



江苏特思达电子科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

特思达

主办券商



二〇一四年十一月

声明

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

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

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于虚假不实陈述。

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素，投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、公司主要客户相对集中的风险

公司主要产品包括表面声波触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品和电容式触摸屏系列产品，报告期内主要客户为国内银行自助服务终端的制造商，而国内银行自助服务终端市场集中度较高，造成公司主要客户相对集中。2012年、2013年及2014年1-6月公司前五大客户收入分别为1,610.14万元、1,808.57万元及712.30万元，合计分别占公司主营业务收入的82.86%、82.45%、68.05%，虽公司已将其产品拓展至其他客户及服务领域，并延伸至国外市场，未来客户集中度将逐步降低，但目前客户集中度仍较高，若公司与主要客户合作出现问题，或公司主要客户生产经营发生较大波动，可能给公司经营带来风险。公司正在积极拓展销售渠道，并与美国、德国、荷兰等多个国家的区域代理商签订销售代理协议，随着国内外市场进一步拓展，公司对主要客户依赖度将逐渐降低。

二、实际控制人股权质押可能导致实际控制人发生变更的风险

2013年7月15日，公司与交通银行股份有限公司昆山分行签署了《最高额授信协议》，约定特思达有限在该行办理综合授信业务，授信额度为900万元，授信期限自2013年7月15日至2016年7月15日，同日，特思达有限与创业担保签署了《委托担保合同》，约定由特思达有限委托创业担保为其上述银行授信提供担保。2014年5月，徐勇与创业担保签署了《反担保质押合同》，约定徐勇将其持有的公司400万股股份质押给创业担保，质押期限至2016年7月15日，并承担连带清偿责任，上述股权质押登记手续已经办理完毕。

尽管公司无法偿还上述借款的可能性较小，但如果公司不能履行还款义务，

将可能导致公司实际控制人的变更，在一定程度上影响公司管理层的稳定，并最终影响经营理念、方式和政策的一致性、连续性。

三、应收账款管理风险

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值分别为 659.76 万元、842.08 万元和 539.34 万元，占同期收入比重分别为 33.95%、38.39% 和 51.53%，应收账款金额及占比均较大。如果出现不能按期收回或无法收回的情况，将对公司业绩和经营产生不利影响。

公司已加强应收账款管理，将应收账款回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款管理，并督促业务人员催收款项，业务人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

四、核心技术人才流动的风险

公司属于高新技术企业，业务开展对核心技术人才依赖性较高，包括研发、生产、营销、后期维护等各业务链环节均需相应核心人员有效的决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的核心技术人才对公司的持续发展至关重要。目前行业内企业对技术人才争夺较为激烈，若公司业务流程中核心技术人才出现流失，将对公司经营稳定性带来一定风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
一、公司主要客户相对集中的风险.....	3
二、实际控制人股权质押可能导致实际控制人发生变更的风险.....	3
三、应收账款管理风险.....	4
四、核心技术人才流动的风险.....	4
目录	5
释义	7
第一节 基本情况	9
一、公司简介.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、公司股本形成及变化.....	13
五、公司重大资产重组情况.....	20
六、公司董事、监事、高级管理人员.....	20
七、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标.....	22
八、与本次挂牌有关的机构.....	23
第二节 公司业务	25
一、业务情况.....	25
二、主要业务流程及方式.....	28
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	31
四、业务经营情况.....	37
五、公司商业模式.....	43
六、公司所处行业概况.....	43
七、公司关于持续经营能力的说明.....	52
第三节 公司治理	55

一、公司三会建立健全及运行情况.....	55
二、投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况.....	56
三、董事会对公司治理机制的讨论与评估.....	56
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况.....	58
五、公司独立运营情况.....	58
六、同业竞争情况.....	60
七、资金占用、关联担保情况.....	61
八、董事、监事、高级管理人员情况.....	62
第四节 公司财务	68
一、公司报告期内财务报表.....	68
二、公司财务报表编制基础.....	77
三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围.....	77
四、公司报告期内审计意见.....	77
五、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	78
六、报告期的主要会计数据和财务指标分析.....	87
七、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	120
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	127
九、报告期内资产评估情况.....	128
十、股利分配政策及最近两年及一期股利分配情况.....	128
十一、控股子公司情况.....	129
十二、风险因素.....	129
第五节 有关声明	132
一、公司声明.....	132
二、主办券商声明.....	133
三、律师事务所声明.....	134
四、会计师事务所声明.....	135
五、资产评估机构声明.....	136
第六节 附件	137

释义

除非本公开转让说明书另有所指，以下简称具有如下含义：

特思达、公司	指	江苏特思达电子科技股份有限公司
有限公司、特思达有限	指	昆山特思达电子科技有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	经全国股份转让系统公司审查通过后在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
公开转让	指	挂牌后（经中国证监会核准）在全国中小企业股份转让系统公开转让的行为
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、最近两年及一期	指	2012年度、2013年度、2014年1-6月
主办券商、华林证券	指	华林证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	江苏特思达电子科技股份有限公司章程
国科创投	指	昆山市国科创业投资有限公司
昆鹏创投	指	昆山市昆鹏创业投资合伙企业（有限合伙）
特思达投资	指	昆山特思达投资中心（有限合伙）
如峰电子	指	昆山如峰电子科技有限公司
冠晨伟业	指	昆山冠晨伟业电子有限公司
创业担保	指	昆山市创业担保有限公司
恒茂科技	指	昆山恒茂科技有限公司
正德科技	指	重庆正德科技股份有限公司
触摸屏	指	一种附加在显示器表面的新型计算机输入设备，用手指或其他触摸感应介质对其进行触摸即可实现对计算机的操作，可用以代替鼠标、键盘和其它机械式按钮面板
触摸显示器	指	集成了触摸屏的带有触摸功能的显示器

触摸一体电脑机与交互式数字标牌	指	集成了触摸屏的带有触控功能的一体电脑机，使用户对计算机的操作完全锁定在计算机屏幕上，替代了鼠标与键盘；交互式数字标牌为在公共场所的大型触摸一体电脑机
纯平面表面声波屏技术	指	一种使表面声波触摸屏实现无边框、高性能、大尺寸设计的新型表面声波触摸屏技术
受抑内反射式纯平面多点触摸技术	指	一种可实现纯平面、大尺寸、多点触摸性能光学屏的新型光学影像式触摸屏屏技术
电容式触摸显示器集成技术	指	将电容屏与显示器进行集成用以生产电容式触摸显示器的一系列工艺技术，根据公司特有工艺可实现触摸显示器抗冲击、防水、防尘、防暴等要求

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，所列数据可能因四舍五入原因而导致与相关单项数据之和尾数不符。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称:	江苏特思达电子科技股份有限公司
英文名称:	Jiangsu TSD Electronics Technology Co., LTD.
注册资本:	800.00万元
法定代表人:	徐勇
有限公司成立日期:	2006年9月2日
股份公司设立日期:	2014年1月7日
组织机构代码:	79230882-X
注册地址:	昆山市城北玉城南路185号
邮编:	215316
电话:	0512-55172626
传真:	0512-55177095
互联网网址:	http://www.tsd-tech.com
电子邮箱:	hr@tsd-tech.com
董事会秘书:	雷娟歌
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),公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业C39;根据《国家统计局国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司所处行业为计算机外围设备制造C3913。
主要业务:	公司是融合中大尺寸触摸屏及相关产品研发、设计、生产、销售、服务等全业务链条的触控整体解决方案提供商。公司主要产品包括表面声波触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品和电容式触摸屏系列产品。
经营范围:	许可经营项目:无。一般经营项目:触摸屏的制造、销售;显示器、液晶显示屏、电脑及配件、电脑软件的销售

	售；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
--	---------------------------------------------

二、股票挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：	831510
股票简称：	特思达
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	人民币1.00元
股票总量：	800.00万股
挂牌日期：	
挂牌后拟采取的转让方式：	协议转让

（二）股东所持股份限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制

的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

2、股东所持股份的限售安排

公司股票转让遵守《公司法》第一百四十一条、《公司章程》第二十六条以及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定。

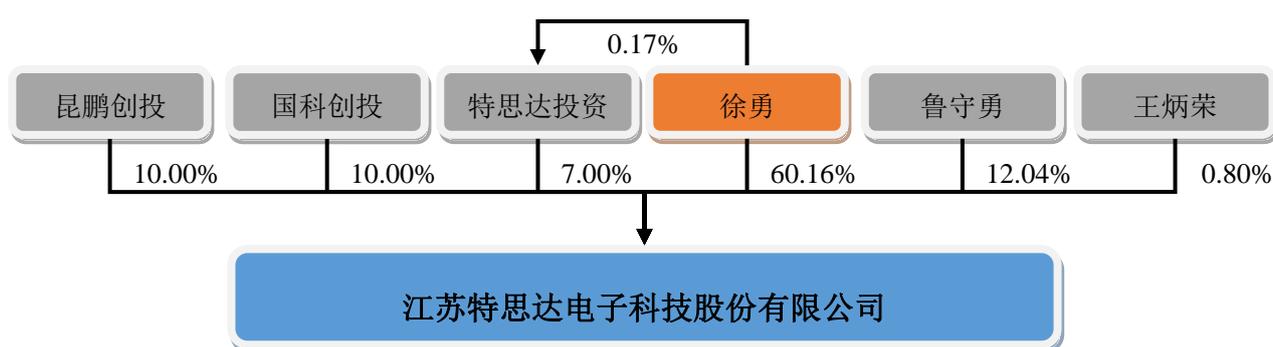
股份公司于 2014 年 1 月 7 日成立，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



（二）公司股东及持股情况

序号	股东名称	所持股份 (股)	持股比例	股份性质	股份是否存在 质押或其他 争议事项
1	徐勇	4,812,800	60.16%	自然人股	是

序号	股东名称	所持股份 (股)	持股比例	股份性质	股份是否存在 质押或其他 争议事项
2	鲁守勇	963,200	12.04%	自然人股	是
3	昆山市国科创业投资有限公司	800,000	10.00%	国有法人股	否
4	昆山市昆鹏创业投资合伙企业(有限合伙)	800,000	10.00%	非法人企业	否
5	昆山特思达投资中心(有限合伙)	560,000	7.00%	非法人企业	否
6	王炳荣	64,000	0.80%	自然人股	否
合计		8,000,000	100.00%	—	—

(三) 公司主要股东是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日, 本公司主要股东持有的本公司股份存在质押情况, 具体情况如下:

序号	股东名称	持股情况		质押情况		股份性质
		所持股份(股)	持股比例	质押股份(股)	质押股份占公司股本比例	
1	徐勇	4,812,800	60.16%	4,000,000	50.00%	自然人股
2	鲁守勇	963,200	12.04%	963,200	12.04%	自然人股

上述股权质押具体情况详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易情况(二) 关联方交易 2、偶发性关联交易”。除上述质押情况外, 公司其他股东无质押、冻结以及其他纠纷情况。

(四) 公司股东关联关系

徐勇作为特思达投资的普通合伙人, 认缴特思达投资出资 0.125 万元。特思达投资于 2013 年 9 月 23 日成立, 主要经营场所为玉山镇玉城南路 185 号 4 幢 3 楼, 企业类型为有限合伙企业, 经营范围为: “许可经营项目: 无。一般经营项目: 实业投资、投资管理、投资咨询。” 特思达投资股权结构具体如下:

序号	出资人	金额(万元)	占比
1	邓秋雄	30.020	42.81%
2	王志旭	19.990	28.51%
3	陶闵参	19.990	28.51%
4	徐勇	0.125	0.17%
合计		70.125	100.00%

除此之外, 公司现有股东之间不存在关联关系。

（五）控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，徐勇先生直接持有公司 481.28 万股，通过特思达投资间接持有公司 0.10 万股，合计持有公司 60.17% 股份，能够对公司的经营管理和决策施加重大影响，为公司实际控制人。

徐勇，男，1975 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1997-2000 年于东莞泓凯工业股份有限公司担任销售员，2000-2002 年于东莞新能源电子科技有限公司担任销售经理，2002-2006 年于成都吉锐触摸电脑科技有限公司担任销售经理，2006 年至今于特思达担任董事长、总经理。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期未发生变化。

四、公司股本形成及变化

（一）公司成立

特思达股份前身为特思达有限，由赵家秀、陈川慧共同出资设立，其中陈川慧以人民币 45 万元出资，赵家秀以人民币 5 万元出资，公司注册资本 50 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	陈川慧	货币资金	45.00	90.00%
2	赵家秀	货币资金	5.00	10.00%
合计			50.00	100.00%

2006 年 8 月 30 日，苏州华明联合会计师事务所出具“苏华内验[2006]第 1041 号”《验资报告》对此次出资予以验证。

2006 年 9 月 2 日，公司经苏州市昆山工商行政管理局核准成立并取得注册号为 3205832116517 的《企业法人营业执照》。根据徐勇、赵家秀、陈川慧出具的书面确认，特思达有限设立时，为方便在昆山办理公司注册手续，由赵家秀、陈川慧作为股东出资设立特思达有限，赵家秀、陈川慧持有的特思达有限股权实际系替徐勇代持，徐勇当时未受到竞业禁止方面的限制。

（二）第一次股权转让及第一次增资

2008 年 4 月 28 日，公司股东会作出决议，同意陈川慧、赵家秀分别将其持

有的公司 90%的股权计 45 万元、10%的股权计 5 万元无偿转让给徐勇，并同意增加徐勇为公司新股东。其中，陈川惠为徐勇配偶，赵家秀为徐勇母亲，同日，徐勇分别与陈川慧、赵家秀签署了《股权转让协议》。

2008 年 4 月 29 日，公司唯一股东徐勇作出《股东决定》，同意增加李芳为公司新股东；同意公司注册资本增加 100 万元，徐勇和李芳分别 92.25 万元和 7.5 万元的价格认缴出资 92.50 万元和 7.50 万元，公司注册资本增至 150 万元。2008 年 4 月 29 日，苏州仁泰会计师事务所出具“苏仁泰会内验[2008]第 138 号”《验资报告》对此次出资予以验证。本次股权转让及增资完成后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	142.50	95.00%
2	李芳	货币资金	7.50	5.00%
合计			150.00	100.00%

2008 年 5 月 26 日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（三）第二次增资

2009 年 1 月 2 日，鲁守勇、王炳荣基于对触摸屏行业判断及公司发展前景，拟溢价投资特思达，并分别同特思达有限签订了《投资协议》，协议约定鲁守勇出资 100 万元，同时将无偿转让其在特思达有限 18.25% 股权给徐勇，转让后持有公司股权降至 12.05%；王炳荣出资 80 万元，同时将无偿转让其在特思达有限 13.59% 股权给徐勇，转让后持有的公司股份降至 10.65%。2009 年 1 月 13 日，公司股东会作出决议，同意增加鲁守勇、王炳荣为公司股东；同意公司增加注册资本 180 万元，王炳荣和鲁守勇分别以人民币出资 80 万元和 100 万元，增资后公司注册资本为 330 万元。2009 年 1 月 15 日，昆山民诚会计师事务所出具“昆诚验[2009]102 号”《验资报告》对此次出资予以验证。本次增资完成后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	142.50	43.19%
2	鲁守勇	货币资金	100.00	30.30%
3	王炳荣	货币资金	80.00	24.24%

序号	股东	出资形式	金额	占比
4	李芳	货币资金	7.50	2.27%
合计			330.00	100.00%

2009年1月16日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（四）第二次股权转让

2009年2月18日，公司股东会作出决议，同意对公司股权结构进行调整。同日，鲁守勇、王炳荣分别与徐勇签署《昆山特思达电子科技有限公司股份转让合同》，约定分别将公司60.24万元和44.85万元的股权无偿转让给徐勇。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	247.59	75.03%
2	鲁守勇	货币资金	39.76	12.05%
3	王炳荣	货币资金	35.15	10.65%
4	李芳	货币资金	7.50	2.27%
合计			330.00	100.00%

2009年6月26日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（五）第三次股权转让

2009年7月1日，公司股东会作出决议，同意徐勇将其持有公司2.73%的9.00万元股权以9万元的价格转让给投资者李芳，同意徐勇将其持有公司4.00%的13.20万元股权无偿转让给公司员工王晓红，王晓红成为公司新股东。同日，徐勇分别与李芳、王晓红签署了《昆山特思达电子科技有限公司股份转让合同》。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	225.39	68.30%
2	鲁守勇	货币资金	39.76	12.05%
3	王炳荣	货币资金	35.15	10.65%
4	李芳	货币资金	16.50	5.00%
5	王晓红	货币资金	13.20	4.00%
合计			330.00	100.00%

2009年7月27日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（六）第四次股权转让

2010年2月23日，王炳荣与徐勇、鲁守勇分别签署《昆山特思达电子科技有限公司股权转让合同》，约定王炳荣将其持有的公司21.945万元和9.90万元的股权分别转让给徐勇、鲁守勇，本次股权转让的原因是王炳荣个人意愿退出并收回前期投资，故将上述股权合计作价80万元分别转让给徐勇和鲁守勇；同日，由于李芳个人意愿退出特思达，李芳与徐勇签署《昆山特思达电子科技有限公司股权转让合同》，约定李芳将其持有的公司16.50万元的股权以16.5万元的价格转让给徐勇。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	263.835	79.95%
2	鲁守勇	货币资金	49.660	15.05%
3	王晓红	货币资金	13.200	4.00%
4	王炳荣	货币资金	3.305	1.00%
合计			330.00	100.00%

2010年5月10日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（七）第五次股权转让

2010年9月18日，公司股东会作出决议，同意徐勇将其持有的公司9.90万元的股权无偿转让给公司研发人员邓秋雄；同意增加邓秋雄为公司新股东。同日，徐勇与邓秋雄签署了《昆山特思达电子科技有限公司股权转让合同》。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	253.935	76.95%
2	鲁守勇	货币资金	49.660	15.05%
3	王晓红	货币资金	13.200	4.00%
4	邓秋雄	货币资金	9.900	3.00%
5	王炳荣	货币资金	3.305	1.00%
合计			330.000	100.00%

2010年11月19日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（八）第六次股权转让

2011年7月5日，因王晓红离职，公司股东会作出决议，同意王晓红将其持有的公司8.25万元和4.95万元的股权分别无偿转让给公司员工陶闵参、实际控制人徐勇；同意增加陶闵参为特思达有限的新股东。同日，王晓红分别与陶闵参、徐勇签署了《昆山特思达电子科技有限公司股权转让合同》。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	258.885	78.45%
2	鲁守勇	货币资金	49.660	15.05%
3	邓秋雄	货币资金	9.900	3.00%
4	陶闵参	货币资金	8.250	2.50%
5	王炳荣	货币资金	3.305	1.00%
合计			330.000	100.00%

2011年7月14日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（九）第三次增资

2011年8月4日，公司股东会作出决议，同意增加国科创投、昆鹏创投为公司股东；同意公司增加注册资本82.50万元，其中国科创投新增认缴出资41.25万元，本次实缴出资500.00万元，其中41.25万元计入实收资本，剩余458.75万元作为溢价计入资本公积；昆鹏创投新增认缴出资41.25万元，本次实缴出资500.00万元，其中41.25万元计入实收资本，剩余458.75万元作为溢价计入资本公积；变更后公司注册资本为412.50万元。国科创投、昆鹏创投未与特思达或其股东签署股权对赌协议，与特思达或其股东签署的其他协议中亦未包含对赌条款。2011年8月23日，昆山公信会计师事务所有限公司出具“昆公信验字[2011]第330号”《验资报告》对此次出资予以验证。本次增资后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	258.885	62.76%
2	鲁守勇	货币资金	49.660	12.04%
3	国科创投	货币资金	41.250	10.00%

序号	股东	出资形式	金额	占比
4	昆鹏创投	货币资金	41.250	10.00%
5	邓秋雄	货币资金	9.900	2.40%
6	陶闵参	货币资金	8.250	2.00%
7	王炳荣	货币资金	3.305	0.80%
合计			412.500	100.00%

2011年11月10日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（十）第七次股权转让

2012年3月23日，为进一步激励公司主要员工王志旭、邓秋雄，公司董事会作出决议，同意徐勇将其持有的公司8.25万元和2.475万元的股权分别无偿转让给王志旭、邓秋雄；同意增加王志旭为公司股东。同日，徐勇与王志旭、邓秋雄分别签署《昆山特思达电子科技有限公司股权转让合同》。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	248.160	60.16%
2	鲁守勇	货币资金	49.660	12.04%
3	国科创投	货币资金	41.250	10.00%
4	昆鹏创投	货币资金	41.250	10.00%
5	邓秋雄	货币资金	12.375	3.00%
6	陶闵参	货币资金	8.250	2.00%
7	王志旭	货币资金	8.250	2.00%
8	王炳荣	货币资金	3.305	0.80%
合计			412.500	100.00%

2012年9月11日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（十一）第八次股权转让

为更规范进行公司治理和重要员工的持股管理，邓秋雄、王志旭、陶闵参和徐勇成立特思达投资，并将邓秋雄、王志旭、陶闵参直接持有公司股权转让给特思达投资，通过特思达投资间接持有各自股份。2013年9月24日，公司董事会作出决议，同意邓秋雄、陶闵参和王志旭分别将其持有的特思达有限12.375万元、8.25万元和8.25万元的股权无偿转让给特思达投资；同意增加特思达投资

为公司的新股东。同日，特思达投资分别与邓秋雄、陶闵参和王志旭签署了《昆山特思达电子科技有限公司股权转让合同》。本次股权转让后公司股权结构具体情况如下：

单位：万元

序号	股东	出资形式	金额	占比
1	徐勇	货币资金	248.160	60.16%
2	鲁守勇	货币资金	49.660	12.04%
3	国科创投	货币资金	41.250	10.00%
4	昆鹏创投	货币资金	41.250	10.00%
5	特思达投资	货币资金	28.875	7.00%
6	王炳荣	货币资金	3.305	0.80%
合计			412.50	100.00%

2013年9月30日，苏州市昆山工商行政管理局对此次变更予以核准。

（十二）整体变更

2013年11月14日，江苏公证天业会计师事务所有限公司对公司截至2013年10月31日的财务状况予以审计并出具“苏公S[2013]E3144号”《审计报告》：截至2013年10月31日，公司经审计的净资产值为8,561,556.52元。

2013年11月16日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具“苏中资评报字[2013]第2019号”《评估报告书》：截至2013年10月31日，公司经评估的净资产值为8,787,700.00元。

2013年11月16日，特思达有限召开股东会作出决议，约定按照江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的“苏公S[2013]E3144号”《审计报告》，以截至2013年10月31日的账面净资产值8,561,556.52元，按1:0.93441的比例折为公司股本800万股，每股面值人民币1元，其余的561,556.52元转入股份公司资本公积，整体变更为股份有限公司。

2013年12月1日，特思达股份召开第一次股东大会，审议并通过《关于整体变更设立江苏特思达电子科技股份有限公司的议案》，同意变更设立江苏特思达电子科技股份有限公司。

江苏公证天业会计师事务所有限公司出具“苏公S[2013]B1068号”《验资报告》对本次整体变更出资予以验证，公司股本结构具体情况如下：

序号	股东名称	所持股份（万股）	持股比例
----	------	----------	------

序号	股东名称	所持股份（万股）	持股比例
1	徐勇	481.28	60.16%
2	鲁守勇	96.32	12.04%
3	国科创投	80.00	10.00%
4	昆鹏创投	80.00	10.00%
5	特思达投资	56.00	7.00%
6	王炳荣	6.40	0.80%
合计		800.00	100.00%

2014年1月7日，公司整体变更为股份有限公司，经江苏省苏州工商行政管理局予以核准，并颁发企业法人营业执照，注册号为：320583000142208。

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组行为。

六、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事

徐勇，男，公司董事长、总经理，简历详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）控股股东及实际控制人基本情况”。

鲁守勇，男，公司董事，1975年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：2005-2007年于品佳电子（上海）有限公司担任销售工程师，2007-2012年于欧司朗照明（中国）有限公司担任销售经理，2012-2013年于东营泰克拓普光电科技有限公司担任销售总监，2013年至今在翱睿莱照明贸易（上海）有限公司任销售总监，2011年至今于特思达担任董事。

王志旭，男，公司董事、副总经理，1977年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：2004-2011年于成都吉锐股份有限公司担任研发副总监，2011年至今担任特思达董事、副总经理。

唐烨，男，公司董事，1964年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，主要工作经历：1984-1992年于昆山变压器配件厂担任副厂长，1992-1994年于昆山乡镇工业局担任办公室秘书，1994-2001年于昆山信托投资公司担任业务部经理，2001年至今在昆山创业控股有限公司任副总经理，2011年至今担任特思达董事。

邵雷：男，公司董事，1977年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，2007-2008年于比利时富通基金（伦敦、香港）担任研究员，2008-2012年于海通证券投资银行部担任高级副总裁，2013年至今于深圳市昆鹏股权投资基金管理有限公司担任总经理，2014年3月至今特思达董事。

（二）监事

吕金叶，男，监事会主席、股东代表监事，1984年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，主要工作经历：2008年11月至今于特思达担任研发经理，2013年12月至今担任特思达监事会主席、股东代表监事。

伏强，男，股东代表监事，1985年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，主要工作经历：2008-2010年就职于纬创资通，2010年至今于特思达担任结构工程师，2013年12月至今担任特思达股东代表监事。

刘忠华，男，职工代表监事，1975年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，主要工作经历：2003-2008年就职于统业电子管理部，2009-2011年就职于汉斯建材管理部，2013年12月至今担任特思达管理部总务一职，2013年12月至今担任特思达职工代表监事。

（三）高级管理人员

徐勇，男，公司董事长、总经理，简历详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）控股股东及实际控制人基本情况”。

王志旭，男，公司董事、副总经理，简历详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

陶闵参，男，公司副总经理，1975年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，主要工作经历：1997-2006年于晔盛电子有限公司担任MOUSE事业处经理，2006-2007年于伍联电子有限公司担任MOUSE事业处经理，2007-2008年于丰润计算机有限公司担任副总经理，2008~2010年于银炬电子加工厂担任总经理，2010年至今担任特思达副总经理。

雷娟歌，女，公司董事会秘书，1979年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，主要工作经历：2004-2005年于南京中脉科技发展有限公司担任人事专员，2005-2007年于江苏华瑞国际实业集团有限公司担任人事专员，

