护理类小家电产品的研发、生产和销售，主要产品分为多媒体音箱和美发小家电两大系列	19.62%	21.48%	20.25%
国光电器	扬声器、音箱等电声器件的开发、生产和销售	17.70%	17.89%	18.77%
平均		21.31%	22.13%	22.46%
佳音王综合毛利率		22.81%	21.93%	12.44%

通过对可比上市公司中生产相似产品毛利率的比较分析，公司 2013 年加强

内部管理后的毛利率水平基本接近行业平均水平，说明公司现在的毛利率比较合理。其中因为佳音王公司在规模效应和技术能力上相对比漫步者要小，所以毛利率相对较低；而奋达科技与国光电器音箱产品业务占比不高，所以佳音王毛利率要比其略高。

(4) 按地区和经营模式分析产品综合毛利率

最近二年及一期主营业务收入的毛利率及变化

区域	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	收入(元)	毛利率(%)	收入(元)	毛利率(%)	收入(元)	毛利率(%)
国内(OBM)	1,198,373.36	36.09	2,313,826.81	34.28	163,205.13	43.70
国外(ODM)	14,701,659.80	21.72	37,662,287.12	21.17	68,181,759.38	12.36
合计	15,900,033.16	22.81	39,976,113.93	21.93	68,344,964.51	12.44

公司国内销售业务毛利率较国外销售业务高，主要原因系公司在国内市场采取“自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌产品(OBM)”的经营模式，以网络销售为渠道直接零售给终端客户，其零售价格相对于ODM产品的批发出口而言溢价较高。所以公司国内业务及OBM经营模式的毛利率相对较高。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年及一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度	2013年比上年增长比例(%)
营业收入	15,900,033.16	40,362,528.86	75,168,258.60	-46.30
营业成本	12,273,640.01	31,591,580.41	65,544,574.35	-51.80
毛利	3,626,393.15	8,770,948.45	9,623,684.25	-8.86
营业利润	1,203,115.18	1,289,017.01	946,435.13	36.20
利润总额	1,225,054.21	1,391,249.61	975,862.91	42.57
净利润	915,805.11	1,027,294.34	640,519.96	60.38

相比2012年，公司2013年收入、成本和毛利分别下降46.30%、51.80%和8.86%，主要原因系2013年欧美市场环境比较疲弱，终端客户对企业的产品需求减少，导致公司经营业绩下滑。随着2014年市场需求的回暖以及公司2013年年

底的大量订单兑现，公司 2014 年的业绩已经有所好转。

相比 2012 年，公司 2013 年营业利润、净利润分别上升 36.20%和 60.38%，主要是由于 2013 年新产品的毛利率较高和研发费用减少所致。

### （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年及一期费用及结构分析表

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	560,807.55	1,430,344.05	43.59	996,136.66
管理费用	1,768,579.10	5,050,998.66	-29.27	7,141,025.30
财务费用	19,536.23	767,158.23	228.52	233,520.06
期间费用合计	2,348,922.88	7,248,500.94	-13.41	8,370,682.02
研发费用	672,317.00	2,488,499.62	-46.07	4,614,080.11
营业收入	15,900,033.16	40,362,528.86	-46.30	75,168,258.60
销售费用占营业收入的比例（%）	3.53	3.54		1.33
管理费用占营业收入的比例（%）	11.12	12.51		9.50
研发费用占营业收入的比例（%）	4.23	6.17		6.14
财务费用占营业收入的比例（%）	0.12	1.90		0.31
期间费用占营业收入的比例（%）	14.77	17.96		11.14

注：管理费用包含研发费用

公司的销售费用主要是销售人员的工资、运杂费以及天猫服务费，报告期内销售费用占营业收入的比重分别为 1.33%、3.54%和 3.53%，2013 年和 2014 年 1-4 月销售费用的占比较小，较稳定。2013 年销售费用较 2012 年增长 43.50%，主要原因：①公司 2013 年销售人员基本保持不变，但是为了激励员工积极开拓市场，公司提高了销售人员的工资、奖金待遇，导致 2013 年销售费用中人工费用增加；②公司 2013 年的订单特点较 2012 年发生了较大变化，2012 年订单特点体现为“单少量大”，2013 年的订单特点变为“单多量小”，而公司的运杂费、报关代理费都以订单数量为基础，所以虽然 2013 年销售收入大幅减少，但

销售费用中的运杂费、报关代理费有所增加；③2013 年公司为了进一步开拓市场，提高市场占有率，打开了网络销售渠道，同时增设内销部门，导致 2013 年销售费用中新增了天猫服务费和部分人工费。

公司管理费用主要是管理人员的工资、奖金及各项社保支出、研发费用以及办公费用，报告期内管理费用占营业收入的比重分别为 9.50%、12.51%和 11.12%，比重较大，较稳定。2013 年管理费用与 2012 年相比减少 29.27%，主要原因是随着公司 2013 年销售收入下降，研发部门对原材料的耗费减少所致。其中，研发费用占营业收入的比例分别为 6.14%、6.17%和 4.23%，较为稳定，明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
原材料	226,628.42	644,679.97	3,539,838.29
研发人员工资	330,734.17	1,125,192.74	545,616.06
房租、水电、办公、折旧费	90,991.15	544,283.92	348,873.64
其他研发费用	23,963.26	174,342.98	179,752.12
<b>合计</b>	<b>672,317.00</b>	<b>2,488,499.61</b>	<b>4,614,080.11</b>

公司财务费用主要是利息支出、汇兑损失。报告期内财务费用占营业收入的比重分别为 0.31%、1.90%和 0.12%，占比较小。2013 年财务费用为 767,158.23 元，与上年相比增长了 228.52%，主要原因：①公司为了解决短期资金需求，2013 年 7 月公司从招商银行取得短期借款 3,400,000 元，导致 2013 年财务费用中新增利息支出 133,365.19 元；②2013 年人民币兑美元的汇率较 2012 年持续走强，同时公司的出口均以美元结算，导致 2013 年的汇兑损失出现大幅上升。

