

广东金润和科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

EiMUSE 牧音王®

主办券商



东莞证券有限责任公司
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

本公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、生产经营场所租赁风险

公司租用的厂房位于东莞市桥头镇文明路（田新段）206号，占地面积6,558平方米，建筑面积6,380平方米。该厂房为公司向控股股东及实际控制人李中林租赁，租赁期限为2014年1月1日至2023年12月31日。

公司的全资子公司牧音王所使用的房产为向自然人罗桂全租赁。厂房面积为1,050平方米；租赁期限为10年，自2014年6月1日起至2024年5月31日。

该两处厂房所在土地均为集体所有，且出租方尚未取得土地使用权证，亦未取得房屋所有权证。因出租方权属瑕疵，租赁合同可能存在被确认为无效，公司存在被迫搬迁的风险，对此，公司控股股东及实际控制人李中林承诺将承担因搬迁而造成的损失。公司周边房源供应充足，如有需要，可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。

二、公司治理风险

公司于2014年9月9日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

三、存货余额较大引发的资金占用和速动比率较低的风险

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司的存货余额分别为4,819,700.93元、9,893,226.07元和10,157,862.67元，占总资产的比例分别为46.39%、64.15%和58.83%。公司存货绝对金额和占比均较大，公司因预期冷轧板等价格将大幅上涨而大量采购存货，目的是为了降低公司成本，但同

时占用了大量的资金，公司的资金流动性受到一定的影响，如果存货滞销或市场销售价格大幅下降，将导致存货的账面价值高于其可变现净值，使公司面临因存货跌价造成损失的风险。

四、经营业绩受宏观经济波动影响的风险

公司的耳机产品属于下游消费类电声产品，国内外宏观经济的波动容易影响消费者对相关产品的需求，同样影响到技术含量相对较低的公司耳机五金配件的销售需求。目前，影响电声相关产业发展的不稳定性因素依旧存在，宏观经济不稳定容易波及本公司的订单量、销售价格及毛利率等状况。

五、净利润过度依赖非经常性损益的风险

2012年、2013年和2014年1-5月的非经常性损益净额占当期净利润比重分别为36.45%、12.40%和32.70%。非经常性损益主要为政府补助收入和同一控制下企业合并产生的子公司牧音王期初至合并日的当期净损益等。非经常性损益净额占公司净利润的比例较高。未来公司将继续大力发展战略业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例。但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑或增长不快，非经常性损益在净利润中的比例增大，公司盈利质量下降的可能。

六、控股股东、实际控制人控制不当风险

公司第一大股东李中林持有公司股份98.00%，为公司的控股股东、实际控制人。李中林担任公司的董事长、总经理，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

目 录

| | |
|------------------------------|----|
| 本公司声明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 第一节 基本情况 | 8 |
| 一、公司基本情况 | 8 |
| 二、本次挂牌情况 | 9 |
| 三、公司股权结构 | 10 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 17 |
| 五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标 | 19 |
| 六、本次挂牌的相关机构 | 20 |
| 第二节 公司业务 | 22 |
| 一、主营业务及产品 | 22 |
| 二、内部组织结构及业务流程 | 25 |
| 三、与业务相关的关键资源要素 | 31 |
| 四、业务基本情况 | 39 |
| 五、商业模式 | 46 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 | 47 |
| 七、公司面临的主要竞争状况 | 57 |
| 第三节 公司治理 | 61 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 61 |
| 二、公司董事会关于治理机制的说明 | 63 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 | 65 |
| 四、独立经营情况 | 65 |
| 五、同业竞争情况 | 67 |
| 六、资金占用和对外担保情况 | 71 |
| 七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项 | 72 |

| | |
|--|------------|
| 八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况 | 75 |
| 第四节 公司财务 | 78 |
| 一、审计意见及主要财务报表 | 78 |
| 二、主要会计政策和会计估计 | 100 |
| 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 | 111 |
| 四、关联交易 | 134 |
| 五、重要事项 | 137 |
| 六、资产评估情况 | 137 |
| 七、股利分配 | 138 |
| 八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况 | 139 |
| 九、可能影响公司持续经营的风险因素 | 139 |
| 第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 | 142 |
| 全体董事、监事、高级管理人员声明 | 143 |
| 主办券商声明 | 144 |
| 律师事务所声明 | 145 |
| 承担审计业务的会计师事务所声明 | 146 |
| 承担资产评估业务的评估机构声明 | 147 |
| 第六节 备查文件 | 148 |

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|--------------|---|--|
| 公司、股份公司、金润和 | 指 | 广东金润和科技股份有限公司 |
| 金润和有限、有限公司 | 指 | 东莞市金润和电子实业有限公司 |
| 东莞牧音王、牧音王 | 指 | 东莞市牧音王电子有限公司 |
| 香港金润和 | 指 | 金润和实业有限公司 |
| 香港牧音王 | 指 | 牧音王电子有限公司 |
| 启智五金 | 指 | 东莞市桥头启智五金加工店 |
| 股东会 | 指 | 东莞市金润和电子实业有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 广东金润和科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 广东金润和科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 广东金润和科技股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 广东金润和科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会 |
| 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 |
| 本说明书、公开转让说明书 | 指 | 广东金润和科技股份有限公司公开转让说明书 |
| 主办券商、东莞证券 | 指 | 东莞证券有限责任公司 |
| 最近两年、报告期内 | 指 | 2012年、2013年及2014年1-5月 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 大信、会计师事务所 | 指 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 莞泰、律师事务所 | 指 | 广东莞泰律师事务所 |
| 评估机构 | 指 | 中京民信（北京）资产评估有限公司 |
| 蓝牙 | 指 | 一种无线数据与语音通信的开放性全球规范，它以低成本的短距离无线连接为基数，可为固定的或移动的终端设备提供廉价的接入服务。 |
| HiFi | 指 | 即High Fidelity，简称HI-FI，意为高保真。指声频录音及放音系统或设备具有如实反映声音信号本来面貌的能力，以及设备对声音信号进行特定修饰、加工处理和声场再现时声像位置及其移动的逼真程度。 |
| ODM | 指 | 即Original design manufacturer的缩写。是受托厂商根据委托厂商的规格和要求，设计和生产产品。受托厂商拥有设计能力和技术水平，基于授权合同生产产品。 |
| OEM | 指 | 即 Original Equipment Manufacturer的缩写。是受托厂商按 |

| | | |
|-------|---|--|
| | | 来样厂商之需求与授权,按照来样厂商特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工。 |
| CE认证 | 指 | “CE”标志是一种安全认证标志,被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。CE代表欧洲统一(Conformite Europenne)。凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国国内销售,无须符合每个成员国的要求,从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。 |
| FCC认证 | 指 | FCC 认证即是 by FCC (Federal Communications Commission , 美国联邦通信委员会) 于 1934 年由 Comuunicationact 建立是美国政府的一个独立机构,直接对国会负责。FCC通过控制无线电广播、电视、电信、卫星和电缆来协调国内和国际的通信。 |
| 加州 65 | 指 | 即加州 65 号提案,其宗旨是保护美国加州居民及该州的饮用水水源,使水源不含已知可能导致癌症、出生缺陷或其他生殖发育危害的物质,并在出现该类物质时如实通知居民。加州 65 号提案负责监管加州已知可能导致癌症或生殖毒性的化学品。目前已有 700 多种化学品被列为该类化学品受到监管。 |

注: 本说明书除特别说明外所有数值保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东金润和科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Kam Yun Wo Technologies Ltd.

注册资本：10,100,000.00 元人民币

法定代表人：李中林

有限公司成立日期：2004 年 1 月 8 日

股份公司成立日期：2014 年 9 月 9 日

住所：东莞市桥头镇文明路（田新段）206 号

邮编：523520

电话：0769-83450848

传真：0769-81024838

网址：<http://www.eimuse.cn>

电子邮箱：iso@jrhg.com

董事会秘书：党佩洁

信息披露负责人：党佩洁

所属行业：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）

C39 计算机、通信和其他电子设备制造业（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）

经营范围：研发、制造、销售：精密金属产品、声学与多媒体技术产品、声学智能化生产设备、短距离无线通信产品、模具；与以上产品相关的嵌入式软件的开发、销售、服务；货物进出口、技术进出口。

主营业务：生产、销售耳机及五金配件。

组织机构代码：75789778-8

二、本次挂牌情况

(一) 本次挂牌的基本情况

股票代码：【831603】

股票简称：【金润和】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,100,000.00 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排

《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》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《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

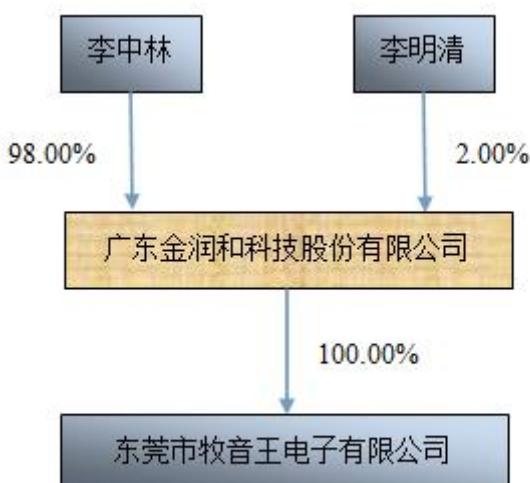
司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

股份公司成立于 2014 年 9 月 9 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，本次无可公开转让的股份。

除上述安排外，股东所持股份无其他限售安排及所持股份自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 1 家全资子公司：

| | |
|-------|---------------------------|
| 公司名称 | 东莞市牧音王电子有限公司 |
| 公司住所 | 东莞市桥头镇文明路（田新段）200 号 A 栋三楼 |
| 法定代表人 | 李中林 |
| 注册资本 | 100 万元（实收资本 100 万元） |
| 企业类型 | 有限责任公司（法人独资） |

| | |
|------|--|
| 经营范围 | 研发、生产、销售：电子产品、电脑周边产品、耳机、音响、模具；销售：通讯器材；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 成立日期 | 2013年6月20日 |
| 注册号 | 441900001636466 |

1、股份公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股权性质 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|------|------|---------------|---------|
| 1 | 李中林 | 自然人股 | 9,898,000.00 | 98.00 |
| 2 | 李明清 | 自然人股 | 202,000.00 | 2.00 |
| 合计 | | | 10,100,000.00 | 100.00 |

2、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

3、股东之间的关联关系

经核查，股东李明清和股东李中林是父子关系。

（二）控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东和实际控制人是李中林。截至本公开转让说明书签署日，李中林持有公司股份 9,898,000.00 股，占公司股份总额的 98.00%，其持有的股份及表决权已超过公司的股份及表决权的三分之二，是公司的控股股东。李中林同时担任公司的董事长，持有的股份表决权已足以对股东大会的决议以及董事会的决策产生重大影响，是能够支配公司行为的人，是股份公司的实际控制人。

主办券商及律师认为，李中林持有股份公司 989.8 万股股份，持股比例 98.00%，其持有的股份及表决权已超过股份公司的股份及表决权的三分之二，是股份公司控股股东；而且，李中林同时担任股份公司的董事长、总经理，对公司的生产经营能产生重大影响，能够支配股份公司的行为，是股份公司的实际控制人。李中林是公司的控股股东、实际控制人，认定依据充分、合法。

其基本情况如下：

李中林，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年11月出生，高中学历。1992年6月至1994年5月，担任深圳通宝通讯电子有限公司技术员；1997年设立个体工商户东莞市桥头鹰力五金加工店，此个体工商户已注销；2004年1月至2014年8月，担任金润和有限执行董事、经理；2013年6月20日至2014年4月16日，兼任牧音王监事；2014年4月17日起至今，兼任牧音王执行董事、经理。2014年9月3日起至今，担任股份公司董事长、总经理，任期三年。李中林还兼任香港牧音王董事。

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

（三）其他股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，李明清持有公司股份202,000.00股，占公司股份总额的2.00%。其基本情况如下：

李明清，男，中国国籍，无境外永久居留权，1947年3月出生，高中学历。2013年1月至2014年8月，担任金润和有限监事。

（四）股本形成及其变化情况

1、2004年1月，有限公司的设立

有限公司成立于2004年1月8日，注册资本人民币100万元，全部为货币出资。其中李中林出资70万元，李雨桂出资30万元。

2004年1月2日，东莞市桥诚会计师事务所出具东桥诚验字（2004）001号《验资报告》，审验证明，截至2004年1月2日止，拟设立的有限公司已收到股东投入的资本100万元，全部以货币出资。

2004年1月8日，有限公司取得东莞市工商行政管理局核发的企业法人营业执照（注册号：4419002017924）。法定代表人为李中林，注册地址为：东莞市桥头镇文明路（田新段）206号。经营范围为：产销：五金电子配件、音箱配件、耳筒机配件、电脑周边设备、模具；销售：通讯器材、电子产品。

公司设立时设一名执行董事，由李中林担任，设立一名监事，由李雨桂担任。

有限公司设立时，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|------|---------|------|---------|
| 1 | 李中林 | 70.00 | 货币 | 70.00 |
| 2 | 李雨桂 | 30.00 | 货币 | 30.00 |
| 合计 | | 100.00 | — | 100.00 |

2、2013年2月，有限公司第一次股权转让

2013年1月30日，李雨桂与李明清签订《股权转让出资协议》，约定李雨桂将其持有的有限公司的2%股权以人民币2万元转让给李明清；2013年1月30日，李雨桂与李中林签订《股权转让出资协议》，约定李雨桂将其持有的有限公司的28%股权以人民币28万元转让给李中林。

同日，有限公司召开股东大会，同意上述股权的转让；股东由原来的李中林、李雨桂变更为李中林、李明清；公司经营范围由“产销：五金电子配件、音箱配件、耳筒机配件、电脑周边设备、模具；销售：通讯器材、电子产品。从事货物进出口、技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外；法律、行政法规、国务院决定限制的项目需取得许可后方可经营）”变更为“许可经营项目：无 一般经营项目：产销：五金电子配件、音箱配件、耳筒机配件、电脑周边设备、模具；销售：通讯器材、电子产品；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外；法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营）”；选举李明清为公司监事，免去李雨桂公司监事职务。

2013年1月30日，有限公司根据股东会议决议重新订立公司章程。

2013年2月1日，东莞市工商行政管理局核准变更登记，并出具《核准变更登记通知书（粤莞核变通内字【2013】第1300051102号）》，核准公司变更经营范围、股东。有限公司取得东莞市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照。

本次股权变更完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|------|---------|------|---------|
| 1 | 李中林 | 98.00 | 货币 | 98.00 |
| 2 | 李明清 | 2.00 | 货币 | 2.00 |
| 合计 | | 100.00 | — | 100.00 |

3、2013年3月，有限公司第一次增资至510万元

2013年3月8日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本和实收资本由原来的人民币100万元变更为人民币510万元，增加的410万元人民币由股东李中林及股东李明清以货币形式出资，其中李中林增加出资401.80万元，李明清增加出资8.20万元。

2013年3月8日，有限公司根据股东会议决议重新订立公司章程。

2013年3月13日，广东中诚安泰会计师事务所有限公司对有限公司本次增资进行审验并出具中诚安泰验字（2013）第12270115号《验资报告》，验证已收到李中林、李明清缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币410万元，各股东全部以货币出资。

2013年3月14日，东莞市工商行政管理局核准变更登记，并出具《核准变更登记通知书（粤莞核变通内字【2013】第1300116860号）》，核准公司变更注册资本、实收资本。有限公司取得东莞市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|------|---------|------|---------|
| 1 | 李中林 | 499.80 | 货币 | 98.00 |
| 2 | 李明清 | 10.20 | 货币 | 2.00 |
| 合计 | | 510.00 | — | 100.00 |

4、2014年3月，有限公司第二次增资至1,010万元

2014年3月5日，有限公司召开股东会，同意注册资本和实收资本由原来的人民币510万元变更为人民币1,010万元，增加的500万元人民币由李中林及李明清以货币形式出资，其中，李中林增加出资490万元，李明清增加出资10万元。

2014年3月5日，有限公司根据股东会议决议重新订立公司章程。

2014年3月24日，东莞华利联合会计师事务所（普通合伙）对有限公司本次增资进行审验并出具华利验字（2014）第0111号《验资报告》，验证已收到李中林、李明清缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500万元，各股东全部

以货币出资。

2014年3月11日，东莞市工商行政管理局核准变更登记，并出具《核准变更登记通知书（粤莞核变通内字【2014】1400067758号）》，核准公司上述变更。有限公司取得东莞市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|------|---------|
| 1 | 李中林 | 989.80 | 货币 | 98.00 |
| 2 | 李明清 | 20.20 | 货币 | 2.00 |
| 合计 | | 1,010.00 | — | 100.00 |

5、2014年9月，有限公司整体变更为股份公司

2014年6月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意将公司整体变更为股份有限公司。

2014年8月18日，李中林、李明清作为发起人签署了《发起人协议》，全体发起人同意采取有限责任公司整体变更为股份有限公司的形式，以其持有出资额对应的基准日经审计的有限公司权益（净资产）投入股份公司，并折算为其在股份公司持有的股份，发起设立股份公司。

2014年8月18日，有限公司召开临时股东会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案。

2014年8月15日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具以2014年5月31日为基准日的大信审字[2014]第18-00018号《审计报告》，有限公司于基准日（2014年5月31日）的账面净资产为11,577,422.97元。全体发起人同意以基准日经审计的公司净资产折合为股份公司的股份10,100,000.00股，净资产折股余额1,477,422.97元计入股份公司资本公积金，股份公司的注册资本为人民币10,100,000.00元。

2014年8月18日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具京信评报字（2014）第153号《资产评估报告》，公司于基准日（2014年5月31日）的净资产评估值为人民币1,208.86万元。

2014年9月1日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具大信验字【2014】第18-00003号《验资报告》，验证已收到全体发起人以其拥有的有限公司截至2014年5月31日止经审计的净资产人民币11,577,422.97元，其中：人民币10,100,000.00元折合为股份公司股本，划分为等额股份共10,100,000.00股，每股面值1元，折股净资产余额1,477,422.97元计入资本公积。

2014年9月3日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过关于设立广东金润和科技股份有限公司的议案；全体股东审议通过股份公司章程，并选举李中林、李雨桂、李梓林、党佩洁、谢双荣组成股份公司第一届董事会，选举李小清、陈柄沐为股份公司监事，与职工代表监事罗立兵组成股份公司第一届监事会。

2014年9月9日，东莞市工商行政管理局核准变更登记，并出具《核准变更登记通知书（粤莞核变通内字【2014】1400528514号）》，核准公司上述变更。股份有限公司取得了东莞市工商行政管理局颁发的注册号为441900000066462的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为1,010万元，法定代表人为李中林，住所为东莞市桥头镇文明路（田新段）206号，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）；经营范围为：研发、制造、销售：精密金属产品、声学与多媒体技术产品、声学智能化生产设备、短距离无线通信产品、模具；与以上产品相关的嵌入式软件的开发、销售、服务；货物进出口、技术进出口。营业期限自2004年1月8日起不约定期限。

股份公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(万股) | 出资方式 | 持股比例(%) |
|----|------|----------|------|---------|
| 1 | 李中林 | 989.80 | 净资产 | 98.00 |
| 2 | 李明清 | 20.20 | 净资产 | 2.00 |
| 合计 | | 1,010.00 | — | 100.00 |

(五) 公司重大资产重组情况

报告期内，公司发生的主要资产重组情况如下：

金润和有限公司于2014年4月17日作出股东会决议，同意以人民币玖拾伍万元

(¥950,000) 和人民币伍万元 (¥50,000) 的价格分别受让李中林、李梓林持有的牧音王 95% 和 5% 的股权；即金润和有限合计出资人民币壹佰万元 (¥1,000,000) 收购牧音王 100% 的股权，牧音王成为金润和有限的全资子公司。

2014 年 4 月 17 日，牧音王召开股东会，决议同意股东李中林将其持有的公司 95% 的股权以 95 万元的价格转让给金润和有限，并同意双方所签订的股权转让协议；同意股东李梓林将其持有的公司 5% 的股权以 5 万元的价格转让给金润和有限，并同意双方所签订的股权转让协议。

金润和有限与李中林、李梓林于 2014 年 4 月 17 日就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》，金润和有限受让股权后即持有牧音王 100% 的股权。

牧音王就上述股权转让事宜向工商局办理了变更登记，2014 年 4 月 23 日取得变更登记后的《企业法人营业执照》。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

李中林，董事长，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

李雨桂，董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 8 月出生，初中学历。1998 年至 2003，任职于东莞市桥头鹰力五金加工店；2004 年 1 月至今，任职于金润和有限，现任工程部副经理；2014 年 9 月 3 日起至今，担任公司董事，任期三年。

李梓林，董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 3 月出生，初中学历。1999 年至 2003 年，担任东莞市桥头鹰力五金加工店外勤人员；2004 年 1 月至 2010 年 5 月，担任金润和有限外勤人员；2010 年设立个体工商户东莞市桥头启智五金加工店；2014 年 4 月 17 日起至今，兼任牧音王监事。2014 年 9 月 3 日起至今，担任股份公司董事，任期三年。

党佩洁，董事，女，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 2 月出生。1998 年 6 月，湖南岳阳广播电视台大学财会专业毕业，大专学历。2002 年 7 月至 2008

年 9 月，担任东莞宏兴金属制品有限公司政监主任、总经理助理；2008 年 6 月至 2009 年 8 月，担任安利（中国）日用品有限公司东莞分公司营销代表；2009 年 9 月至 2010 年 5 月，担任东莞市明扬电声制品有限公司人事行政主管；2012 年 10 月至 2014 年 3 月，担任东莞市千里马实业有限公司人事行政主管；2014 年 4 月起，担任金润和有限体系专员；2014 年 9 月 3 日起至今，担任股份公司董事、董事会秘书，任期三年。

谢双荣，董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年 4 月出生，中专学历。2002 年 2 月至 2003 年 12 月，任职于东莞市桥头鹰力五金加工店；2004 年 1 月起，任职于金润和有限，现任生产部副经理；2014 年 9 月 3 日起至今，担任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

李小清，监事会主席，女，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 11 月出生，高中学历。1991 年至 2004 年，担任深圳宝雅电子通讯有限公司科文；2004 年 1 月起，任职于金润和有限，现任资材部经理；2014 年 9 月 3 日起至今，担任股份公司监事会主席，任期三年。

罗立兵，职工代表监事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 1 月出生，高中学历。2001 年 2 月至 2003 年 12 月，任职于东莞市桥头鹰力五金加工店；2004 年 1 月起，任职于金润和有限，现任工程部设计师；2014 年 9 月 3 日起至今，担任股份公司职工代表监事，任期三年。

李望东，监事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年 10 月出生，高中学历。2004 年 1 月起，任职于金润和有限，现任物控部主管；2014 年 9 月 24 日起至今，担任股份公司监事，任期至第一届监事会届满止。

（三）高级管理人员

李中林，总经理，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

彭江华，财务负责人，女，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年 4 月出生。2000 年 7 月，湖南财经高等专科学校工业会计专业毕业，大专学历，中级

会计师。2000年1月至2002年12月，担任耀艺电子（深圳）有限公司会计；2003年1月至2005年12月，担任东莞法仕家具有限公司财务主管；2006年1月至2009年12月，担任东莞市寮步翔泰橡塑制品厂财务副经理；2011年9月至2014年8月，担任金润和有限财务总监；2014年9月3日起至今，担任股份公司财务负责人，任期三年。

党佩洁，董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

| 股东名称 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|-----------|----------|---------------------|--------------|
| 李中林 | 董事长、总经理 | 9,898,000.00 | 98.00 |
| 李雨桂 | 董事 | — | — |
| 李梓林 | 董事 | — | — |
| 党佩洁 | 董事、董事会秘书 | — | — |
| 谢双荣 | 董事 | — | — |
| 李小清 | 监事会主席 | — | — |
| 罗立兵 | 职工代表监事 | — | — |
| 李望东 | 监事 | — | — |
| 彭江华 | 财务负责人 | — | — |
| 合计 | — | 9,898,000.00 | 98.00 |