2008-2010年于昆山龙腾光电有限公司担任员工关系主管，2010年至今担任特思达管理部经理、董事会秘书。

李艳莉，女，公司财务负责人，1980年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，主要工作经历：2003-2007年于中山市三和气雾有限公司担任会计，2007-2010年于河北精彩无限有限公司担任会计，2011年于萨驰华辰（苏州）有限公司任会计，2012年至今历任特思达会计、财务负责人。

七、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

项目	2014年1-6月/ 2014年6月30日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
营业收入（元）	10,467,450.08	21,935,254.12	19,432,267.05
净利润（元）	276,194.40	-232,210.07	-983,830.44
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	276,194.40	-232,210.07	-983,830.44
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-697,355.79	-537,717.07	-1,114,651.39
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-697,355.79	-537,717.07	-1,114,651.39
毛利率	23.43%	21.70%	21.85%
净资产收益率	2.97%	-2.51%	-9.97%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-7.51%	-5.80%	-11.29%
应收账款周转率	1.52	2.92	2.58
存货周转率	3.32	8.75	12.28
每股收益（元/股）	0.03	-0.03	-0.12
经营活动现金净流量	4,655,776.62	-2,402,562.49	1,649,962.84
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.58	-0.30	0.21
总资产（元）	15,657,195.53	19,081,525.73	15,704,880.17
股东权益合计（元）	9,423,305.35	9,147,110.95	9,379,321.02
归属于申请挂牌公司股东权益（元）	9,423,305.35	9,147,110.95	9,379,321.02
每股净资产（元/股）	1.18	1.14	1.17
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.18	1.14	1.17
资产负债率	39.81%	52.06%	40.28%
流动比率	2.03	1.61	2.10
速动比率	1.54	1.29	1.72

注：

1、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》

2、扣除非经常性损益后净资产收益率=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）

÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》

3、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

4、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

5、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》

6、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

8、每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产÷期末股本总额

9、资产负债率=总负债÷总资产

10、流动比率=流动资产÷流动负债

11、速动比率=（流动资产-存货-预付款项-待摊费用）÷流动负债

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：华林证券有限责任公司

法人代表：宋志江

住 所：北京市丰台区西四环南路55号7号楼401

联系电话：0755-82707888

传 真：0755-82707700

项目小组负责人：刘冬

项目小组成员：洪吉通、周思原、朴实、谢琳

（二）律师事务所：北京市嘉源律师事务所

负 责 人：郭斌

住 所：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408

联系电话：010-66413377

传 真：010-66412855

经办律师：陈鹤岚、任远

（三）会计师事务所：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张彩斌

住 所：江苏省无锡市梁溪路 28 号

联系电话：0510-85888988

传 真：0510-85885275

经办注册会计师：丁春荣、陆新涛

（四）资产评估机构：江苏中天资产评估事务所有限公司

负责人：何宜华

住 所：常州市博爱路 72 号博爱大厦 12 楼

联系电话：0519-88155678

传 真：0519-88155675

经办注册资产评估师：谢顺龙、张松

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

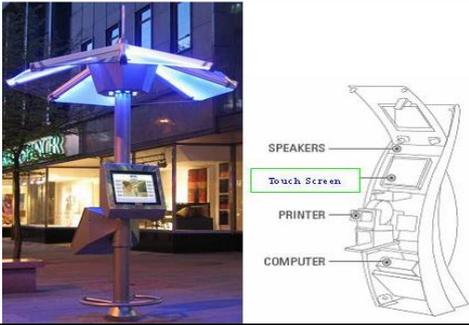
一、业务情况

（一）主营业务

公司是融合中大尺寸触摸屏及相关产品研发、设计、生产、销售、服务等全业务链条的触控整体解决方案提供商。作为国家级高新技术企业，公司成立至今一直致力于改善触摸设备人机交互体验，核心应用技术从成立之初的传统表面声波屏技术，发展至拥有自主知识产权并在国内率先发布的纯平面表面声波屏技术、受抑内反射式纯平面多点触摸技术及电容式触摸显示器集成技术，逐渐形成具有自身特色的纯平面触摸屏产品体系，用户触控体验、产品美观程度不断提升。

触摸屏是随着电子计算机技术的发展而出现的一种全新多媒体交互设备，其按尺寸进行分类没有行业公认的标准，一般综合考虑应用领域、市场特点和技术应用等因素，将 10 英寸以下划分为小尺寸，10-27 英寸划分为中尺寸，27 英寸以上划分为大尺寸。小尺寸触摸屏主要应用于手机、mp3 等小型消费电子领域；中大尺寸触摸屏则主要应用于金融交易、公共信息查询、娱乐餐饮、视频会议、教育等公共领域，对产品的耐用性、抗干扰性和外形等有较高的要求。公司的中大尺寸触摸屏技术具有防尘、防水、防暴、抗电磁干扰等特性，独具特色的纯平面触摸屏技术使产品更加美观时尚，公司产品广泛应用于银行自助服务终端、自助服务机、工业控制、娱乐与博彩、商场交互式数字标牌等领域：

应用领域	产品图示	应用描述
银行自助服务终端		<p>银行自助服务终端代替了银行工作人员服务，借助现代化的自助服务设备，为客户提供方便、高效的多种金融服务。触摸屏作为人机交互的界面，让客户能快速和简单的进行操作。</p>

应用领域	产品图示	应用描述
自助服务机		<p>自助服务机以影片、图片、文字、音乐等多媒体数据库形成互动式环境，可以提供各类产品贩售和信息服务，其内容日益丰富，且能随时随地为客户提供他们需要的信息和服务。</p>
工业控制		<p>工业生产智能化的实现模式为“设备(产品)+计算机”。防尘、防水触摸屏、触摸显示器产品方案简化了人机界面的交互设备，使操作者操作更加直观，保证产品在有液体、灰尘的工业环境中高效运行。</p>
娱乐与博彩		<p>游戏机传统的按钮开关方式已经被新一代触摸点方式代替。用触摸式彩票自助销售机销售彩票在国外已很平常，随着国内彩票销售热潮的到来，其在我国的广泛应用也将成为必然。表面声波触摸屏的抗刮性、坚固耐用性非常适合应用于游戏机和博彩设备。</p>
商场交互式数字标牌		<p>交互式数字标牌将消费者由单纯的信息接收者升级为参与者，化被动为主动，并且能充分保证信息有的放矢。借助触摸屏的“互动”模式，交互式数字标牌让广告效果和传播效率实现最优化。</p>

(二) 公司主要产品

目前，公司产品按技术原理可分为三类：表面声波触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品和电容式触摸屏系列产品：

1、表面声波触摸屏系列产品

序号	产品名称	产品特点	应用领域	产品图示
1	表面声波触摸屏	性能稳定，不受温度、湿度影响； 寿命长； 透光率和清晰度高，无色彩失真； 具有极好的防刮性，能承受各种粗暴触摸	银行自助服务终端、自助服务机、工业控制、娱乐与博彩	
2	表面声波触摸显示器			

2、纯平面表面声波触摸屏系列产品

序号	产品名称	产品特点	应用领域	产品图示
1	纯平面表面声波触摸屏	实现纯平面、无边框设计，外观时尚靓丽； 通过印刷油墨提升声能能量，增强声能传播强度，触摸屏性能提高； 通过级联分区有效增大触摸区域，实现大尺寸触摸屏	银行自助服务终端、自助服务机、工业控制、娱乐与博彩、商场交互式数字标牌	
2	纯平面表面声波触摸显示器			
3	触摸一体电脑机与交互式数字标牌			

3、电容式触摸屏系列产品

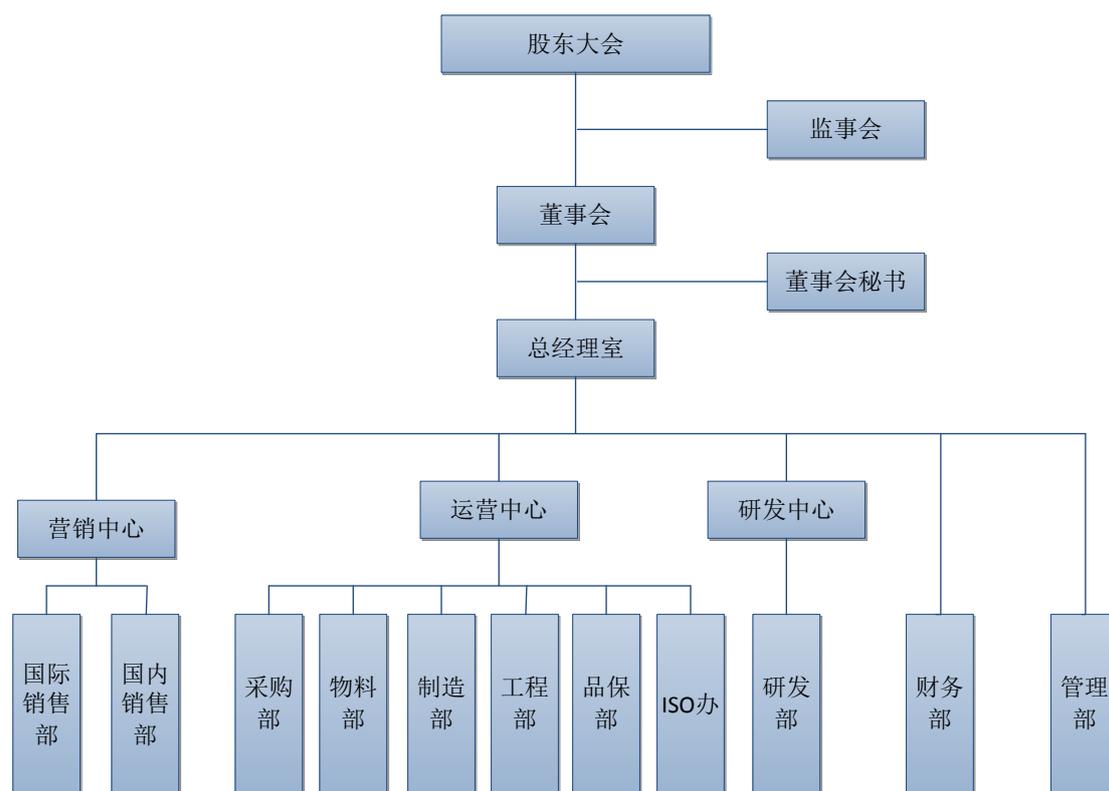
序号	产品名称	产品特点	应用领域	产品图示
----	------	------	------	------

序号	产品名称	产品特点	应用领域	产品图示
1	电容式触摸显示器	防水、防尘、防晒； 分辨率高、反应灵敏、 触摸感好	银行自助服务终端、自助服务机、 工业控制、娱乐与 博彩、POS 点餐	
2	触摸一体电脑机			

二、主要业务流程及方式

（一）公司的组织结构

公司组织结构图如下：



（二）公司业务流程

1、采购流程

公司生产所需原材料主要包括液晶屏、钣金结构件、电阻与电容等电子器件

及电容屏等。公司采购业务主要由运营中心负责，该部门制定了完整的供应商质量管理体系和采购控制程序，确保原材料保质保量。具体分为三个阶段：

（1）供应商选择

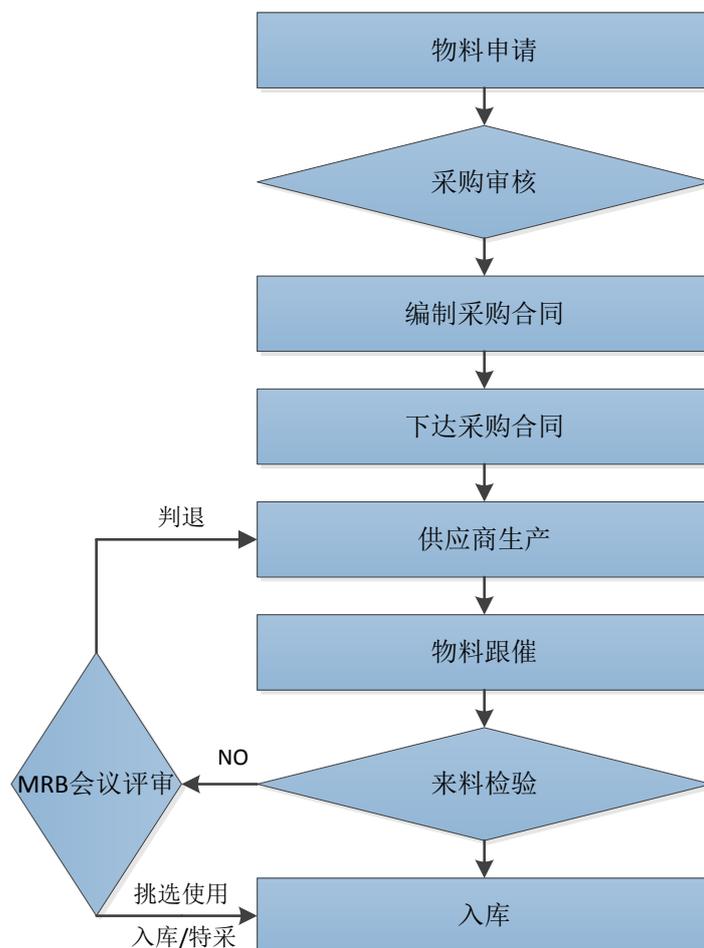
由采购部和品保部负责对供应商产品与服务进行评估，以评选出合格供应商，评审方式包括实地调查和供应方送样评估两种方式；

（2）制定采购计划

采购计划的制定包括以下三种模式：依据订单通知单制定采购计划、依据安全库存量制定采购计划和预估性采购计划制定；

（3）采购执行

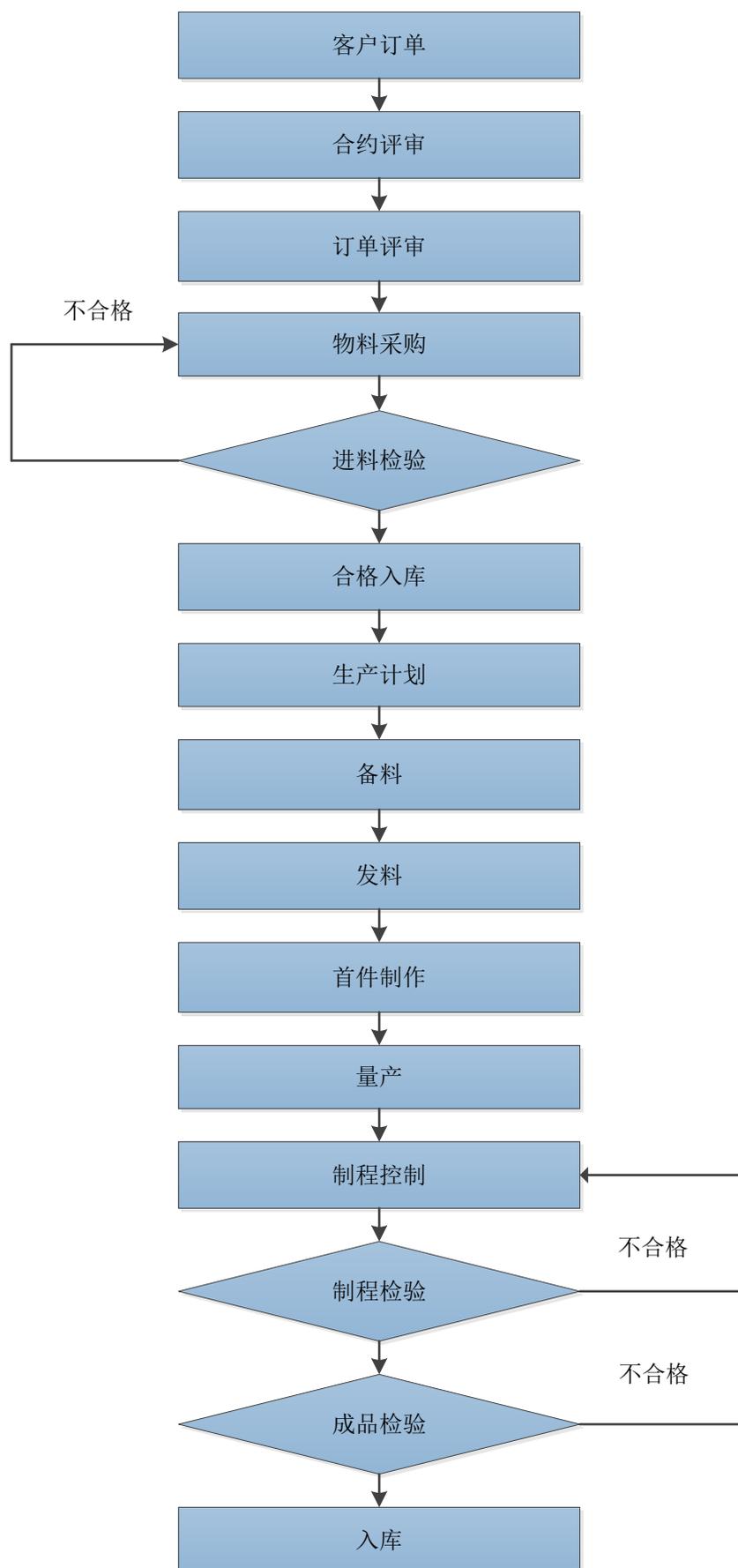
采购部负责根据计划采购相应原材料及辅料设备、工具、仪器等，并交仓库及品保部进行验收及检验工作，检验合格后入库。公司采购流程如下：



2、生产流程

触摸屏属于个性化产品，客户对产品的功能、性能、尺寸等方面要求各不相同，为满足客户需求和供货效率，公司主要按照订单组织生产。客户订单经评审

后交由运营中心安排生产，产品检验合格后按订单交货。公司生产流程如下：



3、销售流程

公司产品销售依据国内外市场不同情况可分为直销和代理销售两种模式。

(1) 直销模式

公司在国内市场通过直销模式进行销售，客户主要为国内触摸终端设备制造商。公司与其直接签订销售合同，由客户直接下订单。公司接到客户订单后进行设计、生产，产品交货后进行收入确认。

(2) 经销模式

公司在海外市场主要采用经销模式进行销售，通过在国外拥有深厚客户资源的经销商直接购买公司产品，再加价销售给下游触摸终端设备制造商，以此快速打开国际市场。经销商在区域销售推广方面有明确规划，通过制定特定时间内的销售目标，定期向公司做重要项目报备，并向公司采购部分产品作为库存。公司按照经销商的销售计划进行产品生产，与经销商签订销售合同。公司向经销商销售全部为买断式销售，不存在委托经销商代为销售公司产品情况。

三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 主要产品所使用的核心技术

公司在自主研发的基础上，通过原始创新和集成创新，形成了表面声波触摸屏的一系列核心技术，并在国内率先发布了纯平面表面声波触摸屏技术和受抑内反射式纯平面多点触摸技术。

1、表面声波触摸屏技术

(1) 电磁屏蔽声表面波触摸屏技术

该技术将导电屏蔽层贴附在触摸屏体的表面，屏蔽导电电极与导电屏蔽层导通连接，使得触摸屏与电子、电气设备之间具有电磁兼容性，从而不会产生电磁干扰及不规范电磁辐射现象，适用于对电磁兼容环境要求较高的场合。导电屏蔽层和屏蔽导电电极还具有耐磨性能，延长了其使用寿命，并符合环保要求。

公司已于 2010 年 7 月 28 日获得该项实用新型专利技术的专利认证，专利号为 200920230996.X。

(2) 具有低能量传输损耗的斜边触摸屏技术

该技术使换能器安装位置处的斜边平面与触摸屏背面的夹角小于 30 度，此

种结构具备较低的声波传输的能量损耗，提升了触摸信号的信噪比，同时使触摸屏适用于高触摸识别可靠性、大尺寸触摸屏、强电磁干扰环境等应用场合，扩大了触摸屏的应用范围。

公司已于 2011 年 2 月 9 日获得该项实用新型专利技术的专利认证，专利号为 200920235206.7。

2、纯平面表面声波触摸屏技术

该技术与传统表面声波触摸屏技术相比，其先进性如下：

(1) 通过将换能器、反射条纹和触摸屏信号线放置在触摸面的背面以及条纹的反向设计，使反射的声能绕过屏体边缘，在耦合触摸器件的背面形成完全的触摸面，通过背面反射声能传输到触摸面，可实现触摸面完全无盲区，保证触摸屏性能；

(2) 触摸组件在触摸区域的背面，且位于印刷油墨上，在触摸区域正视投影面，看不到任何触摸器件，真正实现无边框设计；

(3) 屏体背面通过印刷油墨提升声能能量，增强屏体上的声能传播强度，减少声能一个面传输到另一个面上的能量损失，保证了触摸屏性能不受影响；

(4) 通过级联分区触摸区域来增大有效触摸区域，即用一组反射单元阵列取代原有的一个反射单元阵列，并增加相应的换能器设置，从而将大尺寸的触摸有效区划分为多个级联的小尺寸触摸有效区域，实现了大尺寸表面声波触摸屏。

该技术使表面声波触摸屏产品达到纯平面电容式触摸屏产品的美观程度，触摸性能接近电容屏产品，能实现两点触摸，且因表面声波触摸屏的原材料主要为玻璃、换能器等，生产成本低，故在中大尺寸触摸屏领域较电容屏有更大的竞争优势，市场前景较为广阔。公司已取得纯平面表面声波触摸屏技术的一系列专利认证，并已完成从技术到产品的转化，形成了公司现有的纯平面表面声波触摸屏系列产品。

3、受抑内反射式纯平面多点触摸技术

该技术是一种基于受抑全内反射技术的纯平多点触摸检测系统，包含上下表面及侧边按一定角度抛光的透明基板，用以传输特定波长的光；包含一个或多个具有一定发射角度的光源，所述光源被耦合到按一定角度抛光的透明基板侧边；所述角度使得该所述光源按要求的时序所发射的特定波长的光在所述透明基板内形成具有特定角度范围传播的全内反射，按不同角度传输的光经所述透明基板

传输后被耦合在所述透明基板其他侧的一个或多个光感测设备侦测，所述光感测设备通过侦测所述传统光信号因受抑造成的衰减用以定位所述透明基板上表面上的一个或任意多个接触点的位置。该技术可实现基于物理真实多点的高精度、低成本且结构简单，易于安装。

该技术可实现中大尺寸纯平面光学触摸屏产品，产品在美观程度和触摸性能上可较好的替代电容式触摸屏，并能实现多点触摸；在精度、分辨率等方面显著高于中大尺寸红外线式触摸屏，而成本又低于涂有 ITO（氧化铟锡）透明导电层的电容屏，如该产品能顺利投产，将在中大尺寸触摸屏领域具有较强的竞争优势。公司已于 2013 年 5 月 1 日获得该项实用新型专利技术的专利认证，专利号为 201220608848.9。目前公司正加大研发力度，使该技术顺利转化为市场前景广阔的中大尺寸纯平面光学屏系列产品，完善公司的纯平面触摸屏产品体系。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标如下：

序号	商标标识	注册证号	国际分类号	申请日期	商标流程
1		11860993	9	2012 年 12 月 07 日	注册申请中

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 10 项实用新型专利、2 项外观专利，另有 5 项发明专利正在进行申请，取得方式均为原始取得，公司专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日
1	触摸顺滑的触摸屏	ZL201320657790.1	实用新型	2014.06.11
2	一种基于受抑全内反射技术的纯平多点触摸检测系统	ZL201220608848.9	实用新型	2013.05.01
3	一种触摸器件隐藏式的级联分区表面声波触摸屏	ZL201220637720.5	实用新型	2013.05.01
4	一种表面无换能器的多点表面声波触摸屏	ZL201220112765.0	实用新型	2012.10.17
5	一种触摸器件隐藏式的表面声波触摸屏	ZL201220082844.1	实用新型	2012.10.17
6	一种遮盖触摸器件的表面声波触摸屏	ZL 201220082688.9	实用新型	2012.10.17

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权公告日
7	触摸显示器 (RTL150)	ZL 201130123316.7	外观设计	2011.12.14
8	触摸显示器 (RTL104)	ZL 201130123312.9	外观设计	2011.12.14
9	具有低能量传输损耗的斜边触摸屏	ZL 200920235206.7	实用新型	2011.02.09
10	具有抗电磁干扰功能的大尺寸触摸屏	ZL 200920235207.1	实用新型	2010.11.24
11	电磁屏蔽声表面波触摸屏	ZL200920230996.X	实用新型	2010.07.28
12	抗菌触摸屏	ZL 200920230995.5	实用新型	2010.07.28

公司正在申请的专利情况如下：

序号	专利名称	专利申请号	专利类型	专利申请日	进展
1	一种基于受抑全内反射技术的多点触摸屏及其识别多点触摸的方法	201310610175.X	发明	2013.11.27	受理
2	一种基于受抑全内反射技术的纯平多点触摸检测系统	201210463940.5	发明	2012.11.16	进入实质审查
3	一种触摸区域表面无换能器的多点表面声波触摸屏及其检测方法	201210079049.1	发明	2012.03.23	进入实质审查
4	一种遮盖触摸器件的表面声波触摸屏	201210058047.4	发明	2012.03.07	进入实质审查
5	一种触摸器件隐藏式的表面声波触摸屏	201210058139.2	发明	2012.03.07	进入实质审查

3、软件著作权

序号	名称	登记号	取得方式	首次发表时间
1	特思达 TSD 触摸屏 LINUX 串口驱动软件 V3.0	2010SR036235	原始取得	2010.04.25
2	特思达 TSD 触摸屏 LINUX USB 驱动软件 V1.0	2010SR036232	原始取得	2010.04.24
3	特思达 TSD_WINDOWS 触摸屏数据分析工具软件 V1.0	2010SR036234	原始取得	2010.04.22
4	TSD 触摸屏驱动软件 V3.0	2010SR000397	原始取得	2009.08.21
5	特思达 TSD 触摸屏 LINUX 驱动校准程序软件 V1.1	2010SR036581	原始取得	2009.07.21

4、其他经营许可或资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的其他经营许可或资质如下：

序号	许可或资质名称	编号	颁发日期
1	对外贸易经营者备案登记表	01346191	2014.01.16
2	自理报检单位备案登记证明书	3204604159	2014.01.20
3	高新技术企业证书	GF201332000025	2013.09.25
4	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3223961972	2013.01.10

(三) 公司无形资产及相关资质的变更情况

2014年1月7日，经江苏省苏州市工商行政管理局依法登记，特思达有限

整体变更为股份公司，名称变更为“江苏特思达电子科技股份有限公司”。苏州市工商行政管理局核发了股份公司的企业法人营业执照。

原有限公司已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。公司承诺：原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份公司依法全部继承，公司将积极履行变更程序，将原有公司必要的资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（四）重要固定资产情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