公司收入主要来源于外销业务，外销业务均以美元结算。公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的汇兑损失分别为 19.69 万元、58.22 万元和 6.08 万元，占各期净利润的比重分别为 30.74%、56.67%和 6.64%，对公司经营业绩存在较大影响。为降低汇率波动的影响，公司采取了一些有针对性的措施：①通过所掌握的外汇市场情况，定期调整销售价格，尽量在产品销售价格中体现汇率风险溢价；②在汇率下降幅度较大时，则重新议价，转嫁汇兑损失。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月期间费用占营业收入的比重分别为



11.14%、17.96%和 14.77%，总体上较为稳定，处于合理水平。

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

##### 最近二年及一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
营业外收入	102,864.40	102,732.60	40,800.00
营业外支出	80,925.37	500.00	11,372.22
非经常性损益合计	21,939.03	102,232.60	29,427.78
减：所得税影响数	5,520.86	25,558.15	10,200.00
非经常性损益净额	16,418.17	76,674.45	19,227.78
扣除非经常性损益后的净利润	899,386.94	950,619.89	621,292.18
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	2.44	10.75	4.74

非经常性损益占当期净利润的比例较小，明细情况如下：

项目	款项分类	金额（元）	款项性质	产生原因
2014 年 1-4 月	营业外收入	102,864.40	无需支付的往来款	注 1
	营业外支出	80,780.96	无法收回的往来款	注 2
	营业外支出	144.41	滞纳金支出	滞纳金为城市维护建设税、印花税滞纳金
2013 年度	营业外收入	40,442.00	政府补助	优化外贸结构扶持资金
		62,290.60	其他	废料回收收入
	营业外支出	500.00	捐赠支出	
2012 年度	营业外收入	40,800.00	政府补助	深圳市 2011 年度中小企业国际市场开拓资金
	营业外支出	400.00	罚款	丢失发票的罚款
		10,972.22	交滞纳金	注 3

注 1：截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收深圳市桑达实业股份有限公司、ARIFBOYRAZ 和波特利有限责任公司的货款分别为 97,600.00 元、3,000.00 元、2,246.40 元，账龄均超

过3年，公司于2014年主动再次尝试与对方客户联系，已经无法联系上，故转入当期营业外收入。

注2：截至2013年12月31日，公司预付深圳市阿一钢铁有限公司、深圳市创佳精细贸易有限公司和揭阳中诚集团有限公司的货款分别为40,000.00元、30,448.96元、10,332.00元，账龄均超过3年，已经无法与这些供应商取得联系，故转入当期营业外支出。

注3：有限责任公司阶段，财务人员专业能力较弱，缺乏缴纳印花税的意识，导致2010年至2012年期间的大部分购销合同均未缴纳印花税，公司已于2012年全部补缴并缴纳滞纳金10,972.22元。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	2014年1-4月税率	2013年税率	2012年税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%	17%	17%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

注：报告期内，公司所有出口产品均使用17%的出口退税率，不存在享受税收优惠的情况。

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	原币金额	人民币金额(元)	原币金额	人民币金额(元)	原币金额	人民币金额(元)
<b>库存现金</b>						
RMB	21,873.37	21,873.37	60,407.85	60,407.85	5,714.96	5,714.96
小计		21,873.37		60,407.85		5,714.96
<b>银行存款</b>						
RMB	1,008,900.45	1,008,900.45	9,255,235.87	9,255,235.87	7,514,801.83	7,514,801.83
USD	770,679.49	4,745,844.30	68,346.87	413,724.11	953,732.41	5,997,546.26
小计		5,754,744.75		9,668,959.98		13,512,348.09
<b>其他货币资金</b>						
RMB	312,729.99	312,729.99	361,559.21	361,559.21		

项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	原币金额	人民币金额(元)	原币金额	人民币金额(元)	原币金额	人民币金额(元)
小计		312,729.99		361,559.21		
合计		<b>6,089,348.11</b>		<b>10,090,927.04</b>		<b>13,518,063.05</b>

(1) 2013年12月31日和2014年4月30日公司其他货币资金余额分别为361,559.21元和312,729.99元,均为支付宝、易付宝等第三方支付款项。

(2) 期末无抵押冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款账龄结构及坏账计提情况

单位:元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	4,590,695.38	45,906.95	2,225,537.63	22,255.38	1,515,686.27	15,156.86
合计	<b>4,590,695.38</b>	<b>45,906.95</b>	<b>2,225,537.63</b>	<b>22,255.38</b>	<b>1,515,686.27</b>	<b>15,156.86</b>

报告期内公司应收账款的账龄均在1年以内,按照1%计提坏账准备。

### (2) 应收账款前五名

截至2014年4月30日,应收账款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
ION Audio LLC	非关联方	2,176,592.89	1年内	47.41	货款
RatacCompany Limited	关联方	1,736,517.06	1年内	37.83	货款
Curtis International	非关联方	206,336.42	1年内	4.50	货款
Satchmi Limited	非关联方	199,767.89	1年内	4.35	货款
Polyconcept HongKong Ltd	非关联方	127,635.15	1年内	2.78	货款
合计	——	<b>4,446,849.41</b>	——	<b>96.87</b>	——

截至2013年12月31日,应收账款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
Ratac Company Limited	关联方	583,128.41	1年内	26.20	货款

单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
POLYCONCEPT HONG KONG LTD	非关联方	548,728.96	1年内	24.66	货款
NEW MAJESTIC SPA	非关联方	430,495.85	1年内	19.34	货款
ION Audio LLC	非关联方	415,545.27	1年内	18.67	货款
DGL GROUP	非关联方	247,639.14	1年内	11.13	货款
合计	——	<b>2,225,537.63</b>	——	<b>100.00</b>	——