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大信审字(2014)第 18-00019 号《审计报告》，公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

| 项 目 | 2014.5.31 /2014 年 1-5 月 | 2013.12.31 /2013 年度 | 2012.12.31 /2012 年度 |
|-------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| 营业收入（万元） | 826.73 | 1,508.54 | 1,338.44 |
| 净利润（万元） | 32.88 | 61.66 | 34.48 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | 32.80 | 61.72 | 34.48 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 22.13 | 54.02 | 21.91 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 22.05 | 54.07 | 21.91 |
| 毛利率 | 26.43% | 23.59% | 32.79% |

| | | | |
|----------------------|----------|----------|----------|
| 净资产收益率 | 3.49% | 12.44% | 24.55% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 2.36% | 10.98% | 16.92% |
| 应收账款周转率 | 2.66 | 6.12 | 5.84 |
| 存货周转率 | 0.61 | 1.57 | 2.59 |
| 基本每股收益(元) | 0.05 | 0.15 | 0.34 |
| 稀释每股收益(元) | 0.05 | 0.15 | 0.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -381.47 | -340.85 | 120.23 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | -0.38 | -0.67 | 1.20 |
| 总资产(万元) | 1,726.70 | 1,542.29 | 1,039.04 |
| 股东权益合计(万元) | 1,160.54 | 727.66 | 157.69 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元) | 1,160.54 | 722.71 | 157.69 |
| 每股净资产(元) | 1.15 | 1.43 | 1.58 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.15 | 1.42 | 1.58 |
| 资产负债率(以母公司报表为基础) | 34.25% | 56.90% | 84.82% |
| 流动比率 | 2.69 | 1.63 | 1.11 |
| 速动比率 | 0.89 | 0.41 | 0.45 |

六、本次挂牌的相关机构

| | |
|------------|---------------------------------|
| (一) 主办券商 | 东莞证券有限责任公司 |
| 法定代表人 | 张运勇 |
| 住所 | 广东省东莞市莞城区可园南路一号 |
| 项目负责人 | 余淑敏 |
| 项目小组成员 | 何庆剑、余淑敏、罗秋红、陈展鸿 |
| 联系电话 | 0769-22110317 |
| 传真 | 0769-22118607 |
| (二) 律师事务所 | 广东莞泰律师事务所 |
| 住所 | 东莞市松山湖科技产业园区创意生活城 D 区 216-217 室 |
| 法定代表人 | 向振宏 |
| 经办律师 | 向振宏、萧雪贤 |
| 联系电话 | 0769-23075361 |
| 传真 | 0769-23075362 |
| (三) 会计师事务所 | 大信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 法定代表人 | 吴卫星 |
| 住所 | 北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室 |
| 经办注册会计师 | 肖晓康、杨燕 |

| | |
|--------------|-------------------------|
| 联系电话 | 0769-23399332 |
| 传真 | 0769-22382267 |
| (四) 资产评估机构 | 中京民信(北京)资产评估有限公司 |
| 住所 | 北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室 |
| 法定代表人 | 周国章 |
| 经办注册资产评估师 | 黄建平、李朝霞 |
| 联系电话 | 010-82961362 |
| 传真 | 010-82961376 |
| (五) 证券登记结算机构 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |
| (六) 证券交易场所 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人 | 杨晓嘉 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦 |
| 电话 | 010-63889512 |

第二节 公司业务

一、主营业务及产品

(一) 主营业务

公司是一家电声产品生产商，主营业务为生产、销售耳机及五金配件。公司的产品广泛应用于通讯、广播、教育、娱乐、航空、家电等领域。

(二) 主要产品

1、耳机

| 序号 | 产品类型 | 产品示例 | 用途及特征 |
|----|--------|---|---|
| 1 | 智能耳机 |  | 入耳式智能耳机，适用于ipod/iphone/mp3/CD/PC，以及手机电话接听，低音效果好，佩戴舒适，外观新颖。 |
| 2 | 时尚头戴系列 |  | 畅销型包装耳机。高保内磁喇叭，音质效果好，外观简洁大方，佩戴舒适，音乐时尚型耳机。 |
| 3 | 畅听无限系列 |  | 距离王高频无线耳机。进口芯片，全数字高保真技术，可直接与电视、PC、VCD、MP3、MP4等有音频输出接口的产品配合使用，发射距离可达100米，实现无线耳机功能，畅享音乐无限；智能充电电路，内置5V强力锂电池。 |

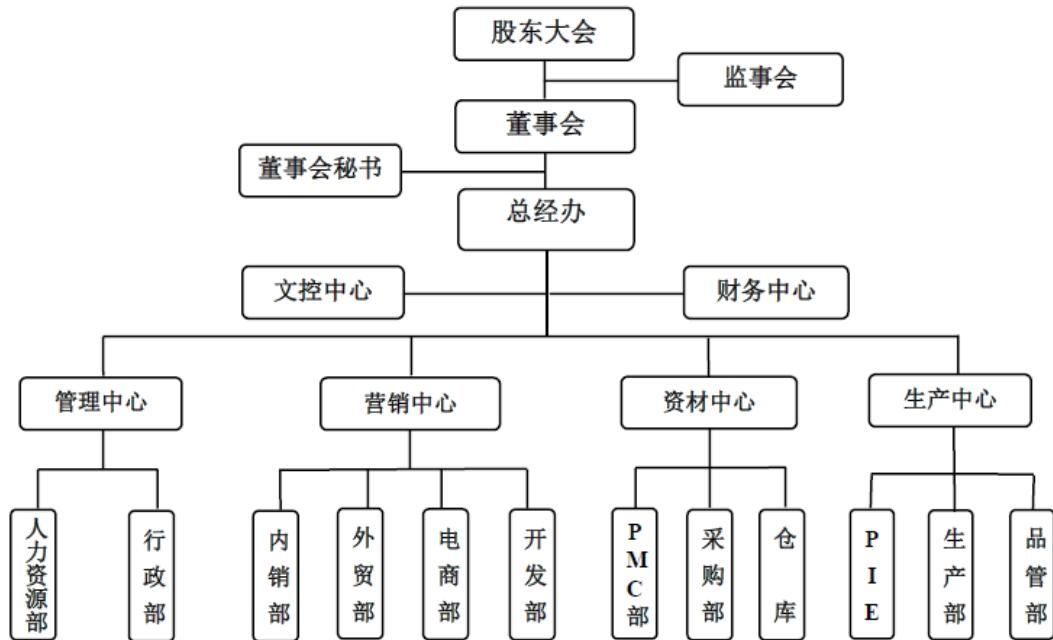
| | | | |
|---|---------|---|---|
| 4 | 顶酷游戏耳机 |  | USB7.1 声效游戏耳机。拥有变形金刚 UV 耳壳、7.1 声效、16 种节奏、23 种声场预设模式、在线音量调节、麦克风开关切换及耳机静音功能；内附驱动软件。 |
| 5 | 蓝牙耳机 |  | 运动蓝牙后挂耳机。蓝牙 3.0 版，立体声头戴，主芯片 CSR，蓝牙运动式，时尚主流，便携款。 |
| 6 | 震动耳机 |  | 炫光、多声道满足高端消费群体，以足料和合理的结构设计满足耳机发烧友的需求。 |
| 7 | 3D 炫彩耳机 |  | 3D 立体炫彩耳机。外观独特，耳壳皮革压印“激情四射”饰片体现街头个性，是 90 后新生代首选版潮品；先进震膜特制插头，适用于 ipod/mp3/CD/PC。 |
| 8 | 网吧耳机 |  | 高端网吧 VIP 区至尊首选耳机。个性化耳壳尊贵结实，强磁喇叭带震动适合游戏玩家，双咪头隐形感应麦克风，5.5 特粗线材。 |
| 9 | 运动耳机 |  | 运动蓝牙后挂耳机。蓝牙 3.0 版，双单元，主芯片 CSR，蓝牙运动式，便携款。 |

2、耳机周边五金配件

| 序号 | 产品类型 | 产品示图 | 用途及特征 |
|----|------------------|---|--|
| 1 | 铁盆、支架 (YOKE) |  | 用途：喇叭外壳； 特征：铁材质，经冲压成型； 作用：支撑、连接振动原件及磁回系统等原件。 |
| 2 | 网盖、前盖 (CAP) |  | 用途：喇叭保护面盖； 特征：不锈钢材质； 作用：保护膜片。 |
| 3 | 华司、铁片 (PLATE) |  | 用途：喇叭导磁片； 特征：铁材质，经冲压成型； 作用：导磁及防止漏磁。 |
| 4 | 元铁、U铁、 T铁 |  | 用途：喇叭后盖； 特征：铁材质，经冲压成型； 作用：防止漏磁。 |
| 5 | 弹片、端子 |  | 用途：电池连接片； 特征：采用铜，不锈钢，锰钢等材料； 作用：是音圈引线与外来信号的连接点。 |

二、内部组织结构及业务流程

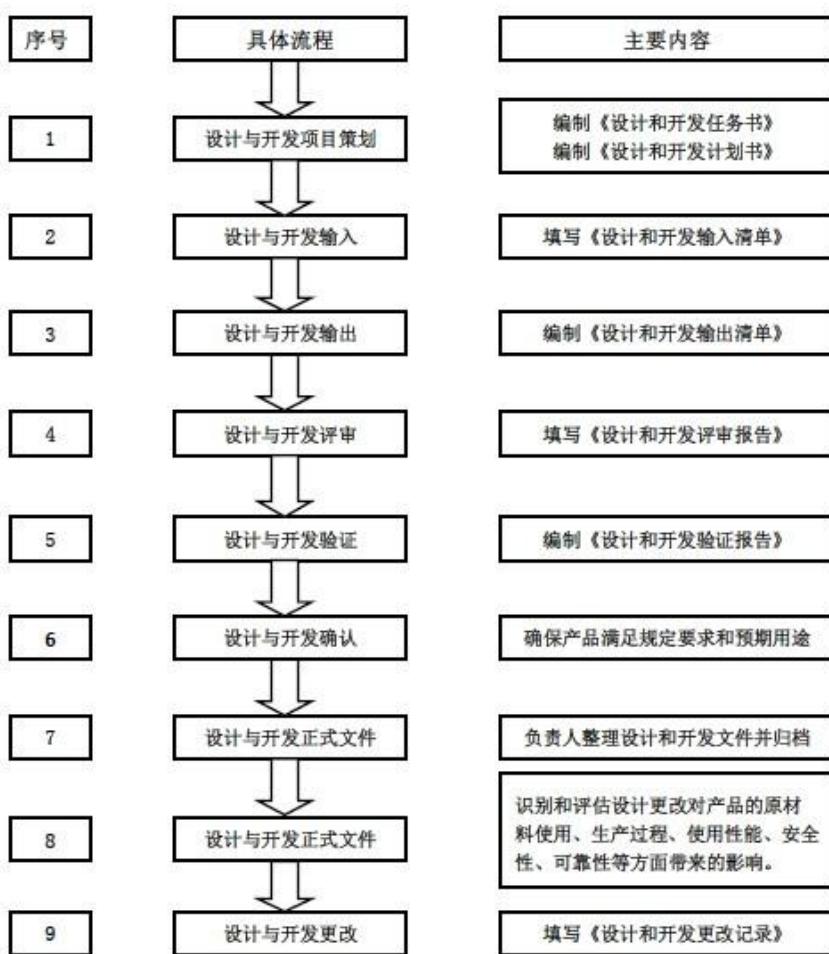
(一) 内部组织结构



(二) 主要业务流程

1、耳机产品设计开发流程

公司耳机产品的研发主要以客户需求及行业发展方向为基础，根据充分的市场调研，结合产品的试样生产及综合评审进行策划开发。其中，公司开发部在整个产品开发设计过程中起到核心作用，主要负责：（1）设计和开发全过程的组织、协调工作，进行设计和开发的策划，编制《设计和开发计划书》；（2）产品的可靠性测试实验；（3）设计和开发产品首板的制作。外贸、内销、电商部负责根据市场调研或分析，提供市场信息及新产品动向，编制《设计和开发任务书》。采购部负责设计和开发产品所需材料的采购。总经理负责下达批准《设计和开发任务书》及《设计和开发计划书》。具体作业流程如下：

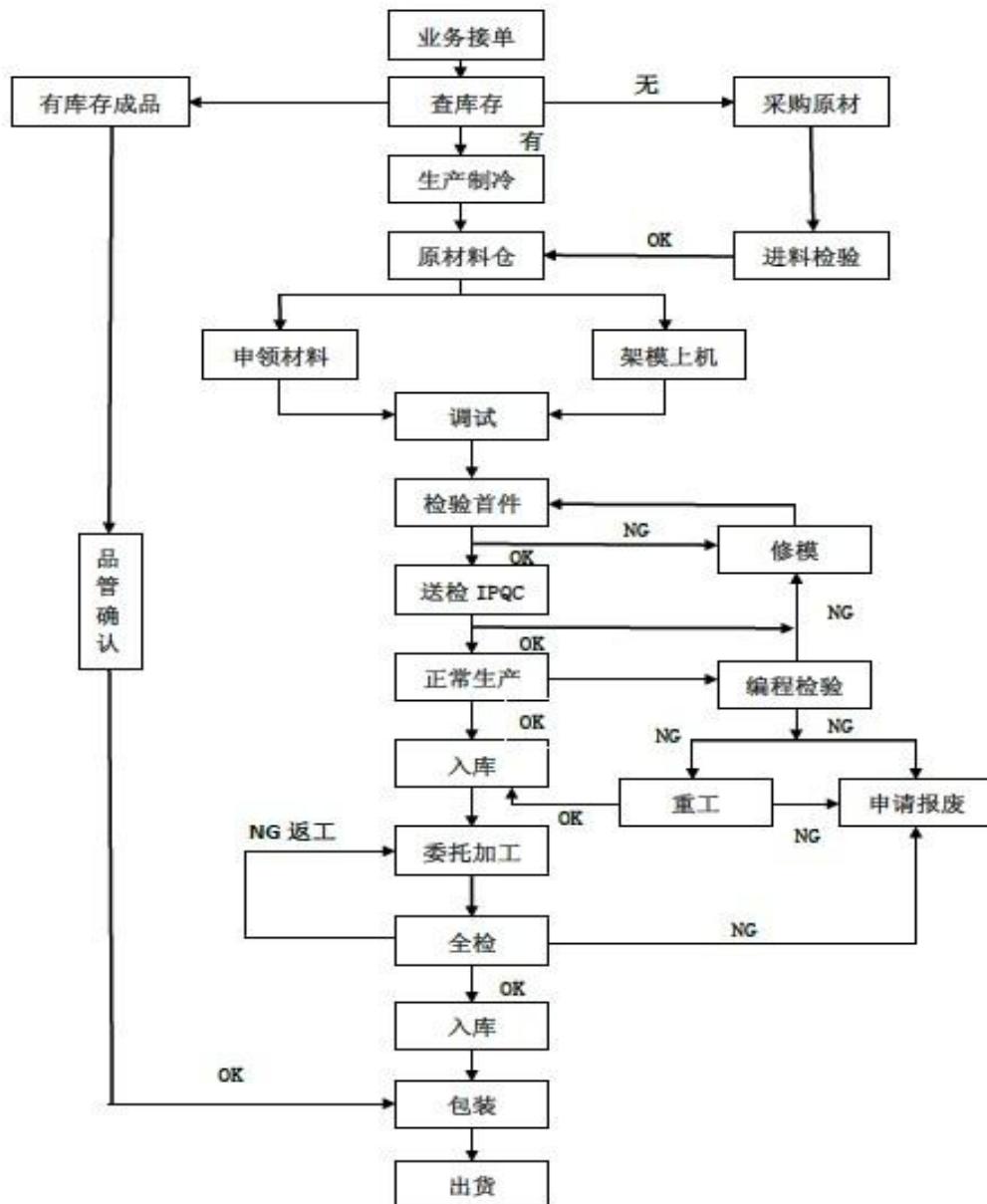


2、生产工艺流程

(1) 耳机生产工艺流程如下:

| 工作流程图 | 关键流程说明 |
|--|-----------------------------|
| <pre> graph TD A[外购原材料] --> B[进料检验合格] B --> C[线材部件加工] B --> D[塑胶部件加工 (含表面处理)] C --> E[部件检验合格] D --> F[部件检验合格] E --> G[组装] F --> G G --> H[成品检验合格] H --> I[包装] I --> J[检验合格入库] </pre> | 采购部门外购原材料。 |
| | 开发、PMC、采购部门相互协调对进料进行合格检验。 |
| | 生产部对线材部件及塑胶部件进行加工（含表面材料处理）。 |
| | 线材部件及塑胶部件的检验由品质部检验。 |
| | 生产部装配车间对相应合格部件进行组装，形成成品。 |
| | 成品完成后品质部需要进行检验。 |
| | 成品检验合格后进行包装。 |
| | 检验合格后，成品入成品仓，待出货。 |

(2) 五金配件生产工艺流程



3、采购流程

公司采购部根据生产部的生产计划及库存情况制定采购计划，经总经理批准后实施采购。公司采购程序共四个环节主要分为：（1）采购物资申购；（2）采购人员实施；（3）采购物资检验；（4）采购记录归档。

具体流程如下：

| 工作流程图 | 关键流程说明 |
|-------|------------------------------------|
| | 产品需求单及产品申请单经采购部负责人审核后报总经理批准 |
| | 公司采购人员根据采购产品需求单或产品申请单及《合格供方名单》进行采购 |
| | 辅料采购物资由仓库核对后交品管部验收 |
| | 样品采购物资由开发采购人员核对后交申请工程师确认并验收 |
| | 模具采购物资由开发部及模具使用单位确认并验收 |
| | 原材料采购物资由仓管核对无误后交 IQC 报验 |
| | 办公室物品由人力资源部核对验收 |
| | 与采购有关的记录依照公司《记录控制程序》进行办理 |

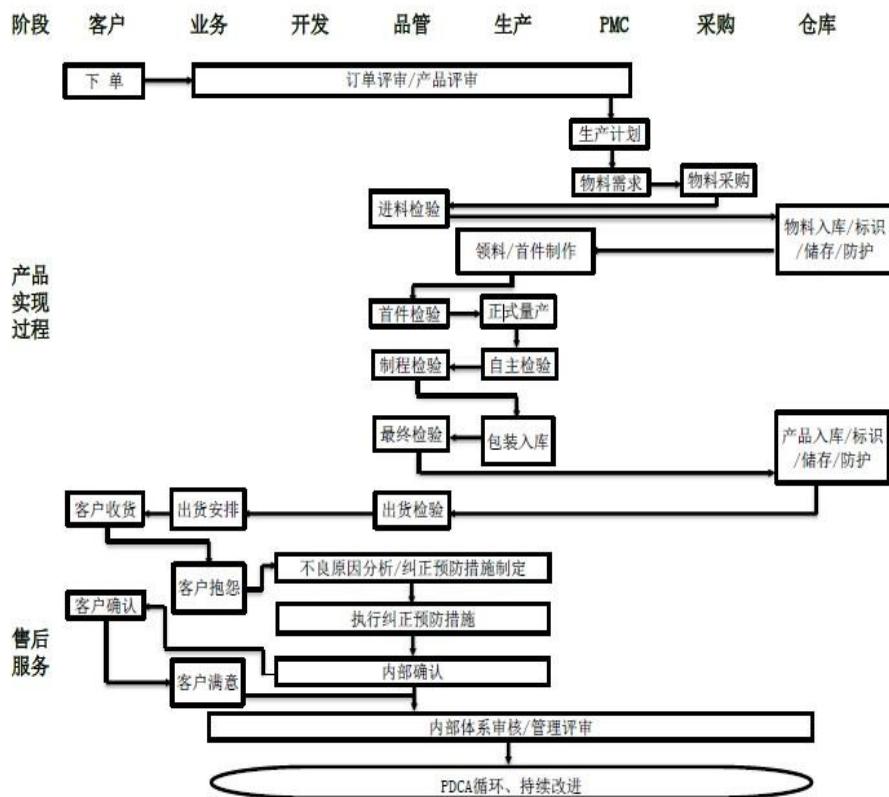
4、销售模式

公司建立了销售管理团队，对公司的售前、售中、售后、拓展、推广、市场情报收集与整理、客户需求动态跟踪以及管理等各环节工作进行全方位把控，同时统筹公司各项资源对不同区域和层次用户的不同需求进行服务。

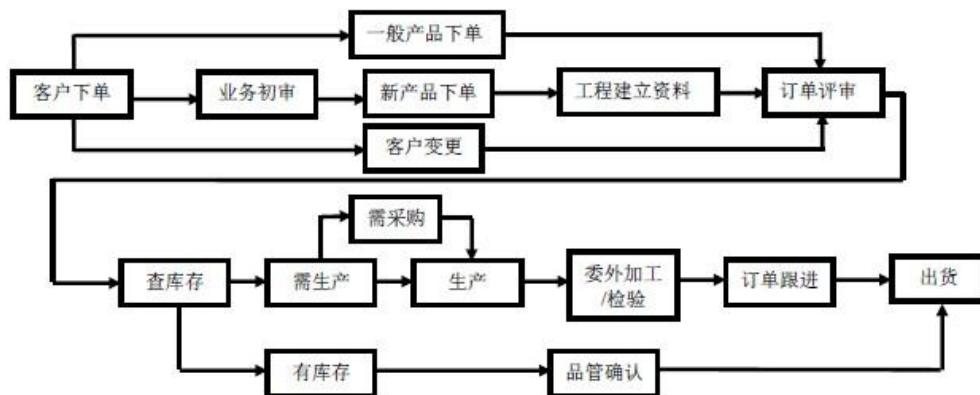
公司生产自主品牌产品并承接OEM业务，在营业收入方面，自主品牌约占55%，OEM业务约占45%。其中自主品牌以直接销售、商超以及电子商务等方式进行产品销售。公司部分耳机产品通过外贸公司远销美国、德国、印度尼西亚等国家。公司的销售人员通过主动走访等方式与客户和商超直接进行联系，掌握客

户对产品的动态需求并及时满足客户产品需求。在售后服务方面，公司建立了完善的售后服务跟踪以及应对机制，有效处理客户的意见建议，提升和优化业务末端管理。

耳机产品销售流程如下：



五金配件销售流程如下：



经过多年的经营积累，公司的销售网络已具备一定规模。未来，公司将通过

建立销售网络，树立公司形象及提升品牌知名度，快速扩大市场份额，进一步提升公司耳机产品的在中端耳机消费市场的占有率和影响力。

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

1、耳机产品

公司在耳机生产制造过程中注重研发和工艺，以卓越品质、优质服务铸造品牌。公司目前拥有计算机软件著作权5项、自有专利2项，其中1项实用新型专利，1项外观设计专利，独占许可使用的外观设计1项，正在申请的外观设计专利1项。在产品设计的概念以及产品设计开发机制方面，公司坚持“以时尚引领潮流”的品牌理念和“项目总负责”的设计开发机制，采用全流水线封闭式精益生产、严格品质控制，不断推陈创新、打造精品。其中，I9耳机、BL-858蓝牙耳机以及LV-7MV耳机为公司耳机制造技术的典型代表。

(1) I9耳机

I9耳机是一款新型平板智能耳机。耳机支持iphone、ipad、SAMSUNG、HTC，特制4节单插支持通话。在外观方面，耳机外壳部分使用了抛光材质的饰片，类似于镜面的工艺处理，简约而时尚。在兼容性方面，I9耳机无需通过转接直接通用于iPhone、iPad、SAMSUNG、HTC、小米等主流品牌移动通讯设备。在结构设计方面，耳机的外壳两侧均拥有转轴固定，使得其外壳可以随着力臂的框架自由转动，充分保证佩戴的贴合和舒适度，给使用者带来私密的听觉享受。I9耳机专为年轻时尚人群随身聆听而打造，内置高保真磁喇叭保证卓越音质效果，低音表现浓厚丰满，是国内技术运用成熟的耳机产品。

(2) BL-858蓝牙耳机

BL-858蓝牙耳机，是一款多功能型无线耳机，拥有独特的减噪效果以及无线控制技术。在降噪技术方面，内置麦克风和双咪降噪功能，综合运用复合材料音膜带铜环中孔喇叭以及耳机腔体结构设计等技术工艺，使耳机能够根据外界环

境自动消除麦克风噪音和风噪音，对外界噪音进行有效区分和过滤，减少声音传递失真。在无线控制技术运用方面，该款耳机产品采用了最新蓝牙4.0技术，连接稳定，在传输距离上能得到更好的支持，在保证声音传递质感的同时具备超低功耗，充分提升耳机整体续航能力。

(3) LV-7MV耳机

LV-7MV 耳机是一款 3D 炫彩耳机，该款耳机喷了橡胶油，并使用了蛋白质耳套。在性能方面，蛋白质耳套具备透气性好、质地柔软，具有优越的稳定性、耐用性以及独特舒适的亲肤感，为使用者带来舒适的佩戴体验。产品宽厚头带柔软真皮印压 LOGO，可伸缩旋转折叠，佩戴方式便捷随性。此外，该型号耳机内置有高保真磁喇叭，音质效果卓越。

2、五金配件

公司的五金配件主要供应给相应的电声器件产品生产商，以耳机五金配件为主，产品广泛应用于娱乐电子、电脑和通讯等3C产品。公司五金生产部门有着深厚的技术积累，成熟高效的技术和管理团队，公司拥有先进的加工设备，科学的检测手段。公司在五金产品生产上具备研发、模具设计制作、冲压成型等配套服务能力。