资产类别	固定资产原值(元)	累计折旧	固定资产净值(元)	成新率(%)
办公设备	108,529.08	52,576.30	55,952.78	51.56%
电子设备	223,241.26	166,354.68	56,886.58	25.48%
工具器具	707,682.82	322,996.54	384,686.28	54.36%
生产设备	1,566,730.15	327,144.50	1,239,585.65	79.12%
运输设备	1,536,740.75	653,937.45	882,803.30	57.45%
合计	4,142,924.06	1,523,009.47	2,619,914.59	63.24%

主要固定资产明细如下：

设备类型	固定资产名称	取得时间	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
运输设备	汽车	2011.09.30	1,310,040.75	871,468.26	66.52%
生产设备	底座钣金模具	2011.11.30	305,825.24	230,770.52	75.46%
	玻璃加工设备	2013.05.31	303,418.80	272,191.89	89.71%
	丝网印刷机	2013.08.31	203,418.80	187,314.80	92.08%
	无尘室相关设备	2013.09.30	116,666.67	108,354.18	92.88%
工具器具	模具	2014.04.30	244,444.44	224,118.24	91.68%
	高低温交变湿热试验箱	2012.08.30	34,188.04	22,279.22	65.17%
	温度测试仪	2014.04.30	7,247.86	7,018.34	96.83%
办公设备	笔记本电脑	2014.04.30	4,870.94	4,613.86	94.72%
	数码相机及镜头	2012.08.30	25,042.74	10,504.04	41.94%
	空调	2006.08.30	89,504.29	50,773.19	56.73%
	办公家具	2012.03.31	8,000.00	4,579.91	57.25%

公司各项固定资产处于良好状态，可满足公司目前生产经营活动需要。

公司生产经营用房屋、厂房通过租赁取，公司签订的租赁合同具体情况如下：

序号	出租人	标的位置	具体租赁内容	租金	租赁期限
1	恒茂科技	昆山民营科技工业园庙东路南侧玉城路东侧	办公楼3楼、1楼食堂、厂房	2013年支付555,600元；2014年支付566,912元；2015年支付578,250.24元。	2013年1月10日至2016年1月9日
2	恒茂科技	昆山民营科技工业园庙东路南侧玉城路东侧	3号厂房3楼车间	租金每年6万元，共15万元。	2013年7月1日至2015年12月31日

公司前述用于生产经营的租赁物业租赁期限较长。同时，该厂房位于昆山市工业园区，厂房周边存在大量可供租赁的标准厂房；公司大部分的生产设备搬迁、安装方便，公司可以在短时间内完成生产线的搬迁及安装。因此，在该《厂房租赁合同》到期后，由于无法续租导致影响公司持续经营的风险较小。

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2014年6月30日，公司共有员工87名，具体情况如下：

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	占比
管理及行政人员	8	9.10%
财务人员	3	3.50%
技术人员	14	16.10%
生产人员	54	62.10%
市场销售人员	8	9.20%
合计	87	100.00%

（2）按教育程度划分

员工教育程度	人数	占比
研究生	7	8.00%
本科	20	23.00%
专科	28	32.00%
专科以下	32	37.00%
合计	87	100.00%

（3）按员工年龄划分

员工年龄分布	人数	占比
30岁以下	33	38.00%
31—40岁	45	52.00%

员工年龄分布	人数	占比
40 岁以上	9	10.00%
合计	87	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为王志旭。王志旭简介见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事”。

(2) 核心技术人员持股情况

王志旭持股情况见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况”。

四、业务经营情况

(一) 主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
表面声波触摸屏系列产品	5,593,515.45	53.44%	10,824,210.13	49.35%	13,017,887.03	66.99%
纯平面表面声波触摸屏系列产品	1,771,538.20	16.92%	1,347,286.60	6.14%	0.00	0.00%
电容式触摸屏系列产品	3,102,396.43	29.64%	9,763,757.39	44.51%	6,414,380.02	33.01%
合计	10,467,450.08	100.00%	21,935,254.12	100.00%	19,432,267.05	100.00%

报告期内，公司主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

地域	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
国内	9,009,347.90	86.07	21,178,162.00	96.55	19,020,127.21	97.88
国外	1,458,102.18	13.93	757,092.12	3.45	412,139.84	2.12
合计	10,467,450.08	100.00%	21,935,254.12	100.00%	19,432,267.05	100.00%

目前，公司在海外市场主要采用经销模式进行销售。公司外销产品主要为纯平面表面声波触摸屏系列产品，该系列产品于 2013 年正式投产并于当年向国外触摸终端设备制造商销售部分样品进行测试和小批量试用，获得了较为良好

市场效果。2014 年开始，为加大该系列产品的销售力度，大力拓展国际市场，公司采用了经销模式进行销售。公司选择有触摸屏产品销售经验的公司作为经销商，在此基础上优先选择国际触摸屏领导厂商如 ELO、3M 等公司的经销商。

公司对经销商采取年度销售目标管理，在市场推广活动、主要项目报备上与其作经常性沟通，并定期就市场情况、销售进度等事项进行分析交流，以便充分了解公司产品的市场状况并及时作出相应调整。

由于公司国外客户及经销体系正在建立过程中，报告期内国外经销商销售额占公司营业收入仍较小，故并未在公司前五大客户中体现。但公司目前已初步建立了覆盖全球的分销体系，包括美国、英国、德国、瑞典、荷兰、法国、大洋洲等 7 个国家和地区的经销商。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东不存在在公司经销商中占有权益的情况。

（二）主营业务成本构成

报告期内公司主营业务成本情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比	营业收入	占比
材料费	6,356,345.40	79.31%	14,374,440.69	83.70%	12,241,060.08	80.60%
人工费	883,275.93	11.02%	1,240,247.62	7.22%	1,235,265.97	8.13%
制造费	640,034.73	7.99%	1,332,403.73	7.76%	1,514,608.35	9.97%
水电费	134,934.91	1.68%	227,606.92	1.33%	195,558.94	1.29%
合计	8,014,590.97	100.00%	17,174,698.96	100.00%	15,186,493.34	100.00%

（三）公司报告期各期前五名客户情况

2014 年 1-6 月公司前五名客户销售金额及占比情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	云南南天信息设备有限公司	2,279,666.67	21.78
2	深圳市证通电子股份有限公司	1,737,320.51	16.60
3	南京奥拓电子科技有限公司	1,310,042.74	12.52
4	江苏国光信息产业股份有限公司	1,207,290.61	11.53
5	南京鑫领越电子设备有限公司	588,666.67	5.62
合 计		7,122,987.20	68.05

2013 年公司前五名客户销售金额及占比情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	云南南天信息设备有限公司	7,666,735.04	34.95
2	江苏国光信息产业股份有限公司	5,716,521.37	26.06
3	深圳市证通电子股份有限公司	1,965,209.40	8.96
4	南京鑫领越电子设备有限公司	1,395,418.80	6.36
5	南京奥拓电子科技有限公司	1,341,803.42	6.12
合计		18,085,688.03	82.45

2012 年公司前五名客户销售金额及占比情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	云南南天信息设备有限公司	11,692,008.31	60.17
2	深圳市证通电子股份有限公司	1,595,803.42	8.21
3	江苏国光信息产业股份有限公司	1,134,615.38	5.84
4	深圳市奥拓电子股份有限公司	893,931.62	4.60
5	深圳市凯欣达信息技术有限公司	785,089.74	4.04
合计		16,101,448.47	82.86

报告期内，公司向前五名客户销售金额占当期销售总额的比例分别为 82.86%、82.45%和 68.05%，比例较高，原因系公司产品主要下游市场银行自助服务终端市场集中度较高。

据统计，2007 年，国内主要的银行自助服务终端生产商由 2004 年的 20 多家下降到 7-8 家，此类厂商占据了国内银行自助服务终端 90%以上的市场份额。公司主要客户在银行自助服务终端市场的占有率情况估计如下：

公司名称	市场占有率
南天信息产业股份有限公司（为云南南天信息设备有限公司的母公司）	21.00%
深圳市政通电子股份有限公司	20.00%
江苏国光信息产业股份有限公司	13.00%

（以上信息摘自深圳市政通电子股份有限公司招股说明书）

根据公司在市场拓展中得到的相关信息，目前国内主要的银行自助服务终端厂商有湖南长城信息产业股份有限公司、南天信息产业股份有限公司、江苏国光信息产业股份有限公司、深圳市政通电子股份有限公司、山东浪潮集团有限公司、深圳市奥拓电子股份有限公司、成都三泰电子实业股份有限公司等，上述 7 家企

业占据了国内银行自助服务终端市场约 90% 的市场份额。

公司主要客户在国内银行自助服务终端市场有着较高的市场占有率，且公司与客户保持了较为良好的长期合作关系，故公司在国内银行自助服务终端市场能保持稳定且持续增长。目前，公司也在积极拓展销售渠道，开发国内新客户和国际市场，使公司对主要客户的依赖度逐渐降低。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东不存在在主要客户中占有权益的情况。

（四）公司报告期各期前五名供应商情况

2014 年 1-6 月公司前五名供应商采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	深圳市英雄实业有限公司	1,423,494.02	21.39
2	深圳市凯显科技有限公司	1,194,947.76	17.95
3	东莞市威广骏电子科技有限公司	670,145.30	10.07
4	苏州东尚电子有限公司	301,726.50	4.53
5	苏州海博科技有限公司	219,049.49	3.29
合计		3,809,363.07	57.23

2013 年公司前五名供应商采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	深圳市凯显科技有限公司	2,299,690.10	14.96
2	深圳市英雄实业有限公司	2,266,636.75	14.75
3	苏州东尚电子有限公司	1,201,282.05	7.82
4	赣州市德普特科技有限公司	1,064,959.83	6.93
5	苏州海博科技有限公司	594,876.07	3.87
合计		7,427,444.80	48.33

2012 年公司前五名供应商采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	北京恒信鼎诚科技有限公司	2,276,663.31	17.09
2	深圳市凯显科技有限公司	1,152,977.52	8.66
3	深圳市海益达科技有限公司	843,769.23	6.34
4	上海长孚电子科技有限公司	755,496.07	5.67
5	上海浦维电子科技有限公司	738,510.58	5.54
合计		5,767,416.71	43.30

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份的股东不存在在供应商中占有权益的情况。

(五) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

根据公司实际生产经营情况，公司披露的销售合同和采购合同是指公司自 2012 年 1 月 1 日至公开转让说明书出具日签订的 60 万以上金额的主要合同，或者虽然金额不足 60 万元但对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的主要合同。

1、销售合同

单位：元

年份	序号	公司名称	合同(订单)编号	签订时间	合同(订单)内容	订单金额	履行情况
2014 年 1 月 1 日 至今	1	云南南天信息设备有限公司	201404-121-001-255	2014.4.15	17 寸触显一体屏 OLT170	820,000.00	执行完毕
	2	TouchSystems Corporation	TSD2140417JC2	2014.4.17	IDS320、IDS420、DTL101、DTL215、ITL320、ITL420	(美元) 50,870.00	执行完毕
	3	南京奥拓电子科技有限公司	3147	2014.4.17	(关键件 2012 版)17 寸触显一体屏，OTL170，触摸屏 USB 接口，外接适配器，特思达，CE/FCC（适配器：PDN—60-03A），（GB4943.1-2011）	367,500.00	执行完毕
	4	云南南天信息设备有限公司	201406-121-001-294	2014.7.10	17 寸电容触显一体屏（带防窥膜）；19 寸两点电容屏	640,300.00	执行完毕
	5	云南南天信息设备有限公司	201407-121-001-503	2014.7.10	17 寸电容触显一体屏（带防窥膜）	635,000.00	执行完毕
	6	深圳市证通电子股份有限公司	P001140813053	2014.8.13	19 寸多点电容触显 RTL190-特思达；17 寸表波触显 OTL170-AT-TL170159-特思达；21.5 寸防暴显示器(宽)OML215-BT-TL215050-特思达	838,000.00	执行完毕
	7	云南南天信息设备有限公司	201409-121-001-568	2014.9.19	17 寸电容触显一体屏（带防窥膜）	508,000.00	执行完毕
	8	深圳市证通电子股份有限公司	P001141024034	2014.10.21	19 寸表波防窥触显-RTL190(AT-TL190095)-特思达	609,500.00	正在执行
2013 年	1	云南南天信息设备有限公司	201305-121-001-568	2013.5.30	17 寸触显一体屏 OLT170、TSD 液晶屏	856,080.00	执行完毕
	2	深圳市证通电子股份有限公司	P001130625087	2013.6.25	显示触摸一体屏-OTL170-特思达	468,255.00	执行完毕
	3	云南南天信息设备有限公司	201307-121-001-715	2013.8.6	17 寸触显一体屏 OLT170、17 寸触显一体屏（含防窥膜）	622,000.00	执行完毕
	4	南京奥拓电子科技有限公司	1043	2013.8.29	(关键件 2012 版)17 寸触显一体屏，OTL170，触摸屏 USB 接口，外接适配器，特思达，CE/FCC（适配器：PDN—60-03A），（GB4943.1-2011）	750,000.00	执行完毕

年份	序号	公司名称	合同(订单)编号	签订时间	合同(订单)内容	订单金额	履行情况	
	5	云南南天信息设备有限公司	201309-121-001-762	2013.9.5	17寸电容触显一体屏(带防窥膜)、15寸电容一体屏+膜	1,419,750.00	执行完毕	
	6	云南南天信息设备有限公司	201309-121-001-769	2013.9.17	17寸电容触显一体屏(带防窥膜)	1,340,000.00	执行完毕	
	7	云南南天信息设备有限公司	201310-121-001-793	2013.10.9	17寸触显一体屏 OLT170	840,000.00	执行完毕	
	8	云南南天信息设备有限公司	201311-121-001-1117	2013.11.15	17寸触显一体屏 OLT170	840,000.00	执行完毕	
	9	江苏国光信息产业股份有限公司	TSD20131115-AGG	2013.11.15	17寸双点电容触显	832,000.00	执行完毕	
	10	云南南天信息设备有限公司	201312-121-001-1140	2013.12.3	17寸单点电容触显一体屏、17寸触显一体屏 OLT170	841,170.00	执行完毕	
	2012年	1	云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H035	2012.1.16	17寸触显一体屏 OLT170、15寸触显一体屏(带防窥膜)	2,028,000.00	执行完毕
		2	云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H105	2012.2.23	17寸触显一体屏 OLT170、15寸触显一体屏(带防窥膜)	1,014,000.00	执行完毕
		3	云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H578	2012.8.7	17寸触显一体屏 OLT170	930,000.00	执行完毕
		4	云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H995	2012.11.1	17寸电容触显一体屏(带防窥膜)	810,000.00	执行完毕
5		云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H991	2012.11.1	17寸电容触显一体屏(带防窥膜)	810,000.00	执行完毕	
6		云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H844	2012.11.1	17寸电容触显一体屏(带防窥膜)	972,000.00	执行完毕	
7		云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H980	2012.11.1	17寸电容触显一体屏(带防窥膜)	810,000.00	执行完毕	
8		深圳市证通电子股份有限公司	P0201211090011	2012.11.9	显示触摸一体屏-RTL190-特思达、触摸屏-SL190G4PEM-特思达	1,031,720.00	执行完毕	

除下列合同存在跨期履行外,公司对上述销售合同确认收入的时点均为上述合同签订当期:

单位:元

年份	序号	公司名称	合同(订单)编号	签订时间	订单金额(含税)	2012年已确认收入(含税)	2013年已确认收入(含税)	2014年1-6月已确认收入(含税)
2013年	1	云南南天信息设备有限公司	201312-121-001-1140	2013.12.3	841,170.00		421,170.00	420,000.00
2012年	1	云南南天信息设备有限公司	NT/QR-CG-H995	2012.11.1	810,000.00	324,000.00	486,000.00	
	2	深圳市证通电子股份有限公司	P0201211090011	2012.11.9	1,031,720.00	1,030,240.00	1,480.00	

2、采购合同

单位:元

年份	序号	公司名称	合同(订单)编号	签订时间	合同(订单)内容	订单金额(含税)	履行情况
2014年1月1日至今	1	深圳市凯显科技有限公司	PO201404183	2014.4.21	17寸LED液晶屏	676,000.00	执行完毕
2013年	1	苏州东尚电子有限公司	PO201311172	2013.11.18	17寸LCD液晶屏(符合3C关键元器件)	680,000.00	执行完毕

2012 年	1	北京恒信鼎诚科技有限公司	PO201204123	2012.4.28	17 寸 LCD 液晶屏（符合 3C 关键元器件）	1,200,000.00	执行完毕
	2	深圳市海益达科技有限公司	PO201202115	2012.2.27	15 寸 LCD 液晶屏（符合 3C 关键元器件）	459,900.00	执行完毕
	3	北京恒信鼎诚科技有限公司	PO201202013	2012.2.1	17 寸 LCD 液晶屏（符合 3C 关键元器件）	447,225.00	执行完毕
	4	Billabs Corp	PO201210066	2012.10.30	Billabs CL170G3CEA(电容屏)	436,799.58	执行完毕

公司对上述采购合同确认成本的时点均为上述合同签订当期。

3、公司正在履行的借款合同

序号	合同编号	贷款人名称	借款期限	借款金额	履行情况
1	391450A1201307150001-1	交通银行股份有限公司昆山分（支）行	2013.07.15-2016.07.15	申请余额不超过 900 万元的授信	履行中
2	S391450M120140286465	交通银行股份有限公司昆山分（支）行	2014.06.04-2014.12.02	2,000,000 元	履行中，2014 年 11 月 6 日还款 100 万元，剩余 100 万元
3	S391450M120140303924	交通银行股份有限公司昆山分（支）行	期限不超过 6 个月，自首次放款日起计，到期日为 2015 年 2 月 5 日	2,045,859 元	履行中
4	S391450M120140311944	交通银行股份有限公司昆山分（支）行	期限不超过 6 个月，自首次放款日起计，到期日为 2015 年 3 月 4 日	950,818 元	履行中

五、公司商业模式

公司是融合中大尺寸触摸屏及相关产品研发、设计、生产、销售、服务等全业务链条的触控整体解决方案提供商，通过向国内触摸终端设备制造商直接销售和国外经销商销售的模式向下游客户销售触摸屏及相关触摸设备以获取收入和利润。

六、公司所处行业概况

（一）行业监管体制、主要法律法规、政策

1、行业监管体制

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据《国家统计局国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业中的计算机外围设备制造行业（C3913）。

公司所处行业主管部门为中华人民共和国工业和信息化部（原“信息产业部”）。针对信息技术行业，工业和信息化部主要负责产业政策、产业标准和产业

规划的制定和监督实施，指导各地区和国民经济各行业的信息技术工作，并对信息技术行业的发展方向进行宏观调控。

触摸屏行业所属行业协会为中国触控协会，主要负责开展全国触摸屏行业调查、召开专业会议、评估行业项目等。

2、主要法律法规及政策

序号	法律法规及政策	颁布部门	相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》	国务院	重点发展高清晰度大屏幕显示产品，开发有机发光显示、场致发射显示、激光显示等各种平板和投影显示技术，建立平板显示材料与器件产业链。
2	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	确定了当前优先发展的十大产业中的137项高技术产业化重点领域。包括计算机及外部设备中的自助服务终端产品、各类计算机外部设备关键部件。
3	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》	发改委	鼓励类：TFT-LCD、PDP、OLED、激光显示、3D显示等新型平板显示器件生产专用设备。
4	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人大	培育发展战略性新兴产业。新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。
5	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	工信部	发展新型显示器件，积极研发触摸屏、三维显示等新技术新产品，促进其产业化。

公司所处的触摸屏行业符合国家产业政策，属于国家鼓励发展的行业。

（二）行业概况

1、触摸屏基本原理及分类

触摸屏本质为传感器。触摸屏系统通常由两部分构成：触摸检测装置和触摸屏控制器。触摸检测装置嵌于显示器上，用于检测用户触摸动作，并将触摸动作信息传送到触摸屏控制器；触摸屏控制器通过处理触摸动作信息确定触摸点的位置，并将其转换成坐标数据传送给主机，同时接收主机传送来的命令并加以执行。

自1974年诞生以来，触摸屏技术不断发展革新，出现了适应不同行业、不同需求的触摸屏种类，目前已广泛应用于手机、平板电脑、金融业、零售业、工业控制、娱乐餐饮、公共信息查询与教育系统各个领域，为人们生活带来极大便利。目前，市场上主流触摸屏技术包括：红外线式触摸屏、电阻式触摸屏、电容式触摸屏、表面声波式触摸屏和光学影像触摸屏。

（1）红外线式触摸屏

红外线式触摸屏于显示器表面安装一个电路板外框，电路板在屏幕四边排布红外发射管和红外接收管，一一对应形成横竖交叉的红外线矩阵。用户在触摸屏

幕时，手指将挡住经过该位置的横竖两条红外线，从而判断出触摸点所在的屏幕位置。任何触摸物体都可改变触点上的红外线从而实现触摸屏操作。

红外线式触摸屏分辨率较低，但不受电流、电压和静电干扰，适宜某些恶劣的环境条件，适用于无红外线和强光干扰的各类公共场所、办公室以及要求不是非常精密的工业控制现场。

（2）电阻式触摸屏

电阻式触摸屏是一种多层复合薄膜，由一层玻璃作为基层，表面涂有一层ITO（氧化铟锡）透明导电层，导电层上盖有一层光滑防刮的塑料层作为保护层，在保护层内表面又涂有一层导电层（ITO或镍金）。在两导电层之间，有许多细小透明隔离点绝缘，并在两层ITO工作面边线上各涂有一条银胶，一端加5V电压，另一端接地，从而在工作面的一个方向上形成均匀连续的平行电压分布。当手指触摸屏幕时，压力使两层导电层在接触点位置有了一个接触，控制器侦测到这个接触，立刻进行A/D转换，测量接触点的模拟量电压值，根据它和5V电压的比例公式，就能计算出触摸点的X轴和Y轴的坐标。

电阻式触摸屏工作在与外界完全隔绝的环境中，不受灰尘、水汽和油污影响，可以用任何物体进行触摸操作，比较适合工业控制领域使用。但由于复合薄膜外层采用塑料材料，太用力或使用锐器触摸，可能划伤触摸屏而导致报废。

（3）表面声波式触摸屏

表面声波是一种在介质表面进行浅层传播的机械能量波，其性能稳定，在横波传递中具有非常尖锐的频率特性。表面声波触摸屏的触摸部分是玻璃平板，没有任何贴膜和覆盖层。玻璃屏的四周刻有45°角由疏到密间隔非常精密的反射条纹。玻璃屏左上角和右下角各固定竖直和水平方向的超声波发射换能器，在屏幕表面形成一个纵横交错的超声波栅格，右上角固定两个超声波接收换能器。当手指或其他柔性触摸笔接近屏幕表面时便吸收了一部分声波能量，控制器则侦测到接收信号在某一时刻上的衰减，由此计算出触摸点位置。

表面声波触摸屏非常稳定，不受温度、湿度等环境因素的影响，寿命长（可触摸5,000万次），透光率和清晰度高，没有色彩失真和漂移，安装后无需再进行校准，有极好的防刮性，能承受各种粗暴触摸。由于表面声波触摸屏直接采用直角坐标系，数据转换无失真，精度极高。但是，因灰尘、油污或雨水沾在屏的周边条纹上将阻塞触摸屏声波的正常反射，或使波形改变而导致接收器无法正常

识别或被错误识别为指令，故表面声波触摸屏需经常进行清洁维护。

(4) 电容式触摸屏

电容式触摸屏是用真空镀膜技术在玻璃屏内表面和夹层分别涂覆一层 ITO，最外层是玻璃保护层，夹层 ITO 涂层作为工作面。当用户触摸金属层时，由于人体电场，用户和触摸屏表面形成耦合电容，手指从接触点吸走一部分电流，该电流将从触摸屏四角上的电极流出，而电流与手指到四角的距离成比例。根据上述原理，控制器可计算出此四个电流比例的精确位置，从而得到触摸点精准位置。

电容式触摸屏能完全粘合于显示器内，不易被破坏，并可使用接合垫的接合方式，具有防水、防尘、防晒功能。此外，此类触摸屏具有分辨率高、反应灵敏、触感好等特点。但是，电容屏工作原理决定了触摸物必须是导体，戴手套或手持不导电的物体触摸时没有反应。同时，电容式触摸屏稳定性较差，当环境温度、湿度或环境电场发生改变时，都会引起电容屏产生漂移现象，造成不准确。

(5) 光学影像式触摸屏

光学影像式触摸屏传感器主要部分安装在显示器边缘的两个或多个光学摄像头，可以从不同视角感应触摸物体，通过角坐标定位计算出触摸点位置。

光学屏的突出特点是分辨率高、书写效果好。由于对于任何尺寸的屏幕，都只需要固定数量的摄像头和相应组件，因此在大尺寸触摸屏中，光学影像式触摸屏具有成本优势，尺寸越大，优势越明显。由于此类特点，光学屏近年来发展迅速。但是光学屏抗暴性、防护性等性能一般，通常用于用户较稳定的场合。

上述不同种类触摸屏技术的性能比较如下：

性能	红外线式触摸屏	电阻式触摸屏	表面声波式触摸屏	电容式触摸屏（投射式电容）	光学影像式触摸屏
透光率	优	一般	优	好	优
分辨率	差	优	好	好	好
耐久性	优	一般	优	优	优
成本	高	低	中	中	中
手写	差	优	一般	差	好
主要显示尺寸（英寸）	20-150	1-20	10-36	2-10	19-100
多点触摸	支持	不支持	支持	支持	支持

