

东莞市凯昶德电子科技股份有限公司

DongGuan Kechenda Electronics Technology Co., Ltd.

(东莞市塘厦镇古寮二路2号)



公开转让说明书

推荐主办券商



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO., LTD

二〇一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、应收账款回收风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 89,626,984.30 元、105,429,305.26 元和 95,592,155.10 元，公司报告期应收账款余额较高，还存在部分应收账款账龄较长。公司与客户建立了良好的合作关系，业务持续稳定，公司客户主要为一些知名的 LED 设备生产厂家和上市公司，发生坏账的可能性较小，但若产生较长账龄的应收账款会增加公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。此外，随着公司业务的进一步扩大，会导致公司应收账款余额较快增长，增加公司的流动资金压力。若应收账款无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生一定风险。

二、毛利率下降的风险

由于精密零组件行业属于技术密集型行业，本身具有极强的技术壁垒，只有具备自主核心技术和专业人才储备的企业才能在该行业发展壮大。虽然公司始终将产品定位于中高端市场，在规模、技术、产品、服务等方面都处于国内同行业领先地位，具有较强的市场竞争力。由于表面处理成本上升，造成 2014 年 1-6 公司产品综合毛利率出现了下滑，由 2012 年、2013 年的 35%左右下滑至 25.31%。未来，发行人将利用其在精密零组件制造领域的研发技术优势，不断改进核心产品的性能，同时积极研发陶瓷支架和 LCD 支架等中高端产品，从而提升公司整体产品竞争力以继续保持较高的毛利率，但并不能完全排除未来市场竞争加剧导致公司毛利率下降的风险。

三、技术进步与产品开发风险

在发行人所处的精密零组件行业里，紧跟下游行业的发展保持技术领先性对发行人产品的市场竞争力有着至关重要的影响。发行人一贯高度重视技术研发和创新，不断充实技术人员队伍，提高研发实力，加快对新技术的感知能力、吸收能力和应用能力。截至目前，公司已取得 100 项专利，另外正在申请的专利数十项，获得国际 HDMI 协会产品认证 14 项、美国 UL 实验室安全认证 4 项和欧盟 CE 认证 1 项，已形成了以精密模具设计加工技术为基础，多类别产品研发、高精密模内攻牙、多料带一次注塑射出成型、分体式快速组合切割、自动化生产、铆压式及刺破式连接器组装等为主体的核心技术体系。但由于精密零组件工艺及技术更新迅速，如果公司不注重技术的研究和新产品的开发，将面临技术进步带来的风险。

四、技术失密的风险

发行人具有行业内领先的精密零组件生产和加工技术，上述技术是发行人保持生产技术及市场地位领先并与国内外竞争对手竞争的关键。为此，发行人制订了严格完善的技术保密制度，包括以下几个方面：(1) 研发、采购、生产、质检、市场各体系分段管理，建立严格的职责分离和信息沟通制度。(2) 原材料、半成品、成品在厂内流转一律采用代码而不出现化学名称，按代码进行研发、采购、生产、质检和销售。(3) 技术文件和档案按密级由专人保管。(5) 技术骨干及有关人员与发行人签署了技术保密协议，并含有竞业限制条款，从法律上保证技术秘密的安全性。此外，发行人引进先进的管理理念和管理人才，坚持以人为本，建立了宽松民主的工作氛围，为员工提供适宜的培训以及富有竞争力的薪酬和福利，采取有效的机制，不断激发员工的能动性和创造性，使员工从公司的发展中得到精神的激励和物质的回报，努力培养员工的企业认同感和使命感，将技术泄密的风险降到最小。

迄今为止，发行人技术队伍稳定，且尚未出现技术失密事件。尽管如此，仍不能排除未来可能发生部分技术或配方失密的风险，从而对发行人的市场竞争地位带来不利影响。

五、核心技术人员流失风险

核心技术人员的技术水平和研发能力是发行人能长期保持技术优势的保障。能否维持核心技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀技术人员加盟,关系到发行人能否继续保持行业技术领先优势和未来发展潜力。发行人一贯注重对技术人员的激励政策,为其提供良好的科研条件,并努力营造具有高度认同感的企业文化。目前公司的主要技术人员持有发行人股份,其个人利益与公司利益保持高度一致。上述核心技术人员也均自愿作出上市后其持有的公司股份锁定一定期间的承诺,但并不能完全排除公司核心技术人员流失对公司自主创新能力的保持和竞争优势的延续造成的不良影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	8
第一节 基本情况.....	13
一、公司基本情况.....	13
二、股票挂牌情况.....	13
三、公司股东情况.....	16
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	24
五、历次股本变化及重大资产重组情况.....	25
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	55
七、主要会计数据和财务指标.....	59
八、与本次挂牌有关的当事人.....	60
第二节 公司业务.....	63
一、公司主要业务及产品和服务的情况.....	63
二、公司组织结构及主要生产方式.....	66
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	70
四、公司员工情况.....	88
五、销售及采购情况.....	89
六、商业模式.....	100
七、公司所处行业情况.....	107
第三节 公司治理.....	151
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	151
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	153
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	155

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	155
五、同业竞争.....	157
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明.....	158
七、董事、监事、高级管理人员.....	159
八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情 况.....	163
第四节 公司财务.....	164
一、最近两年及一期的财务报表.....	164
二、审计意见类型.....	189
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	189
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	205
五、最近两年及一期的利润形成的有关情况.....	212
六、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政 策及缴纳的主要税种.....	222
七、最近两年及一期的主要资产情况.....	224
八、最近两年及一期的主要负债情况.....	257
九、最近两年及一期的股东权益情况.....	262
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	263
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	268
十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配 政策.....	269
十三、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	271
十四、风险因素.....	272
十五、未来发展计划.....	274
第五节 有关声明.....	276
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	276

二、主办券商声明.....	277
三、申请挂牌公司律师声明.....	278
四、会计师事务所声明.....	279
五、评估机构声明.....	280
第六节 附件.....	281
一、主办券商推荐报告.....	281
二、财务报表及审计报告.....	281
三、法律意见书.....	281
四、公司章程.....	281
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	281
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	281

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语释义		
本公司、公司、股份公司、凯昶德、母公司	指	东莞市凯昶德电子科技股份有限公司
凯昶德有限、有限公司	指	东莞市凯昶德电子科技有限公司，凯昶德整体变更前存续公司
金仑管理	指	金仑企业管理（上海）有限公司及其前身金仑投资管理（上海）有限公司，本公司曾经参股股东
广州廷博	指	广州廷博创业投资有限公司，本公司参股股东
中金智合	指	北京中金智合创业投资中心（有限合伙），本公司参股股东
中山华澳	指	中山市华澳创业投资企业（有限合伙），本公司参股股东
深圳华澳	指	深圳市华澳创业投资企业（有限合伙），本公司参股股东
久丰投资	指	天津久丰股权投资基金合伙企业（有限合伙），本公司参股股东
瀚宇鸿翔	指	北京瀚宇鸿翔投资有限公司，本公司参股股东
粤科投资	指	广东省粤科财政股权投资有限公司，本公司参股股东
东证锦信	指	东证锦信投资管理有限公司，本公司参股股东
锐合创投	指	上海锐合创业投资中心（有限合伙），本公司参股股东
屹和投资	指	上海屹和投资管理合伙企业（有限合伙），本公司参股股东
帝奥微	指	帝奥微电子技术有限公司，本公司参股股东
昆程达	指	东莞市昆程达电子科技有限公司，本公司全资子公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
信息产业部	指	原中华人民共和国信息产业部，现为中华人民共和国工业和信息化部
中山证券、主办券商	指	中山证券有限责任公司
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）及其前身天健会计师事务所有限公司
海润、律师	指	北京市海润律师事务所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》

公司章程	指	《东莞市凯昶德电子科技股份有限公司公司章程》
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
本次发行	指	公司本次公开发行面值为1.00元的不超过2,034万股人民币普通股的行为
新会计准则	指	2006年2月15日颁布的《企业会计准则》
最近两年、报告期	指	2012年、2013年、2014年1-6月
苹果 MFi 认证	指	苹果公司（Apple Inc.）对其授权配件厂商生产的外置配件的一种标识使用许可，MFi 是苹果公司“made for iPhone、made for iPod、made for iPad”的英文缩写
沃尔玛	指	Wal-Mart Stores, Inc. 是一家美国的世界性连锁企业，以营业额计算也是全球最大的企业之一
Sears	指	Sears Holdings Corporation，是一家领先的多种经营零售连锁企业，在美国和加拿大拥有超过 3,900 间全品种超市和专卖店
Jasco、通用电气 /Jasco	指	Jasco Products Company，通用电气公司产品配件制造商，创建于 1975 年，其产品直接以 GE 品牌对外销售，主要包括计算机配件、家用电子产品、智能家用产品和电子配件等
Vivanco	指	Vivanco Group AG，全球知名电子产品附件品牌商，成立于 1920 年，总部位于德国汉堡
Hama	指	Hama GmbH & Co. KG，全球知名电子产品附件品牌商，成立于 1923 年，总部位于德国蒙海姆
Nedis	指	Nedis B.V.，全球知名电子产品附件品牌商，成立于 1982 年，总部位于荷兰海德尔
Hills	指	Hills Holdings Limited，全球知名电子产品附件品牌商，总部位于澳大利亚悉尼
Milestone	指	Milestone AV Technologies，全球知名电子产品附件品牌商，总部位于美国明尼阿波利斯
Steren	指	Steren Electronic International, LLC，全球知名电子产品附件品牌商，总部位于美国圣迭戈
Media-markt、Saturn	指	Media-Saturn-Holding 管理的两个独立的专业电子超市零售品牌，系欧洲最大的消费类电子产品销售卖场，总部位于德国因戈尔施塔特
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司及其直接或间接控制的子公司深圳市中兴康讯电子有限公司、深圳市中兴移动通信有限公司和深圳市兴飞科技有限公司、深圳市康铨机电有限公司等
TCL 移动	指	惠州 TCL 移动通信有限公司，系 TCL 集团股份有限公司（股票代码：000100）子公司
康佳集团	指	康佳集团股份有限公司，股票代码：000016
天马微电子	指	武汉天马微电子有限公司
信利	指	信利半导体电子有限公司
东方亮彩	指	深圳市东方亮彩精密技术有限公司

视源电子	指	广州视源电子科技有限公司
国星光电	指	佛山市国星光电股份有限公司，股票代码：002449
雷曼光电	指	深圳雷曼光电科技股份有限公司，股票代码：300162
瑞丰光电	指	深圳市瑞丰光电子股份有限公司，股票代码：300241
勤上光电	指	东莞勤上光电股份有限公司，股票代码：002638
聚飞光电	指	深圳市聚飞光电股份有限公司，股票代码：300303
安吉丽光电	指	深圳市安吉丽光电科技有限公司，系深圳市洲明科技股份有限公司（股票代码：300232）子公司
日上光电	指	深圳市日上光电有限公司
中宙光电	指	浙江中宙光电股份有限公司
英特来光电	指	浙江英特来光电科技有限公司
晶台光电	指	深圳市晶台光电有限公司
长盈精密	指	深圳市长盈精密技术股份有限公司，股票代码：300115
立讯精密	指	深圳市立讯精密工业股份有限公司，股票代码：002475
一詮精密	指	一詮精密工业股份有限公司，台湾证券交易所上市公司
顺德工业	指	顺德工业股份有限公司，台湾证券交易所上市公司
联颖科技	指	联颖科技股份有限公司，台湾证券交易所上市公司
博罗冲压	指	博罗冲压精密工业有限公司
泰科电子	指	Tyco 成立于 1941 年，为全球最大的电子元器件供应商
莫仕	指	Molex 成立于 1938 年，为全球最大的连接器生产厂商之一
安费诺	指	Amphenol 成立于 1932 年，是全球最大的电力连接器、电子连接器、光纤连接器、同轴和扁平电缆的生产厂商之一
专业术语释义		
电磁屏蔽件	指	属于精密五金冲压件产品，主要用来防护电子产品内部、电子产品之间，以及电子产品与用户之间的电磁辐射
连接器	指	是一种通常安装在电缆或者设备上，供传输电流或信号的可分离元件；亦称作接插件、公头和母座。公头一般指不固定或是安装在电缆上的那一半，母座一般指固定（在面板或底盘上）的那一半
PIN 距	指	连接器或接插件端子中心间距
HDCP	指	（High-bandwidth Digital Content Protection）：高带宽数字内容保护技术，该技术可以有效防止未经授权的影音内容遭到复制
模内支撑钢片	指	增加壳体强度，实现智能通信终端超薄化的新型精密五金组件
背光胶铁一体件	指	用以支撑背光模组新型精密五金组件
HDMI 接口	指	High Definition Multimedia Inter，又称高清多媒体信号传输接口，是一种数字化视频/音频接口技术，是适合影像传输的专用型数字化接口，可同时传输音频和影音信号，其最高传输速度可达

		10Gbps 以上
国际 HDMI 协会	指	日立、松下、飞利浦、索尼、汤姆逊、东芝和 Silicon Image 等 7 家公司于 2002 年 4 月成立的制定专用于数字视频/音频传输标准的组织
通信终端	指	人与通信系统的接口设备，承担着为用户提供良好的界面，完成所需业务功能和接入通信网络等多方面任务，包括：手机、无线上网卡、笔记本电脑、无线座机、无线路由器、对讲机、GPS等
全自动模内嵌件塑胶模	指	在塑胶模上配备有能自动放置、自动定位嵌件，并自动导出产品的装置，从而实现嵌件注塑的自动化生产
LED	指	Light Emitting Diode（发光二极管），是一种固态的半导体器件，它可以直接把电转化为光
LED 芯片支架	指	用于 LED 芯片封装的基座，主要功能是结构支撑、散热及导电；按照 LED 光源顶部出光和侧部出光的不同出光方式，又分为顶视支架和侧视支架
LED 封装	指	将LED芯片和焊线包封起来，并提供电连接、出光和散热通道、机械和环境保护及外形尺寸
贴片式 LED	指	Surface Mounted Devices LED，正负电极在封装基板上、适用于表面贴装工艺的LED芯片
大功率 LED	指	拥有大额定工作电流的发光二极管，普通LED功率一般为0.05W、工作电流为20mA，而大功率LED可以达到1W、2W、甚至数十瓦，工作电流可以是几十毫安到几百毫安不等
直插式 LED 芯片支架	指	Dual In-Line Package LED芯片支架，带有正负极引线、适用于通孔插入安装的LED封装工艺，又称引脚式LED芯片支架
SMT、表面贴装技术	指	Surface Mounted Technology，新一代电子组装技术，相关的组装设备为 SMT 设备
CNC	指	计算机数字控制机床（Computer Numerical Control）的简称，是一种由计算机程序控制的自动化机床
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility（电磁兼容性）
PN 结	指	采用不同的掺杂工艺，通过扩散作用，将 P 型半导体与 N 型半导体制作在同一块半导体（通常是硅或锗）基片上，在它们的界面就形成空间电荷区称 PN 结。PN 结具有单向导电性，P 是 positive 的缩写，N 是 negative 的缩写，表明正荷子与负荷子起作用的特点。
UL 认证	指	美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）的简写，UL 是美国最权威，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构，主要从事产品的安全认证和经营安全证明业务，经其所做的产品认证简称为“UL 认证”；UL 就是安全标志的象征，该认证为美国和加拿大市场公认的产品安全认证标准
CE 认证	指	欧盟 CE 认证，加贴 CE 认证标志表示产品符合有关欧洲指令规定的主要要求（Essential Requirements），并用以证实该产品已通过了相应的合格评定程序和/或制造商的合格声明，最终成为允许进入欧盟市场销售的通行证
苹果 Mfi 认证	指	苹果公司（Apple Inc.）对其授权配件厂商生产的外置配件的一种

		标识使用许可，是 apple 公司 “Made for iOS” 的英文缩写。
RoHS 指令	指	Restriction of Hazardous Substances 是欧盟于 2006 年 7 月 1 日实施的《关于在电子电气设备中限制使用某种有害物质的指令》，是由欧盟立法制定的一项强制性标准
REACH 法规	指	“Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals, 化学品注册、评估、许可和限制”，是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规，于 2007 年 6 月 1 日正式实施
无卤	指	Halogen Free，根据法规 IEC 61249-2-21 的要求：溴、氯含量分别小于 900ppm，且溴与氯的含量总和小于 1500ppm，为无卤
PAHs 指令	指	多环芳烃 (polycyclic aromatic hydrocarbon, 简称 PAHs)，主要包含 18 种化合物：萘、苊烯、苊、芴、菲、蒽、荧蒽、芘、苯并(a)蒽、屈、苯并(b)荧蒽、苯并(k)荧蒽、苯并(a)芘、茚并(1,2,3-cd)芘、二苯并(a,h)蒽和苯并(g,h,i)花、1-甲基萘、2-甲基萘，可能存在于木炭、原油、塑料、橡胶等材料中，属于强致癌物质。欧盟于 2005 年发布的《关于多环芳烃指令》(PAHs 指令 2005/69/EC)，限制包含苯并芘(Bap)在内的 16 种 PAHs 的使用
PFOS 指令	指	全氟辛烷磺酸盐 (perfluorooctane sulphonate, 简称 PFOS)，是含氟类表面活性剂，除广泛用于生产纺织品、皮革制品、家具和地毯等产品中，还被用于油漆添加剂、粘合剂、医药产品、阻燃剂、石油及矿业产品、杀虫剂等产品中；欧盟于 2005 年 12 月发布了关于限制全氟辛烷磺酸盐的官方指令，即 76/769/EEC 指令修正案。该指令规定 PFOS 的含量达到或超过 0.1% 时，不得在市场作为产品或原料销售。欧盟此项决议简称 “PFOS 指令”，于 2008 年正式生效。
ERP	指	企业资源规划 (Enterprise Resource Planning)
3C	指	计算机 (Computer)、通信 (Communication) 和消费类电子产品 (Consumer Electronics) 三者结合
ISO9001	指	质量管理体系标准，国际标准化组织 (ISO) 组织制订
ISO14001	指	环境管理体系标准，国际标准化组织 (ISO) 组织制订
HEAC	指	HEAC 是 HDMI Ethernet and Audio Return Channel，系以太网和音频回传通道
JDM	指	Joint Design manufacturing，生产企业贴近客户需求提供技术服务，与客户共同分析终端应用产品的目标市场、价格定位和功能效果，进而为客户提供产品设计、材料选择、批量生产及快速供货等全方位服务
ODM	指	Original Design Manufacturer，是受托厂商根据委托厂商（通常是品牌商）的规格和要求设计和生产产品。受托厂商拥有一定的设计能力，基于授权合同生产产品
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，是受托厂商根据委托厂商的需求与授权，按特定的条件而生产，所有的产品都依照委托厂商提供的设计方案进行制造加工

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：东莞市凯昶德电子科技股份有限公司

英文名称：DongGuan Kechenda Electronics Technology Co.,Ltd

组织机构代码：79626590-0

法定代表人：吴乐海

有限公司设立日期：2006 年 12 月 8 日

股份公司设立日期：2011 年 7 月 12 日

注册资本：6,766.67 万元

住所：东莞市塘厦镇古寮二路 2 号

邮编：523710

信息披露事务负责人：方炜

电话：0769-87888578

传真：0769-87882168-6666

所属行业：C39-计算机、通信和其他电子设备制造业

经营范围：设计、开发、产销：电子元件、电线、电缆、精密连接器、通讯终端产品、数码及模拟移动通讯产品及其配套的零配备件、模具以及复合材料；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

主营业务：设计、开发、生产和销售精密电子零组件产品。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：831790

股票简称：凯昶德

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：67,666,700 股

挂牌转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

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

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十八条规定：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%。

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

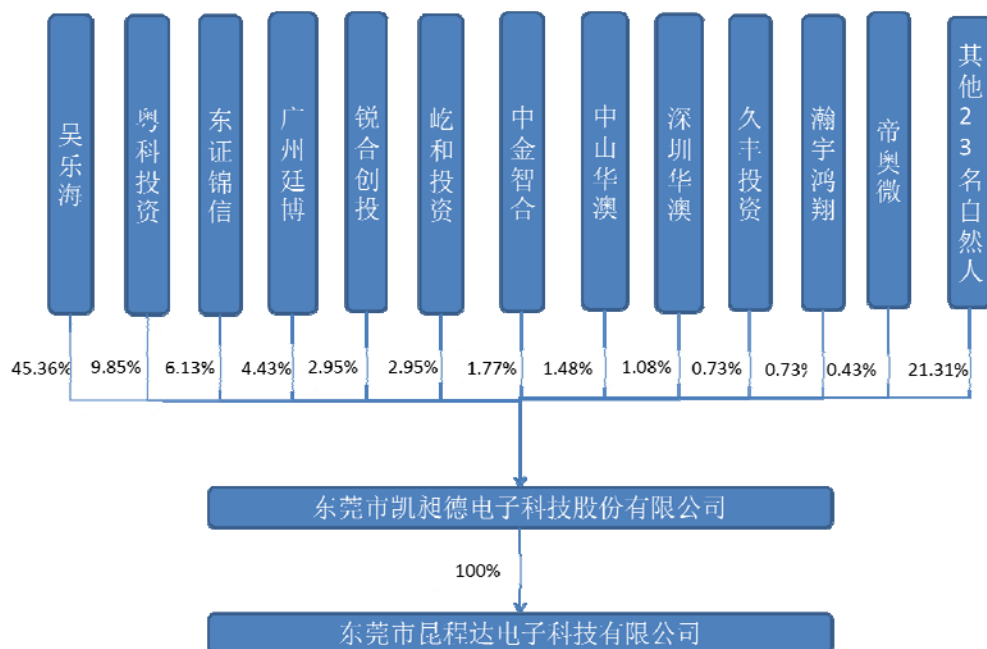
公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司各股东可转让的股份如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	本次可以挂牌数量（股）
1	吴乐海	30,695,000	7,673,750
2	广东粤科	6,666,700	6,666,700
3	东证锦信	4,150,000	4,150,000
4	张鹏	4,000,000	4,000,000
5	广州廷博	3,000,000	3,000,000
6	上海锐合	2,000,000	2,000,000
7	上海屹和	2,000,000	2,000,000
8	瞿康奶	2,000,000	500,000
9	尚亨辉	1,800,000	1,800,000
10	胡纪兴	1,730,000	432,500
11	赵世忠	1,300,000	1,300,000
12	黄金荣	1,500,000	1,500,000
13	中金智合	1,200,000	1,200,000
14	中山华澳	1,000,000	1,000,000
15	李云飞	1,000,000	1,000,000

16	蔡小光	800,000	800,000
17	深圳华澳	730,000	730,000
18	刘建芬	500,000	500,000
19	天津久丰	500,000	500,000
20	瀚宇鸿翔	500,000	500,000
21	帝奥微电子	300,000	300,000
22	方炜	30,000	7,500
23	曾祥金	25,000	6,250
24	蔡贤哲	20,000	5,000
25	吴朝晖	20,000	20,000
26	黄均华	20,000	20,000
27	朱家居	20,000	20,000
28	孙纪伟	20,000	5,000
29	赵建中	20,000	20,000
30	骆阳旭	20,000	20,000
31	高向东	20,000	20,000
32	张元培	20,000	20,000
33	张刚锋	20,000	20,000
34	刘星星	20,000	20,000
35	刘韵	20,000	5,000
合 计		67,666,700	41,761,700

三、公司股东情况

（一）股权结构图



（二）前十大股东基本情况

公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	吴乐海	30,695,000.00	45.3621	自然人
2	广东省粤科财政股权投资 投资有限公司	6,666,700.00	9.8523	法人
3	东证锦信投资管理有限 公司	4,150,000.00	6.133	法人
4	张鹏	4,000,000.00	5.9113	自然人
5	广州廷博创业投资有限 公司	3,000,000.00	4.4335	法人
6	上海锐合创业投资中心 （有限合伙）	2,000,000.00	2.9556	有限合伙企业
7	上海屹和投资管理合伙 企业（有限合伙）	2,000,000.00	2.9556	有限合伙企业
8	瞿康奶	2,000,000.00	2.9556	自然人
9	尚亨辉	1,800,000.00	2.6601	自然人
10	胡纪兴	1,730,000.00	2.5566	自然人

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

1、自然人股东

序号	股东姓名	身份证号码	持股数量 (万股)	持股比例	在股份公司的任 职情况
1	吴乐海	33032319701020****	3,069.50	45.3621%	董事长
2	张鹏	62040219750701****	400.00	5.9113%	外部股东
3	瞿康奶	33032319680605****	200.00	2.9556%	董事
4	尚亨辉	33032319680514****	180.00	2.6601%	外部股东
5	胡纪兴	33032319650315****	173.00	2.5566%	董事

(1) 吴乐海，男，1970年10月出生，毕业于乐清市虹桥中学，高中学历。2006年12月至2008年10月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事，2008年10月至2009年6月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事、总经理，2009年6月至2011年6月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事；2011年6月至2013年6月任本公司董事长；2013年6月至今，任本公司董事长兼总经理；2009年7月至今任东莞市昆程达电子科技有限公司执行董事兼总经理。

(2) 张鹏，男，1975年7月出生，毕业于山西财经大学，硕士研究生学历。1996年10月至2000年12月历任白银信托投资公司交易员、营业部经理，2001年1月至2005年12月历任华龙证券投行部经理、副总经理，2006年1月至2007年12月任甘肃靖远煤电股份有限公司证券部部长，2008年至今任长沙鑫奥创业投资有限公司总经理。

(3) 瞿康奶，董事，男，1968年6月出生，高中学历。1992年7月至2002年6月任虹桥精诚慢走丝加工中心加工主任，2003年3月至今任乐清市尚氏电子有限公司总经理，2014年9月至今任公司董事。

(4) 尚亨辉，男，1968年5月出生，毕业于乐清市虹桥中学，高中学历。1984年6月至1997年6月任乐清市仪表元件厂员工，1998年4月至2005年10

月在江苏南京经营电子配件，2005 年 2 月至今任浙江鸣远科技发展公司副总经理。

(5) 胡纪兴，男，1965 年 3 月出生，高中学历。2000 年 9 月至今任讯科电子（亚洲）有限公司董事会主席；2004 年 4 月至今任深圳美达科数码科技有限公司董事长；2008 年 4 月至今任浙江新朝阳电子有限公司执行董事、总经理；2008 年 9 月至今任深圳市美达科电子有限公司董事长；2011 年 6 月至今任本公司董事。

2、法人股东

(1) 粤科投资

粤科投资成立于 2013 年 12 月 26 日，现时持有广东省工商行政管理局颁发的注册号为 4400000000103886 号《企业法人营业执照》，住所为广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 4301 房自编号 18 房，法定代表人为何荣，注册资本及实收资本均为 3,000 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“风险投资、创业投资、股权投资；收购、处置、经营资产；为创新型中小企业展开各种咨询服务（不含许可经营项目）；投资项目经营管理；资产受托管理”。

粤科投资目前的股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	广东省粤科金融集团有限公司	3,000	100%
合 计		3,000	100%

(2) 东证锦信

东证锦信成立于 2011 年 5 月 5 日，现时持有东莞市工商行政管理局颁发的注册号为 441900001055517 号《企业法人营业执照》，住所为东莞市松山湖科技产业园区创意生活城 D218 商铺，法定代表人为张运勇，注册资本及实收资本均为 2 亿元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“投资管理、股权投资、企业投资咨询”。东莞证券有限责任公司持有东证锦信 100%的股权。

东证锦信目前的股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	东莞证券有限责任公司	20,000	100%
合 计		20,000	100%

（3）广州廷博

广州廷博成立于 2010 年 8 月 3 日，现持有广州市工商行政管理局萝岗分局颁发的注册号为 440108000029068 的《企业法人营业执照》，住所为广州经济技术开发区青年路 329 号 301 之 22 号，法定代表人为熊玲瑶，注册资本为 6,000 万元，实收资本为 6,000 万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为“创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构”。

广州廷博目前的股权结构如下：

序号	出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	何宇飞	2,940	49%
2	熊玲瑶	3,060	51%
合 计		6,000	100%

3、有限合伙企业股东

（1）锐合创投

锐合创投现时持有上海市工商行政管理局浦东新区分局颁发的注册号为 310115001771840 的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为浦东新区绿科路 90 号 1 幢 3 层 312 室，执行事务合伙人为上海锐合股权投资管理有限公司（委派代表为俞以明），合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为“创业投资（企业经营涉及行业许可的，凭许可证件经营）”。

锐合创投合伙人构成如下：

序号	合伙人名称或姓名	出资额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	上海锐合股权投资管理有限公司	100	1%	普通合伙人
2	上海长亮投资发展有限公司	3,000	30%	有限合伙人
3	上海创业投资有限公司	2,000	20%	有限合伙人
4	刘红	1,500	15%	有限合伙人
5	唐成	1,400	14%	有限合伙人
6	马秀慧	1,000	10%	有限合伙人
7	殷慧心	1,000	10%	有限合伙人
合 计		10,000	100%	

锐合创投的执行事务合伙人上海锐合股权投资管理有限公司的情况如下：上海锐合股权投资管理有限公司成立于2010年9月21日，其现时持有上海市工商行政管理局颁发的注册号为310000000100487的《企业法人营业执照》，住所为上海市浦东新区莲振路298号4号楼B20，法定代表人为俞妙根，注册资本为人民币200万元，实收资本为人民币200万元，公司类型为有限责任公司（国内合资），经营范围为股权投资管理，投资咨询。上海锐合股权投资管理有限公司目前的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	俞妙根	40	20%
2	俞以明	40	20%
3	张海涛	40	20%
4	王林	40	20%
5	常亮	40	20%
合计		200	100%

（2）屹和投资

屹和投资现时持有上海市工商行政管理局青浦区分局颁发的注册号为310118002784161的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为青浦区公园路348号5层D区526室，执行事务合伙人为上海德骏资产管理有限公司（委派代表为姜毅）、湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司（委派代表为方力），合伙企业类

型为有限合伙企业，经营范围为“投资管理、资产管理、投资咨询、商务信息咨询、企业管理咨询（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）”。

屹和投资合伙人构成如下：

序号	合伙人名称或姓名	出资额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	上海德骏资产管理有限公司	10	0.24%	普通合伙人
2	湖南鼎信泰和股权投资有限公司	10	0.24%	普通合伙人
3	奚俊	10	0.24%	有限合伙人
4	董继开	100	2.37%	有限合伙人
5	罗丽	200	4.75%	有限合伙人
6	孙惠新	100	2.37%	有限合伙人
7	陈旻捷	500	11.87%	有限合伙人
8	潘伟佳	150	3.56%	有限合伙人
9	王颖	160	3.80%	有限合伙人
10	卢胜军	300	7.12%	有限合伙人
11	陈冬玲	100	2.37%	有限合伙人
12	朱卫民	280	6.65%	有限合伙人
13	任萍	208	4.94%	有限合伙人
14	朱文峥	100	2.37%	有限合伙人
15	王建英	100	2.37%	有限合伙人
16	张静	100	2.37%	有限合伙人
17	王岐	150	3.56%	有限合伙人
18	唐成华	100	2.37%	有限合伙人
19	金元骏	100	2.37%	有限合伙人
20	保泽群	100	2.37%	有限合伙人
21	陶敏苇	150	3.56%	有限合伙人
22	杨洁	165	3.92%	有限合伙人
23	李彦	200	4.75%	有限合伙人

24	应丽珍	200	4.75%	有限合伙人
25	杨易	100	2.37%	有限合伙人
26	徐晗	120	2.85%	有限合伙人
27	上海德记爱优实业有限公司	300	7.12%	有限合伙人
28	郑州丰达酒业有限公司	100	2.37%	有限合伙人
合 计		4,213	100%	

屹和投资的执行事务合伙人为上海德骏资产管理有限公司、湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司。

上海德骏资产管理有限公司的情况如下：上海德骏资产管理有限公司成立于2012年9月20日，其现时持有上海市工商行政管理局闵行分局颁发的注册号为310112001212441的《企业法人营业执照》，住所为上海市闵行区虹梅南路1755号一幢一层F1015室，法定代表人为姜毅，注册资本为500万元，公司类型为有限责任公司（国内合资），经营范围为“资产管理，投资管理，商务咨询、投资咨询、企业管理咨询、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）（咨询类项目除经纪），市场营销策划，企业形象策划，文化艺术交流策划，展览展示服务，会务服务，工艺美术品的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。上海德骏资产管理有限公司目前的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	姜毅	250	250	50%
2	赵春梅	250	250	50%
合计		500	500	100%

湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司的情况如下：湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司成立于2012年6月7日，其现时持有长沙市工商行政管理局颁发的注册号为430193000044671的《企业法人营业执照》，住所为长沙高新开发区麓泉路与麓松路交汇处延农综合大楼14楼14-A066，法定代表人为彭学明，注册资本为1,000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、为非上市及已上市公司提供直接融资的相关服务（需

资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证、许可证后方可经营）”。湖南鼎信泰和股权投资管理有限公司目前的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例
1	郭远祥	100	30	10%
2	彭学明	110	33	11%
3	周 榕	20	6	2%
4	付剑峰	10	3	1%
5	王天保	630	189	63%
6	陈金华	30	9	3%
7	黄 飙	100	30	10%
合计		1,000	100%	300

（三）公司前十大股东之间的关联关系

公司前十大股东之间不存在关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

公司的控股股东和实际控制人为吴乐海。吴乐海先生直接持有公司 3,069.50 万股股份，占比 45.3621%，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司的实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

吴乐海：董事长，1970 年 10 月出生，毕业于乐清市虹桥中学，高中学历。2006 年 12 月至 2008 年 10 月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事，2008 年 10 月至 2009 年 6 月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事、总经理，2009 年 6 月至 2011 年 6 月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事；2011 年 6 月

至 2013 年 6 月任本公司董事长；2013 年 6 月至今，任本公司董事长兼总经理；2009 年 7 月至今任东莞市昆程达电子科技有限公司执行董事兼总经理。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

公司控股股东和实际控制人最近两年内没有变化。

五、历次股本变化及重大资产重组情况

（一）自公司成立以来，重大资产重组情况。

2010 年 12 月，凯昶德有限收购吴乐海、赵世忠持有的昆程达 100%股权，昆程达成为凯昶德有限全资子公司。

2009 年度（收购完成的前一会计年度）凯昶德有限与昆程达的资产总额、营业收入和资产净额情况如下：

单位：元

2009 年度	凯昶德有限	昆程达	昆程达占凯昶德有限比例
资产总额	87,195,870.20	38,914,183.66	44.63%
营业收入	35,095,231.26	12,703,318.50	36.20%
资产净额	15,342,006.28	7,156,704.60	46.65%