(二) 技术的可替代性

目前耳机市场同质化较为严重，公司产品在技术、性能、质量及外观等方面均具备一定的优势。从国内市场上看，耳机行业准入门槛较低，特别是中低端耳机产品生产商数量众多，行业竞争充分，技术可替代性较强。为应对国外耳机产品冲击，国内耳机产品将以客户定制化需求作为产品研发导向，以占据耳机细分市场份额。目前公司同样致力于产品的更新换代，并针对市场需求，进行产品定制化设计和销售，增强公司产品的不可替代性，提高公司整体核心竞争力。

(三) 主要无形资产

公司重视技术研发及知识产权保护，主要技术具有完全自主知识产权，权属清晰不存在纠纷。

1、计算机软件著作权

公司拥有 5 项计算机软件著作权，具体信息如下：

| 序号 | 软件名称 | 证书号 | 著作权人 | 取得方式 | 登记号 | 首次发表日期 | 有效期 |
|----|--------------------------|-----------------|-------|------|--------------|------------|------|
| 1 | 耳机音频检测软件 V1.0 | 软著登字第 0747495 号 | 金润和有限 | 原始取得 | 2014SR078251 | 2013.06.27 | 50 年 |
| 2 | 蓝牙 4.0 音乐耳机电声性能测试软件 V1.0 | 软著登字第 0748257 号 | 金润和有限 | 原始取得 | 2014SR079013 | 2013.08.22 | 50 年 |
| 3 | 耳机煲机效果测试软件 V1.0 | 软著登字第 0747492 号 | 金润和有限 | 原始取得 | 2014SR078248 | 2013.09.25 | 50 年 |
| 4 | 蓝牙 4.0 耳机通用驱动软件 V1.0 | 软著登字第 0747497 号 | 金润和有限 | 原始取得 | 2014SR078253 | 2013.10.31 | 50 年 |
| 5 | 音频音质效果频谱分析软件 V1.0 | 软著登字第 0747489 号 | 金润和有限 | 原始取得 | 2014SR078245 | 2013.11.27 | 50 年 |

2、专利技术

(1) 公司拥有 1 项实用新型专利，2 项外观设计专利，具体信息如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利权人 | 类型 | 取得方式 | 授权公告日 | 专利权期限 |
|----|----------|------------------|-------|------|------|------------|-------|
| 1 | 一种耳机耳套 | ZL201020207840.2 | 金润和有限 | 实用新型 | 原始取得 | 2010.11.24 | 10 年 |
| 2 | 耳麦(按摩耳套) | ZL201030180747.2 | 金润和有限 | 外观设计 | 原始取得 | 2010.11.10 | 10 年 |
| 3 | 耳机 | ZL201330501902.X | 金润和有限 | 外观设计 | 原始取得 | 2014.04.16 | 10 年 |

(2) 公司拥有独占许可使用的专利 1 项，具体信息如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利权人 | 类型 | 取得方式 | 授权公告日 | 许可期限 |
|----|--------|-------------------|------|------|------|------------|---------------------|
| 1 | 耳机(F1) | ZL 200930312617.7 | 李中林 | 外观设计 | 独占许可 | 2010.07.14 | 2014.3.31-2019.4.27 |

2014年3月31日，李中林与公司签订了《专利实施许可合同》，双方约定李中林将其拥有的专利号为ZL200930312617.7的耳机(F1)专利许可公司使用，许可方式为普通许可，许可的期限自2014年3月31日至2019年3月30日，公司使用费用为0元。金润和有限已就该《专利实施许可合同》办理了备案申请。

金润和有限于2014年5月8日向中国人民共和国国家知识产权局提交专利实施许可合同备案变更申请，并已取得中国人民共和国国家知识产权局出具的《专利实施许可合同备案变更通知书》，许可种类由原普通许可变更为独占许可，终止日由原2019年3月30日变更为2019年4月27日。

3、注册商标

公司拥有6项商标，具体信息如下：

| 序号 | 商标名称 | 证书编号 | 核定使用商品类别 | 有效期 | 注册人 |
|----|---|---------|----------|---------------------------|-------|
| 1 |  音乐谷 EAROGO | 6153778 | 第9类 | 2010.02.28-20 20.02.27 | 金润和有限 |
| 2 |  Monwan 牧音王 | 6810428 | 第9类 | 2010.07.07-20 20.07.06 | 金润和有限 |
| 3 |  牧音王 | 6153779 | 第9类 | 2010.02.28-20 20.02.27 | 金润和有限 |
| 4 |  Swill | 7796221 | 第9类 | 2011.03.21-20 21.03.20 | 金润和有限 |
| 5 |  Eimuse | 7728273 | 第9类 | 2011.03.21-20 21.03.20 | 金润和有限 |
| 6 |  iMUSE | 7124469 | 第9类 | 2010.10.14-20 20.10.13 | 金润和有限 |

截至本公开转让说明书签署之日，上述无形资产持有人名称仍为金润和有限，上述证书的持有人尚未变更为股份公司。股份公司由金润和有限整体变更设

立，金润和有限所有有形资产、无形资产及权利义务全部由股份公司继承，相应证书的更名登记/备案不存在法律障碍。

（四）公司取得的业务许可资格、资质及荣誉

1、公司取得的业务许可资格和资质

(1) 2008 年 8 月 21 日，公司获得 ISO14001:2004 环境管理体系认证，证书编号：E1310003R2，有效期至 2016 年 10 月 30 日。

(2) 2008 年 8 月 21 日，公司获得 ISO9001:2008 质量管理体系认证，证书编号：UKQ1310036R2，有效期至 2016 年 10 月 30 日。

(3) 2009 年 10 月 30 日，公司在中华人民共和国黄埔海关取得海关注册登记编号 4419969237 的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，该证书有效期至 2015 年 10 月 30 日。

(4) 2010 年 11 月 2 日，公司获得有害物质管理体系认证，证书编号：UCC13R01011R1M，有效期至 2016 年 10 月 30 日。

(5) 2013 年 6 月 21 日，公司获得道路运输经营许可证书，证书编号：粤交运管许可莞字 441900020429 号，有效期至 2017 年 6 月 30 日。

(6) 2013 年 9 月 2 日，牧音王 BS-02 蓝牙耳机通过 FCC 认证，取得由 STC (Dongguan) Co.,Ltd 出具的认证报告，报告编号为：DM112291。

(7) 2013 年 10 月 25 日，牧音王 V-3010、V-3000、V-2090、V-2080、V2070、V2060 等型号耳机通过 CE 认证，取得 Shenzhen TCT Testing Technology Co.,Ltd 出具的认证报告，报告编号为：TCT131021011E2-1

(8) 2014 年 4 月 10 日，公司在对外贸易经营者备案登记机关进行了备案登记，进出口企业代码为：4400757897788。

(9) 2014 年 8 月 4 日，公司的耳机产品由执行头戴耳机通用技术条件 GB/T14471-1993 标准，变更为执行头戴耳机通用规范 GB/T14471-2013 标准。

(10) 2014年9月3日，公司NK600、MU-860、I9耳机通过加州65标准认证取得由STC(Dongguan)Co.,Ltd出具的认证报告，报告编号为：DC174895DM-R1。

2、公司获得的荣誉

公司获得的荣誉情况如下：

| 序号 | 奖项名称 | 颁发单位 | 获奖时间 |
|----|------------------------|-----------------------|---------|
| 1 | 先进企业科协 | 东莞市桥头镇科学技术协会 | 2011.01 |
| 2 | 先进企业科协 | 东莞市桥头镇科学技术协会 | 2012.01 |
| 3 | 民营科技企业资格证书 | 东莞市科学技术局 | 2012.06 |
| 4 | 2012第四届中国年度十大动画衍生产品制造奖 | 中国国际影视动漫版权保护和贸易博览会组委会 | 2012.09 |
| 5 | 先进企业科协 | 东莞市桥头镇科学技术协会 | 2013.01 |
| 6 | 年度民营企业优秀奖 | 东莞市桥头镇人民政府 | 2014.01 |

(五) 主要固定资产

1、公司固定资产包括机器设备、运输工具及电子设备。根据大信会计师事务所出具的大信审字(2014)第18-00019号《审计报告》，截至2014年5月31日，公司固定资产情况如下：

| 项目 | 原值(元) | 账面价值(元) | 成新率(%) |
|------|--------------|--------------|--------|
| 机器设备 | 2,989,703.35 | 1,843,634.51 | 61.67% |
| 运输工具 | 134,420.08 | 42,902.95 | 31.92% |
| 电子设备 | 149,421.03 | 45,491.14 | 30.44% |
| 合计 | 3,273,544.46 | 1,932,028.60 | 59.02% |

2、车辆资产

目前，公司车辆资产具体情况如下：

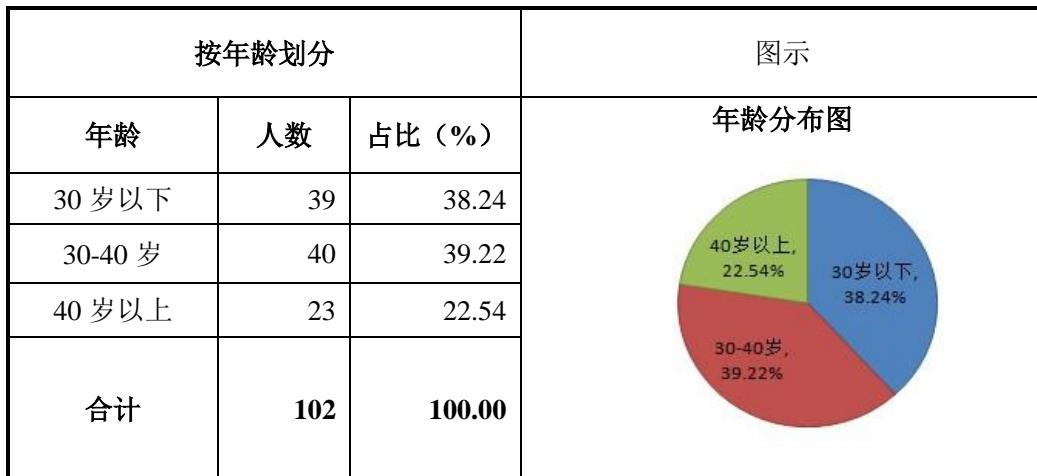
| 序号 | 车辆类型 | 品牌型号 | 车牌号 | 发证日期 | 所有权人 |
|----|--------|-----------------|---------|------------|-------|
| 1 | 轻型厢式货车 | 五十铃牌QL5040X8FWR | 粤SE521Y | 2013.06.03 | 金润和有限 |
| 2 | 轻型普通货车 | 奥铃BJ5038V3BD6 | 粤SU5358 | 2013.06.17 | 金润和有限 |

3、公司厂房为租赁厂房，租赁情况详见本节“四、（四）重大业务合同”。

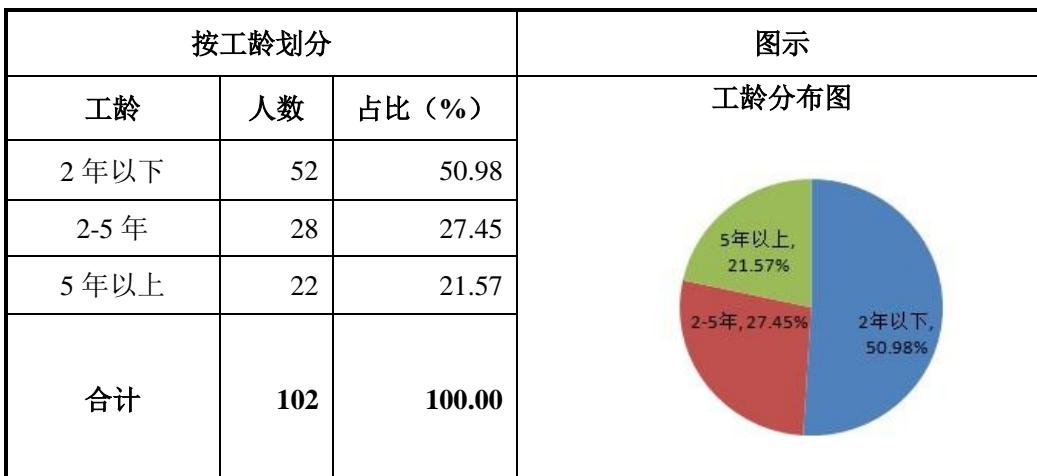
（六）员工情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司在职员工 102 人（包含牧音王 22 人）。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

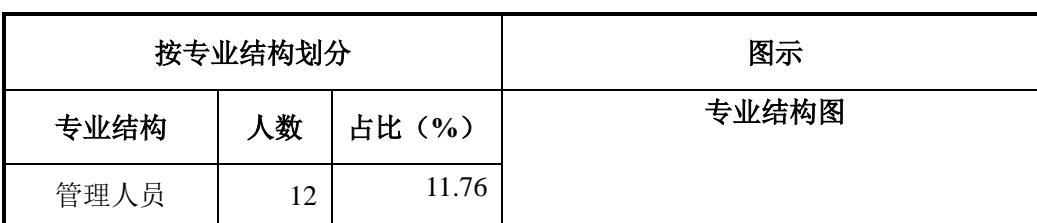
1、按照年龄划分



2、按照工龄划分

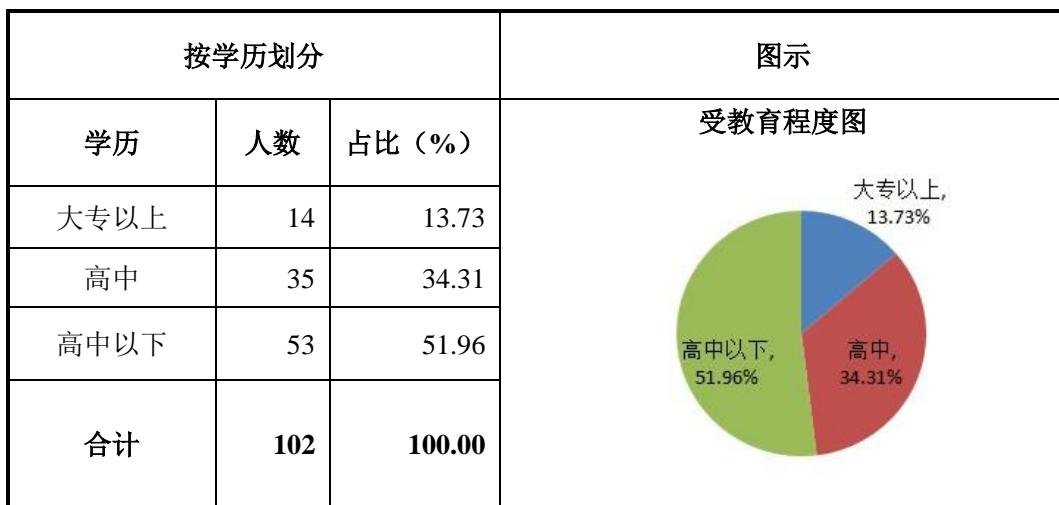


3、按照工作岗位划分





4、按照教育程度划分



(七) 研发部门及核心技术人员

1、截至2014年7月31日，公司共有研发人员14名，占公司总人数的13.73%左右。部门构成及主要职责如下表所示：

| 部门 | 主要职责 |
|-----|--|
| 开发部 | 负责管理公司的整体核心技术，组织制定和实施重大技术决策和技术方案并协调项目开发或实施的各个环节，指导、审核项目总体技术方案。 |

公司在声学研究、工程以及模具设计方面具备相应的技术人员。公司除自行开展工业设计之外，还与第三方设计单位进行研发合作，借用第三方设计单位的资源优势，为公司部分产品进行外观设计和产品功能改良。

2、公司核心技术人员基本情况如下：

李中林先生，公司总经理、核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

李雨桂先生，公司核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“四、（一）公司董事”相关内容。

谢双荣先生，公司核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“四、（一）公司董事”相关内容。

罗立兵先生，公司核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节之“四、（二）公司监事”相关内容。

3、为保障公司健康稳定发展，公司为稳定核心技术人员，已采取或拟采取如下措施：

公司将继续坚持“以人为本”的企业人才观，健全公司核心技术人员的激励机制和管理机制；加强企业文化建设，增强团队凝聚力；为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇，以激发他们的工作热情；致力于营造和谐的工作氛围，增强其认同感和归属感。

4、报告期内公司研发投入占主营业务收入比重具体情况如下：

| 项目 | 2014年1-5月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 研发支出（元） | 205,383.31 | 433,572.00 | 866,123.00 |
| 主营业务收入（元） | 8,267,323.29 | 15,085,361.98 | 13,381,261.24 |
| 研发支出占主营业务收入比重 | 2.48% | 2.87% | 6.47% |

四、业务基本情况

（一）按业务类别的收入构成情况

| 项目 | 2014年1-5月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----|-----------|--------|--------|
| | | | |

| | 金额(元) | 占比 (%) | 金额(元) | 占比 (%) | 金额(元) | 占比 (%) |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 主营业务收入 | 8,267,323.29 | 100.00 | 15,085,361.98 | 100.00 | 13,381,261.24 | 99.98 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | 3,186.79 | 0.02 |
| 合计 | 8,267,323.29 | 100.00 | 15,085,361.98 | 100.00 | 13,384,448.03 | 100.00 |

公司2014年1-5月、2013年、2012年主营业务收入占营业收入的比例分别为100%、100%、99.98%，主营业务突出。

2014年1-5月、2013年、2012年主营业务收入分别为8,267,323.29元和15,085,361.98元、13,381,261.24元，2013年较上年收入增加了1,704,100.74元，增长了12.73%。

报告期内，公司的主营业务收入基本来自于耳机及五金配件的销售，具体如下：

| 主营业务 | 2014年1-5月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| | 金额(元) | 占比 (%) | 金额(元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) |
| 耳机 | 4,625,395.76 | 55.95 | 7,851,084.36 | 52.04 | 6,163,913.88 | 46.06 |
| 五金配件 | 3,641,927.53 | 44.05 | 7,234,277.62 | 47.96 | 7,217,347.36 | 53.92 |
| 合计 | 8,267,323.29 | 100.00 | 15,085,361.98 | 100.00 | 13,381,261.24 | 99.98 |

如上表所示，报告期内公司主营业务中，耳机业务呈现快速增长态势，五金业务发展相对比较稳定。一方面是因为人们生活质量的提高，享受型消费增加；另一方面，公司通过优化研发管理，提高产品性能、开发新产品满足客户的个性化需求，同时通过投放媒体广告、提高售后服务质量等方式加强营销力度。公司耳机业务收入比重由2012年的46.06%持续增长到2014年1-5月的55.95%。耳机业务收入比重的上升反应出耳机行业良好增长态势，同时体现出公司发展以耳机业务为重心的发展战略。

(二) 公司主要客户情况

2014年1-5月、2013年和2012年，公司前五名客户的营业收入分别占当期营业收入的67.79%、73.44%和75.46%，不存在单一客户营业收入占比超过50%的情况。

2014年1-5月，公司前五名客户营业收入占全部营业务收入比重情况：

| 序号 | 客户名称 | 金额(元) | 比例(%) |
|-------------|-----------------|---------------------|---------------|
| 1 | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 1,750,729.74 | 21.18 |
| 2 | 深圳市倍轻松科技股份有限公司 | 1,653,944.21 | 20.01 |
| 3 | 东莞市实优特电子有限公司 | 797,872.35 | 9.65 |
| 4 | 江西以泰电子有限公司 | 762,330.64 | 9.22 |
| 5 | 中名(东莞)电子有限公司 | 639,526.12 | 7.74 |
| 合计 | | 5,604,403.06 | 67.79 |
| 业务收入 | | 8,267,323.29 | 100.00 |

2013年，公司前五名客户营业收入占全部营业务收入比重情况：

| 序号 | 客户名称 | 金额(元) | 比例(%) |
|-------------|-----------------|----------------------|---------------|
| 1 | 江西以泰电子有限公司 | 2,861,487.50 | 18.97 |
| 2 | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2,659,624.21 | 17.63 |
| 3 | 中名(东莞)电子有限公司 | 2,073,086.45 | 13.74 |
| 4 | 格联特(厦门)休闲用品有限公司 | 1,863,459.77 | 12.35 |
| 5 | 广州润盈贸易有限公司 | 1,620,695.73 | 10.74 |
| 合计 | | 11,078,353.65 | 73.44 |
| 业务收入 | | 15,085,361.98 | 100.00 |

2012年，公司前五名客户营业收入占全部营业务收入比重情况：

| 序号 | 客户名称 | 金额(元) | 比例(%) |
|-------------|-----------------|----------------------|---------------|
| 1 | 江西以泰电子有限公司 | 2,454,746.61 | 18.34 |
| 2 | 深圳市一达通企业服务有限公司 | 2,375,315.48 | 17.75 |
| 3 | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2,136,071.27 | 15.96 |
| 4 | 中名(东莞)电子有限公司 | 1,908,335.40 | 14.26 |
| 5 | 东莞得泰电子有限公司 | 1,222,628.39 | 9.14 |
| 合计 | | 10,097,097.15 | 75.46 |
| 业务收入 | | 13,381,261.24 | 100.00 |

报告期内，公司前五名客户存在一定变动，但是中名(东莞)电子有限公司、江西以泰电子有限公司、广东省广业环保产业集团有限公司为公司长期合作的稳

定客户。公司注重于维系稳定的客户资源，以自身产品品质和渠道管理优势储备了一大批长期合作的客户，增进公司业务稳定性。

据核查，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

（三）公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料情况

公司的主要产品包括耳机及五金配件。其中，耳机产品的原材料费用主要包括支架、胶件、PCB 板、发泡管、插针及其他耳机五金配件。耳机产品属于电声行业终端产品，公司生产所需原材料除部分耳机五金配件为自主生产，大部分原材料为外购，五金方面，产品所需的原材料包括钢条、不锈钢、装饰网等。

2、公司主要采购情况

2014 年 1-5 月、2013 年以及 2012 年公司前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的 22.53%、31.89% 以及 30.28%。不存在单一供应商采购金额占比超过 50% 的情况。

2014 年 1-5 月，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

| 序号 | 供应商名称 | 金额(元) | 比例(%) |
|------|----------------|---------------------|---------------|
| 1 | 东莞威浩金属材料有限公司 | 458,509.41 | 8.92 |
| 2 | 东莞市广业电线有限公司 | 324,890.74 | 6.32 |
| 3 | 东莞市丽隆塑胶原料有限公司 | 146,853.63 | 2.86 |
| 4 | 深圳市盛泰兴塑胶模具有限公司 | 141,470.77 | 2.75 |
| 5 | 东莞市富彩彩印有限公司 | 85,829.68 | 1.67 |
| 合计 | | 1,157,554.23 | 22.53 |
| 采购总额 | | 5,138,213.94 | 100.00 |

2013 年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

| 序号 | 供应商名称 | 金额(元) | 比例(%) |
|-------------|---------------|----------------------|---------------|
| 1 | 东莞市枫锐塑胶原料有限公司 | 2,177,414.53 | 15.01 |
| 2 | 东莞富威钢铁分条有限公司 | 1,323,537.17 | 9.13 |
| 3 | 东莞市琛富包装材料有限公司 | 462,755.86 | 3.19 |
| 4 | 东莞市广业电线有限公司 | 384,783.60 | 2.65 |
| 5 | 东莞市川钰包装制品有限公司 | 277,119.83 | 1.91 |
| 合计 | | 4,625,610.99 | 31.89 |
| 采购总额 | | 14,502,642.14 | 100.00 |

2012 年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

| 序号 | 供应商名称 | 金额(元) | 比例(%) |
|-------------|------------------|---------------------|---------------|
| 1 | 东莞富威钢铁分条有限公司 | 1,333,050.81 | 13.38 |
| 2 | 东莞市中州塑料聚合物科技有限公司 | 621,555.56 | 6.24 |
| 3 | 东莞市琛富包装材料有限公司 | 362,898.63 | 3.64 |
| 4 | 深圳市南洲商贸有限公司 | 351,683.38 | 3.53 |
| 5 | 东莞市广业电线有限公司 | 347,651.77 | 3.49 |
| 合计 | | 3,016,840.15 | 30.28 |
| 采购总额 | | 9,962,754.78 | 100.00 |

报告期内公司主料冷轧板供应商相对稳定，主要为东莞富威钢铁分条有限公司。据企业说明并经核查，东莞威浩金属材料有限公司与东莞富威钢铁分条有限公司是同一实际控制人控制下的企业。2013 年富威公司将该部分业务剥离，成立威浩金属进行运营，故 2014 年开始公司冷轧板供应商由东莞富威钢铁分条有限公司变为东莞威浩金属材料有限公司。