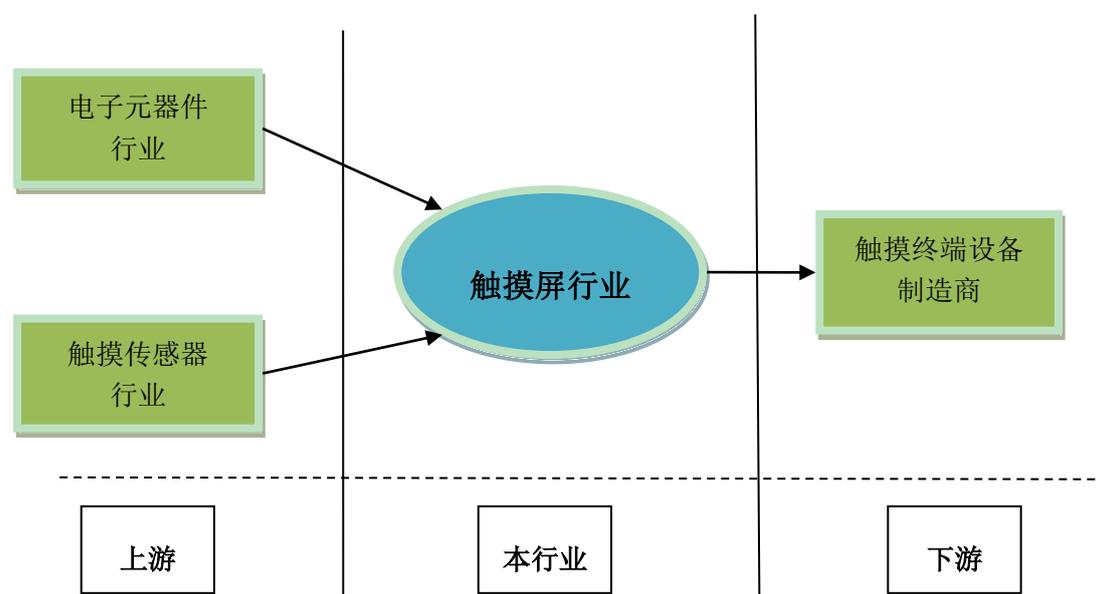
2、触摸屏行业的产业链

触摸屏行业产业链的上游主要为触摸传感器和电子元器件制造行业，下游主

要为触摸终端设备制造厂商。触摸屏生产企业从上游厂商购买触摸传感器和电子元器件，利用相关触摸屏技术自行加工或通过外协加工生产出触摸屏产品，销售给下游触摸终端设备制造商；触摸终端设备制造商再将相关触摸终端产品销售给设备使用者。

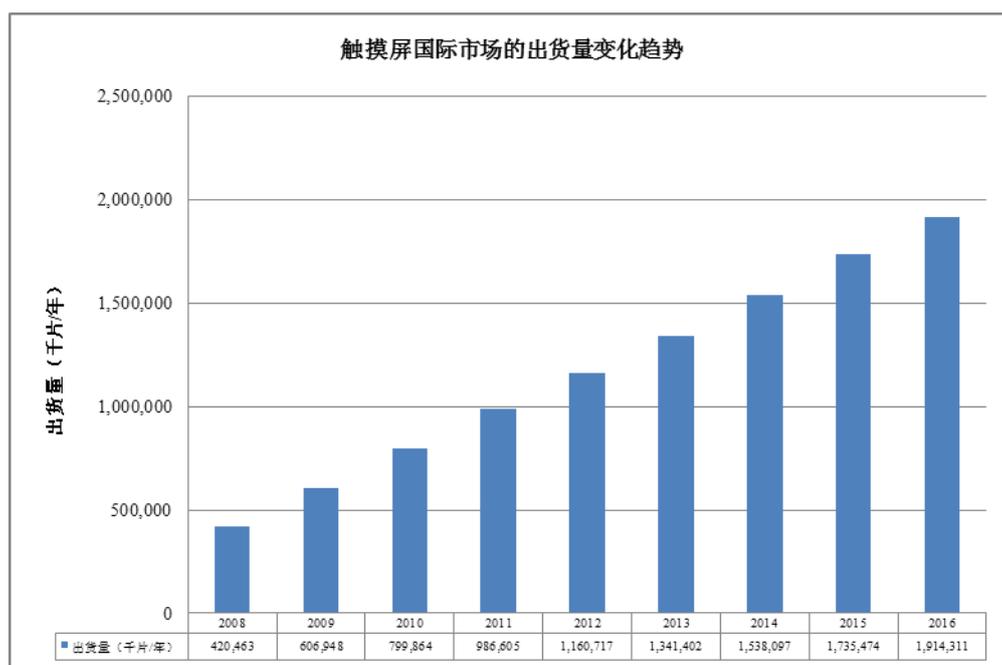
在触摸屏产业链中，企业核心竞争力在于是否自主掌握创新型的触摸屏技术。拥有独立研发能力和自主知识产权的研发型触摸屏企业具有较强的竞争优势。在组装和调试阶段，具备较强制造、装配工艺水平和检测水平的企业也具有一定的竞争优势。

触摸屏行业产业链

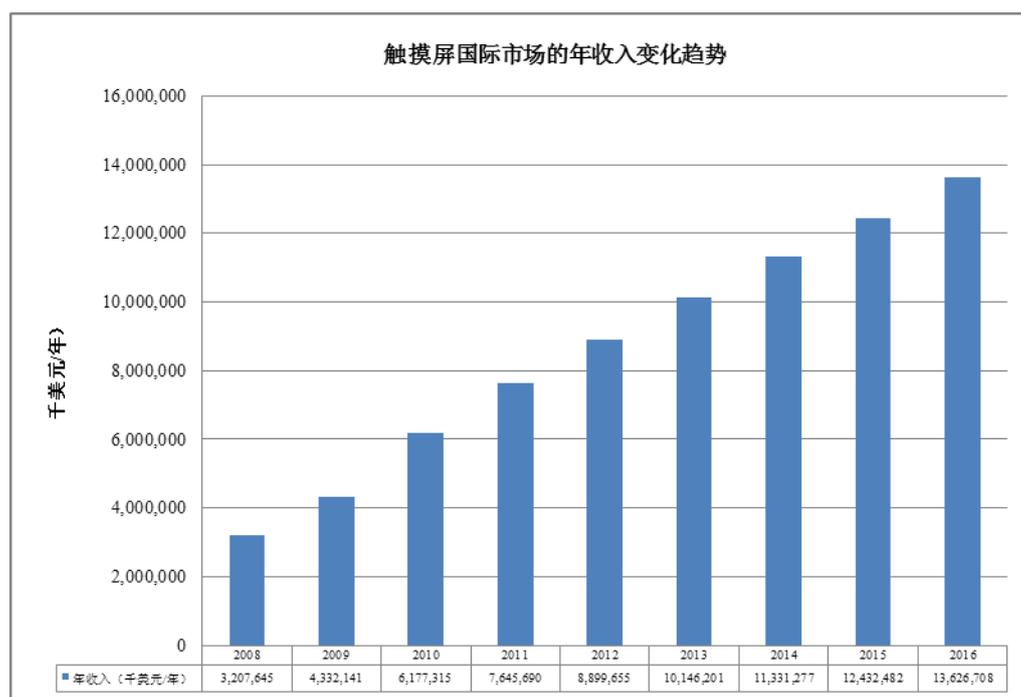


3、触摸屏行业市场前景

触摸屏是人类信息交互方式的革命，前期已在工业计算机、大众运输场所的售票机、银行 ATM 机等领域广泛应用，且随着近几年智能手机、平板电脑、笔记本电脑等新型中小尺寸触摸屏产品的快速崛起，深刻影响人们对计算机操作方式的偏好，而对中小尺寸触摸屏产品的使用习惯和依赖程度的建立，又将增加人们对中大尺寸触摸屏产品的需求，从而使触摸屏向人类生活全面渗透。预计到 2016 年，全球触摸屏的出货量将达到 19 亿片，全球触摸屏市场的年收入将达到 140 亿美元。



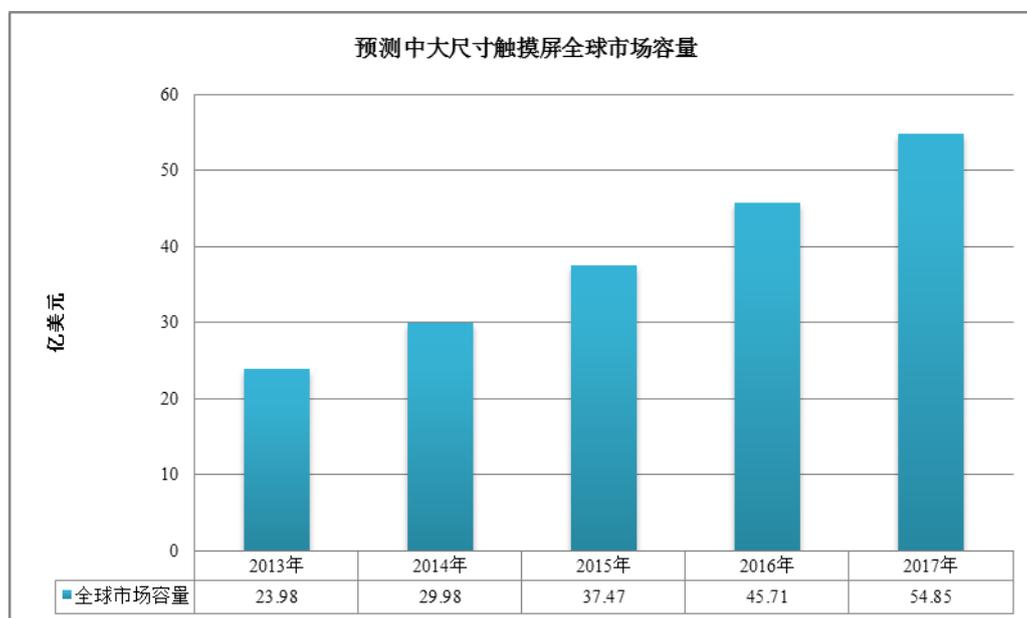
数据来源：Displaysearch



数据来源：Displaysearch

受益于各种专业设备的更新换代和在各行业的普及推广，近几年中大尺寸触摸屏保持了快速增长。未来，传统的行业应用和专业设备，如自助服务设备、POS机、ATM机等对触摸屏的需求将保持较高的增长，而新兴的触控式笔记本电脑的快速发展，购物中心中交互式数字标牌的普及，以及教育培训领域对交互式电

子白板的强劲需求，都将增大对中大尺寸触摸屏的需求量。金融、电信自助服务终端领域、公共交通自助售票系统、教育和工控设备领域是未来最具潜力行业，再加上液晶显示器市场的启动，将带动中大尺寸触摸屏需求快速增长。



数据来源：艾瑞咨询

（三）所处行业基本风险

1、市场竞争加剧风险

国内触摸屏行业处于发展初期阶段，多种技术并存，产业集中度低，产品标准化、产业规模化程度不高，市场竞争较为激烈。以中小尺寸投射式电容屏市场为例，目前国内触摸屏产业链上的企业均大力上马消费类电容屏产品，使中小尺寸触摸屏行业竞争加剧，行业毛利率不断降低。如触摸屏企业不能通过技术研发和市场拓展建立自己的核心优势，将面临市场竞争加剧、企业毛利率降低的风险。

2、技术替代风险

触摸技术正处于快速发展阶段，新技术不断发展的同时，已有技术也将不断改进。随着触摸技术的进步和市场需求变化，如触摸屏企业不能保持技术创新，及时进行现有产品的更新换代和新型触摸技术及产品的研发，将在市场竞争中处于不利地位。

3、受下游行业影响的风险

国内中大尺寸触摸屏行业的下游触摸终端设备制造行业市场集中度较高，触摸屏生产企业对下游客户的依赖度较大。如下游触摸终端设备制造市场出现较大

波动，将对触摸屏行业带来一定影响。

（四）行业壁垒

1、技术与知识产权壁垒

触摸屏研发与生产涉及的技术较为广泛，包括材料科学、电子信息、软件信息等一系列行业知识，其中材料科学、软件信息等均为行业特殊信息，具有一定的获取难度。另外，为树立自己的核心竞争力，各触摸屏生产企业均通过一定的技术改进使其触摸屏产品具有不同特性，以满足不同领域对触摸屏的需求，并通常将技术申请专利加以保护，因此行业新进入者必须绕开已有专利保护，形成自有的技术和知识产权壁垒。

2、渠道壁垒

触摸屏行业客户为下游触摸终端设备制造商。因触摸屏是触摸终端设备的关键部件，故客户对选择触摸屏供应商较为谨慎，除要参考供应商的项目经验及用户外，还要对产品进行样品测试、小批量试用等多个环节，选择周期较长。在确定触摸屏供应商后，触摸终端设备制造商一般会与其建立较为稳定的长期合作关系。因此触摸屏行业新进入者将面临较大的渠道壁垒。

3、资金壁垒

国内中大尺寸触摸屏行业下游的触摸终端设备制造行业市场集中度较高，企业多为大型国企或民营上市公司，决策链条长且议价能力较强，触摸屏生产企业从产品生产到最终收款需要较长的时间，容易占用公司一定营运资金。触摸屏生产企业为加强自己的产品竞争力，一般均需加大对新技术和新产品的研究与开发的力度，并扩大公司生产经营规模，上述均需企业以雄厚的资金实力作为保障。因此触摸屏行业新进入者将面临一定的资金壁垒。

（五）所处行业竞争状况及公司在行业中的竞争地位

1、行业内的主要企业

国内触摸屏行业处于成长期，行业集中度较低，除少数掌握完整知识产权的触摸屏企业之外，还有大量不掌握知识产权的制造业企业。

目前，A股主要的触摸屏上市公司有汇冠股份、欧菲光、莱宝高科、长信科技、宇顺电子等。除汇冠股份主营红外线式触摸屏产品外，其他公司大部分主要

处于小尺寸电容屏产业链，而目前各公司正大力上马消费类电容屏项目，从而使得移动手机等小尺寸触摸屏行业竞争进一步加剧。随着中大尺寸触摸屏市场的爆发，主营中大尺寸触摸屏的公司将有更大的机会。

目前中大尺寸触摸屏市场上，公司主要竞争对手有美国的 ELO Touch System、3M 公司和中国的吉锐触摸、汇冠股份。ELO 和 3M 公司主要销售市场为美国，分别主营表面声波屏和红外屏，而吉锐触控和汇冠股份主要针对国内市场，分别经营表面声波触摸屏和红外触摸屏。

2、公司竞争优势

(1) 技术与产品优势

作为国家级高新技术企业，公司在中大尺寸触摸屏领域拥有较高的技术水平和研发能力：①公司掌握了表面声波触摸屏的全部生产技术，并拥有多项专利，突破了国外厂商表面声波触摸屏的技术垄断；②公司独立研发并在国内率先发布了纯平面表面声波触摸屏技术并开发出了纯平面表面声波触摸屏系列产品，使表面声波触摸屏产品达到纯平面电容式触摸屏产品的美观程度，触摸性能接近电容屏产品，能实现两点触摸，且因表面声波触摸屏的原材料主要为玻璃、换能器等，生产成本低，故在中大尺寸触摸屏领域较电容屏有更大的竞争优势，市场前景较为广阔；③公司独立研发了行业领先的受抑内反射式纯平多点触摸技术，该技术可实现中大尺寸纯平面光学触摸屏产品，产品在美观程度和触摸性能上可较好的替代电容式触摸屏，并能实现多点触摸；在精度、分辨率等方面显著高于中大尺寸红外线式触摸屏，而成本又低于涂有 ITO（氧化铟锡）透明导电层的电容屏，如该产品能顺利投产，将在中大尺寸触摸屏领域具有较强的竞争优势。

(2) 市场优势

公司高度重视客户的开发与维护，与国内主要触摸终端设备制造商建立了良好的合作关系，为公司提高市场占有率和行业知名度、进行行业拓展提供了便利。在国际市场，公司已初步建立了覆盖全球的分销体系，包括美国、英国、德国、瑞典、荷兰、大洋洲等国家和地区，借助公司原有客户基础，将有利于公司纯平面表面声波触摸屏系列产品和未来受抑内反射式纯平多点触摸相关产品的快速拓展，最终形成多方位的市场销售体系。

(3) 人才优势

公司拥有长期稳定的高管团队和研发团队，核心团队成员和技术骨干均持有

公司股份。经过多年的发展，公司核心管理团队积累了丰富的触摸屏技术开发、生产管理和市场营销经验，对触摸屏行业发展认识深刻。作为国家级高新技术企业，公司共有研发人员 14 人，研发部门负责人及有关技术人员均具有多年触摸屏领域的研发经验，并形成了共同核心价值观和企业文化认同，是公司未来持续创新和发展壮大的中坚力量。

3、公司竞争劣势

(1) 资金约束

一方面，公司目前客户主要集中于国内市场，且大部分为大型国企或民营上市公司，决策链条较长，回款较慢，一般需要 3 个月的时间，容易占用公司一定的营运资金；另一方面，公司为加强产品竞争力，需不断加大对新技术和产品的研究与开发、扩大公司经营规模，需要更多的资金投入产品研发和生产经营。资金瓶颈已成为影响公司快速发展的重要因素。

(2) 品牌知名度尚需提高

经过多年发展，公司在国内市场上已与国内主要触摸终端设备制造商建立了长期业务合作关系，在国外市场展会上亦获得大多数客户的认可与肯定，但相比于国内外成立多年的大型触摸屏制造商，公司在品牌及市场知名度上仍存在一定差距。

(3) 规模较小

公司成立时间较短，虽具有较高的研发实力和一定生产规模，但相对于国内外大中型触摸屏生产厂商而言，公司目前经营规模仍然较小，抵御市场波动能力相对较弱。虽然已建立了稳定的管理团队和研发团队，但对新的高端研发人才、经营管理人才和营销人才等吸引力仍显不足，从而限制公司研发水平和经营管理水平的进一步提升。

七、公司关于持续经营能力的说明

公司在报告期内盈利能力较弱，但是从资源投入情况、研发能力、市场前景、市场开发能力、核心竞争优势等方面均体现公司有良好的业务发展基础，公司具有持续经营能力。

①资源投入情况：A、公司原材料供应充足。一方面公司上游供应商处于充分竞争状态，对上游原材料供应商依赖性程度较低，另一方面公司备选供应商较

多，导致公司议价能力较高且重新更换供应商成本较低。**B**、充足的人力资源投入。公司拥有长期稳定的高管团队和研发团队，核心团队成员和技术骨干均持有公司股份。经过多年的发展，公司核心管理团队积累了丰富的触摸屏技术开发、生产管理和市场营销经验，对触摸屏行业发展认识深刻。作为国家级高新技术企业，公司共有研发人员 14 人，研发部门负责人及有关技术人员均具有多年触摸屏领域的研发经验，并形成了共同核心价值观和企业文化认同，是公司未来持续创新和发展壮大的中坚力量。

②研发能力：触摸技术更新换代较快，拥有独立研发能力和自主知识产权的研发型触摸屏企业具有较强的竞争优势。随着触摸技术的进步和市场需求变化，公司适时更新技术，目前已在自主研发的基础上，通过原始创新和集成创新，形成了表面声波触摸屏的一系列核心技术，并在国内率先发布了纯平面表面声波触摸屏技术和受抑内反射式纯平面多点触摸技术。

③市场前景：触摸屏已在工业计算机、大众运输场所的售票机、银行 ATM 机等领域广泛应用，且随着近几年智能手机、平板电脑、笔记本电脑等新型中小尺寸触摸屏产品的快速崛起，深刻影响人们对计算机操作方式的偏好，而对中小尺寸触摸屏产品的使用习惯和依赖程度的建立，将增加人们对中大尺寸触摸屏产品的需求。公司是融合中大尺寸触摸屏及相关产品研发、设计、生产、销售、服务等全业务链条的触控整体解决方案提供商，公司研发的纯平面表面声波触摸屏技术与受抑内反射式纯平多点触摸技术使其在中大尺寸触摸屏领域具有较强的竞争优势，市场前景广阔。

④市场开发能力：**A**、国内市场。国内市场的主要客户为国内银行自助服务终端的制造厂商，由于国内银行自助服务终端市场集中度较高，故公司主要国内客户相对集中。公司已与国内主要客户建立了良好的长期合作与信用关系，未来在国内银行自助服务终端市场能保持稳定且持续增长。**B**、国外市场。国外市场产品主要为纯平面表面声波触摸屏系列产品，由于该产品较其他产品更为优越的性能，已于 2014 年上半年收到部分国家和地区客户的小批量订单，并经过近几个月该国家和地区客户的对该产试验测试，已进一步得到了客户的认可与肯定，目前已与美国、德国、荷兰等多个国家的区域代理商签订销售代理协议，并表示后续将会扩大与公司的合作规模。

⑤实际生产经营情况：**A**、资产符合公司生产经营情况。目前公司拥有的相

关无形资产、固定资产均处于良好状态，无形资产包括商标、实用新型专利、外观专利、软件著作权等，固定资产主要包括生产设备、工具器具、办公设备，公司拥有研究开发、日常经营、营销服务所需的设备、品牌、技术等有形和无形资产的合法所有权和使用权，可满足公司目前生产经营活动需要。B、符合市场需求。触摸屏技术处于快速发展阶段，新技术不断发展，公司能及时根据市场变化对现有产品进行更新换代和新型触摸技术及产品的研发。公司生产的触摸屏为个性化产品，针对不同客户对产品性能、尺寸等方面要求量身定制产品，能满足客户和市场的需求。C、产品结构不断优化。报告期内产品主要分为表面声波触摸屏系列产品、电容式触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品三类。表面声波触摸屏系列产品、电容式触摸屏系列产品为公司经营时间较长的产品，两种产品获得了稳定的客户资源，并通过该部分客户资源及时了解市场与客户需求变化。公司为树立核心竞争力，不断适应市场需求变化，研发了纯平面表面声波触摸屏系列产品，该产品在2013年实现销售，并逐渐获得客户认可与肯定，同时公司仍在不断更新产品技术，进一步优化产品性能与结构。

⑥管理层稳定性：公司实际控制人为徐勇，其担任特思达董事长、总经理，对公司管理、经营等方面均起着重要的作用，公司副总经理王志旭、陶闵参，对公司研发、运作、销售等起着重要作用，公司董事会秘书雷娟歌一直负责上市相关事务。上述人员在报告期内均在公司工作，公司主要管理人员未发生重大变化。

⑦期后签订合同及期后收入实现情况：公司在报告期后签订的主要销售合同如下：

序号	公司名称	合同（订单）编号	签订时间	合同（订单）内容	订单金额（元）	履行情况	收入实现情况
1	云南南天信息设备有限公司	201406-121-001-294	2014.7.10	17寸电容触显一体屏；19寸两点电容屏	640,300.00	执行完毕	于2014年8月确认收入
2	云南南天信息设备有限公司	201407-121-001-503	2014.7.10	17寸电容触显一体屏	635,000.00	执行完毕	于2014年8月确认收入
3	深圳市证通电子股份有限公司	P001140813053	2014.8.13	19寸多点电容触显 RTL190-特思达；17寸表波触显 OTL170-AT-TL170159-特思达；21.5寸防暴显示器(宽)OML215-BT-TL215050-特思达	838,000.00	执行完毕	于2014年8、9月确认收入
4	云南南天信息设备有限公司	201409-121-001-568	2014.9.19	17寸电容触显一体屏（带防窥膜）	508,000.00	执行完毕	于2014年9月确认收入

注：以上在报告期期后确认的收入金额为未经审计数据。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）股东大会的建立健全及运行情况

2013年12月1日，公司第一次股东大会召开，股东大会正式设立。公司股东大会由全体股东组成，公司股东均有权参加股东大会会议。根据《公司法》和《公司章程》的规定，股东大会是公司最高权力机构，公司股东大会依法履行所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。截至公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了3次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

（二）董事会的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》，公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共选举了一届董事会，召开了4次董事会会议，会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，董事会运行规范并切实履行了相应职责。

（三）监事会的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理

人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了2次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议并切实履行了监事会的职责。

二、投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

（一）投资者参与公司治理的情况

公司股东中专业投资机构国科创投和昆鹏创投积极参与公司治理，分别委派唐烨、邵雷担任公司董事，参与公司重大经营决策的制定。专业投资机构股东积极行使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利，加强了公司治理机制的规范运行。

（二）职工代表监事履行职责的情况

2013年11月17日，公司召开职工代表大会，选举刘忠华为职工代表监事，并与经股东大会选举的股东代表监事吕金叶、伏强共同组成第一届监事会。刘忠华自担任监事以来，积极履行监事职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

三、董事会对公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

本公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等内部规章制度，并于公司第二次临时股东大会依据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求制定

并通过了《公司章程》。

1、《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

2、《公司章程》明确了股东、董事、监事、高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制：股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事和高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事和高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可通过诉讼方式解决。

3、《公司章程》中对公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易具有明确规定，相关交易应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等规则以细化。

4、累积投票制已经在《公司章程》中予以明确规定。《公司章程》规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。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。

5、《公司章程》规定了有关投资者关系管理、纠纷解决机制等内容，符合《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的要求。

6、公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节，并得到了贯彻实施，符合有关法律法规的要求，能够适应公司现行管理和发展的需要。报告期内，公司内部控制制度在所有重大方面，不存在重大缺陷，截至2014年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（二）董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，截至本公开转让说明书签署之日，公司根据自身情况，已逐步建立起为股东提供合适保护的公司治理机制，能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积

投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够较为有效地执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东利益。

四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况

最近两年及一期，公司及其控股股东、实际控制人不存在因违法违规行为受到处罚的情况。

五、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）公司业务独立

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，具备直接面向市场的独立经营能力。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，公司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，具有独立完整的资产结构。2014年1月7日，特思达有限整体变更为股份公司，原特思达有限已存续的资格与资质证书正在进行变更，尚未全部变更完毕。公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、

资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

公司拥有独立于股东的经营场所，拥有研究开发、日常经营、营销服务所需的设备、品牌、技术等有形和无形资产的合法所有权和使用权，不存在依靠股东的生产经营场所进行经营的情况，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；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、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务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兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，独立与员工签订劳动合同，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了符合国家相关法律法规的财务管理制度及风险控制等制度，独立作出财务决策，不受控股股东干预。公司独立开设银行账户、独立纳税，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。

（五）机构独立情况

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构，设置董事会为决策机构，设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门。公司拥有独立的经营和办公场所，完全拥有机构设置的自主权，形成有机的独立运营主体。各机构的运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为徐勇。报告期内，徐勇配偶陈川慧曾拥有昆山如峰电子科技有限公司 100%的股权。该公司基本情况如下：