收购前一会计年度，昆程达资产总额、营业收入和资产净额均小于凯昶德有限相应指标的 50%，未构成重大资产重组。

昆程达自成立以来即为吴乐海实际控制的企业，与公司的实际控制人相同。股权收购前，昆程达的业务主要为通信终端零组件产品的研发、生产、销售，该等业务与发行人重组前的业务具有相关性。

凯昶德有限收购昆程达股权主要为实现主营业务整合、降低管理成本、发挥业务协同优势、提高企业规模经济效应。该次收购有利于避免同业竞争、减少关联交易、优化公司治理、确保公司规范运作。本次股权收购完成后，凯昶德有限通过购买全资子公司经营性资产已将昆程达的主要研发、生产业务并入凯昶德有限。目前，昆程达业务主要为部分精密电子零组件产品的装配及销售。

（二）公司历次股本变化如下：

1、2006 年 12 月，凯昶德有限设立

凯昶德有限成立于 2006 年 12 月 8 日，设立时名称为“东莞市凯昶德电子科技有限公司”，法定代表人为吴乐海；住所：东莞市塘厦镇古寮二路 2 号；经营范围：设计、开发、产销：电子元件、电线、电缆、精密连接器、通讯终端产品、数码及模拟移动通讯产品及其配套的零配备件、模具以及复合材料；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；注册资本为人民币 500 万元，实收资本为 100 万元，由吴乐海、尚亨辉和赵世忠以货币方式共同出资，其中吴乐海认缴出资 350 万元，占注册资本的 70%，实缴出资 70 万元，占实收资本的 70%；尚亨辉认缴出资 85 万元，占注册资本的 17%，实缴出资 17 万元，占实收资本的 17%；赵世忠认缴出资 65 万元，占注册资本的 13%，实缴出资 13 万元，占实收资本的 13%。，本次出资经东莞市德信康会计师事务所出具了德信康验字（2006）第 0604 号《验资报告》予以验证。

2006 年 12 月 8 日，凯昶德有限领取了注册号为 4419002354927 的《企业法人营业执照》。设立后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额（万元）	占注册资本比例	金额（万元）	占实收资本比例
1	吴乐海	350.00	70.00%	70.00	70.00%
2	尚亨辉	85.00	17.00%	17.00	17.00%
3	赵世忠	65.00	13.00%	13.00	13.00%
合 计		500.00	100%	100.00	100.00%

2、2007 年 1 月，有限公司股东缴纳第二期实收资本

2007 年 1 月 16 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限增加实收资本至 300 万元。其中，吴乐海以货币方式增加实收资本 140 万元，尚亨辉以货币方式增加实收资本 34 万元，赵世忠以货币方式增加实收资本 26 万元。本次变更实收资本后，凯昶德有限的注册资本为 500 万元，实收资本增至 300 万元。

2007 年 1 月 23 日，东莞市德信康会计师事务所出具了德信康验字（2007）第 0085 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2007 年 1 月 31 日，凯昶德有限获得实收资本变更后的《企业法人营业执照》。

本次增加实收资本后的股权结构及股东构成情况如下表：

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额（万元）	占注册资本比例	金额（万元）	占实收资本比例
1	吴乐海	350.00	70.00%	210.00	70.00%
2	尚亨辉	85.00	17.00%	51.00	17.00%
3	赵世忠	65.00	13.00%	39.00	13.00%
合 计		500.00	100.00%	300.00	100.00%

3、2007 年 5 月，有限公司缴纳第三期实收资本

2007 年 5 月 4 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限增加实收资本至 500 万元。其中，吴乐海以货币方式增加实收资本 140 万元，尚亨辉以货币方式增加实收资本 34 万元，赵世忠以货币方式增加实收资本 26 万元。本次变更实收资本后，凯昶德有限的注册资本为 500 万元，实收资本增至 500 万元。2007 年 5 月 15 日，东莞市德信康会计师事务所出具了德信康验字（2007）第 0108 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2007 年 5 月 30 日，凯昶德有限获得实收资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次实收资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	350.00	70.00%
2	尚亨辉	85.00	17.00%
3	赵世忠	65.00	13.00%
合 计		500.00	100.00%

4、2007 年 7 月，有限公司第一次增资

2007 年 7 月 8 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限的注册资本由 500 万元增至 700 万元。其中，吴乐海以货币方式增资 140 万元，尚亨辉以货币方式增资 34 万元，赵世忠以货币方式增资 26 万元。2007 年 7 月 14 日，东莞市德信康会计师事务所出具了德信康验字（2007）第 0364 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2007 年 7 月 24 日，凯昶德有限获得注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	490.00	70.00%
2	尚亨辉	119.00	17.00%
3	赵世忠	91.00	13.00%
合 计		700.00	100.00%

5、2007 年 9 月，有限公司第二次增资

2007 年 9 月 20 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限的注册资本由 700 万元增至 1,000 万元。其中，吴乐海以货币方式增资 210 万元，尚亨辉以货币方式增资 51 万元，赵世忠以货币方式增资 39 万元。2007 年 10 月 8 日，东莞市鑫成会计师事务所出具鑫成验字（2007）第 8148 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2007 年 10 月 15 日，凯昶德有限获得注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	700.00	70.00%
2	尚亨辉	170.00	17.00%
3	赵世忠	130.00	13.00%
合 计		1,000.00	100.00%

6、2008 年 10 月，有限公司第一次股权转让

2008 年 10 月 25 日，吴乐海与尚亨辉签订《股权转让合同书》，尚亨辉将其持有的凯昶德有限 17%的股权按原始出资额转让给吴乐海，转让价格 170 万元。同日，经凯昶德有限股东会决议，同意上述股权转让行为。自然人股东尚亨辉作为股权投资者，自凯昶德有限成立以来未参与凯昶德有限的日常生产经营活动。凯昶德有限 2006 年、2007 年均处于亏损状态，从成立至 2008 年 11 月期间亦未进行过分红。尚亨辉对其前期投资回报及公司开展经营后未来一段时间的分红计划不甚满意，为寻找更优的投资机会，尚亨辉与凯昶德有限另外两名股东吴乐海、赵世忠协商一致，将其持有凯昶德有限 17%的股权转让给控股股东吴乐海。经协商该次股权转让以原始出资价格每股 1 元为定价依据。2008 年 11 月 13 日，凯昶德有限获得此次变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	870.00	87.00%
2	赵世忠	130.00	13.00%
合 计		1,000.00	100.00%

7、2008 年 11 月，有限公司第三次增资

2008 年 11 月 27 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限的注册资本由 1,000 万元增至 1,200 万元。其中，吴乐海以货币方式增资 174 万元，赵世忠以货币方式增资 26 万元。2008 年 12 月 2 日，东莞市东诚会计师事务所有限公司

出具了东诚内验字[2008]332433 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2008 年 12 月 3 日，凯昶德有限获得注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	1, 044. 00	87. 00%
2	赵世忠	156. 00	13. 00%
合 计		1, 200. 00	100. 00%

8、2010 年 6 月，有限公司第四次增资

2010 年 6 月 5 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限注册资本由 1, 200 万元增至 1, 700 万元。其中，吴乐海以货币方式增资 435 万元，赵世忠以货币方式增资 65 万元。2010 年 6 月 13 日，东莞市天瑞会计师事务所（普通合伙）出具了天瑞验字[2010]第 A8048 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2010 年 6 月 29 日，凯昶德有限获得注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	1, 479. 00	87. 00%
2	赵世忠	221. 00	13. 00%
合 计		1, 700. 00	100. 00%

9、2010 年 7 月，有限公司第五次增资

2010 年 7 月 1 日，经凯昶德有限股东会决议，凯昶德有限注册资本变更为 3, 200 万元人民币。其中：吴乐海以货币方式增资 1, 305 万元，赵世忠以货币方式增资 195 万元。2010 年 7 月 13 日，东莞市天瑞会计师事务所（普通合伙）出具了天瑞验字[2010]第 A8059 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2010 年 7 月 19 日，凯昶德有限获得注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	2,784.00	87.00%
2	赵世忠	416.00	13.00%
合 计		3,200.00	100.00%

10、2010 年 10 月，有限公司第六次增资

2010 年 9 月 15 日，经凯昶德有限股东会决议，同意引进张鹏、金仑管理 2 名新股东，凯昶德有限注册资本由 3,200 万元增至 3,781.8174 万元。张鹏以货币方式出资 1,000 万元，其中 290.9087 万元计入注册资本，709.0913 万元计入资本公积。金仑管理以货币方式出资 1,000 万元，其中 290.9087 万元计入注册资本，709.0913 万元计入资本公积。本次增资按凯昶德有限的每股净资产及公司未来盈利预计情况，经协商确定增资价格为 3.4375 元/股。2010 年 9 月 28 日，天健会计师事务所有限公司湖南开元分所出具了天健湘验[2010]34 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2010 年 10 月 22 日，凯昶德有限获得注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限本次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例
1	吴乐海	2,784.00	73.6154%
2	赵世忠	416.00	11.0000%
3	金仑管理	290.9087	7.6923%
4	张 鹏	290.9087	7.6923%
合 计		3,781.8174	100.00%

11、2011 年 6 月，有限公司第二次股权转让

2011 年 5 月 13 日，吴乐海分别与瞿康奶、李云飞、蔡小光签订《东莞市凯昶德电子科技有限公司股东转让出资协议》，赵世忠分别与尚亨辉、胡纪兴、蔡小光、刘建芬签订《东莞市凯昶德电子科技有限公司股东转让出资协议》，根据协议，吴乐海、赵世忠将其各自持有的凯昶德有限部分股权以 4.1250 元/股的价格

格转让给该等自然人。该次股权转让的定价参考公司截至 2010 年 12 月末每股净资产以及前次新进股东张鹏和金仑管理 3.4375 元/股的增资价格,并结合公司未来盈利预计情况,经协商确定转让价格为 4.1250 元/股。同日,经凯昶德有限股东会决议,同意上述股权转让行为,上述股权转让的具体情况如下:

转让方	转让股数(万股)	占注册资本比例	转让价格(万元)	支付方式	受让方
吴乐海	145.4563	3.8462%	600.0072	货币资金	瞿康奶
	72.7281	1.9231%	300.0034	货币资金	李云飞
	51.6332	1.3653%	212.9869	货币资金	蔡小光
赵世忠	130.9076	3.4615%	539.9939	货币资金	尚亨辉
	125.8173	3.3269%	518.9964	货币资金	胡纪兴
	36.3622	0.9615%	149.9941	货币资金	刘建芬
	6.5501	0.1732%	27.0191	货币资金	蔡小光

2011 年 6 月 7 日,凯昶德有限获得股权转让完成后的《企业法人营业执照》。

凯昶德有限此次变更后的股权结构和股东构成情况如下:

序号	股东名称	出资金额(万元)	占注册资本比例
1	吴乐海	2,514.1824	66.4808%
2	金仑管理	290.9087	7.6923%
3	张 鹏	290.9087	7.6923%
4	瞿康奶	145.4563	3.8462%
5	尚亨辉	130.9076	3.4615%
6	胡纪兴	125.8173	3.3269%
7	赵世忠	116.3628	3.0769%
8	李云飞	72.7281	1.9231%
9	蔡小光	58.1833	1.5385%
10	刘建芬	36.3622	0.9615%
合 计		3,781.8174	100.00%

12、2011 年 7 月,整体变更设立股份公司

2011年6月8日，凯昶德有限股东会决议，同意凯昶德有限依据天健会计师事务所有限公司出具的天健审[2011]1-2号《审计报告》，以截至2010年12月31日经审计的账面净资产折为5,200万股，整体变更设立股份公司。天健会计师事务所有限公司为本次变更出具了天健验[2011]1-7号《验资报告》。2011年7月12日，公司取得了东莞市工商行政管理局颁发的注册号为441900000027443的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，凯昶德的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,457.00	66.4808%
2	金仑管理	400.00	7.6923%
3	张鹏	400.00	7.6923%
4	瞿康奶	200.00	3.8462%
5	尚亨辉	180.00	3.4615%
6	胡纪兴	173.00	3.3269%
7	赵世忠	160.00	3.0769%
8	李云飞	100.00	1.9231%
9	蔡小光	80.00	1.5385%
10	刘建芬	50.00	0.9615%
合 计		5,200.00	100.00%

13、2011年8月，股份公司第一次增资

2011年8月1日，经凯昶德临时股东大会决议，同意新增6名股东，注册资本增至5,743万元。本次增资价格参照公司截至2010年12月31日的每股净资产、公司未来的盈利及发展前景预计情况，由凯昶德与该6名新增股东协商确定为7元/股。中山市华澳创业投资企业（有限合伙）（以下简称“中山华澳”）以货币方式出资700万元，其中100万元计入注册资本，其他计入资本公积；深圳市华澳创业投资企业（有限合伙）（以下简称“深圳华澳”）以货币方式出资511万元，其中73万元计入注册资本，其他计入资本公积；北京中金智合创业

投资中心（有限合伙）（以下简称“中金智合”）以货币方式出资 840 万元，其中 120 万元计入注册资本，其他计入资本公积；天津久丰股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“久丰投资”）以货币方式出资 350 万元，其中 50 万元计入注册资本，其他计入资本公积。黄金荣以货币方式出资 1,050 万元，其中 150 万元计入注册资本，其他计入资本公积；北京瀚宇鸿翔投资有限公司（以下简称“瀚宇鸿翔”）以货币方式出资 350 万元，其中 50 万元计入注册资本，其他计入资本公积。天健会计师事务所有限公司北京分所出具了天健京验[2011]11 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2011 年 8 月 30 日，凯昶德获得此次变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德此次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,457.00	60.1950%
2	金仑管理	400.00	6.9650%
3	张鹏	400.00	6.9650%
4	瞿康奶	200.00	3.4825%
5	尚亨辉	180.00	3.1342%
6	胡纪兴	173.00	3.0124%
7	赵世忠	160.00	2.7860%
8	黄金荣	150.00	2.6119%
9	中金智合	120.00	2.0895%
10	中山华澳	100.00	1.7413%
11	李云飞	100.00	1.7413%
12	蔡小光	80.00	1.3930%
13	深圳华澳	73.00	1.2711%
14	刘建芬	50.00	0.8706%
15	久丰投资	50.00	0.8706%
16	瀚宇鸿翔	50.00	0.8706%
合 计		5,743.00	100%

14、2011 年 10 月，股份公司第二次增资

2011 年 9 月 19 日，经凯昶德临时股东大会决议，同意新增唐维伟等 26 名股东，注册资本增至 5,800 万元。该 26 名新增股东均为公司业务骨干，经凯昶德与该 26 名新增股东协商，增资价格确定为 2.50 元/股。新增各股东以货币方式出资合计 142.50 万元，其中 57 万元计入注册资本，85.50 万元计入资本公积。天健会计师事务所有限公司北京分所出具了天健京验[2011]12 号《验资报告》对上述出资进行了验证。2011 年 10 月 18 日，凯昶德获得此次变更后的《企业法人营业执照》。

本次员工增资的事项已按照股份支付的相关规定进行处理。公允价值参照 2011 年 8 月中山华澳等 6 名投资者的入股价格 7 元/股确定，每股公允价值同行权价格的差额 4.50 元，按照 57 万股计算的金额共计 2,565,000.00 元计入管理费用，同时增加资本公积。

凯昶德此次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,457.00	59.6034%
2	金仑管理	400.00	6.8965%
3	张鹏	400.00	6.8965%
4	瞿康奶	200.00	3.4482%
5	尚亨辉	180.00	3.1034%
6	胡纪兴	173.00	2.9827%
7	赵世忠	160.00	2.7586%
8	黄金荣	150.00	2.5862%
9	中金智合	120.00	2.0690%
10	中山华澳	100.00	1.7241%
11	李云飞	100.00	1.7241%
12	蔡小光	80.00	1.3793%
13	深圳华澳	73.00	1.2586%

14	刘建芬	50.00	0.8621%
15	久丰投资	50.00	0.8621%
16	瀚宇鸿翔	50.00	0.8621%
17	唐维伟	5.00	0.0862%
18	方炜	3.00	0.0517%
19	曾祥金	2.50	0.0431%
20	夏浩东	2.50	0.0431%
21	申奉吉	2.00	0.0345%
22	程武	2.00	0.0345%
23	张建秋	2.00	0.0345%
24	温春雨	2.00	0.0345%
25	刘韵	2.00	0.0345%
26	蔡贤哲	2.00	0.0345%
27	黄均华	2.00	0.0345%
28	艾庐山	2.00	0.0345%
29	李焕强	2.00	0.0345%
30	张元培	2.00	0.0345%
31	朱家居	2.00	0.0345%
32	骆阳旭	2.00	0.0345%
33	高道金	2.00	0.0345%
34	孙纪伟	2.00	0.0345%
35	高向东	2.00	0.0345%
36	王江山	2.00	0.0345%
37	赵建中	2.00	0.0345%
38	王守华	2.00	0.0345%
39	刘 浩	2.00	0.0345%
40	谢超锋	2.00	0.0345%
41	张刚锋	2.00	0.0345%
42	刘星星	2.00	0.0345%

合 计	5,800.00	100.00%
-----	----------	---------

注：金仑投资管理(上海)有限公司于2011年10月9日更名为金仑企业管理(上海)有限公司

15、2011年12月，股份公司第三次增资

2011年12月19日，经凯昶德临时股东大会决议，同意新增广州廷博创业投资有限公司（以下简称“广州廷博”）为股东，注册资本增至6,100万元，增资价格确定为7.18元/股。本次增资价格参照公司截至2010年12月31日的每股净资产、公司未来的盈利及发展前景预计情况，由凯昶德与广州廷博协商确定为7.18元/股。广州廷博创业投资有限公司以货币方式出资2,154万元，其中300万元计入注册资本，1,854万元计入资本公积。天健会计师事务所有限公司北京分所出具了天健京验[2011]19号《验资报告》对上述出资进行了验证。2011年12月23日，凯昶德获得此次变更后的《企业法人营业执照》。

凯昶德此次注册资本变更后的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,457.00	56.6721%
2	金仑管理	400.00	6.5574%
3	张 鹏	400.00	6.5574%
4	广州廷博	300.00	4.9180%
5	瞿康奶	200.00	3.2787%
6	尚亨辉	180.00	2.9508%
7	胡纪兴	173.00	2.8361%
8	赵世忠	160.00	2.6230%
9	黄金荣	150.00	2.4590%
10	中金智合	120.00	1.9672%
11	中山华澳	100.00	1.6393%
12	李云飞	100.00	1.6393%
13	蔡小光	80.00	1.3115%

14	深圳华澳	73.00	1.1967%
15	刘建芬	50.00	0.8196%
16	天津久丰	50.00	0.8196%
17	瀚宇鸿翔	50.00	0.8196%
18	唐维伟	5.00	0.0819%
19	方炜	3.00	0.0492%
20	曾祥金	2.50	0.0410%
21	夏浩东	2.50	0.0410%
22	申奉吉	2.00	0.0328%
23	程武	2.00	0.0328%
24	张建秋	2.00	0.0328%
25	温春雨	2.00	0.0328%
26	刘韵	2.00	0.0328%
27	蔡贤哲	2.00	0.0328%
28	黄均华	2.00	0.0328%
29	艾庐山	2.00	0.0328%
30	李焕强	2.00	0.0328%
31	张元培	2.00	0.0328%
32	朱家居	2.00	0.0328%
33	骆阳旭	2.00	0.0328%
34	高道金	2.00	0.0328%
35	孙纪伟	2.00	0.0328%
36	高向东	2.00	0.0328%
37	王江山	2.00	0.0328%
38	赵建中	2.00	0.0328%
39	王守华	2.00	0.0328%
40	刘浩	2.00	0.0328%
41	谢超锋	2.00	0.0328%
42	张刚锋	2.00	0.0328%

43	刘星星	2.00	0.0328%
合 计		6,100.00	100.00%

16、2013 年 1 月，股份公司第一次股权转让

2012 年 9 月 12 日，申奉吉与吴朝晖签订《东莞市凯昶德电子科技有限公司股东转让出资协议》，根据协议，申奉吉将其持有的凯昶德 2 万股股份以 5 万元的价格转让给吴朝晖。2012 年 9 月 19 日，经凯昶德股东大会决议，同意上述股份转让行为。2013 年 1 月 10 日，凯昶德完成上述转让的工商备案登记，凯昶德此次变更后的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,457.00	56.6721%
2	金仑管理	400.00	6.5574%
3	张鹏	400.00	6.5574%
4	广州廷博	300.00	4.9180%
5	瞿康奶	200.00	3.2787%
6	尚亨辉	180.00	2.9508%
7	胡纪兴	173.00	2.8361%
8	赵世忠	160.00	2.6230%
9	黄金荣	150.00	2.4590%
10	中金智合	120.00	1.9672%
11	中山华澳	100.00	1.6393%
12	李云飞	100.00	1.6393%
13	蔡小光	80.00	1.3115%
14	深圳华澳	73.00	1.1967%
15	刘建芬	50.00	0.8196%
16	天津久丰	50.00	0.8196%
17	瀚宇鸿翔	50.00	0.8196%
18	唐维伟	5.00	0.0819%
19	方炜	3.00	0.0492%

20	曾祥金	2.50	0.0410%
21	夏浩东	2.50	0.0410%
22	吴朝晖	2.00	0.0328%
23	程武	2.00	0.0328%
24	张建秋	2.00	0.0328%
25	温春雨	2.00	0.0328%
26	刘韵	2.00	0.0328%
27	蔡贤哲	2.00	0.0328%
28	黄均华	2.00	0.0328%
29	艾庐山	2.00	0.0328%
30	李焕强	2.00	0.0328%
31	张元培	2.00	0.0328%
32	朱家居	2.00	0.0328%
33	骆阳旭	2.00	0.0328%
34	高道金	2.00	0.0328%
35	孙纪伟	2.00	0.0328%
36	高向东	2.00	0.0328%
37	王江山	2.00	0.0328%
38	赵建中	2.00	0.0328%
39	王守华	2.00	0.0328%
40	刘浩	2.00	0.0328%
41	谢超峰	2.00	0.0328%
42	张刚锋	2.00	0.0328%
43	刘星星	2.00	0.0328%
合 计		6,100.00	100.00%

17、2013 年 4 月，股份公司第二次股权转让

2013 年 3 月 19 日，谢超峰与吴乐海签订《转让出资协议》，根据协议，2013 年 4 月 10 日，艾庐山、谢超峰、程武与吴乐海签订《转让出资协议》，2013 年

4月23日，程武与吴乐海签订《转让出资协议》，根据协议根据协议艾庐山、谢超峰、程武将其各自持有的凯昶德2万股股份以5万元的价格转让给吴乐海。2013年4月15日，经凯昶德股东大会决议，同意上述股份转让行为。2013年4月27日，凯昶德完成上述转让的工商备案登记，凯昶德此次变更后的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,463.00	56.7705%
2	金仑管理	400.00	6.5574%
3	张鹏	400.00	6.5574%
4	广州廷博	300.00	4.9180%
5	瞿康奶	200.00	3.2787%
6	尚亨辉	180.00	2.9508%
7	胡纪兴	173.00	2.8361%
8	赵世忠	160.00	2.6230%
9	黄金荣	150.00	2.4590%
10	中金智合	120.00	1.9672%
11	中山华澳	100.00	1.6393%
12	李云飞	100.00	1.6393%
13	蔡小光	80.00	1.3115%
14	深圳华澳	73.00	1.1967%
15	刘建芬	50.00	0.8196%
16	天津久丰	50.00	0.8196%
17	瀚宇鸿翔	50.00	0.8196%
18	唐维伟	5.00	0.0819%
19	方炜	3.00	0.0492%
20	曾祥金	2.50	0.0410%
21	夏浩东	2.50	0.0410%
22	吴朝晖	2.00	0.0328%
23	张建秋	2.00	0.0328%

24	温春雨	2.00	0.0328%
25	刘韵	2.00	0.0328%
26	蔡贤哲	2.00	0.0328%
27	黄均华	2.00	0.0328%
28	李焕强	2.00	0.0328%
29	张元培	2.00	0.0328%
30	朱家居	2.00	0.0328%
31	骆阳旭	2.00	0.0328%
32	高道金	2.00	0.0328%
33	孙纪伟	2.00	0.0328%
34	高向东	2.00	0.0328%
35	王江山	2.00	0.0328%
36	赵建中	2.00	0.0328%
37	王守华	2.00	0.0328%
38	刘浩	2.00	0.0328%
39	张刚锋	2.00	0.0328%
40	刘星星	2.00	0.0328%
合 计		6,100.00	100.00%

18、2013 年 6 月，股份公司第三次股权转让

2013 年 6 月 13 日，唐维伟、金仑管理分别与吴乐海签订《转让出资协议》，根据协议，金仑管理将其持有的 400 万股股份以 1000 万元的价格转让给吴乐海、唐维伟将其持有的凯昶德 5 万股股份以 12.5 万元的价格转让给吴乐海。2013 年 6 月 18 日，经凯昶德股东大会决议，同意上述股份转让行为。2013 年 6 月 20 日，凯昶德完成上述转让的工商备案登记，凯昶德此次变更后的股权结构和股东构成情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,868.00	63.4098%
2	张鹏	400.00	6.5574%

3	广州廷博	300.00	4.9180%
4	瞿康奶	200.00	3.2787%
5	尚亨辉	180.00	2.9508%
6	胡纪兴	173.00	2.8361%
7	赵世忠	160.00	2.6230%
8	黄金荣	150.00	2.4590%
9	中金智合	120.00	1.9672%
10	中山华澳	100.00	1.6393%
11	李云飞	100.00	1.6393%
12	蔡小光	80.00	1.3115%
13	深圳华澳	73.00	1.1967%
14	刘建芬	50.00	0.8196%
15	天津久丰	50.00	0.8196%
16	瀚宇鸿翔	50.00	0.8196%
17	方炜	3.00	0.0492%
18	曾祥金	2.50	0.0410%
19	夏浩东	2.50	0.0410%
20	吴朝晖	2.00	0.0328%
21	张建秋	2.00	0.0328%
22	温春雨	2.00	0.0328%
23	刘韵	2.00	0.0328%
24	蔡贤哲	2.00	0.0328%
25	黄均华	2.00	0.0328%
26	李焕强	2.00	0.0328%
27	张元培	2.00	0.0328%
28	朱家居	2.00	0.0328%
29	骆阳旭	2.00	0.0328%
30	高道金	2.00	0.0328%
31	孙纪伟	2.00	0.0328%

32	高向东	2.00	0.0328%
33	王江山	2.00	0.0328%
34	赵建中	2.00	0.0328%
35	王守华	2.00	0.0328%
36	刘浩	2.00	0.0328%
37	张刚锋	2.00	0.0328%
38	刘星星	2.00	0.0328%
合 计		6,100.00	100.00%

19、2013 年 11 月，股份公司第四次股权转让

高道金、刘浩、夏浩东、张建秋、温春雨分别与吴乐海签订了《股权转让协议》，高道金、刘浩、夏浩东、张建秋、温春雨分别将其持有的股份公司 2 万股、2 万股、2.5 万股、2 万股股份以 5 万元、5 万元、6.25 万元、5 万元、5 万元的价格转让给吴乐海。

2013 年 10 月 8 日，股份公司召开 2013 年第四次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

2013 年 9 月 30 日，吴乐海与上海锐合签订《股权转让协议》，吴乐海将其持有的股份公司 200 万股股份以 1,200 万元的价格转让给上海锐合。

2013 年 10 月 15 日，股份公司召开 2013 年第六次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

吴乐海与东证锦信签订了《股权转让协议》，吴乐海将其持有的股份公司 415 万股股份以 2,490 万元的价格转让给东证锦信。

2013 年 11 月 15 日，股份公司召开 2013 年第八次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

2013 年 11 月 26 日，股份公司办理了上述股东股权转让事宜的工商备案手续，上述股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
----	---------	----------	------

1	吴乐海	3,263.50	53.5000%
2	东证锦信	415.00	6.8033%
3	张鹏	400.00	6.5574%
4	广州廷博	300.00	4.9180%
5	上海锐合	200.00	3.2787%
6	瞿康奶	200.00	3.2787%
7	尚亨辉	180.00	2.9508%
8	胡纪兴	173.00	2.8361%
9	赵世忠	160.00	2.6229%
10	黄金荣	150.00	2.4590%
11	中金智合	120.00	1.9672%
12	中山华澳	100.00	1.6393%
13	李云飞	100.00	1.6393%
14	蔡小光	80.00	1.3115%
15	深圳华澳	73.00	1.1967%
16	刘建芬	50.00	0.8196%
17	天津久丰	50.00	0.8196%
18	北京瀚宇	50.00	0.8196%
19	方炜	3.00	0.0492%
20	曾祥金	2.50	0.0410%
21	蔡贤哲	2.00	0.0328%
22	吴朝晖	2.00	0.0328%
23	黄均华	2.00	0.0328%
24	王守华	2.00	0.0328%
25	朱家居	2.00	0.0328%
26	孙纪伟	2.00	0.0328%
27	赵建中	2.00	0.0328%
28	骆阳旭	2.00	0.0328%

29	高向东	2.00	0.0328%
30	张元培	2.00	0.0328%
31	王江山	2.00	0.0328%
32	张刚锋	2.00	0.0328%
33	刘星星	2.00	0.0328%
34	刘韵	2.00	0.0328%
35	李焕强	2.00	0.0328%
合 计		6,100.00	100%

20、2013 年 12 月，股份公司第五次股权转让

吴乐海与上海屹和签订了《股权转让协议》，吴乐海将其持有的股份公司 200 万股股份以 1,200 万元的价格转让给上海屹和。

2013 年 12 月 5 日，股份公司召开 2013 年第九次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

2013 年 12 月 11 日，股份公司办理了上述股东股权转让事宜的工商备案手续，上述股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3,063.50	50.2213%
2	东证锦信	415.00	6.8033%
3	张鹏	400.00	6.5574%
4	广州廷博	300.00	4.9180%
5	上海锐合	200.00	3.2787%
6	上海屹和	200.00	3.2787%
7	瞿康奶	200.00	3.2787%
8	尚亨辉	180.00	2.9508%
9	胡纪兴	173.00	2.8361%
10	赵世忠	160.00	2.6229%

11	黄金荣	150.00	2.4590%
12	中金智合	120.00	1.9672%
13	中山华澳	100.00	1.6393%
14	李云飞	100.00	1.6393%
15	蔡小光	80.00	1.3115%
16	深圳华澳	73.00	1.1967%
17	刘建芬	50.00	0.8196%
18	天津久丰	50.00	0.8196%
19	北京瀚宇	50.00	0.8196%
20	方炜	3.00	0.0492%
21	曾祥金	2.50	0.0410%
22	蔡贤哲	2.00	0.0328%
23	吴朝晖	2.00	0.0328%
24	黄均华	2.00	0.0328%
25	王守华	2.00	0.0328%
26	朱家居	2.00	0.0328%
27	孙纪伟	2.00	0.0328%
28	赵建中	2.00	0.0328%
29	骆阳旭	2.00	0.0328%
30	高向东	2.00	0.0328%
31	张元培	2.00	0.0328%
32	王江山	2.00	0.0328%
33	张刚锋	2.00	0.0328%
34	刘星星	2.00	0.0328%
35	刘韵	2.00	0.0328%
36	李焕强	2.00	0.0328%
合 计		6,100.00	100%

21、2014 年 2 月，股份公司第六次股权转让

赵世忠与帝奥微电子签订了《股权转让协议》，赵世忠将其持有的股份公司 30 万股股份以 180 万元的价格转让给帝奥微电子。

2014 年 2 月 24 日，股份公司召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

2014 年 2 月 25 日，股份公司办理了上述股东股权转让事宜的工商备案手续，上述股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3063.50	50.2213%
2	东证锦信	415.00	6.8033%
3	张鹏	400.00	6.5574%
4	广州廷博	300.00	4.9180%
5	上海锐合	200.00	3.2787%
6	上海屹和	200.00	3.2787%
7	瞿康奶	200.00	3.2787%
8	尚亨辉	180.00	2.9508%
9	胡纪兴	173.00	2.8361%
10	赵世忠	130.00	2.1311%
11	黄金荣	150.00	2.4590%
12	中金智合	120.00	1.9672%
13	中山华澳	100.00	1.6393%
14	李云飞	100.00	1.6393%
15	蔡小光	80.00	1.3115%
16	深圳华澳	73.00	1.1967%
17	刘建芬	50.00	0.8197%

18	天津久丰	50.00	0.8197%
19	北京瀚宇	50.00	0.8197%
20	帝奥微电子	30.00	0.4918%
21	方炜	3.00	0.0492%
22	曾祥金	2.50	0.0410%
23	蔡贤哲	2.00	0.0328%
24	吴朝晖	2.00	0.0328%
25	黄均华	2.00	0.0328%
26	王守华	2.00	0.0328%
27	朱家居	2.00	0.0328%
28	孙纪伟	2.00	0.0328%
29	赵建中	2.00	0.0328%
30	骆阳旭	2.00	0.0328%
31	高向东	2.00	0.0328%
32	张元培	2.00	0.0328%
33	王江山	2.00	0.0328%
34	张刚锋	2.00	0.0328%
35	刘星星	2.00	0.0328%
36	刘韵	2.00	0.0328%
37	李焕强	2.00	0.0328%
合 计		6,100	100%

22、2014 年 6 月，股份公司第四次增资

2014 年 3 月 24 日，广东粤科与股份公司签订《关于东莞市凯昶德电子科技股份有限公司增资协议》，广东粤科出资 4,000 万元认购股份公司新增注册资本

666.67 万元。本次增资的定价参照公司截止 2012 年 12 月 31 日的每股净资产、公司未来的盈利及发展前景预计情况确定。

2014 年 6 月 11 日，股份公司召开 2014 年第二次临时股东大会，审议通过《关于同意股份公司注册资本由 6,100 万元变更为 6,766.67 万元的议案》、《股份公司章程修正案》。