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
POLY NICE	非关联方	655,350.38	1年内	43.24	货款
DGL GROUP	非关联方	444,354.62	1年内	29.32	货款
深圳市俊佳豪科技有限公司	非关联方	359,211.75	1年内	23.70	货款
Prodis SAS	非关联方	41,757.91	1年内	2.76	货款
Sound Around Inc	非关联方	14,329.52	1年内	0.95	货款
合计	——	<b>1,515,004.18</b>	——	<b>99.95</b>	——

### (3) 应收账款变动分析

公司2013年12月31日、2014年4月30日应收账款的期末余额较大，主要原因系公司各期末的出货数量较多，信用期内形成了较多的应收账款。

公司尚未出现客户无法支付货款的情况，所有应收账款账龄均在一年以内，质量良好，出现坏账损失的可能性很小。

(4) 公司对关联方应收账款的信用政策与非关联方相同，不存在关联方通过拖欠公司应收账款而长期侵占公司资金的情形。

## 3、预付账款

### (1) 预付账款账龄分析

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	44,890.28	80.80	583,501.31	85.46	1,814,764.94	95.31
1-2年	10,668.26	19.20	10,668.26	1.56	1,674.00	0.09

2-3年	-	-	1,674.00	0.25	81,758.76	4.29
3-4年	-	-	86,957.04	12.73	5,810.08	0.31
4-5年	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>55,558.54</b>	<b>100.00</b>	<b>682,800.61</b>	<b>100.00</b>	<b>1,904,007.78</b>	<b>100.00</b>

(2) 预付账款前五名

截至2014年4月30日，预付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	款项性质
深圳市龙岗区横岗镇高冠塑胶模具厂	非关联方	18,200.00	1年内	货款
深圳市锦锐科技有限公司	非关联方	17,440.00	1年内	货款
深圳市索霸电子有限公司	非关联方	10,668.24	1-2年	货款
深圳市华辉达公司	非关联方	5,218.08	1年内	货款
深圳市泰强化工有限公司	非关联方	2,632.00	1年内	货款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>54,158.32</b>	<b>——</b>	<b>——</b>

截至2013年12月31日，预付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	款项性质
封开县威利邦木业有限公司	非关联方	359,535.00	1年内	货款
台山市威利邦木业有限公司	非关联方	115,988.40	1年内	货款
阳春市威利邦木业有限公司	非关联方	64,627.71	1年内	货款
深圳市阿一钢铁有限公司	非关联方	40,000.00	3-4年	货款
深圳市创佳精细贸易有限公司	非关联方	30,448.96	3-4年	货款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>610,600.07</b>	<b>——</b>	<b>——</b>

注：封开县威利邦木业有限公司”、“台山市威利邦木业有限公司”、“阳春市威利邦木业有限公司”均位于广东省，受同一大股东广东威华股份有限公司控制。公司采购各种规格、质地的中密度纤维板，先通过与广东威华股份有限公司市场部做初步接洽，广东威华股份有限公司根据客户对木材质地的需求结合库存情况、供货时间安排下属子公司供货，所以公司同时向广东省三家不同地方的威利邦木业有限公司采购中密度纤维板具有合理性。

截至2012年12月31日，预付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	款项性质
深圳市捷成汽车销售服务有限公司	非关联方	1,100,000.00	1年以内	货款
SHENZHEN ZHUOLING INDUSTRY CO.,LTD	非关联方	583,157.16	1年以内	货款
东莞雅颖五金礼品有限公司	非关联方	47,424.00	1年以内	货款

河南森远科技有限公司	非关联方	44,817.00	1年以内	货款
深圳市阿一钢铁有限公司	非关联方	40,000.00	2-3年	货款
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,815,398.16</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

(3) 公司部分长期挂账的预付账款，确认无法收回，转入2014年1-4月的营业外支出。

(4) 截至2014年4月30日，预付账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### 4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄结构及坏账计提情况

单位：元

账龄	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	68,816.42	688.16	403,948.94	4,039.49	46,920.00	469.20
1-2年	10,258.00	1,025.80	7,678.00	767.80	23,430.00	2,343.00
2-3年	20,530.00	6,159.00	20,530.00	6,159.00	900.00	270.00
3-4年	900.00	450.00	900.00	450.00	31,050.00	15,525.00
4-5年	31,050.00	24,840.00	31,050.00	24,840.00	-	-
<b>合计</b>	<b>131,554.42</b>	<b>33,162.96</b>	<b>464,106.94</b>	<b>36,256.29</b>	<b>102,300.00</b>	<b>18,607.20</b>

(2) 其他应收款前五名

截至2014年4月30日，其他应收款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
应收出口退税	非关联方	642,668.74	1年内	69.68	出口退税
快钱支付清算信息有限公司北京分公司	非关联方	66,000.00	1年内	7.16	押金
苏宁网店	非关联方	50,000.00	1年内	5.42	保证金
中国石油化工股份有限公司深圳石油分公司	非关联方	32,536.48	1年内	3.52	往来款
深圳市电子协会	非关联方	29,850.00	4-5年	3.24	会员费

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
合计	——	821,055.22	——	89.02	——

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
应收出口退税	非关联方	1,152,082.87	1 年内	69.78	出口退税
中国中投证券有限责任公司	非关联方	100,000.00	1 年内	6.06	往来款
浙江天猫技术有限公司	非关联方	97,987.11	1 年内	5.94	往来款
北京市隆安(深圳)律师事务所	非关联方	60,000.00	1 年内	3.63	往来款
前海股权交易中心(深圳)有限公司	非关联方	40,000.00	1 年内	2.42	往来款
合计	——	1,450,069.98	——	87.83	——