公司名称：昆山如峰电子科技有限公司

法人代表：陈川慧

注册资本：10 万元

设立日期：2010 年 11 月 17 日

企业住址：江苏省苏州市昆山市玉山镇玉城南路 185 号 6 号房

经营范围：触摸屏、电脑软件、电子产品的研发与销售。

股东结构：陈川慧持有如峰电子 100%股权。

为了避免与公司同业竞争，2014 年 1 月 6 日，如峰电子唯一的股东陈川慧作出《股东决定》，决定解散如峰电子，并成立清算组，清算组在《江苏经济报》上刊登了注销公告。2014 年 3 月 3 日，如峰电子唯一的股东陈川慧作出《股东决定》，审议通过了清算组提交的《清算报告》，并同意向登记机关办理如峰电子的注销登记。2014 年 7 月 21 日，昆山市工商局作出公司注销[2014]第 07210004 号《公司准予注销登记通知书》，核准如峰电子的注销登记。

除此之外，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司从事相竞争的业务而构成同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现的潜在同业竞争，公司控股股东、董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、本人目前未直接或间接投资与特思达业务相同、类似或相近的经济实体或项目，亦未以其他方式直接或间接从事与特思达相同、类似或相近经营活动。

二、本人在今后不会直接或间接投资与特思达业务相同、类似或相近的经济

实体或项目，且不以其他方式从事与特思达业务相同、类似或相近的经营活动，亦不对与特思达具有同业竞争性的经济实体提供任何形式的帮助。

三、若将来因任何原因引起本人所拥有的资产与特思达发生同业竞争，给特思达造成损失的，本人将承担相应赔偿责任，并积极采取有效措施放弃此类同业竞争；若本人将来有任何商业机会可从事、或入股任何可能会与特思达生产经营构成同业竞争的业务，本人会将上述商业机会让予特思达。

若上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，则本人向特思达赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为特思达的控股股东（或董事、监事、高级管理人员）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。”

七、资金占用、关联担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易情况”。

报告期内，公司曾存在控股股东关联企业、关联自然人短期占用公司资金的情形。截至报告期末，公司对控股股东关联企业、关联自然人的其他应收款项已全部收回。为防止公司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，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上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。

（二）关联担保情况

公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。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，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理制度》。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生对外担保事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外担保管理制度》的相关规定。

八、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接和间接持有公司股份情况如下：

单位：万股

序号	姓名	职务	直接持股数量	直接持股比例	间接持股数量	间接持股比例	合计持股数量	合计持股比例
1	徐勇	董事长、总经理	481.28	60.16%	0.10	0.01%	481.38	60.17%
2	王志旭	董事、副总经理	—	—	15.96	2.00%	15.96	2.00%
3	鲁守勇	董事	96.32	12.04%	—	—	96.32	12.04%
4	唐焯	董事	—	—	—	—	—	—
5	邵雷	董事	—	—	—	—	—	—
6	吕金叶	监事会主席、股东代表监事	—	—	—	—	—	—
7	伏强	股东代表监事	—	—	—	—	—	—
8	刘忠华	职工代表监事	—	—	—	—	—	—
9	陶闵参	副总经理	—	—	15.96	2.00%	15.96	2.00%
10	雷娟歌	董事会秘书	—	—	—	—	—	—
11	李艳莉	财务负责人	—	—	—	—	—	—

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和作出的重要承诺

1、签订的重要协议情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》及《保密协议》，除此之外，公司未与董事、监事、高级管理人员签订其他重要协议。

2、作出的重要承诺情况

公司董事、监事和高级管理人员均出具关于避免同业竞争承诺函，承诺函具体内容详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、同业竞争情况”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事及高级管理人员均出具关于诚信状况的声明，承诺：本人作

为江苏特思达电子科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员，最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；无有欺诈或其他不诚实行为等情况；不存在可能对所任职（包括现任职和曾任职）公司造成影响的重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

公司董事、监事及高级管理人员出具关于规范关联交易承诺函，承诺如下：截至本承诺函出具之日，本人与特思达之间不存在未披露的关联交易；本人及本人实际控制的企业（包括现有的以及其后可能设立的控股企业，下同）将尽量避免与特思达发生关联交易。本人将履行作为特思达董事（监事或高级管理人员）的义务，不利用本人担任的职务地位影响公司的独立性、故意促使特思达对与本人及本人控制的其他企业的关联交易采取任何行动、故意促使公司的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议；如果将来特思达或其子公司不可避免的与本人及本人控制的其他企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受特思达或其子公司给予本人或本人控制的其他企业任何一项违背市场公平交易原则的交易条款或条件；本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人或本人控制的其他企业违反上述承诺，并造成特思达或其子公司经济损失的，本人同意赔偿相应的损失；本承诺将持续有效，直至本人不再担任特思达的董事（监事或高级管理人员）。

公司董事、监事及高级管理人员出具关于不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况承诺函，承诺如下：本人已向公司全面披露其近亲属姓名以及对外投资情况；本人目前未直接或间接投资与特思达业务相同、类似或相近的经济实体或项目，亦未以其他方式直接或间接从事与特思达相同、类似或相近的经营活动；本人不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	职务	持有兼职单位股份比例	兼职单位及兼职情况	兼职单位与公司的关系
1	徐勇	董事长、总经理	—	重庆正德科技股份有限公司：董事	—
			28.00%	昆山壹思博电子科技有限公司：董事、总经理	—
2	王志旭	董事、副总经理	—	—	—
3	鲁守勇	董事	—	翱睿莱照明贸易（上海）有限公司：销售总监	—
4	唐烨	董事	—	昆山创业控股有限公司：副总经理	—
			10.00%	昆山市国科创业投资有限公司：执行董事	公司股东
			—	东吴证券股份有限公司：监事	—
5	邵雷	董事	—	深圳市昆鹏股权投资基金管理有限公司：总经理	公司股东
			30.00%	厦门中和元投资管理有限公司：总经理	—
			50.00%	上海尚兆投资管理有限公司：董事长	—
6	吕金叶	监事会主席、股东代表监事	—	—	—
7	伏强	股东代表监事	—	—	—
8	刘忠华	职工代表监事	100.00%	昆山冠晨伟业电子有限公司：董事兼总经理	—
9	陶闵参	副总经理	—	—	—
10	雷娟歌	董事会秘书	—	—	—
11	李艳莉	财务负责人	—	—	—

1、重庆正德科技股份有限公司基本情况

公司名称：重庆正德科技股份有限公司

成立日期：2006年06月29日

住 所：重庆市渝中区青年路7号39-7#

法人代表：魏春

注册资本：2,092万元人民币

实收资本：2,092万元人民币

公司类型：股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)

注册 号：500103000023047

经营范围：劳务派遣（取得相关行政许可后方可执业）★★电子产品、多媒体通信终端设备的设计、生产、销售及租赁（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后经营）；计算机软、硬件开发及技术咨询；计算机网络技术服务，计算机系统服务，维修电子元器件；销售计算机软件及辅助设备、电子

产品、五金、交电、文化办公机械、普通机械、电器机械及器材、建筑材料（不含危险化学品）、装饰材料（不含危险化学品）、文教用品、纸制品、电子元器件、通讯设备（不含卫星地面接收设施）、制冷设备；接受金融机构委托从事金融信息技术外包；接受金融机构委托从事金融业务流程外包；接受金融机构委托从事金融知识流程外包『以上范围法律，法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营』★★

正德科技股权结构具体如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	占公司股权比例	类型
魏春	1,750	1,750 万元	83.65%	自然人股
蓝馨	250	250 万元	11.95%	自然人股
其他投资者	92	92 万元	4.40%	自然人股
合计	2,092	2,092	100.00%	—

正德科技主营业务为电子产品、多媒体通信终端设备的设计、生产、销售及租赁等。经查阅工商信息并访谈相关人员，徐勇无持有正德科技股权，但经正德科技董事长魏春提名，徐勇自 2010 年 12 月 18 日起担任该公司董事。魏春系徐勇朋友，无其他任何关联关系，为正常的社会兼职。

2、昆山壹思博电子科技有限公司基本情况

公司名称：昆山壹思博电子科技有限公司

公司类型：有限责任公司(中外合资)

法人代表：LEE JOON HO

注册资本：70 万美元

设立日期：2007 年 11 月 01 日

企业住址：江苏省昆山市玉山镇城北路 1299 号

经营范围：设计、生产、加工触摸屏、触摸显示器、红外电子白板，销售自产产品并提供售后服务。（涉及许可证的凭许可证生产经营）。

经营状态：吊销，未注销。

昆山壹思博电子科技有限公司股东认缴结构如下：

序号	姓名	认缴出资额(万美元)	占比
1	LEE JOON HO	28.70	41.00%
2	丁世雄	19.60	28.00%

序号	姓名	认缴出资额（万美元）	占比
3	徐勇	19.60	28.00%
4	权英帅	2.10	3.00%
合计		70.00	100.00%

昆山壹思博电子科技有限公司为中外合资企业，由于主要股东出资不到位且无实际经营，该公司于2009年1月21日被吊销，目前亦无实际经营活动，不存在与特思达未来可能产生的利益冲突情况。

除上述情况之外，上述董事、监事、高级管理人员兼任职务的公司所从事的业务与本公司业务不存在相同或者类似的情形，且公司董事、监事、高级管理人员均作出声明，没有在其他任何企业任职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

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

姓名	本公司职务	公司名称	经营范围	出资额	持股比例
徐勇	董事长、 总经理	苏州银点信息技术有限公司	银行卡结算设备、POS设备、电子设备、信息采集设备、计算机网络系统、软硬件技术开发、销售、维护及相关技术咨询，网络系统的设计、开发、集成、维护和管理；上述商品及技术的进出口服务	47.00 万元	2.61%
		特思达投资	许可经营项目：无。一般经营项目：实业投资、投资管理、投资咨询。	0.125 万元	0.17%
		昆山壹思博电子科技有限公司	设计、生产、加工触摸屏、触摸显示器、红外电子白板，销售自产产品并提供售后服务。（涉及许可证的凭许可证生产经营）	19.60 万美元	28.00%
王志旭	董事、 副总经理	特思达投资	许可经营项目：无。一般经营项目：实业投资、投资管理、投资咨询。	19.99 万元	28.51%
陶闵参	副总经理	特思达投资	许可经营项目：无。一般经营项目：实业投资、投资管理、投资咨询。	19.99 万元	28.51%
刘忠华	监事	冠晨伟业	电子配件的设计、销售；软件开发、技术咨询及技术服务	10.00 万元	100.00%
邵雷	董事	厦门中和元投资管理有限公司	投资管理及投资咨询（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融、咨询业务）	300.00 万元	30.00%
		上海尚兆投资管理有限公司	投资管理，投资咨询，企业管理，商务信息咨询，企业形象策划	505.00 万元	50.00%

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员均作出声明，没有在其他任何对外投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开

谴责情况

董事、监事、高级管理人员报告期内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情况。

（七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

股份公司成立前，公司董事会由徐勇、鲁守勇、王志旭、唐烨、张旭组成，2013年12月1日，公司召开第一次股东大会，选举上述人员成为公司第一届董事会董事，任期三年。张旭因个人原因离职，公司于2014年3月21日召开第一次临时股东大会，选举昆鹏创投提名的邵雷为公司董事，任期与原有董事任期一致。此后，公司董事未发生变动。

股份公司成立前，公司未设监事会，设一名监事，由陶闵参担任。2013年12月1日，公司召开第一次股东大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举吕金叶、伏强为公司监事，并与职工代表监事刘忠华组成第一届监事会，任期三年。此后，公司监事未发生变动。

有限公司阶段，由徐勇担任公司执行董事兼总经理。2013年12月1日，公司第一届董事会第一次会议聘任徐勇为公司总经理，陶闵参为公司副总经理，王志旭为公司副总经理，张慧为公司财务负责人，雷娟歌为董事会秘书，任期三年。张慧因个人原因离职，公司于2014年3月5日召开第一届董事会第三次会议，选举李艳莉为公司财务负责人。此后，公司高级管理人员未发生变动。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，公司成立监事会，并新增了副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员职位，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

除上述披露的公司董事、监事、高级管理人员变动外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员变动的情形，且上述董事、监事、高级管理人员变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、公司报告期内财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,983,993.01	1,130,771.41	2,424,468.02
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	2,217,229.48	3,192,895.00	1,815,450.00
应收账款	5,393,369.06	8,420,796.90	6,597,554.18
预付款项	494,106.79	823,577.29	806,597.92
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	16,811.13	114,963.21	32,110.00
存货	2,530,904.05	2,302,040.32	1,623,461.08
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	12,636,413.52	15,985,044.13	13,299,641.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,619,914.59	2,689,955.14	2,207,476.98
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	23,958.33	-	-
递延所得税资产	376,909.09	406,526.46	197,761.99
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	3,020,782.01	3,096,481.60	2,405,238.97
资产总计	15,657,195.53	19,081,525.73	15,704,880.17

续上表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	5,402,650.00	3,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,302,492.10	3,898,188.81	2,480,119.42
预收款项	379,760.87	317,769.87	349,340.00
应付职工薪酬	432,273.52	312,570.43	324,395.35
应交税费	116,217.94	-8,976.62	123,379.09
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,145.75	12,212.29	48,325.29
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,233,890.18	9,934,414.78	6,325,559.15
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,233,890.18	9,934,414.78	6,325,559.15
所有者（股东）权益：			
实收资本（或股本）	8,000,000.00	8,000,000.00	4,125,000.00
资本公积	561,556.52	561,556.52	9,175,000.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	861,748.83	585,554.43	-3,920,678.98
所有者权益合计	9,423,305.35	9,147,110.95	9,379,321.02
负债和所有者权益总计	15,657,195.53	19,081,525.73	15,704,880.17

(二) 利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
一、营业收入	10,467,450.08	21,935,254.12	19,432,267.05
减：营业成本	8,014,590.97	17,174,698.96	15,186,493.34
营业税金及附加	33,031.40	131,320.03	85,196.17
销售费用	895,682.16	2,071,530.40	1,684,861.30
管理费用	2,482,968.83	3,491,614.92	3,579,871.71
财务费用	152,754.77	206,344.23	208,028.96
资产减值损失	-137,980.17	85,593.46	-92,199.91
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-973,597.88	-1,225,847.88	-1,219,984.52
加：营业外收入	1,290,377.28	804,355.61	153,907.00
减：营业外支出	10,967.63	19,482.27	16,103.14
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	305,811.77	-440,974.54	-1,082,180.66
减：所得税费用	29,617.37	-208,764.47	-98,350.22
四、净利润	276,194.40	-232,210.07	-983,830.44
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	-0.03	-0.12
（二）稀释每股收益	0.03	-0.03	-0.12
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	276,194.40	-232,210.07	-983,830.44

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,145,042.30	22,336,354.68	25,695,215.60
收到的税费返还	262,477.25	561,310.66	38,902.23
收到其他与经营活动有关的现金	3,250,286.65	9,043,566.11	3,208,966.17
经营活动现金流入小计	19,657,806.20	31,941,231.45	28,943,084.00
购买商品、接受劳务支付的现金	8,759,375.91	17,496,887.55	17,220,010.69
支付给职工以及为职工支付的现金	2,383,702.99	4,069,759.28	3,813,519.74
支付的各项税费	221,477.90	1,333,434.57	628,391.60
支付其他与经营活动有关的现金	3,637,472.78	11,443,712.54	5,631,199.13
经营活动现金流出小计	15,002,029.58	34,343,793.94	27,293,121.16
经营活动产生的现金流量净额	4,655,776.62	-2,402,562.49	1,649,962.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	242,071.00	1,090,642.94	1,422,235.76
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	242,071.00	1,090,642.94	1,422,235.76
投资活动产生的现金流量净额	-242,071.00	-1,090,642.94	-1,422,235.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	8,665,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	8,665,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,402,650.00	6,262,350.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	178,163.80	205,085.18	210,508.30
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	5,580,813.80	6,467,435.18	3,210,508.30
筹资活动产生的现金流量净额	-3,580,813.80	2,197,564.82	-210,508.30
四、汇率变动对现金的影响	20,329.78	1,944.00	-285.09
五、现金及现金等价物净增加额	853,221.60	-1,293,696.61	16,933.69
加：期初现金及现金等价物余额	1,130,771.41	2,424,468.02	2,407,534.33
六、期末现金及现金等价物余额	1,983,993.01	1,130,771.41	2,424,468.02

(四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月							
	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	8,000,000.00	561,556.52	-	-	-	-	585,554.43	9,147,110.95
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	8,000,000.00	561,556.52	-	-	-	-	585,554.43	9,147,110.95
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	276,194.40	276,194.40
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	276,194.40	276,194.40
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	276,194.40	276,194.40
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014年1-6月							
	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
(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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	8,000,000.00	561,556.52	-	-	-	-	861,748.83	9,423,305.35

单位：元

项目	2013年							
	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	4,125,000.00	9,175,000.00	-	-	-	-	-3,920,678.98	9,379,321.02
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	4,125,000.00	9,175,000.00	-	-	-	-	-3,920,678.98	9,379,321.02
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,875,000.00	-8,613,443.48	-	-	-	-	4,506,233.41	-232,210.07
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-232,210.07	-232,210.07
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013年							
	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
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-232,210.07	-232,210.07
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 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	3,875,000.00	-8,613,443.48	-	-	-	-	4,738,443.48	-
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	3,875,000.00	-8,613,443.48	-	-	-	-	4,738,443.48	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	8,000,000.00	561,556.52	-	-	-	-	585,554.43	9,147,110.95

单位：元

项目	2012年							
	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	4,125,000.00	9,175,000.00	-	-	-	-	-2,936,848.54	10,363,151.46
加：1. 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,125,000.00	9,175,000.00	-	-	-	-	-2,936,848.54	10,363,151.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-983,830.44	-983,830.44
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-983,830.44	-983,830.44
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-983,830.44	-983,830.44
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 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)	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2012年							
	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. 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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	4,125,000.00	9,175,000.00	-	-	-	-	-3,920,678.98	9,379,321.02

二、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据公司实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日公布的《企业会计准则——基本准则》、《企业会计准则第 1 号——存货》等 38 项准则，以及《企业会计准则——应用指南》的规定进行确认和计量，并基于本公司制定的各项会计政策和会计估计进行编制。

三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

（一）合并报表范围确定原则

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- 1、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- 2、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- 3、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- 4、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。不能控制被投资单位的除外。

（二）报告期的合并财务报表范围

公司在报告期内无纳入合并范围的子公司。

四、公司报告期内审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所（特殊

普通合伙) 对本公司2012年度、2013年度、2014年1-6月财务会计报告实施了审计, 并出具了“苏公W[2014]A792号”标准无保留意见的审计报告。

五、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 主要会计政策、会计估计

1、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的确认

公司成为金融工具合同的一方时, 确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的, 终止确认: 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; 该金融资产已转移, 且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债现时义务全部或部分已解除的, 终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量

公司取得金融资产或承担的金融负债区分以下类别进行计量:

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

公司在持有公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利, 确认为投资收益。资产负债表日, 将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益; 处置该金融资产或金融负债时, 其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益, 同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

持有至到期投资按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含已到期利息但尚未领取的债券利息, 单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入, 计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定, 在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的, 也可按票面利率计算利息收入, 计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

公司收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到期付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入投资收益，同时将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

(2) 主要金融资产或金融负债公允价值的确认方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确认其公允价值。

②金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

③初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(4) 主要金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

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

金融资产减值准备的计提方法：以摊余成本计量的金融资产减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提金融资产减值准备；可供出售金融资产减值准备，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

2、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额超过 100 万元（含）应收账款，余额超过 50 万元（含）其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。经减值测试后，预计未来现金流量净值不低于其账面价值的，则按账龄分析法计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

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
一年以内	5.00%	5.00%
一至二年	20.00%	20.00%
二至三年	50.00%	50.00%
三年以上	100.00%	100.00%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

3、存货

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。公司存货包括原材料、库存商品、周转材料及低值易耗品等。

存货按成本进行初始计量。发出原材料按实际成本确定，低值易耗品在领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值是指公司在正常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。存货跌价准备通常按照单个存货项目计提，对于数量繁多、单价较低的存货按照类别计提。资产负债表日，以前减计存货价值的影响因素已经消失的，减计的金额予以恢复，并在原计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期收益。

4、固定资产

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产的确认条件

固定资产在同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业、该固定资产的成本能够可靠地计量的条件下予以确认。

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合的在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的有关费用；自行建造的固定资产成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入固定资产成本，按照投资合同或协议约定的价值确定（约定价值不公允的除外）；应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 21 号——租赁》确定。

(3) 固定资产的后续计量

本公司对所有固定资产计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外），折旧方法采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命，预计净残值率及年折旧率分别为：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	5-10 年	5%	19~9.50%
运输设备	6 年	5%	15.83%
电子及其他设备	3-5 年	5%	31.67~19.00%

已计提减值准备的固定资产计算折旧时，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对固定资产进行检查，如发现存在减值迹象，则对其进行减值测试，计算可收回金额，按照可收回金额低于账面价值的金额，计提固定资产减值准备。

固定资产减值准备按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

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

5、在建工程

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他设施，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

在建工程按照实际发生的支出入账。自营在建工程成本包括材料成本、直接人工、直接机械施工费以及间接费用；发包在建工程成本包括建筑工程支出、安装工程支出以及需要分摊计入的各项待摊支出。符合资本化条件的借款费用按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定进行处理。

所建造固定资产达到预定可使用状态时的在建工程，在达到预定可使用状态时结转固定资产，未办理竣工决算的，按照估计价值确定其成本并计提折旧，待办理竣工决算手续后再按实际成本调整原来暂估价值，但不调整原已计提折旧。

本公司于每年年度终了，对在在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估

计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

6、借款费用

借款费用，是指因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

本公司在资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始的条件下，开始借款费用资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，其后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

每一会计期间资本化金额，按至当期末购建或者生产资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。专门借款资本化金额，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；一般借款的资本化金额，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率（即一般借款加权平均利率）计算确定。

7、长期待摊费用

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

长期待摊费用发生时按实际成本计量，并按预计受益期限采用年限平均法进行摊销，计入当期损益。

筹建期间发生的费用，于生产经营开始的当期一次性计入当期损益。

8、预计负债

公司对于与或有事项相关的义务，在同时满足以下条件时确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按本公司履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在资产负债表日对预计负债账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按当前最佳估计数对账面价值进行调整。

9、收入

(一) 一般原则

本公司销售商品收入确认原则：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

(二) 销售商品收入确认的具体方法

(1) 国内销售：按照销售合同（订单）将产品交付客户，客户收到货物后，与公司确认商品数量及结算金额，公司收到客户的收货确认通知，同时开具相应发票作为收入的确认时点。

(2) 出口销售：按照销售合同（订单）需求，完成相关产品生产或备货，采取托运方式，以取得船运公司签发的提单或独立第三方仓库的提货记录，并办理完成海关报关作为收入的确认时点。

(二) 提供劳务收入

本公司提供劳务收入确认原则：以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

本公司提供劳务收入确认方法：在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量、已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例等方法确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(三) 本公司收入确认所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显

著差别。

10、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

11、递延所得税资产、递延所得税负债

本公司所得税采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和负债，根据资产和负债的账面价值与其计税基础之间的差额（暂时性差异）和预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认。

(1) 递延所得税资产

①本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有以下特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足以下条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减未来应纳税所得额为限，确认相应递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

②同时满足下列特征的交易中产生的资产或负债初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：本公司能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

12、租赁

（一）本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁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，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

13、外币业务

外币业务初始发生时，采用交易发生日月初中国人民银行公布的基准即期汇率折算为记账本位币，外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照银行买入或卖出实际采用的汇率折算。

资产负债表日，区分外币货币性项目和外币非货币性项目按如下原则处理：

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，在正常

经营期间的，计入当期损益；属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则处理。

外币非货币性项目，仍采用交易发生日月初的基准即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。对于以公允价值计量的外汇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的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

货币性项目是指本公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债，非货币性项目是指货币性项目以外的项目。

14、研究与开发支出

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。

(二) 主要会计政策、会计估计变更情况

报告期内无重大会计政策、会计估计的变更。

六、报告期的主要会计数据和财务指标分析

(一) 主要财务状况

1、资产构成情况

报告期内，公司资产构成情况如下表：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,983,993.01	12.67%	1,130,771.41	5.93%	2,424,468.02	15.44%

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收票据	2,217,229.48	14.16%	3,192,895.00	16.73%	1,815,450.00	11.56%
应收账款	5,393,369.06	34.45%	8,420,796.90	44.13%	6,597,554.18	42.01%
预付款项	494,106.79	3.16%	823,577.29	4.32%	806,597.92	5.14%
其他应收款	16,811.13	0.11%	114,963.21	0.60%	32,110.00	0.20%
存货	2,530,904.05	16.16%	2,302,040.32	12.06%	1,623,461.08	10.34%
流动资产合计	12,636,413.52	80.71%	15,985,044.13	83.77%	13,299,641.20	84.68%
非流动资产						
固定资产	2,619,914.59	16.73%	2,689,955.14	14.10%	2,207,476.98	14.06%
长期待摊费用	23,958.33	0.15%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
递延所得税资产	376,909.09	2.41%	406,526.46	2.13%	197,761.99	1.26%
非流动资产合计	3,020,782.01	19.29%	3,096,481.60	16.23%	2,405,238.97	15.32%
资产总计	15,657,195.53	100.00%	19,081,525.73	100.00%	15,704,880.17	100.00%

报告期内各期末公司流动资产占资产总额比例分别为 84.68%、83.77%、80.71%，非流动资产占资产比例分别为 15.32%、16.23%、19.29%，资产流动性良好。报告期内公司资产结构比较稳定，主要厂房通过租赁形式获得，故流动资产占比均在 80%以上，其中应收票据和应收账款合计占资产总额比例均超过 45%，主要系公司销售采用赊销方式的商业模式决定的，客户收到订单产品后才支付货款，部分客户采用银行或商业承兑汇票支付货款。

2013 年应收账款账面价值和应收票据较上期增加 27.64%和 75.87%，主要系公司营业收入同比增加。2014 年公司加大资金回笼力度，2013 年大部分应收账款、应收票据在 2014 年收回，同时每年上半年为公司销售淡季，因此应收票据和应收账款占总资产比例有所下降。2014 年 6 月末预付款项比 2013 年末下降了 40.00%，主要系上期大部分预付货款在本期已结算。2014 年公司开展车间地坪翻新工程，增加长期待摊费用 25,000.00 元，并于上半年摊销 1,041.67 元，期末余额为 23,958.33 元。

2、负债构成情况

报告期内，公司负债结构如下表：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债						
短期借款	2,000,000.00	32.08%	5,402,650.00	54.38%	3,000,000.00	47.43%