2014 年 6 月 12 日，股份公司办理了上述增资事宜的工商变更登记手续，上述增资后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3063.50	45.2734%
2	广东粤科	666.67	9.8523%
3	东证锦信	415.00	6.1330%
4	张鹏	400.00	5.9113%
5	广州廷博	300.00	4.4335%
6	上海锐合	200.00	2.9557%
7	上海屹和	200.00	2.9557%
8	瞿康奶	200.00	2.9557%
9	尚亨辉	180.00	2.6601%
10	胡纪兴	173.00	2.5566%
11	赵世忠	130.00	1.9212%
12	黄金荣	150.00	2.2167%
13	中金智合	120.00	1.7734%
14	中山华澳	100.00	1.4778%
15	李云飞	100.00	1.4778%
16	蔡小光	80.00	1.1823%
17	深圳华澳	73.00	1.0788%

18	刘建芬	50.00	0.7389%
19	天津久丰	50.00	0.7389%
20	北京瀚宇	50.00	0.7389%
21	帝奥微电子	30.00	0.4433%
22	方炜	3.00	0.0443%
23	曾祥金	2.50	0.0369%
24	蔡贤哲	2.00	0.0296%
25	吴朝晖	2.00	0.0296%
26	黄均华	2.00	0.0296%
27	王守华	2.00	0.0296%
28	朱家居	2.00	0.0296%
29	孙纪伟	2.00	0.0296%
30	赵建中	2.00	0.0296%
31	骆阳旭	2.00	0.0296%
32	高向东	2.00	0.0296%
33	张元培	2.00	0.0296%
34	王江山	2.00	0.0296%
35	张刚锋	2.00	0.0296%
36	刘星星	2.00	0.0296%
37	刘韵	2.00	0.0296%
38	李焕强	2.00	0.0296%
合 计		6,766.67	100%

23、2014年9月，股份公司第七次股权转让

王江山、李焕强与吴乐海分别签订了《股权转让协议》，王江山、李焕强分别将其持有的股份公司 2 万股、2 万股股份以 5 万元、5 万元的价格转让给吴乐海。

2014 年 6 月 19 日，股份公司召开 2014 年第四次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

2014 年 9 月 17 日，股份公司办理了上述股东股权转让事宜的工商备案手续，上述股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3067.50	45.3325%
2	广东粤科	666.67	9.8523%
3	东证锦信	415.00	6.1330%
4	张鹏	400.00	5.9113%
5	广州廷博	300.00	4.4335%
6	上海锐合	200.00	2.9557%
7	上海屹和	200.00	2.9557%
8	瞿康奶	200.00	2.9557%
9	尚亨辉	180.00	2.6601%
10	胡纪兴	173.00	2.5566%
11	赵世忠	130.00	1.9212%
12	黄金荣	150.00	2.2167%
13	中金智合	120.00	1.7734%
14	中山华澳	100.00	1.4778%
15	李云飞	100.00	1.4778%
16	蔡小光	80.00	1.1823%
17	深圳华澳	73.00	1.0788%

18	刘建芬	50.00	0.7389%
19	天津久丰	50.00	0.7389%
20	北京瀚宇	50.00	0.7389%
21	帝奥微电子	30.00	0.4433%
22	方炜	3.00	0.0443%
23	曾祥金	2.50	0.0369%
24	蔡贤哲	2.00	0.0296%
25	吴朝晖	2.00	0.0296%
26	黄均华	2.00	0.0296%
27	王守华	2.00	0.0296%
28	朱家居	2.00	0.0296%
29	孙纪伟	2.00	0.0296%
30	赵建中	2.00	0.0296%
31	骆阳旭	2.00	0.0296%
32	高向东	2.00	0.0296%
33	张元培	2.00	0.0296%
34	张刚锋	2.00	0.0296%
35	刘星星	2.00	0.0296%
36	刘韵	2.00	0.0296%
合 计		6,766.67	100%

24、2014 年 10 月，股份公司第八次股权转让

王守华与吴乐海签订了《股权转让协议》，王守华将其持有的股份公司 2 万股以 5 万元的价格转让给吴乐海。

2014 年 9 月 24 日，股份公司召开 2014 年第五次临时股东大会，审议通过《关于公司股东转让股权的议案》、《股份公司章程修正案》。

2014年10月25日，股份公司办理了上述股东股权转让事宜的工商备案手续，上述股权转让后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	吴乐海	3069.50	45.3620%
2	广东粤科	666.67	9.8523%
3	东证锦信	415.00	6.1330%
4	张鹏	400.00	5.9113%
5	广州廷博	300.00	4.4335%
6	上海锐合	200.00	2.9557%
7	上海屹和	200.00	2.9557%
8	瞿康奶	200.00	2.9557%
9	尚亨辉	180.00	2.6601%
10	胡纪兴	173.00	2.5566%
11	赵世忠	130.00	1.9212%
12	黄金荣	150.00	2.2167%
13	中金智合	120.00	1.7734%
14	中山华澳	100.00	1.4778%
15	李云飞	100.00	1.4778%
16	蔡小光	80.00	1.1823%
17	深圳华澳	73.00	1.0788%
18	刘建芬	50.00	0.7389%
19	天津久丰	50.00	0.7389%
20	北京瀚宇	50.00	0.7389%
21	帝奥微电子	30.00	0.4433%
22	方炜	3.00	0.0443%

23	曾祥金	2.50	0.0369%
24	蔡贤哲	2.00	0.0296%
25	吴朝晖	2.00	0.0296%
26	黄均华	2.00	0.0296%
27	朱家居	2.00	0.0296%
28	孙纪伟	2.00	0.0296%
29	赵建中	2.00	0.0296%
30	骆阳旭	2.00	0.0296%
31	高向东	2.00	0.0296%
32	张元培	2.00	0.0296%
33	张刚锋	2.00	0.0296%
34	刘星星	2.00	0.0296%
35	刘韵	2.00	0.0296%
合 计		6,766.67	100%

公司与各机构投资者均签订了增资协议或股权转让协议，同时机构投资者与公司控股股东、实际控制人签订了补充协议，在补充协议中机构投资者与公司实际控制人约定了公司的业绩承诺或上市申报时间，并就达不到相关指标约定了补偿方式。在本次申报前，公司的全部投资机构均做出承诺，如果公司在新三板挂牌成功，将解除补充协议中的对赌条款，公司实际控制人亦做出承诺如果机构投资者追偿上述补偿，将由其个人以自有资产进行补充，不影响其实际控制人地位和公司正常运营。

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

本公司董事会现由 5 名董事组成。本公司董事会成员均于 2014 年 9 月 24 日由 2014 年第五次临时股东大会选举产生，任期 3 年任期届满，可连选连任。

董事会成员如下：

姓名	公司董事	任职期间
吴乐海	董事、董事长	2014 年 9 月 24 日至 2017 年 9 月 23 日
胡纪兴	董事	2014 年 9 月 24 日至 2017 年 9 月 23 日
方 炜	董事	2014 年 9 月 24 日至 2017 年 9 月 23 日
黄福相	董事	2014 年 9 月 24 日至 2017 年 9 月 23 日
瞿康奶	董事	2014 年 9 月 24 日至 2017 年 9 月 23 日

各董事具体情况如下：

1、吴乐海，董事长，男，1970 年 10 月出生，毕业于乐清市虹桥中学，高中学历。2006 年 12 月至 2008 年 10 月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事，2008 年 10 月至 2009 年 6 月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事、总经理，2009 年 6 月至 2011 年 6 月任东莞市凯昶德电子科技有限公司执行董事；2011 年 6 月至 2013 年 6 月任本公司董事长；2013 年 6 月至今，任本公司董事长兼总经理；2009 年 7 月至今任东莞市昆程达电子科技有限公司执行董事兼总经理。

2、胡纪兴，董事，男，1965 年 3 月出生，高中学历。2000 年 9 月至今任讯科电子（亚洲）有限公司董事会主席；2004 年 4 月至今任深圳美达科数码科技有限公司董事长；2008 年 4 月至今任浙江新朝阳电子有限公司执行董事、总经理；2008 年 9 月至今任深圳市美达科电子有限公司董事长；2011 年 6 月至今任本公司董事。

3、方炜，董事，男，1981 年 11 月出生，毕业于浙江机电职业技术学院，大专学历。2002 年 3 月至 2008 年 5 月任杭州安费诺飞凤通信部品有限公司市场

部课长，2008年6月至2011年6月任东莞市凯昶德电子科技有限公司市场部经理，2011年6月至今任本公司董事、副总经理、董事会秘书。

4、黄福相，董事，男，1982年7月出生，毕业于武汉大学，硕士研究生学历。2006年7月至2010年10月任华为技术有限公司工程师，2010年10月至2011年9月任深圳市高新投集团有限公司项目经理，2011年10月至今任广东粤科风险投资管理有限公司投资副总监，2014年9月至今任公司董事。

5、瞿康奶，董事，男，1968年6月出生，高中学历。1992年7月至2002年6月任虹桥精诚慢走丝加工中心加工主任，2003年3月至今任乐清市尚氏电子有限公司总经理，2014年9月至今任公司董事。

（二）监事

公司本届监事会为第二届监事会，监事会成员3人，包括2名股东代表监事，1名职工代表监事，任期三年。蔡贤哲女士由公司控股股东吴乐海先生提名，并于2014年9月24日经公司2014年第五次临时股东大会选举产生；孙纪伟先生由职工代表大会民主选举产生；冯晨先生由公司股东广东粤科提名，并于2014年9月24日经公司2014年第五次临时股东大会选举产生。监事会成员如下：

姓名	职务	任职期间
蔡贤哲	监事会主席	2014年9月24日至2017年9月23日
孙纪伟	监事	2014年9月24日至2017年9月23日
冯 晨	监事	2014年9月24日至2017年9月23日

本公司上述各位监事的简历如下：

蔡贤哲，监事会主席，女，1981年6月出生，毕业于广州市航海高等专科学校，大专学历。2002年12月至2004年7月任广州市国升贸易有限公司会计、2004年8月至2006年12月任东莞市塘厦克琛达塑胶电子厂财务主管，2006年12月至2011年6月任东莞市凯昶德电子科技有限公司财务部课长。2011年6月至2011年9月任本公司监事会主席，2011年9月至今任本公司监事会主席、审计部经理。

孙纪伟，监事，男，1980年12月出生，毕业于河南科技大学（原洛阳工学院），本科学历。2004年7月至2005年7月任杭州新星光电有限公司工程部工程师，2005年7月至2008年5月任杭州安费诺飞凤通信部品有限公司项目经理，2008年5月至2011年6月任东莞市凯昶德电子科技有限公司铰链研发部经理，2011年6月至2012年6月任公司监事、技术部通信部品研发部经理，2012年6月至今任公司监事、人力行政中心工程师。

冯晨，监事，男，1983年10月出生，毕业于中山大学，硕士研究生学历。2008年6月至2010年8月任广州市新之地环保产业有限公司工程师，2010年10月至2011年9月任上海埃沃企业管理咨询有限公司咨询顾问，2011年9月至2012年6月任昆吾九鼎投资管理有限公司投资经理，2012年7月至2014年6月任广东中玺创业投资有限公司投资副总裁，2014年7月至今任广东粤科风险投资管理有限公司投资副总监，2014年9月至今任公司董事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员由4人组成。分别为吴乐海、方炜、曾祥金、刘韵。

吴乐海：总经理，其他内容详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

方炜：副总经理兼董事会秘书，其他内容详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

曾祥金：副总经理兼财务总监，男，1976年8月出生，毕业于西南财经大学，本科学历。2003年2月至2005年1月任深圳好达电子股份有限公司财务经理；2005年4月至2012年5月任深圳日浩会计师事务所合伙人；2010年10月至2011年6月任东莞市凯昶德电子科技有限公司财务总监；2011年6月至2014年9月任本公司财务总监；2014年10月至今任本公司副总经理兼财务总监。

刘韵：副总经理，女，1981年11月出生，毕业于湖南文理学院，本科学历，硕士在读。2004年7月至2007年6月任深圳市集强微电机有限公司副经理；2007年7月至2014年9月任本公司海外市场营销部经理，2014年10月至今任本公司副总经理。

公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

七、主要会计数据和财务指标

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	456,758,235.01	397,193,509.38	343,580,249.67
负债总计	194,720,307.16	180,447,417.13	152,242,288.54
股东权益合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13
归属于申请挂牌公司股东权益合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13
每股净资产（元/股）	3.87	3.55	3.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.87	3.55	3.14
资产负债率（母公司）（%）	44.64	48.07	46.65
流动比率（倍）	1.80	1.64	1.64
速动比率（倍）	1.11	1.05	1.11
项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.18
净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
扣除非经常性损益后的净利润	4,779,005.81	24,998,112.58	34,103,221.19
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	4,779,005.81	24,998,112.58	34,103,221.19
主要业务毛利率（%）	25.31	34.47	35.38

加权平均净资产收益率（%）	2.41	12.45	20.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.18	12.25	19.62
基本每股收益（元/股）	0.09	0.42	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.42	0.58
应收账款周转率（次）	1.19	2.37	3.34
存货周转率（次）	0.75	1.64	2.14
经营活动产生的现金流量净额（元）	18,046,151.38	-36,261,118.36	33,044,164.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	-0.59	0.54

主要财务指标计算公式如下：

- （1）毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- （2）净资产收益率=当期净利润÷加权平均净资产
- （3）扣除非经常性损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益的净利润÷加权平均净资产
- （4）应收账款周转率=当期营业收入÷（（期初应收账款+期末应收账款）/2）
- （5）存货周转率=营业成本÷（（期初存货+期末存货）/2）
- （6）基本每股收益=当期净利润÷加权平均股本（报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益）
- （7）每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额
- （8）每股净资产=期末净资产÷期末股本总额
- （9）归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产÷期末股本总额
- （10）资产负债率=当期负债÷当期资产
- （11）流动比率=流动资产÷流动负债
- （12）速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）÷流动负债

八、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

机构名称：中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

联系电话：0755-82943755

传真：0755-23982961

项目小组负责人：何黎辉

项目小组其他成员：朱凌云、姚伟华、何庆桥

（二）律师事务所

名称：北京市海润律师事务所

负责人：袁学良

联系地址：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼 15 层 1508-1516

联系电话：010-82653566

传真：010-88381869

经办律师：吴团结、姚方方

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

联系地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 10 楼

联系电话：010-62166153

传 真：010-62156158

经办注册会计师：周重揆、何降星

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限责任公司

法定代表人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

联系电话：010-62167760-129

传 真：010-62156158

经办注册资产评估师：王守成、李厚东

（五）证券登记结算机构

机构名称：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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：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

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

本公司的主营业务为设计、开发、生产和销售精密电子零组件产品。作为国内领先的精密电子零组件行业高新技术企业，公司专注于提供专业化、定制化和个性化的精密电子零组件产品，业务涵盖产品匹配性设计、模具设计生产、产品性能控制、外观效果设计、规模化生产及销售等。

（二）主要产品和服务

公司的主要产品包括高清多媒体信号传输类产品、高精密贴片式芯片支架、通信终端精密结构件等，产品广泛应用于数码产品、光电产品和通信终端等领域。

公司凭借领先的技术、高精密的制造能力和稳定可靠的产品质量，已在精密电子零组件领域获得广泛的市场认可和客户信任，部分产品远销美国、加拿大、德国、法国、荷兰、意大利、日本、韩国、澳大利亚等全球 30 多个国家和地区，取得了较强的市场地位和竞争优势。

精密电子零组件行业下游客户需求存在多样、复杂和更新变化快等特点，模具的设计生产具有明显的差异化特征，不同的模具设计思路和结构精度直接决定了精密电子零组件产品的精度、质量和功能效果。公司产品的研发设计和生产制造均是以精密模具为基础，以高精密高速成套冲压、多料带一次注塑射出成型、自动化组装等为核心生产工序，生产多品种、多系列的精密电子零组件产品。

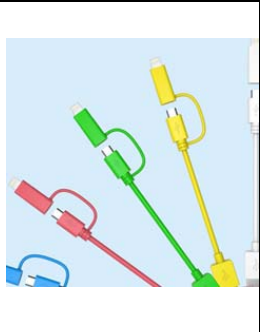
1、高清多媒体信号传输类产品

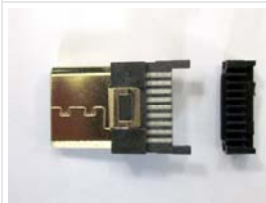
公司生产的高清多媒体信号传输类产品主要以中高端的高清多媒体信号传输连接器（包括公头和母座）、高清多媒体信号传输线缆和苹果 Mfi 产品为主。经过多年加工制造经验积累和强大的研发设计能力支撑，公司目前已取得 28 项

连接器相关国家专利、15 项国际 HDMI 协会资质认证、4 项美国 UL 实验室安全认证、1 项欧盟 CE 认证和苹果 Mfi 认证。

高清多媒体信号传输接口（High Definition Multimedia Interface，简称 HDMI）是一种全数字化影像和声音传输接口，可以传输无压缩的音频信号及视频信号，通过对电信号“快速、稳定、低损耗、高保真”的传输，实现电子设备的正常功能。音频和视频信号采用同一条电缆传输，大大简化了系统的安装，提升了终端用户的使用方便和舒适；同时，该接口又可搭配宽带数字内容保护(HDCP)，以防止具有著作权的影音内容遭到未经授权的复制。高清多媒体信号传输接口目前已广泛应用于移动智能终端、高清电视、高清机顶盒、DVD 播放机、电脑、数码相机、家庭影院等电子产品。

截至目前，公司已取得国际 HDMI 协会 15 种不同型号的高清多媒体信号传输类产品的协会认证，取得苹果公司的 MFi 认证，产品远销美国、加拿大、德国、荷兰、法国、意大利、日本、韩国、澳大利亚等全球 30 多个国家和地区，成为国际知名品牌厂商 Vivanco、Hama、Nedis、Hills、通用电气/Jasco、Steren、Milestone 等企业的高清多媒体信号传输类产品、苹果 MFi 产品核心供应商，进入全球最大的连锁零售商沃尔玛，美国连锁超市领导品牌 Sears 及国内知名电器制造商康佳集团的合格供应商体系，现公司每月向 Hama、Nedis、沃尔玛等商家供应苹果 MFi 产品逾千万元。

高 清 多 媒 体 信 号 传 输 线 缆				
				

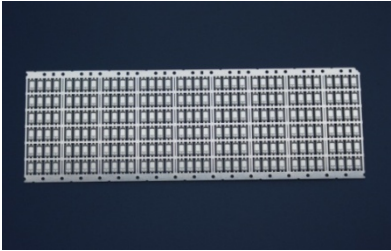
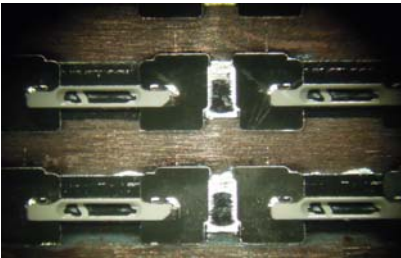
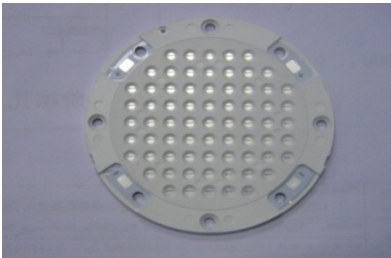
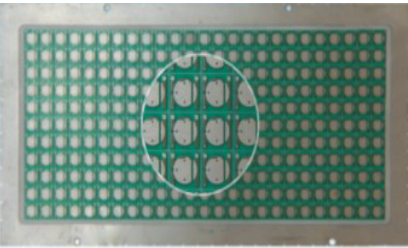
高 清 多 媒 体 信 号 传 输 连 接 器				
				

2、高精密贴片式芯片支架

LED 行业具有较长的产业链，主要包括上游外延材料供应商、芯片制造商，中游 LED 封装企业和下游 LED 应用产品生产企业。LED 封装是指用环氧树脂或有机硅等材料把 LED 芯片和支架包封起来的过程，公司产品主要为中游 LED 封装企业提供封装所必需的 LED 芯片支架，构成整个 LED 产品的基本封装结构，为芯片的正常工作提供固定、保护及散热等功能。公司立足于满足下游 LED 封装企业对于芯片支架低热阻、高光效和气密性的综合需求，生产新型高精密贴片式芯片支架，主要应用于 LED 下游市场需求最旺盛的通用照明和背光源领域。公司支架产品已批量供应国内知名的 LED 封装企业，如国星光电、雷曼光电、瑞丰光电、勤上光电、聚飞光电、安吉丽光电、英特来光电等。

公司开发的高精密贴片式芯片支架，是高端 LED 发光二极管的核心元器件，其规格型号众多、性能参数要求苛刻、模具加工精度要求高、生产工艺复杂。公司生产的高精密贴片式芯片支架产品按出光方式和功率标准分为顶视芯片支架、侧视芯片支架和大功率芯片支架三大类。顶视芯片支架，其出光方式为顶部出光，具有聚光角度高、散热效果好等特点。侧视芯片支架是专门针对高端微形侧光源而开发的新型贴片式芯片支架，其产品精度要求高、成型工艺复杂；公司自主研发并处于样品试制阶段的侧视芯片支架——020 侧光源系列，有望打破日韩、台

湾企业的产品垄断和技术垄断，填补国内相关领域的空白。大功率芯片支架主要针对功率超过 1W 的 LED 光源，为解决大功率 LED 封装散热性、绝缘性和气密性等难题而推出的高端精密集成式芯片支架。作为国内领先的高精密贴片式芯片支架的专业制造商，公司自 2009 年底开始高精密贴片式芯片支架的研发和生产，已先后取得相关专利 25 项，已受理的专利申请 16 项，其中发明专利 5 项。

顶 视 芯 片 支 架		
侧 视 芯 片 支 架		
大 功 率 芯 片 支 架		

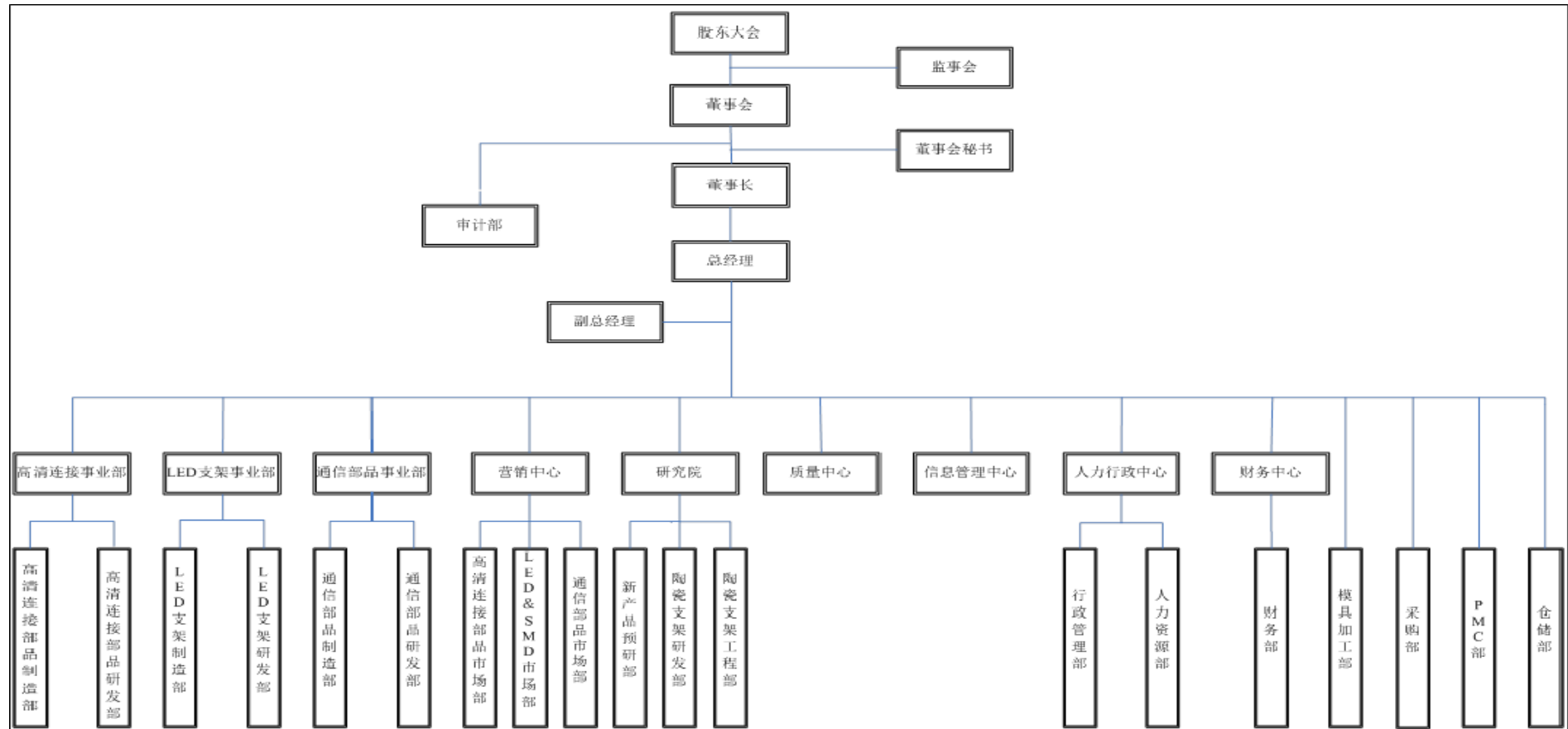
3、通信终端精密结构件

本公司生产的通信终端精密结构件主要为精密电磁屏蔽件、（手机）模内支撑钢片、（手机）背光胶铁一体件等，取得相关国家专利 6 项。目前公司已成为中兴通讯、康佳集团、天马微电子、信利、东方亮彩等众多知名品牌厂商及龙旗等手机方案公司的合格供应商。

模 内 支 撑 钢 片			
背 方 胶 铁 一 体 件			

二、公司组织结构及主要生产方式

（一）组织结构



（二）主要生产方式

公司的生产以市场发展为导向、客户需求为依托，按照 ISO9001:2008 国际质量体系认证、ISO14001:2004 国际环境管理体系实行生产管理，通过大量配置精密模具、自动化机器设备及自制夹具，以此提高生产效率和稳定性。公司产品生产具有定制化程度高、产品种类众多、工艺复杂、交货期短等特点，并逐步形成了“以销定产”和自主生产相结合的复合型生产模式。

公司针对生产管理专门定制了 ERP 管理系统，保障各个生产环节有效连接。“以销定产”模式下，公司客服部门将获得的客户订单录入 ERP 系统，由技术部或光电事业部下属研发部完成订单的成本核算并上传系统，生产计划部根据订单要求及成本核算报目表制定原材料采购计划和生产计划，采购部实施采购；生产计划部根据订单交期、产能安排统筹安排产品生产，严格按照客户要求的产品规格、数量、质量标准和交期交货。另一方面，公司主动分析市场消费热点、准确把握客户需求意向，生产计划部会不定期根据市场部反馈的市场消费热点和客户需求意向，自主组织生产、储备一定数量的通用产品和经过简单加工的通用半成品以供下游客户的机动性需求。公司通过生产流程的信息化、智能化管理，实现各个部门明确职责分工、产品生产的可追溯管理，最快可实现当天生产、隔天出货，这种复合型生产模式有效提高了公司生产效率、产品更新速度和市场竞争力。

在实际生产过程中，为保证产品品质和快速客户需求响应，公司集中优势资源将模具设计、产品研发和自动化生产等核心生产工艺保留在公司内部生产、管控，并实行项目经理产品品质负责制和质量部内部检测的双重质量管控。同时为发挥专业分工和协作配套的成本控制优势，充分利用市场资源，公司对部分模具加工、半成品表面处理、部分夹具制作、线材装配等非核心生产环节采取外协加工的生产方式。

报告期内，公司不存在向单个外协厂商采购劳务费比例超过外协加工劳务费总金额的 50%或严重依赖少数外协厂商的情况。因外协加工的主要生产工序较为简单、可替代性强，可供选择的外协厂商较多，可选范围较广。公司完全按照市场化原则选择资质较高、配套服务能力强的外协厂商，对外协加工严格执行公司的质量控制标准，报告期内未曾出现因外协加工而出现重大质量纠纷。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司核心技术

本公司作为国内领先的专业从事精密电子零组件的开发、设计、生产和销售的高新技术企业，致力于行业内领先技术的研发和自主创新。自 2006 年成立以来，公司研发投入逐年上升，研发成果在公司日常生产、经营中的应用日益增强。公司现已掌握本行业领先的研发生产技术，同时具备了持续研发新产品、新技术和新工艺的能力。截至目前，公司已取得 100 项专利，另外正在申请的专利 40 项，获得国际 HDMI 协会产品认证 15 项、美国 UL 实验室安全认证 4 项和欧盟 CE 认证 1 项，已形成了以精密模具设计加工技术为基础，多类别产品研发、高精密模内攻牙、多料带一次注塑射出成型、分体式快速组合切割、自动化生产、铆压式及刺破式连接器组装等为主体的核心技术体系。公司重视人才引进和培养，通过矩阵式项目制度、系统的培训体系和高效的研发激励机制提高技术研发人员的创新能力、工作热情、实际操作能力和团队服务意识，并与研发人员签订保密协议，有效保护公司的核心技术。本公司通过自主研究开发形成多项核心技术并运用于公司日常生产经营中，主要核心技术情况如下：

1、通用核心技术

技术名称	技术特点	先进程度	技术使用情况
模具模块化设计技术	该项技术将模具的基本要素组合在一起，构成一个具有通用功能的标准化模块，将其与特定的模具要素进行多种组合，形成多种不同功能、不同性能的多系列模具，经过多次验证的模块的重用大大降低设计和生产成本，减少由于新产品的投产对模具的调试频率，缩短模具设计生产周期。	行业领先	普遍运用于公司五金模具的设计
精密模具加工技术	该项技术为直接用高速CNC机床铣出高质量的光洁工件表面，使用直径细小的刀具进行深腔或清角高速加工，减少电火花加工及热变形，提高模具加工的一致性和生产效率。	行业领先	普遍运用于公司模具的生产
高精密高速成	该项技术主要应用于材料厚度小于0.1mm、尺寸精	行业领先	普遍运用于公

套冲压技术	度小于0.01mm、冲速高于800次/分的高精密产品，实现自动精密送料盘、CNC伺服送料机、精密高速冲床、模内拉料机至光电收料机的全制程联动工作，有效提高五金模具的加工效率和加工精度，同时解决了精密型模具高速生产过程中可能存在的送料异常。		司模具的生产
高精密模内攻牙技术	该项技术避免传统五金模具需要二次操作（先冲压，再攻牙）的做法，将需攻丝零件与攻牙工艺结合一体，在冲床上将攻牙与冲压同步进行，丝锥运动与螺丝螺距精确吻合，提高丝锥的攻牙效率和精确度，同时可以降低因送料失误而产生废品的机率，节约二次操作时间，提高生产效率，特别适用于连续冲模。	行业领先	普遍运用于公司五金模具的生产
低噪音模具冲压技术	该项技术通过优化五金模具的结构设计、强化模具组件的匹配度，减少上模座脱料板与下模刀口的碰撞接触面积，并在下模座增加减震器，将模具冲压噪音降至70分贝以下。	行业领先	普遍运用于公司五金模具的生产
模具表面TiN镀层技术	该项技术针对折弯模具的模板及折弯零件采用TiN（氮化钛）表面处理技术，提高工件表面硬度，降低工件表面摩擦系数，在折弯工件上形成抗氧化生锈保护膜，延长折弯工件的使用寿命，减少修模时间，降低模具生产时备件的使用成本，有效解决产品脏污和品质异常。	行业领先	普遍运用于公司模具的生产
精密模具嵌件微调技术	该技术可实现精密模具内部的嵌件即时连续调节，根据不同模具嵌件的尺寸变化即时调节模具滑槽的尺寸，从而提高模具适用性、精密度和生产效率，避免频繁更换模具嵌件。	行业领先	普遍运用于公司五金模具的设计生产
精密塑胶模具模拟技术	该项技术通过电脑3D效果精确模拟成型模具进胶口、流道设计、设备参数、冷却水道，避免塑胶成型表面缩水、流纹、缺胶、飞边等技术问题的发生，提高塑胶模具的开发效率。	行业领先	普遍运用于公司塑胶模具的设计
模内侧流道自	该项技术通过创新设计注塑模具的顶出结构，改变	行业领先	普遍运用于公

动分离技术	人工分离侧浇口流道与产品的传统工艺，实现模内侧浇口流道与产品自动分离，提高产品断口的一致性，降低生产成本。		司塑胶模具的生产
光学智能识别缺陷技术	该项技术通过配备高像素的工业相机对待检产品自动拍照采集图像，并专门设定程序对图像内的灰度、锐度等信息自动识别产品缺陷，提高产品质量检测效率和识别效果	行业领先	普遍运用于公司所有产品的质量检测

2、高清多媒体信号传输类产品核心技术

技术名称	技术特点	先进程度	技术使用情况
产品信号完整处理技术	该项技术通过调节控制高速数字信号（如USB、HDMI等），克服连接器产品传输中的信号衰减、传输延迟、阻抗匹配、串扰等问题，从而保证高速信号在传输过程中的可靠性及稳定性，提高信号传输质量，可极大缩短产品开发周期。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输线缆的生产
端子高速自动铆压技术	该项技术在完成对于端子类产品跟线缆的高速自动铆接，降低人工铆接的依赖，有效提升产品的铆接品质和生产效率，目前该铆接技术可以涵盖的线缆范围为28-36AWG。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输线缆的生产
连接器铆压技术	该项技术采用汽缸作为动力源，利用杠杆原理增大铆压力度，防呆机构精准定位线材，通过磁力感应完成铆压动作，机台轻巧，压力稳定，动作快速，能保证产品品质一致性。	行业领先	普遍运用于公司HDMI A型高清多媒体信号传输连接器的生产
自动插针技术	该项技术通过数控技术实现自动上料、自动组装、自动检测等过程，将端子与塑胶可靠组装成连接器，且能适用不同的插针方式，整个过程中无人工介入，组装产品品质稳定、效率高。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输连接器的生产
连接器刺破技术	该项技术利用连接器端子的U型结构，通过压接从而刺破线材外层绝缘皮，在铆合过程中咬死铜芯达到连接效果，其生产工艺不需将线材脱皮和焊锡，仅需将线材放入后盖并铆合即可，加工过程十分快	行业领先	运用于公司HDMI D型高清多媒体信号传输连接器的生