塑胶原料供应商存在一定的变化，主要是因公司客户要求产品满足特定的标准，致使公司对供应商进行筛选以满足客户需求，进而导致报告期内公司塑胶原料供应商变动较大。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在主要供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同

1、购销合同

| 合同性质 | 合同方名称 | 签订日期 | 含税金额(元) | 履行情况 |
|------|-----------------|------------|------------|------|
| 销售合同 | 东莞市玺金电子有限公司 | 2014.08.02 | 672,948.00 | 正在履行 |
| | 东莞市实优特电子有限公司 | 2014.08.05 | 701,972.50 | 正在履行 |
| | 东莞市实优特电子有限公司 | 2014.04.08 | 499,587.50 | 履行完毕 |
| | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2014.02.13 | 64,386.00 | 履行完毕 |
| | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2014.01.03 | 154,276.00 | 履行完毕 |
| | 深圳市倍轻松科技股份有限公司 | 2014.02.26 | 370,761.30 | 履行完毕 |
| | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2013.04.28 | 790,650.00 | 履行完毕 |
| | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2013.01.28 | 637,500.00 | 履行完毕 |
| | 广东省广业环保产业集团有限公司 | 2013.01.18 | 799,758.07 | 履行完毕 |
| | 格联特（厦门）休闲用品有限公司 | 2013.08.03 | 552,854.15 | 履行完毕 |
| | 格联特（厦门）休闲用品有限公司 | 2013.05.20 | 852,920.07 | 履行完毕 |
| | 广州市吉星信息科技有限公司 | 2012.01.12 | 108,633.00 | 履行完毕 |
| 采购合同 | 深圳市盛泰兴塑胶模具有限公司 | 2014.01.08 | 165,520.80 | 履行完毕 |
| | 东莞石龙索维亚斯电子厂 | 2013.07.31 | 132,500.00 | 履行完毕 |
| | 东莞市沙田益鹏电子产品加工店 | 2013.03.24 | 104,000.00 | 履行完毕 |
| | 上海健统商贸有限公司 | 2012.09.02 | 292,000.00 | 履行完毕 |

2、银行借款合同

2010年3月8日，公司与中国建设银行股份有限公司东莞市分行签订《人民币资金借款合同》，合同编号为[2010]8800-1010-112，向该银行借款人民币350万元，用于流动资金周转。合同约定借款期限为三十六个月，从2010年3月8日起至2013年3月7日。

公司与广东聚融担保投资有限公司签订《提供担保协议书》合同编号为：2010[公贷]0010，约定为上述银行借款提供担保，保证方式为连带责任保证。

李中林与广东聚融担保投资有限公司签订《反担保（抵押）合同》，合同编号为：2010[公贷]0010，约定以地上建筑物质押为广东聚融担保投资有限公司的担保提供反担保。

广东聚融担保投资有限公司与中国建设银行股份有限公司东莞市分行签订《保证金质押合同》，合同编号：[2010]8800-8610-055，约定以保证金质押的形式为上述银行借款合同提供担保。

李中林与中国建设银行股份有限公司东莞市分行签订《自然人保证合同》，合同编号：[2010]8800-8100-208，约定为合同标号为[2010]8800-1010-112的借款合同提供连带责任保证。

李雨桂与中国建设银行股份有限公司东莞市分行签订《自然人保证合同》，合同编号：[2010]8800-8100-209，约定为合同标号为[2010]8800-1010-112的借款合同提供连带责任保证。

该合同已经履行完毕。

3、房屋租赁合同

(1) 金润和有限与李中林于2003年6月18日签订《厂房租赁合同书》，约定李中林将东莞市桥头镇友谊路田新段厂房、宿舍楼、办公楼等建筑物租赁给金润和有限，其中厂房2,000平方米，办公楼及宿舍2,200平方米，租赁期限自2004年元月1日至2013年12月31日止。金润和有限与李中林签订了《有关房屋租金的补充协议》，约定李中林自愿以免租金的方式给予金润和有限使用位于东莞市桥头镇友谊路田新段厂房、宿舍楼、办公楼等建筑物，免租期限至2013年12月31日。

(2) 2014年1月1日，李中林（甲方）与金润和（乙方）签订租赁合同，甲方将东莞市桥头镇文明路（田新段）厂房面积6,000平方米，宿舍楼面积380平方米租赁给甲方使用；租赁期限为2014年1月1日至2023年12月31日；经双方协商一致，从起租期至2014年5月31日，乙方以免租金的方式租赁给甲方使用，从2014年6月1日起，租金为厂房每平方米每月6元，宿舍楼每平方米每月5元，每月租金共计37,900元，从2019年1月1日起，租金增加10%；乙方应于每季度后次月15号前向甲方支付上季度租金。

(3) 2014年6月1日，罗桂全（甲方）与东莞市牧音王电子有限公司（乙

方)签订租赁合同,甲方将位于东莞市桥头镇文明路(田新段)200号之厂房一层供乙方使用;厂房面积1,050平方米;租赁期限为10年,即自2014年6月1日起至2024年5月31日;经双方协商一致,该厂房月租金自承租之日起至租期满五年之内为7.5元每平方米,该租金自承租满五年后为8元每平方米。乙方需支付空地管理费为每月500元,上述月租金与管理费前五年半内为8,375元。

2014年9月9日东莞市桥头镇田新社区居民委员会出具证明“兹有我村广东金润和科技股份有限公司所使用的厂房和宿舍位于东莞市桥头镇文明路(田新段)206号(土地面积6558平方米,建筑面积6380平方米,东面登宏拉链厂、西面鸿利厂、南面岭头公园、北面田新废品收购站)。该厂房和宿舍所在土地属于集体建设用地,该土地的使用符合土地利用总规划,建筑物产权属李中林所有,以上情况属实。”

2014年9月9日东莞市桥头镇田新社区居民委员会出具证明“兹有我村东莞市牧音王电子有限公司所使用的厂房位于东莞市桥头镇文明路(田新段)200号。该厂房为牧音王所租用,厂房所在土地属于集体建设用地,该土地的使用符合土地利用总规划,建筑物产权属罗桂全所有,以上情况属实。”

经核查,该两处厂房所在土地均为集体所有,且出租方尚未办理土地使用权证,亦未取得房屋所有权证。因出租方权属瑕疵,租赁合同可能存在被确认为无效,公司可能存在被迫搬迁的风险。对此,公司控股股东及实际控制人李中林出具承诺将承担因搬迁而造成的损失。同时,公司周边房源供应充足,如有需要,可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。

五、商业模式

公司立足于耳机产品及五金配件领域,产品广泛应用于通讯、广播、教育、娱乐、航空、家电等领域。在产品技术方面:公司产品主要融合了有蓝牙技术、LED变光技术、多声道技术、五金产品表面特殊处理技术及产品专利等,致力于提高消费者的产品体验。

公司拥有集产品的研发、生产和销售于一体的经营模式。公司生产自主品牌

产品并承接 OEM 业务，在营业收入方面，自主品牌约占 55%，OEM 业务约占 45%。其中自主品牌以直接销售、商超以及电子商务等方式进行销售。公司部分耳机产品通过外贸公司远销美国、德国、印度尼西亚等国家。公司五金产品则通过直销模式进行销售，以此获取收入和现金流。近年，随着国内耳机市场竞争的不断加剧，公司根据市场需求调整研发方向，坚持按计划开展并实施各个研发项目，目前已经研发的产品涵盖了智能耳机、3D “炫彩耳机”、游戏耳机、无线耳机、运动耳机、网吧耳机等系列产品。

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月份，公司耳机产品毛利率分别为：31.80%、26.33%、28.53%。公司毛利率与同行业水平相当。

在未来的发展中，公司将着重推动自主品牌的发展。在市场拓展方面进一步加强电子商务平台建设，并逐步建立完善的区域代理合作模式。在产品研发方面，公司将逐步根据细分市场需求，调整耳机研发着重点，优化耳机设计研发流程、加强产品控制流程，发挥自主品牌效益，逐步打造成为经典中端耳机产品生产制造商。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 所处行业基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于制造业中的计算机、通信和其他电子设备制造业（分类代码 C39）。根据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)，公司开展的业务所属行业分类为“C 制造业”中的“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，细分行业为“3971 电子元件及组制造”。公司生产的产品主要包括耳机以及五金配件。其中相关五金配件除了一部分成为公司生产耳机的配件材料，大部分外销到其他厂家。由于，公司耳机板块在营业收入及利润上占较大比重，公司相关五金配件生产又处于耳机生产的上游，且未来公司的发展战略重心主要在耳机板块。因此，按照产品类型分类，公司可归于电声行业的耳机行业。

耳机行业是电声行业的一个分支。近几年，在个人娱乐生活逐渐丰富及掌上

娱乐设备迅速普及等因素推动下，中国耳机市场保持了较快的发展速度。2013年，声海、铁三角、索尼等国外品牌依然在中国耳机市场上占据着领军位置。国产品牌虽然起步较晚，但随着研发、生产、市场运作方面的积累不断增加，竞争力逐渐上升。目前，中国耳机市场上，无线耳机产品发展迅速，成为一个不容忽视的增长点。有线耳机中产品多元化趋势明显，时尚耳机、降噪耳机、游戏耳机等纷纷成为市场潮流。整体上看，在技术升级和对用户需求细分这两大动力的推动下，中国耳机市场将继续保持良性发展趋势。消费类耳机产品朝着个性化、便携化的方向发展，耳机产品的生命周期越来越短，更新换代越来越快。

而对于电声五金配件产品，五金行业是制造业的基础产业和重要组成部分，特别是近年来，凭借着行业规模、行业影响力和产品技术含量等方面的长足发展，五金行业有着较大的市场空间。

（二）所处行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门和行业监管体制

公司主要生产耳机产品及相关电声五金配件产品等，属于电声行业。中华人民共和国信息产业部是我国电声行业的主管部门，负责制定行业的产业政策、产业规划、并对行业发展进行宏观调控。耳机行业属于电声器件行业分支，其行业协会为中国电声行业协会，行业协会主要负责协助政府开展行业管理，制定行规行约和行业标准，实行行业自律，同时开展技术、经济、管理诸方面的交流活动等。另外，信息产业部无线电管理局负责全国无线电频谱管理等工作，是消费类电声产品中蓝牙耳机系列产品的行业主管部门。我国耳机行业已经发展为一个竞争充分的行业，生产企业数量众多，行业管理体制上表现为国家宏观产业政策指导下的行业自律管理。

2、相关产业政策

从公司生产的耳机以及五金电子配件的产品属性，本公司所属行业为电声行业，是国家鼓励发展的产业，享有多项政策支持，相关行业政策如下：

工信部《电子信息制造业“十二五”发展规划》指出，“十二五”期间，我

国规模以上电子信息制造业销售收入年均增速保持在 10% 左右，2015 年超过 10 万亿元；电子信息制造业中的战略性新兴领域销售收入年均增长 25%。

《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》第九章“改造提升制造业”第一节“推进重点产业结构调整”指出，“电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导向产业链高端延伸。”

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》第十章“加快发展高技术产业”第一节“提升电子信息制造业”指出，“根据数字化、网络化、智能化总体趋势，大力发展战略性新兴产业，重点培育光电通信、无线通信、高性能计算及网络设备等信息产业群，建设软件、微电子、光电子等产业基地，推动形成光电子产业链。开发信息产业关键技术，增强创新能力和竞争力，延伸产业链。”

国家发改委颁布的《高技术产业发展“十一五”规划》中指出，“调整优化电子元器件产业。大力发展片式化、微型化、集成化、高性能化的各类新型元器件，形成较强的国内配套能力。”

国家发改委、科技部、商务部、知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》中第17类“新型元器件”中明确指出包括“微型通讯电声元器件”。

财政部、发改委、商务部、海关总署、国家税务总局联合发布的《关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知》（财税[2006]139号）明确指出，将部分鼓励出口的高科技产品的出口退税率由13%提高到17%，其中“耳机及送受话器”、“手持式无限电话机零件”都被列入提高出口退税率商品名单，对应税号分别为85183000和85299020。

（三）所处行业现状及发展趋势

1、行业发展现状

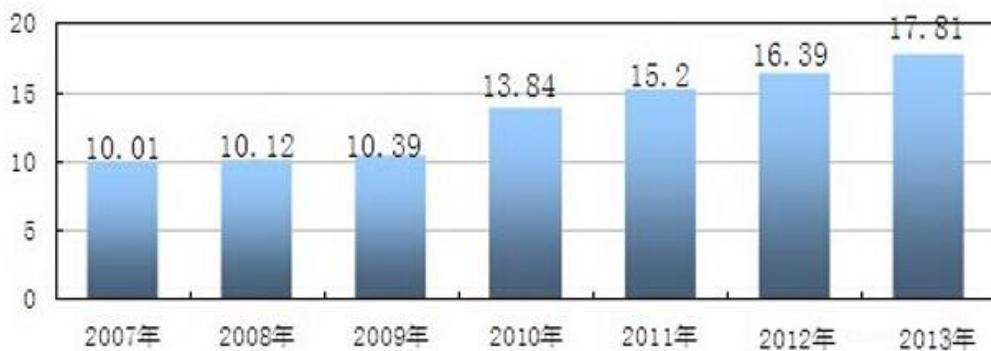
相对于音响，耳机具有方便快捷价格低等优势。随着经济的发展，市场上销售的耳机产品种类和数量在不断增多，一方面跟上了现代科技的发展步伐，另一

方面，也满足了现代人们生活的需求，深刻的影响着我们的日常生活。

目前，中国国内耳机市场介于初始阶段和中级阶段，高中端市场被日美欧品
牌占据，中国的自主品牌企业只能在中低端市场进行低层次的竞争。

由于耳机行业兼具技术密集和资金密集的产业特征，出于比较优势的考虑，
国际范围内耳机产品的生产正在发生着大规模的产业转移，生产中心已由欧美、
日韩逐渐向我国转移。如下图，根据统计，从 2007 年到 2013 年，中国的耳机产
量由 10.01 亿副增长到 2013 年 17.81 亿副，6 年间增长幅度达到 78%。目前，中
国已成为国际上耳机产品的第一产地，世界上知名的耳机巨头企业都在中国设立
制造工厂，如声海、铁三角、AKG、KOSS、拜亚动力乃至苹果 iPod 等的耳塞和
低阶头戴式耳机，基本都是不同的国内工厂提供的 OEM 或 ODM。

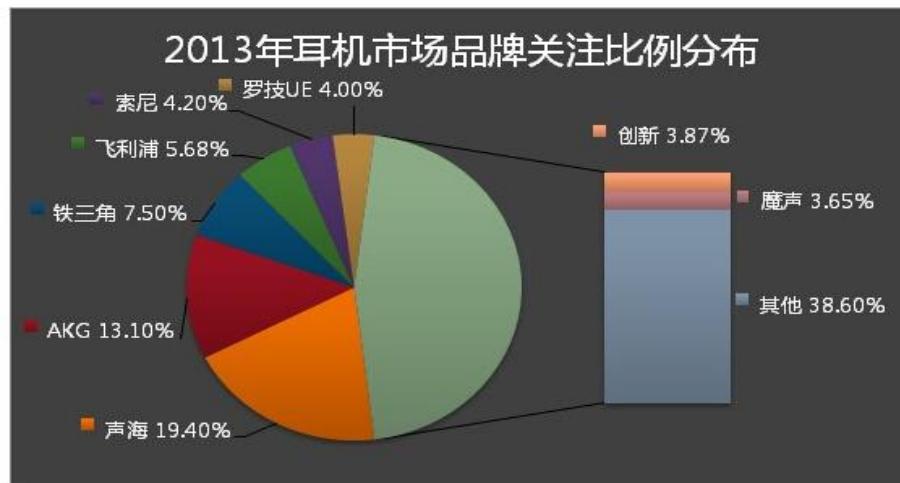
2007-2013 我国耳机行业市场产量统计（单位：亿副）



数据来源：中国电声行业协会

从国内品牌关注度来看，目前国内耳机消费市场，品牌关注排名第一的是
声海，占 19.40%，AKG 和铁三角排名二三位，分别占市场的 13.10% 和 7.50%。
虽然品牌的关注格局一直都不稳定，但是声海一直占据榜首，其后的 AKG、铁
三角、飞利浦、索尼和罗技也占据一定的市场份额。其他品牌的耳机占据整个耳
机市场的 38.60%。因此，中国的耳机市场形成少数几家企业位居前列，其他品
牌相继跟进的局面，企业的生存和发展存在一定的竞争。

2013 年耳机市场品牌关注比例分布



资料来源：2013年度 中国耳机市场研究分析报

从国内耳机产品分类来看，根据耳机的连接方式可以分为有线和无线。根据耳机的佩戴方式可分为便捷头戴式耳机、后挂式耳机、耳挂式耳机等。目前市场上关注度最高的是无线耳机以及便捷头戴式耳机，耳机产品的关注度与消费者消费观念以及现代社会生活方式息息相关。

随着技术的进步，耳机产品的不断细化，中国耳机消费量保持较高的增长率。纵观整个耳机市场，外国品牌仍然在国内占据较大的市场份额。但是随着个性化消费的增长，消费者对耳机的个性化需求将越加明显，相应的耳机市场将被进一步细分，这将为耳机制造商创造了良好的发展机遇。

2、行业的发展趋势

(1) 无线耳机将继续加快普及进程

随着无线耳机售价的下降，无线音频的费用将越来越低。无线技术能够为消费者提供更为便携的服务、生活以及更灵活的耳机使用方式，市场对无线耳机的需求将继续增加，总体上看无线技术的发展将给耳机行业带来深远的影响。

当前，蓝牙设备已从手机、电脑和耳机扩展到更多元的运用领域，成为大众化消费产品。但是从销售价格以及性价比上看，售价较低的蓝牙耳机音质表现较差，音质较好的蓝牙耳机售价较高，并非所有消费者能够承受。目前，无线耳机

的发展仍然存在较多技术障碍需要突破。技术障碍的克服以及成本降低将进一步释放无线耳机消费市场。

(2) 产品研发创新将进一步加大并树立国内品牌

在耳机市场上，高斯、歌德、拜亚动力、声海、铁三角和索尼等外资品牌在耳机行业具有良好的知名度，但是由于定位高端、售价高昂，往往将普通用户“拒之门外”。针对国外品牌存在的问题，国内耳机制造商主推中低端耳机产品，并以低价策略使中低端耳机在短期内占据了一定市场份额。但是从长远的角度来看，低价策略不利我国耳机行业的发展，不利于国内耳产品升级以及市场竞争力的提高。

未来我国专业和民用通讯耳机企业将加大产品研发、提升产品的质量、不断推陈创新，以推动耳机产业结构的优化升级，由简单的 OEM、ODM 业务逐步转化为以提高生产技术，产品质量作为企业核心竞争优势的发展方式。特别在耳机核心部件如喇叭、音圈的生产中，我国将加强自主研发，建立自主品牌，提升国内耳机产品的核心竞争力。未来，随着我国耳机行业生产技术能力的提高和自主品牌的建立，我国耳机产品将在世界耳机市场上占据更大市场份额。

(3) 市场逐步细分，HiFi（高保真）概念深入民心

目前耳机依旧是市场上最活跃的音频产品之一，涵盖了语音通讯、音乐视听、游戏、DJ、医疗设备等不同应用，覆盖领域广泛，实用性很强，充分满足不同人群的需求。

随着人们生活水平的提升以及对生活品质要求的提高，在耳机消费方面，消费者更加注重高性能耳机产品带来的听觉盛宴。因而 HiFi 级别的高品质耳机将会成为市场上备受关注的产品之一，例如铁三角和声海都展出了不少 HiFi 级别的耳机。随着耳机消费者对品质的要求不断提高消费者对耳机的抗阻、频率范围、灵敏度、总谐波失真及声压分贝等技术参数的要求将越来越高。

(四) 所处行业市场规模

随着生活水平的提高，消费者对耳机的需求越来越细分化，根据不同的场合

选择合适的耳机已经成为潮流生活的一种象征。因此，伴随着人民生活水平和质量的提升耳机的市场规模将越来越大。

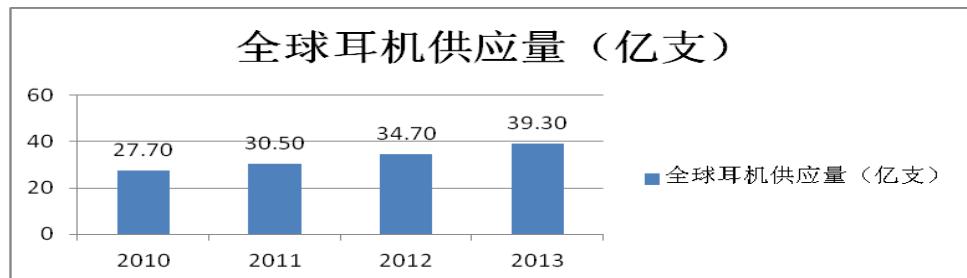
从全球耳机市场规模来看，耳机市场规模由 2010 年 42.3 亿美元上升到 2013 年的 71 亿美元，年增长幅度维持在 20% 左右。而世界耳机的供应量也由 2010 年的 27.7 亿支增长到 2013 年的 39.3 亿支，三年期间增长幅度达到 41.90%。目前，世界耳机行业的发展比较稳定，随着智能化、无线领域耳机技术的成熟，未来世界耳机市场将不断被细分并维持稳定增长。

全球耳机市场规模（亿美元）



数据来源：工业信息网

全球耳机供应量（亿支）

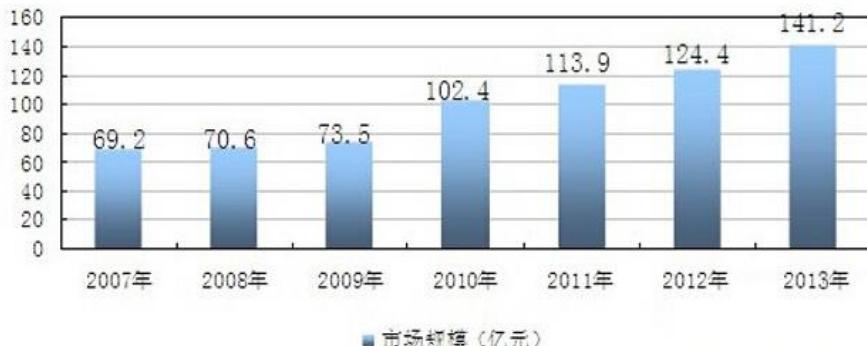


数据来源：工业信息网

从国内耳机市场看，中国是最大的耳机生产国家和消费市场，主要占据中低端耳机市场。根据中国电声协会网站信息及博思数据发布的《2014-2019 年中国耳机市场深度调研与投资前景研究报告》统计显示：国内的耳机市场发展较快，其中，耳机的市场规模由 2007 年的 69.2 亿元大幅增长到 2013 年的 141.2 亿元，市场销售量也由 2007 年的 8.45 亿副增长到 2013 年的 15.79 亿副，增长幅度较为

显著。

2007-2013 我国耳机行业市场销额统计（单位：亿元）



数据来源：博思数据库

2007-2013 我国耳机行业市场销售量统计（单位：亿副）

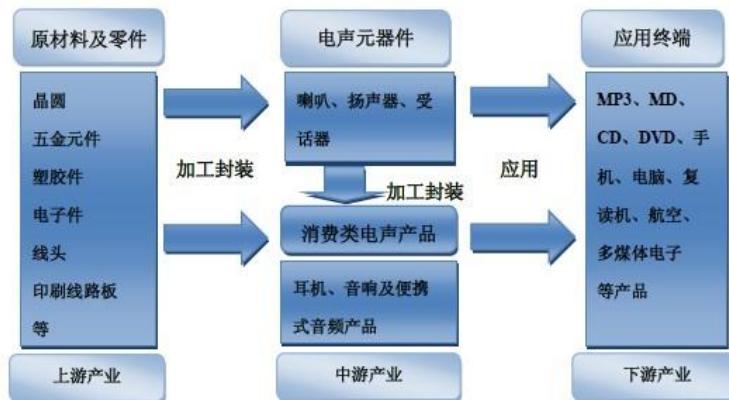


数据来源：博思数据库

随着娱乐生活逐渐丰富及各种掌上娱乐设备逐渐普及，耳机市场规模明显扩大。在耳机研发技术进步、产品细分程度提高等因素影响下，中国耳机市场需求将逐渐被释放，在全球耳机行业的竞争地位也将逐步提高。