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	3,302,492.10	52.98%	3,898,188.81	39.24%	2,480,119.42	39.21%
预收款项	379,760.87	6.09%	317,769.87	3.20%	349,340.00	5.52%
应付职工薪酬	432,273.52	6.93%	312,570.43	3.15%	324,395.35	5.13%
应交税费	116,217.94	1.86%	-8,976.62	-0.09%	123,379.09	1.95%
其他应付款	3,145.75	0.05%	12,212.29	0.12%	48,325.29	0.76%
流动负债合计	6,233,890.18	100.00%	9,934,414.78	100.00%	6,325,559.15	100.00%
非流动负债合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
负债合计	6,233,890.18	100.00%	9,934,414.78	100.00%	6,325,559.15	100.00%

报告期内公司负债全部为流动负债，短期借款和应付账款各期末余额合计占负债总额 80% 以上。其中短期借款主要系向交通银行借款形成，2013 年公司经营扩大，经营性借款增加至 5,402,650.00 元，2014 年上半年归还了上述全部到期借款，并重新获得银行贷款 200 万元。为应对下半年销售旺季，公司已在原有授信额度上向有关银行提交了新的贷款申请。而应付账款主要系公司在向供应商采购原材料时所产生，公司产量及采购量逐年增长，故导致应付账款相应增加。2013 年应交税费为负，主要系该年末公司增值税存在留抵金额导致应交增值税为负。

3、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下表：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动现金流入小计	19,657,806.20	31,941,231.45	28,943,084.00
经营活动现金流出小计	15,002,029.58	34,343,793.94	27,293,121.16
经营活动产生的现金流量净额	4,655,776.62	-2,402,562.49	1,649,962.84
投资活动现金流入小计	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	242,071.00	1,090,642.94	1,422,235.76
投资活动产生的现金流量净额	-242,071.00	-1,090,642.94	-1,422,235.76
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	8,665,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,580,813.80	6,467,435.18	3,210,508.30
筹资活动产生的现金流量净额	-3,580,813.80	2,197,564.82	-210,508.30
现金及现金等价物净增加额	853,221.60	-1,293,696.61	16,933.69

报告期公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,649,962.84 元、-2,402,562.49 元、4,655,776.62 元，合计 3,903,176.97 元，报告期内公司经营活动现金为净流入。2013 年经营活动现金流量为负数的原因在于公司资金回笼力度

下降，此外公司重要客户如云南南天信息设备有限公司、江苏国光信息产业股份有限公司等均为国有企业，决策链条较长，回款速度较慢，造成应收账款较高。同时部分款项收回方式为银行或商业承兑汇票，亦影响了资金回笼力度。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,422,235.76元、-1,090,642.94元、-242,071.00元，合计-2,754,949.70元，报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为负主要系公司新增生产线等固定资产，且无任何投资活动产生的流入金额所致。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-210,508.30元、2,197,564.82元、-3,580,813.80元，合计-1,593,757.28元。筹资活动的现金流入全部为银行借款产生，筹资活动的现金流出系偿还债务与支付借款利息所产生。

总体而言，报告期内公司经营活动现金流量与业务收入基本保持一致，随着未来收入提高和客户结构的逐步优化，经营活动有关现金流亦将逐步趋好。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力指标变动分析

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
毛利率（%）	23.43	21.70	21.85
净资产收益率（%）	2.97	-2.51	-9.97
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-7.51	-5.80	-11.29
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.03	-0.12
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.03	-0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.09	-0.07	-0.14
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	-0.09	-0.07	-0.14

2012年度和2013年度公司毛利率较为稳定，均维持在22%左右，2014年1-6月毛利率上升至23.43%，主要原因是纯平面表面声波触摸屏系列产品销售份额占营业收入比重有所增大，报告期纯平面表面声波触摸屏系列产品销售份额占营业收入比重分别为0.00%、6.14%和16.92%，且纯平面表面声波触摸屏系列产品的毛利率相对于其他产品的毛利率更高，报告期内纯平面表面声波触摸屏系列产品平均毛利率比电容式触摸屏系列产品高2.29%，比表面声波触摸屏系列产品高14.30%。

同时，由于公司管理规范、生产经营逐步趋好，营业收入和净利润增长均呈

上升状态，2013 年度营业收入较 2012 年度增长 2,502,987.07 元，增长比例为 12.88%，2014 年 1-6 月营业收入较 2013 年 1-6 月增长 2,243,656.48 元，增长比例为 27.28%。2013 年度亏损较 2012 年度减少 751,620.37 元，2014 年 1-6 月扭亏为盈，实现净利润 276,194.40 元。

报告期公司净资产收益率分别为-9.97%、-2.51%、2.97%，基本每股收益分别为-0.12 元/股、-0.03 元/股、0.03 元/股，主要系报告期内公司营业收入和净利润均逐期增长。

2、偿债能力指标变动分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率	39.81%	52.06%	40.28%
流动比率（倍）	2.03	1.61	2.10
速动比率（倍）	1.54	1.29	1.72

（1）长期偿债能力

报告期公司资产负债率分别为 40.28%、52.06%、39.81%。2013 年资产负债率较 2012 年上升的原因，主要系公司出于经营需要，对银行的短期借款金额有所提升，由 2012 年的 3,000,000.00 元增至 2013 年的 5,402,650.00 元，2014 年 6 月资产负债率较 2013 年下降的原因，在于公司偿还了 2013 年所有的银行短期借款，分别于 2014 年 1 月归还工商银行贷款 402,650.00 元，2014 年 5 月、6 月归还交通银行贷款 200 万元和 300 万元，同时在 2014 年 6 月向交通银行重新申请贷款 200 万元，因此短期借款由 2013 年年末的 5,402,650.00 元降至 2014 年 6 月的 2,000,000.00 元。每年上半年是公司淡季期，采购量相对较少，因此 2014 年上半年贷款有所减少，而为应对下半年销售旺季，公司已在原有授信额度上向有关银行提交了新的贷款申请。

（2）短期偿债能力

报告期公司流动比率分别为 2.10、1.61、2.03，速动比率分别为 1.72、1.29、1.54。报告期内公司流动比率与速动比率在 2013 年较 2012 年呈下降趋势，2014 年 1-6 月较 2013 年呈上升趋势，主要受银行短期借款增减的影响。报告期内公司流动比率与速动比率均处于合理的安全边际范围之内，说明公司资产流动性好，短期偿债能力较强，此外公司无到期债务无法偿还的风险。

综上，公司资产负债结构符合公司生产经营特点，财务风险较低，拥有良好

的财务环境。

3、营运能力指标变动分析

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	1.52	2.92	2.58
存货周转率(次)	3.32	8.75	12.28
总资产周转率(次)	0.60	1.26	1.20

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.58、2.92 和 1.52。2013 年应收账款周转率较 2012 年略微上升，主要原因是 2013 年营业收入较 2012 年增长 12.88%，而应收账款平均余额与 2012 年持平。

报告期内，公司存货周转率分别为 12.28、8.75 和 3.32。公司存货周转率逐年下降，主要原因是公司销售规模不断增长，备用存货增加，存货规模增长幅度大于成本增长幅度。

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.20、1.26 和 0.60。公司资产结构和主要业务未发生较大变化，随着销售规模的增加和经营管理的加强，2013 年资产利用效率比 2012 年略有提升。

(三) 营业收入主要构成及分析

1、营业收入情况

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年		2012年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
主营业务收入	10,467,450.08	100.00%	21,935,254.12	100.00%	19,432,267.05	100.00%
其他业务收入	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	10,467,450.08	100.00%	21,935,254.12	100.00%	19,432,267.05	100.00%

公司营业收入全部来自于触摸屏系列产品收入，主营业务突出，业务明确。受益于各种专业设备的更新换代和在各行业的普及推广，近几年中大尺寸触摸屏保持了快速增长，金融、电信自助服务终端领域、公共交通自助售票系统、教育和工控设备领域是未来最具潜力行业，再加上液晶显示器市场的启动，带动了中大尺寸触摸屏需求快速增长。公司主要客户为国内银行自助服务终端的制造厂商，随着客户对触摸屏需求量的增长，公司营业收入在报告期内呈逐期增长趋势。2013 年营业收入较 2012 年增加 2,502,987.07 元，增长率为 12.88%，2014 年 1-6

月营业收入较 2013 年 1-6 月增长 2,243,656.48 元，增长率为 27.28%，显示企业业绩在逐年上升。

此外，公司主要依据市场情况和成本情况确认相关产品销售价格，故销售价格会存在较小波动，一方面会根据市场价格波动和竞争对手价格做出相应调整，另一方面会根据公司生产成本加一定利润确定销售价格。报告期内，公司销售价格相对稳定，故对公司营业收入并未构成较大影响。

2、营业收入按产品类别构成情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
表面声波触摸屏系列产品	5,593,515.45	53.44%	10,824,210.13	49.35%	13,017,887.03	66.99%
纯平面表面声波触摸屏系列产品	1,771,538.20	16.92%	1,347,286.60	6.14%	0.00	0.00%
电容式触摸屏系列产品	3,102,396.43	29.64%	9,763,757.39	44.51%	6,414,380.02	33.01%
合计	10,467,450.08	100.00%	21,935,254.12	100.00%	19,432,267.05	100.00%

表面声波触摸屏系列产品为公司传统优势产品，通过多年市场拓展与主要客户保持了长期稳定合作关系，报告期内销售额较为稳定。

2013 年纯平面表面声波触摸屏系列产品与电容式触摸屏系列产品占营业收入较 2012 年比重分别上升 6.14%、11.50%。公司依据自身战略在 2013 年开始构建独具特色的纯平面触摸屏产品体系，并成功在国内率先发布的纯平面表面声波屏技术，纯平面表面声波触摸屏系列产品与电容式触摸屏系列产品产量增加。公司在报告期内已获得受抑内反射式纯平面多点触摸技术的专利认证，目前正加大研发力度，使该技术顺利转化为市场前景广阔的中大尺寸纯平面光学屏系列产品，完善公司的纯平面触摸屏产品体系。

电容式触摸屏系列产品主要客户集中在国内，上半年为该产品的淡季期，故其 2014 年上半年营业收入相比 2013 年较低，但与 2013 年同期相比，营业收入增加 257,639.19 元，增长 9.06%。纯平面表面声波触摸屏系列产品为公司研发的新产品，于 2013 年开始投产，主要客户集中在国外，其技术为行业内领先水平，具备成本优势、定价灵活及毛利率较高等特点，公司逐步加大该系列产品的营销力度，扩大公司销售市场，因此 2014 年 1-6 月其销售额占营业收入比重上升至 16.92%，预计未来销售额将进一步提高，产品结构逐步优化。

3、主营业务收入按地区类别构成情况

单位：元

地区	2014年1-6月		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	9,009,347.90	86.07%	21,178,162.00	96.55%	19,020,127.21	97.88%
国外	1,458,102.18	13.93%	757,092.12	3.45%	412,139.84	2.12%
合计	10,467,450.08	100.00%	21,935,254.12	100.00%	19,432,267.05	100.00%

报告期内公司主要客户为国内客户，因此收入来源主要集中在国内，各期占比均在85%以上。国外市场产品主要为纯平面表面声波触摸屏系列产品，由于该产品较其他产品更为优越的性能，同时在公司的大力拓展下，该产品很快受到国际市场的青睐，国际订单和收入不断增加，占营业收入比重亦不断提高，报告期国外收入占主营业务收入比例为2.12%、3.45%、13.93%，2013年国外收入比2012年增加344,952.28元，增长比例为83.70%，2014年1-6月国外收入比2013年1-6月增加1,193,558.87元，增长4.51倍。

公司出口销售的收入确认政策为：按照销售合同或订单需求，完成相关产品生产或备货，采取托运方式，以取得船运公司签发的提单或独立第三方仓库的提货记录，并办理完成海关报关作为收入的确认时点。符合经营出口企业的一般收入确认原则。

公司与国外经销商签订合同或订单后，在生产之前一般预先收取合同价款的30%-50%作为定金，计入公司预收账款；公司完成合同所有生产内容并发出货物后，在办理完成海关报关后确认收入。

4、毛利率按产品类别构成情况

单位：元

类别	2014年1-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率
表面声波触摸屏系列产品	5,593,515.45	4,798,155.51	14.22%
纯平面表面声波触摸屏系列产品	1,771,538.20	1,128,915.61	36.27%
电容式触摸屏系列产品	3,102,396.43	2,087,519.85	32.71%
合计	10,467,450.08	8,014,590.97	23.43%
类别	2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
表面声波触摸屏系列产品	10,824,210.13	8,928,881.19	17.51%
纯平面表面声波触摸屏系列产品	1,347,286.60	997,006.75	26.00%
电容式触摸屏系列产品	9,763,757.39	7,248,811.02	25.76%

合计	21,935,254.12	17,174,698.96	21.70%
类别	2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
表面声波触摸屏系列产品	13,017,887.03	10,573,054.48	18.78%
纯平面表面声波触摸屏系列产品	0.00	0.00	0.00%
电容式触摸屏系列产品	6,414,380.02	4,613,438.86	28.08%
合计	19,432,267.05	15,186,493.34	21.85%

公司产品主要划分为表面声波触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品和电容式触摸屏系列产品三类，报告期内产品的综合毛利率略微上升。

表面声波触摸屏系列产品毛利率在报告期内分别为18.78%、17.51%、14.22%，毛利率略有下降的具体原因为：一方面该产品市场需求稳定、竞争激烈，公司为应对激烈的市场竞争下调销售价格，另一方面，公司为构建独具特色的纯平面触摸屏产品体系，对采购表面声波触摸屏系列产品又同时采购公司纯平面触摸屏产品的客户给予一定优惠。

纯平面表面声波触摸屏系列产品是公司2013年新投产的产品，因其相比表面声波触摸屏系列产品成本更低，毛利率更高。2013年开始生产的产品大部分为试验品，定价偏低，毛利率仅26.00%，2014年上半年公司该系列产品开始正常销售，毛利率提升至36.27%，较2013年高10.27%。公司正逐步加大该系列产品的营销力度，且在国内外均已取得较好业绩，预计纯平面表面声波触摸屏系列产品营业收入将进一步提高，优化公司产品结构。

电容式触摸屏系列产品毛利率在报告期内分别为28.08%、25.76%、32.71%。2013年该产品成本保持稳定，但销售价格有所下降，导致2012年毛利率较下降2.32%。而2014年公司开始与国内厂商实现合作并使用成本较低的国产液晶屏，从而替代了原主要从国外进口的触摸屏，成本有所降低，从而导致2014年上半年电容式触摸屏系列产品毛利率较2013年上升6.95%。

5、毛利率按地区类别构成情况

报告期内，公司毛利率按地区类别构成情况如下：

单位：元

地区	2014 年 1-6 月		
	营业收入	营业成本	毛利率
国内	9,009,347.90	7,177,676.34	20.33%
国外	1,458,102.18	836,914.63	42.60%

合计	10,467,450.08	8,014,590.97	23.43%
地区	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
国内	21,178,162.00	16,640,565.83	21.43%
国外	757,092.12	534,133.13	29.45%
合计	21,935,254.12	17,174,698.96	21.70%
地区	2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
国内	19,020,127.21	14,872,373.18	21.81%
国外	412,139.84	314,120.16	23.78%
合计	19,432,267.05	15,186,493.34	21.85%

公司国内市场的毛利率在报告期内分别为21.81%、21.43%、20.33%，呈下降趋势，主要原因为公司国内市场的主要销售产品表面声波触摸屏系列产品面临较为激烈的市场竞争而使毛利率空间逐渐降低。

公司国外市场毛利率在报告期内分别为23.78%、29.45%、42.60%，呈现平稳后显著上升的趋势。主要原因系公司2012年外销产品为表面声波触摸屏系列产品，毛利率相对较低；2013年公司新投产纯平面表面声波触摸屏系列产品，但当年所销产品大部分为样品，定价偏低；2014年上半年公司该系列产品开始正常销售，故毛利率回归其合理的高水平，使公司2014年上半年国外毛利率显著上升。

（四）利润总额的构成及变动情况分析

1、利润总额的构成及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	10,467,450.08	21,935,254.12	19,432,267.05
营业成本	8,014,590.97	17,174,698.96	15,186,493.34
营业利润	-973,597.88	-1,225,847.88	-1,219,984.52
利润总额	305,811.77	-440,974.54	-1,082,180.66
净利润	276,194.40	-232,210.07	-983,830.44

2012 年、2013 年公司均未实现盈利，主要是公司核心技术及产品尚处于研发投入阶段，市场销售尚未完全打开。2012 年、2013 年公司研发支出累计分别投入 1,849,784.58 元、1,580,692.26 元，其中 2012 年主要用于纯平面表面声波屏技术的研究与开发，2013 年主要用于受抑内反射式纯平面多点触摸技术的研发，

同时进一步优化纯平面表面声波屏技术并将其转化为纯平面表面声波触摸屏系列产品，以提高产品在未来在市场中的竞争力。

2014年1-6月公司扭亏为盈，实现净利润276,194.40元，主要系一方面公司于国内率先发布的纯平面表面声波触摸屏系列产品已开始获得市场认可并成为利润增长点，另一方面公司营业外收入有所增长。2014年上半年公司继续保持研究开发力度，研发支出累计1,484,662,45元，主要用于优化受抑内反射式纯平面多点触摸技术，并逐步将其转化为市场前景广阔的中大尺寸纯平面光学屏系列产品上，导致公司营业利润为负，预计年底公司受抑内反射式纯平面多点触摸技术相关产品将实现投产，从而有效优化公司产品结构，进一步提升公司净利润。

2、公司盈利能力较弱的原因及采取的具体措施

(1) 公司盈利能力较弱的原因

①产品结构调整。报告期内产品主要分为表面声波触摸屏系列产品、电容式触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品三类。表面声波触摸屏系列产品市场需求稳定，竞争较大，公司为维系该产品市场份额，主要采取低价格策略，毛利空间较小。电容式触摸屏系列产品市场需求较大，但公司未拥有该产品生产能力，主要原材料采取外购液晶屏方式，导致公司该产品的附加值较小。为树立自身核心竞争优势，公司积极开发纯平面表面声波触摸屏系列产品，于2012年研发成功，2013年小批量销售，2014年实现正常销售，报告期内由于公司核心技术及产品尚处于研发投入阶段，纯平面表面声波触摸屏系列产品市场销售尚未完全打开，影响了公司盈利能力。

②研发费用投入较大。由于触摸技术正处于快速发展阶段，技术更新换代较快。随着触摸技术的进步和市场需求变化，公司及时进行现有产品结构优化和新型触摸技术及产品的研发，为树立自身核心竞争优势，报告期内公司对纯平面表面声波屏技术、受抑内反射式纯平面多点触摸技术投入了较多研发费用，分别为1,849,784.58元、1,580,692.26元、1,484,662,45元，影响了公司营业利润。

③新产品处于市场开拓阶段。纯平面表面声波触摸屏系列产品是公司2013年新投产的产品，2013年该系列产品大部分为试验品，定价偏低且销量不高，未能明显提升公司盈利能力，2014年上半年公司该系列产品开始正常销售，毛利率已逐步提升。同时，公司对新产品的市场开拓力度加大，相关费用有所增加，影响了公司营业利润。

(1) 公司针对盈利能力较弱采取的具体措施

①提高研发能力。为挖掘公司核心竞争力，公司通过技术研发建立自己的核心优势。2012 年公司研究与开发纯平面表面声波屏技术，并已取得纯平面表面声波触摸屏技术的一系列专利认证，已完成从技术到产品的转化，形成了公司现有的纯平面表面声波触摸屏系列产品。2013 年公司研发受抑内反射式纯平面多点触摸技术，进一步优化纯平面表面声波屏技术并将其转化为纯平面表面声波触摸屏系列产品。2014 年 1-6 月公司继续保持研究开发力度，研发支出累计 1,484,662,45 元，主要用于优化受抑内反射式纯平面多点触摸技术，并逐步将其转化为市场前景广阔的中大尺寸纯平面光学屏系列产品上，预计年底公司受抑内反射式纯平面多点触摸技术相关产品将实现投产，从而有效优化公司产品结构，进一步提升公司净利润。

②加强国内市场建设。经过多年经营，公司积累了一定的客户资源，并获得了客户的高度认可，特别是与国内银行自助服务终端的制造厂商建立了良好的长期合作与信用关系。未来公司一方面将加强与现有客户的业务合作，深度挖掘潜在客户需求，确保国内银行自助服务终端市场的业务量保持稳定且持续增长，另一方面将进一步开发触摸屏相关行业的新客户需求，将其经营市场拓展包括电信自助服务终端领域、公共交通自助售票系统、教育和工控设备领域等其他具有广阔市场空间的服务领域。

③开拓国外市场。公司通过研发的纯平面表面声波触摸屏系列产品开拓了国外市场，该产品较公司其他产品具有成本更低，实现了纯平面、无边框设计，且公司拥有该产品核心技术，报告期内公司通过国外展会逐步将其产品推广至国外，已于 2014 年上半年收到部分国家和地区客户的小批量订单，并经过近几个月该国家和地区客户的对该产试验测试，已进一步得到了客户的认可与肯定，目前已与美国、德国、荷兰等多个国家的区域代理商签订销售代理协议，并表示后续将会扩大与公司的合作规模。

④通过股权激励发挥员工积极性。通过股权激励发挥员工积极性。为进一步完善公司治理结构，形成良好、均衡的价值分配体系，建立股东与高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员之间利益共享与约束机制，充分调动其积极性和创造性，使其利益与公司长远发展更紧密地结合，防止人才流失，实现企业可持续发展，公司部分员工已成立特思达投资中心并投资入股特思达，以促使

公司员工能够以股东身份勤勉尽责地为公司长期发展服务，充分发挥员工积极性和创造性，促进公司持续发展。

（五）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年		2012年
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	895,682.16	2,071,530.40	22.95%	1,684,861.30
管理费用	2,482,968.83	3,491,614.92	-2.47%	3,579,871.71
其中：研发支出	1,484,662.45	1,580,692.26	-14.55%	1,849,784.58
财务费用	152,754.77	206,344.23	-0.81%	208,028.96
营业收入	10,467,450.08	21,935,254.12	12.88%	19,432,267.05
销售费用占营业收入比重	8.56%	9.44%		8.67%
管理费用占营业收入比重	23.72%	15.92%		18.42%
研发支出占营业收入比重	14.18%	7.21%		9.52%
财务费用占营业收入比重	1.46%	0.94%		1.07%

最近两年及一期公司管理费用及销售费用合计占营业收入比重分别为27.09%、25.36%、32.28%，其中研发支出占比分别为14.18%、7.21%、9.52%。公司制定了《财务会计制度》等较为完善的内部控制制度，以降低综合费用为主线，同时保证费用发生的真实性和必要性，使发生的费用与公司日常经营活动紧密相关。

1、销售费用

报告期内，销售费用主要构成明细如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
职工薪酬	279,739.18	413,540.09	352,303.94
运输费	254,772.62	407,733.19	382,492.48
差旅费	213,777.50	566,619.36	429,972.98
广告宣传费	70,054.89	456,090.25	384,243.43
售后服务费	8,426.40	122,612.57	31,296.96
其他	68,911.57	104,934.94	104,551.51
合计	895,682.16	2,071,530.40	1,684,861.30

销售费用主要包括差旅费、广告宣传费、运输费、职工薪酬、招待费等。2013年公司销售费用较2012年增长22.95%，主要系公司处于快速成长期，市场推广

力度逐步加大导致销售费用增加。2014 年上半年公司处于淡季，差旅费、广告宣传费相对较少，因此销售费用相对较低。

2、管理费用

报告期内，管理费用主要构成明细如下：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
研发费用	1,484,662.45	1,580,692.26	1,849,784.58
职工薪酬	523,140.55	1,267,867.60	1,130,244.75
办公费	104,654.89	105,698.07	264,693.71
折旧费	93,317.17	190,514.81	142,607.40
其他	277,193.77	346,842.18	192,541.27
合 计	2,482,968.83	3,491,614.92	3,579,871.71

管理费用主要包括研发费用、人员工资、办公费等。2012 年公司研发费用主要用于纯平面表面声波触摸屏系列产品的研发，而 2013 年研发费用主要用于优化纯平面表面声波触摸技术和受抑内反射技术的研究开发，2014 年 1-6 月公司进一步加大研发投入，以期受抑内反射技术顺利转化为市场前景广阔的中大尺寸纯平面光学屏系列产品，故 2014 年上半年研发投入金额较大。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用归集的主要内容如下：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
人员人工	793,326.08	1,001,363.83	1,060,069.46
直接材料	117,680.00	187,102.56	460,098.41
委托外部研究开发投入额	446,601.93	—	—
设计费	33,079.30	59,095.12	—
房租	30,000.00	76,374.00	83,980.00
折旧费用与长期费用摊销	24,598.10	51,305.85	127,600.82
差旅费	17,114.00	147,358.69	89,377.62
其他	22,263.04	58,092.21	28,658.27
合 计	1,484,662.45	1,580,692.26	1,849,784.58

4、财务费用

财务费用主要为银行存贷款利息收支、金融机构手续费与汇兑损益。2014 年 1-6 月公司国际订单量较 2012 年、2013 年有明显增长，相应美元银行账户有

关的手续费用有所增加。报告期内公司汇兑损益情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年
汇兑损益	-20,329.78	-1,944.00	285.09
占当期净利润的比例	-7.36%	0.83%	-0.02%

报告期内，公司各期汇兑损益分别为 285.09 元、-1,944.00 元、-20,329.78 元，主要系公司出口销售相关款项结算以美元进行而受汇率变动影响，报告期各期公司汇兑损益有所提高，但占公司净利润的比例均较小，对公司盈利能力不会构成重大影响。

（六）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（七）非经常性损益情况

单位：元

项目名称	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助	1,105,100.00	350,700.00	133,257.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40,253.17	8,720.00	20,650.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响数	171,802.98	53,913.00	23,086.05
非经常性净损益合计	973,550.19	305,507.00	130,820.95

报告期内，公司计入非经常性损益政府补助明细如下表：

单位：元

2014年1-6月	
项目	金额
新三板改制奖励资金	1,000,000.00

软件增值税即征即退款	145,024.11
中小企业国际市场开拓资金	55,100.00
高新技术产品奖励经费	50,000.00
合计	1,250,124.11
2013 年	
项目	金额
软件增值税即征即退款	444,885.61
2013 年度昆山市产学研联合项目（联合体）、国际科技合作项目经费	100,000.00
2013 年江苏省第一、二、三批高新技术产品并下达奖励经费	100,000.00
江苏省商务发展专项资金	75,200.00
高新技术产品奖励经费	50,000.00
专利申请和授权专项资金	14,500.00
软件企业和软件产品奖励经费	10,000.00
商标注册补贴	1,000.00
合计	795,585.61
2012 年	
项目	金额
高新技术产品奖励经费	50,000.00
科技研发机构资助经费	30,000.00
中小企业国际市场开拓资金	19,600.00
外贸扶持资金	23,157.00
专利申请和授权专项资金	10,500.00
合计	133,257.00