	捷、高效，连接器质量稳定。相对于焊线式连接器而言，其工作效率是焊线式连接器的3倍，并节约50%的人力成本，使用该技术的产品具有绝佳的高频特性及优良的连接效果。		产
自动检测技术	该项技术应用在连接器的测量和检验过程，能达到不需要或仅需要少量人工干预而自动进行并完成的检测效果。实现自动检测可以提高自动化水平和程度，减少人为干扰因素和人为差错，提高生产过程中设备的可靠性及运行效率。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输连接器的检测
产品综合电气测试技术	该项技术旨在快速精确地对连接器接线的正确性及电气性能进行检测，对于连接头较多，孔位较多的产品其优越性更加明显，与传统测试方法相比，其效率可以提高几倍甚至几十倍。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输连接器的检测
自动包装技术	该项技术采用全自动包装元件、自动光学与针轮高精度计数，配备有计数保存功能PLC控制、步进马达，保证系统的稳定性，确保机器长时间连续工作；同时减少人工包装存在的漏装等问题，大幅提高工作效率。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输连接器的产品包装
自动电控技术	该项技术采用自动化程序设定及磁感效应控制伺服马达与汽缸的工作，从而准确、稳定地完成多个动作，提升整个机台的稳定性和生产加工精度。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输连接器的生产
电气系统仿真分析技术	该项技术通过设定标准化分析程序，应用三维电磁仿真软件对产品电气性能进行确认，保证产品的低接触阻抗、特性阻抗、音频损失等电气性能符合相关协会规格和客户要求。	行业领先	普遍运用于公司所有高清多媒体信号传输连接器的生产
产品结构设计及组合技术	该项技术可以通过优化不同电子连接器的结构及组合，在提高产品通用性能的同时降低加工成本、缩短设计生产周期。	行业领先	普遍运用于公司高清多媒体信号传输连接器的设计生产

3、高精密贴片式芯片支架核心技术

技术名称	技术特点	先进程度	技术使用情况
分体式快速组合切割技术	该项技术采用组合的方式，有效降低刀口工件的材料成本和加工工时。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
快速换线技术	采用两种或两种以上相似料号共模，通过推杆机实现快速切换，减少换线时间，降低换线失误率，提高生产效率20%。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
下料工件表面PVD镀层工艺	该项技术对冲子刀口采用PVD(物理气象沉积)镀层处理，降低刀口工件表面的摩擦系数，提高工件表面硬度，增强工件冲切时的润滑性能，实现延长下料刀口冲子使用寿命，减少修模时间。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
双顶出机构设计	该项技术主要应用于产品与模具分离时，采用双顶出分布式脱模设计，对于模具的上模和下模均采用推板顶出的方式，减少脱模时的产品变形，保证产品一致性。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
多料带一次注塑射出成型技术	该项技术实现多料带同时注塑射出，减短注塑流道长度，提高塑胶材料的使用效率、降低产品不良率，增加一次注塑的模穴数量，提高生产效率30%-40%。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
一体式高速精密加工成型技术	该项技术采用高速电脑锣对高硬度材料一次加工成型，避免传统加工方式存在的因多次装夹加工所产生的加工误差，且所有加工好的模具镶针高度一致，保证了支架的亮度和出光效率的一致性。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
送料误送报及时预警技术	该项技术在冲床送料器上配置料带感应器，可以及时感知送料工作时出现的无料、料带变形等不良状况，有效降低意外打坏模具工件频率，有效提高生产效率。	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的生产
初始手动送料精确定位技术	该项技术在模具进料口部位增加凸轮式定位装置，操作员在首次送料或中途送料时可以方便快捷地利用此装置进行料带定位，降低人工送料因视觉疲	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式芯片支架的

	劳造成的工件损坏机率，降低送料操作时间。		生产
自动仿真贴片检测技术	该项技术通过公司自主研发的自动机仿真模拟下游客户的使用环境，在产品研发测试阶段发现客户使用时可能存在的问题，提高产品配合度	行业领先	普遍运用于公司高精密贴片式支架的新产品研发测试

4、通信终端精密结构件核心技术

技术名称	技术特点	先进程度	技术使用情况
自动多轴精密攻牙技术	该项技术通过振动盘、多轴精密攻牙机等机构相结合，经过合理结构设计和程序调整，达到对需要多孔攻牙的产品进行自动同时攻牙、节省攻牙时间、提升攻牙效率的目的。	行业领先	普遍运用于公司模内支撑钢片、胶铁一体件的生产
半自动激光焊接技术	该项技术使用自主研发的激光焊接平台及夹具，可以使激光焊接循环运行，大大提高焊接效率和焊接品质	行业领先	普遍运用于模内支撑钢片、胶铁一体件的生产
精密镶嵌注塑可调节技术	该项技术应用公司自主研发的镶嵌注塑模具，实现稳定的模内镶嵌注塑功能以及间隙式可调整功能，应对胶铁一体件的复杂结构，使产品的配合间隙精度更易于控制。	行业领先	普遍运用于公司模内支撑钢片、胶铁一体件的生产

5、公司核心技术形成过程

2008 年，公司组织技术团队进行研发高精密抗干扰的多功能数字连接器及组件项目（产品）和多功能手机精密五金结构件项目（产品），其核心技术在于精密模具的结构和模具精度及高速冲压的工艺。同年，公司为了提升产品档次和结构，决定进入手机及无线终端产品和数码产品紧密电子零组件市场，在公司领导的带领下，公司成立了高清连接部品开发部和通信部品产品开发部。随着产品开发水平的提高和业务的增长，公司不断扩充研发团队，并培养了一批技术骨干。2009 年，高清连接部品产品通过 HDMI 协会认证并开始批量供货；2009 年，新型环保节能发热二极管贴片支架产品批量供货。此时，公司的 LED 支架、高清部品连接器、五金片等技术为主体的核心技术基本形成。

2012 年，公司依托自己的技术研发力量，进一步提升优化产品机构结构，扩大产品品种，开始研发贴片式 LED 支架和陶瓷 LED 支架等产品。在吴朝晖博士的领导下，公司成立了陶瓷支架开发部和工程部专门进行产品的开发、试制，同时，公司积极引进培养相关专业人才。2011 年，贴片式 LED 支架产品开始取得众多客户认证并批量进入市场，陶瓷 LED 支架现处于小批量供货阶段，计划 2015 年初全面投放市场。

公司在新产品新技术的研发过程中，已形成了以多功能高精密抗干扰连接器及组件、新型环保发光二极管、高功率陶瓷支架等为主体的核心技术体系。截至 2014 年 11 月 30 日，公司获得专利 100 项，发明专利 19 项，同时形成了一批非专利技术，公司通过与研发人员签订保密协议的方式，对非专利技术进行有效保护。

截至 2014 年 11 月 30 日，公司已形成了研发人员共 71 人，总体研发实力大为增强。公司注重人才引进和人才培养，并拥有系列化的人才培训方案，各项目团队独自完成项目任务，不存在对个别其他核心人员的依赖。

（二）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2014 年 6 月 30 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：万元

项目	取得方式	取得时间	账面原值	摊销年限 (年)	账面价值
土地使用权（付科苑城土地使用款）	购买	01/08/2008	214.24	46.00	191.73
土地使用权（付科苑城土地使用款）	购买	01/09/2009	96.00	43.92	87.80
土地使用权（付塘厦财政局工业用地发展期资金）	购买	01/10/2010	19.96	42.83	18.72
ROHS 检测软件	购买	01/07/2010	8.46	5.00	3.53

思软外贸通管理软件	购买	01/03/2011	1.97	5.00	1.05
飞讯 ERP 软件	购买	01/04/2011	20.51	5.00	12.44
金蝶财务软件专业版	购买	01/05/2011	2.80	5.00	1.59
Pro/ENGINEER Foundation XE5.0 网络版软件	购买	01/09/2011	5.56	5.00	3.52
7/11 招行付方伟购 CAD 软件包款	购买	31/07/2012	9.40	5.00	7.86
飞讯 ERP 软件	购买	07/12/2012	3.08	3.00	2.48
防火墙	购买	07/01/2013	2.04	3.00	1.70
合计			384.02		332.41

国有土地使用权

国有土地使用证号	使用权类型	地类	面积 (m ²)	座落
东府国用(2010)第特 307 号	出让	工业	19,963 平方米	东莞市塘厦镇大坪社区居民委员会

2、固定资产

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	账面原值 (元)	累计折旧 (元)	账面净值 (元)
房屋及建筑物	20	40,317,163.56	11,192,966.26	29,124,197.30
机器设备	3-10	60,682,281.89	22,082,188.94	38,600,092.95
运输设备	5	2,661,525.26	1,505,301.04	1,156,224.22
办公设备	3-5	928,758.29	697,545.26	231,213.03
其他设备	3-20	6,342,816.65	2,980,219.21	3,362,597.44
融资租入固定资产	3-10	4,073,669.82	386,998.63	3,686,671.19
合 计		115,006,215.47	38,845,219.34	76,160,996.13

(1) 房屋所有权

序号	房产证号	建筑面积 (m ²)	座落
----	------	------------------------	----

1	粤房地权证莞字第 2400400708 号	9,612.61	东莞市塘厦镇古寮二路 2C 号
2	粤房地权证莞字第 2400407709 号	2,442.00	东莞市塘厦镇古寮二路 2B 号
3	粤房地权证莞字第 2400407710 号	2,728.48	东莞市塘厦镇古寮二路 2E 号
4	粤房地权证莞字第 2400407711 号	9,612.61	东莞市塘厦镇古寮二路 2A 号
5	粤房地权证莞字第 2400407712 号	9,911.86	东莞市塘厦镇古寮二路 2D 号

根据股份公司与东莞市千迪电子科技有限公司签订的《租赁合同书》，股份公司将其拥有的位于东莞市塘厦镇古寮二路 2C 号、面积为 500 平方米的房产租赁给东莞市千迪电子科技有限公司，每月租金为 4,500 元，租赁期限为 2013 年 8 月 31 日至 2015 年 8 月 31 日。

(2) 机器设备

截至 2014 年 6 月 30 日，公司主要机器设备明细如下：

序号	资产名称	使用年限	取得时间	原值（元）	净值（元）	成新率
1	真空镀膜底漆线设备	10	2010/7/31	616,950.00	387,393.07	62.79%
2	真空镀膜面漆线设备	10	2010/7/31	616,950.00	387,393.07	62.79%
3	注塑机	10	2008/7/24	202,687.00	88,760.11	43.79%
4	龙门高速冲床	10	2010/7/31	384,615.40	241,506.51	62.79%
5	注塑机	10	2010/12/2	1,132,394.00	806,949.68	71.26%
6	注塑机	10	2010/12/2	1,132,394.00	815,989.80	72.06%
7	注塑机	10	2010/12/2	1,132,394.00	815,989.80	72.06%
8	注塑机	10	2010/12/2	1,132,394.00	806,949.68	71.26%
9	注塑机	10	2010/12/2	1,132,394.00	815,989.80	72.06%
10	注塑机	10	2010/12/2	1,132,394.00	815,989.80	72.06%
11	龙门冲床	10	2010/12/31	341,880.36	17,094.02	5.00%
12	精密数控电火花成型机床	10	2010/8/31	410,256.40	260,854.84	63.58%
13	罗德斯立式三轴数控高速	10	2010/8/31	1,480,092.29	941,091.89	63.58%
14	数控铣床	10	2010/10/12	579,487.18	377,632.34	65.17%
15	65T 高速冲床	10	2009/8/10	239,316.24	129,430.02	54.08%

16	65T 高速冲床	10	2009/8/31	239,316.24	129,430.02	54.08%
17	注塑机	10	2009/8/31	734,280.00	397,123.10	54.08%
18	机械手	10	2009/9/30	249,812.85	137,084.83	54.88%
19	注塑机	10	2010/11/25	1,132,394.00	800,696.85	70.71%
20	机械手	10	2009/10/31	260,335.94	144,096.04	55.35%
21	机械手	10	2009/10/31	260,335.94	144,096.04	55.35%
22	注塑机	10	2010/11/25	1,132,394.00	809,661.63	71.50%
23	注塑机	10	2010/11/25	1,132,394.00	809,661.63	71.50%
24	注塑机	10	2010/11/25	1,132,394.00	800,696.85	70.71%
25	注塑机	10	2010/11/25	1,132,394.00	809,661.63	71.50%
26	注塑机	10	2010/11/25	1,132,394.00	809,661.63	71.50%
27	注塑机	10	2009/11/30	831,261.00	469,315.90	56.46%
28	精密数控电火花成型机	10	2010/4/30	418,803.40	253,026.90	60.42%
29	精密数控电火花成型机	10	2010/6/30	410,256.40	254,359.12	62.00%
30	注塑机	10	2011/2/1	1,117,494.00	825,548.61	73.87%
31	注塑机	10	2011/2/1	1,117,494.00	816,701.78	73.08%
32	注塑机	10	2011/2/1	1,117,494.00	825,548.61	73.87%
33	注塑机	10	2011/2/1	1,117,494.00	763,620.80	68.33%
34	注塑机	10	2011/2/1	1,112,939.00	760,508.20	68.33%
35	注塑机	10	2011/2/1	1,112,939.00	760,508.20	68.33%
36	高度慢走丝切割机	10	2011/1/31	585,470.06	313,851.83	53.61%
37	高度慢走丝切割机	10	2011/1/31	585,470.06	313,851.83	53.61%
38	高度慢走丝切割机床	10	2011/1/31	615,384.60	329,887.88	53.61%
39	数控慢走丝切割机床	10	2011/1/31	769,230.80	412,360.06	53.61%
40	数控注塑机	10	2011/1/31	960,798.00	552,944.35	57.55%
41	机械手	10	2011/1/31	259,549.16	153,467.52	59.13%
42	机械手	10	2011/1/31	259,549.16	153,467.52	59.13%
43	机械手	10	2011/1/31	259,549.16	153,467.32	59.13%
44	立式/数控注塑机	10	2011/1/31	1,002,224.00	600,506.91	59.92%

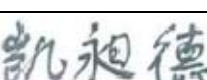
45	立式/数控注塑机	10	2011/1/31	1,002,224.00	600,506.80	59.92%
46	立式/数控注塑机	10	2011/1/31	1,002,224.00	600,506.91	59.92%
47	中央除湿干燥供料系统	3	2011/1/31	235,042.62	11,752.13	5.00%
48	数控电火花线切割机	10	2011/3/31	666,666.67	460,833.25	69.12%
49	精密数控电火花线切割机床	10	2011/7/19	1,393,162.40	1,007,140.40	72.29%
50	奥玛特冲床	5	2011/7/25	564,102.58	251,495.88	44.58%
51	注塑机	5	2012/5/18	316,239.30	191,061.30	60.42%
52	注塑机	5	2012/5/18	316,239.30	191,061.30	60.42%
53	小型加工中心	5	2012/6/27	602,564.13	373,589.73	62.00%
54	龙门高速冲床	5	2012/7/31	341,880.36	217,378.83	63.58%
55	龙门高速冲床	5	2012/7/31	341,880.36	217,378.83	63.58%
56	630 高速旋臂单绞成缆机	5	2012/9/26	201,709.40	134,641.07	66.75%
57	圆盘机	5	2012/11/30	243,589.75	170,309.79	69.92%
58	圆盘机	5	2012/11/30	243,589.75	170,309.79	69.92%
59	清洗设备	5	2012/11/30	213,715.80	149,423.03	69.92%
60	连续式磁控镀膜线	10	2013/5/22	1,324,786.27	1,188,443.70	89.71%
61	龙门冲床	5	2013/11/7	341,880.35	303,988.58	88.92%
62	龙门冲床	5	2013/11/7	341,880.35	303,988.58	88.92%
63	注塑机	5	2013/12/31	417,812.29	378,120.13	90.50%
64	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
65	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
66	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
67	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
68	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
69	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
70	注塑机	5	2013/12/31	365,585.75	330,855.11	90.50%
71	注塑机	5	2013/12/31	365,585.76	330,855.12	90.50%
72	注塑机	5	2013/12/31	365,585.76	330,855.12	90.50%

73	注塑机	5	2013/12/31	365,585.76	330,855.12	90.50%
74	全自动超声波清洗机	5	2014/1/24	341,880.36	314,814.81	92.08%
75	龙门冲床	5	2014/2/27	278,817.82	261,189.82	93.68%
76	光纤激光陶瓷加工设备	5	2014/3/15	989,743.59	942,730.77	95.25%

公司各项主要机器设备处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

3、注册商标

(1) 已注册商标

序号	商标	类别	证书号	有效期
1		第 42 类	8344862	2011.6.7—2021.6.6
2		第 42 类	8344443	2011.6.7—2021.6.6
3		第 9 类	8344445	2011.6.7—2021.6.6
4		第 42 类	8344446	2011.6.7—2021.6.6
5		第 9 类	8344449	2011.6.7—2021.6.6
6		第 35 类	8344447	2011.7.7—2021.7.6
7		第 11 类	8344448	2011.7.7—2021.7.6
8		第 35 类	8344444	2011.7.7—2021.7.6
9		第 9 类	8344861	2011.11.21—2021.11.20

10		第 9 类	8344442	2011. 10. 7-2021. 10. 6
11		第 42 类	8344860	2013. 12. 14-2023. 12. 13

(2) 正在申请商标

序号	商标	类别	申请号
1		第 9 类	12200104
2		第 9 类	12200019
3		第 9 类	14786848
4		第 11 类	14786960

4、专利所有权

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日
1	一种滑盖手机的滑动式开合装置	实用新型	ZL200820132760.8	2009. 6. 3
2	滑动机构	实用新型	ZL200920004516.8	2009. 12. 30
3	一种滑动机构	实用新型	ZL200920217913.3	2010. 6. 23
4	可即时连续调节模具型腔尺寸的嵌件式塑胶模具	实用新型	ZL201020143757.3	2010. 12. 8
5	LED 贴片支架	实用新型	ZL201020179976.7	2010. 12. 15

6	双面刺破式连接器	实用新型	ZL201020595156.6	2011.5.18
7	改良之贴片式 LED 支架	实用新型	ZL201120016558.0	2011.9.28
8	具有防呆功能的 LED 支架料带	实用新型	ZL201120016556.1	2011.9.28
9	LED 支架	实用新型	ZL201120016557.6	2011.5.19
10	贴片式 LED 支架之结构改良	实用新型	ZL201120016575.4	2011.10.12
11	新型贴片式 LED 支架	实用新型	ZL201120016620.6	2011.9.28
12	端子连料带布局结构	实用新型	ZL201020594991.8	2011.6.15
13	LED 支架模块	实用新型	ZL201120179296.X	2012.2.8
14	铆接机	实用新型	ZL201120179257.X	2012.2.15
15	线材双边剥皮机	实用新型	ZL201120179253.1	2012.2.15
16	SFP 模块解锁机构	实用新型	ZL201120295127.2	2012.5.30
17	LED 支架的改进结构	实用新型	ZL201120362788.2	2012.7.4
18	LED 支架的改进结构	实用新型	ZL201120362821.1	2012.7.4
19	沉板式散热 LED 支架	实用新型	ZL201220595531.6	2013.6.19
20	微型大功率 LED 支架	实用新型	ZL201220610303.1	2013.6.19
21	LED 铝基板	实用新型	ZL201220595582.9	2013.6.19
22	LED 支架模组	实用新型	ZL201220478245.1	2013.3.13
23	焊接式 HDMI 连接器	实用新型	ZL201220468549.X	2013.3.13
24	防干扰电连接器的分线架	实用新型	ZL201220468408.8	2013.3.13
25	HDMI 插头连接器	实用新型	ZL201220432310.7	2013.3.13
26	自动锁螺丝治具	实用新型	ZL201220395543.4	2013.3.13
27	线材用激光切割脱皮的送料治具	实用新型	ZL201220395677.6	2013.3.13
28	连接器强度测试设备	实用新型	ZL201220242280.3	2013.1.9
29	SFP 模块解锁机构	实用新型	ZL201220242277.1	2013.1.9
30	自动剥皮机的切皮夹线装置	实用新型	ZL201220174751.1	2013.1.22
31	表层漆面耐磨性检测治具	实用新型	ZL201120559662.4	2012.10.3
32	一层红墨水测试治具	实用新型	ZL201120559661.X	2012.10.3
33	一种连接器线缆压线治具	实用新型	ZL201120424515.6	2012.8.1

34	全屏蔽式电连接器	实用新型	ZL201220443869. X	2013. 3. 27
35	夹板式 HDMI 连接器	实用新型	ZL201220443979. 6	2013. 3. 27
36	连接器用 CCD 自动化检测设备	实用新型	ZL201320019742. X	2013. 7. 31
37	侧光源 LED 支架	实用新型	ZL201320037114. 4	2013. 7. 31
38	CCD 测试仪	实用新型	ZL201320020155. 2	2013. 7. 31
39	侧光源 LED 料带结构	实用新型	ZL201320036337. 9	2013. 7. 31
40	连接器端子自动化组装设备	实用新型	ZL201320019289. 2	2013. 7. 31
41	连接器外壳与胶芯自动化组装设备	实用新型	ZL201320019296. 2	2013. 7. 31
42	LED 自动化检测挑拣装置	实用新型	ZL201220228182. 4	2013. 1. 23
43	高亮度全彩显示屏 LED 封装结构	实用新型	ZL201220249015. 8	2013. 1. 9
44	多晶片 LED 结构	实用新型	ZL201220249022. 8	2013. 1. 9
45	LED 支架之台阶结构	实用新型	ZL201220217035. 7	2013. 1. 9
46	LED 支架	实用新型	ZL201220224134. 8	2013. 1. 9
47	一种改良的 LED 支架及其钢板支架	实用新型	ZL201220215953. 6	2013. 1. 9
48	一种 LED 支架	实用新型	ZL201220215986. 0	2013. 1. 9
49	LED 陶瓷支架	实用新型	ZL201220201805. 9	2013. 1. 9
50	视角改善的 LED 显示屏	实用新型	ZL201120412061. 0	2012. 8. 1
51	视角改善的 LED 显示屏及其 LED 灯	实用新型	ZL201120412025. 4	2012. 8. 1
52	LED 显示屏及其 LED 灯	实用新型	ZL201120411969. X	2012. 8. 1
53	结构改良的 LED 显示屏及其 LED 灯	实用新型	ZL201120411970. 2	2012. 8. 1
54	便于组装的连接器	实用新型	ZL201220533476. 8	2013. 5. 22
55	浮升式激光焊接螺母治具结构	实用新型	ZL201220587391. 8	2013. 7. 10
56	连接器外壳引脚变形自动筛选机	实用新型	ZL201220637634. 4	2013. 7. 10
57	刺破式 Micro-USB 连接器	实用新型	ZL201220432309. 4	2013. 3. 13

58	密集型 LED 支架料带	实用新型	ZL201320083775.0	2013.6.7
59	拉力测试治具	实用新型	ZL201320083562.8	2013.6.8
60	贴膜治具	实用新型	ZL201320083565.1	2013.6.8
61	密集型 LED 支架料带	实用新型	ZL201320083544.X	2013.6.9
62	直下式 LED 支架	实用新型	ZL201320083715.9	2013.6.9
63	连接器组装及检测生产线	实用新型	ZL201320019655.4	2013.6.12
64	LED 支架喷墨设备	实用新型	ZL201420105340.6	2014.8.13
65	LED 贴片支架（5630）	外观设计	ZL201030157803.0	2010.12.15
66	双面刺破式连接器（HDMI D TYPE）	外观设计	ZL201030530649.7	2011.4.27
67	贴片式 LED 支架（2121）	外观设计	ZL201130006591.0	2011.6.22
68	贴片式 LED 支架（3014）	外观设计	ZL201130006596.3	2011.11.30
69	贴片式 LED 支架（3030）	外观设计	ZL201130006589.3	2011.4.4
70	贴片式 LED 支架（2724）	外观设计	ZL201130006597.8	2011.7.27
71	连接线接头	外观设计	ZL201130274817.5	2012.2.8
72	LED 支架	外观设计	ZL201130128399.9	2012.2.15
73	线材铆接机	外观设计	ZL201130154534.7	2012.2.22
74	线材双边剥皮机	外观设计	ZL201130154545.5	2012.2.22
75	LED 铜板支架（1718-4pin）	外观设计	ZL201130340375.X	2012.5.9
76	铝基板 LED 支架	外观设计	ZL201130340321.3	2012.5.9
77	LED 铜板支架（1718-6pin）	外观设计	ZL201130340337.4	2012.5.9
78	LED 支架（1718-4pin）	外观设计	ZL201130340359.0	2012.5.9
79	HDMI 插头（菱形）	外观设计	ZL201130314282.X	2012.5.30
80	LED 支架（1718-6pin）	外观设计	ZL201130340314.3	2012.5.30
81	LED 支架（5050）	外观设计	ZL201230437136.0	2013.9.13
82	浮升式激光焊接螺母治具	外观设计	ZL201230542227.0	2013.6.12
83	激光切割脱皮治具	外观设计	ZL201230384526.6	2013.3.13
84	锁螺丝治具	外观设计	ZL201230384539.3	2013.3.13
85	连接器强度测试设备	外观设计	ZL201230212371.8	2013.1.9

86	LED 支架（2835 方杯）	外观设计	ZL201230212390.0	2013.1.9
87	自动剥铝箔机	外观设计	ZL201230175583.3	2012.12.26
88	线缆插头（HDMI15mm）	外观设计	ZL201230036757.8	2012.9.19
89	LED 支架（2835 圆杯）	外观设计	ZL201230212386.4	2013.1.9
90	产品包装盒	外观设计	ZL201230506581.8	2013.5.22
91	连接器外壳检测筛选机	外观设计	ZL201230582626.X	2013.7.10
92	LED 支架（2835）	外观设计	ZL201230642965.2	2013.6.7
93	铆接机	发明	ZL201110143676.2	2013.3.20
94	线材双边剥皮机	发明	ZL201110143710.6	2012.12.26
95	HDMI 插座及其制作方法	发明	ZL201010587316.7	2013.4.17
96	双面刺破式连接器及其制作方法	发明	ZL201010538224.X	2013.4.17
97	LED 自动化检测挑拣装置及方法	发明	ZL201210157629.8	2014.6.18
98	连接器外壳引脚变形自动筛选机	发明	ZL 201210492507.4	2014.7.16
99	LTCC 用陶瓷基板的制备方法	发明	ZL 201310033175.8	2014.9.3
100	注塑机用自锁射嘴	发明	ZL201210005456.8	2014.4.10

（三）业务许可和资质情况

公司取得有东莞市对外贸易合作局颁发的编号为 01080350 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 4400796265900；本公司之子公司东莞市昆程达电子科技有限公司取得有东莞市对外贸易合作局颁发的编号为 00655865 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 4400692405411。

另外公司获得的国际认证明细如下：

序号	认证规格/名称	认证时间	证书颁发机构
1	ISO9001:2008质量管理体系认证	2011-8-10	国际标准化组织
2	ISO14001:2004环境管理体系认证	2011-8-10	国际标准化组织
3	AVLV2.E315153 Appliance Wiring Material-Component	2007-10-8	美国UL认证

4	AVLV2.E315153 Appliance Wiring Material Certified for Canada-Component	2007-10-8	美国UL认证
5	DUXR2.E226896 Communications Circuit Accessories-Component	2008-7-8	美国UL认证
6	DUXR2.E226896 Communications Circuit Accessories Certified for Canada-Component	2008-7-8	美国UL认证
7	KKA4A13 (5m, 26AWG)	2007-7-26	HDMI 协会
8	KKA4A13 (7m, 26AWG)	2007-7-26	HDMI 协会
9	HD36GP (12ft 28AWG)	2008-2-22	HDMI 协会
10	28AWG CABLE HDMI A TYPE TO HDMI A TYPE 4M	2008-11-21	HDMI 协会
11	30AWG CABLE HDMI A TYPE TO HDMI A TYPE 3M	2008-11-22	HDMI 协会
12	HDMI CABLE 30AWG 3.0M	2009-5-13	HDMI 协会
13	HDMI CABLE 28AWG 4.0M	2009-5-14	HDMI 协会
14	HDMI Adopter	2009-6-9	HDMI 协会
15	HDMI A TYPE-HDMI C TYPE (30AWG) 1.2M (1.2M/30AWG)	2009-11-20	HDMI 协会
16	HDMI 1.4 cable, typeA, 3m, 30AWG	2010-3-18	HDMI 协会
17	HDMI 1.4 cable, typeA, 4m, 28AWG	2010-4-1	HDMI 协会
18	HDMI 1.4 cable, typeA, 5m, 26AWG	2010-10-1	HDMI 协会
19	HDMI 1.4 cable, typeD (2m, 34AWG)	2010-11-8	HDMI 协会
20	HDMI cable with HEAC, typeA to typeA, 2m, 36AWG	2010-12-10	HDMI 协会
21	Cable typeA to typeA, 2.5m, 36AWG	2011-3-24	HDMI 协会
22	High Speed HDMI Cable with Ethernet	2012-5-15	欧盟CE认证
23	苹果MFi认证	2013-9-17	美国苹果公司

四、公司员工情况

（一）员工结构

截至 2014 年 9 月 30 日，本公司（含子公司昆程达）在册员工人数为 1109 人。

1、专业结构

分工	人数	占员工总比例
管理	45	4.06%
生产人员	838	75.56%
技术人员	70	6.32%
销售人员	26	2.34%
财务人员	10	0.90%
行政人员	39	3.52%
其他人员	81	7.30%
合 计	1109	100.00%

2、受教育程度

学历	人数	占员工总比例
硕士及以上	7	0.63%
本科	40	3.61%
大专	136	12.26%
中专、高中	351	31.65%
初中及以下	575	51.85%
合计	1109	100.00%

3、年龄分布

年龄区间	人数	占员工总比例
55 岁以上	6	0.54%
50-54 岁	10	0.90%

40-49 岁	118	10.64%
30-39 岁	348	31.38%
29 岁以下	627	56.54%
合计	1109	100.00%

（二）核心技术人员情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
吴朝晖	技术总监	20,000	0.0296%
王璇	LED 支架事业部经理	0	0

吴朝晖先生，1976 年 7 月出生，毕业于武汉理工大学，工学博士研究生学历。曾任国营武昌造船厂成套部工艺工程师。2008 年 6 月至 2011 年 11 月任爱普科斯电子元器件(珠海保税区)有限公司研发部高级工程师；2011 年 11 月至今任本公司技术总监。从事电子新材料及元器件研发多年，擅长电子陶瓷元件的研发设计、电子陶瓷的体系设计、制备技术。曾在《Journal of the Ceramic Society of Japan》、《Ferroelectrics》、《Journal of Electroceramics》、《Materials Science and Engineering B》等国际期刊上发表过多篇学术论文，曾获国家工信部授予的国防技术发明三等奖。作为主要发明人之一主持或参与了“钛酸锶基储能介质陶瓷及制备方法”、“储能介质陶瓷及其制备方法”、“一种大尺寸储能介质陶瓷的制备方法”等多项国家发明专利的设计与应用。

王璇先生，1976 年 5 月出生，毕业于西北工业大学，本科学历。曾任惠州超霸电池工程师。2005 年 1 月至 2009 年 3 月任惠州科锐光电研发经理；2009 年 3 月至 2013 年 9 月任惠州豪恩精密副总经理；2010 年 10 月至今任本公司 LED 支架事业部经理。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品及服务性质分类

单位：万元

产品类别	2014年1-6月份		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高清多媒体信号传输类产品	6,386.34	53.56%	11,350.51	49.14%	12,449.03	52.42%
高精密贴片式芯片支架	3,851.14	32.30%	9,262.54	40.10%	7,982.24	33.61%
通信终端精密结构件	1,686.96	14.15%	2,460.08	10.65%	3,058.04	12.88%
其他			26.26	0.11%	257.97	1.09%
营业收入合计	11,924.44	100.00%	23,099.40	100.00%	23,747.28	100.00%

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

2、按销售区域分类

公司高清多媒体信号传输线缆主要以 JDM 方式销往国外，高清多媒体信号传输连接器、通信终端精密结构件和高精密贴片式芯片支架等产品主要销售给国内客户。报告期内，公司营业收入按内销和外销分类情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月份		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	7,005.60	58.75%	16,032.44	69.41%	14,010.35	59.00%
外销	4,918.84	41.25%	7,066.96	30.59%	9,736.92	41.00%
合计	11,924.44	100.00%	23,099.40	100.00%	23,747.28	100.00%

3、主要客户群体

本公司的客户群体为生产过程需要高清多媒体信号传输线缆、高清多媒体信号传输连接器、通信终端精密结构件和高精密贴片式芯片支架的原始设备制造商和终端客户。

4、报告期内向前五名客户销售情况

(1) 2014 年 1-6 月份销售前五名客户的销售情况如下:

序号	客户名称	2014年1-6月	
		销售金额(万元)	占比(%)
1	Hama Gmbh & CoKg	934.18	7.77
2	深圳市兆驰节能照明有限公司	833.72	6.94
3	宁波博禄德电子有限公司	720.13	5.99
4	浙江英特来光电科技有限公司	646.28	5.38
5	佛山市国星光电股份有限公司	622.07	5.18
合 计		3,756.38	31.25

(2) 2013 年销售前五名客户的销售情况如下:

序号	客户名称	2013年	
		销售金额(万元)	占比(%)
1	宁波博禄德电子有限公司	2,031.62	8.77
2	Hama Gmbh & CoKg	1,588.89	6.86
3	深圳市蓝科电子有限公司	1,438.97	6.21
4	Nedis B.V.	1,329.17	5.74
5	铜陵市毅远电光源有限责任公司	949.05	4.10
合 计		7,337.70	31.68

(3) 2012 年度销售前五名客户的销售情况如下:

序号	客户名称	2012年度	
		销售金额(万元)	占比(%)
1	SearsHoldingsManagementCorporation	2,751.56	10.99
2	Hama Gmbh & CoKg	2,003.06	8.00
3	宁波博禄德电子有限公司	1,288.31	5.15
4	浙江英特来光电科技有限公司	1,048.40	4.19
5	Vivanco GruppeAg	981.60	3.92
合计		8,072.95	32.24

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或严重依赖于少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上(含5%)股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(二) 采购情况

1、主要产品原材料和能源供应情况

公司生产用的主要原材料包括铜料、不锈钢料及工程塑料等,通过与上游供应商建立长期、稳定的合作伙伴关系,公司的原材料供应情况稳定,报告期内未出现原材料供应紧张等异常情况。公司所需的主要能源是电、水等,电力从当地供电部门稳定取得;公司生产用水主要采取城市自来水供水。