（五）所处行业与行业上下游的关系

公司按照产品属性属于电声行业，其主营产品包括耳机及五金配件。根据下列一般的电声行业产业关系图分析，公司产品包括了电声行业上游和中游产品。



1、主要上游行业

耳机属于电声行业的中游产业，其上游产业主要包括主要包括五金元件、晶圆、塑胶件、电子件、线头、印刷线路板等，再往上游包括钢材、磁材等原材料。目前，从事耳机配件生产的企业较多，市场处于充分竞争状态。上游的耳机零部件既影响到耳机的音质和外形构造，其供应价格又直接影响了耳机行业的利润空间。

2、主要下游行业

耳机属于消费类电声产品，耳机制造商针对国内用户个性需求，生产不同的耳机类型供应不同消费群体，主要应用于 MP3、MD、CD、DVD、手机、电脑、复读机、航空、多媒体电子等产品。消费群体主要有：网吧、驾驶员、音乐发烧友、学生及使用前述终端产品者。

(六) 行业基本风险特征

1、市场竞争风险

从耳机行业看，由于行业进入的资金门槛不高，目前国内耳机生产商数量众多，但是与外国知名耳机品牌相比，当前国内耳机生产商总体技术水平不高，多数企业没有形成品牌优势、产品链优势、自主研发能力和规模化生产能力。在管理水平、营销能力以及资本实力等方面国内耳机企业均弱于国外品牌。国内行业面临较大的市场竞争风险。公司作为国内民营企业同样面临着巨大的行业竞争风险。

针对上述风险，公司采取的措施为：

针对消费者个性化需求特别是青少年消费群体，公司以“牧音王”耳机为主打品牌，以“流行、时尚、现代”的市场地位和“大众时尚”的经营理念。在产品设计及产品研发上，公司紧跟市场潮流，敏锐捕捉行业信息，力求打造专业与时尚兼容的耳机品牌。在质量管理的方法上，公司从顾客需求着眼，分析影响产品质量的主要因素，优化流程，不断提升和改善产品质量。

2、经营业绩受宏观经济波动影响的风险

公司的耳机产品属于下游消费类电声产品，国内外宏观经济的波动容易影响消费者对相关产品的需求，同样影响到技术含量相对较低的公司耳机五金配件的销售需求。目前，影响电声相关产业发展的不稳定性因素依旧存在，宏观经济不稳定容易波及本公司的订单量、销售价格及毛利率等状况。

针对上述风险，公司采取的措施为：实时跟踪国内、国际宏观经济政策调整趋势、关注产业监管政策的变化信息、根据宏观经济环境变化适时调整公司产业结构、扩大经营规模、丰富产品结构，增强公司抗风险的能力、调整研发方向、提高设计、生产和管理上的能力，并且拓展消费销售渠道，降低经济波动风险。

3、价格压低的风险

目前，公司生产的耳机处于中端产品。国内的中低端耳机由于门槛较低，企业数量较多，竞争较为激烈，价格容易被压低。再者，耳机产品更新换代的速度较快，消费者日渐追求具有更高性价比的产品，将使现有产品利润空间更小，只有差异化的市场导入型产品才会拥有较大的利润空间。另外，随着国际知名耳机向中国的迅速转移，在中国设厂，加上本土的新增企业的增多，加剧了竞争态势。同行业间的竞争将是导致价格下滑的重要因素。

针对上述风险，公司采取的措施为：树立自己的品牌形象，公司以“牧音王”耳机为主打品牌，针对细分市场需求，进行产品研发设计，满足客户个性化需求，为客户提供定制化服务，展现公司产品与其他对手不同的特点，在产品价格、质量、服务以及产品设计理念上具备一定的优势。

4、融资渠道有限的风险

目前公司正处在一个快速发展时期，需要大量的资金作为支持，融资能力以及渠道同样是制约公司发展的重要因素。

针对上述风险，公司采取的措施为：公司将通过加强资金管理，加速资金周转以提高资金的运用效率。公司挂牌成功后，一方面公司资信水平得到提升，另一方面公司的融资渠道和融资能力也将得到加强。公司不仅可以获得较高的银行授信及其他信贷支持，还可以充分利用资本市场提供各类融资通道获得资金支持。

七、公司面临的主要竞争状况

(一) 行业竞争格局及主要企业

公司主营的耳机及五金电声器件都属于电声行业的范畴。经过多年的快速发展，我国电声行业的市场化程度已经较高。目前，我国电声产品制造企业已经超过 3,000 家，主要集中在广东、山东和浙江等地，形成了比较充分的市场竞争格局。

耳机行业竞争状况基本表现为耳机品质越高端，竞争相对越平稳，耳机品质越低，竞争相对越激烈。具有技术优势和质量优势的企业，将在竞争中进一步扩大优势，从而加速行业整合。行业内目前已经形成了外商投资与国内本土企业共存的竞争格局。外商投资企业主要有奥地利的 AKG、德国的拜尔动力、美国的歌德等跨国公司，该类企业掌握行业中的先进技术，引领行业的发展方向，主要生产高端耳机。国内企业主要包括硕美科、漫步者、歌尔声学等企业，占领国内中低端耳机市场。

在国内耳机行业，国内耳机制造商众多且规模偏小，产品质量参差不齐。随着竞争日趋激烈，行业内出现不同程度低价中标的混乱竞争格局，产品经常出现质量问题，由于该行业门槛较低，更多生产商进入使竞争格局到了更为激烈的程度。

（二）公司在行业中的竞争地位

公司致力于耳机成品及相关配件的生产，其中以“牧音王”为耳机产品主打品牌。公司注重研发和工艺，以优质铸造品牌。公司坚持“以时尚引领潮流”的品牌理念和“项目总负责”的设计开发机制，采用全流水线封闭式精益生产、严格品质控制，不断推陈出新、打造精品。目前公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境管理体系、有害物质管理体系认证等多项认证。

目前公司已从单一的贴牌生产模式中解脱出来，走高附加值的品牌路线，以“牧音王”作为公司耳机产品主打品牌，积极拓展成都、济南、南京、上海等重点耳机消费市场，提升“牧音王”品牌在耳机消费市场的知名度和影响力。公司通过开发新品、优化渠道，为下一步实施品牌营销战略打下了坚实基础。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

1、主打“牧音王”耳机品牌，拓展时尚耳机领域

针对消费者个性化需求特别是青少年消费群体，公司以“牧音王”耳机为主打品牌，以“流行、时尚、现代”的市场地位和“大众时尚”的经营理念。在产品设计及产品研发上，公司紧跟市场潮流，敏锐捕捉行业信息，力求打造专业与时尚兼容的耳机品牌。生产耳机产品符合受众的个性化需求，在时尚音频领域具有一定影响力。

2、立足自主品牌，转变产品发展方向

公司的核心技术优势体现在拥有自主品牌“牧音王”和“闪威”，其中“牧音王”品牌已经在耳机消费市场具备一定的品牌影响力。虽然目前公司生产自主品牌的同时，也有 OEM 业务，但是未来的发展将会以自主品牌的生产为主。与同行业其他企业相比，公司具有自主品牌，并持续加大对自主品牌的推广是公司的核心竞争力。

公司管理层重视研发设计经营管理，未来将通过优化研发流程管理，针对细分市场需求调整研发方向，提高市场竞争力。目前，公司着重智能耳机产品的研

发。目前公司已推出多款智能耳机，其中 I9 新型平板智能耳机就是典型的代表。目前公司着重加大对智能研发力度，并在发展规划中植入很多新理念，包括健康、医疗等，满足当前大众对于健康的追求以及其他特定化需求，有利于提高企业的市场竞争力。

3、拓展销售网络，加大营销力度

在销售方面，进一步完善公司销售网络，扩大宣传力度，让广大用户认识、了解并使用公司自主研发设计的耳机产品。在线下销售渠道方面，公司将稳固加强销售渠道建设，并通过不断完善营销网络打开东南亚、中东地区等第三世界国家市场。在线上销售渠道方面，公司预计未来将逐步加强电子商务销售渠道建设，进一步拓展公司业务渠道。在品牌推广方面，公司持续通过传统渠道 VI 建设，利用平面和网络等主流媒体及小众报刊、大型展会进行品牌宣传，以进一步提升公司耳机品牌的知名度。

4、导入 ISO9001:2008 质量管理体系，加强内部管理

为了提升产品质量及核心竞争力，公司已导入 ISO9001:2008 质量管理体系，如：（1）从原材料供应商及协力商的管理开始着手，对供应商进行筛选，品管部每月一次从进料的品质、交期及配合度等方面进行统计分析，并将不符合现象传递给供应商要求改善，如连续得不到改善者，以淘汰处理；（2）PIE 工程师主导制程中工艺的改良，尽可能的采取自动化或半自动化作业，减少人员操作不当造成的品质隐患并提升作业产能；（3）由人力资源部主导，各相关部门配合对本部门人员进行再教育，提升员工的操作技能，增强归属感，为稳定产品质量奠定基石。

5、完善人力资源政策，建立人才竞争优势。

在未来三年，公司将进一步完善人力资源政策，坚持“以人为本”的企业人才观，健全各类岗位人员的引进、培养、考评、激励机制，优化经营管理、技术研发、生产销售人员的人才结构，吸引和留住优秀人才为企业长期服务。

2014 年，公司已在管理及技术人员上进行相应的调整，引入相关职能部门

及核心技术人才；目前正逐步提升员工福利和激励体制，如改善住宿、生活条件以及实施业务激励政策等。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司的治理结构比较简单，公司治理机制不够健全，2014年9月前只设立一名执行董事、一名监事，并未设置董事会、监事会。在增加注册资本、变更公司经营范围、整体变更等公司章程规定的需要股东会审批的重大事项上均通过了股东会批准，会议决议基本能有效执行。有限公司治理机制运行存在部分股东会缺少会议记录等不规范情况。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》和《信息披露管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

1、股东大会的召开情况

2014年9月3日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，此次股东大会分别就股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2014年9月24日，股份公司召开2014年第一次临时股东大会，股东大会

审议通过了《关于选举李望东先生为广东金润和科技股份有限公司新任股东监事的议案》，选举李望东为股份公司第一届监事会股东代表监事。

2、董事会的召开情况

2014年9月3日，公司第一届董事会召开第一次会议，就公司各项内部制度的制定、选举董事长、聘任总经理、董事会秘书、财务负责人、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让等重要事项进行了审议，并作出相应决议。此次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

2014年9月15日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于批准审计报告依据的财务报表及财务报表附注的议案》。

3、监事会的召开情况

2014年9月3日，公司第一届监事会召开第一次会议，就选举监事会主席决议进行了审议，并作出决议。此次监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

2014年9月9日，股份公司第一届监事会第二次会议审议通过了《关于提议李望东先生为新任监事人选的议案》、《关于提议召开广东金润和科技股份有限公司2014年第一次临时股东大会的议案》。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况的说明

上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，且从已召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，相关人员能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，未发现损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但因股份公司成立时间尚短，还需增强公司董事、监事和高级管理人员的“三会”规范运作意识。公司将通过检查公司各项管理制度的执行情况来不断加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。

(三) 职工代表监事履行责任情况

2014年8月25日，有限公司召开职工代表大会，大会选举罗立兵为职工代表监事。职工代表监事罗立兵与公司另外两名监事李小清和李望东共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进一步验证。

二、公司董事会关于治理机制的说明

2014年9月3日，公司第一届董事会召开第一次会议，公司全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，具体内容如下：

有限公司成立之初，由于规模小、股东人数少，仅设执行董事一名，监事一名，公司的重大经营决策由执行董事拟定方案，之后提交股东会进行商定，商定结果由公司总经理领导公司落实执行。公司在有限公司阶段，在股权、注册资本、经营范围等重大事项发生变化时，均召开了全体股东会，会议决议程序和结果符合公司法及公司章程的规定。

股份公司成立后，按照公司法等法律法规的规定，选举成立了董事会、监事会，建立了更为完善的法人治理结构。公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。公司董事会对公司现行公司治理机制评估如下：

(一) 公司治理机制对股东保障的规定

根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，公司建立了相对健全的股东保障机制，能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权：

1、知情权，公司股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2、参与权，公司股东享有参与股东大会的权利。公司章程详细规定了股东大会的通知、召集、提案、委托出席、表决等制度，确保全体股东参与股东大会

的权利。

3、质询权，公司股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。股东还可以参加股东大会，就会议议程或提案提出质询。

4、表决权，公司股东通过股东大会行使表决权，有权针对普通事项和特别事项行使股东表决权。

（二）内部管理制度建设情况

1、公司依法建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的《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》、《董事会秘书工作制度》，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

2、按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》制定了公司章程，在章程里载明了保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权的具体安排；规范了关联交易、对外担保等行为，并制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等，规定了相应的表决回避机制及违反回避机制的责任，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生；此外还建立了投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

3、公司制定了《信息披露管理制度》，规定了董事会秘书负责信息披露管理事务，规范了信息披露的内容、时间、程序等；公司还制定了《投资者关系管理制度》，规定了董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，规范了投资者关系管理的工作内容、工作职责等。

4、公司建立了有关财务管理、采购管理、生产控制等方面的内部控制制度。

（三）整体评价及公司治理机制的不足

公司董事会认为公司建立了较为完善的治理机制，从召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立

时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善。

公司需根据新颁布的法律、法规和规范性文件以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强对上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

根据主管工商、环保、税务、安监、质监出具的证明，公司报告期内不存在其他违反相关法律、法规及规范性文件的重大违法违规行为。

四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司是一家电声产品生产商，主营业务为生产、销售耳机及五金配件。公司

的产品广泛应用于通讯、广播、教育、娱乐、航空、家电等领域。

公司已建立较为完善的研发、生产、销售和售后服务体系，具有完全独立、完整的产供销业务运作系统和面向市场自主经营的能力，不存在依赖股东及其他关联方的情况。

公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务或损害公司利益的行为，保证公司的业务独立于股东和关联方，公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。

公司租赁的厂房位于东莞市桥头镇文明路（田新段）206号，占地面积6,558平方米，建筑面积6,380平方米，为公司控股股东及实际控制人李中林所有；牧音王使用的厂房为自然人罗桂全所有，具体厂房租赁情况请参见本公开转让说明书“第二节公司业务四（四）重大业务合同”。

报告期内，公司存在为股东提供担保的情形，具体参见本节之“六 资金占用和对外担保情况”。

报告期内，存在股东、董事为公司提供担保的情形，参见本公开转让说明书“第二节公司业务 四（四）重大业务合同”。

报告期内，存在控股股东与公司之间的关联资金往来，具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联交易”。但截至本公开转让说明书签署时，股东李中林已将占用牧音王的全部资金归还，且公司控股股东、实际控制人及其控制的其它企业均已签署《不再关联拆借承诺函》，承诺“为保护公司的利益，本人今后将不再向公司（含子公司）拆借资金。本人如与公司（含子公司）发生其他关联交易，将严格依据《公司章程》、《关联交易管理制度》履行相应

的回避程序。”

（三）机构独立情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有开发部、内销部、外贸部、生产部、电商部、财务中心、行政部等部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象，公司机构独立。

（四）人员独立情况

除总经理李中林在子公司牧音王担任法定代表人、执行董事及经理，在香港牧音王担任董事之外，公司的财务负责人和董事会秘书等其他高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任。

公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务中心，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

公司现持有中国人民银行东莞市中心支行颁发的《开户许可证》，公司开设

了独立的基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有广东省东莞市国家税务局和东莞市地方税务局颁发的《税务登记证》，依法独立纳税，公司财务独立。

五、同业竞争情况

(一) 同业竞争情况说明

1、控股股东投资的其他企业

报告期内，公司控股股东李中林投资的其他企业具体情况如下：

| 企业名称 | 类型 | 设立时间 | 经营范围 | 经营场所 | 经营状态 |
|-------|----------|------------|---|--|-----------------------|
| 东莞牧音王 | 有限责任公司 | 2013年6月20日 | 研发、生产、销售：电子产品、电脑周边产品、耳机、音响、模具；销售：通讯器材；货物进出口、技术进出口 | 东莞市桥头镇文明路（田新段）200号A栋三楼 | 被金润和有限公司于2014年4月23日收购 |
| 香港牧音王 | 有股本的私人公司 | 2009年3月16日 | 国际贸易 | UNIT04,7/F,BRIGHT WAY TOWER,NO.33 MONG KOK ROAD,KOWLOON.HK | 正在注销 |
| 香港金润和 | 有股本的私人公司 | 2004年1月27日 | 国际贸易 | UNIT 04,7/F,BRIGHT WAY TOWER,NO.33 MONG KOK ROAD,KOWLOON,HK. | 已转让给李明清和李梓林，正在注销 |

(1) 东莞市牧音王电子有限公司（简称“东莞牧音王”）的基本情况如下：

东莞市牧音王电子有限公司成立于 2013 年 6 月 20 日（注册号：441900001636466），注册资本 100 万元，实收资本 100 万元，其中李中林以货币出资 95 万元，李梓林以货币出资 5 万元；法定代表人李梓林；住所为东莞市桥头镇文明路（田新段）200 号 A 栋三楼；经营范围为：许可经营项目：无 一般经营项目：研发、生产、销售：电子产品、电脑周边产品、耳机、音响、模具；

销售：通讯器材；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营）；营业期限为至长期。

2014年4月17日，李中林、李梓林分别与金润和有限签订《股权转让协议》，约定其将持有东莞牧音王的全部股权转让给金润和有限。具体情况参见本公开转让说明书“第一节 基本情况 三、（五）公司重大资产重组情况”。

2014年4月23日，东莞市工商行政管理局核准上述变更登记，并核发了新的企业法人营业执照。

东莞牧音王的经营范围与公司存在重合的情况。金润和有限收购了东莞牧音王全部股权。东莞牧音王成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表的范围，消除了与公司的同业竞争。

（2）牧音王电子有限公司（简称“香港牧音王”）的基本情况如下：

牧音王电子有限公司，成立于2009年3月16日，是依据《公司条例》（香港法例第32章）在香港注册的有限公司，创办人及董事是李中林。该香港公司登记注册股本情况：股份数10,000股，每股面值1港币。

根据香港牧音王的控股股东、实际控制人李中林的说明及承诺，李中林将尽快注销香港牧音王，并已依法开始办理注销手续。经查询“香港公司注册处网上查询中心（https://www.icris.cr.gov.hk/csci/login_i.jsp）”，截至本公开转让说明书签署之日，香港牧音王处于“注册撤销”阶段。香港牧音王注销后与公司不存在同业竞争或利益冲突。

（3）金润和实业有限公司（简称“香港金润和”）的基本情况如下：

金润和实业有限公司，成立于2004年1月27日，是依据《公司条例》（香港法例第32章）在香港注册的有限公司，创办人是李中林、李雄吾。李雄吾系公司控股股东、实际控制人李中林的配偶。该香港公司登记注册股本情况：股份数目10,000；每股面值港币1元。2014年7月17日李中林、李雄吾停任金润和实业有限公司董事，李明清、李梓林担任新任董事。2014年8月1日李中林、

李雄吾分别将其所持金润和实业有限公司的 8000 股、2000 股转全部让给李明清、李梓林。

根据公司关联方李明清、李梓林的说明，将尽快注销香港金润和，现已开始依法办理注销手续。经查询“香港公司注册处网上查询中心（https://www.icris.cr.gov.hk/csci/login_i.jsp）”，截至本公开转让说明书签署之日，香港金润和处于“注册撤销”阶段。香港金润和注销后与公司不存在同业竞争或利益冲突。

除上述外，公司并未投资或控制与本公司行业相同或相近的公司，控股股东、实际控制人不存在具有控制关系的其他企业，不存在同业竞争的情况。

2、持股5%以上的股东投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司无其他持股 5%以上的股东。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员

2、本人在作为公司的控股股东、实际控制人/董事、监事、高级管理人员或者核心技术人员期间，及因转让股份使本人丧失对公司的控股权或实际控制权的六个月内/本人离职后的六个月内，本承诺均为有效之承诺。

3、上述承诺属于本人的真实意思表示，且本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、资金占用和对外担保情况

报告期内存在股东与公司之间资金拆借的情况，但截至本公开转让说明书签署之日，股东占用牧音王的资金已全部归还。具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四 关联交易”。

报告期内，公司存在为股东提供担保的情形。

2014年1月24日，公司控股股东、实际控制人李中林与中信银行股份有限公司东莞分行签订《个人借款合同》，合同编号为[2014]莞银个贷字第140000号。李中林向中信银行股份有限公司东莞分行借款人民币400万元，借款期限为12个月，自2014年1月24日起至2015年1月24日，借款年利率为10.2%，还款方式为“按月结息，到期一次还本付息法，付息日为每月20日”。该借款合同约定，李雄吾、金润和有限作为该借款合同的保证人，保证方式为连带责任保证，保证期间自该借款合同生效之日起至该借款合同项下债务履行期限届满之日起两年。

同时，李中林和东莞市汇融实业投资有限公司签署了《提供有偿担保的协议》（合同编号：2013[个贷]0046），约定东莞市汇融实业投资有限公司为李中林就“编号[2014]莞银个贷字第140000号”借款合同项下借款向中信银行股份有限公司东莞分行提供连带责任担保，保证范围为被保证人李中林未清偿的总额的100%。东莞市汇融实业投资有限公司已收取李中林依约向其支付的相应担保费用。

公司控股股东、实际控制人李中林保证会依约及时归还“编号（2014）莞银个贷字第140000号”借款合同项下借款的本息，并承诺全额赔偿公司因李中林未能及时归还“编号（2014）莞银个贷字第140000号”借款合同项下借款的本息而遭受一切损失。李中林同时还承诺将严格执行《公司章程》、《对外担保管理制度》以及《关联交易管理制度》的规定，进一步规范公司对外担保尤其是为股东、实际控制人及其关联方提供担保的管理，并尽量避免公司对外担保尤其是为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

主办券商及律师认为，该关联担保发生于有限公司阶段，公司尚未建立健全相应的关联交易管理制度，公司对关联交易的管理不规范，该关联担保未按公司整体变更后制定的《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规定履行决策程序。有限公司在整理变更为股份公司后，公司按照规定建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，制定了包括《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》在内的各项公司治理制度，公司已确保各项制度能有效运行，保护股东权益。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司或公司的子公司（包括公司的附属企业）不得以赠与、垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助；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；公司严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

| 序号 | 股东名称 | 职务 | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
|----|------|----------|--------------|---------|
| 1 | 李中林 | 董事长、总经理 | 9,898,000.00 | 98.00 |
| 2 | 李明清 | — | 202,000.00 | 2.00 |
| 3 | 李雨桂 | 董事 | 00.00 | 00.00 |
| 4 | 李梓林 | 董事 | 00.00 | 00.00 |
| 5 | 党佩洁 | 董事、董事会秘书 | 00.00 | 00.00 |
| 6 | 谢双荣 | 董事 | 00.00 | 00.00 |
| 7 | 李小清 | 监事会主席 | 00.00 | 00.00 |

| | | | | |
|-----------|-----|--------|----------------------|---------------|
| 8 | 罗立兵 | 职工代表监事 | 00.00 | 00.00 |
| 9 | 李望东 | 监事 | 00.00 | 00.00 |
| 10 | 彭江华 | 财务负责人 | 00.00 | 00.00 |
| 合计 | | — | 10,100,000.00 | 100.00 |

其中，股东李明清和董事李中林是父子关系，董事李梓林和董事李中林是兄弟关系。

(二) 董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

董事李梓林和董事李中林是兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

(三) 与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议或做出的重要承诺情况

(1) 除董事李梓林在公司兼职外，其他在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》。

2、截至本公开转让说明书签署日，除商业秘密保护协议外，不存在董事、监事、高级管理人员与公司签订其他重要协议或做出重要承诺的情形。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位 | 在兼职单位职务 | 兼职单位与本公司关系 |
|-----|---------|-------|---------------|------------|
| 李中林 | 董事长、总经理 | 香港牧音王 | 董事 | 关联公司 |
| | | 东莞牧音王 | 法定代表人、执行董事、经理 | 全资子公司 |
| 李梓林 | 董事 | 香港金润和 | 董事 | 关联公司 |
| | | 启智五金 | 经营者 | 关联企业 |
| | | 东莞牧音王 | 监事 | 全资子公司 |

东莞牧音王、香港牧音王和香港金润和的基本情况，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理 五（一）同业竞争情况说明”。

（1）东莞市桥头启智五金加工店的基本情况如下：

东莞市桥头启智五金加工店（以下简称“启智五金”）于 2010 年 5 月 18 日成立，注册号为 441900603289547，经营场所为东莞市桥头镇岭头社区工业大路 440 号，经营者为李梓林，属于个体工商户。经营范围为：加工：五金配件。