（八）公司主要税项及相关税收优惠政策情况

1、公司主要税种

税（费）种	税（费）率	计税（费）基数
增值税	17%	应税业务收入
企业所得税	15%	应纳税所得额
城建税	7%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税额

2、报告期税收优惠情况

（1）增值税优惠政策

①根据《中华人民共和国增值税暂行条例》和《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税发[2002]7 号）文件的规定：

从 2002 年 1 月 1 日起，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另行规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

本公司触摸显示屏类产品出口退税率：本年度 17%。

②根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）：一般纳税人销售其自行开发生产的计算机软件产品，按法定 17% 的税率征收增值税后，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。

（2）所得税优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

本公司 2010 年被江苏省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局认定为高新技术企业（证书编号 GR201032000401），2013 年 9 月成为江苏省 2013 年第一批复审通过的高新技术企业，（证书编号 GF201332000025），公司 2012 及 2013 年度、2014 年度均享受企业所得税减按 15% 税率征收的优惠。

（九）报告期主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司货币资金明细表如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	15,017.70	20,279.00	6,616.53
银行存款	1,968,975.31	1,110,492.41	917,851.49
合计	1,983,993.01	1,130,771.41	2,424,468.02

公司报告期内所有现金均为人民币，银行存款分人民币和美元两类，报告期内各期末银行存款中美元折合人民币分别为 16,324.64 元、143,157.40 元、137,634.57 元。报告期内公司不存在因抵押或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、应收票据

报告期内，公司应收票据明细表如下：

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	536,308.19	889,500.00	1,815,450.00
商业承兑汇票	1,680,921.29	2,303,395.00	-
合计	2,217,229.48	3,192,895.00	1,815,450.00

公司已建立完善的应收票据内部控制制度，明确规定票据的取得、保管、贴现、背书、记录等环节的流程和职责要求。公司对票据的真实性和合法性进行严格审查，防止票据欺诈，同时由专人负责应收票据保管，严格限制其他人员对票据的接触，保证了应收票据的安全。

(1) 报告期内应收票据发生额、背书转让、贴现、期末余额等明细情况

①2014年1-6月公司应收票据明细情况如下：

单位：元

客户名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	贴现金额	背书转让金额	是否符合合同约定	是否存在追索风险
云南南天信息设备有限公司	1,659,560.00	4,672,030.00	6,170,140.00	161,450.00	—	—	是	否
南京奥拓电子科技有限公司	889,500.00	1,323,750.00	2,213,250.00	—	1,041,000.00	—	是	否
湖南长城信息金融设备有限公司	—	320,196.90	—	320,196.90	—	—	是	否
深圳市证通电子股份有限公司	643,835.00	1,934,250.00	1,274,725.00	1,303,360.00	—	—	是	否
南京上尚智能科技有限公司	—	380,000.00	380,000.00	—	—	—	是	否
南京鑫领越电子设备有限公司	—	758,822.58	326,600.00	432,222.58	—	—	是	否
合计	3,192,895.00	9,389,049.48	10,364,715.00	2,217,229.48	1,041,000.00	—	—	—

②2013年公司应收票据明细情况如下：

单位：元

客户名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	贴现金额	背书转让金额	是否符合合同约定	是否存在追索风险
云南南天信息设备有限公司	1,691,470.00	7,114,710.00	7,146,620.00	1,659,560.00	—	233,470.00	是	否
深圳市通则技术股份有限公司	123,980.00	543,470.00	667,450.00	—	—	86,630.00	是	否
深圳市奥拓电子股份有限公司	—	864,000.00	864,000.00	—	—	—	是	否
南京奥拓电子科技有限公司	—	1,366,500.00	477,000.00	889,500.00	—	—	是	否
湖南长城信息金融设备有限公司	—	165,055.00	165,055.00	—	—	—	是	否
深圳市证通电子股份有限公司	—	2,658,830.00	2,014,995.00	643,835.00	—	—	是	否
合计	1,815,450.00	12,712,565.00	11,335,120.00	3,192,895.00	—	320,100.00	—	—

③2012 年公司应收票据明细情况如下：

单位：元

客户名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	贴现金额	背书 转让 金额	是否符合 合同约定	是否存在 追索风险
云南南天信息设备 有限公司	988,000.00	17,411,070.00	16,707,600.00	1,691,470.00	4,826,840.00	—	是	否
深圳市通则技术股 份有限公司	284,000.00	1,065,780.00	1,225,800.00	123,980.00	—	—	是	否
深圳市奥拓电子股 份有限公司	—	176,000.00	176,000.00	—	—	—	是	否
湖南长城信息金融 设备有限公司	1,339,452.20	953,447.70	2,292,899.90	—	—	—	是	否
浪潮(山东)电子信 息有限公司	—	23,500.00	23,500.00	—	—	—	是	否
合计	2,611,452.20	19,629,797.70	20,425,799.90	1,815,450.00	4,826,840.00	—	—	—

(2) 报告期内应收票据出票人的名称、期限及公司对其销售内容，期后承
兑情况

① 2014 年 6 月 30 日公司所有应收票据明细情况如下：

单位：元

序号	出票人名称	客户名称	票据 种类	金额	到期日	销售内容	期后承 兑情况
1	深圳市证通电子股 份有限公司	深圳市证通电子股 份有限公司	商 业 承兑	418,390.00	2014/11/21	触摸屏及显示器	未到期
		深圳市证通电子股 份有限公司	商 业 承兑	310,830.00	2014/12/17	触摸屏及显示器	未到期
		深圳市证通电子股 份有限公司	商 业 承兑	252,145.00	2014/7/18	触摸屏及显示器	已承兑
		深圳市证通电子股 份有限公司	商 业 承兑	154,895.00	2014/8/25	触摸屏及显示器	已承兑
		深圳市证通电子股 份有限公司	商 业 承兑	137,150.00	2014/10/29	触摸屏及显示器	已承兑
		深圳市证通电子股 份有限公司	商 业 承兑	29,950.00	2014/9/28	触摸屏及显示器	已承兑
2	云南南天信息产业 股份有限公司	南京鑫领越电子设 备有限公司	银 行 承兑	216,111.29	2014/8/28	触摸屏及显示器	已承兑
		南京鑫领越电子设 备有限公司	商 业 承兑	216,111.29	2014/9/10	触摸屏及显示器	已承兑
		云南南天信息设备 有限公司	商 业 承兑	131,950.00	2014/7/9	触摸屏及显示器	已承兑
		云南南天信息设备 有限公司	商 业 承兑	29,500.00	2014/7/21	触摸屏及显示器	已承兑
3	湖南长城信息金融 设备有限公司	湖南长城信息金融 设备有限公司	商 业 承兑	320,196.90	2014/7/23	触摸屏及显示器	已承兑
合计				2,217,229.48	—	—	—

②2013 年 12 月 31 日公司应收票据明细情况如下：

单位：元

序号	出票人名称	客户名称	票据种类	金额	到期日	销售内容	期后承兑情况
1	云南南天电子信息产业股份有限公司	云南南天电子信息产业股份有限公司	商业承兑	931,560.00	2014/3/18	触摸屏及显示器	已承兑
		云南南天电子信息产业股份有限公司	商业承兑	728,000.00	2014/2/5	触摸屏及显示器	已承兑
2	南京奥拓电子科技有限公司	南京奥拓电子科技有限公司	银行承兑	477,000.00	2014/1/24	触摸屏及显示器	已承兑
		南京奥拓电子科技有限公司	银行承兑	412,500.00	2014/3/17	触摸屏及显示器	已承兑
3	深圳市证通电子股份有限公司	深圳市证通电子股份有限公司	商业承兑	505,380.00	2014/6/18	触摸屏及显示器	已承兑
		深圳市证通电子股份有限公司	商业承兑	77,800.00	2014/2/25	触摸屏及显示器	已承兑
		深圳市证通电子股份有限公司	商业承兑	60,655.00	2014/4/12	触摸屏及显示器	已承兑
合计				3,192,895.00	—	—	—

③2012年12月31日公司应收票据明细情况如下：

单位：元

序号	出票人名称	客户名称	票据种类	金额	到期日	销售内容	期后承兑情况
1	云南南天电子信息产业股份有限公司	云南南天电子信息产业股份有限公司	银行承兑	486,000.00	2013/3/18	触摸屏及显示器	已承兑
		云南南天电子信息产业股份有限公司	银行承兑	486,000.00	2013/3/18	触摸屏及显示器	已承兑
		云南南天电子信息产业股份有限公司	银行承兑	486,000.00	2013/3/18	触摸屏及显示器	已承兑
		云南南天电子信息产业股份有限公司	银行承兑	233,470.00	2013/3/18	触摸屏及显示器	已承兑
2	深圳市通则技术股份有限公司	深圳市通则技术股份有限公司	银行承兑	123,980.00	2013/2/22	触摸屏及显示器	已承兑
合计				1,815,450.00	—	—	—

3、应收账款

报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014年6月30日			
		金额	比例	坏账准备	净额
一年以内	5.00	5,600,674.80	95.74%	280,033.74	5,320,641.06
一至二年	20.00	90,885.00	1.55%	18,177.00	72,708.00
二至三年	50.00	40.00	0.00%	20.00	20.00
三年以上	100.00	158,325.00	2.71%	158,325.00	0.00
合计		5,849,924.80	100.00	456,555.74	5,393,369.06

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013年12月31日			
		金额	比例	坏账准备	净额

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2013年12月31日			
		金额	比例	坏账准备	净额
一年以内	5.00	8,843,209.89	98.11%	442,160.49	8,401,049.40
一至二年	20.00	11,950.00	0.13%	2,390.00	9,560.00
二至三年	50.00	20,375.00	0.23%	10,187.50	10,187.50
三年以上	100.00	137,950.00	1.53%	137,950.00	0.00
合计		9,013,484.89	100.00	592,687.99	8,420,796.90

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2012年12月31日			
		金额	比例	坏账准备	净额
一年以内	5.00	6,915,004.40	97.31%	345,750.22	6,569,254.18
一至二年	20.00	35,375.00	0.50%	7,075.00	28,300.00
二至三年	50.00	0.00	0.00%	0.00	0.00
三年以上	100.00	155,630.01	2.19%	155,630.01	0.00
合计		7,106,009.41	100.00	508,455.23	6,597,554.18

报告期内各期末公司应收账款净额分别为 6,597,554.18 元、8,420,796.90 元、5,393,369.06 元，占同期营业收入的比例分别为 33.95%、38.39%和 51.53%。

公司采用备抵法核算应收款项坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。报告期内各期末一年以内应收账款余额占应收账款总额比例分别为97.31%、98.11%和95.74%，应收账款账龄基本上处于一年以内，应收账款坏账风险较小。

截至2014年6月30日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	云南南天信息设备有限公司	1,745,350.00	1年以内	29.84%	非关联方	销货款项
2	江苏国光信息产业股份有限公司	1,224,940.00	1年以内	20.94%	非关联方	销货款项
3	深圳市证通电子股份有限公司	783,450.00	1年以内	13.39%	非关联方	销货款项
4	南京奥拓电子科技有限公司	610,250.00	1年以内	10.43%	非关联方	销货款项
5	上海申跃数码科技有限公司	290,000.00	1年以内	4.96%	非关联方	销货款项
	合计	4,653,990.00	—	79.56%	—	—

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	江苏国光信息产业股份有限公司	3,745,470.00	1年以内	41.55%	非关联方	销货款项

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
2	云南南天信息设备有限公司	2,525,660.00	1年以内	28.02%	非关联方	销货款项
3	深圳市证通电子股份有限公司	883,035.00	1年以内	9.80%	非关联方	销货款项
4	南京鑫领越电子设备有限公司	415,300.00	1年以内	4.61%	非关联方	销货款项
5	湖南长城信息金融设备有限公司	325,280.70	1年以内	3.61%	非关联方	销货款项
	合计	7,894,745.70	—	87.59%	—	—

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	云南南天信息设备有限公司	3,256,000.00	1年以内	45.82%	非关联方	销货款项
2	深圳市证通电子股份有限公司	1,524,270.00	1年以内	21.45%	非关联方	销货款项
3	深圳市奥拓电子股份有限公司	869,900.00	1年以内	12.24%	非关联方	销货款项
4	江苏国光信息产业股份有限公司	486,500.00	1年以内	6.85%	非关联方	销货款项
5	深圳市通则技术股份有限公司	148,030.01	1年以内	2.08%	非关联方	销货款项
	合计	6,284,700.01	—	88.44%	—	—

2013年末，公司应收账款账面价值为8,420,796.90元，较2012年期末增加1,823,242.72元，增长幅度为27.64%，主要系公司处于业务发展期，营业收入同比增长12.88%，且企业采用较灵活的信用政策，导致应收账款增长大于收入增长。2014年6月末应收账款账面价值降至5,393,369.06元，系公司加大资金回笼力度，上年到期的应收账款在本期大部分收回。

报告期内各期末公司应收账款前五名占总金额的比重分别为88.44%、87.59%、79.56%，主要因为一方面公司报告期内主要客户为国内银行自助服务终端的制造产商，而国内银行自助服务终端市场集中度较高，造成公司主要客户相对集中；另一方面公司主要客户为大型国企，其决策链较长，回款速度慢，结账主要采取应收账款方式进行。

截至2014年6月30日，应收账款中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

4、其他应收款

报告期内，公司其他应收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比例（%）	2014年6月30日			
		余额	比例	坏账准备	净额

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2014年6月30日			
		余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	5.00	-	-	-	-
一至二年	20.00	21,013.91	26.80%	4,202.78	16,811.13
二至三年	50.00	-	-	-	-
三年以上	100.00	57,400.00	73.20%	57,400.00	0.00
合计		78,413.91	100.00%	61,602.78	16,811.13

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2013年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	5.00	121,013.91	67.83%	6,050.70	114,963.21
一至二年	20.00	-	-	-	-
二至三年	50.00	-	-	-	-
三年以上	100.00	57,400.00	32.17%	57,400.00	0.00
合计		178,413.91	100.00%	63,450.70	114,963.21

单位：元

账龄	坏账准备计提比例 (%)	2012年12月31日			
		余额	比例	坏账准备	净额
一年以内	5.00	33,800.00	35.88%	1,690.00	32,110.00
一至二年	20.00	-	-	-	-
二至三年	50.00	-	-	-	-
三年以上	100.00	60,400.00	64.12%	60,400.00	0.00
合计		94,200.00	100.00%	62,090.00	32,110.00

截至2014年6月30日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	昆山台顺测试有限公司	47,400.00	3年以上	60.45%	非关联方	定金
2	姜东峰	15,000.00	1-2年	19.13%	离职员工	备用金
3	上海新概念电器有限公司	10,000.00	3年以上	12.75%	非关联方	定金
4	代扣代缴员工社保	3,014.91	1-2年	3.84%	非关联方	社保费
5	王志旭	2,999.00	1-2年	3.83%	关联方	备用金
	合计	78,413.91	—	100.00%	—	—

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
----	----	------	----	-------	-------	---------

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	徐勇	100,000.00	1年以内	56.05%	关联方	备用金
2	昆山台顺测试有限公司	47,400.00	3年以上	26.57%	非关联方	定金
3	姜东峰	15,000.00	1年以内	8.41%	离职员工	备用金
4	上海新概念电器有限公司	10,000.00	3年以上	5.60%	非关联方	定金
5	代扣代缴员工社保	3,014.91	1年以内	1.69%	非关联方	社保费
合计		175,414.91	—	98.32%	—	—

2013年末、2014年6月末其他应收姜东峰金额为15,000元，系公司借其备用金用于业务拓展。公司经营发展需拓展市场，借员工备用金用于业务拓展属于公司经营正常行为，其他应收姜东峰15,000元，由于姜东峰未将相关的业务拓展所发生的差旅费发票交予公司，导致公司无法计提相关费用并对该笔其他应收款进行结转。公司确实存在疏忽，没有及时进行处理，但已按照实际账龄情况和比例计提相应坏账准备，公司正积极与姜东峰联系以方便完善相应的财务会计处理，预计2014年年底将能规范上述行为，同时公司将进一步完善相关的备用金管理制度。

截至2012年12月31日，公司其他应收款金额情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	昆山台顺测试有限公司	47,400.00	3年以上	50.32%	非关联方	定金
2	徐勇	33,800.00	1年以内	35.88%	关联方	备用金
3	上海新概念电器有限公司	10,000.00	3年以上	10.62%	非关联方	定金
4	张必浒	3,000.00	3年以上	3.18%	离职员工	备用金
5	—	—	—	—	—	—
合计		94,200.00	—	100.00%	—	—

2012年末其他应收张必浒金额3,000元，系公司借其备用金用于业务拓展为公司经营正常行为，该其他应收款已于2013年11月收回。

持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款情况如下：

单位：元

单位名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	欠款金额	欠款金额	欠款金额
徐勇	-	100,000.00	33,800.00
合计	-	100,000.00	33,800.00

报告期内各期末公司其他应收款金额前五名余额占总额比例较大，绝对金额较小。公司实际控制人徐勇因拓展市场所需于 2013 年向公司借备用金 100,000.00 元，已于 2014 年 4 月归还，截至 2014 年 6 月 30 日，公司不存在应收其他持股 5% 以上股东其他应收款。

5、预付款项

报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄分析	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	184,014.95	37.24%	742,537.83	90.16%	700,402.86	86.83%
一至二年	251,177.68	50.83%	48,909.16	5.94%	96,850.06	12.01%
二至三年	30,534.16	6.18%	27,645.30	3.36%	7,525.00	0.93%
三年以上	28,380.00	5.74%	4,485.00	0.54%	1,820.00	0.23%
合计	494,106.79	100.00%	823,577.29	100.00%	806,597.92	100.00%

2014年6月30日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	Future Connect Co.ltd	114,626.66	1年及1-2年	23.20%	非关联方	购货款项
2	上海天盛会展服务有限公司	36,000.00	1年及1-2年	7.29%	非关联方	展会费
3	昆山市创业担保有限公司	30,000.00	1-2年	6.07%	非关联方	担保费
4	昆山嘉信塑胶制品有限公司	25,436.72	1年以内	5.15%	非关联方	购货款项
5	Surfnote.inc	24,173.28	1-2年	4.89%	非关联方	购货款项
	合计	230,236.66	—	46.60%	—	—

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	昆山冠晨伟业电子有限公司	176,000.00	1年以内	21.37%	关联方	购货款项
2	Future Connect Co.ltd	113,585.25	1年以内	13.79%	非关联方	购货款项
3	广州视源电子科技股份有限公司	62,920.00	1年以内	7.64%	非关联方	购货款项
4	昆山嘉信塑胶制品有限公司	54,844.88	1年以内	6.66%	非关联方	购货款项
5	广州欧华国际货运代理有限公司 昆山分公司	51,100.14	1年以内	6.20%	非关联方	报关代理费
	合计	458,450.27	—	55.66%	—	—

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	Billabs corp	373,824.00	1年以内	46.35%	非关联方	购货款项
2	深圳市凯显科技有限公司	136,296.30	1年以内	16.90%	非关联方	购货款项
3	JD EVENTS	39,184.76	1-2年	4.86%	非关联方	购货款项
4	昆山市创业担保有限公司	22,500.00	1-2年	2.79%	非关联方	担保费
5	深圳市鼎科实业有限公司	30,294.00	1年以内	3.76%	非关联方	购货款项
合计		602,099.06	—	74.66%	—	—

公司预付账款主要系预付供应商材料款，其中液晶屏为公司生产材料的重要组成部分，公司采购液晶屏时，依据行规一般均事先预付约60%货款，之后约一周即可收到货物，若材料验收合格，则支付剩余材料款。公司业务不断发展，原材料采购金额逐年上升，因此预付账款金额逐年上升。

6、存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位：元

存货种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	831,641.69	880,605.87	502,883.14
半成品	1,260,070.51	1,171,489.83	800,271.53
在产品	68,555.08	27,398.32	108,638.06
产成品	370,636.77	222,546.30	211,668.35
合计	2,530,904.05	2,302,040.32	1,623,461.08
减：存货跌价准备		-	-
净额	2,530,904.05	2,302,040.32	1,623,461.08

报告期内，公司各期末存货金额逐年上升，主要原因是公司销售规模逐年扩大，进而备用存货同比增加，2014年6月末公司产成品金额较大系产品订单增加所致，根据企业经营特点，下半年产成品出库率将提高。期末存货按单项计提跌价准备，未发现可变现净值低于账面净值情况，因此无需计提存货跌价准备。

7、固定资产

2014年6月30日，公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计：	3,957,393.29	185,530.77	-	4,142,924.06
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,115,028.36	159,384.61	-	2,274,412.97

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
运输设备	1,536,740.75	-	-	1,536,740.75
电子设备及其他	305,624.18	26,146.16	-	331,770.34
累计折旧合计	1,267,438.15	255,571.32	-	1,523,009.47
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	519,690.89	130,450.15	-	650,141.04
运输设备	550,225.89	103,711.56	-	653,937.45
电子设备及其他	197,521.37	21,409.61	-	218,930.98
固定资产账面净额合计	2,689,955.14	-	-	2,619,914.59
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,595,337.47	-	-	1,624,271.93
运输设备	986,514.86	-	-	882,803.30
电子设备及其他	108,102.81	-	-	112,839.36

2013年12月31日，公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计：	3,025,219.84	932,173.45	-	3,957,393.29
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,230,054.93	884,973.43	-	2,115,028.36
运输设备	1,536,740.75	—	-	1,536,740.75
电子设备及其他	258,424.16	47,200.02	-	305,624.18
累计折旧合计	817,742.86	449,695.29	-	1,267,438.15
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	324,389.85	195,301.04	-	519,690.89
运输设备	342,802.77	207,423.12	-	550,225.89
电子设备及其他	150,550.24	46,971.13	-	197,521.37
固定资产账面净额合计	2,207,476.98	-	-	2,689,955.14
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	905,665.08	-	-	1,595,337.47
运输设备	1,193,937.98	-	-	986,514.86
电子设备及其他	107,873.92	-	-	108,102.81

2012年12月31日，公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计：	1,648,316.69	1,376,903.15	-	3,025,219.84
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	1,035,986.55	194,068.38	-	1,230,054.93

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
运输设备	426,500.00	1,110,240.75	-	1,536,740.75
电子设备及其他	185,830.14	72,594.02	-	258,424.16
累计折旧合计	477,352.64	340,390.22	-	817,742.86
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	177,379.81	147,010.04	-	324,389.85
运输设备	190,370.73	152,432.04	-	342,802.77
电子设备及其他	109,602.10	40,948.14	-	150,550.24
固定资产账面净额合计	1,170,964.05	-	-	2,207,476.98
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	858,606.74	-	-	905,665.08
运输设备	236,129.27	-	-	1,193,937.98
电子设备及其他	76,228.04	-	-	107,873.92

截至2014年6月30日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。2012年增加的主要固定资产为双边直线磨边机、全自动数控精密切桌、高低温交变湿热试验箱、车辆等；2013年增加的主要固定资产为玻璃加工设备、模具、丝网印刷机等；2014年1-6月增加的主要固定资产为模具、覆膜机。

8、递延所得税资产

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	518,158.52	77,723.78	656,138.69	98,420.80	570,545.23	85,581.78
可用于以后年度税前利润弥补的亏损	1,994,568.76	299,185.31	2,054,037.72	308,105.66	747,868.09	112,180.21
合计	2,512,727.28	376,909.09	2,710,176.41	406,526.46	1,318,413.32	197,761.99

资产减值准备构成的递延所得税资产系计提应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备造成。2013年度，公司净利润为-232,210.07元，故可用于以后年度税前利润弥补的亏损增加，2014年1-6月公司净利润为276,194.40元，故可用于以后年度税前利润弥补的亏损下降。

9、资产减值准备

截至2014年6月30日，公司除对应收款项计提坏账准备外，存货、固定资产、在建工程 and 无形资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。应收款项计提减值准

备情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	518,158.52	656,138.69	570,545.23
合计	518,158.52	656,138.69	570,545.23

（十）报告期主要负债情况

1、短期借款

报告期内各期末公司短期借款明细如下：

时间	期末金额 (元)	借款期限	年利率	借款用途	抵押担保情况
2014年6月30日	2,000,000	2014年6月4日-2014年12月2日	5.60%	流动资金	担保贷款
2013年12月31日	5,000,000	2013年12月13日-2014年6月13日	5.60%	流动资金	担保贷款
	402,650	2013年11月26日-2014年1月28日	6.44%	流动资金	抵押贷款
2012年12月31日	3,000,000	2012年8月29日-2013年8月28日	5.60%	流动资金	担保贷款

2、应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	2,970,620.61	89.95	3,720,988.22	95.45	2,343,139.80	94.48
一至二年	167,619.93	5.08	72,255.97	1.85	38,772.75	1.56
二至三年	60,455.69	1.83	7,027.75	0.18	32,361.41	1.31
三年以上	103,795.87	3.14	97,916.87	2.52	65,845.46	2.65
合计	3,302,492.10	100.00	3,898,188.81	100.00	2,480,119.42	100.00

截至2014年6月30日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	东莞市威广骏电子科技有限公司	280,000.00	1年以内	8.48%	非关联方	购货款项
2	太仓骏龙金属制品有限公司	180,780.90	1年以内	5.47%	非关联方	购货款项
3	深圳市凯显科技有限公司	163,184.00	1年以内	4.94%	非关联方	购货款项
4	昆山盛康金属制品有限公司	158,923.60	1年以内	4.81%	非关联方	购货款项
5	上海长孚电子科技有限公司	137,375.00	1年以内	4.16%	非关联方	购货款项

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
	合计	920,263.50	—	27.86%	—	—

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	Billabs corp	441,311.61	1年以内	11.32%	非关联方	购货款项
2	苏州海博科技有限公司	275,888.00	1年以内	7.08%	非关联方	购货款项
3	苏州荣事德模具有限公司	267,475.00	1年以内	6.86%	非关联方	购货款项
4	太仓骏龙金属制品有限公司	217,381.86	1年以内	5.58%	非关联方	购货款项
5	成都羿博电子技术开发应用有限公司	149,814.87	1年以内	3.84%	非关联方	购货款项
	合计	1,351,871.34	—	34.68%	—	—