注 1：2013 年公司预付了中投证券与隆安的前期股改费用，但 2013 年内前期股改工作尚未结束，公司未确认相应费用。该笔账款为预付性质，但不属于公司日常主营业务相关的预付货款，因此公司将该笔款项放在其他应收款科目核算。

注 2：公司预付前海股权交易中心(深圳)有限公司 40,000.00 元管理培训费，由于培训课程于 2014 年 2 月开展，所以 2013 年末公司预付管理培训费暂挂其他应收款。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末金额(元)	账龄	占比(%)	款项性质
应收出口退税	非关联方	670,381.54	1 年内	66.42	出口退税
支付宝(中国)网络技术有限公司客户备付金	非关联方	204,929.00	1 年内	20.30	押金
深圳市电子协会	非关联方	29,850.00	3-4 年	2.96	会员费
中国人民财产保险股份有限公司深圳市分公司沙河支公司	非关联方	19,237.00	1 年内	1.91	保险费
安良经合社	非关联方	19,143.00	3-4 年	1.90	押金
合计	——	943,540.54	——	93.48	——

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日，其他应收款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## 5、存货

公司的存货主要包括原材料、在产品 and 库存商品。其中原材料主要是为生产持有的木材、扬声器、电子零配件等；在产品是尚未完成的半成品；库存商品是已经完成但尚未实现销售的产成品。存货明细情况如下：

单位：元

项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	4,899,903.89	4,899,903.89	3,091,004.26	3,091,004.26	3,814,189.95	3,814,189.95
在产品	1,417,286.37	1,417,286.37	2,083,045.31	2,083,045.31	291,781.80	291,781.80
库存商品	3,566,160.86	3,566,160.86	4,825,716.89	4,825,716.89	1,137,953.52	1,137,953.52
委托加工物资	140,083.05	140,083.05	205,683.33	205,683.33	-	-
低值易耗品	-	-	26,675.00	26,675.00	40,014.95	40,014.95
发出商品	46,528.02	46,528.02	46,939.65	46,939.65	-	-
<b>合计</b>	<b>10,069,962.19</b>	<b>10,069,962.19</b>	<b>10,279,064.44</b>	<b>10,279,064.44</b>	<b>5,283,940.22</b>	<b>5,283,940.22</b>

2013年末的存货为10,069,962.19元，金额较大，较2012年末增长94.53%，主要原因系公司2013年底根据其所接到的订单安排了大量的采购和生产，导致期末存货大幅增加。存货中的发出商品为公司内销产品通过网络销售渠道已经发出货物但未取得客户签收信息的库存商品。

公司采购部以市场需求为导向，实行“以销定产”、“以产定购”的经营模式，2013年末和2014年4月30日公司所接到的订单较多，库存商品余额较高与生产经营特点相适应。公司2012年末、2013年末和2014年4月30日库存商品账面价值分别为1,137,953.52元、4,825,716.89元和3,566,160.86元，最近一年一期末的库存商品余额较大，主要原因系公司根据其所接到的订单安排了大量的备货，公司2014年1-10月的营业收入(未审)约为52,000,000.00元，前期备货已经实现销售，公司存货不存在淘汰或者滞销的情况。

经测试，截至2014年4月30日，公司存货无需计提存货跌价准备。

## 6、固定资产

(1) 报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>5,163,155.03</b>	<b>4,964,617.88</b>	<b>3,036,137.15</b>
其中：运输设备	3,568,642.75	3,404,283.78	2,782,909.43
电子设备	1,194,017.00	1,194,017.00	-
机器设备	400,495.28	366,317.10	253,227.72



<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>1,586,740.32</b>	<b>1,385,806.50</b>	<b>725,807.15</b>
其中：运输设备	1,167,534.30	1,011,248.17	598,878.87
电子设备	222,264.63	187,519.83	-
机器设备	196,941.39	187,038.50	126,928.28
<b>三、账面净值合计：</b>	<b>3,576,414.71</b>	<b>3,578,811.38</b>	<b>2,310,330.00</b>
其中：运输设备	2,401,108.45	2,393,035.61	2,184,030.56
电子设备	971,752.37	1,006,497.17	-
机器设备	203,553.89	179,278.60	126,299.44

公司固定资产主要为生产经营所需的机器设备、小汽车和叉车。截至 2014 年 4 月 30 日，固定资产不存在减值迹象，无抵押担保等权属瑕疵。

### 7、无形资产

无形资产类别	摊销年限	残值率 (%)	年摊销率 (%)
软件使用权	3.00	-	33.33

公司于 2013 年取得“用友 U8 V11.1”、“SQL SERVER2008 标准版”两项软件使用权，其原值、累计摊销和净值见下表：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计：</b>			
软件使用权	120,454.68	120,454.68	-
<b>二、累计摊销合计：</b>			
软件使用权	17,088.36	6,094.44	-
<b>三、账面净值合计：</b>			
软件使用权	103,366.32	114,360.24	-

公司的无形资产主要包括商标权、专利权、著作权和软件使用权。由于公司前期会计核算不规范，商标权、专利权、著作权的开发成本未单独归集，同时相关开发成本金额较小，直接计入了当期费用。

### (六) 主要负债情况

#### 1、短期借款

类别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

保证借款	-	2,788,000.00	-
合计	-	<b>2,788,000.00</b>	-

具体情况如下：

贷款单位	借款日	约定还款日	币种	年利率	期末余额	借款形式
招商银行振华支行	2013-06-18	2014-06-19	RMB	9%	2,788,000.00	保证借款

2013年6月18日，公司与招商银行股份有限公司深圳振华支行签订流动资金借款合同，合同编号为“2013年小福字第1013360105号”，取得短期借款3,400,000.00元，借款期限为1年，借款年利率为9%，用于支付货款。该笔借款由股东王福、张德俊以保证形式提供担保，从2013年7月开始每月21日为还款日，每次还款金额为102,000.00元。截至2014年4月30日，公司已经提前清偿了该笔借款。