2、主要原材料占生产成本的比重

单位: 元

明细		2014年1-6月份		2013年度		2012年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	铜料	6,019,585.19	6.69%	11,053,481.16	7.27%	13,131,089.02	7.93%
	不锈钢料	4,032,662.55	4.48%	8,445,522.57	5.56%	10,561,850.30	6.38%
	工程塑料	8,335,690.08	9.27%	19,010,477.76	12.51%	22,158,820.64	13.38%
	表面处理	30,593,631.65	34.01%	35,211,471.32	23.16%	30,506,114.21	18.42%
	其他	18,694,332.80	20.79%	39,151,158.22	25.75%	40,480,186.26	24.45%
	小计	67,675,902.27	75.24%	112,872,111.04	74.25%	116,838,060.43	70.56%
直接人工		5,760,711.75	6.41%	12,906,250.06	8.49%	16,226,001.53	9.80%
制造费用		16,502,559.68	18.35%	26,238,701.52	17.26%	32,526,957.59	19.64%
合 计		89,939,173.70	100.00%	152,017,062.62	100.00%	165,591,019.55	100.00%

上表中直接材料里的其他项主要包括有生产产品所需的包装材料、胶芯、端子、铁壳等多种辅料。

直接用于产品生产的原料及主要材料和有助于产品形成的材料,列入“直接材料”,用于维护设备和管理生产的各种材料列入“制造费用”。生产车间直接

从事产品生产人员的职工薪酬，计入产品成本的“直接人工”，各生产车间为组织和管理生产所发生的管理人员的职工薪酬，计入产品成本的“制造费用”。能够确定由某一成本核算对象负担的，直接计入该成本核算对象；由几个成本核算对象共同负担的，按照产量、系数等合理的分配标准，在有关成本核算对象之间进行分配。产品的销售成本，一般按加权平均法计算的产成品实际制造成本。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

(1)2014年1-6月份向前五名供应商采购金额及占当期采购总额比例如下：

序号	供应商名称	2014年1-6月份	
		采购金额（万元）	占比（%）
1	博罗县力诚五金塑胶制品表面处理有限公司	1,159.38	13.25
5	泰和县同鑫物资实业有限公司	586.01	6.70
2	浙江吉恩贸易有限公司	439.25	5.02
3	深圳联颖通讯有限公司	403.30	4.61
4	东莞市灿煜金属制品有限公司	314.09	3.59
合 计		2,902.03	25.87

(2) 2013年度向前五名供应商采购金额及占当期采购总额比例如下：

序号	供应商名称	2013年度	
		采购金额（万元）	占比（%）
1	深圳宏俊德精密科技有限公司	2,034.82	16.49
2	泰和县同鑫物资实业有限公司	1,460.96	11.84
3	浙江吉恩贸易有限公司	916.22	7.42
4	深圳联颖通讯有限公司	874.49	7.09
5	深圳市永金强金属材料有限公司	608.15	4.93
合计		5,894.63	47.77

(3) 2012年度向前五名供应商采购金额及占当期采购总额比例如下：

序	供应商名称	2012年度
---	-------	--------

号		采购金额(万元)	占比 (%)
1	深圳市正泽祥金属供应链服务有限公司	901.87	8.89
2	深圳宏俊德精密科技有限公司	835.04	8.23
3	浙江吉恩贸易有限公司	756.19	7.45
4	领亚电子科技股份有限公司	554.64	5.47
5	深圳市木森实业有限公司	429.59	4.23
合 计		3,891.23	34.27

(三) 对持续经营有重大影响的正在履行的业务合同

1、采购订单

2012 年

序号	卖方	订单数量	订单标的	订单总金额 (元)	订单签订时间
1	深圳市正泽祥金属供应链服务有限公司	76	铜	9,018,729.82	2012 年 1-2012 年 12 月
2	深圳宏俊德精密科技有限公司	17	USB 铁壳	8,350,400.00	2012 年 1-2012 年 12 月
3	浙江吉恩贸易有限公司	21	树脂、白色塑胶料	7,561,850.00	2012 年 1-2012 年 12 月
4	领亚电子科技股份有限公司	17	线材	5,546,407.23	2012 年 1-2012 年 12 月
5	深圳市木森实业有限公司	18	铜板	4,295,855.00	2012 年 1-2012 年 12 月
6	深圳联颖通讯有限公司	43	线材	4,089,818.91	2012 年 1-2012 年 12 月
7	东莞市日泰电子科技有限公司	25	Cable 半成品	3,705,926.74	2012 年 1-2012 年 12 月
8	东莞市大树金属线材有限公司	45	线材	3,682,830.07	2012 年 1-2012 年 12 月

	(线材)				
9	东莞富迪电子有限公司	261	线材	3,216,511.81	2012年1-2012年12月
10	泰和县同鑫物资实业有限公司	9	铜板	3,214,610.00	2012年1-2012年12月

2013 年

序号	卖方	订单数量	订单标的	订单总金额（元）	订单签订时间
1	深圳宏俊德精密科技有限公司	27	USB 铁壳	20,348,177.68	2013年1月-2013年12月
2	泰和县同鑫物资实业有限公司	67	铜板	14,609,568.00	2013年1月-2013年12月
3	浙江吉恩贸易有限公司	61	树脂、白色塑胶料	9,162,200.00	2013年1月-2013年12月
4	深圳联颖通讯有限公司	135	线材	8,744,880.99	2013年1月-2013年12月
5	深圳市永金强金属材料有限公司	95	不锈钢	6,081,482.84	2013年1月-2013年12月
6	东莞华港国际贸易有限公司	30	白色塑胶料	5,475,000.00	2013年1月-2013年12月
7	东莞市秉鑫包装材料有限公司	316	吸塑	4,021,741.84	2013年1月-2013年12月
8	东莞市灿煜金属制品有限公司	65	不锈钢	3,558,319.50	2013年1月-2013年12月
9	隆林大树金属制品有限公司	43	裸铜、镀锡铜线	2,964,344.00	2013年1月-2013年12月
10	东莞市大树金属线材有限公司(线材)	36	线材	2,232,385.00	2013年1月-2013年12月

2014 年（正在履行）

序号	卖方	订单	订单标的	订单总金额	订单签订时
----	----	----	------	-------	-------

		数量		(元)	间
1	深圳联颖通讯有限公司	25	线材	1,723,882.62	2014年2月-9月
2	浙江吉恩贸易有限公司	6	树脂、白色塑胶料、陶瓷片	1,381,643.58	2014年5-9月
3	东莞合和尚品有色金属材料有限公司	24	磷铜 C194	8,201,558.86	2014年5-10月
4	东莞佳村商贸有限公司	2	塑胶料	558,237.70	2014年8-10月
5	东莞市灿煜金属制品有限公司	28	不锈钢	2,774,364.28	2014年1-10月
6	隆林大树金属制品有限公司	74	裸铜及各类铜线	4,859,813.14	2014年1-10月
7	深圳市捷瑞普电子科技有限公司	89	各类连接器	1,713,420.74	2014年5-10月
8	深圳市永金强金属材料有限公司	152	不锈钢	3,222,660.28	2014年1-10月
9	泰和县同鑫物资实业有限公司	19	磷铜 C194	4,877,793.00	2014年1-5月
10	深圳宏俊德精密科技有限公司	5	手机连接器	2,668,000.00	2014年1-3月

2、销售合同

2012 年

序号	卖方	订单数量	订单标的	订单总金额(元/美元)	订单签订时间
1	Sears Holdings Management Corporation	33	电缆成品	5,354,703.20 (美元)	2012年8-11月
2	Hama Gmbh & Co Kg	133	电缆成品	3,659,604.14 (美元)	2011年10月-2012年12月

3	宁波博禄德电子有限公司	69	塑壳盖	16,385,080.00	2011年8月 -2012年12月
4	浙江英特来光电科技有限公司	57	支架	16,074,087.21	2011年12月 -2012年12月
5	Vivanco Gruppe Ag	82	电缆成品	1,663,992.69 (美元)	2011年11月 -2012年12月
6	深圳市日上光电有限公司	44	支架	8,503,845.00	2011年12月 -2012年12月
7	深圳瑞森金属制品有限公司	12	五金组件	7,941,000.00	2012年1-12月
8	深圳市晶台光电有限公司	99	支架	9,281,024.09	2011年 12-2012年12月
9	KMART CORPORATION	5	电缆成品	940,930.60(美元)	2012年 11-12月
10	Milestone Av Technologies	52	电缆成品	950,463.70(美元)	2011年6月 -2012年12月

2013 年

序号	买方	订单数量	订单标的	订单总金额(元/美元)	订单签订时间
1	宁波博禄德电子有限公司	99	塑壳盖	28,316,654.13	2012年7月 -2013年12月
2	Hama Gmbh & Co Kg	163	电缆成品	3,142,610.69 (美元)	2012年11月 -2013年12月
3	深圳市蓝科电子有限公司	23	支架	22,709,789.84	2013年2月 -2013年12月
4	Nedis B.V.	42	电缆成品	2,250,263.86	2012年12月

				(美元)	-2013 年 10 月
5	铜陵市毅远电光源有限责任公司	90	支架	11,278,838.09	2012 年 12 月 -2013 年 12 月
6	深圳市日上光电股份有限公司	88	支架	11,774,546.52	2012 年 11 月 -2013 年 12 月
7	苏州君耀光电有限公司	78	支架	9,779,364.82	2012 年 12 月 -2013 年 12 月
8	武汉天马微电子有限公司	129	五金组件	9,553,767.90	2012 年 12 月 -2013 年 12 月
9	深圳市泓亚光电子有限公司	84	支架	10,256,049.24	2013 年 1 月 -2013 年 11 月
10	KMART CORPORATION	14	电缆成品	1,040,581.40 (美元)	2012 年 12 月 -2013 年 11 月

2014 年（正在履行）

序号	买方	订单数量	订单标的	订单总金额 (元)	订单签订时间
1	宁波博禄德电子有限公司	16	塑壳盖	3,432,155.60	2014 年 1-9 月
2	浙江英特来光电科技有限公司	10	支架	5,605,500.00	2014 年 4 -9 月
3	佛山市国星光电股份有限公司	7	支架	6,407,486.00	2014 年 3 -10 月
4	深圳市东方亮彩精密技术有限公司	9	五金组件	2,043,079.00	2014 年 1-10 月
5	深圳市兆驰节能照明有限公司	8	支架	10,401,251.15	2014 年 3-9 月
6	Hills Holdings Limited Abn	8	电缆成品	304,473.00 (美元)	2014 年 8-9 月
7	Performance Designed Products LLC	33	电缆成本、半成品	1,440,447.04 (美元)	2014 年 7-10 月
8	Hama Gmbh & Co Kg	17	电缆成本、半成品	558,080.88 (美元)	2014 年 6-10 月
9	Nedis B.V.	10	电缆成本、• 半成品	1,575,193.05 (美元)	2014 年 1-10 月

2、借款合同

(1) 2014 年 8 月 18 日，股份公司与兴业银行股份有限公司东莞分行签订了编号为兴银粤借字（东莞）第 201408180430 号的《流动资金借款合同》，由兴业银行股份有限公司东莞分行向股份公司发放用途为“支付货款”的贷款，贷

款金额为人民币 10,000,000.00 元。还款日期为 2015 年 8 月 18 日。担保方式为：

1、保证担保（保证合同编号为：兴银粤保字（东莞）第 201406300682 号），保证人为：昆程达公司、吴乐海。

（2）2014 年 8 月 22 日，股份公司与兴业银行股份有限公司东莞分行签订了编号为兴银粤借字（东莞）第 20140603068 号的《流动资金借款合同》，由兴业银行股份有限公司东莞分行向股份公司发放用途为“支付货款”的贷款，贷款金额为人民币 3,000,000.00 元。还款日期为 2015 年 8 月 21 日。担保方式为：1、质押担保（质押合同号为：兴银粤质字（东莞）第 201408210272 号），担保人为：朱文凤（朱文凤为公司实际控制人吴乐海的夫人，后同）。

（3）2014 年 9 月 11 日，股份公司与兴业银行股份有限公司东莞分行签订了编号为兴银粤借字（东莞）第 201409100854 号的《流动资金借款合同》，由兴业银行股份有限公司东莞分行向股份公司发放用途为“支付货款”的贷款，贷款金额为人民币 5,000,000.00 元。还款日期为 2015 年 8 月 21 日。担保方式为：1、保证担保（保证合同编号为：兴银粤保字（东莞）第 201406300682 号），保证人为：昆程达公司、吴乐海。

（4）2014 年 10 月 20 日，股份公司与交通银行股份有限公司龙华支行签订了编号为交银深 2013 龙华小企业贷 0003 号的《流动资金借款合同》，由兴业银行股份有限公司东莞分行向股份公司发放用途为“支付货款”的贷款，贷款金额为人民币 20,000,000.00 元。还款日期为 2015 年 10 月 21 日。担保方式为：1、质押担保（质押合同号为：兴银粤质字（东莞）第 201408210272 号），担保人为：朱文凤。

（5）2014 年 5 月 27 日，股份公司与平安银行股份有限公司广州花园支行签订了编号为平银穗花园贷字 20140527 第 001 号的《综合授信额度合同》，由平安银行股份有限公司广州花园支行授予股份公司人民币 100,000,000.00 元的综合授信额度，授信期限为自 2014 年 5 月 27 日至 2015 年 5 月 26 日。担保方式为：1、保证担保（保证合同号为：平银穗花园额保字 20140527 第 001-1 号），担保人为：东莞市昆程达电子科技有限公司；2、保证担保（保证合同号为：平银穗花园额保字 20140527 第 001-2 号），保证人为：吴乐海。3、抵押担保（抵

押担保合同号为：平银穗花园额抵字 20140527 第 001 号），抵押人为：东莞市凯昶德电子科技股份有限公司。

（6）2014 年 6 月 16 日，股份公司与平安银行股份有限公司广州花园支行签订了编号为平银穗花园贷字 20140527001 第 001 号的《贷款合同》，由平安银行股份有限公司广州花园支行向股份公司发放用途为“采购原材料”的贷款，贷款金额为人民币 12,500,000.00 元。还款日期为 2015 年 6 月 19 日。担保方式为：抵押担保。

（7）2014 年 6 月 20 日，股份公司与平安银行股份有限公司广州花园支行签订了编号为平银穗花园贷字 20140527001 第 002 号的《贷款合同》，由平安银行股份有限公司广州花园支行向股份公司发放用途为“采购原材料”的贷款，贷款金额为人民币 14,000,000.00 元。还款日期为 2015 年 6 月 20 日。担保方式为：抵押担保。

（8）2014 年 7 月 1 日，股份公司与平安银行股份有限公司广州花园支行签订了编号为平银穗花园贷字 20140527001 第 003 号的《贷款合同》，由平安银行股份有限公司广州花园支行向股份公司发放用途为“采购原材料”的贷款，贷款金额为人民币 8,500,000.00 元。还款日期为 2015 年 7 月 1 日。担保方式为：抵押担保。

（9）2014 年 7 月 2 日，股份公司与平安银行股份有限公司广州花园支行签订了编号为平银穗花园贷字 20140527001 第 004 号的《贷款合同》，由平安银行股份有限公司广州花园支行向股份公司发放用途为“采购原材料”的贷款，贷款金额为人民币 20,000,000.00 元。还款日期为 2015 年 7 月 2 日。担保方式为：抵押担保。

六、商业模式

（一）采购模式

公司采购的生产用原材料主要包括铜料、不锈钢料及工程塑料等，原材料全部由公司自主采购，没有委托及代理采购的情况。公司优先选择已通过 ISO9001 质量管理体系和 ISO14001 环境体系认证，执行无卤化标准、欧盟 RoHS 指令和

REACH 法规的优质生产企业作为合作供应商，对签约供应商录入合格供应商名录进行动态管理。基于 ERP 管理系统和完善的《采购制度》、《合格供应商管理制度》等采购内控制度，公司采购流程控制、授权审批等均采用了高效的信息化管理和严格的人工控制相结合的方式，并根据三大类主营产品下游市场的差异化需求，形成了两种有针对性的采购模式：

1、订单式采购：采用订单式采购模式的物料有不锈钢、包装材料及辅材等，公司采购部根据生产计划部制定的采购计划下发采购订单，确定原材料品名、型号、数量、交货期限及结算方式。其优点是避免采购过量或采购不足造成营运资金占用或生产周期延长。

2、战略采购：采用战略采购模式的物料有铜料、工程塑料等，公司市场部通过日常信息搜集、客户拜访，预判大宗商品价格走势，把握市场消费热点和客户需求意向，结合公司内部产能配置情况，形成原材料采购申请表；该战略采购申请需经过公司市场部、采购部、生产计划部三个部门共同评估确认，总经理签字审批后方能实施。其优点是保证公司主要原材料库存稳定在一定水平，确保生产的顺利进行，同时平抑原材料的市场供求和价格波动。

在公司采购部正式下发采购订单后，公司仓库库管人员根据取得的供应商送货单、原材料检测报告、材质证明，核对采购订单并清点原材料数量，在 ERP 系统中录入原材料收料明细。公司质量部的实验中心检测人员进行详细的品质检测，并独立出具原材料验收报告。公司库管人员取得实验中心出具的原材料验收报告，根据合格原材料数量，签发原材料入库单。公司以最终签发入库单作为原材料风险转移和确认存货的依据。除此之外，公司每年会不定期抽取部分原材料样本送往第三方检测机构进行原材料质量检测。

公司主要原材料货源稳定充足，全部原材料均在国内采购，并且与主要供应商均建立了长期稳定的合作伙伴关系，有效保证公司原材料的品质、供货渠道的稳定性和较优的结算方式。报告期内不存在因原材料供应紧张而影响公司正常生产经营的情形。公司采购以取得供应商开具的增值税发票和原材料入库单作为付款依据。铜料和工程塑料大部分采用预付部分采购定金，按月发货、月底对账付款。

款的结算方式，其他原材料由供应商给予 30 天到 90 天不等的信用账期，部分供应商还接受 3 个月期、6 个月期的银行承兑汇票。

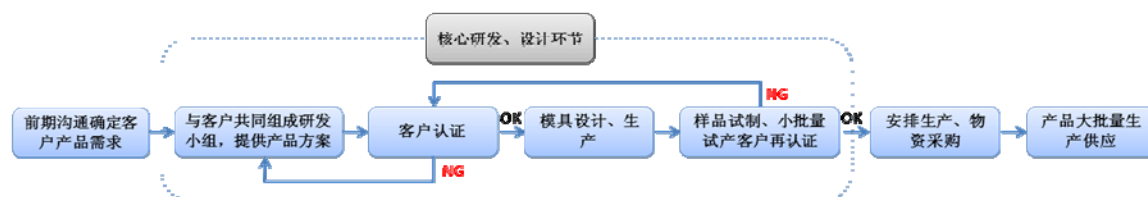
（二）研发及生产模式

目前公司实行“联合设计开发与自主研发相结合”的研发模式，始终以市场热点及客户需求为导向。公司通过联合设计开发，及时响应市场及客户需求，同时通过独立研发，不断改进自身生产技术、生产工艺，增强公司设计制造水平，独立开发新产品，引领市场及客户需求。公司具体研发模式详见下：

1、“联合设计开发”模式

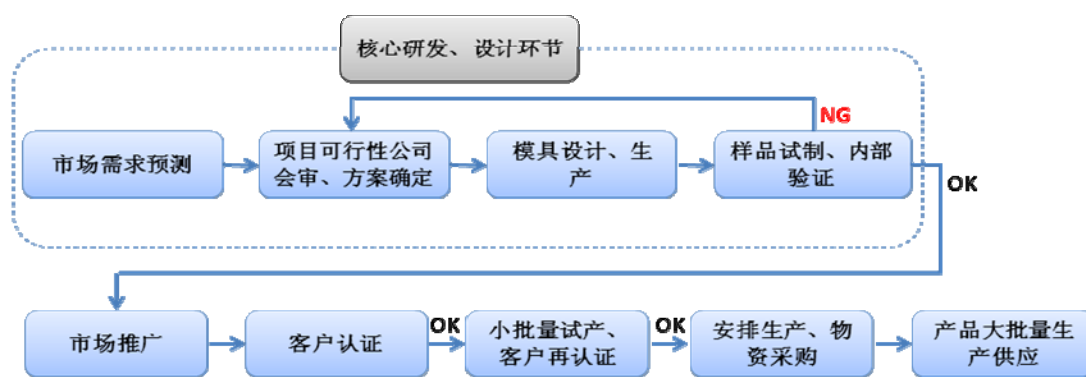
公司实行的“联合设计开发”模式，突破传统的单纯依靠客户指定设计参数和标准进行研发、生产的输入式定制化模式，在产品研发阶段加强技术和服务输出，为客户提供量身定制式的研发服务。传统的输入式定制化研发模式通常以客户提出产品设计方案和具体参数为开端，精密电子零组件生产企业在此基础上完成模具打样、样品试制及小批量供货，经客户认证后开始大批量生产供应。

公司以矩阵式项目管理和项目经理负责制为制度基础，指派专门的研发团队一对一为客户提供技术服务，积极参与客户的新产品研发设计，根据客户产品的目标市场、价格定位和功能效果等，确定精密电子零组件设计建议及可行性方案，包括精密模具开发、提高产品使用寿命、优化产品结构、匹配性设计和降低加工成本等，协助客户进行参数修改和产品设计。经过与客户反复沟通、研讨确定最终的产品开发方案，项目经理以书面形式提出产品开发项目立项申请，报经公司总经理批准成立产品开发项目组，负责协调客户需求、公司内部生产资源，以求按时保质完成产品开发任务。项目立项后开始模具的设计、生产、样品试制和小批量试产，客户对样品和模具再确认并出具正式订单。公司生产计划部根据客户订单安排生产进度和物资需求计划，最后完成产品量产，按时供应客户，具体流程如下：



2、独立研发模式

为提升公司的技术领先优势和产品市场竞争力，公司自成立以来始终重视研发投入和自主创新，在优先满足客户定制化产品研发需求的前提下，通过预判市场需求和下游消费热点，独立研发新技术、新工艺和生产适销对路的新产品。独立研发模式的具体流程为：市场部根据市场调研结果分析、判断下游消费热点和 market 发展趋势，提出产品开发建议；市场部、技术部或光电事业部下属研发部和生产计划部共同论证、评估项目可行性、产品技术特征、设备产能情况和市场前景等，提出项目开发方案；项目开发方案交由公司总经理审核批准；完成项目可行性论证后，技术部或光电事业部下属研发部负责产品方案设计、模具设计和试产；公司内部对样品进行验证，合格后进行市场推广。



公司的生产以市场发展为导向、客户需求为依托，按照 ISO9001:2008 国际质量体系认证、ISO14001:2004 国际环境管理体系实行生产管理，通过大量配置精密模具、自动化机器设备及自制夹具，以此提高生产效率和稳定性。公司产品生产具有定制化程度高、产品种类众多、工艺复杂、交货期短等特点，并逐步形成了“以销定产”和自主生产相结合的复合型生产模式。

公司针对生产管理专门自行开发了 ERP 管理系统，保障各个生产环节有效连接。“以销定产”模式下，公司客服部门将获得的客户订单录入 ERP 系统，由技术部或光电事业部下属研发部完成订单的成本核算并上传系统，生产计划部根据订单要求及成本核算报目表制定原材料采购计划和生产计划，采购部实施采购；生产计划部根据订单交期、产能安排统筹安排产品生产，严格按照客户要求的产品规格、数量、质量标准和交期交货。另一方面，公司主动分析市场消费热点、准确把握客户需求意向，生产计划部会不定期根据市场部反馈的市场消费热点和

客户需求意向，自主组织生产、储备一定数量的通用产品和经过简单加工的通用半成品以供下游客户的机动性需求。公司通过生产流程的信息化、智能化管理，实现各个部门明确职责分工、产品生产的可追溯管理，最快可实现当天生产、隔天出货，这种复合型生产模式有效提高了公司生产效率、产品更新速度和市场竞争力。

在实际生产过程中，为保证产品品质和快速客户需求响应，公司集中优势资源将模具设计、产品研发和自动化生产等核心生产工艺保留在公司内部生产、管控，并实行项目经理产品品质负责制和质量部内部检测的双重质量管控。同时为发挥专业分工和协作配套的成本控制优势，充分利用市场资源，公司对部分模具加工、半成品表面处理、部分夹具制作、线材装配等非核心生产环节采取外协加工的生产方式。

报告期内，公司不存在向单个外协厂商采购劳务费比例超过外协加工劳务费总金额的 50%或严重依赖少数外协厂商的情况。因外协加工的主要生产工序较为简单、可替代性强，可供选择的外协厂商较多，可选范围较广。公司完全按照市场化原则选择资质较高、配套服务能力强的外协厂商，对外协加工严格执行公司的质量控制标准，报告期内未曾出现因外协加工而出现重大质量纠纷。

（三）销售模式

公司根据产品类别销售部划分为 3 个职能部门，各个销售部门均严格执行公司的《市场、销售人员管理制度》、《绩效管理制度》等销售内控制度，每名销售人员均需与公司签署《目标责任书》进行销售绩效考核。公司目前已形成国际市场和国内市场并重的销售模式，具体情况如下：

1、国际市场销售模式

公司负责国际市场的业务销售和客户拓展的销售职能部门拥有多名经验丰富、精通国际贸易，熟练掌握英语、日语、德语等多门外语的专业销售人才，报告期内公司国际业务开拓情况良好。目前公司主要以 JDM 方式向海外市场销售产品，出口产品以高清多媒体信号传输线缆和苹果 Mfi 产品为主。公司按照国际 HDMI 协会标准和客户需求自主研发，主动贴近客户需求提供技术服务，践行“联合设计开发”业务模式，与客户共同分析终端应用产品的目标市场、价格定位和

功能效果，进而为客户提供产品设计、材料选择、批量生产及快速供货等全方位服务，产品最终以客户品牌销售给终端消费者。

公司通过不断的自主创新和产业升级，已独立研发和规模化生产多品类、多系列符合国际 HDMI 协会标准、美国 UL 安全认证和欧盟 CE 认证的中高端高清多媒体信号传输线缆。截止目前，公司的高清多媒体信号传输线缆系列产品已获得多项国际 HDMI 协会认证、美国 UL 安全认证和欧盟 CE 认证，并与欧洲 Vivanco、Hama、Nedis，美国 Sears、通用电气/Jasco、Steren、Milestone 和澳大利亚 Hills 等国际知名企业建立紧密的业务合作关系。外销客户包括欧洲、美国、日本等国的知名电子产品附件品牌商，也包括部分拥有自主线缆品牌的综合类超市或专业电子超市等零售商。具体销售流程详见本节“2、国内市场销售模式”之销售流程图。

参加国际性电子展会是公司拓展国际业务的主要方式。报告期内公司国际客户拓展情况良好。公司主要参展情况如下：

	
2012年香港秋季电子展	2012年香港春季电子展
	
2013年香港秋季电子展	2013年国际消费电子产品展（CES展）



2、国内市场销售模式

公司的国内销售主要采取面向客户的直销模式，通过行业协会推介、网络宣传以及行业大客户的针对性公关突破，进行区域性业务拓展。截止目前公司已完成在中国电子元器件需求最旺盛地区——珠江三角洲、长江三角洲和环渤海地区的重点布局，并在上述区域形成一定的品牌知名度。公司具体的销售流程如下：



具体执行过程中，客户向公司提出产品采购需求，技术部或光电事业部下属研发部根据客户提供的初步产品要求，对项目开发成本、现有生产能力进行评估后，为客户提供进一步的精密电子零组件设计建议及可行性方案，协助客户进行参数修改、产品设计。确定产品设计方案后正式项目立项，进而安排模具设计、

生产和样品试制。最后，待模具和样品送交客户审验合格，取得正式的产品订单，开始批量生产供货。

公司产品定制化程度高，产品销售存在大批次、小批量、多订单和单次金额较小等特点。公司与内销客户的销售货款结算通常以产品正常交付客户仓库验收完毕、当月月底集中对账一致后确认销售收入，同时开具增值税发票；公司的出口业务以取得产品出口报关单作为销售收入确认依据，货款结算则以电汇方式（T/T）为主，即期信用证为辅。应收账款的实际账期多为3个月到6个月。

（四）盈利模式

本公司立足于电子元器件行业中的精密组件制造业，以精密模具设计加工技术为基础，多类别产品研发、高精密模内攻牙、多料带一次注塑射出成型、分体式快速组合切割、自动化生产、铆压式及刺破式连接器组装等为主体的核心技术生产高清多媒体信号传输类产品、高精密贴片式芯片支架、通信终端精密结构件等产品，进而销售，以产供销的差价赚取利润，公司的主要客户包括Hama GmbH & CoKg、Performance Designed Products LLC、佛山市国星光电股份有限公司、深圳市兆驰节能照明有限公司等。一方面，公司对国内及海外客户渠道有较强的控制力，掌握众多重要客户和核心客户，可利用自身的销售渠道优势进行产品销售，赚取利润；另一方面，公司拥有较强的定制化产品研发能力，在实现多样产品批量销售的同时，提高产品的技术附加值，提升公司的整体利润率。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

本公司主营业务为设计、开发、生产和销售精密电子零组件产品，属于电子信息行业中下的子行业电子元器件行业的高端产业——精密电子零组件制造业，属于国家发展和改革委员会2011年发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励类投资产业；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年）》，公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业，行业分类代码为C39。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

国家工业和信息化部（原信息产业部）负责制订我国电子元器件行业的产业政策、产业规划，对行业发展方向进行宏观调控。中国电子元件行业协会、中国光学光电子行业协会、中国模具工业协会担当行业管理职能，主要对行业生产经营活动数据进行统计和分析，为行业内企业提供市场指引，组织科技成果鉴定和推广应用，参与产品质量监督和管理及标准的制定和修订工作等。

政府主管部门和行业协会对本行业的管理仅限于行业宏观管理，具体的业务管理、生产经营则完全基于市场化的方式进行。

（2）主要法律法规及政策

近年来，随着国内对电子产品质量和环境保护要求的日益提高，中国精密电子零组件产品的质量控制标准已逐步与欧美发达国家的相关标准接轨。另外，精密电子零组件产品的出口除需符合国内相关法律法规外，还需遵守欧盟 RoHS 指令、REACH 法规等通行法律法规。法律法规的逐步健全和完善为行业的有序发展提供了基础性保障，目前行业内相关法律法规情况详见下表：

法律法规名称	颁布时间	颁布部门和组织	内容要求
电子信息产品污染控制管理办法	2006年2月	原国家信息产业部	规定“电子信息产品不得包含铅(Pb)、汞(Hg)、镉(Cd)、六价铬(Cr6+)、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE)等六种有害物质”
RoHS指令	2003年1月	欧盟议会、欧盟理事会	规定“投放于市场的新电子和电气设备不包含铅，汞，镉，六价铬，多溴联苯(PBB)，多溴二苯醚(PBDE)”
REACH法规	2007年6月	欧盟议会、欧盟理事会	“对进入欧盟市场的所有化学品和相关产品进行预防性管理，特别关注PBT（持久性、生物富积和毒性化学物质）、vPvB（高持久性、高度生物富积化学物质）、CMR（致癌性、诱变性和生物毒性）”

			物质)等物质”
--	--	--	---------

2008 年 1 月，国务院办公厅发布《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》，政策明确提出“以有线电视数字化为切入点，加快推广和普及数字电视广播，加强宽带通信网、数字电视网和下一代互联网等信息基础设施建设，推行‘三网融合’，形成较为完整的数字电视产业链，实现数字电视技术研发、产品制造、传输与接入、用户服务相关产业协调发展。”高清多媒体信号传输类产品主要用于数字信号的传输与接入，将直接受益于国家政策对数字多媒体产业的大力扶持，进而得以迅速推广和应用。

2009 年 4 月，国务院办公厅颁布了《电子信息产业调整和振兴规划》（以下简称“《振兴规划》”），电子元器件被列入《振兴规划》中 9 个重点振兴领域，同时也被列入 3 大骨干产业。《振兴规划》提出“加快电子元器件产品升级，充分发挥整机需求的导向作用，围绕国内整机配套调整元器件产品结构，提高片式元器件、新型电力电子器件、高频频率器件、半导体照明、混合继承电路、新型锂离子电池、薄膜太阳能电池和新型印刷电路板等产品的研发生产能力，初步形成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系。”

2009 年 9 月，国家发展和改革委员会、科技部、工业和信息化部、财政部、住房和城乡建设部、国家质检总局联合发布了《半导体照明节能产业发展意见》，提出“要继续通过国家 973 计划、863 计划、高技术产业化示范工程等渠道，加大对半导体照明领域的科学研究和技术应用的支持力度；推动将半导体照明产品和关键装备列入节能环保产品目录，享受相应鼓励政策；推动将半导体照明产品纳入节能产品政府采购清单；提出我国半导体照明节能产业的发展目标为：到 2015 年，半导体照明节能产业产值年均增长率在 30%左右；产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到 20%左右，液晶背光源达到 50%以上，景观装饰等产品市场占有率达到 70%以上。”

2010 年 10 月，国务院通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，确立了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等七个产业作为战略性新兴产业，将进一步深化体制改革，以企业为主体，推进产学研结合，把战略性新兴产业培育成为国民经济的先导产业

和支柱产业，提出“到 2016 年，我国战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达 8%左右；到 2020 年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重力争达 15%左右，吸纳、带动就业能力显著提高。”

2011 年 4 月，广东省通过了《广东省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，将加快把战略性新兴产业培育成先导性、支柱性产业，而半导体照明、高端新型电子信息和新能源汽车则是其三大突破口。

2011 年 7 月，国家科技部发布《国家“十二五”科学和技术发展规划》，提出“十二五”期间将加快推进‘十城万盏’半导体照明试点示范，实现更大规模应用；2015 年白光发光二极管的发光效率达到国际同期先进水平，半导体照明占据国内通用市场 30%以上份额，产值预期达到 5,000 亿元，推动我国半导体照明产业进入世界前三强。”

2011 年 7 月，中国电子元件协会公布的《中国电子元件“十二五”规划》预计“未来五年，我国电子元件行业销售收入总额达到 1.88 万亿元，年均增长 10%。截至 2010 年底，电子元件行业销售收入总额为 1.1 万亿元，为达到未来五年新增销售收入约 7000 亿元的目标，‘十二五’期间大约要投资 5000 亿元，主要集中在新型电子元件的研发和产业化领域，年均千亿的投资将为电子元件行业的发展带来重大机遇。”此外，规划明确列出未来五年重点发展产品和技术，“满足新一代电子整机发展需求的新型片式化、小型化、集成化、高可靠电子元件产品；满足我国新型交通装备制造业配套需求的高质量、关键性电子元件；为节能环保设备配套的电子元件以及环保型电子元件；为新一代通信技术配套的电子元件；为新能源以及智能电网产业配套的电子元件；新型电子元件材料以及设备。”