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	上海恒将电线厂	186,790.00	1年以内	7.53%	非关联方	购货款项
2	苏州海博科技有限公司	179,704.80	1年以内	7.25%	非关联方	购货款项
3	太仓寅杰五金制品有限公司	167,513.20	1年以内	6.75%	非关联方	购货款项
4	太仓骏龙金属制品有限公司	157,299.00	1年以内	6.34%	非关联方	购货款项
5	广州亚米电子科技有限公司	151,549.50	1年以内	6.11%	非关联方	购货款项
	合计	842,856.50	—	33.98%	—	—

报告期内各期末，公司应付账款余额分别为 2,480,119.42 元、3,898,188.81 元、3,302,492.10 元，占同期负债总额比例分别为 28.17%、28.18%、34.63%，报告期内公司应付账款主要为货款。

公司应付账款金额前五名变动较大，主要系一方面公司上游供应商处于充分竞争状态，故公司对上游原材料各供应商依赖性程度较低，另一方面公司备选供应商较多，形成公司议价能力较高且重新更换供应商成本较低。报告期内，应付账款中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

3、预收账款

截至2014年6月30日，预收账款金额前五名明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	TouchSystems Corporation	128,576.11	1年以内	33.86%	非关联方	预收销货款

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
2	In Touch Screens Pty Ltd	114,349.79	1年以内	30.11%	非关联方	预收销货款
3	Viva Services Lda	69,034.42	1年以内	18.18%	非关联方	预收销货款
4	ADELSY SRL	9,936.77	1年以内	2.62%	非关联方	预收销货款
5	Billabs corp	9,352.26	1年以内	2.46%	非关联方	预收销货款
合计		331,249.35	—	87.23%	—	—

截至2013年12月31日，预收账款金额前五名明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	Fingermark Digital Technologies	90,874.29	1年以内	28.60%	非关联方	预收销货款
2	昆山金智塔网络工程有限公司	74,100.00	3年以上	23.32%	非关联方	预收销货款
3	Lumio Inc	36,191.20	1年以内	11.39%	非关联方	预收销货款
4	Aplus System Automation	27,923.80	1年以内	8.79%	非关联方	预收销货款
5	In Touch Screens Pty Ltd	26,289.83	1年以内	8.27%	非关联方	预收销货款
合计		255,379.12	—	80.37%	—	—

截至2012年12月31日，预收账款金额前五名明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	成都鑫众安机电有限公司	248,000.00	1年以内	70.99%	非关联方	预收销货款
2	昆山金智塔网络工程有限公司	74,100.00	3年以上	21.21%	非关联方	预收销货款
3	云南南天电子信息产业股份有限公司	16,000.00	1年以内	4.58%	非关联方	预收销货款
4	湖南长城医疗科技有发公司	2,485.00	1年以内	0.71%	非关联方	预收销货款
5	郑州昂普科技有限公司	1,800.00	1年以内	0.52%	非关联方	预收销货款
合计		342,385.00	—	98.01%	—	—

4、其他应付款

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	3,145.75	100.00	-	-	48,325.29	100.00
一至二年	-	-	12,212.29	100.00	-	-
合计	3,145.75	100.00	12,212.29	100.00	48,325.29	100.00

截至2014年6月30日，所有其他应付款金额明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	叶丰	2,200.00	1年以内	69.94%	非关联方	代收款项
2	王亮	945.75	1年以内	30.06%	非关联方	工资
合计		3,145.75	—	100.00%	—	—

截至2013年12月31日，所有其他应付款金额明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	陈川慧	12,212.29	1-2年	100.00%	关联方	垫付公司费用
合计		12,212.29	—	100.00%	—	—

截至2012年12月31日，所有其他应付款金额明细如下：

单位：元

序号	名称	期末余额	账龄	占总额比例	与公司关系	款项性质与原因
1	陈川慧	48,325.29	1年以内	100.00%	关联方	垫付公司费用
合计		48,325.29	—	100.00%	—	—

报告期内，公司其他应付款金额绝对值均较小。其中2012年末、2013年末其他应付陈川慧分别为48,325.29元、12,212.29元，主要系陈川慧代垫公司费用产生，截至2014年6月30日，上述款项均已结清。

5、应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下表：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	389,944.54	281,431.87	298,110.55
二、职工福利费	-	-	-
三、社会保险费	42,328.98	31,138.56	26,284.80
其中：1. 医疗保险费	10,648.80	7,833.60	6,571.20
2. 基本养老保险费	26,622.00	19,584.00	16,428.00
3. 失业保险费	1,331.10	979.20	821.40
4. 工伤保险费	2,395.98	1,762.56	1,642.80
5. 生育保险费	1,331.10	979.20	821.40
四、住房公积金	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-
六、非货币性福利	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-
八、其他	-	-	-

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
合计	432,273.52	312,570.43	324,395.35

6、应交税费

报告期内，公司应交税金情况如下表：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	88,358.74	-33,241.23	173,954.48
企业所得税	-	-	-77,017.21
城建税	9,853.42	4,467.94	15,776.30
教育费附加	4,222.89	1,914.84	6,761.27
地方教育费附加	2,815.26	1,276.55	4,507.51
个人所得税	-	-3,470.36	-1,571.91
印花税	-	643.37	968.65
防洪保安基金	10,967.63	19,432.27	-
合计	116,217.94	-8,976.62	123,379.09

报告期内，公司未受到税务部门重大处罚。

（十一）股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	8,000,000.00	8,000,000.00	4,125,000.00
资本公积	561,556.52	561,556.52	9,175,000.00
盈余公积	-	-	-
未分配利润	861,748.83	585,554.43	-3,920,678.98
所有者权益合计	9,423,305.35	9,147,110.95	9,379,321.02

2013年11月16日，特思达有限召开股东会作出决议，约定按照江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的“苏公 S[2013]E3144 号”《审计报告》，以截至2013年10月31日的账面净资产值 8,561,556.52 元，按 1:0.93441 的比例折为公司股本 800 万股，每股面值人民币 1 元，其余的 561,556.52 元转入股份公司资本公积，整体变更为股份有限公司。

2014年1月7日，公司整体变更为股份有限公司经江苏省苏州工商行政管理局予以核准，并颁发企业法人营业执照，注册号为：320583000142208。

七、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方

1、公司控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	与本公司的关系	直接和间接持股比例合计
1	徐勇	控股股东、董事长、总经理	60.17%

2、控股股东控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，徐勇无控制的其他企业。

3、对公司实施共同控制或具有重大影响的投资方

序号	关联方名称	关联方与公司的关联关系
1	国科创投	持有公司 10.00% 的股权，委派董事唐烨
2	昆鹏创投	持有公司 10.00% 的股权，委派董事邵雷
3	特思达投资	持有公司 7.00% 的股权
4	深圳市昆鹏股权投资基金管理有限公司	昆鹏创投的执行事务合伙人
5	昆山市创业控股有限公司	国科创投的控股股东

4、公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属

（1）董事会成员

序号	关联方名称	关联关系
1	徐勇	董事长、总经理
2	鲁守勇	董事
3	王志旭	董事、副总经理
4	唐烨	董事
5	邵雷	董事

（2）监事会成员

序号	关联方名称	关联关系
1	吕金叶	股东代表监事、监事会主席
2	伏强	股东代表监事
3	刘忠华	职工代表监事

（3）高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
1	徐勇	董事长、总经理

序号	关联方名称	关联关系
2	王志旭	董事、副总经理
3	陶闵参	副总经理
4	雷娟歌	董事会秘书
5	李艳莉	财务负责人

(4) 公司董事、监事、高级管理人员近亲属

公司董事、监事、高级管理人员近亲属构成公司关联方。

5、主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切家庭成员控制、共同控制及具有重大影响的企业

序号	被投资/兼职企业名称	出资额	关联关系	经营范围
1	重庆正德科技股份有限公司	—	徐勇为董事	劳务派遣（取得相关行政许可后方可执业）★★电子产品、多媒体通信终端设备的设计、生产、销售及租赁（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后经营）；计算机软、硬件开发及技术咨询；计算机网络技术服务，计算机系统服务，维修电子元器件；销售计算机软件及辅助设备、电子产品、五金、交电、文化办公机械、普通机械、电器机械及器材、建筑材料（不含危险化学品）、装饰材料（不含危险化学品）、文教用品、纸制品、电子元器件、通讯设备（不含卫星地面接收设施）、制冷设备；接受金融机构委托从事金融信息技术外包；接受金融机构委托从事金融业务流程外包；接受金融机构委托从事金融知识流程外包『以上范围法律，法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营』★★
2	昆山壹思博电子科技有限公司	19.60 万美元	徐勇为董事、总经理	设计、生产、加工触摸屏、触摸显示器、红外电子白板，销售自产产品并提供售后服务。（涉及许可证的凭许可证生产经营）
3	昆山如峰电子科技有限公司	10.00 万元	陈川慧持股 100.00%并担任执行董事兼总经理，其中陈川慧为徐勇配偶	触摸屏、电脑软件、电子产品的研发、销售
4	昆山冠晨伟业电子有限公司	10.00 万元	刘忠华持股 100.00%，并担任执行董事兼总经理	电子配件的设计、销售；软件开发、技术咨询及技术服务
5	厦门中和元投资管理有限公司	300.00 万元	邵雷持股 30.00%并担任总经理	投资管理及投资咨询（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融、咨询业务）
6	上海尚兆投资管理有限公司	505.00 万元	邵雷持股 50.00%并担任董事长	投资管理，投资咨询，企业管理，商务信息咨询，企业形象策划

注：昆山壹思博电子科技有限公司于 2009 年 1 月 21 日被吊销，目前亦无实际经营活动；如峰电子已于 2014 年 7 月 21 日办理完毕工商注销手续。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

公司存在与正德科技的经常性关联交易：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年		2012年	
	金额	交易内容	金额	交易内容	金额	交易内容
正德科技	3,076.92	向特思达采购触摸屏	58,072.65	向特思达采购触摸屏	198,722.22	向特思达采购触摸屏

① 正德科技基本情况

详见“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员情况（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况 1、重庆正德科技股份有限公司基本情况”。

② 特思达与正德科技关联交易

I、交易背景：报告期内，特思达主要向正德科技销售触摸屏等产品，正德科技采购触摸屏主要用于生产自助查询机。

II、定价依据：特思达与正德科技的关联交易遵循市场化原则，交易价格公允。报告期内，公司销售给正德科技主要为触摸屏，价格在 165.00 元至 190.00 元内波动。同类触摸屏产品销售给非关联方的价格情况为：销售给北京兆维自助服务设备技术有限公司、沈阳天和电子工程股份有限公司价格为 180.00 元；销售给深圳市凯欣达信息技术股份有限公司价格为 160.00 元。公司销售触摸屏的价格会根据客户的需求数量和市场情况而定，通过对比销售给非关联方的价格相比，销售给正德科技触摸屏的价格处于合理区间。

报告期内，正德科技由于正常经营生产需要，存在向特思达采购触摸屏的关联交易，该交易按照一般市场经济原则进行，执行市场价格，价格公允，且交易金额逐年下降，不存在损害公司及股东利益的情况。

2、偶发性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	交易内容	定价方式	交易时间	交易金额
冠晨伟业	提供技术咨询服务	市场价格定价	2014年1-6月	446,601.93

冠晨伟业为刘忠华对外投资设立的公司，其持股 100% 并担任执行董事兼总经理。鉴于设立冠晨伟业并实际经营将可能分散刘忠华任职特思达的工作时间与精力，刘忠华承诺将于未来合适时机转让冠晨伟业股权或将其注销，而在此之前暂不从事实际经营生产。

II、特思达与昆山冠晨伟业关联交易

A、交易背景：2013 年公司已成功开发出受抑内反射式纯平面多点触摸技术，并于 2014 年上半年进一步研究开发以该技术为基础的中大尺寸纯平面光学屏系列产品，为此，公司委托冠晨伟业为公司提供相关的技术咨询服务，公司委托冠晨伟业提供技术咨询服务，主要服务内容包括三类：一是红外增透膜的光学仿真及膜系设计，二是菲涅尔透镜光学薄膜的光学仿真及膜系设计，三是小尺寸大角度发射红外 LED 的光学仿真和结构设计。

B、定价依据：a、考虑开发上述产品可能涉及软件成本：由于受抑内反射式纯平面多点触摸技术涉及光学部分，需对相关光学材料进行分析及仿真，该过程需使用较多的光学专业设计软件，主要有软件版权费较高的 TracePro、Zemax、OLSO、TFCalc、Essencial Macleod 等；b、考虑开发上述产品可能涉及的人员成本：研究开发上述设计服务需配备一定数量的专业技术人员，包括光学、电子信息等方面的专业人才；双方在综合考虑上述成本的基础上协商确定最终的交易价格。

C、鉴于上述关联交易不利于公司规范管理，公司将杜绝类似关联采购情形再次发生，目前已成立光学研发相关团队自主进行后续研发，后期将不再进行委外开发，亦不会与冠晨伟业发生类似交易。

(2) 关联担保情况

2013 年 7 月 15 日，特思达有限与交通银行股份有限公司昆山分行签署了《最高额授信协议》，约定特思达有限在该行办理综合授信业务，授信额度为 900 万元，授信期限自 2013 年 7 月 15 日至 2016 年 7 月 15 日。

2013 年 7 月 15 日，特思达有限与创业担保签署了《委托担保合同》，约定由特思达有限委托创业担保为其上述银行授信提供担保。除需支付担保费外，为向创业担保提供反担保，特思达有限同意委托徐勇、鲁守勇将其持有的特思达有限股权质押给创业担保。同时，特思达有限同意委托徐勇、鲁守勇、王炳荣、陶闵参、邓秋雄、王志旭等向创业担保提供连带责任保证。

2013年7月15日，徐勇、创业担保分别与交通银行昆山分行签署了《最高额保证合同》，约定分别为特思达有限的上述银行借款提供1,000万元和900万元的最高额担保，担保方式为连带责任保证，担保期限为2013年7月15日至2016年7月15日。

2013年7月15日，徐勇、鲁守勇、王炳荣、陶闵参、邓秋雄、王志旭分别与特思达有限、创业担保签署了《最高额反担保保证合同》，约定将为创业担保提供的上述担保提供反担保，担保方式为连带责任保证。

2014年5月，徐勇与创业担保签署了“昆创保2013147-2-1”《反担保质押合同》，约定创业担保为特思达有限与交通银行股份有限公司昆山分行签订的“391450A1201307150001-1”借款合同项下的借款本金、利息及其他费用提供担保，徐勇将其持有的特思达400万股股份质押给创业担保，质押期限至2016年7月15日。

2014年5月，鲁守勇与创业担保签署了“昆创保2013147-3-1”《反担保质押合同》，约定创业担保为特思达有限与交通银行股份有限公司昆山分行签订的“391450A1201307150001-1”借款合同项下的借款本金、利息及其他费用提供担保，鲁守勇将其持有的特思达96.32万股股份质押给创业担保，质押期限至2016年7月15日。

根据江苏省苏州工商行政管理局2014年6月3日出具的《公司股权出质准予设立登记通知书》，徐勇、鲁守勇上述股权质押登记手续已经办理完毕。

(3) 关联方资金拆借

单位：万元

借款方	借款时间	借款金额	归还时间	归还金额	借款期限
2014年1-6月					
冠晨伟业	2014年6月12日	200.00	2014年6月12日	180.00	0-4天
			2014年6月16日	20.00	
2013年度					
如峰电子	2013年8月13日	300.00	2013年8月16日	150.00	3-7天
			2013年8月20日	150.00	
如峰电子	2013年11月25日	66.50	2013年11月27日	66.50	2天
如峰电子	2013年12月11日	500.00	2013年12月18日	380.00	7-11天
			2013年12月23日	120.00	
2012年度					
如峰电子	2012年10月9日	300.00	2012年10月14日	300.00	5天

2012 年度、2013 年度，公司与如峰电子存在合计 300 万元、866.50 万元的短期资金拆借，主要系如峰电子用于业务拓展需一定资金，故向公司拆借一部分临时资金所产生的。如峰电子主要定位于存折打印机等相关产品的采购与销售，其拟向云南南天信息设备有限公司采购存折打印机等产品，并将其销售给深圳市证通电子股份有限公司、江苏国光信息产业股份有限公司、南京奥拓电子科技有限公司等客户，并向特思达拆借了相关资金拟拓展该业务，但后期因业务合作未能如期开展，故及时偿还了相关资金。为了避免与公司同业竞争，如峰电子已于 2014 年 7 月 21 日办理完毕工商注销手续。该关联交易发生时，公司尚处于有限责任公司阶段，尚未完全树立规范治理的理念。2014 年，公司与冠晨伟业存在 200 万元短期资金拆借，但因公司管理层及时意识到该交易为关联交易而影响公司独立运作的规范性要求，因此当天即由冠晨伟业归还了 180 万元借款。

报告期内公司与关联方存在短期的资金拆借，均为公司与其关联方之间的临时经营资金周转需要，上述资金拆借主要发生在有限公司阶段，同时公司实际控制人和高管人员对公司独立运作的规范性要求存在逐渐认识、了解和执行的过程。同时，因上述资金拆借期限短，且均已全额偿还公司，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响，并已召开股东大会、董事会对上述关联交易行为进行确认，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响。

为防止关联交易行为损害公司相关利益，公司通过了《关联交易决策制度》，公司股东、管理层将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在未来关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

3、其他关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	徐勇	-	100,000.00	33,800.00
其他应付款	陈川慧	-	12,212.29	48,325.29
其他应收款	王志旭	2,999.00	2,999.00	-

报告期内，徐勇、王志旭与公司发生的往来款主要系日常各项费用支出的备

付金，公司员工陈川慧与公司发生的往来款主要系代垫公司费用支出，截至 2014 年 6 月 30 日，徐勇、陈川慧与公司的往来款已全额结清。

（三）公司规范关联交易的制度安排

1、公司章程的相关规定

《公司章程》第三十八条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

《公司章程》第七十五条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，董事会有义务立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票对于有关关联交易事项的表决归于无效。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十三条规定事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。”

《公司章程》第一百零三条规定：“……（六）公司与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应由股东大会审议。未达到前述标准的其他关联交易事项，由董事会审议（董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作的除外）。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。……”

《公司章程》第一百一十三条规定：“董事与董事会会议决议事项相关方有关联关系的，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，应将该项事项提交股东大会审议。”

2、关联交易决策制度

《关联交易决策制度》第十四条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，需提交董事会审议。”

第十五条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 300 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，经董事会审议通过后，需提交股东大会审议。”

第十六条规定：“公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

第二十条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避。”

第二十一条规定：“对于不需要提交股东大会审议而需提交董事会审议的议案，由董事会依据公司章程及本制度的规定进行审查。对被认为是关联交易的议案，董事会应在会议通知中予以注明。”

第二十二条规定：“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。”

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内，公司无期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

2013 年公司整体变更为股份公司时进行了资产评估，具体情况如下：

江苏中天资产评估事务所有限公司接受昆山特思达电子科技有限公司的委托，以 2013 年 10 月 31 日为评估基准日，对特思达股份制改制项目进行了评估，并于 2013 年 11 月 16 日出具了“苏中资评报字（2013）第 2019 号”《昆山特思达电子科技有限公司变更设立股份有限公司项目评估报告书》。

本次资产评估采用资产基础法进行评估。昆山特思达电子科技有限公司评估基准日总资产账面价值 1,640.66 万元，总负债账面价值 784.50 万元，净资产账面价值 856.16 万元。评估基准日的资产评估结果为：总资产价值 1,663.27 万元，总负债 784.50 万元，净资产 878.70 万元，评估增值 22.61 万元，增值率 2.64%。

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供参考，评估结果未进行调账。

十、股利分配政策及最近两年及一期股利分配情况

（一）股利分配的政策

《公司章程》关于股利分配的规定如下：

“第一百五十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十六条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本

的 25%。

第一百五十七条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十八条 公司采取现金或者股票方式分配利润。”

(二) 报告期内股利分配情况

公司报告期内未对股利进行分配。

(三) 公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

十一、控股子公司情况

公司无控股子公司。

十二、风险因素

(一) 公司主要客户相对集中的风险

公司主要产品包括表面声波触摸屏系列产品、纯平面表面声波触摸屏系列产品和电容式触摸屏系列产品，报告期内主要客户为国内银行自助服务终端的制造厂商，而国内银行自助服务终端市场集中度较高，造成公司主要客户相对集中。2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司前五大客户收入分别为 1,610.14 万元、1,808.57 万元及 712.30 万元，合计分别占公司主营业务收入的 82.86%、82.45%、68.05%，虽公司已将其产品拓展至其他客户及服务领域，并延伸至国外市场，未来客户集中度将逐步降低，但目前客户集中度仍较高，若公司与主要客户合作出现问题，或公司主要客户生产经营发生较大波动，可能给公司经营带来风险。公司正在积极拓展销售渠道，并与美国、德国、荷兰等多个国家的区域代理商签订销售代理协议，随着国内外市场进一步拓展，公司对主要客户依赖度将逐渐降低。

(二) 实际控制人股权质押可能导致实际控制人发生变更的风险

2013 年 7 月 15 日，公司与交通银行股份有限公司昆山分行签署了《最高额授信协议》，约定特思达有限在该行办理综合授信业务，授信额度为 900 万元，

授信期限自 2013 年 7 月 15 日至 2016 年 7 月 15 日，同日，特思达有限与创业担保签署了《委托担保合同》，约定由特思达有限委托创业担保为其上述银行授信提供担保。2014 年 5 月，徐勇与创业担保签署了《反担保质押合同》，约定徐勇将其持有的公司 400 万股股份质押给创业担保，质押期限至 2016 年 7 月 15 日，并承担连带清偿责任，上述股权质押登记手续已经办理完毕。

尽管公司无法偿还上述借款的可能性较小，但如果公司不能履行还款义务，将可能导致公司实际控制人的变更，在一定程度上影响公司管理层的稳定，并最终影响经营理念、方式和政策的一致性、连续性。

（三）应收账款管理风险

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值分别为 659.76 万元、842.08 万元和 539.34 万元，占同期收入比重分别为 33.95%、38.39% 和 51.53%，应收账款金额及占比均较大。如果出现不能按期收回或无法收回的情况，将对公司业绩和经营产生不利影响。

公司已加强应收账款管理，将应收账款回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款管理，并督促业务人员催收款项，业务人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

（四）核心技术人才流动的风险

公司属于高新技术企业，业务开展对核心技术人才依赖性较高，包括研发、生产、营销、后期维护等各业务链环节均需相应核心人员有效的决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的核心技术人才对公司的持续发展至关重要。目前行业内企业对技术人才争夺较为激烈，若公司业务流程中核心技术人员出现流失，将对公司经营稳定性带来一定风险。

（五）公司经营规模较小的风险

报告期内公司的主营业务为客户提供中大尺寸触摸屏及相关产品的研发、设计、生产、销售、服务等综合触控解决方案，2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司营业收入分别为 1,943.23 万元、2,193.53 万元及 1,046.75 万元，净利润分别

为-98.38 万元、-23.22 万元及 27.62 万元。公司收入及利润规模虽逐年增长，但目前经营规模仍然较小，抵御市场波动能力相对较弱。

（六）税收优惠风险

公司 2010 年被江苏省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局认定为高新技术企业（证书编号 GR201032000401），2013 年 9 月成为江苏省 2013 年第一批复审通过的高新技术企业，（证书编号 GF201332000025），根据相关规定，公司自 2013 年（含 2013 年）起三年内按 15% 的税率缴纳企业所得税，该优惠政策对支持公司发展起了较大的促进作用。如未来国家对高新技术企业优惠政策发生变化，或本公司不再符合高新技术企业税收优惠的条件，将对公司净利润产生一定影响。

（七）公司治理风险

公司已依法建立健全了法人治理结构，制定了完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》等各项制度，建立了更完善内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。

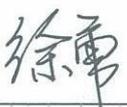
但股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度的切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

第五节 有关声明

一、公司声明

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

公司全体董事签字：



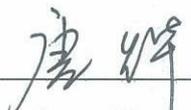
徐 勇



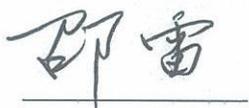
王志旭



鲁守勇

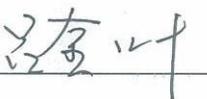


唐 焯



邵 雷

公司全体监事签字：



吕金叶

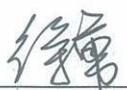


伏 强



刘忠华

公司全体高级管理人员签字：



徐 勇



王志旭



陶闵参



雷娟歌



李艳莉

江苏特思达电子科技股份有限公司

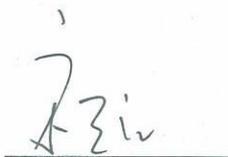
2014年11月13日



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：



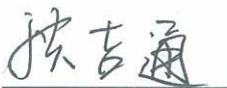
宋志江

项目负责人：

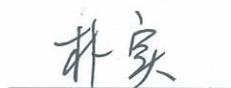


刘冬

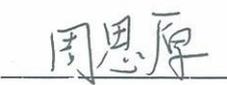
项目小组成员：



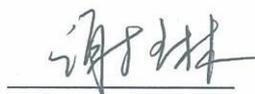
洪吉通



朴实



周思原



谢琳



三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读江苏特思达电子科技股份有限公司公开转让说明书，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。



负责人：郭斌

郭斌

经办律师：陈鹤岚

陈鹤岚

任远

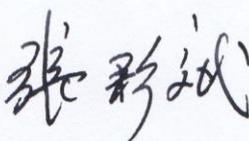
任远

2014年11月13日

四、会计师事务所声明

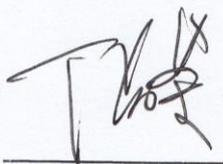
本所及签字注册会计师已阅读江苏特思达电子科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

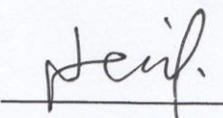


张彩斌

签字注册会计师：



丁春荣



陆新涛

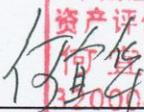
江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年11月13日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：  
何宜华

签字注册资产评估师：  
谢顺龙

签字注册资产评估师：  
张松


江苏中天资产评估事务所有限公司
2014年 11月 13日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、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