## 2、应付账款

### (1) 应付账款账龄分析

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	4,995,929.83	3,799,854.88	8,648,984.27
1-2年	22,909.76	327,076.04	63,188.10
2-3年	222,315.15	61,131.26	61,642.20
3年以上	340,544.79	279,413.53	229,507.53
合计	<b>5,581,699.53</b>	<b>4,467,475.71</b>	<b>9,003,322.10</b>

### (2) 应付账款前五名

截至2014年4月30日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质
深圳市铁甲科技有限公司	非关联方	466,346.35	1年内	8.35	货款
惠州大亚湾双益达电路板科技有限公司	非关联方	258,188.88	1年内	4.63	货款
深圳市宏锋彩色印刷制品有限公司	非关联方	223,293.44	1年内	4.00	货款
深圳市福祥电子有限公司	非关联方	164,942.44	1-2年	2.96	货款
深圳市瑞祥泰电子有限公司	非关联方	131,307.01	1年内	2.35	货款
合计	——	<b>1,244,078.12</b>	——	<b>22.29</b>	——

截至2013年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
深圳市百富通印刷包装有限公司	非关联方	202,268.55	1年内	4.53	货款
深圳市科荣正佳电子有限公司	非关联方	154,947.04	1-2年	3.47	货款
深圳市福祥电子有限公司	非关联方	80,655.66	1年内	1.81	货款
大亚湾西区双益达电路板加工厂	非关联方	156,633.06	1年内	3.51	货款
深圳市金鸿盛橡塑制品有限公司	非关联方	101,363.63	1年内	2.27	货款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>695,867.94</b>	<b>——</b>	<b>15.58</b>	<b>——</b>

截至2012年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
东莞市凯佳塑胶贸易有限公司	非关联方	655,685.20	1年内	7.28	货款
东莞市美洋电子有限公司	非关联方	191,986.60	1年内	2.13	货款
深圳市科荣正佳电子有限公司	非关联方	167,200.00	1年内	1.86	货款
深圳市宝安区沙井新永海电子厂	非关联方	110,880.00	1年内	1.23	货款
深圳市鑫宏发电子有限公司	非关联方	99,885.06	1-2年	1.11	货款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>1,225,636.86</b>	<b>——</b>	<b>13.61</b>	<b>——</b>

(3) 公司2013年期末应付账款较2012年大幅减少，主要原因为：①公司2013年年末采购的原材料小于2012年同期的采购量；②公司部分新更换的供应商给予的信用期限较短，导致应付账款期末余额减少。

(4) 截至2014年4月30日，应付账款中应付其他关联方利普达有限公司的余额为40,899.50元，金额较小。

### 3、预收账款

#### (1) 预收账款账龄分析

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	315,585.25	134,493.10	315,699.04
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	102,864.40	102,864.40
<b>合计</b>	<b>315,585.25</b>	<b>237,357.50</b>	<b>418,563.44</b>

#### (2) 预收账款前五名

截至 2014 年 4 月 30 日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占预收账款总 额比例 (%)	款项性质
FUTURE LIFE HOLDING (ASIA) CO.,LIMITED	非关联方	137,506.17	1 年内	43.57	货款
NEW MAJESTIC SPA	非关联方	69,389.46	1 年内	21.99	货款
Sound Around Inc	非关联方	45,192.23	1 年内	14.32	货款
Prodis SAS	非关联方	44,635.05	1 年内	14.14	货款
ACTIVE ASIA LTD	非关联方	11,414.96	1 年内	3.62	货款
合计	——	<b>296,722.91</b>	——	<b>97.64</b>	——

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占预收账款总 额比例 (%)	款项性质
深圳市桑达实业股份有限公司	非关联方	97,600.00	3 年以上	41.12	货款
Satchmi Limited	非关联方	74,993.10	1 年内	31.59	货款
上海奥宁电子科技有限公司	非关联方	55,850.00	1 年内	23.53	货款
ARIFBOYRAZ	非关联方	3,000.00	3 年以上	1.26	货款
波特利	非关联方	2,246.40	3 年以上	0.95	货款
合计	——	<b>233,689.50</b>	——	<b>98.45</b>	——

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占预收账款总 额比例 (%)	款项性质
CREATION DEVELOPMENT LTD	非关联方	111,683.76	1 年内	26.68	货款
ION Audio LLC	非关联方	104,638.69	1 年内	25.00	货款
深圳市桑达实业股份有限公司	非关联方	97,600.00	3 年以上	23.32	货款
杭州碟碟数码科技有限公司	非关联方	64,500.00	1 年内	15.41	货款
ELECTRO BRAND INC	非关联方	26,476.59	1 年内	6.33	货款
合计	——	<b>404,899.04</b>	——	<b>96.74</b>	——

(3) 公司存在部分长期挂账的预收账款，已经无法与客户取得联系，全部转入 2014 年 1-4 月的营业外收入。

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### 4、其他应付款

##### (1) 其他应付款账龄分析

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	91,370.00	160,000.00	4,913,780.44
1-2 年		3,380,000.00	600,000.00
2-3 年		-	3,900,000.00
3 年以上		340.00	5,360,340.00
<b>合计</b>	<b>91,370.00</b>	<b>3,540,340.00</b>	<b>14,774,120.44</b>

##### (2) 其他应付款前五名

截至 2014 年 4 月 30 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
深圳市安良合作股份公司	非关联方	91,370.00	1 年内	100.00	往来款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>91,370.00</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
王福	关联方	3,540,000.00	1-2 年	99.99	暂借款
深圳市文兴网络公司	非关联方	340.00	3 年以上	0.01	暂借款
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>3,540,340.00</b>	<b>——</b>	<b>100.00</b>	<b>——</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
王福	关联方	7,630,000.00	1-3 年	51.64	暂借款
徐寿芝	非关联方	1,450,000.00	3 年以上	9.81	暂借款
张静	非关联方	400,000.00	3 年以上	2.71	暂借款