2011 年 11 月，国家发改委公布了《关于逐步禁止进口和销售普通照明白炽灯的公告》，详细阐述了中国的淘汰白炽灯路线图，“从 2012 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 100 瓦及以上普通照明用白炽灯，从 2014 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 60 瓦及以上普通照明用白炽灯，2015 年 10 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日为中期评估期，从 2016 年 10 月 1 日起禁止进口和销售 15 瓦及以上普通照明用

白炽灯。”中国淘汰白炽灯计划的提出，为节能灯和 LED 灯等节能高效照明产品的生产销售提供了良好的市场环境。

2012 年 2 月，国家工业和信息化部编制《电子信息制造业“十二五”发展规划》，作为“十二五”期间电子信息制造业发展的指导性文件，其中明确将关键电子元器件作为发展重点，“大力发展基于表面贴装技术(SMT)的新型片式元件、基于低温共烧陶瓷(LTCC)技术的无源集成元件的研发和产业化。围绕新一代通信技术发展，推动低成本光纤光缆、光器件、频率器件、数字音频声器件和混合集成电路等产业的发展。积极开发物联网、新能源、高端装备等战略性新兴产业发展所需的高性能高可靠传感器、电力电子功率元件、超薄锂离子电池、专用真空电子器件等产品。加快发展高密度互连板、特种印制板、发光二极管(LED)用印制板及现代光学所需的红外焦平面探测器、紫外探测器、微光像增强器等关键核心器件。在着眼于当前成熟技术发展的同时，密切关注未来技术发展趋势，准确把握创新性技术方向，优先支持创新性、共性技术研发，为产业可持续发展提供技术储备，为电子信息制造业的结构调整、产业升级、发展方式转变奠定重要的技术和产业基础。”

2012 年 5 月，广东省政府正式下发《广东省推广使用 LED 照明产品实施方案》，要求“从方案实施之日起，全省道路、公共场所、政府机关、国有企事业单位等财政或国有资本投资建设的照明工程以及南沙、前海、横琴等新规划建设的新区一律使用 LED 照明产品，原有的非 LED 照明产品改造工作，珠三角地区要力争在 2013 年底前，东西北地区在 2014 年底前分批完成，带动全社会普及 LED 照明，实现全省同比口径下照明节能 50%以上，拉动 LED 产业‘十二五’”期末实现年产值 5000 亿元以上。”该实施方案的公布加快了 LED 产品普及推广，对广东省 LED 行业的相关企业全面开启内需市场带来利好。

2012 年 7 月，国家科学技术部发布《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》，提出产业发展目标为：产业规模达到 5000 亿元，培育 20-30 家掌握核心技术、拥有较多自主知识产权、自主品牌的龙头企业、扶持 40-50 家创新型高技术企业，建成 50 个“十城万盏”试点示范城市和 20 个创新能力强、特色鲜明的产业化基地，完善产业链条，优化产业结构，提高市场占有率，显著提升半导

体照明产业的国际竞争力。公司生产的高精密贴片式芯片支架为半导体照明行业提供重要的精密结构件，也将受益于国家政策的支持。

2012 年 7 月，国务院印发《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，列出“十二五”期间重点支持的节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业等 7 大领域的具体发展目标、重大行动、重大政策等，“战略性新兴产业规模年均增长率保持在 20%以上，形成一批具有较强自主创新能力和技术引领作用的骨干企业，一批特色鲜明的产业链和产业集聚区。到 2015 年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到 8%左右，对产业结构升级、节能减排、提高人民健康水平、增加就业等的带动作用明显提高。到 2020 年，力争使战略性新兴产业成为国民经济和社会发展的主要推动力量，增加值占国内生产总值比重达到 15%，部分产业和关键技术跻身国际先进水平，节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济先导产业。”LED 照明处于节能环保产业的关键领域，得到国家财政、税收政策的大力支持，引导和鼓励社会资金进入投资，成为今后国家重点发展的战略性新兴产业。

公司正在研发或应用的核心技术、生产的精密电子零组件产品符合国家政策支持 and 产业发展规划，市场发展前景广阔。

（二）行业发展状况

1、行业整体发展现状

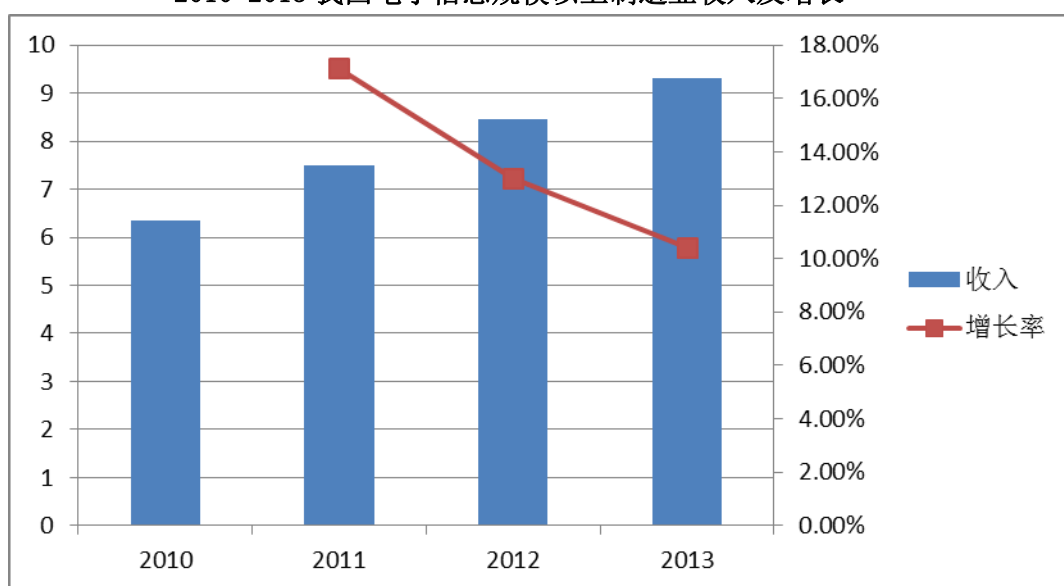
本公司主营业务为设计、开发、生产和销售精密电子零组件产品，属于电子信息行业下的子行业电子元器件行业的高端产业——精密电子零组件制造业。

（1）电子信息产业发展概况

信息技术是当今世界经济社会发展的重要驱动力，电子信息产业是我国国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业。改革开放以来，我国电子信息产业持续快速发展，各种新的信息技术和电子产品不断推向市场，产品种类和产品功能日新月异。2010 年我国电子信息产业规模以上电子信息制造业实现收入 6.3395 万亿元，2011 年规模以上电子信息制造业实现收入 7.4909 万亿元，同比增长

17.1%。进入 2012 年后，国际政治经济形势复杂多变，国内经济发展困难增多，我国电子信息产业发展速度有所放缓，但在党中央、国务院“稳中求进”的工作总基调指引下，在全行业各方共同努力下，产业发展呈现缓中趋稳态势，生产增速小幅攀升，效益状况不断好转，产业结构调整步伐加快，继续为推动信息化发展和促进两化深度融合发挥积极作用，在国民经济中的重要性进一步提高。2012 年我国规模以上电子信息制造业销售收入增至 8.4619 万亿元，同比增长 13%；2013 年规模以上电子信息制造业仍保持 10.4% 的增长速度，实现销售收入 9.3 万亿元。（资料来源：2010-2013 年电子信息产业统计公报，工业和信息化部网站）

2010-2013 我国电子信息规模以上制造业收入及增长



数据来源：2010-2013 年电子信息产业统计公报，工业和信息化部网站

（2）电子元器件行业发展概况

电子元器件行业是电子信息产业重要的细分子行业，处于电子信息产业链的最前端。“十二五”期间我国电子信息产业将继续向产业链上游迈进，不断增强企业国际竞争力和提升产业国际地位，在重点前沿科技领域逐渐缩小与国际先进技术水平差距。各种新兴产业的快速发展、传统产业的升级改造以及全球电子元器件产业向我国转移进程的不断加快，都给我国电子元器件行业带来更广阔的发展空间。（资料来源：中国电子信息产业“十二五”前瞻，中国电子信息产业发展研究院及赛迪顾问股份有限公司主办）中国电子元件行业协会统计数据显示，2010 年国内电子元件行业销售总额与总产量均位居全球首位，实现销售收入 11,741 亿元，约占电子信息产业销售总额的 20%。国家工业和信息化部发布

的 2012 年和 2013 年电子信息产业统计公报显示，2012、2013 年电子元件和电子器件行业利润增长 39.4%和 21.1%，电子元器件行业已成为拉动电子信息产业增长的重要力量。

（3）精密电子零组件行业发展概况

精密电子零组件行业处于电子元器件行业的高端，是通信、计算机及网络、数字音视频、光电照明、工程机械等系统及终端产品发展的基础。随着电子信息技术日新月异的发展变化和下游电子信息产品高端化、智能化发展趋势的确定，下游行业对上游精密电子零组件的超薄化、微型化、高精密化、多功能化等特性的要求越来越高，快速技术更新、精密模具设计生产、自动化生产技术、规模化生产能力和专业人才储备等已成为精密电子零组件行业竞争的关键。随着下游应用行业的快速发展，尤其是光电产品和消费类电子产品等终端应用领域的迅速扩张，带动了微小型及高精密型电子零组件的迅速发展，特别对具备精密设计生产能力、快速市场需求反应能力的精密电子零组件生产企业具有重大的推动作用。

2、行业经营模式

（1）多样化产品生产

精密电子零组件生产企业的下游客户包含数码产品、通信终端、照明、背光、交通信号、航天航空、农业、医疗等众多领域的应用产品生产企业，下游应用产品种类丰富、应用领域复杂。精密电子零组件产品生产企业以精密模具设计生产为基础，通过整合相同或相近的精密电子零组件生产设备及生产工艺，可以制造出产品功能、应用领域完全不同的精密电子零组件产品，以满足下游不同领域客户的多样化产品需求。同时，精密电子零组件生产企业需要通过持续的多类型客户开拓和新产品研发来优化客户结构和产品结构，降低对单一类型客户、单一类型产品的依赖，从而减小经营风险。

（2）定制化生产形态明显

精密电子零组件行业下游电子信息应用产品变化日新月异的特点，决定了精密电子零组件的产品设计、加工制程、精密程度、终端应用场合及外观设计因下游客户的差异化需求而各有不同，产品主要以“接单生产”的配套定制化生产经营模式为主。该模式下，精密电子零组件生产企业在取得客户合格供应商资质认

证后，主要根据客户订单规定的规格型号、质量标准、技术参数和指标测试等，进行产品研发设计、组织生产，以满足下游客户差异化的产品需求。

（3）服务下游核心客户

精密电子零组件行业的定制化生产形态决定了行业内企业都是伴随着下游市场增长和客户需求而快速成长。因此，通过建立产品的核心竞争优势、严格保证产品品质、降低生产成本和快速响应客户需求，进入下游知名品牌厂商的供应链体系，进而与核心客户形成长期、稳定的业务合作关系已成为精密电子零组件行业经营模式的主要表现形式。下游知名品牌厂商为巩固其品牌优势和产品质量，降低采购风险，通常对于选择供应商的审核程序非常严格，主要包括对供应商的声誉信用、企业文化、员工素质、研发能力、生产流程、质量控制、规模化供应能力等多个方面。完成供应商资质的初步审核后，电子信息产品知名品牌厂商首先要求供应商进行模具试制和样品供应，经过反复验证确认合格后，再经过一段时间的小批量供货，测试供货质量和反应速度后，才将该供应商纳入到其供应链体系，双方从而建立长期、稳定的战略合作关系。上述审核过程通常需要半年以上，审核过程较为复杂、程序严格，且供应商的转换成本高，行业内规模较小、研发生产能力不足的企业较难进入下游知名品牌厂商的供应链体系。

3、行业技术水平及特点

（1）高清多媒体信号传输类产品技术特点

1) 微型化技术

消费类电子产品小型化、便携式的发展趋势，特别是智能手机、平板电脑等便携式终端电子产品的持续畅销，决定了上游高清多媒体信号传输连接器也随之向微型化、精密化方向发展。如 HDMI D 型接口的 PIN 距比目前在移动智能终端、高清电视上使用的 HDMI A 型接口的 PIN 距更小、精密度要求更高。手机、平板电脑、上网本、数码相机等使用的高清多媒体信号传输连接器，一般最小 PIN 距为 0.4mm，国际上正在研究开发 PIN 距为 0.25mm 的连接产品，以实现小型化电子产品的主板系统向显示设备同时传输视频和音频信号的功能。

2) 高速长距离传输技术

随着国际 HDMI 协会的高清多媒体信号传输标准和版本的不断更新，高清多媒体信号的传输速度已从 3.4Gb/s 上升到 10.2Gb/s，未来还将继续提高。同时，高清多媒体信号传输接口的逐步推广，对线缆长度的要求也随客户的个性化需求逐渐增长。高清多媒体信号传输速度和长距离传输技术的要求不断提升，对高清多媒体信号传输连接器及线缆的精密度、信号传输能力、信号高保真和电磁屏蔽效果等多方面指标的要求更加严格，高速长距离传输技术已成为驱动高清多媒体信号传输类产品市场需求继续保持稳定增长的主要动力。

3) 安全环保技术

随着全民环保意识的逐步加强和全球性产品安全标准的日趋严格，下游知名电子信息产品知名品牌厂商对于合格供应商的产品质量安全、社会责任等方面要求愈发严格，不仅要求供应商能够达到 ISO9001 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系要求，而且开始全面执行 RoHS 指令、无卤标准。对于部分出口产品还有更严格的要求，产品必须遵循欧盟 REACH 法规、通过美国 UL 认证、欧盟 CE 认证等。无重金属、无卤材料等环保材料将被广泛采用，节能高效、安全生产、低污染物排放等加工技术将被直接应用于高清多媒体信号传输类产品等精密电子零组件的生产过程中。

(2) 高精密贴片式芯片支架技术特点

随着 LED 下游产品应用领域的不断拓展，贴片式芯片支架的技术水平和产品性能也不断提升，具体表现在以下几个方面：

1) 散热性能优良

LED 光源器件的性能与器件的工作结温有直接的联系。所谓结温，是指 LED 芯片的核心结构 PN 结在电流通过时的温度。电流通过 PN 结时，电能并未完全转化为光能，而是一部分转化为热能使得 PN 结温度升高，LED 光源器件的结温直接影响到器件的发光效率、光线颜色以及器件使用寿命等。因此，降低 LED 光源器件的结温，保证器件的正常工作已成为 LED 行业重点解决的技术难题。LED 芯片支架作为 LED 光源器件的基本结构，其散热性能直接决定了 LED 光源器件的使用效果和使用寿命。传统的直插式 LED 芯片支架因为高热阻导致散热困难，只能在低电流环境下工作，因而导致其应用被限制在指示、显示等有限的小功率领域。

而贴片式芯片支架具有散热性能好、热阻低、驱动电流大的特点，所以其应用领域不但覆盖了传统的指示、显示等领域，而且还被广泛应用于新的应用领域，如背光源、室内照明、路灯、隧道灯等。

2) 精密度高

LED 芯片支架是一种高精密的光学器件，具有高度集成化、微型化和高精密度的特点。LED 芯片支架中所涉及的一些零部件尺寸和模具精度一直以微米计量，微小的尺寸变化和精度误差都会导致产品的质量隐患。为了保证 LED 芯片支架的正常性能，同时又要达到 LED 芯片支架高气密性和高散热性的功能要求，LED 芯片支架的设计精度要求越来越高。公司生产的高精密贴片式芯片支架从前端的模具设计生产、基本结构件冲压、注塑成型等核心生产工艺流程均在公司内部进行，能够做到全制程品质管控，保证公司出厂的高精密贴片式芯片支架的高质量、高精密度，其中模具的加工精度达到 $\pm 2\mu\text{m}$ 以内，高精密贴片式芯片支架的生产精度达到 $\pm 20\mu\text{m}$ 。

3) 气密性不断提高

随着下游 LED 封装厂商对大功率芯片支架产品需求日益旺盛，精密支架生产已逐步由热阻高、散热差的直插式 LED 芯片支架向贴片式芯片支架过度。但是贴片式芯片支架气密性相对较差、防水性能不足成为制约其发展的技术瓶颈，进而可能影响 LED 终端产品的使用寿命和功能。近年来，LED 芯片支架生产企业不断通过技术改良、新材料应用，研发出既满足高散热性要求，又兼顾高气密性的贴片式芯片支架。

(3) 通信终端精密结构件技术特点

通信终端产品特别是手机产品已呈现多样化、智能化的特点，手机内部结构日趋复杂化、精密化，这对精密结构件的加工精度、结构复杂性和应用可靠性的要求越来越高，同时对其多样化的功能要求也日益提高，如手机连接器需支持数据传输、音视频信号传输、充电等多种功能，精密电磁屏蔽件要同时具备电磁屏蔽和结构支撑等功能。

（三）行业的竞争状况

1、行业市场化程度和竞争格局

本公司所处的精密电子零组件行业在国内属于新兴行业，行业内企业自主决策、独立经营，展开充分竞争，全行业市场化程度高。在精密电子零组件行业的个别细分领域已出现少数具备竞争优势的企业，但因精密电子零组件细分领域众多，还未出现处于行业垄断地位的企业。公司作为专业从事精密电子零组件设计、开发、生产和销售的高新技术企业，具备微米级精密加工能力，在高清多媒体信号传输类产品、高精密贴片式芯片支架等精密电子零组件行业细分领域形成了一定的竞争优势。

（1）高清多媒体信号传输类产品

2002年4月，日立、松下、飞利浦、索尼、汤姆逊、东芝和Silicon Image等七家公司联合组成国际HDMI协会，建立高清多媒体信号传输接口标准并向全球推广。高清多媒体信号传输类产品、苹果Mfi产品是移动智能终端、高清电视、高清机顶盒、笔记本电脑和数码相机等高端消费类电子产品的周边配套产品，欧美的电子产品附件品牌商占据了较大的市场份额。随着国内市场开始逐步接受和使用高清多媒体信号传输接口，包括本公司在内的部分国内企业通过技术积累和产品研发，已获得国际HDMI协会的产品资质认证，凭借逐渐成熟的生产工艺、技术研发能力、成本控制能力和快速反应等优势已成功进入该市场。从竞争格局分析，Vivanco、Hama、Nedis、Hills、通用电气/Jasco、Stereon、Milestone等国际知名品牌商在全球高清多媒体信号传输产品市场上占据领先地位；以立讯精密、联颖科技和本公司为代表的部分国内企业凭借高精密制造技术、规模化生产能力，获得国际HDMI协会认证，已成为国际知名品牌商的主要供应商，为其提供专业化、定制化和个性化的产品及服务。

（2）高精密贴片式芯片支架

LED芯片支架位于LED产业链的中游，作为LED封装最重要的原材料之一，由于行业进入门槛较高，目前LED芯片支架制造产业的核心技术仍主要掌握在少数日韩和台湾企业及其在华投资厂商手中。而国内相关芯片支架产业处于起步阶段，行业规模较小、优势企业较少，大多数国内支架生产企业在工艺技术及产品

档次上与国际先进水平仍存在差异。随着国内 LED 行业的快速发展和 LED 封装技术的逐渐成熟，中国已成为全球最大的 LED 封装市场，进而推动支架等封装原材料的全球制造中心转入中国，巨大的市场空间为国内支架企业提升生产技术、扩充产能和提高市场竞争力创造了有利条件。（资料来源：《LED 世界》2012 年第 3 期，支持单位：中国光协光电器件协会）

目前该领域的优势企业主要为一詮精密、顺德工业和博罗冲压等台湾企业。公司自 2009 年成功研发 LED 芯片支架以来，始终将产品定位于高端的贴片式芯片支架。截至目前公司产品线已从传统的顶视支架扩展至新型侧视支架和大功率支架，产品种类、加工精度和柔性生产能力居于行业前列，具备与国际领先的 LED 芯片支架厂商竞争的能力，并逐步实现高端精密支架的进口替代。

（3）通信终端精密结构件

通信终端精密结构件包括电磁屏蔽件、模内支撑钢片、背光胶铁一体件、连接器、外壳、LCD 屏幕支架等，在该领域中外资企业泰科电子、莫仕、安费诺等凭借其先发优势，在行业中占有较大的市场份额，形成一定的行业集中度。随着国内精密电子零组件行业需求增长和技术进步，长盈精密、立讯精密等为代表的国内优势生产企业抓住成长契机，凭借在不同细分领域的技术专攻、客户资源、专业服务等优势，树立了自身在特定市场领域的竞争优势，在通信终端结构件领域占据了一定的市场份额。

2、行业市场规模及发展趋势

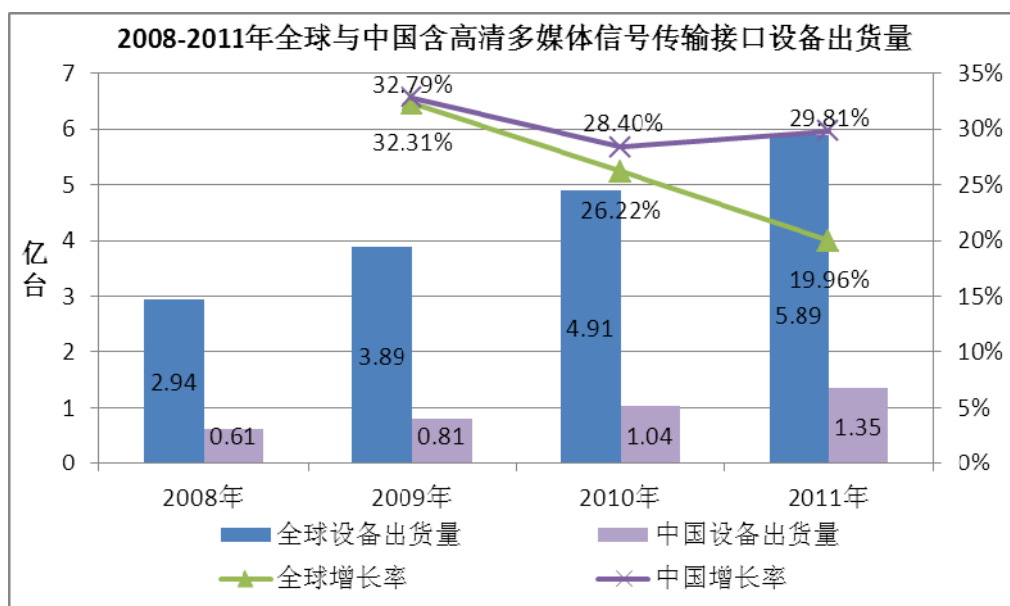
公司生产的精密电子零组件产品主要应用于数码产品、光电产品和通信终端等领域，这些下游应用领域均具有广阔的市场空间和良好的发展趋势，特别是新技术的日新月异、新产品的层出不穷以及节能环保政策的实施均直接推动了下游应用领域的持续旺盛。而精密电子零组件产品对下游应用领域的变化反应灵敏，终端市场的发展直接带动了精密电子零组件产品市场规模的快速增长。

（1）高清多媒体信号传输类产品市场规模及发展趋势

1) 高清多媒体信号传输类产品市场规模

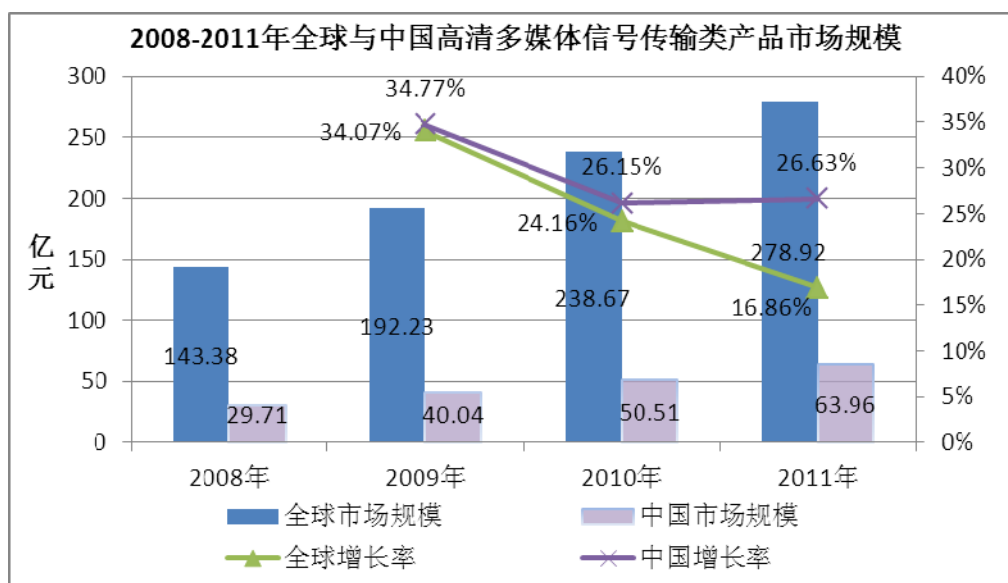
近年来,随着高清显示终端分辨率和色彩深度不断提高,音频通道不断增加,消费者对于高清视频和高保真音频的追求也日益提高,高清多媒体信号传输接口传输速度高达 10.2Gb/s 以上,分辨率超过 1080P,具备了良好的电磁兼容和屏蔽效果,有效解决了电子设备信号传输干扰问题,通过单线缆以数码的形式同时传输未经压缩的高分辨率视频和多声道高保真的音频数据及相关控制信号,极大简化了以往复杂的多线缆传输,有效满足消费者需求。

高清多媒体信号传输类产品、苹果 MFi 产品主要应用于移动智能终端、高清电视、高清机顶盒、DVD 播放器、笔记本电脑、手机、数码相机、家庭影院等中高端消费类电子产品,其市场规模直接取决于下游配置有高清多媒体信号传输接口的电子产品终端设备出货量。全球市场配置有高清多媒体信号传输接口的设备出货量已从 2008 年的 2.94 亿台增长至 2011 年的 5.89 亿台,年均复合增长率达到 26.06%。高清多媒体信号传输接口已逐步成为移动智能终端、高清电视、高清机顶盒、DVD 播放器、笔记本电脑、家庭影院等多种消费类电子产品主流配置的连接接口。在国内,政府通过推进“家电下乡”、《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》等政策,大力扶持数字多媒体产业,以上有利因素均直接推动了高清多媒体信号传输接口在中国的应用和发展。2008 年至 2011 年国内配置有高清多媒体信号传输接口的设备出货量已从 0.61 亿台增长至 1.35 亿台,年均复合增长率达到 30.32%,增长速度已超过同期全球市场的平均水平。(资料来源:《中国科技财富》2011 年第 12 期,科技日报社主办)



数据来源：《中国科技财富》2011年第12期，科技日报社主办

电子产品终端设备上直接配置的仅为高清多媒体信号传输连接器母座，正常使用时还需要使用高清多媒体信号传输线缆、包含在线缆两端配备的两个高清多媒体信号传输公头，下游采用高清多媒体信号传输接口的电子产品出货量的快速增加直接推动了包括连接器公头、母座和线缆在内的高清多媒体信号传输类产品需求的迅速增长。2008年以来伴随着国内高清多媒体信号传输接口的逐步推广、国内居民对高清数码产品消费能力的不断提升以及下游电子产品终端设备出货量的增加，国内高清多媒体信号传输类产品市场规模增长迅速，已从2008年的29.71亿元增长至2011年的63.96亿元，平均增速接近30%，超过同期全球市场24%的增长速度。（资料来源：《中国科技财富》2011年第12期，科技日报社主办）



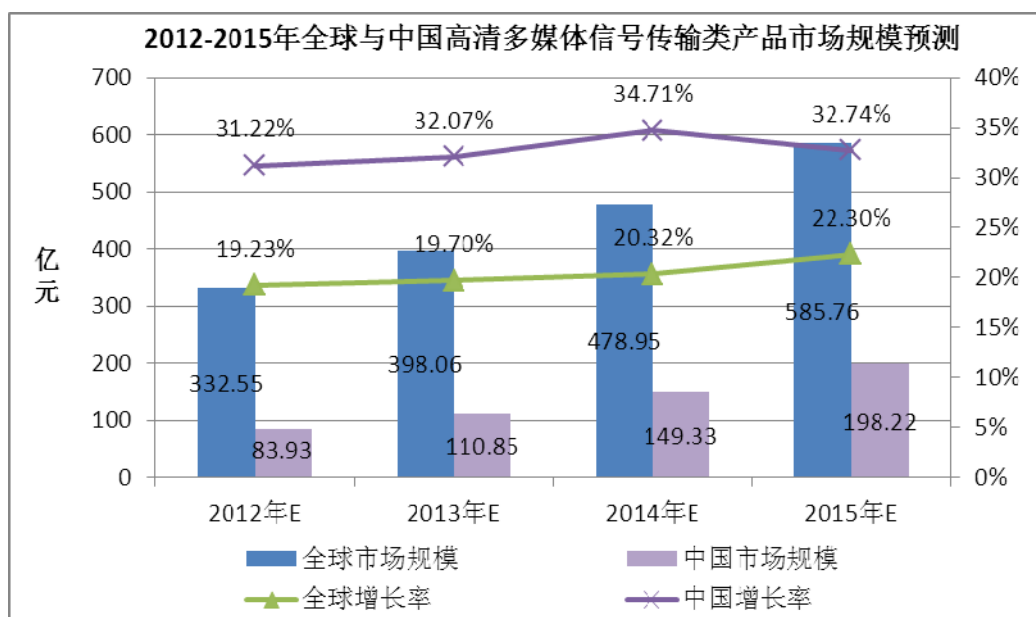
数据来源：《中国科技财富》2011年第12期，科技日报社主办

2) 高清多媒体信号传输类产品市场发展趋势

未来几年随着高清数字媒体的进一步推广和使用高清多媒体信号传输接口的电子设备需求的快速发展，高清多媒体信号传输类产品的市场规模将进一步提高。预计在2011年全球市场新增5.89亿台的基础上，到2015年将新增超过12亿台电子设备配有高清多媒体信号传输接口，2012年至2015年期间的年均复合增长率约为16.81%，而同期国内配备有高清多媒体信号传输接口的新增电子设

备出货量平均增速有望超过 30%，高于全球的平均增速。（资料来源：《中国科技财富》2011 年第 12 期，科技日报社主办）

随着下游配备高清多媒体信号传输接口的电子设备出货量及其渗透率的不断提高，预计至 2015 年，全球高清多媒体信号传输类产品市场规模年均增长速度将达到 20%，市场规模增长趋势明显。同期中国高清多媒体信号传输类产品市场规模将继续保持 30%以上的增长速度，到 2015 年市场规模有望增加至近 200 亿元，中国市场的增速和发展空间均已高出全球平均水平。（资料来源：《中国科技财富》2011 年第 12 期，科技日报社主办）



数据来源：《中国科技财富》2011年第12期，科技日报社主办

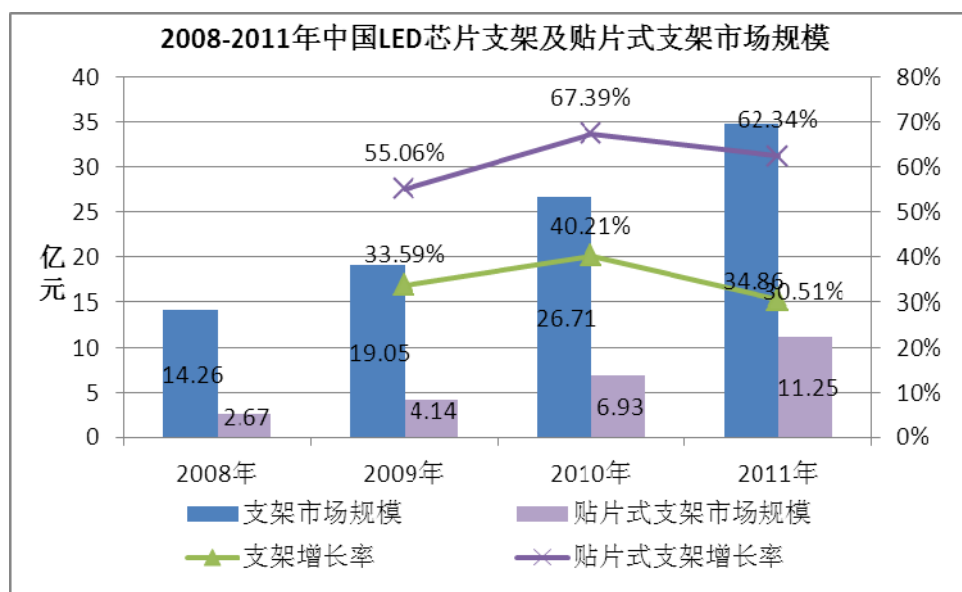
（2）高精密贴片式芯片支架市场规模及发展趋势

1) 高精密贴片式芯片支架市场规模

LED 技术是 21 世纪最引人瞩目和最具发展前景的新技术之一，符合节能环保的发展趋势，全球 LED 产业在全球主要国家政策、技术革新和产品应用的带动下，特别是随着欧美各国率先开始禁用白炽灯，大力推广以 LED 照明为代表的新型 LED 应用产品，LED 产业规模持续保持较快的增长速度。相较于欧美发达国家，中国 LED 行业起步较晚，但受到国家政策的鼓励和国内 LED 技术逐步成熟，全行业发展速度尤为迅速，并已进入快速成长期。截至目前，中国 LED 行业已基本形成包括前端 LED 外延片、芯片及支架制造，中端 LED 器件封装以及后端 LED 产品

应用在内的较为完整的 LED 产业链。LED 照明、显示和背光源市场等下游应用终端的快速发展，直接带动了 LED 封装行业随之进入高速成长期。2009 年以来国内 LED 封装产业克服全球金融危机的不利影响，保持快速稳定的增长趋势，2011 年中国 LED 封装产值已突破 300 亿元，中国已成为全球最大的 LED 封装市场。（资料来源：《高工 LED》2012 年第 3 期，支持单位：美国加州照明技术中心）