经主办券商与李梓林访谈并实地走访后确认：①启智五金主要加工耳机头戴上的五金配件、弹片等，而金润和主要做喇叭方面的五金配件生产、加工。金润和加工的喇叭配件的技术含量高，资金投入高，而启智五金在技术方面还不成熟，资金实力也不能支持其开发这类业务。②启智五金的客户以小额订单的个体户为主，而金润和的客户都是大金额订单的客户，客户的质量更高，稳定性更好。目前金润和的客户与启智五金的客户无重合。③启智五金加工店仅有 5-6 名工人，以家庭作坊式生产，规模很小。因此，主办券商认为，启智五金加工的五金配件与金润和的五金配件从细分领域是不同的，从业务性质、客户对象、可替代性、市场差别等方面与金润和完全不同，不存在与公司利益冲突的情况。

除此之外，其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下：

| 姓名 | 在本公司职务 | 被投资单位名称 | 出资金额 | 出资比例 (%) |
|-----|---------|---------|----------|----------|
| 李中林 | 董事长、总经理 | 香港牧音王 | 10,000港元 | 100.00 |
| 李梓林 | 董事 | 香港金润和 | 2,000港元 | 20.00 |
| | | 启智五金 | — | 100.00 |

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员未对外投资。

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

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

(一) 公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

| 姓名 | 有限公司 | | 股份公司 | |
|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| | 2012年1月1日 -2013年1月29日 | 2013年1月30日 -2014年9月2日 | 2014年9月3日 -2014年9月23日 | 2014年9月24日至今 |
| 李中林 | 执行董事、经理 | 执行董事、经理 | 董事长 | 董事长 |
| 李雨桂 | 监事 | - | 董事 | 董事 |
| 李梓林 | -- | -- | 董事 | 董事 |
| 党佩洁 | -- | -- | 董事 | 董事 |
| 谢双荣 | -- | -- | 董事 | 董事 |
| 彭江华 | -- | -- | 财务负责人 | 财务负责人 |
| 李明清 | - | 监事 | -- | |
| 李小清 | -- | - | 监事会主席 | 监事会主席 |
| 罗立兵 | -- | -- | 监事 | 监事 |
| 陈柄沐 | -- | -- | 监事 | -- |
| 李望东 | -- | -- | -- | 监事 |

(二) 最近两年董事变动情况

2014年9月3日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举李中林、李雨桂、李梓林、党佩洁、谢双荣组成股份公司第一届董事会。同日，股

份公司董事会第一次会议选举李中林为第一届董事会董事长，任期三年。

有限公司阶段未设立董事会，仅设执行董事一名，由李中林担任。股份公司成立时，为了健全公司治理结构及公司自身发展的需要，新设立了董事会。股份公司阶段，公司董事会成员均未发生变动。

（三）最近两年监事变动情况

2004年1月8日，有限公司成立时，未设立监事会，仅设监事一名，由李雨桂担任。

2013年1月30日，公司召开2013年第一次临时股东会，选举李明清为公司监事，免去李雨桂监事职务。李雨桂因其不再持有有限公司股份，不再担任有限公司监事。

2014年9月3日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举李小清、陈柄沐为股份公司监事，与职工代表监事罗立兵组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司监事会第一次会议选举李小清为第一届监事会主席，任期三年。

2014年9月4日，陈柄沐因个人原因，辞去公司第一届监事会监事的职务。2014年9月9日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过李望东为新任监事的候选人的决议。2014年9月24日，公司召开2014年第二次临时股东大会，补选李望东为公司第一届监事会监事，任期自本次股东大会决议通过之日起，至公司第一届监事会届满之日止。陈柄沐不再担任公司监事。

2014年公司监事变动是原监事陈柄沐因个人原因辞去监事职务所致。

（四）最近两年高级管理人员变动情况

2014年9月3日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，同意聘任李中林为总经理，聘任彭江华为财务负责人，聘任党佩洁为董事会秘书，任期三年。

有限公司阶段由李中林担任经理。股份公司成立时，为了健全公司治理结构

及公司自身发展的需要，设置了董事会秘书、财务负责人。股份公司阶段，公司高级管理人员均未发生变动。

第四节 公司财务

一、审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月的财务报表及财务报表附注进行审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(编号：大信审字(2014)第 18-00019 号)。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

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

公司 2013 年、2014 年 1-5 月纳入合并范围内的子公司为牧音王，该公司在报告期内纳入合并范围。具体合并范围包括牧音王 2013 年和 2014 年 1-5 月的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表。

牧音王基本情况详见本公开转让说明书第三节之“五、(二) 同业竞争情况说明”相关内容。

| 子公司名称 | 注册资本 | 持股比例 | 合并期间 | 变更原因 |
|-------|-------|------|---------------------------------|--|
| 牧音王 | 100 万 | 100% | 2013 年 6 月 20 日-2014 年 5 月 31 日 | 牧音王于 2013 年 6 月 20 日设立，于 2014 年 4 月 23 日被金润和有限收购 |

(三) 最近两年及一期经审计的财务报表

以下财务报表在所有重大方面公允反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量，本章对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告

期的财务数据,请阅读《审计报告》(编号:大信审字(2014)第18-00019号)。

1、合并资产负债表

单位:元

| 项 目 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 270,497.55 | 129,785.32 | 808,866.46 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 3,433,247.37 | 2,404,442.35 | 2,205,829.12 |
| 预付款项 | 722,921.85 | | 159,507.80 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 619,907.00 | 827,907.00 | 80,839.30 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 10,157,862.67 | 9,893,226.07 | 4,819,700.93 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 15,204,436.44 | 13,255,360.74 | 8,074,743.61 |
| 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 | 1,932,028.60 | 2,059,312.79 | 2,157,483.56 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 70,833.40 | 75,000.07 | 110,072.64 |
| 递延所得税资产 | 59,681.81 | 33,217.12 | 48,102.31 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 2,062,543.81 | 2,167,529.98 | 2,315,658.51 |

| | | | |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产总计 | 17,266,980.25 | 15,422,890.72 | 10,390,402.12 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|

资产负债表（续表）

| 项 目 | 2014 年 5 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 3,758,369.42 | 3,025,843.88 | 1,509,060.18 |
| 预收款项 | 294,736.66 | 3,424,703.92 | 3,034,235.30 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 35,216.50 | 5,620.00 | |
| 应交税费 | 327,190.39 | -17,353.13 | 49,745.54 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 1,246,063.72 | 1,707,516.58 | 2,070,431.25 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 600,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 5,661,576.69 | 8,146,331.25 | 7,263,472.27 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | 1,550,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 0.00 | 0.00 | 1,550,000.00 |

| | | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 负债合计 | 5,661,576.69 | 8,146,331.25 | 8,813,472.27 |
| 所有者权益: | | | |
| 股本 | 10,100,000.00 | 5,100,000.00 | 1,000,000.00 |
| 资本公积 | | 950,000.00 | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 120,398.38 | 120,398.38 | 57,692.99 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 1,385,005.18 | 1,056,681.99 | 519,236.86 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 11,605,403.56 | 7,227,080.37 | 1,576,929.85 |
| 少数股东权益 | | 49,479.10 | |
| 所有者权益合计 | 11,605,403.56 | 7,276,559.47 | 1,576,929.85 |
| 负债和所有者权益总计 | 17,266,980.25 | 15,422,890.72 | 10,390,402.12 |

2、合并利润表

单位：元

| 项 目 | 2014年1-5月 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入 | 8,267,323.29 | 15,085,361.98 | 13,384,448.03 |
| 其中：营业收入 | 8,267,323.29 | 15,085,361.98 | 13,384,448.03 |
| 二、营业总成本 | 7,892,698.25 | 14,329,812.52 | 13,087,993.50 |
| 其中：营业成本 | 6,082,048.71 | 11,526,294.07 | 8,996,250.31 |
| 营业税金及附加 | 16,017.38 | 32,331.52 | 39,924.96 |
| 销售费用 | 300,634.48 | 1,004,960.11 | 1,184,644.64 |
| 管理费用 | 1,385,772.65 | 1,809,038.60 | 2,618,350.76 |
| 财务费用 | 2,366.29 | 16,728.97 | 165,785.22 |
| 资产减值损失 | 105,858.74 | -59,540.75 | 83,037.61 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 374,625.04 | 755,549.46 | 296,454.53 |

| | | | |
|---------------------|------------|------------|------------|
| 加：营业外收入 | 69,794.00 | 118,975.19 | 168,381.45 |
| 减：营业外支出 | 404.61 | 3,150.00 | 814.21 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 444,014.43 | 871,374.65 | 464,021.77 |
| 减：所得税费用 | 115,170.34 | 254,738.78 | 119,229.39 |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列） | 328,844.09 | 616,635.87 | 344,792.38 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 327,989.33 | 617,156.77 | 344,792.38 |
| 少数股东损益 | 854.76 | -520.90 | |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.05 | 0.15 | 0.34 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | | |
| 七、其他综合收益 | | | 0.00 |
| 八、综合收益总额 | 328,844.09 | 616,635.87 | 344,792.38 |
| 其中：归属于母公司所有者的综合收益总额 | 327,989.33 | 617,156.77 | 344,792.38 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 854.76 | -520.90 | |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2014 年 1-5 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 5,453,672.44 | 17,888,692.03 | 16,658,113.93 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 269,794.00 | 266,737.19 | 2,795,790.50 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,723,466.44 | 18,155,429.22 | 19,453,904.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,987,838.31 | 15,951,344.08 | 12,722,803.54 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,676,861.92 | 2,139,764.99 | 1,522,314.06 |
| 支付的各项税费 | 239,213.57 | 666,278.37 | 656,261.29 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 634,240.41 | 2,806,576.95 | 3,350,203.93 |
| 经营活动现金流出小计 | 9,538,154.21 | 21,563,964.39 | 18,251,582.82 |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,814,687.77 | -3,408,535.17 | 1,202,321.61 |
| 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 | | 14,988.00 | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 14,988.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 44,600.00 | 219,610.90 | 364,964.20 |
| 投资支付的现金 | 1,000,000.00 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 1,044,600.00 | 219,610.90 | 364,964.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,044,600.00 | -204,622.90 | -364,964.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 5,000,000.00 | 5,100,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,000,000.00 | 5,100,000.00 | 0.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 2,150,000.00 | 600,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 15,923.07 | 150,957.15 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 2,165,923.07 | 750,957.15 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,000,000.00 | 2,934,076.93 | -750,957.15 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价 | | | |

| 物的影响 | | | |
|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 140,712.23 | -679,081.14 | 86,400.26 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 129,785.32 | 808,866.46 | 722,466.20 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 270,497.55 | 129,785.32 | 808,866.46 |

4、合并股东权益变动表

(1) 2014 年度 1-5 月合并股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|--------------|-------------|-------|------|------------|--------|--------------|----|-------------------------|------------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 5,100,000.00 | 950,000.00 | | | 120,398.38 | | 1,056,681.99 | | 7,227,080.37 | 49,479.10 7,276,559.47 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 5,100,000.00 | 950,000.00 | | | 120,398.38 | | 1,056,681.99 | | 7,227,080.37 | 49,479.10 7,276,559.47 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5,000,000.00 | -950,000.00 | | | | | 328,323.19 | | 4,378,323.19 -49,479.10 | 4,328,844.09 |
| (一)净利润 | | | | | | | 327,989.33 | | 327,989.33 | 327,989.33 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 327,989.33 | | 327,989.33 | 327,989.33 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 5,000,000.00 | -950,000.00 | | | | | 333.86 | | 4,050,333.86 -49,479.10 | 4,000,854.76 |
| 1.所有者投入资本 | 5,000,000.00 | -950,000.00 | | | | | | | 4,050,000.00 -50,000.00 | 4,000,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|--|--|--|------------|--|--------------|--|---------------|--------|---------------|
| 额 | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | 333.86 | | 333.86 | 520.90 | 854.76 |
| (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 | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | |
| 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、本期期末余额 | 10,100,000.00 | | | | 120,398.38 | | 1,385,005.18 | | 11,605,403.56 | | 11,605,403.56 |

(2) 2013 年合并股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东 权益 | 所有者 权益合计 |
|--------|-------------|------|-------|------|------|--------|-------|----|------------|-------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------|-------------------|--|--|------------------|--|-------------------|--|---------------------|------------------|---------------------|
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | 57,692.99 | | 519,236.86 | | 1,576,929.85 | | 1,576,929.85 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | | | | 57,692.99 | | 519,236.86 | | 1,576,929.85 | | 1,576,929.85 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 4,100,000.00 | 950,000.00 | | | 62,705.39 | | 537,445.13 | | 5,650,150.52 | 49,479.10 | 5,699,629.62 |
| (一)净利润 | | | | | | | 617,156.77 | | 617,156.77 | -520.90 | 616,635.87 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 617,156.77 | | 617,156.77 | -520.90 | 616,635.87 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 4,100,000.00 | 950,000.00 | | | | | | | 5,050,000.00 | 50,000.00 | 5,100,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 4,100,000.00 | 950,000.00 | | | | | | | 5,050,000.00 | 50,000.00 | 5,100,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | | 62,705.39 | | -62,705.39 | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 62,705.39 | | -62,705.39 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | |
| (五)所有者权益内部结转 | | | | | | | -17,006.25 | | -17,006.25 | | -17,006.25 |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|-------------------|--|--|-------------------|--|---------------------|--|---------------------|------------------|---------------------|
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | -17,006.25 | | -17,006.25 | | -17,006.25 |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 5,100,000.00 | 950,000.00 | | | 120,398.38 | | 1,056,681.99 | | 7,227,080.37 | 49,479.10 | 7,276,559.47 |

(3) 2012 年合并股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股 东权益 | 所有者 权益合计 |
|------------------------------|---------------------|------|-------|------|------------------|--------|-------------------|----|---------------------|---------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | 23,213.75 | | 208,923.72 | | 1,232,137.47 | 1,232,137.47 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | | | | 23,213.75 | | 208,923.72 | | 1,232,137.47 | 1,232,137.47 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | | | | | 34,479.24 | | 310,313.14 | | 344,792.38 | 344,792.38 |
| (一)净利润 | | | | | | | 344,792.38 | | 344,792.38 | 344,792.38 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 344,792.38 | | 344,792.38 | 344,792.38 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|--------------|--|--|-----------|--|------------|--|--------------|--|--------------|
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | 34,479.24 | | -34,479.24 | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | 34,479.24 | | -34,479.24 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | |
| 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、本期期末余额 | 1,000,000.00 | | | 57,692.99 | | 519,236.86 | | 1,576,929.85 | | 1,576,929.85 |

5、母公司资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 256,193.30 | 119,469.32 | 808,866.46 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 3,387,712.37 | 2,404,442.35 | 2,205,829.12 |
| 预付款项 | 722,921.85 | | 159,507.80 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 3,001.00 | 1,001.00 | 80,839.30 |
| 存货 | 10,157,862.67 | 9,893,226.07 | 4,819,700.93 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 14,527,691.19 | 12,418,138.74 | 8,074,743.61 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 1,017,095.21 | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 1,932,028.60 | 2,059,312.79 | 2,157,483.56 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 70,833.40 | 75,000.07 | 110,072.64 |
| 递延所得税资产 | 59,681.81 | 33,217.12 | 48,102.31 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 3,079,639.02 | 2,167,529.98 | 2,315,658.51 |
| 资产总计 | 17,607,330.21 | 14,585,668.72 | 10,390,402.12 |

资产负债表（续表）

| 项 目 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 4,183,269.42 | 3,184,978.88 | 1,509,060.18 |
| 预收款项 | 294,736.66 | 3,424,703.92 | 3,034,235.30 |
| 应付职工薪酬 | | | |
| 应交税费 | 305,850.94 | -18,508.13 | 49,745.54 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 1,246,050.22 | 1,707,516.58 | 2,070,431.25 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 600,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 6,029,907.24 | 8,298,691.25 | 7,263,472.27 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | 1,550,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 0.00 | 0.00 | 1,550,000.00 |
| 负债合计 | 6,029,907.24 | 8,298,691.25 | 8,813,472.27 |
| 所有者权益: | | | |
| 股本 | 10,100,000.00 | 5,100,000.00 | 1,000,000.00 |
| 资本公积 | 17,095.21 | | |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 120,398.38 | 120,398.38 | 57,692.99 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 1,339,929.38 | 1,066,579.09 | 519,236.86 |
| 所有者权益合计 | 11,577,422.97 | 6,286,977.47 | 1,576,929.85 |
| 负债和所有者权益总计 | 17,607,330.21 | 14,585,668.72 | 10,390,402.12 |

6、母公司利润表

单位：元

| 项 目 | 2014 年 1-5 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 8,267,323.29 | 15,085,361.98 | 13,384,448.03 |
| 减：营业成本 | 6,301,719.77 | 11,606,098.68 | 8,996,250.31 |
| 营业税金及附加 | 15,096.11 | 31,881.52 | 39,924.96 |
| 销售费用 | 271,450.48 | 1,000,832.11 | 1,184,644.64 |
| 管理费用 | 1,270,996.98 | 1,723,299.60 | 2,618,350.76 |
| 财务费用 | 2,369.43 | 16,923.36 | 165,785.22 |
| 资产减值损失 | 105,858.74 | -59,540.75 | 83,037.61 |
| 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 | 299,831.78 | 765,867.46 | 296,454.53 |
| 加：营业外收入 | 69,794.00 | 118,975.19 | 168,381.45 |
| 减：营业外支出 | 404.61 | 3,050.00 | 814.21 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | | |
| 三、利润总额 | 369,221.17 | 881,792.65 | 464,021.77 |
| 减：所得税费用 | 95,870.88 | 254,738.78 | 119,229.39 |
| 四、净利润 | 273,350.29 | 627,053.87 | 344,792.38 |
| 五、每股收益 | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | 0.03 | 0.15 | 0.34 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 273,350.29 | 627,053.87 | 344,792.38 |

7、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2014 年 1-5 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 5,453,672.44 | 17,888,692.03 | 16,658,113.93 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 69,794.00 | 106,737.19 | 2,795,790.50 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,523,466.44 | 17,995,429.22 | 19,453,904.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,989,864.99 | 15,895,242.69 | 12,722,803.54 |

| | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,585,339.92 | 2,057,084.99 | 1,522,314.06 |
| 支付的各项税费 | 229,964.67 | 662,348.37 | 656,261.29 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 536,972.88 | 1,799,604.34 | 3,350,203.93 |
| 经营活动现金流出小计 | 9,342,142.46 | 20,414,280.39 | 18,251,582.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,818,676.02 | -2,418,851.17 | 1,202,321.61 |
| 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 | | 14,988.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 0.00 | 14,988.00 | 0.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 44,600.00 | 219,610.90 | 364,964.20 |
| 投资支付的现金 | 1,000,000.00 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 1,044,600.00 | 219,610.90 | 364,964.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,044,600.00 | -204,622.90 | -364,964.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 5,000,000.00 | 4,100,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,000,000.00 | 4,100,000.00 | 0.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 2,150,000.00 | 600,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 15,923.07 | 150,957.15 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 0.00 | 2,165,923.07 | 750,957.15 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,000,000.00 | 1,934,076.93 | -750,957.15 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 136,723.98 | -689,397.14 | 86,400.26 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 119,469.32 | 808,866.46 | 722,466.20 |

| | | | |
|----------------|------------|------------|------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 256,193.30 | 119,469.32 | 808,866.46 |
|----------------|------------|------------|------------|

8、母公司股东权益变动表

(1) 2014年1-5月母公司股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|------------------------------|---------------------|------------------|-------|------|-------------------|--------|---------------------|---------------------|
| 一、上年年末余额 | 5,100,000.00 | | | | 120,398.38 | | 1,066,579.09 | 6,286,977.47 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 5,100,000.00 | | | | 120,398.38 | | 1,066,579.09 | 6,286,977.47 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5,000,000.00 | 17,095.21 | | | | | 273,350.29 | 5,290,445.50 |
| (一)净利润 | | | | | | | 273,350.29 | 273,350.29 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 273,350.29 | 273,350.29 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 5,000,000.00 | 17,095.21 | | | | | | 5,017,095.21 |
| 1.所有者投入资本 | 5,000,000.00 | 17,095.21 | | | | | | 5,017,095.21 |
| 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 | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 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、本期期末余额 | 10,100,000.00 | 17,095.21 | | | 120,398.38 | | 1,339,929.38 | 11,577,422.97 |

(2) 2013 年母公司股东权益变动表

单位: 元

| 项 目 | 实收资本 | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|------------------------------|---------------------|------|--------|------|------------------|--------|-------------------|---------------------|
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | | 57,692.99 | | 519,236.86 | 1,576,929.85 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | | | | 57,692.99 | | 519,236.86 | 1,576,929.85 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 4,100,000.00 | | | | 62,705.39 | | 547,342.23 | 4,710,047.62 |
| (一)净利润 | | | | | | | 627,053.87 | 627,053.87 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|------------------|--------------|--|--|--|------------|--------------|--------------|
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | 627,053.87 | 627,053.87 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 4,100,000.00 | | | | | | 4,100,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 4,100,000.00 | | | | | | 4,100,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 62,705.39 | -79,711.64 | -17,006.25 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 62,705.39 | -62,705.39 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | -17,006.25 | -17,006.25 |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | |
| 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、本期期末余额 | 5,100,000.00 | | | | 120,398.38 | 1,066,579.09 | 6,286,977.47 |

(2) 2012 年母公司股东权益变动表

单位：元

| 项 目 | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|-----|------|------|-------|------|------|------|-------|---------|
|-----|------|------|-------|------|------|------|-------|---------|

| | | | | | 准备 | | |
|------------------------------|---------------------|--|--|------------------|----|-------------------|---------------------|
| 一、上年年末余额 | 1,000,000.00 | | | 23,213.75 | | 208,923.72 | 1,232,137.47 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 1,000,000.00 | | | 23,213.75 | | 208,923.72 | 1,232,137.47 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | | | | 34,479.24 | | 310,313.14 | 344,792.38 |
| (一)净利润 | | | | | | 344,792.38 | 344,792.38 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | 344,792.38 | 344,792.38 |
| (三)所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | 34,479.24 | | -34,479.24 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | 34,479.24 | | -34,479.24 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | |
| (五)所有者权益内部结转 | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------|--|--|--|------------------|--|-------------------|---------------------|
| 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、本期期末余额 | 1,000,000.00 | | | | 57,692.99 | | 519,236.86 | 1,576,929.85 |

二、主要会计政策和会计估计

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

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

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(二) 合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并在合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（三）应收款项坏账准备

公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------------|--------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收款项账面余额在人民币50.00万以上的款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

（2）按组合计提坏账准备的应收款项：

| 确定组合的依据 | 款项性质及风险特征 |
|---------------------|---------------------------|
| 单项金额重大但不单项计提坏账准备的款项 | 单项金额重大但单独测试未发生减值的账龄组合 |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | 以账龄作为信用风险特征进行组合 |
| 不计提坏账准备的款项 | 以关联公司、内部员工备用金、政府部门、押金进行组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 单项金额重大但不单项计提坏账准备的款项 | 按照账龄分析法计提坏账准备 |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | 按照账龄分析法计提坏账准备 |
| 不计提坏账准备的款项 | 不计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 5 | 5 |
| 1至2年 | 20 | 20 |
| 2至3年 | 50 | 50 |

| | | |
|-------|-----|-----|
| 3 年以上 | 100 | 100 |
|-------|-----|-----|

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值或公司涉及诉讼的应收款项等有确凿证据表明单项金额虽不重大但已发生了特殊减值 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

(四) 存货

1、存货的分类

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。主要包括原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(五) 长期股权投资

1、投资成本的确定

- (1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；
- (2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；
- (3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；
- (4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；
- (5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

- (1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同

或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

(六) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除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之外，公司对所有固定资产计提折旧。

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率 | 年折旧率 |
|------|-----------|--------|------|
| 机器设备 | 10 | 5% | 9.5% |
| 电子设备 | 5 | 5% | 19% |
| 运输设备 | 10 | 5% | 9.5% |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（七）在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

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

3、暂停资本化期间

在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

4、借款费用资本化金额的计算方法

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（九）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时的初始计量：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

（2）后续计量

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：
①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的

产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用寿命不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、无形资产减值准备的计提

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和服务等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括专利费用、网络费用、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限按照直线法摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十一）预计负债

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

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当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，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十二) 收入

1、销售商品收入确认和计量原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

(1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2) 公司确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产已经提供使用达到双方合同约定的收费状态

3、收入确认的具体方法

公司主要产五金配件、电子耳机等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量，具体根据发票、送货单、对账单等单据确认收入。