张野衡	非关联方	400,000.00	3年以上	2.71	暂借款
<b>合计</b>	——	<b>9,880,000.00</b>	——	<b>66.87</b>	——

(3) 有限责任公司阶段，公司通过向股东及其他个人借款的形式筹集资金来满足资金周转的需求，该部分借款没有签订合同，未支付利息。2013 年末公司在股东增资后清偿了大部分与股东及其他个人的往来款，截至 2014 年 4 月 30 日公司向股东及其他个人的借款已经全部清偿。

## 5、应付职工薪酬

(1) 2014 年 1-4 月公司应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 4 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	945,306.19	3,843,530.69	3,676,421.88	1,112,415.00
二、社会保险费				
其中：①医疗保险费	-	19,994.14	19,994.14	-
②基本养老保险费	-	56,284.96	56,284.96	-
③年金缴费	-	-	-	-
④失业保险费	-	19,406.68	19,406.68	-
⑤工伤保险费	-	6,402.85	6,402.85	-
⑥生育保险费	-	602.36	602.36	-
三、住房公积金	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>945,306.19</b>	<b>3,946,221.68</b>	<b>3,779,112.87</b>	<b>1,112,415.00</b>

(2) 2013 年公司应付职工薪酬变动情况：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	552,041.42	8,716,317.87	8,323,053.10	945,306.19
二、社会保险费				
其中：①医疗保险费	-	55,264.10	55,264.10	-
②基本养老保险费	-	121,481.00	121,481.00	-
③年金缴费	-	-	-	-
④失业保险费	-	63,968.00	63,968.00	-
⑤工伤保险费	-	13,443.20	13,443.20	-
⑥生育保险费	-	1,684.62	1,684.62	-

三、住房公积金	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>552,041.42</b>	<b>8,972,158.79</b>	<b>8,578,894.02</b>	<b>945,306.19</b>

(3) 2012 年公司应付职工薪酬变动情况:

单位: 元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	394,520.92	7,667,926.30	7,510,405.80	552,041.42
二、社会保险费	-	-	-	-
其中: ①医疗保险费	-	16,421.81	16,421.81	-
②基本养老保险费	-	128,587.77	128,587.77	-
③年金缴费	-	-	-	-
④失业保险费	-	1,486.20	1,486.20	-
⑤工伤保险费	-	11,732.10	11,732.10	-
⑥生育保险费	-	1,038.08	1,038.08	-
三、住房公积金	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>394,520.92</b>	<b>7,827,192.26</b>	<b>7,669,671.76</b>	<b>552,041.42</b>

(七) 股东权益情况

单位: 元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本 (或股本)	18,000,000.00	17,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	429,542.61	-	-
盈余公积	-	142,954.26	40,224.83
未分配利润	915,805.11	1,286,588.35	362,023.44
<b>权益合计</b>	<b>19,345,347.72</b>	<b>18,429,542.61</b>	<b>1,402,248.27</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形成及其变化情况”。

## 四、关联方及关联交易

### (一) 关联方

#### 1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第

40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

关联方包括关联法人和关联自然人。

## 2、公司的关联方

### (1) 存在控制的关联方

名称	与公司关系
王福	控股股东、董事长、总经理、直接持有股份公司60%股份

### (2) 不存在控制的关联方

名称	与公司关系	备注
张德俊	股东	直接持有公司40%股份
深圳市康济生物科技有限公司	同一控股股东	王福持股55%
深圳市前海佳福源投资控股有限公司	同一控股股东	王福持股75%
福建佳音王投资有限公司	同一控股股东	王福持股54.67%
利普达有限公司	公司控股股东为其实际控制人	王福实际控制100%
刘文求	董事	/
辛昆	董事	/
徐小亮	董事	/
张皓	董事	/
Chow Jimmy Yu	董事	美籍
庄严	董事	/
WONG CHI CHUNG	副总经理	加拿大籍
包阳平	董事长助理	/
喻明	财务总监、董事会秘书	/



名称	与公司关系	备注
晏杰群	监事会主席	/
余凌云	职工监事	/
陈程	监事	/

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 公司向利普达销售货物

##### ①销售的合理性、必要性

利普达为注册在香港的贸易公司，拥有独立的销售人员和开拓资源的能力。2013年，在公司销售收入大幅下滑的背景下，公司控股股东王福先生利用利普达的海外优势积极开拓市场，短期内在一定程度上提升了公司的业绩。因此，公司向利普达销售商品具有合理性。

短期来看，公司需要充分利用利普达客户资源，公司向利普达销售货物存在一定的必要性。但是，长远来看，利普达注册在香港，雇佣的员工为当地人员，存在诸多不便于实际经营管理的因素，用工成本远高于内地，公司可培养招聘合适的人员逐步承接利普达的客户资源。因此，长期来看，向利普达销售货物不具有必要性。

##### ②定价依据及其公允性

公司向利普达销售产品的价格以利普达与最终客户签订合同的价格为基础下浮(1%,6%)，相对于向其他独立第三方销售相同产品平均价格的浮动范围(-5%,5%)，定价公允。

##### ③报告期内，公司向利普达销售货物实现的销售收入、销售毛利如下：

时间	定价方式	销售收入		销售毛利	
		金额(元)	占营业收入比例(%)	金额(元)	占营业收入比例(%)
2014年1-4月	协议价格	3,569,461.19	22.45	757,766.90	20.90
2013年	协议价格	919,425.05	2.28	124,440.55	1.42