LED 芯片支架产品主要应用于 LED 封装行业，是 LED 封装所必须的最重要原材料之一，平均占到整个 LED 封装成本的 15%，而贴片式封装的支架成本占比更高。（资料来源：《高工 LED》2012 年第 3 期，支持单位：美国加州照明技术中心）中国 LED 封装行业的高速增长直接促进了上游相关原材料生产企业的蓬勃发展，而其中尤以 LED 芯片支架行业的技术本土化程度和增长速度最为迅速。2012 年虽然受价格持续下降影响，中国 LED 封装支架市场规模同比增长 40%，达到 47 亿，较 2008 年的 14.26 亿元增长了近 2.5 倍。受益 LED 中游封装市场及 LED 应用市场需求快速增长，2012 年近 70%以上 LED 封装支架供应商营利，且销量呈现快速增长趋势。预计未来 2 年中国 LED 封装支架市场需求将处于快速发展期。（资料来源：高工 LED 产业研究所《2013-2017 年中国 LED 封装支架研究报告》）LED 芯片支架作为整个 LED 封装产品的基本结构，起到保护内部芯线的作用，除了这种功能外，LED 发热特性导致的光衰加快和寿命缩短等致命弱点，也催生了解决 LED 散热问题这一全行业技术发展趋势，进而出现了贴片式这种散热性能好、精密度高、出光效果佳和使用寿命长的新型 LED 芯片支架产品，逐步替代行业发展初期的直插式支架。LED 封装需求的变化导致 LED 芯片支架产品结构的调整，国内贴片式支架增长势头更为明显，2008 年至 2011 年年均复合增长率达到 61.51%，贴片式支架占 LED 芯片支架比重逐年提升，已从 2008 年的 18.72%增加到 2011 年的 32.27%。（资料来源：《LED 世界》2012 年第 3 期，支持单位：中国光协光电器件协会）



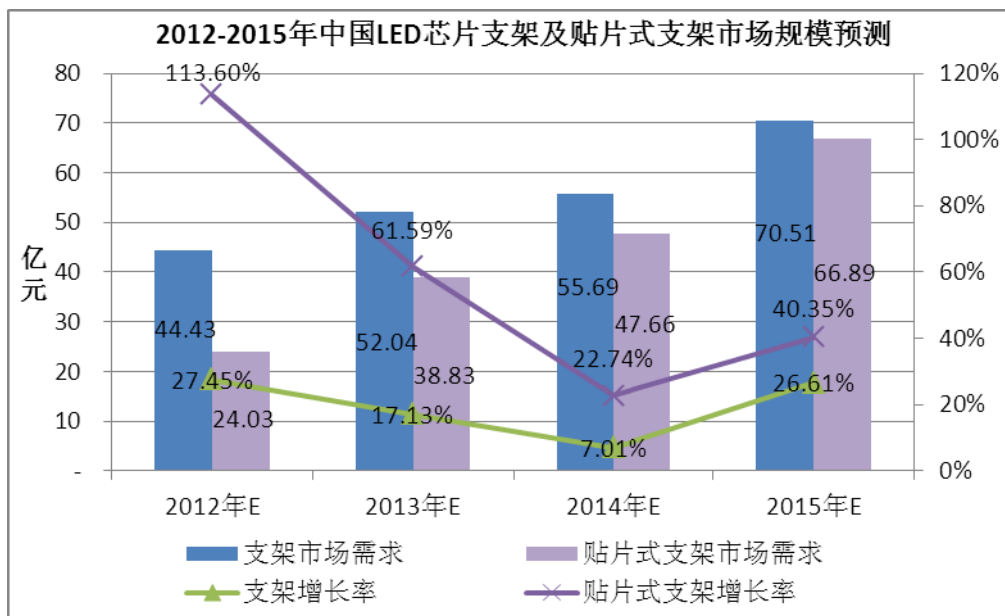
数据来源：《LED世界》2012年第3期，支持单位：中国光协光电器件协会

2) 高精密贴片式芯片支架市场发展趋势

针对 LED 应用市场和 LED 技术的不断发展和成熟，高亮度、大功率 LED 产品已成为整个 LED 应用市场的主流产品，LED 封装企业对于出光效率和散热性能的要求也越来越高，直接推动了符合高亮度、大功率封装要求的贴片式芯片支架需求的快速增长，并将逐步成为 LED 芯片支架产业中的主导产品。发光是 LED 发光二极管的基本功能，传统的直插式 LED 芯片支架配套的 LED 发光二极管，一直存在着热阻高、功率低、光衰严重等致命弱点。随着多种复杂应用场合的出现和新技术的广泛应用，LED 发光二极管既要满足背光源、室内照明、显示屏、户外路灯、隧道灯等领域的应用需求，又要解决热阻、功率、光衰问题。高精密贴片式芯片支架是随着 LED 发光二极管应用领域的拓展而生的新产品，能有效解决传统的直插式 LED 芯片支架存在的各种问题。

伴随着 LED 全行业步入快速增长期，以及表面贴装技术的显著进步和下游 LED 封装要求的不断提高，2012 年至 2015 年国内 LED 芯片支架市场规模年均增长 16.64%，预计到 2015 年国内 LED 芯片支架市场规模将达到 70.51 亿元，全球 LED 芯片支架的生产中心将进一步向中国集中。同时，未来贴片式芯片支架在 LED 芯片支架市场的主导地位将进一步提升，预计到 2015 年国内贴片式芯片支架占 LED 芯片支架市场需求的比重有望达到 90%以上，贴片式支架将在未来几年逐步

成为市场主流，表现出更为强劲的增长趋势，市场空间巨大。（资料来源：《LED 世界》2012 年第 3 期，支持单位：中国光协光电器件协会）



数据来源：《LED 世界》2012 年第 3 期，支持单位：中国光协光电器件协会

（3）通信终端精密结构件市场规模及发展趋势

1）通信终端精密结构件市场规模

精密结构件作为下游行业的必备配件，无论是手机、数码相机、电脑、电视机、机顶盒等都会使用到电磁屏蔽件、模内支撑钢片、背光胶铁一体件、连接器、金属外壳和屏幕支架等多种类精密电子结构件，产品市场容量巨大、前景广阔。全球每年有上亿台电视、电脑、DVD 播放器、手机、数码相机的消费量，中国作为电视、电脑、手机等的生产大国，对精密电子零组件的采购需求巨大，这也给国内精密电子零组件生产企业提供了良好的发展契机。主要消费类电子产品平均精密结构件使用量统计如下：

电子产品	平均使用数量	结构件品种
手机	5 个	电源接口、屏蔽件、卡槽、滑轨、屏幕支架、金属外壳、各类连接器等
电脑	5 个	屏蔽件、各类连接器等
电视机	5 个	电源接口、各类连接器等
DVD 播放器	3 个	卡槽、电源接口、屏蔽件、各类连接器等

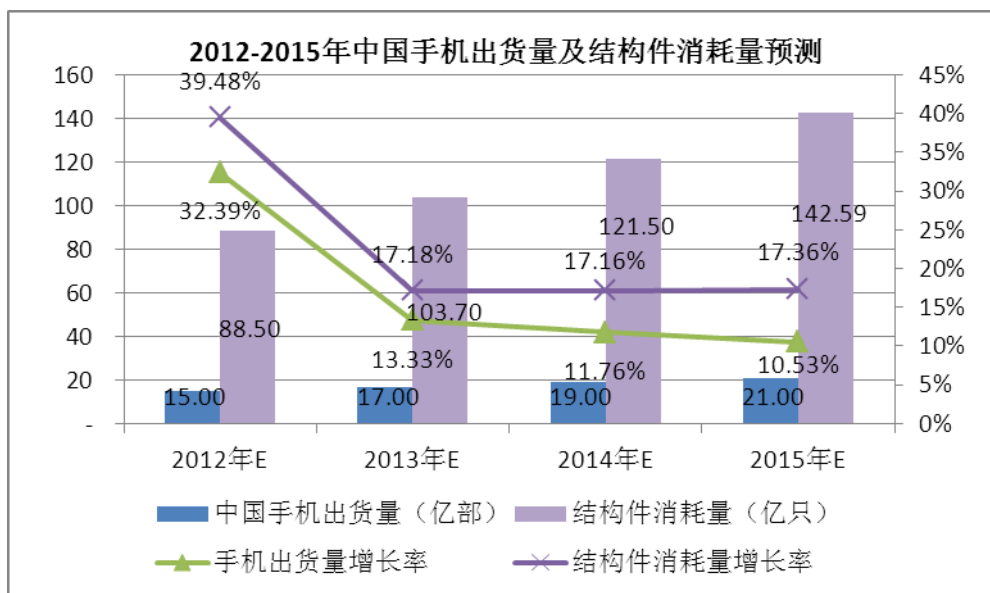
数码相机	3 个	卡槽、电源接口、屏蔽件、各类连接器等
游戏机	5 个	手柄接口、电源接口、屏蔽件、个类连接器等

资料来源：《通信市场》2012 年第 3-4 月，中国电子器材总公司主办

公司生产的精密结构件产品主要应用于手机、固定电话等通信终端，而手机作为全球最大类的消费类电子产品一直保持较为快速的增长态势，未来随着手机结构复杂化、功能智能化的发展趋势愈发明显，单个手机的精密结构件使用量也将持续增长。美国市场研究公司 IDC 今天发布报告称，2013 年全球智能手机出货量为 10.042 亿部，较 2012 年的 7.253 亿部增长 38.4%，首次超过 10 亿部大关。智能手机占 2013 年全球手机总出货量的 55.1%，高于 2012 年的 41.7%。从整个手机市场来看，2013 年全球手机总出货量达 18.218 亿部，较 2012 年的 17.381 亿部增长 4.8%。中国是全球通信终端设备的生产大国，我国手机产量达到 14.6 亿部，增长 23.2%，占全球出货量的 81.1%。中国已成长为全球最重要的手机市场。

2) 通信终端精密结构件市场发展趋势

截至目前，全球通信终端市场已呈现国际生产基地和研发中心向中国集中、国内通信终端产业向优势企业集中的发展趋势，这两者均对精密结构件供应商的品质、技术、规模、服务等方面要求愈加严格。随着精密制造企业在模具加工精度、冲压速度、自动化程度等方面的提高，国内已涌现了一批技术力量强、规模较大的企业，为下游客户提供优质高端的高精密零组件，并逐步具备参与国际竞争的市场竞争力，以此带动中国通信终端精密结构件市场的快速增长，预计 2012 年至 2015 年国内通信终端精密结构件市场将随着国内手机需求的持续旺盛继续保持高速增长，预计平均增速将超过 30%。（资料来源：《通信市场》2012 年 3-4 月，中国电子器材总公司主办）



数据来源：《通信市场》2012年第3-4月，中国电子器材总公司主办

3、行业内的主要竞争对手情况

经过多年技术和生产经验积累，公司现已成为国内技术领先、自动化生产程度高的精密电子零组件产品供应商。公司生产的精密电子零组件产品主要应用于数码产品、光电产品和通信终端等领域，因其细分领域的不同，主要竞争对手有所不同。具体情况如下：

产品类别	公司主要竞争对手
高清多媒体信号传输类产品	联颖科技、立讯精密
高精度贴片式芯片支架	一詮精密、顺德工业、博罗冲压
通信终端精密结构件	长盈精密、立讯精密

(1) 深圳市长盈精密技术股份有限公司

深圳市长盈精密技术股份有限公司成立于2001年，并于2010年在深圳证券交易所上市，是一家专业开发、设计、制造、销售手机机构配套件，LED精密支架，精密模具为主业的国家级高科技企业。主要产品有：精密电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨、LED芯片支架等。已通过ISO9001:2000、ISO14001:2004、ISO16949、QC080000等多项体系认证。产品全面符合欧盟RoHS环保指令，并拥有多项自主产品专利。2014年上半年实现主营业务收入91,290.58万元，其

中精密连接器、电磁屏蔽件和 LED 芯片支架销售收入分别为 38770.74 万元、15999.90 万元和 6493.03 万元。（资料来源：长盈精密 2014 年半年度报告）

（2）深圳立讯精密工业股份有限公司

深圳立讯精密工业股份有限公司成立于 2004 年，并于 2010 年在深圳证券交易所上市。该公司专注于连接器的研发、生产和销售，产品主要应用于 3C 和汽车等领域。立讯精密先后通过 ISO9001：2008 质量管理体系、ISO/TS16949：2009 汽车行业质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境管理体系认证、EICC 认证以及 UL 产品安全认证。2007 年立讯实验室通过国家认可委认证，并获“深圳市测试平台”称号。2014 年上半年，立讯精密实现连接器销售收入 319,432.63 万元。（资料来源：立讯精密 2014 年半年度报告）

（3）一詮精密工业股份有限公司

一詮精密工业股份有限公司成立于 1977 年，并于 2000 年在台湾证券交易所上市，主要产品有 LED 芯片支架、微电机、各式小型马达及 3C 产业的主要部品，全球员工已达 3000 余名。目前一詮精密光电产业 LED 可见光及不可见光支架的全球市场占有率排名世界第一。一詮精密创立至今已拥有核心专利超过 50 项，分布于手机震动马达、3C 关键部品以及 LED 芯片支架等。2014 年前三季度，一詮精密销售收入为 553,504.1 万元新台币。（资料来源：一詮精密 2014 年三季度报告）

（4）顺德工业股份有限公司

顺德工业股份有限公司成立于 1967 年，并于 1996 年在台湾证券交易所上市。顺德工业于 2009 年开始批量生产 LED 芯片支架，主要产品包括顶视支架、侧视支架、大功率支架等。顺德工业先后通过 ISO9001：2000 质量管理体系、ISO/TS16949：2002 汽车行业质量管理体系认证、ISO14001：2004 环境管理体系认证。2014 年上半年，顺德工业实现销售收入 473529 万元新台币，其中电子产品零组件收入 405389.6 万元新台币。（资料来源：顺德工业 2014 年半年度报告）

（5）博罗冲压精密工业有限公司

博罗冲压精密工业有限公司（以下简称“博罗冲压”）成立于 2001 年 4 月，台资企业，注册资金为 5,700 万港币，公司人员 1,300 人以上，是一家专门从事生产精密冲模塑模、LED 芯片支架、电脑连接器、记忆卡座、高频连接器和金属弹片/薄膜开关等五金塑胶零配件的制造企业。（资料来源：博罗冲压官方网站）

（6）联颖科技股份有限公司

联颖科技股份有限公司（以下简称“联颖科技”）成立于 1987 年，并于 2010 年 11 月在台湾证券交易所上市。该公司主要生产绝缘材料、导电体，通讯线缆及设备、IT 设备及连接器，并大力研发信号、数据传输系统和布线系统等，目前拥有员工约 4300 人。该公司通过多项认证：产品认证方面先后通过 UL 认证、ETL 认证、CSA 认证、JQA 认证、3C 认证；品质系统方面先后 ISO9000 认证、ISO14000 认证、QC080000 认证、GP 绿色伙伴认证等，并先后成为 USB、HDMI 等协会的会员，多项 HDMI 线材产品通过协会认证。2014 年前三季度，联颖科技实现销售收入 312476.5 万元新台币。（资料来源：联颖科技 2014 年第 3 季度报告）

4、发行人的行业竞争地位

本公司作为国内领先的专业从事精密电子零组件的设计、开发、生产、销售和销售一体化经营的高新技术企业，是国家半导体照明工程研发及产业联盟第三届成员单位、中国光协光电器件分会会员单位、广东省模具工业协会团体会员、深圳市 LED 产业联合会副会长单位。公司致力于为客户提供优质、环保、稳定、多品类、多系列的精密电子零组件产品，公司产品已在行业内树立了较高的品牌知名度和信誉度，未来力争发展成为精密电子零组件领域国际级领先企业。近年来，随着下游应用行业的快速发展，尤其是光电产品和消费类电子产品等终端应用领域的迅速扩张，带动了微小型及高精密型电子零组件的迅速发展，公司业务规模和市场竞争力保持稳定增长。报告期内公司继续践行“联合设计开发”业务模式，通过专业化、定制化和个性化服务实现核心客户规模和公司业务规模的良性、快速发展。公司现已成为国际知名品牌厂商 Vivanco、Hama、Nedis、Hills、通用电气/Jasco、Stereon、Milestone 等企业的高清多媒体信号传输类产品、苹果 MFi 产品核心供应商，进入全球最大的连锁零售商沃尔玛、美国连锁超市领导品牌 Sears 及国内知名电器制造商康佳集团的合格供应商体系，并于报告期内

逐步为国星光电、雷曼光电、瑞丰光电、聚飞光电、安吉丽光电、英特来光电等众多国内知名的 LED 封装企业供应支架产品。

5、发行人的竞争优势

（1）技术优势

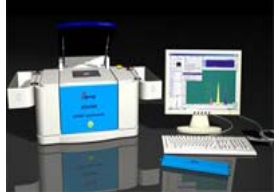
精密电子零组件作为下游众多数码产品、光电产品和通信终端产品重要的精密元件，对下游终端应用产品的功能实现、外观效果、使用寿命等各个方面都起到关键作用。公司通过多年自主研发与技术积累在精密电子零组件的各个关键技术领域均已建立了较为领先的技术优势。

1) 卓越的技术研发和技术应用能力

本公司拥有卓越的技术研发能力、富有创新的技术研发团队和较为完整的专利体系，始终注重新技术、新产品的研发投入和创新，逐年增加新技术、新产品的研发投入，通过自主研发、科技成果转化、产学研合作等方式，不断提高公司技术研发和技术应用实力。自 2006 年成立以来，公司已先后获得 60 项国家专利，另有 33 项国家专利正在申请中，其中申请的国家发明专利 11 项。同时，公司还积极采纳国际标准，公司的高清多媒体信号传输线缆系列产品获得了多项国际 HDMI 协会认证、美国 UL 实验室产品安全认证和欧盟 CE 认证；2012 年公司产品经过多重严格测试，正式取得苹果公司的 MFi 认证，标志着公司的创新和生产实力已获得充分认可。另外，公司还先后与复旦大学、武汉理工大学等多所国内知名院校建立了紧密的产学研合作关系，在研发成果产业化、技术共享、基础理论验证、双向培养人才等方面取得了重大的进展，确保公司研发方向的准确性和前瞻性。

作为高新技术企业，公司通过建立完整的技术研发体系和行之有效的激励机制，充分把握市场消费热点和客户需求方向；同时，公司投入近亿元购置具备国际领先水平的模具加工设备、生产设备和检测设备。经过多年技术研发的经验积累和先进设备储备，公司业务环节涵盖精密电子零组件的产品匹配性设计、模具设计生产、产品性能控制、外观效果设计和规模化量产等，已具备行业领先的多类别产品研发、精密模具设计、高精密模内攻牙、高精密高速成套冲压、多料带一次注塑射出成型、分体式快速组合切割、自动化生产、铆压式及刺破式连接器

组装等多项核心技术，以此确立了公司在精密制造领域的技术优势，公司的研发实力和精密制造能力深获下游客户认可。公司主要的精密设备如下图：

机 加 工 设 备	 罗德斯数控高速冲床	 沙迪克镜面火花机	 阿克夏米尔慢走丝切割机
生 产 设 备	 日刚立式注塑机	 诺斯达八温区回流焊锡机	 澳玛特冲床
检 测 设 备	 网络分析仪	 信号质量分析仪	 能量色散光谱仪

2) 领先的高精密模具设计开发技术

模具的设计开发是公司精密电子零组件产品生产的基础和前提，模具的开发精度和速度直接决定了公司的制造技术水平、规模化生产能力和客户需求的反应速度。本公司是广东省模具工业协会团体会员，公司董事长吴乐海先生为广东省模具工业协会常务理事。经过多年积累，公司已掌握多项高精密模具设计开发核心技术（详见本节“九、主要产品的核心技术情况 1、通用核心技术”）并稳定应用于公司开发的各类模具。截至目前，公司的模具加工精度由 $\pm 5\mu\text{m}$ 稳定提升到 $\pm 2\mu\text{m}$ ，模具一次电火花加工表面光洁度可达 $\text{Ra}0.1\mu\text{m}$ ，可直接进行蚀纹加工，避免了人工二次抛光并提高模具的表面均匀度。同时，公司模具的平均开发周期控制在 20 天左右，最短可达 10 天以内。

公司开发的模具主要以五金模具和塑胶模具为主。在五金模具方面，公司自主研发、应用精密模具嵌件微调技术、高精密模内攻牙技术和高精密高速成套冲压技术等多项核心技术，开发出多工位连续级进模、360° 拉伸模、小间距多料带模等结构复杂、加工难度大的多种高精密五金模具，模具 PIN 距加工精度最小可达 0.4mm，并顺利突破多工位复杂结构模具加工、拉伸产品由圆变方成型、多料带模具高低针及歪针交替出现等业内高精度、结构复杂模具的技术难关。公司五金模具的冲次最高可达 1,100 次/分钟，单次可冲出 28 个产品，模具寿命可达 1 亿冲次以上，模具生产效率及使用寿命处于国内领先地位。

在塑胶模具方面，公司以开发微小型、多穴数精密塑胶模为主，熟练掌握精密塑胶模具模拟技术、模内侧流道自动分离技术等多项核心技术，开发出全自动模内嵌件塑胶模、侧浇口流道自动分离模具等先进模具。为适应公司主要产品——高精密贴片式芯片支架微型模具的需求，公司专门攻关开发出微型模内注塑技术，塑胶模一模最多可出 336 穴，关键模具零件加工精度可达 $\pm 2\mu\text{m}$ 。另外，在模具互换性方面，公司模具设计团队熟练应用工程设计软件，并在此基础上进行二次开发。公司现已研发出模具模块化设计技术，广泛应用于模具的设计生产过程中，模具标准化程度高、关键部件可重复使用性高，进而有效降低模具闲置率和模具开发成本，提高模具开发效率和快速响应能力。

在模具设计开发软硬件实力上，公司现已拥有近百人的专业精密模具设计开发团队，主要人员相关模具行业开发经验平均达到 6 年以上；同时配有多台日本、德国进口的全球领先的模具加工设备和精密检测设备。强大的模具设计开发人才队伍和先进的模具加工检测设备为公司高精密模具设计开发能力和技术优势提供了充分保障。

3) 先进的精密制造技术

公司凭借先进的产品创新、设计和开发能力，配备国际领先的模具加工设备和生产设备，实现精密制造技术成果快速转化和产品批量供应核心客户。公司已在精密制造领域实现了多项技术突破，产品制造精度和生产效率位居行业领先地位。如公司于 2010 年 6 月在行业内率先开发出精密连接器铆压技术，取得 2 项国家专利，完全替代现行的传统焊接工艺，广泛应用于公司主要产品 HDMI A 型

连接器的生产，该项精密制造技术有效提高产品装配良率、降低人工成本，同时避免了焊接过程存在的锡污染，更符合环境保护和安全生产的相关要求。具体指标对比请见下表：

主要指标	焊接式	铆压式
装配产量（万只）	1	1
产品装配总工时（小时）	500	170
装配良率（%）	82-86	93-97

依托强大的精密连接器设计研发能力，公司在行业内较早将刺破式生产工艺应用于精密连接器的生产加工，成功开发出微小型的 HDMI D 型连接器，并就刺破式生产技术申请国家发明专利。HDMI D 型连接器已应用于数码相机等终端产品上，实现数码相机与移动智能终端、高清电视的直接连接，未来有望实现在手机等通信终端设备的应用，将手机与移动智能终端、高清电视直接连接，应用前景广阔。在工艺先进性方面，公司的刺破式生产工艺较市场上现存的焊接式工艺，在同样产量的前提下，能够提高产品装配良率、降低人工成本，同样也避免了焊接过程存在的锡污染，更符合环境保护和安全生产的相关要求。具体指标对比请见下表：

主要指标	焊接式	刺破式
装配产量（万只）	1	1
产品装配总工时（小时）	630	230
装配良率（%）	80-85	92-97

另外，公司开发的模内支撑钢片、背光胶铁一体件等通信终端精密结构件在产品直通良率、精密度和稳定性等主要指标上明显优于行业水平，平面度控制在 0.08mm 以内、配合间隙控制在 0.02mm 以内，加工精度优于行业平均水平。

4) 优异的自动化生产技术

公司自成立以来一直重视自动化生产的技术创新和生产设备二次技改的研发突破，在技术部设立自动化部专门负责产品的自动化生产技术提升和设备改造工作，现已形成了拥有经验丰富、业务能力突出的自动化生产线研发团队。截

至报告期末，公司已成功研发多项自动化生产技术，并逐步使用自制的自动化生产线改造原有的传统人工生产线，显著提高公司的规模化生产能力、降低单位生产成本。如 2011 年 9 月，公司的自动化研发项目组在精密连接器的生产和组装环节率先实现了自动化生产技术突破，从连接器的五金冲压、注塑成型、零部件装配、质量检测和产品包装等整个连接器生产流程实现自动化生产，通过物料自动红外定位、零部件自动组装、成品自动包装等工序，结合图像实时采集技术对产品表面特性进行自动检测，实现连接器生产由非自动化向自动化生产的重大产业升级，从根本上改变过去连接器生产依靠劳动力密集的生产模式，升级成依靠技术密集的自动化生产，大幅提高单位连接器单位生产效率并降低人工成本。

随着公司逐步推广、应用自主研发的自动化生产技术改造原有的人工生产线，其强大的生产能力和品质保障能力将成为公司参与市场竞争、提高经营业绩的有力保障，是其核心竞争优势之一。

（2）创新优势

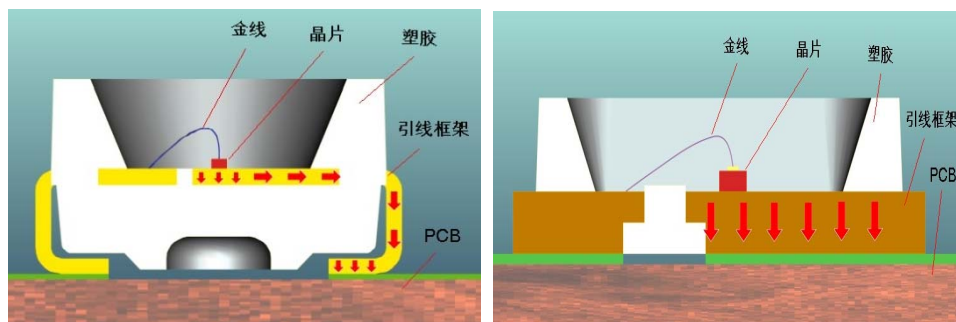
1) 多项创新型产品打破行业技术壁垒

公司在成立之初就制定了以建立创新优势作为公司核心竞争力的发展战略，逐步确立了为需求增长迅速的消费类电子产品和光电产品等领域供应高精密电子零组件的业务发展方向。经过多年积累，公司在精密模具设计开发基础上不断进行技术、工艺和产品创新。

2009 年底，公司开始面向光电行业研发精密电子零组件产品，为 LED 封装厂商提供高精密贴片式芯片支架，并以此作为公司技术升级和产品创新的重点。公司根据市场变化与客户需求持续开发出具有前瞻性、科学性和个性化的新型 LED 芯片支架产品，取得了多项技术突破和产品创新。通过持续的技术研发，公司的高精密贴片式芯片支架已实现从普通照明用的小功率支架向路灯、隧道灯、体育馆等户外高亮度照明用的大功率支架的产品升级，从传统的顶部出光的顶视支架向微型化、侧部出光的侧光源支架的产品升级。

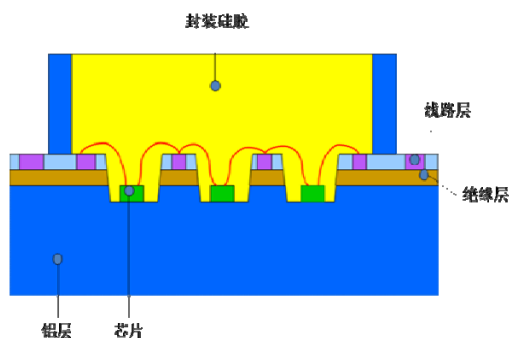
其中，公司在低热阻封装的结构设计方面取得重大突破，改变以往 LED 器件封装水平散热结构，开发出新型垂直散热结构的高精密贴片式芯片支架（已取得外观设计专利 ZL201130340321.3），其散热性能和光电热特性远优于目前普遍

采用的水平散热结构的 LED 芯片支架，在保证灯珠发光性能稳定的同时，提高了 LED 发光二极管整体光色一致及性能稳定性。截至目前，该项新型结构已广泛应用于公司生产的各种型号的高精密贴片式芯片支架，产品品质和功能效果获得众多下游核心客户的肯定。



LED 芯片支架水平散热结构与垂直散热结构对照图

同时，公司顺应大功率封装微型化与低成本化的发展趋势，采用无支架的封装结构设计，开发出大功率集成式芯片支架。与传统的贴片式支架相比，大功率集成式芯片支架可将多颗芯片直接封装在金属基板上，通过基板直接散热，不仅能减少支架的制造工艺及成本，还具有散热性能好、出光密度高等优点。



公司开发的大功率集成式芯片支架示意图

2010 年 10 月，公司自主研发的刺破式连接器生产技术率先打破国外技术垄断，并成功开发出新型 HDMI D 型精密连接器。该项技术获得国家实用新型和外观设计专利各一项（专利号分别为 ZL201020595156.6、ZL201030530649.7），另申请国家发明专利一项（专利申请号为 201010538224.X）；应用该项技术成功开发的新型 HDMI D 型精密连接器还获得 1 项国际 HDMI 协会产品认证，已用于数码相机等终端产品上，实现数码相机与移动智能终端、高清电视的直接连接，成功突破国内微小型、高精密高清多媒体信号传输连接器产品的市场空白。

2) “联合设计开发”业务模式创新

随着下游终端应用产品制造技术的日新月异和新产品的层出不穷,进而不断涌现出多种功能各异的新材料、适应不同应用需求的新解决方案,越来越多的下游终端客户要求精密电子零组件生产企业不仅能够提供符合通用规格的产品,对其参与终端应用产品的设计开发、提供定制化解决方案的要求越来越高。公司顺应行业发展特点,时刻关注市场和下游客户更新换代的发展需求,自公司成立以来就定下了“以创新带动成长,用成长回馈社会”的经营理念。经过多年实践积累,公司在行业现有的定制化生产的基础上进一步贴近和适应市场需求,形成“联合设计开发”的业务模式(即 JDM 业务模式, Joint Design manufacturing),突破传统的 OEM、ODM 等代工生产技术水平低、订单不稳定、客户粘性不足等弱点,由公司与客户共同组建研发项目组,签订合作协议共同进行合作研发,提高客户需求响应能力、满足下游客户的个性化需求,进而稳固与下游核心客户的合作关系。具体模式对比情况详见下表:

模式	内容	优点	缺点
初级代工模式	纯粹的“代工生产”方式,生产企业完全按照品牌商指定的原材料供应商购买原材料和提供的产品设计、工艺流程进行生产,核心技术、产品研发及销售渠道均被品牌商所控制	资金及设备投入较少、技术和资质壁垒较小	产品层次和技术水平低、订单不稳定、抗风险能力差、企业利润低、进入门槛低行业竞争较为激烈
传统输入式定制化模式	制造商采用“接单生产”模式,根据客户订单的产品规格、指标参数、质量标准等,自主设计和生产产品	具备一定的技术研发能力和较为稳定的客户关系、企业利润相比前种模式较高	产品议价能力不足、对下游核心客户依赖较大、经营风险较大
“联合设计开发”模式	生产企业贴近客户需求提供技术服务,与客户共同分析终端应用产品的目标市场、价格定位和功能效果,进而为客户提供产品设计、材料选择、批量生产及快速供货等全方位服务;部分新产品已能够引导下游市场需求	具有较强的自主研发和技术创新能力、快速客户需求响应能力、与客户合作紧密形成相互依赖、企业利润高、核心生产工艺全环节覆盖、产品品质较有保障	资金及设备投资大,技术壁垒和人才壁垒较大,客户认证周期较长

“联合设计开发”业务模式具体要求公司协助客户缩短产品供货周期,将产品的设计研发阶段提前到客户提出需求阶段,公司与客户合作开发,共同组建研发项目组,公司配备销售、研发、生产及客服等全方面的专业人才,为客户提供从产品市场定位分析、成本控制、电子零组件匹配性设计、外观效果设计及量产品质稳定等全方位的服务,在项目组的框架下快速完成精密电子零组件的设计方案。公司针对高精密贴片式芯片支架,通过研究行业消费热点、把握前沿产品发

展方向，以 LED 应用产品生产厂商的需求作为产品开发的依据，为下游 LED 封装客户提供更贴近终端 LED 应用的产品设计方案，为封装客户开拓终端应用市场提供增值服务；另外，公司针对高清多媒体信号传输线缆直接面对终端消费者的特点，配备专门的产品外观设计师，主动开发配合奥运会、世界杯、圣诞节等重大主题的新型产品，提高产品的用户满意度和市场畅销性。

同时，公司保持对技术创新和市场需求变化的关注，加大自主研发力度，不断开发新技术、新产品，逐步创造和引领客户需求，制定缜密的生产计划，快速实现规模化生产以满足客户需求。报告期内，公司已经与瑞丰光电、英特来光电等核心客户签订了合作开发协议，与 LED 应用产品生产厂商利亚德、LED 封装客户英特来签订《三方合作协议》，为客户提供附加值高、匹配性良好、适销对路的精密电子零组件产品。

另一方面，“联合设计开发”业务模式要求公司的产品生产必须将“产品设计开发-模具设计制造-基础结构件高速冲压-清洗除尘-注塑射出成型-装配作业”等核心生产工艺全环节覆盖，利于全制程产品品质管控。公司致力于生产工艺全环节的环境保护和无害化处理，报告期内所有出厂产品均符合欧盟 RoHS 指令和无卤要求，部分出口产品已达到欧盟 REACH 标准、PAHs 指令及 PFOS 指令的相关要求，产品品质及加工精度深受客户认可，部分产品远销美国、加拿大、德国、荷兰、法国、意大利、日本、韩国、澳大利亚等全球 30 多个国家和地区。

“联合设计开发”业务模式帮助公司在客户资源、成本控制、研发匹配度、柔性生产能力、缩短交货周期及产品质量等众多方面建立起较为明显的竞争优势。

（3）生产优势

1) 产品系列丰富，规模化生产能力强

公司具备新技术研发、精密模具设计、多种类精密电子零组件产品设计生产的能力和完备的工艺制造流程，现已拥有高清多媒体信号传输类产品、高精密贴片式芯片支架及通信终端精密结构件等三大类产品系列，截至报告期末，公司具备年均开发近千套各式模具、3,800 多种精密电子零组件产品的规模化生产能力，成为下游众多知名电子品牌商的重要供应商。