(十三) 政府补助

1、类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

（十四）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）报告期内主要财务指标

| 财务指标 | 2014 年度 1-5 月 | 2013 年度/ | 2012 年度/ |
|------|---------------|----------|----------|
|------|---------------|----------|----------|

| | /2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 毛利率(%) | 26.43 | 23.59 | 32.79 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 3.49 | 12.44 | 24.55 |
| 加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)(%) | 2.36 | 10.98 | 16.92 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.05 | 0.15 | 0.34 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.05 | 0.15 | 0.34 |
| 每股净资产(元/股) | 1.15 | 1.43 | 1.58 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股) | 1.15 | 1.42 | 1.58 |
| 资产负债率(%) | 34.25 | 56.90 | 84.82 |
| 流动比率(倍) | 2.69 | 1.63 | 1.11 |
| 速动比率(倍) | 0.89 | 0.41 | 0.45 |
| 应收账款周转率(次) | 2.66 | 6.12 | 5.84 |
| 存货周转率(次) | 0.61 | 1.57 | 2.59 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.38 | -0.67 | 1.20 |

1、盈利能力分析

2012年、2013年和2014年1-5月，公司的综合毛利率分别为32.79%、23.59%和26.43%。2012年的毛利率处于较高水平，2013年和2014年1-5月保持平稳状态。

2013年毛利率的下降主要因为原材料成本与上年相比上升20.60%，人工成本与上年相比上升87.85%，远远超过了主营业务收入的上升比例12.71%。

公司的工艺流程在2013年度有所变化，因员工流动性较大、技术娴熟程度较差导致残次品较多，材料耗用增加，直接影响了毛利率；其次，在东莞市最低工资标准和月平均工资标准的指导下，人工成本不断上涨，进一步影响了毛利率。

2012年、2013年和2014年1-5月，公司的加权平均净资产收益率分别为24.55%、12.44%和3.49%。2013年加权平均净资产收益率较2012年加权平均净资产收益率大幅度下降，主要原因因为2013年度增资至510万，加权平均净资产增长253.18%，而2013年净利润较2012年只增加了271,843.49元，增长率仅为

78.84%。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司的每股收益为 0.34 元、0.15 元和 0.05 元，2013 年的每股收益较 2012 年每股收益大幅度下降，主要原因是股本从 100 万增加至 510 万，而净利润未实现大幅度的增长，导致每股收益下降。

2、偿债能力分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日，公司的资产负债率分别为 84.82%、56.90% 和 34.25%，2012 年 12 月 31 日的资产负债率较高，2013 年 12 月 31 日、2014 年 5 月 31 日的资产负债率保持较低水平。公司 2012 年 12 月 31 日的负债 80% 以上为流动负债，其余为银行长期贷款 155 万，该笔贷款已于 2013 年 1 月 30 日还清。2012 年 12 月 31 日资产负债率较高的原因为公司股本较小，净资产金额较小。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.11 倍、1.63 倍和 2.69 倍，速动比率分别为 0.45 倍、0.41 倍和 0.89 倍。公司的流动比率和速动比率均较低，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的流动比率较低的原因是公司的流动负债特别是预收账款较大，但预收账款的偿还风险比较小。速动比率较低主要原因因为公司判断失误，预期主要材料冷轧板价格将持续上涨，从 2013 年开始一直不断的大量采购，导致存货不断的增加，直接影响了公司的速动比率。

3、营运能力分析

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日，公司的应收账款周转率分别为 5.84 倍、6.12 倍和 2.66 倍，公司应收账款周转率保持稳定状态，回款速度较快。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日，公司的存货周转率分别为 2.59 倍、1.57 倍和 0.61 倍，公司的存货周转率持续下降的主要原因是公司判断失误，预期主要材料冷轧板的价格将持续上涨，从 2013 年开始一直不断的大量采购，导致存货不断的增加。

4、获取现金能力分析

(1) 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,202,321.61 元、-3,408,535.17 元和-3,814,687.77 元。2012 年的经营活动产生的现金流量净额较大的原因为收到股东借款 2,627,409.05 元。2013 年、2014 年 1-5 月的经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是公司大量的采购存货所致。

(2) 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-364,964.20 元、-204,622.90 元和-1,044,600.00 元。报告期投资活动产生的现金流量净额的为负主要是公司购置机器设备等固定资产，2014 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净额较小的原因为支付收购牧音王款项所致。

(3) 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-750,957.15 元、2,934,076.93 元和 5,000,000.00 元。2012 年筹资活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是偿还了银行贷款 60 万及其利息，2013 年和 2014 年 1-5 月筹资活动产生的现金流量净额较大的原因为分别收到股东出资款 510 万和 500 万。

(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入主要构成分析

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-5 月 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 8,267,323.29 | 100.00 | 15,085,361.98 | 100.00 | 13,381,261.24 | 99.98 |
| 其他业务收入 | | | | | 3,186.79 | 0.02 |
| 合计 | 8,267,323.29 | 100.00 | 15,085,361.98 | 100.00 | 13,384,448.03 | 100.00 |

公司是一家电声产品生产商，主营业务为生产、销售耳机及五金配件，产品广泛应用于通讯、广播、教育、娱乐、航空、家电等领域。公司最近两年及一期

主营业务收入占营业收入比例超过99%。

公司最近两年及一期的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

| 产品名称 | 2014年5月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 比例(%) | 营业收入 | 比例(%) | 营业收入 | 比例(%) |
| 五金配件 | 3,641,927.53 | 44.05 | 7,234,277.62 | 47.96 | 7,217,347.36 | 53.94 |
| 电子耳机 | 4,625,395.76 | 55.95 | 7,851,084.36 | 52.04 | 6,163,913.88 | 46.06 |
| 合计 | 8,267,323.29 | 100.00 | 15,085,361.98 | 100.00 | 13,381,261.24 | 100.00 |

2012年度、2013年度和2014年1-5月主营业务收入分别为13,381,261.24元、15,085,361.98元和8,267,323.29元，2013年较上年收入增加1,704,100.74元，上升12.73%。主要原因因为订单增加。

(2) 主营业务收入产品毛利率结构分析

截至2014年5月31日的主营业务产品毛利率结构分析

单位：元

| 产品名称 | 2014年5月31日 | | | |
|------|--------------|--------------|--------------|--------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 五金配件 | 3,641,927.53 | 2,776,398.36 | 865,529.17 | 23.77 |
| 电子耳机 | 4,625,395.76 | 3,305,650.35 | 1,319,745.41 | 28.53 |
| 合计 | 8,267,323.29 | 6,082,048.71 | 2,185,274.58 | 26.43 |

截至2013年12月31日的主营业务产品毛利率结构分析

单位：元

| 产品名称 | 2013年12月31日 | | | |
|------|---------------|---------------|--------------|--------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
| 五金配件 | 7,234,277.62 | 5,742,689.46 | 1,491,588.16 | 20.62 |
| 电子耳机 | 7,851,084.36 | 5,783,604.61 | 2,067,479.75 | 26.33 |
| 合计 | 15,085,361.98 | 11,526,294.07 | 3,559,067.91 | 23.59 |

截至2012年12月31日的主营业务产品毛利率结构分析

单位：元

| 产品名称 | 2012年12月31日 |
|------|-------------|
|------|-------------|

| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利率(%) |
|------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 五金配件 | 7,217,347.36 | 4,791,108.00 | 2,426,239.36 | 33.62 |
| 电子耳机 | 6,163,913.88 | 4,203,512.89 | 1,960,400.99 | 31.80 |
| 合计 | 13,381,261.24 | 8,994,620.89 | 4,386,640.35 | 32.78 |

五金配件 2013 年毛利率 20.62%，较上年降低了 13 个百分点，电子耳机 2013 毛利率 26.33%，较上年降低了 5.47 个百分点，主要原因是公司的工艺流程在 2013 年度有所变化，因员工流动性较大、技术娴熟程度较差导致残次品较多，材料耗用增加，直接影响了毛利率；其次，在东莞市最低工资标准和月平均工资标准的指导下，人工成本不断上涨，进一步影响了毛利率，2014 年 1-5 月的毛利率稍有好转，保持增长态势。

(3) 营业收入变动分析

单位：万元

| 项目 | 2014 年 1-5 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2013 年度相比 2012 年度增长率 |
|--------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| 主营业务收入 | 826.73 | 1,508.54 | 1,338.13 | 12.73% |
| 其他业务收入 | | | 0.32 | -0.02% |
| 合计 | 826.73 | 1,508.54 | 1,338.45 | 12.71% |

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月主营业务收入分别为 1,338.45 万元、1,508.54 万元和 826.73 万元，2013 年较上年收入增加 170.09 万元，上升 12.71%，变动比例小。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

| 科目 | 2014 年 1-5 月 | 2013 年度 | 2012 年度 | 2013 年度相比 2012 年度增长率 |
|------|--------------|---------------|---------------|-------------------------|
| 营业收入 | 8,267,323.29 | 15,085,361.98 | 13,384,448.03 | 12.71% |
| 营业成本 | 6,082,048.71 | 11,526,294.07 | 8,996,250.31 | 28.12% |
| 营业毛利 | 2,185,274.58 | 3,559,067.91 | 4,388,197.72 | -18.89% |
| 毛利率 | 26.43% | 23.59% | 32.79% | -28.06% |
| 营业利润 | 374,625.04 | 755,549.46 | 296,454.53 | 154.86% |
| 利润总额 | 444,014.43 | 871,374.65 | 464,021.77 | 87.79% |
| 净利润 | 328,844.09 | 616,635.87 | 344,792.38 | 78.84% |

2013 年度营业利润比 2012 年增长 154.86%，主要是因为在公司营业收入增

长 12.71% 的基础上，公司大力控制销售和管理可控成本，导致销售费用和管理费用分别下降 15.17% 和 30.91%。

2013 年度利润总额比 2012 年增长 87.79%，低于营业利润的增长比例，主要是由于 2013 年取得政府补助比 2012 年下降 37.75% 从而减少了当期营业外收入所致。

2013 年度净利润比 2012 年度增长了 78.84%，与利润总额的增长比例大体相当。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：万元

| 科目 | 2014 年 1-5 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|--------------|----------|----------|
| 营业收入 | 826.73 | 1,508.54 | 1,338.44 |
| 销售费用 | 30.06 | 100.50 | 118.46 |
| 管理费用 | 138.58 | 180.90 | 261.84 |
| 财务费用 | 0.24 | 1.67 | 16.58 |
| 销售费用占营业收入比重 | 3.64% | 6.66% | 8.85% |
| 管理费用占营业收入比重 | 16.76% | 11.99% | 19.56% |
| 财务费用占营业收入比重 | 0.03% | 0.11% | 1.24% |

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月公司的销售费用分别为 118.46 万元、100.50 万元和 30.06 万元，占当期营业收入的比例分别为 8.85%、6.66% 和 3.64%。2013 年公司销售费用低于 2012 年，导致 2013 年销售费用下降的原因是运杂费较上年下降 51.51%、网络费较上年下降 53.47%、参展费较上年下降 46.64%。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司的管理费用分别为 261.84 万元、180.90 万元和 138.58 万元，占公司当年营业收入的比重分别为 19.56%、11.99% 和 16.76%。2013 年较 2012 年的管理费用下降 30.91%，主要原因是研发支出下降 49.94%。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司的财务费用分别为 16.58 万元、1.67 和 0.24 万元，占公司当年营业收入的比重分别为 1.24%、0.11% 和 0.03%。2013 年较 2012 年的财务费用下降 89.93%，主要原因是公司 2013 年 1 月 30 日已归还贷款 215 万元，利息减少。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：元

| 项 目 | 2014年1-5月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| 1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | | | |
| 2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 69,794.00 | 104,815.00 | 168,381.00 |
| 3. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | 55,493.80 | -10,418.00 | |
| 4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -404.61 | 11,010.19 | -813.76 |
| 5. 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 6. 所得税影响额 | 17,347.35 | 28,956.30 | 41,891.81 |
| 合 计 | 107,535.84 | 76,450.89 | 125,675.43 |

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月政府补助明细：

单位：元

| 项目 | 2014年1-5月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 财政贷款贴息 | | 27,315.00 | 37,441.00 |
| 财政返回房产税 | | | 15,075.00 |
| 科普项目拨款 | | | 40,000.00 |
| 社保局生产安全奖 | | | 254.00 |
| 国际市场开拓资金 | 69,794.00 | 67,500.00 | 57,611.00 |
| 外向型民营企业发展专项资金 | | | 9,000.00 |
| 专利申请资助费 | | | 9,000.00 |
| 第四届国际动漫展奖金 | | 10,000.00 | |
| 合 计 | 69,794.00 | 104,815.00 | 168,381.00 |

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月的非经常性损益净额占当期净利润比重分别为 36.45%、12.40% 和 32.70%，2012 年的非经常性损益主要为收到的政府补助；2013 年的非经常性损益为收到的政府补助、其他营业外收支净额等；2014 年 1-5 月的非经常性损益为收到的政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司牧音王期初至合并日的当期净损益等。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

| 税 种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|------------------|-----|
| 增值税 | 按照销售收入或者提供劳务收入计征 | 17% |
| 城市维护建设税 | 按照流转税额计征 | 5% |

| | | |
|---------|------------|-----|
| 教育费附加 | 按照流转税额计征 | 3% |
| 地方教育费附加 | 按照流转税额计征% | 2% |
| 企业所得税 | 按照应纳税所得额计征 | 25% |

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

公司最近两年及一期的货币资金见下表：

单位：元

| 项目 | 2014年1-5月 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 现金 | 15,822.24 | 56,724.06 | 42,646.83 |
| 银行存款 | 254,675.31 | 73,061.26 | 766,219.63 |
| 合计 | 270,497.55 | 129,785.32 | 808,866.46 |

2013年比2012年减少679,081.14元，主要原因为经营活动产生的现金净流量下降383.50%。

4、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

截至2014年5月31日的应收账款按种类列示：

单位：元

| 种 类 | 2014年05月31日 | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 | 1,674,175.66 | 45.59 | 83,708.78 | 5.00 |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | 1,997,798.91 | 54.41 | 155,018.42 | 7.76 |
| 不计提坏账准备的款项 | | | | |
| 组合小计 | 3,671,974.57 | 100.00 | 238,727.20 | 6.50 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 3,671,974.57 | 100.00 | 238,727.20 | 6.50 |

截至2013年12月31日的应收账款按种类列示：

单位：元

| 种 类 | 2013年12月31日 | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 | 864,910.58 | 34.09 | 43,245.53 | 5.00 |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | 1,672,400.23 | 65.91 | 89,622.93 | 5.36 |
| 不计提坏账准备的款项 | | | | |
| 组合小计 | 2,537,310.81 | 100.00 | 132,868.46 | 5.24 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合计 | 2,537,310.81 | 100.00 | 132,868.46 | 5.24 |

截至 2012 年 12 月 31 日的应收账款按种类列示：

单位：元

| 种 类 | 2012年12月31日 | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 | 812,886.75 | 33.96 | 40,644.34 | 5.00 |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | 1,581,096.88 | 66.04 | 147,510.17 | 9.33 |
| 不计提坏账准备的款项 | | | | |
| 组合小计 | 2,393,983.63 | 100.00 | 188,154.51 | 7.86 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合计 | 2,393,983.63 | 100.00 | 188,154.51 | 7.86 |

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

| 账 龄 | 2014年05月31日 | | | 2013年12月31日 | | | 2012年12月31日 | | |
|--------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 3,317,678.24 | 90.35 | 163,607.16 | 2,497,291.38 | 98.42 | 124,864.57 | 1,937,614.78 | 80.94 | 96,880.74 |
| 1至2年 | 340,093.76 | 9.26 | 68,018.75 | 40,019.43 | 1.58 | 8,003.89 | 456,368.85 | 19.06 | 91,273.77 |
| 2至3年 | 14,202.57 | 0.39 | 7,101.29 | | | | | | |
| 合计 | 3,671,974.57 | 100.00 | 238,727.20 | 2,537,310.81 | 100.00 | 132,868.46 | 2,393,983.63 | 100.00 | 188,154.51 |

公司的应收账款主要是销售五金配件和电子耳机的款项。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 5 月 31 日，账龄 1 年以内的应收账款分别占公司应收账款总额为 80.94%、98.42% 和 90.35%，均在 80% 以上，公司应收账款的信用期基本为月结 60 天，客户比较稳定，能依时回款。

(3) 报告期各期末应收账款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方欠款。

(4) 应收账款各期末前五名客户情况

截至 2014 年 5 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例 (%) |
|-----------------|--------|--------------|-------|----------------|
| 深圳市倍轻松科技股份有限公司 | 非关联方 | 925,930.10 | 1 年以内 | 23.43 |
| 中名（东莞）电子有限公司 | 非关联方 | 804,727.26 | 1-2 年 | 20.36 |
| 东莞市实优特电子有限公司 | 非关联方 | 505,748.13 | 1 年以内 | 12.80 |
| 广东省广业环保产业集团有限公司 | 非关联方 | 311,636.80 | 1 年以内 | 7.88 |
| 江西联创宏声电子有限公司 | 非关联方 | 252,160.16 | 1 年以内 | 6.38 |
| 合 计 | | 2,800,202.45 | | 70.85 |

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例 (%) |
|-----------------|--------|--------------|-------|----------------|
| 中名(东莞) 电子有限公司 | 非关联方 | 864,910.58 | 1 年以内 | 34.09 |
| 东莞市惠隆鑫电子有限公司 | 非关联方 | 257,420.74 | 1 年以内 | 10.15 |
| 江西联创宏声电子有限公司 | 非关联方 | 254,506.00 | 1 年以内 | 10.03 |
| 江西以泰电子有限公司 | 非关联方 | 233,776.37 | 1 年以内 | 9.21 |
| 广东省广业环保产业集团有限公司 | 非关联方 | 183,732.00 | 1 年以内 | 7.24 |
| 合 计 | | 1,794,345.69 | | 70.72 |

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|-----------------|--------|--------------|------|---------------|
| 中名(东莞)电子有限公司 | 非关联方 | 812,886.75 | 1年以内 | 33.96 |
| 佛山市顺德区高宝电子有限公司 | 非关联方 | 569,134.04 | 1-2年 | 23.77 |
| 江西以泰电子有限公司 | 非关联方 | 307,066.69 | 1年以内 | 12.83 |
| 广东省广业环保产业集团有限公司 | 非关联方 | 289,199.99 | 1年以内 | 12.08 |
| 广州市吉星信息科技有限公司 | 非关联方 | 214,907.49 | 1年以内 | 8.98 |
| 合计 | | 2,193,194.96 | | 91.61 |

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

截至 2014 年 5 月 31 日其他应收款按种类列示：

单位：元

| 种 类 | 2014 年 05 月 31 日 | | | |
|---------------------------|------------------|--------|------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 | | | | |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | | | | |
| 不计提坏账准备的款项 | 619,907.00 | 100.00 | | |
| 组合小计 | 619,907.00 | 100.00 | | |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合计 | 619,907.00 | 100.00 | | |

截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款按种类列示：

单位：元

| 种 类 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------------|------------------|-------|------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 单项金额重大但不用单项计提坏账准备 | | | | |

| | | | | |
|---------------------------|-------------------|---------------|--|--|
| 的款项 | | | | |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | | | | |
| 不计提坏账准备的款项 | 827,907.00 | 100.00 | | |
| 组合小计 | 827,907.00 | 100.00 | | |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 827,907.00 | 100.00 | | |

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款按种类列示：

单位：元

| 种 类 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|---------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) |
| 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 2. 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 | | | | |
| 单项金额不重大且风险不大的款项 | 85,094.00 | 100.00 | 4,254.70 | 5.00 |
| 不计提坏账准备的款项 | | | | |
| 组合小计 | 85,094.00 | 100.00 | 4,254.70 | 5.00 |
| 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合 计 | 85,094.00 | 100.00 | 4,254.70 | 5.00 |

单项金额重大的其他应收款指单笔金额为 50 万元以上的客户其他应收款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，是指账龄超过 3 年以上的其他应收款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况：

单位：元

| 账 龄 | 2014 年 05 月 31 日 | | | 2013 年 12 月 31 日 | | | 2012 年 12 月 31 日 | | |
|---------|------------------|-------|------|------------------|-------|------|------------------|---------------|-----------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | | | | | | | 85,094.00 | 100.00 | 4,254.70 |
| 1 至 2 年 | | | | | | | | | |
| 2 至 3 年 | | | | | | | | | |
| 3 年以上 | | | | | | | | | |
| 合 计 | | | | | | | 85,094.00 | 100.00 | 4,254.70 |

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| 李中林 | 616,906.00 | 826,906.00 | |
| 合计 | 616,906.00 | 826,906.00 | |

(4) 截至 2014 年 05 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|--------------|--------|-------------------|-------|----------------|
| 李中林 | 内部员工 | 616,906.00 | 1 年以内 | 99.52 |
| 东莞市桥头俊莹玩具制品厂 | 押金 | 2,000.00 | 1 年以内 | 0.32 |
| 代付职工社保费 | 内部员工 | 1,001.00 | 1 年以内 | 0.16 |
| 合计 | | 619,907.00 | | 100.00 |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|---------|--------|-------------------|-------|-----------------|
| 李中林 | 内部员工 | 826,906.00 | 1 年以内 | 99.88 |
| 代付职工社保费 | 内部员工 | 1,001.00 | 1 年以内 | 0.12 |
| 合计 | | 827,907.00 | | 100.00 |

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名单位情况：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|------------------|--------|------------------|-------|-----------------|
| 阿里巴巴（中国）网络技术有限公司 | 非关联方 | 80,000.00 | 1 年以内 | 94.01 |
| 深圳市富裕国际货运代理有限公司 | 非关联方 | 5,094.00 | 1 年以内 | 5.99 |
| 合计 | | 85,094.00 | | 100.00 |

公司其他应收款业务属真实反映。应收李中林款项为股东与公司的往来款，代付职工社保费为帮员工代垫的个人应承担的社保费，所以基本不存在回收风

险，未计提坏账准备。应收阿里巴巴（中国）网络技术有限公司和深圳市富裕国际货运代理有限公司款项为非关联方款项，已计提坏账准备。

4、预付账款

(1) 最近二年及一期公司预付账款账龄分析

单位：元

| 账 龄 | 2014年05月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-------|-------------------|---------------|-------------|-------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 722,921.85 | 100.00 | | | 159,507.80 | 100.00 |
| 合 计 | 722,921.85 | 100.00 | | | 159,507.80 | 100.00 |

(2) 期末其预付账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方欠款。

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日预付账款前五名

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付款项总额的比例 (%) | 预付时间 | 未结算原因 |
|----------------|--------|-------------------|----------------|------------|-------|
| 广州市浩乾商贸发展有限公司 | 非关联方 | 306,758.00 | 42.43 | 2014 年 5 月 | 未结算 |
| 东莞市桥头金成皮套制品厂 | 非关联方 | 150,345.00 | 20.80 | 2014 年 5 月 | 未结算 |
| 东莞威浩金属材料有限公司 | 非关联方 | 71,404.14 | 9.88 | 2014 年 4 月 | 未结算 |
| 深圳市盛泰兴塑胶模具有限公司 | 非关联方 | 58,880.00 | 8.14 | 2014 年 4 月 | 未结算 |
| 东莞市企石锐音电子厂 | 非关联方 | 50,291.00 | 6.96 | 2014 年 5 月 | 未结算 |
| 合 计 | | 637,678.14 | 88.21 | | |

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付款项总额的比例 (%) | 预付时间 | 未结算原因 |
|----------------|--------|------------|----------------|-------------|-------|
| 东莞市枫锐塑胶原料有限公司 | 非关联方 | 132,106.00 | 82.82 | 2012 年 12 月 | 未结算 |
| 佛山市顺德区佳骏贸易有限公司 | 非关联方 | 27,401.80 | 17.18 | 2012 年 12 月 | 未结算 |

| | | | | | |
|-----|--|------------|--------|--|--|
| 合 计 | | 159,507.80 | 100.00 | | |
|-----|--|------------|--------|--|--|

5、存货

单位：元

| 项 目 | 2014 年 5 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|------|-----------------|---------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 账面余额 | 账面价值 | 账面余额 | 账面价值 |
| 原材料 | 8,663,959.55 | 8,663,959.55 | 8,805,031.98 | 8,805,031.98 | 3,581,375.98 | 3,581,375.98 |
| 在产品 | 421,016.34 | 421,016.34 | 303,694.35 | 303,694.35 | 291,402.30 | 291,402.30 |
| 库存商品 | 1,072,886.78 | 1,072,886.78 | 784,499.74 | 784,499.74 | 946,922.65 | 946,922.65 |
| 合 计 | 10,157,862.67 | 10,157,862.67 | 9,893,226.07 | 9,893,226.07 | 4,819,700.93 | 4,819,700.93 |

公司存货主要由原材料、产成品和在产品组成。公司按照“以销定产”的模式组织生产，该模式下公司根据客户的订单组织生产，但由于公司预期冷轧板价格会大幅上涨，为保证生产的顺利进行和降低成本，所以 2013 年开始购入大量原材料冷轧板，导致公司原材料金额增加。