利普达主要从事货物贸易，以协议价格向本公司采购商品，销往终端客户。协议价格以利普达与最终客户签订合同的价格为基础协商确定，相对于市场价格而言，有高有低。

2013 年利普达订单较少，公司向其销售产品的金额占当期收入的 2.28%，对公司 2013 年经营业绩的影响较小。公司 2014 年 1-4 月累计向利普达销售产品 3,569,461.19 元，占当期收入的 22.45%，销售毛利为 757,766.90 元，占当期毛利的 20.9%，对公司 2014 年 1-4 月份的经营业绩影响较大。

④报告期内，公司以协议价格向利普达销售货物与按照市场价格向独立第三方销售相同货物对当期净利润的影响如下：

单位：元

时间	按协议价格的销售毛利	按平均市场价格的销售毛利	对当期净利润的影响	占当期净利润的比例 (%)
2014 年 1-4 月	757,766.90	806,780.15	-36,759.94	-4.01
2013 年	124,440.55	214,307.85	-67,400.48	-6.56

相对于向独立第三方销售相同产品而言，公司向利普达销售货物对各期净利润的影响不大。

⑤各期末公司应收利普达货款如下：

单位：元

2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1,736,517.06	5,831.28	583,128.41	5,831.28	-	-

公司对利普达应收账款的信用政策与非关联方相同，不存在利普达通过拖欠公司应收账款而长期侵占公司资金的情形。

## (2) 公司向利普达采购原材料

### ①采购的合理性、必要性

佳音王生产、研发部分优质产品时，需要进口部分零部件，比如高端唱头、芯片。而利普达为注册在香港的贸易公司，与佳音王相比，利普达拥有一定的国际贸易比较优势，同时，公司控股股东为利普达实际控制人控制的企业，彼此了解信任，沟通顺畅，交易效率相对较高。因此公司向利普达采购具有合理性。

但是该交易不具有必要性。公司采购的产品并非利普达独家生产，利普达仅提供贸易服务，公司可以选择向利普达采购，也可以选择从其他的贸易商采购。

### ②定价依据及其公允性

公司通过利普达间接采购的价格以利普达与最终供应商签订合同的价格为

基础上浮（1%，5%），定价公允。

③报告期内，公司向利普达采购原材料的情况如下：

时间	定价方式	金额（元）	占同期采购金额的比例（%）
2014年1-4月	市场定价	40,899.50	0.92
2013年	市场定价	248,053.51	4.45

公司2013年、2014年1-4月向利普达采购的总额占同类采购的比例分别为4.45%、0.92%，对公司的财务状况、经营成果影响较小。

④各期末公司应付利普达采购款如下：

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2014年12月31日
金额（元）	40,899.50	-	-

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司存在向股东王福频繁借款来满足资金周转需求的情形，由于公司规范意识薄弱，该部分借款没有签订合同，未支付利息。各期末，公司向股东王福借款的余额情况如下：

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
金额（元）	-	3,540,000.00	7,630,000.00

截至2014年4月30日，公司已经积极清理了关联方借款。

### （三）关联担保

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
王福、张德俊	深圳市佳音王电子有限公司	3,400,000.00	2013/6/18	2014/6/18	是

截至2014年4月30日，公司已经提前清偿了该笔短期借款，相应担保已经解除，不存在其他关联担保事项。

### （四）规范关联方资金往来的安排

股份公司成立后，公司对关联交易进行了规范。公司与关联方的交易，除须符合国家法律、行政法规、部门规章和其他规范性文件外，还应依照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《资金管理制度》、《财务管理制度》等规定的决策程序进行，并应遵照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》及公司《信息披露管理制度》履行相应的报告和信息披露义务。同时，公司财务部门针对关联方资金往来情况制定了一些规范性制度：

1、公司与控股股东及其他关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。不得使用公司资金为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用。

2、公司与关联方发生交易需要进行款项结算时，公司财务部门除要将有关协议、合同等文件作为支付依据外，还应当审查构成支付依据的事项是否符合《公司章程》及其它治理准则所规定的决策程序。

3、公司在执行资金管理与使用制度过程中，涉及到公司与关联方资金往来的，一律严格按合同约定支付，并应当遵守公司的各项规章制度和财务纪律。

4、公司财务部门应当认真核算、统计公司与关联方之间的资金往来事项，建立关联交易台帐并作为重要财务档案管理。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至公开说明书签署之日，公司没有需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至公开说明书签署之日，公司没有需要披露或有事项。

### （三）承诺事项

截至公开说明书签署之日，公司没有需要披露的承诺事项。

### （四）其他重要事项

本公司已于2014年5月20日整体改制变更为深圳市佳音王科技股份有限公司。

## 六、资产评估情况

2014年4月24日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2014）第2-130号《评估报告》，根据该《评估报告》，在评估基准日2013年12月31日资产总额账面值3,048.71万元，评估值3,221.33万元，评估增值172.62万元，增值率5.66%；负债总额账面值1,205.76万元，评估值1,205.76万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值1,842.95万元，评估值2,015.57万元，评估增值172.62万元，增值率9.37%。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

#### 2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）实际股利分配情况

公司最近二年未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

公司报告期内无应纳入合并报表的控股子公司。

## 九、风险因素和自我评估

### （一）依赖大客户的风险

公司在海外市场开拓方面，先后与 40 余个国外客户建立了合作关系，在国内市场开拓方面，先后在天猫、淘宝、京东、苏宁易购、亚马逊等国内主要网络

销售平台建立了网上营销中心。2012年、2013年和2014年1-4月公司来自大客户 ION Audio LLC 的销售收入分别为 3,910.27 万元、2,091.63 万元和 505.82 万元，占各期主营业务收入的比重分别为 57.21%、52.32%和 31.81%，公司存在依赖大客户的风险。

为应对依赖大客户的风险，一方面，公司将积极与客户协商签订长期战略合同或备忘录，稳定关系；另一方面，公司加大了市场开拓力度，积极开拓国内外新客户。2014年，公司对 ION Audio LLC 的销售收入占比已有明显下降。