公司跌价准备是采用“成本与可变现价值孰低法”，提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额，公司五金配件、电子耳机在 2012、2013、2014 年 1-5 月的销售单价基本未发生变化，故未计提跌价准备。

6、固定资产及折旧

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日的固定资产及折旧

单位：元

| 项 目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014 年 05 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------|-------|------------------|
| 一、原价合计 | 3,227,732.50 | 45,811.96 | | 3,273,544.46 |
| 机器设备 | 2,963,122.16 | 26,581.19 | | 2,989,703.35 |
| 运输工具 | 134,420.08 | | | 134,420.08 |
| 电子设备 | 130,190.26 | 19,230.77 | | 149,421.03 |
| 二、累计折旧合计 | 1,168,419.71 | 173,096.15 | | 1,341,515.86 |
| 机器设备 | 990,644.77 | 155,424.07 | | 1,146,068.84 |
| 运输工具 | 84,502.08 | 7,015.05 | | 91,517.13 |
| 电子设备 | 93,272.86 | 10,657.03 | | 103,929.89 |
| 三、固定资产减值准备累计金额合计 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |

| | | | | |
|--------------|--------------|--|--|--------------|
| 电子设备 | | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 2,059,312.79 | | | 1,932,028.60 |
| 机器设备 | 1,972,477.39 | | | 1,843,634.51 |
| 运输工具 | 49,918.00 | | | 42,902.95 |
| 电子设备 | 36,917.40 | | | 45,491.14 |

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日的固定资产及折旧

单位：元

| 项 目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------|-----------|------------------|
| 一、原价合计 | 3,046,922.86 | 191,809.64 | 11,000.00 | 3,227,732.50 |
| 机器设备 | 2,905,891.40 | 57,230.76 | | 2,963,122.16 |
| 运输工具 | 58,497.00 | 86,923.08 | 11,000.00 | 134,420.08 |
| 电子设备 | 82,534.46 | 47,655.80 | | 130,190.26 |
| 二、累计折旧合计 | 889,439.30 | 287,230.41 | 8,250.00 | 1,168,419.71 |
| 机器设备 | 801,339.86 | 196,529.13 | | 997,868.99 |
| 运输工具 | 42,117.90 | 42,384.18 | 8,250.00 | 76,252.08 |
| 电子设备 | 45,981.54 | 48,317.10 | | 94,298.64 |
| 三、固定资产减值准备累计金额合计 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 电子设备 | | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 2,157,483.56 | | | 2,059,312.79 |
| 机器设备 | 2,104,551.54 | | | 1,965,253.17 |
| 运输工具 | 16,379.10 | | | 58,168.00 |
| 电子设备 | 36,552.92 | | | 35,891.62 |

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日的固定资产及折旧

单位：元

| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------|-------|------------------|
| 一、原价合计 | 2,688,685.56 | 358,237.30 | | 3,046,922.86 |
| 机器设备 | 2,565,946.10 | 339,945.30 | | 2,905,891.40 |
| 运输工具 | 58,497.00 | | | 58,497.00 |
| 电子设备 | 64,242.46 | 18,292.00 | | 82,534.46 |
| 二、累计折旧合计 | 642,385.01 | 247,054.29 | | 889,439.30 |
| 机器设备 | 568,388.43 | 232,951.43 | | 801,339.86 |
| 运输工具 | 36,853.14 | 5,264.76 | | 42,117.90 |
| 电子设备 | 37,143.44 | 8,838.10 | | 45,981.54 |
| 三、固定资产减值准备累计 | | | | |

| | | | | |
|--------------|--------------|--|--|--------------|
| 金额合计 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 电子设备 | | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 2,046,300.55 | | | 2,157,483.56 |
| 机器设备 | 1,997,557.67 | | | 2,104,551.54 |
| 运输工具 | 21,643.86 | | | 16,379.10 |
| 电子设备 | 27,099.02 | | | 36,552.92 |

报告期末公司固定资产主要为机器设备、运输工具和电子设备，原值分别占比 80.94%、14.49% 和 4.56%。2013 年固定资产原值增加 191,809.64 元，主要为购买机器设备、运输工具和电子设备。其中金额较大的机器设备和运输工具有注塑机两台原值共 34,153.85 元、轻型厢式货车一台原值 86,923.08 元。

2012 年固定资产原值增加 358,237.30 元，主要是购买机器设备、电子设备，其中金额较大的机器设备和电子设备有闭式单曲轴泛用冲床一台原值 249,572.64 元、TCL 空调一台原值 2,570.00 元。

7、长期待摊费用

单位：元

| 项 目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2014 年 05 月 31 日 |
|------|-------------------|-------|------------------|-------|-------------------|
| 专利费用 | 75,000.07 | | 4,166.67 | | 70,833.40 |
| 合 计 | 75,000.07 | | 4,166.67 | | 70,833.40 |
| 项 目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2013 年 12 月 31 日 |
| 专利费用 | 85,000.03 | | 9,999.96 | | 75,000.07 |
| 网络费用 | 25,072.61 | | 25,072.61 | | |
| 合 计 | 110,072.64 | | 35,072.57 | | 75,000.07 |
| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2012 年 12 月 31 日 |
| 专利费用 | 94,999.99 | | 9,999.96 | | 85,000.03 |
| 网络费用 | 91,884.65 | | 66,812.04 | | 25,072.61 |
| 合 计 | 186,884.64 | | 76,812.00 | | 110,072.64 |

报告期内长期待摊费用主要为专利费用和网络费用，其中专利费用按 10 年摊销，网络费用按 2 年摊销，截至 2014 年 5 月 31 日，网络费用已摊销完毕。

8、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

| 项 目 | 2014 年 05 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 递延所得税资产： | | | |
| 资产减值准备 | 59,681.81 | 33,217.12 | 48,102.31 |
| 合 计 | 59,681.81 | 33,217.12 | 48,102.31 |

(2) 互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

| 项 目 | 报告期末可抵扣或应纳税暂时性差异 | 报告期末递延所得税资产或负债 | 报告期初可抵扣或应纳税暂时性差异 | 报告期初递延所得税资产或负债 |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 递延所得税资产： | | | | |
| 资产减值准备 | 238,727.24 | 59,681.81 | 192,409.24 | 48,102.31 |
| 合 计 | 238,727.24 | 59,681.81 | 192,409.24 | 48,102.31 |

9、资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2014 年 05 月 31 日 |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|----|-------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 132,868.46 | 105,858.74 | | | 238,727.20 |
| 合 计 | 132,868.46 | 105,858.74 | | | 238,727.20 |
| 项 目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2013 年 12 月 31 日 |
| 一、坏账准备 | | | 转回 | 转销 | |
| 192,409.21 | | | 59,540.75 | | 132,868.46 |
| 合 计 | 192,409.21 | | 59,540.75 | | 132,868.46 |
| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 2012 年 12 月 31 日 |
| 一、坏账准备 | | | 转回 | 转销 | |
| 109,371.60 | | 83,037.61 | | | 192,409.21 |
| 合 计 | 109,371.60 | 83,037.61 | | | 192,409.21 |

期末对应收款项按照账龄分析法计提坏账准备，并计入当期损益。期末按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，并计入当期损益，报告期内未发现存货跌价现象。每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的判断标准为：将该固定资产按市场重置成本与估计的成新率计算的固定资产净值与账面固定资产净值比较，低于该固定资产账面净值的。固

定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备，报告期内未发现固定资产减值现象。

(六) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄明细表

单位：元

| 项目 | 2014年05月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 2,504,475.06 | 66.64 | 2,606,992.24 | 86.85 | 1,508,009.99 | 99.93 |
| 1 至 2 年 | 835,042.72 | 22.22 | 418,851.64 | 13.15 | 1,050.19 | 0.07 |
| 2 至 3 年 | 418,851.64 | 11.14 | | | | |
| 3 年以上 | | | | | | |
| 合 计 | 3,758,369.42 | 100.00 | 3,025,843.88 | 100.00 | 1,509,060.18 | 100.00 |

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 5 月 31 日应付账款的余额分别为 1,509,060.18 元、3,025,843.88 元和 3,758,369.42 元，占公司负债和所有者权益总计的比例分别为 14.52%、19.62% 和 21.77%，应付账款逐年增加，主要是由于存货采购不断增加所致。公司应付账款主要为正常生产经营过程中应付材料采购款及设备采购款等。

(2) 报告期末公司应付账款余额中无应付持有公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|---------------|--------|------------|-------|---------------|
| 东莞市枫锐塑胶原料有限公司 | 非关联方 | 471,159.00 | 1 年以内 | 12.54 |
| 东莞市广业电线有限公司 | 非关联方 | 418,684.63 | 2 年以内 | 11.14 |
| 东莞市中州塑料聚合物科技有 | 非关联方 | 399,440.00 | 1 年以内 | 10.63 |

| | | | | |
|----------------|------|---------------------|-------|--------------|
| 限公司 | | | | |
| 东莞威浩金属材料有限公司 | 非关联方 | 296,414.42 | 1 年以内 | 7.89 |
| 深圳市盛泰兴塑胶模具有限公司 | 非关联方 | 165,520.80 | 1 年以内 | 4.40 |
| 合 计 | | 1,751,218.85 | | 46.60 |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例（%） |
|------------------|--------|---------------------|-------|---------------|
| 东莞市枫锐塑胶原料有限公司 | 非关联方 | 463,409.00 | 1 年以内 | 15.32 |
| 东莞市中州塑料聚合物科技有限公司 | 非关联方 | 399,440.00 | 2 年以内 | 13.20 |
| 东莞市广业电线有限公司 | 非关联方 | 225,521.75 | 1 年以内 | 7.45 |
| 东莞富威钢铁分条有限公司 | 非关联方 | 178,692.18 | 1 年以内 | 5.91 |
| 东莞市景天环保设备工程有限公司 | 非关联方 | 171,112.50 | 1 年以内 | 5.66 |
| 合 计 | | 1,438,175.43 | | 47.53 |

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例（%） |
|------------------|--------|---------------------|-------|---------------|
| 东莞市中州塑料聚合物科技有限公司 | 非关联方 | 399,440.00 | 1 年以内 | 26.47 |
| 东莞市琛富包装材料有限公司 | 非关联方 | 182,705.80 | 2 年以内 | 12.11 |
| 深圳市正源纸品工艺有限公司 | 非关联方 | 156,447.65 | 1 年以内 | 10.37 |
| 深圳市南洲商贸有限公司 | 非关联方 | 133,018.53 | 1 年以内 | 8.81 |
| 东莞市广业电线有限公司 | 非关联方 | 130,161.18 | 1 年以内 | 8.63 |
| 合 计 | | 1,001,773.16 | | 66.39 |

2、预收款项

(1) 最近两年及一期公司预收账款余额表

单位：元

| 项 目 | 2014年05月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 283,185.79 | 96.08 | 3,072,184.68 | 89.71 | 2,882,932.54 | 95.01 |
| 1至2年 | 7,294.87 | 2.48 | 352,519.24 | 10.29 | 151,302.76 | 4.99 |
| 2至3年 | 4,256.00 | 1.44 | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合 计 | 294,736.66 | 100.00 | 3,424,703.92 | 100.00 | 3,034,235.30 | 100.00 |

截至 2014 年 5 月 31 日，预收账款账龄 1 年以上的有 11,550.87 元，主要是未与客户结算的款项，金额较小。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、应交税费

单位：元

| 税 种 | 2014年05月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|-------------------|-------------------|------------------|
| 增值税 | 34,404.45 | -260,385.97 | 1,202.09 |
| 城建税 | 2,487.15 | 1,208.14 | 60.10 |
| 企业所得税 | 286,848.64 | 239,846.49 | 47,943.01 |
| 教育费附加 | 2,487.15 | 1,208.13 | 60.10 |
| 堤围费 | 963.00 | 770.08 | 480.24 |
| 合 计 | 327,190.39 | -17,353.13 | 49,745.54 |

公司在报告期内未享受税收优惠。

4、其应付款

(1) 其他应付款情况：

单位：元

| 项 目 | 2014年05月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,175,267.14 | 94.32 | 1,707,516.58 | 100.00 | 1,638,908.94 | 79.16 |
| 1至2年 | 70,796.58 | 5.68 | | | 431,522.31 | 20.84 |
| 合 计 | 1,246,063.72 | 100.0 | 1,707,516.58 | 100.0 | 2,070,431.25 | 100.0 |

(2) 期末数中欠持公司 5%以上(含 5%) 表决权股份的股东单位情况：

单位：元

| 项 目 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 李中林 | 1,176,124.85 | 1,703,520.58 | 2,070,431.25 |

| | | | |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 合 计 | 1,176,124.85 | 1,703,520.58 | 2,070,431.25 |
|-----|--------------|--------------|--------------|

(3) 期末数中欠关联方情况

单位：元

| 项 目 | 2014 年 5 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|------------------|
| 李中林 | 1,176,124.85 | 1,703,520.58 | 2,070,431.25 |
| 合 计 | 1,176,124.85 | 1,703,520.58 | 2,070,431.25 |

5、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分类列示

单位：元

| 类 别 | 2014 年 05 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的长期借款 | | | 600,000.00 |
| 合 计 | | | 600,000.00 |

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率 (%) | 2012 年 12 月 31 日 | |
|-------|----------------|----------------|-----|-----------|------------------|------------|
| | | | | | 外币金 额 | 本币金额 |
| 金润和有限 | 2010 年 3 月 8 日 | 2013 年 3 月 7 日 | 人民币 | 浮动利 率 | | 600,000.00 |
| 合 计 | | | | | | 600,000.00 |

6、长期借款

单位：元

| 借款条件 | 2014 年 05 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 保证借款 | | | 1,550,000.00 |
| 合 计 | | | 1,550,000.00 |

公司与中国建设银行股份有限公司东莞分行签订人民币资金借款合同，合同编号：[2010]8800-101-112；借款金额人民币 350.00 万元，借款期限为 36 个月，即自 2010 年 3 月 8 日起至 2013 年 3 月 7 日；借款利率为浮动利率，即自起息日起至合同项下本息全部清偿之日止每 12 个月根据利率调整日当日的基准利率调整一次；本借款以公司股东李雨桂和李中林提供自然人担保，并与中国建设银行股份有限公司东莞分行签订合同，合同编号分别为：[2010]8800-8100-208、[2010]8800-8100-209；同时，广东聚融担保投资有限公司与中国建设银行股份有

限公司东莞分行签订保证金质押合同，合并编号：[2010]8800-8610-055。该借款采用每月最低偿还额的方式，已将一年内到期的长期借款计入一年内到期的非流动负债中。

(七) 股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------------|---------------|--------------|--------------|
| 实收资本（或股本） | 10,100,000.00 | 5,100,000.00 | 1,000,000.00 |
| 资本公积 | | 950,000.00 | |
| 盈余公积 | 120,398.38 | 120,398.38 | 57,692.99 |
| 未分配利润 | 1,385,005.18 | 1,056,681.99 | 519,236.86 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 11,605,403.56 | 7,227,080.37 | 1,576,929.85 |
| 少数股东权益 | | 49,479.10 | |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 11,605,403.56 | 7,276,559.47 | 1,576,929.85 |

四、关联交易

(一) 公司的关联方及关联关系

1、存在控制的关联方

| 姓名/名称 | 与公司关系 |
|-------|----------------------|
| 李中林 | 实际控制人、董事长、总经理、核心技术人员 |
| 东莞牧音王 | 全资子公司 |

2、不存在控制的关联方

| 姓名/名称 | 与公司关系 |
|-------|--------------|
| 李雨桂 | 董事、核心技术人员 |
| 李梓林 | 董事 |
| 党佩洁 | 董事、董事会秘书 |
| 谢双荣 | 董事、核心技术人员 |
| 李小清 | 监事会主席 |
| 李望东 | 监事 |
| 罗立兵 | 监事、核心技术人员 |
| 彭江华 | 财务负责人 |
| 李明清 | 股东 |
| 启智五金 | 董事李梓林控制的其他企业 |

| | |
|-------|------------|
| 香港金润和 | 李明清控制的其他公司 |
| 香港牧音王 | 李中林控制的其他公司 |

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易

1、一般性关联交易

报告期内公司未发生经常性的关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联往来

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2014年05月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|-----|--------------|--------------|--------------|
| 其他应收款 | 李中林 | 616,906.00 | 826,906.00 | |
| 其他应付款 | 李中林 | 1,176,124.85 | 1,703,520.58 | 2,070,431.25 |

截至本公开转让说明书签署之日，李中林已归还了占用牧音王的资金 616,906.00 元。

除上述关联交易外，公司未发生非合并范围内的关联方交易（存在控制关系且已纳入公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销不再披露）。

公司实际控制人、股东向公司提供借款，有利于缓解公司资金周转压力，且双方并无利息约定，公司除需要归还本金外，不需要支付任何其他费用，不会损害公司或其他股东的利益。

（2）关联租赁

| 出租人 | 承租人 | 租赁面积 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁价格 |
|-----|-----|------------------------------------|-------------------|------------------|--|
| 李中林 | 金润和 | 厂房面积 6000 平方米，宿舍楼面 积 380 平方米 | 2014 年 1 月 1 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 从 2014 年 6 月 1 日起，租金 为厂房每平方米每月 6 元，宿 舍楼每平方米每月 5 元，从 2019 年 1 月 1 日起，租金增 加 10%。 |

(3) 专利许可

| 专利权人 | 专利被许可人 | 许可类型 | 许可期限 | 许可使用费 |
|------|--------|------|-----------------------|-------|
| 李中林 | 金润和 | 独占许可 | 2014年3月31日至2019年3月30日 | 无偿使用 |

(4) 关联担保

①已履行完毕的关联担保情况

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额(元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|-------|--------------|-----------|-----------|------------|
| 李中林 | 金润和有限 | 3,500,000.00 | 2010年3月8日 | 2013年3月7日 | 是 |

具体参见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、（四）重大业务合同”。

②未履行完毕的关联担保情况

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额(元) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-------|------|--------------|------------|------------|------------|
| 金润和有限 | 李中林 | 4,000,000.00 | 2014年1月24日 | 2015年1月24日 | 否 |

具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、资金占用和对外担保情况”。

（四）关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

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

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2014年9月3日公司召开第一次临时股东大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《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》等公司制度中对关联方及关

关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。同时公司还制定了《关联交易管理制度》，对于关联交易事项做了更为详细的规定。

五、重要事项

(一) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

李中林与中信银行股份有限公司东莞分行签订个人借款合同，借款金额为400.00万元，合同编号：(2014)莞银个贷字第140000号；贷款期限为12个月，即自2014年1月24日起至2015年1月24日止；此贷款由金润和有限、李雄吾（注：李雄吾与李中林为夫妻关系）和东莞市汇融实业投资有限公司提供保证，李中林和李雄吾与东莞市汇融实业投资有限公司签订了反担保合同。

具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、资金占用和对外担保情况”。

(三) 其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

2014年8月18日，公司为将有限责任公司整体变更为股份有限公司，委托中京民信（北京）资产评估有限公司对公司申报的经审计后资产负债表所列的全部资产及负债在2014年5月31日的市场价值进行评估，并出具京信评报字[2014]第153号，本次评估的基准日为2014年5月31日，评估方法采用重置成本法和收益现值法。

本次资产评估结果如下：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增减率(%) |
|------|----------|----------|-------|--------|
| 流动资产 | 1,452.77 | 1,468.24 | 15.47 | 1.06 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| 非流动资产 | 307.96 | 343.61 | 35.65 | 11.58 |
| 其中：固定资产 | 193.20 | 221.17 | 27.97 | 14.48 |
| 长期股权投资 | 101.71 | 104.51 | 2.80 | 2.75 |
| 长期待摊费用 | 7.08 | 11.96 | 4.88 | 68.93 |
| 递延所得税资产 | 5.97 | 5.97 | | |
| 资产总计 | 1,760.73 | 1,811.85 | 51.12 | 2.90 |
| 流动负债 | 602.99 | 602.99 | | |
| 非流动负债 | | | | |
| 负债总计 | 602.99 | 602.99 | | |
| 净资产（所有者权益） | 1,157.74 | 1,208.86 | 51.12 | 4.42 |

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

2、具体分配政策

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

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

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

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(二) 实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

| 子公司全称 | 子公司性质 | 注册地址 | 注册资本 | 业务性质 | 营业范围 |
|--------------|--------|------|--------|------|---------------|
| 东莞市牧音王电子有限公司 | 有限责任公司 | 东莞市 | 100 万元 | 制造业 | 研发、生产、销售：电子产品 |

牧音王的情况参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五（一）同业竞争情况说明书”。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 生产经营场所租赁风险

公司租用的厂房位于东莞市桥头镇文明路（田新段）206号，占地面积6,558平方米，建筑面积6,380平方米。该厂房为公司向控股股东及实际控制人李中林租赁，租赁期限为2014年1月1日至2023年12月31日。

公司的全资子公司牧音王所使用的房产为向自然人罗桂全租赁。厂房面积为1,050平方米；租赁期限为10年，自2014年6月1日起至2024年5月31日。

该两处厂房所在土地均为集体所有，且出租方尚未取得土地使用权证，亦未取得房屋所有权证。因出租方权属瑕疵，租赁合同可能存在被确认为无效，公司存在被迫搬迁的风险，对此，公司控股股东及实际控制人李中林承诺将承担因搬迁而造成的损失。公司周边房源供应充足，如有需要，可以在短时间内以公允的价格租得所需场地。

(二) 公司治理风险

公司于2014年9月9日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公

司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

（三）存货余额较大引发的资金占用和速动比率较低的风险

2012年12月31日、2013年12月31日和2014年5月31日，公司的存货余额分别为4,819,700.93元、9,893,226.07元和10,157,862.67元，占总资产的比例分别为46.39%、64.15%和58.83%。公司存货绝对金额和占比均较大，公司因预期冷轧板等价格将大幅上涨而大量采购存货，目的是为了降低公司成本，但同时占用了大量的资金，公司的资金流动性受到一定的影响，如果存货滞销或市场销售价格大幅下降，将导致存货的账面价值高于其可变现净值，使公司面临因存货跌价造成损失的风险。

（四）经营业绩受宏观经济波动影响的风险

公司的耳机产品属于下游消费类电声产品，国内外宏观经济的波动容易影响消费者对相关产品的需求，同样影响到技术含量相对较低的公司耳机五金配件的销售需求。目前，影响电声相关产业发展的不稳定性因素依旧存在，宏观经济不稳定容易波及本公司的订单量、销售价格及毛利率等状况。

（五）净利润过度依赖非经常性损益的风险

2012年、2013年和2014年1-5月的非经常性损益净额占当期净利润比重分别为36.45%、12.40%和32.70%。非经常性损益主要为政府补助收入和同一控制下企业合并产生的子公司牧音王期初至合并日的当期净损益等。非经常性损益净额占公司净利润的比例较高。未来公司将继续大力发展主营业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例。但不排除因各种因素导致公司经营性利润下滑或增长不快，非经常性损益在净利润中的比例增大，公司盈利质量下降的可能。

（六）控股股东、实际控制人控制不当风险

公司第一大股东李中林持有公司股份 98.00%，为公司的控股股东、实际控制人。李中林担任公司的董事长、总经理，对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

第五节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

李中林

李雨桂

李中林

李中林

李雨桂

李雨桂

李梓林

谢双荣

党佩洁

谢双荣

全体监事签字：

李小清

李小清

李望东

李望东

罗立兵

罗立兵

高级管理人员签字：

李中林

李中林

彭江华

彭江华

党佩洁

党佩洁

广东金润和科技股份有限公司

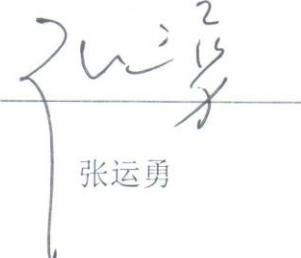
2014年 12月 6日



主办券商声明

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

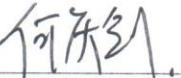
公司法定代表人：


张运勇

项目负责人：


余淑敏

项目小组成员：


何庆剑


余淑敏


陈展鸿


罗秋红

陈展鸿



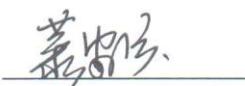
律师事务所声明

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

经办律师：



向振宏



萧雪贤

律师事务所负责人：



向振宏



承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师：

杨艺
杨 燕

肖晓康
肖晓康

会计师事务所负责人：

吴卫星
吴卫星



承担资产评估业务的评估机构声明

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

签字注册资产评估师：

黄建平 李朝霞

资产评估机构负责人：

周国强



第六节 备查文件

- (一) 主办券商推荐报告;
- (二) 财务报表及审计报告;
- (三) 法律意见书;
- (四) 公司章程;
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见;
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。

(正文完)