## （二）厂房租赁合同无效的风险

公司目前生产经营场所系租用深圳市安良股份合作公司自建的厂房，其中：安业路 11 号、11-1 号的厂房租赁期限为五年，自 2010 年 4 月 15 日至 2015 年 3 月 14 日止；油甘园路 35 号 A 栋厂房租赁期限为一年，自 2014 年 4 月 1 日起至 2015 年 3 月 31 日止。深圳市安良股份合作公司未取得产权证书，存在影响公司与深圳市安良股份合作公司签订的《厂房租赁合同》效力的因素，公司存在搬迁风险。若该租赁合同无效导致厂房非正常中断使用，将会对公司正常生产经营造成不利影响。

公司应对厂房租赁合同无效风险采取了如下措施：①公司取得了深圳市安良股份合作公司出具的关于该厂房拆迁变动的声明，声明表示在未来两年内，公司承租的厂房没有拆迁计划，如果接到拆迁通知，会及时通知公司以便做好搬迁工作。②福建佳音王正在建设自有的生产经营场所，公司计划收购福建佳音作为其生产基地。③公司的控股股东承诺，愿意弥补公司因租赁合同无效或经营场地被强制拆除造成的经济损失。

## （三）人民币对美元升值的风险

公司收入主要来源于外销业务，2012年、2013年和2014年1-4月公司外销收入占营业收入的比例分别为 99.78%、94.27%和 92.46%，外销业务均以美元结算。公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-4 月的汇兑损失分别为 19.69 万元、58.22 万元和 6.08 万元，占各期净利润的比重分别为 30.74%、56.67%和 6.64%，对公司经营业绩存在较大影响，公司存在人民币对美元升值带来损失的风险。

为了应对人民币对美元升值的风险，公司采取了一些有针对性的措施：①通过所掌握的外汇市场情况，定期调整销售价格，尽量在产品销售价格中体现汇率

风险溢价；②在汇率下降幅度较大时，则重新议价，转嫁汇兑损失；③加快货款回收速度，尽量缩短外币资金沉淀时间。未来，公司还将灵活运用金融市场工具，利用出口押汇工具，尽量缩短公司的外汇敞口暴露时间，并适当利用外汇市场的远期结汇、远期外汇买卖等避险产品，锁定汇率波动的风险。

#### **（四）业绩波动风险**

2013 年欧美市场环境相对疲弱，终端客户对企业的产品需求减少，导致公司业绩大幅波动。2013 年及 2012 年公司主营业务收入分别为 3,997.61 万元、6,834.50 万元，2013 年主营业务收入较 2012 年下降 41.51%，下降幅度较大，公司存在业绩波动的风险。

为应对业绩波动风险，公司采取的措施有：①加大国内市场的开拓力度，积极推进自主品牌的发展；②在维护国外现有客户的同时，加大新客户的开拓力度；③研发新产品，拓展包括唱片在内的新业务，为公司创造新的利润增长点。

#### **（五）公司治理风险**

有限公司时期，法人治理结构较为简单，治理机制不够健全，存在未按期召开股东会会议，关联借款未经决策审批程序等情形。整体变更为股份公司后，公司虽已建立健全了公司治理机制，但由于股份公司成立时间较短，管理层规范运作意识有待提高，公司存在治理机制不能有效运行而带来的治理风险。同时，在目前公司董事会成员中，外部董事数量较多，工作地点不同，存在外部董事不能及时有效履行董事职责而带来的治理风险。

公司针对外部董事不能及时有效履行职责而带来的治理风险采取了如下措施：①公司在董事会议事规则中特别规定了董事会可采取非现场方式召开，如视频会议、电话会议等方式；②公司将逐步从中层员工中筛选部分优先员工加入董事会。

#### **（六）实际控制人不当控制的风险**

王福先生、张德俊女士共同实际控制公司 100.00%的股权，为公司共同实际控制人，王福先生担任公司董事长兼总经理。若王福先生与张德俊女士利用共同实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

为降低共同实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》中制定了保护中

小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强共同实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

#### **（七）资金管理风险**

有限公司阶段，由于公司内部控制不健全，共同实际控制人及股东等关联方借款未经有效审批，2012年、2013年其他应收款账面余额中关联方所占款项金额较大，公司存在资金管理风险。

针对公司存在的资金管理风险，公司制定了《关联交易管理办法》、《货币资金管理制度》和《往来款项管理制度》，并且对应收关联方款项进行了清理，截至2014年4月30日，公司与股东之间的应收款项已全部结清，公司与关联方利普达之间的款项为日常经营性资金往来余额。



## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

王福 王福

chow, Jimmy Yu chow, Jimmy Yu

张皓 张皓

庄严 (Chong Yim) 庄严

刘文求 刘文求

辛昆 辛昆

徐小亮 徐小亮

全体监事签字：

晏杰群 晏杰群

余凌云 余凌云

陈程 陈程

全体高级管理人员签字：

王福 王福

喻明 喻明

包阳平 包阳平

### 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

**法定代表人签字：**

龙增来： \_\_\_\_\_

**项目负责人签字：**

杨隆升： \_\_\_\_\_

**项目小组成员签字：**

吴友兵： \_\_\_\_\_ 侯海飞： \_\_\_\_\_ 周鹏： \_\_\_\_\_

中国中投证券有限责任公司

年月日

### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

张弛： 严海华：

单位负责人签字：

贾红卫：

### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

**经办注册会计师签字：**

周君： \_\_\_\_\_

周阿春： \_\_\_\_\_

**执行事务合伙人签字：**

黄锦辉： \_\_\_\_\_

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

年月日

## 五、资产评估机构声明

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

**经办注册资产评估师签字：**

肖琼： \_\_\_\_\_



王文涛： \_\_\_\_\_



**单位负责人签字：**

黄西勤： \_\_\_\_\_

国众联资产评估土地房地产估价有限公司

年月日

## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）