公司丰富的产品线以及完整的工艺流程，形成了明显的规模化生产优势，模具标准化程度和生产设备通用性高，从而产生明显的成本优势。首先，规模化生产带动公司自动化生产技术的提升及推广，能有效减少单位产品分摊的人工成本及制造费用，进而降低了公司产品的生产成本，提高公司的盈利能力和市场竞争力。其次，规模化生产有效提升了公司模具设计的标准化程度和生产设备的通用性，进而产生快速客户需求响应优势，有效缩短产品的供货周期，同时可以满足下游核心客户大规模的持续供货需求，提升公司的客户满意度，有利于形成更加紧密的服务核心客户的合作模式。

2) 产品品质优良，符合多项国际标准

自成立以来，公司一直将产品品质视为企业的生命和参与市场竞争的关键，专门设立实验中心负责品质检测，对原材料采购、产品设计开发、生产流程、售后服务全过程进行标准化管理，每个环节均对品质严格把关，建立一整套严格的质量管理体系，对从原材料投入到产品生产的全过程进行严格管控，形成了品质异常可追溯的内部控制机制。同时，公司在品质控制体系中引入了 ERP 信息化控制系统，实现了品质管控的智能化和集成化，有效提升品质水平和管理效率。公司已通过 ISO9001:2008 国际质量体系认证、ISO14001:2004 国际环境管理体系认证、沃尔玛全球员工人道主义供应商审查认证，体现公司在产品品质管控、企业社会责任及员工职业健康保障等方面获得国际标准和核心客户的认可。

另一方面，公司为进一步提升产品的国际市场竞争力，自 2008 年底全面导入欧盟 RoHS 指令，2011 年开始逐步导入欧盟 REACH 标准、无卤标准、PAHs 指令和 PFOS 指令，执行严格的产品质量控制标准。截至目前，公司产品均符合欧盟 RoHS 指令和无卤标准，部分出口产品可达到 REACH 标准、PAHs 指令及 PFOS 指令的相关要求，产品品质控制水平居于行业前列。报告期内，公司产品品质优良，未出现因产品质量问题与客户发生纠纷的情况。

(4) 市场优势

1) 知名品牌客户优势

精密电子零组件行业经营模式决定了行业内厂商的发展壮大必须和下游客户的需求紧密联系，构筑优良的产品品质、降低生产成本、进入下游核心品牌厂

商的供应链成为决定行业竞争优势的关键。而下游品牌厂商的供应商认证门槛高、周期长、难度高，但同时也决定了供应商转换成本较高。因此，公司主要客户以下游知名品牌厂商为主的特点保证了公司客户队伍和销售渠道具有较强的稳定性。

报告期内，公司业务增长迅速，国内国际知名品牌客户逐年增加，客户资源储备充足，市场开拓呈现新客户快速增加，现有客户多品种、多系列产品供应的深度和广度进一步增强。公司凭借高精密的产品加工能力、卓越的设计创新能力和优质产品供应能力，特别是不断践行和推广“联合设计开发”业务模式，与众多国内外知名品牌客户建立长期合作关系，拥有一批稳定的核心客户群。公司的主要客户包括 Vivanco、Hama、Nedis、通用电气/Jasco、Steren、Milestone、中兴通讯、瑞丰光电、聚飞光电、安吉丽光电、英特来光电、日上光电等。报告期内，公司多次获得知名品牌客户的“优秀供应商”、“优秀合作伙伴”等荣誉奖项：

序号	荣誉称号	核心客户
1	2010-2011年度优秀供应商、战略合作伙伴	Vivanco
2	A类供应商、战略合作伙伴	Hama
3	顶级供应商	Milestone
4	全球供应链体系合格供应商	沃尔玛
5	2010年度、2011年度A类供应商	深圳市日上光电有限公司
6	2011年度优秀供应商	深圳市安吉丽光电科技有限公司

通过与上述知名品牌客户的合作，公司可以伴随着客户的发展而快速成长，不仅取得了企业规模、业绩和盈利能力的快速发展，同时也显著提高了公司的品牌知名度、现有客户的合作范围和新客户的开拓能力。公司未来的业务发展方向也将继续保持现有客户的维系和多品类、全系列产品的深入供应，同时积极推进下游新客户的市场开拓。

2) 快速响应与创造客户需求能力

目前，公司已具备多品种、大批量的精密电子零组件产品柔性生产供应能力，年均开发近千套各式模具、3,800 多种精密电子零组件产品。为满足对下游客户

个性化、规模化的持续供货要求，公司在与客户合作过程中推行“联合设计开发”业务模式，内部运营管理上实施矩阵式项目管理和项目经理负责制，在服务过程中严格控制关键时间点，在 1 天内完成产品可行性评估，10 天内完成产品的样品试制，平均模具生产周期控制在 20 天左右，30 天内实现规模化量产。快速响应客户需求的优势进一步提高公司的生产效率和规模化柔性生产能力，增强公司与下游核心客户的合作关系，有效保证了公司产品的适销对路和市场竞争力。

公司在及时响应客户的产品需求的同时，依靠分布国内主要电子信息产业制造中心的营销团队和国际化的销售队伍，深入研究精密电子零组件及其下游应用行业发展趋势，挖掘客户潜在需求，及时搜集行业相关发展动态。公司通过自主研发和新产品论证，持续开发出顺应市场需求发展特点的新技术和新产品，逐步引导客户需求的变化。如公司自主研发、设计的大功率集成贴片式芯片支架，已完成核心客户瑞丰光电的新产品认证，并批量应用于瑞丰光电的新型大功率 LED 封装产品中；已取得多项专利的可 360° 翻转的转轴产品，已广泛应用在下游核心客户中兴通讯、TCL 移动的无线上网卡等终端产品上。

（5）管理优势

1) 公司治理与企业人才战略优势

富有激励性的公司治理结构和以人才为本的企业战略是公司主营业务快速发展壮大的内在原因。公司为稳定核心人才队伍，大部分中高层骨干均持有公司股份，合理的股份结构让公司的核心人才队伍都能参与公司的经营管理，提高工作热情和集体归属感。报告期内，公司核心管理和研发团队和谐稳定，企业文化认同感强，公司经营业绩和内部管理有序发展。另外，公司先后引进金轮管理、中金智合、中山华澳、深圳华澳、久丰投资、瀚宇鸿翔及广州廷博等多家机构投资者，不仅快速提升了公司的资金实力，更将其先进的管理经验和资本运作能力有效融入公司日常经营，建立起较为完善的法人治理结构，进一步强化公司在经营理念、风险管理、内部控制、规范运作等各个领域的能力。

公司一直倡导“以人为本，人才是公司核心竞争力”的企业文化，在大力发展公司业务规模和市场竞争力的同时，努力为员工提供一个实现自我价值的平台，充分发挥员工的主观能动性。公司正是凭借灵活开放、重视人才的发展战略

从西门子、科瑞、富士康、安费诺、顺德工业等国际知名企业吸引了大批优秀的管理人才、研发人才和销售人才，为人才提供发展空间和平台，促进公司与员工个人的共同成长。

2) 灵活、高效的矩阵式项目管理

为持续践行“联合设计开发”业务模式、加强与下游核心客户的合作紧密度、缩短产品供货周期，进而在激烈的市场环境中提供差异化的产品服务，公司在内部运营管理过程中实施灵活、高效的矩阵式项目管理制度。公司根据客户需求从前端研发设计，到中端的客户服务、生产计划、材料采购再到后端的全制程品质管控建立了一整套扁平化的项目管理模式，由技术部或光电事业部下属研发部的研发经理担任项目经理直接负责，挑选公司内部包括自动化、五金冲压、模具加工等方面的专业人才，销售人员和客服人员共同组成项目评估小组，为客户提供精密电子零组件设计、生产、供应的整体解决方案。具体服务模式为：公司以最快速度完成客户需求评估，配备现代化的生产设备，提供专业研发团队一对一的高效服务，力求在竞争对手中最先提出项目解决方案，包括从前期根据客户产品设计图纸和产品效果为起点，为客户提供专业的精密电子零组件设计建议及可行性方案，如提高产品使用寿命、降低加工成本等方面，协助客户进行参数修改、完成产品设计。经过与客户的反复沟通、研讨后，并经客户确定最终的零组件开发方案，之后由市场部以书面形式提出产品开发项目立项申请，报经公司总经理批准成立产品开发项目组，负责协调客户需求、公司内部技术和生产资源，以保证按时保质完成产品开发任务。

同时，公司在矩阵式项目管理制度的基础上继续推行多层次的项目开发激励机制，由项目经理持续跟踪该项目的后续生产、销售、客户满意度反馈等，将团队激励与该产品销量、退货率、客户投诉等因素直接挂钩，在保证项目质量可追溯性的基础上，有效提高了研发团队的创新积极性和产品的适销对路。灵活、高效的项目管理机制极大提高了公司的柔性生产能力和应对客户多样性需求的能力，最优配置公司内部资源，全面提升了公司的综合竞争力。

6、发行人的竞争劣势

(1) 发行人业务规模扩张面临流动性压力

公司所处的精密电子零组件行业的特点决定了公司业务规模的扩张主要通过迅速扩大优势产品生产规模、实现批量供应赢得市场机遇，从而进入下游知名品牌厂商合格供应体系。同时下游品牌厂商要求供应商必须具备较强的生产能力和快速响应能力与之配套，并给予客户一定期限的信用期。以上因素决定精密电子零组件生产企业必须具备一定的固定资产投资规模并投入大量流动资金作为经营规模扩张的支撑。公司成立时间相对较短，主营业务正处于快速扩张期，报告期内已投入大量资金用于采购生产设备。但公司主要依靠短期银行借款进行融资，较为单一的融资渠道在一定程度上制约了公司业务规模的扩张。

（2）发行人产能有所欠缺

公司的生产能力、产品质量、供货速度及技术创新能力等多方面均在行业内处于领先地位，但是随着国际领先的精密电子零组件生产企业纷纷加大在大陆的投资力度，建立了产品种类、供应能力等规模优势。虽然公司自成立以来一直保持高速发展，但在业务规模和生产能力上与国际领先的生产企业仍存在一定的差距，急需在高端生产设备、检测设备、现代化技术人才培养等方面加大资金投入，尽快提升规模化生产能力，及时消化下游客户日益增长的采购需求。

（四）进入行业的主要壁垒

1、技术壁垒

精密电子零组件作为电子元器件行业的高端产业，具有形式多样、体积小、结构精密、可靠性要求高、工艺流程复杂、生产过程精细等众多特点，属于技术密集型行业，具有较高的技术壁垒。精密电子零组件产品的下游应用多集中在消费类电子产品、光电产品等更新速度较快的行业，要求精密电子零组件制造企业必须具备较强的技术研发和创新能力、精密模具设计生产、高精度产品制造和快速市场需求反应等全方位综合能力，保持与市场需求一致的产品创新和技术储备，有能力在最短时间内满足下游客户的新产品开发需求，以此满足市场对精密电子零组件终端应用多样化和精密化的发展要求。因此，强大的技术研发和创新能力是精密电子零组件生产企业参与市场竞争的基本条件，也是行业新进入企业能否在激烈的竞争环境中生存和发展的关键因素。

2、认证壁垒

精密电子零组件行业所特有的定制化经营模式决定了生产企业必须具备合格的生产资质、完备的质量控制体系，生产出符合标准的精密电子零组件产品。精密电子零组件生产企业要获得下游品牌客户的供应商资格认证，还必须通过下游品牌客户进厂实地考察验证、第三方认证机构检测、样品试制、小批量供货再至大批量供货等复杂程序，之后还需要经过客户定期和不定期的质量检测等严格审核。因此，本行业中的企业与下游品牌客户建立长期稳定的供应关系门槛较高，认证过程较为复杂且认证周期长。目前，国内知名电子产品品牌厂商对于合格供应商资格认证主要包括两方面：一是资质认证，在认证过程中将供应商的研发能力、质量管理流程、快速需求响应、企业社会责任等多方面提出严格要求，尤其对零组件生产企业配合客户进行协同研发的能力要求愈发提高；二是品质认证，该标准已基本与国际标准接轨，要求供应商能够达到 ISO9001 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系要求，对于部分出口产品的有害物质含量还有更严格的要求，产品必须遵循欧盟的 RoHS 标准、无卤标准、REACH 法规、通过美国 UL 认证和欧盟 CE 认证等。复杂、严格的品质认证程序和下游客户的考核制度，对供应商的生产能力、技术水平、品质管控、设备条件、供货经验、产品质量等多方面提出了极高的要求，对于行业内的新进入企业形成了较高的准入门槛和认证壁垒。

3、资金壁垒

精密电子零组件行业的产品供应具有多批次、小批量和多订单等特点，较为雄厚的资金实力是进入本行业的必要条件，要求行业内企业必须具备较强的技术研发能力、柔性生产能力和快速响应客户需求。为达到这一标准，行业内的企业必须在前端的人才储备、新产品和新技术研发，后端的先进生产设备采购、原材料采购等方面投入大量资金，以此保证企业的持续创新、稳定生产和快速反应，对于行业内中小企业和新进入企业通常难以获得大量而持续的资金支持，从而形成了行业进入的资金壁垒。

4、人才供应壁垒

精密电子零组件行业属于典型的技术密集型行业，市场竞争的关键就是人才的竞争。因此行业内企业的发展需要充分的技术人才储备，包括专业设计师、工程师和熟练的技工队伍，以保证企业持续快速的研发能力和创新能力。同时，结合行业所面临的市场变化快、技术更新快的特点，企业又需要配备大批经验丰富、把握市场需求和行业发展趋势的高级管理人才和营销人才。但是上述人才的培养周期长、难度大、需求旺盛，而市场供应缺口大，行业内的新进入企业不具备人才培养或是吸引外部人才的内部环境，形成了行业进入的人才供应壁垒。

（五）行业发展前景及主要影响因素

1、行业发展前景

精密电子零组件行业发展前景详见本章“（三）行业的竞争状况 2、行业市场规模及发展趋势”。

2、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策的扶持

电子信息技术是当今世界经济发展的重要驱动力，以信息化带动工业现代化，实现跨越式发展已经成为我国的基本国策。电子元器件制造业作为支撑我国电子信息产业发展的重要基础行业，国家保持长期政策扶持。具体与公司所处行业相关的国家产业政策如下：

时间	发布单位及政策	政策内容
2008年 1月	国务院办公厅发布《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》	明确提出“以有线电视数字化为切入点，加快推广和普及数字电视广播，加强宽带通信网、数字电视网和下一代互联网等信息基础设施建设，推行‘三网融合’，形成较为完整的数字电视产业链，实现数字电视技术研发、产品制造、传输与接入、用户服务相关产业协调发展。”
2009年 4月	国务院办公厅发布《电子信息产业调整和振兴规划》	将电子元器件列入《振兴规划》中9个重点振兴领域之一，同时被列入3大骨干产业；《振兴规划》提出“加快电子元器件产品升级，充分发挥整机需求的导向作用，围绕国内整机配套调整元器件产品结构，提高片式元器件、新型电力电子器件、高频频率器件、半导体照明、混合集成电路等产品的研发生产能力，初步形

		成完整配套、相互支撑的电子元器件产业体系。”
2009年 9月	国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部、住房和城乡建设部、国家质检总局联合发布《半导体照明节能产业发展意见》	提出“要继续通过国家973计划、863计划、高技术产业化示范工程等渠道，加大对半导体照明领域的科学研究和技术应用的支持力度；推动将半导体照明产品和关键装备列入节能环保产品目录，享受相应鼓励政策；推动将半导体照明产品纳入节能产品政府采购清单；提出我国半导体照明节能产业的发展目标为：到2015年，半导体照明节能产业产值年均增长率在30%左右；产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到20%左右，液晶背光源达到50%以上，景观装饰等产品市场占有率达到70%以上。”
2010年 10月	国务院通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	确定了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等七个产业作为战略性新兴产业，并将节能环保产业确定为我国七大战略性新兴产业之首。
2011年 7月	国家科技部发布《国家“十二五”科学和技术发展规划》	提出“十二五”期间将“加快推进‘十城万盏’半导体照明试点示范，实现更大规模应用；2015年白光发光二极管的发光效率达到国际同期先进水平，半导体照明占据国内通用市场30%以上份额，产值预期达到5,000亿元，推动我国半导体照明产业进入世界前三强。”
2011年 7月	中国电子元件协会公布《中国电子元件“十二五”规划》	“未来五年，我国电子元件行业销售收入总额达到1.88万亿元，年均增长10%。截至2010年底，电子元件行业销售收入总额为1.1万亿元，为达到未来五年新增销售收入约7000亿元的目标，‘十二五’期间大约要投资5000亿元，主要集中在新型电子元件的研发和产业化领域，年均投资将超千亿元。此外，规划明确列出未来五年重点发展产品和技术，“满足新一代电子整机发展需求的新型片式化、小型化、集成化、高可靠电子元件产品；满足我国新型交通装备制造业配套需求的高质量、关键性电子元件；为节能环保设备配套的电子元件以及环保型电子元件；为新一代通信技术配套的电子元件；为新能源以及智能电网产业配套的电子元件；新型电子元件材料以及设备。”
2011年 11月	国家发展与改革委员会公布《关于逐步禁止进口和销售	详细阐述了中国的淘汰白炽灯路线图，“从2012年10月1日起禁止进口和销售100瓦及以上普通照明用白炽灯，从2014年10月1日起禁止进口和销售60瓦及以上普通照明用白炽灯，2015年10月1

	普通照明白炽灯的公告》	日至2016年9月30日为中期评估期，从2016年10月1日起禁止进口和销售15瓦及以上普通照明用白炽灯。”中国淘汰白炽灯计划的提出，为节能灯和LED灯等节能高效照明产品的生产销售提供了良好的市场环境。
2012年 2月	国家工业和信息化部发布《电子信息制造业“十二五”发展规划》	明确将关键电子元器件作为发展重点，“大力发展基于表面贴装技术(SMT)的新型片式元件、基于低温共烧陶瓷(LTCC)技术的无源集成元件的研发和产业化。围绕新一代通信技术发展，推动低成本光纤光缆、光器件、频率器件、数字音频声器件和混合集成电路等产业的发展。积极开发物联网、新能源、高端装备等战略性新兴产业发展所需的高性能高可靠传感器、电力电子功率元件、超薄锂离子电池、专用真空电子器件等产品。加快发展高密度互连板、特种印制板、发光二极管(LED)用印制板及现代光学所需的红外焦平面探测器、紫外探测器、微光像增强器等关键核心器件。”
2012年 7月	国家科学技术部发布《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》	提出产业发展目标为：产业规模达到5000亿元，培育20-30家掌握核心技术、拥有较多自主知识产权、自主品牌的龙头企业、扶持40-50家创新型高技术企业，建成50个“十城万盏”试点示范城市和20个创新能力强、特色鲜明的产业化基地，完善产业链条，优化产业结构，提高市场占有率，显著提升半导体照明产业的国际竞争力。
2012年 7月	国务院印发《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	明确提出“战略性新兴产业规模年均增长率保持在20%以上，形成一批具有较强自主创新能力和技术引领作用的骨干企业，一批特色鲜明的产业链和产业集聚区。到2015年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到8%左右，对产业结构升级、节能减排、提高人民健康水平、增加就业等的带动作用明显提高。到2020年，力争使战略性新兴产业成为国民经济和社会发展的主要推动力量，增加值占国内生产总值比重达到15%，部分产业和关键技术跻身国际先进水平，节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济先导产业。”

(2) 下游需求旺盛，市场潜力巨大

1) 高端消费类电子产品需求激增

随着国内消费者收入的不断提高和对高端消费类电子产品消费能力的提升,以及“家电下乡”、《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》等电子产品消费刺激政策的稳步实施,高档 LED、3D 电视等产品在国内的持续热销,精密连接器的产品需求,特别是高端电子产品精密连接器产品的需求增长远远超过市场预期。2011 年国内新增的带有高清多媒体信号传输接口的移动智能终端、高清电视、个人电脑、DVD 播放器等消费类电子产品出货量已达到 1.35 亿台,截至 2015 年,预计年均复合增长率有望保持在 30%以上,中国的高清多媒体终端电子产品迎来快速发展期。随着高清多媒体信号传输接口实现对移动智能终端、高清电视、DVD 播放器的 100%安装覆盖,笔记本电脑 60%以上安装覆盖,高清多媒体信号传输类产品的应用具有极为广阔的市场前景。(资料来源:《中国科技财富》2011 年第 12 期,科技日报社主办)

2) LED 产品各种应用前景广阔

在国家节能环保政策稳步实施和 LED 技术飞速发展的大背景下,LED 行业呈现快速增长态势,进而带动了行业上中下游相关产业的快速发展。受益于整个 LED 行业高速发展,LED 应用产品在继续扩大照明、背光、交通信号、家电数码显示与指示灯等现有应用市场占比的同时,还将应用于航天航空、农业、医疗等多个新兴领域。随着 LED 产品各类应用的市场份额增加和新兴应用领域的出现,为 LED 产品提供精密结构件的 LED 精密支架生产企业获得了良好的发展机遇,LED 精密芯片支架将成为未来精密电子零组件行业发展的强劲增长点。

3) 智能通信终端发展迅速

移动互联网替代传统互联网这一长期发展趋势决定了智能通信终端产品具有广阔的市场前景。特别是近年来,随着以苹果手机、平板电脑等为代表的智能通信终端市场需求迅速增长,直接推动了智能移动终端的普及,而成本的下降和竞争的加剧将加快智能移动终端市场渗透率的提升。市场调研机构 IDC 发布的研究报告显示,2011 全球智能手机出货量已达到 4.914 亿部,较 2010 年的 3.047 亿部实现了 61.3%的增长,智能手机出货量的增长速度已远超过手机市场总体增长率。

智能手机为代表的移动终端产品的快速发展要求零部件向高性能、小体积、低功耗方向发展，上游细分子行业中，精密结构件都向着加工精度更高、体积更小的方向发展；同时智能手机的多种通讯功能不仅要求单个终端装配更多的连接器和天线，也对精密型电磁屏蔽件抗辐射、抗干扰特性的要求愈加提高。因此智能移动终端的快速发展将推动上游精密电子零组件行业的升级和变革。同时从成本结构看，处于产业链最顶端的精密电子零组件行业占据了整个电子制造产业链利润的大部分，有望成为智能移动终端产业链中最先受益的环节。

（3）产业集中度提高

随着下游电子信息产品制造领域部分知名品牌企业占据较大的市场份额并成为市场领导者，产业集中度不断提高。下游电子信息产品制造领域向知名品牌企业集中的现状决定了与之配套的精密电子零组件生产企业必须具备较强的规模化生产能力、核心技术优势和快速响应能力，精密电子零组件行业内具备上述能力的优势企业在与下游知名品牌客户形成长期、稳定的合作关系过程中得以快速发展，这一发展趋势引领精密电子零组件行业市场份额和行业利润逐步向这些优势企业集中。

（4）国际产业转移

因电子信息产业压缩生产成本和抢占消费市场的驱使，中国已成为全球电子信息制造业中心，与此同时越来越多的电子零组件制造企业和国际先进技术也逐步转入中国。国际电子信息产业发生转移，不仅提高了国内电子零组件产业的整体水平，淘汰了一批国内小规模、粗加工、低技术含量的制造企业，同时也为国内以精密模具设计生产、高精度电子零组件生产为核心竞争力的优秀企业创造了广阔的发展空间，开始出现打破发达国家精密电子制造技术垄断的趋势。

3、影响行业发展的不利因素

（1）行业整体水平存在差距

我国精密电子零组件行业起步较晚，与发达国家相比技术依然比较落后，许多高端、关键性和高附加值的电子零组件被进口产品把持，推进关键性、高技术含量的电子元器件的“国产化”成为行业发展的重要目标，以此突破国外企业的技术垄断，尽快实现进口替代，提高我国精密电子零组件企业的综合竞争力。

（2）行业人才稀缺

我国电子元器件行业虽起步较晚，但近年来行业技术发展较快，行业产品门类众多，应用范围广泛。由于行业发展速度与人才积累的脱节，专业的研发人才、熟练技工、管理人才和营销人才等行业人才的稀缺成为制约整个行业升级、企业提升核心竞争力的重要因素。

（3）上游原材料价格波动影响

精密电子零组件生产企业的原材料主要为铜、不锈钢、工程塑胶等。由于中国经济快速发展对原材料的需求加大，原材料价格整体呈上升趋势。近年来国际大宗商品价格出现较大波动，基础原材料价格的涨跌频繁，直接影响企业的采购成本和生产经营，若不具有较强的成本转嫁能力，主要原材料成本的上涨将直接影响精密电子零组件生产企业的盈利水平。

（六）行业风险

1、行业风险

电子信息行业一直是国家重点鼓励、优先发展的高新技术产业，行业总体规模一直稳步增长。近年来，基于我国国民经济持续快速的增长，为防范经济过热风险，国家相关部委相继出台系列政策进行宏观调控，如果宏观经济发生重大不利变化，或国家宏观调控的行业范围扩大，则可能给公司发展带来一定的影响。

2、市场风险

公司所处的精密零组件行业是以精密模具设计制造为基础，研发、设计、生产、销售种类丰富的精密零组件产品的行业。精密零组件行业的下游行业类型较多，供应的精密零组件产品种类丰富，产品多以定制化产品为主。不同类型下游客户终端产品的市场需求变化将导致适应下游行业客户对公司产品的需求发生变化。市场需求及与之适应的技术及产品的快速更新换代可能对公司应用现有技术的产品生产构成冲击。如随着智能手机的普及，柔性显示技术的大量应用，通信终端精密结构件产品中的模内支撑钢片、背光胶铁一体件产品需求增长亦随之放缓。如公司不能紧跟最新市场需求发展变化，适时主动调整业务发展方向或业

务调整方向、时机与市场需求变化方向与时间存在差异，将对公司的经营业绩带来不利影响。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2011年6月24日，股份公司召开创立大会，审议通过了《东莞市凯昶德电子科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易内部决策制度》、《对外担保制度》等；选举8名董事组成股份公司第一届董事会，其中包括4名独立董事；选举3名监事共同组成股份公司第一届监事会，其中1名为股东代表监事，2名为职工代表大会选举产生的职工代表监事。2011年6月24日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长；根据董事长提名，聘任公司总经理、董事会秘书；根据总经理提名，聘任1名副总经理、财务总监；审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。2014年9月24日，股份公司召开了2014年度第五次临时股东大会，选举5名董事组成股份公司第二届董事会；选举3名监事共同组成股份公司第二届监事会，其中2名为股东代表监事，1名为职工代表监事。

公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司时期，股东会是公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权，有限公司设董事会、监事和总经理，其中董事会负责执行股东会的决议并制订公司的经营投资方案；监事负责检查公司财务，监督董事、经理的日常工作；经理负责主持公司的经营管理工作。

股份公司设立三会制度以来，于2012年1月1日至2012年12月31日，股份公司共召开7次股东大会、8次董事会、2次监事会；2013年1月1日至2013年12月31日，股份公司共召开10次股东大会、10次董事会、2次监事会；2014年1月1日至今，股份公司共召开7次股东大会、8次董事会、3次监事会。公司三会决议得到了有效执行。会议召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

在今后的公司治理中，公司管理层将不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，进一步提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前对公司进行投资的专业投资机构包括粤科投资、东证锦信等，其中粤科投资选派两名管理人员分别担任公司董事和监事，参与公司治理。专业投资机构

在规范公司治理体系方面的作用将主要体现在以下几个方面：第一、协助组织召开年度股东大会和临时股东大会，对公司重大事项进行决策；第二、协助定期组织召开董事会，参与公司决策事项；第三、督促定期组织召开监事会，对公司财务和董事、经理履行职责情况依法进行监督。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司成立后，职工代表大会选举产生的 2 名职工代表监事（第二届监事会变为 1 名职工代表监事）与其他 1 名监事（第二届监事会变为 2 名），共同对公司董事、高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了内部管理制度并严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。股东大会审议通过了《投资者关系管理制度》；公司股东大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度；公司的股东大会也制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度。

（二）董事会治理机制执行情况的评估结果

公司全体董事在2014年10月9日第二届董事会第二次会议上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，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。

公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

2014年10月9日，股份公司召开第二届董事会第二次会议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，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体意见如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规建立了三会，并通过制定《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》、《独立董事工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，完善公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，三会互相牵制，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

公司未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训；充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近二年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及重大未决诉讼、仲裁事项。2014年10月15日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司控股股东、实际控制人吴乐海最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2014年10月15日，吴乐海出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务为开发、设计、生产和销售精密电子零组件，主要产品包括高清多媒体数据传输类产品、高精密贴片式芯片支架、通信终端精密结构件等，广泛应用于数码产品、光电产品、通信终端等领域。公司具有独立的采购、生产、销售和研发体系，在上述环节不依赖股东及其他企业，公司独立有序地开展所有业务。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金、技术和设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运行体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。

（二）资产独立

凯昶德有限整体变更设立股份公司后，相关资产的权属证明变更手续已经完成，独立完整地拥有生产经营必要的资产，且产权清晰，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在共用资产的情况。股份公司成立以来，公司不存在将以本公司名义的借款、授信额度转借给股东的情况。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事（含独立董事）、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司高级管理人员均是本公司专职人员，且在本公司领薪，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬，也未在与公司业务相同、相似或存在其他利益冲突的企业任职。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业兼职，未在与公司业务相同或相似的其他企业任职。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务会计制度、财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司自设立以来，就拥有独立的银行账户，公司在中国工商银行东莞市塘厦支行开设了独立的基本存款账户，账号为 2010028709200090333，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，履行纳税义务，办理了粤国税字 441900796265900 号和粤地税字 441900796265900 号税务登记证，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。公司拥有独立、健全的内部审计制度，设有专门的内部审计部门。

（五）机构独立

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的三会议事规则，形成了完善的法人治理结构公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

报告期内，吴乐海一直是公司的控股股东和实际控制人。

报告期内吴乐海曾控制的除股份公司外的其他企业为股份公司的关联方。

序号	公司名称	关联关系
1	深圳市科琛达科技有限公司（2012年5月31日已注销）	吴乐海持有100%股权

截至本说明书签署之日，吴乐海除直接持有本公司45.3621%的股份外，无其他对外投资。

公司控股股东、实际控制人吴乐海与本公司不存在同业竞争或竞业禁止的情形。

（二）关联方关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，控股股东、实际控制人吴乐海向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

本人作为公司股东，为保障股份公司及股份公司其他股东的利益，本人向股份公司出具如下承诺：

(1) 本人不存在从事与股份公司相同或相似业务的情形，与股份公司不构成同业竞争。

(2) 本人现在及将来均不从事与股份公司可能发生同业竞争的任何业务，不投资、合作经营、实际控制与股份公司业务相同或相似的其他任何企业；并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害股份公司利益的其他竞争行为。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

(一) 公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司实际控制人吴乐海出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

(二) 公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

公司在《公司章程》和《对外担保制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过。

(一) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；(二) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；(四) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；(五) 按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过 3,000 万元以上；(六) 对股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。控股股东和实际控制人违反相关规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

涉及关联交易或担保等事项，应严格履行相关决策程序及回避制度。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例
吴乐海	董事长、总经理	3,069.50	45.3621
瞿康奶	董事	200.00	2.9556%
胡纪兴	董事	173.00	2.5566%
方 炜	董事、副总经理、董事会秘书	3.00	0.0443%
刘 韵	副总经理	2.00	0.0296%
蔡贤哲	监事会主席、审计部经理	2.00	0.0296%
孙纪伟	监事、技术部通信部品研发部经理	2.00	0.0296%
曾祥金	财务总监	2.50	0.0369%

除上表所列人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不存在直接或间接持有公司股份的情况。本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属所持股份均无质押或冻结情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

人员	公司任职	其他任职单位/兼职单位	兼任职务	与公司的 关联关系
吴乐海	董事长	东莞市昆程达电子科技有限公司	执行董事、总经理	全资子公司
胡纪兴	董事	讯科电子（亚洲）有限公司	董事会主席	无其他关联关系
		深圳市美达科电子有限公司	董事长	
		浙江新朝阳电子有限公司	执行董事、总经理	
		深圳美达科数码科技有限公司	董事长	
瞿康奶	董事	乐清市尚氏电子有限公司	执行董事、总经理	无其他关联关系
黄福相	董事	广东粤科风险投资管理有限公司	投资副总监	无其他关联关系
		深圳垦拓流体控制有限公司	董事	
		广州市普东光电科技有限公司	监事	
冯晨	监事	广东粤科风险投资管理有限公司	投资副总监	无其他关联关系

截至本说明书签署之日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

讯科电子（亚洲）有限公司为在香港注册公司，无实际经营业务；浙江新朝阳电子有限公司主要生产耳机插座、AC/DC 插座、RCA 插座、S 端子插座、线夹、条型连接器、船形开关、微动开关、轻触开关、电源开关、PCB 插座及微型振动马达等，其产品与公司有明显差异，不存在同业竞争；深圳美达科数码科技有限公司产品主要包括路由器、无线产品、平板电脑、电子调谐器以及其他高频电子部件，其产品与公司有明显差异，不存在同业竞争；深圳市美达科电子有限公司产品主要包括电子排线、电视机机内线、LVDS 线、端子、高频头等，其产品与公司有明显差异，不存在同业竞争；乐清市尚氏电子有限公司主要产品为

即插即用型电子接口，其产品与公司有明显差异。总体上看，董事投资和兼职的五家公司行业虽与凯昶德同属于电子元器件行业，但其产品主要集中在家电使用的高频电子部件，从产品和客户上看，与公司不存在同业竞争。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高管人员、核心技术人员其他对外投资情况如下：

姓名	公司任职	所投资企业	持股比例	该企业与本公司关系
胡纪兴	董事	讯科电子（亚洲）有限公司	90%	无其他关联关系
		深圳市美达科电子有限公司	90%	无其他关联关系
		浙江新朝阳电子有限公司	75%	无其他关联关系
		深圳美达科数码科技有限公司	间接持有 100%	无其他关联关系
瞿康奶	董事	乐清市尚氏电子有限公司	70%	无其他关联关系

上表所列人员的对外投资与本公司不存在利益冲突情形。截至本说明书签署之日，除上述投资外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均不存在其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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。也不存在其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2006年12月8日凯昶德有限成立，不设董事会，仅设执行董事。自凯昶德有限成立以来，执行董事均为吴乐海先生。2011年6月24日，经公司创立大会暨第一届股东大会审议通过，选举吴乐海、唐维伟、方炜、胡纪兴、刘木清、史忠良、张燃、肖逸担任公司第一届董事会成员；其中刘木清、史忠良、张燃、肖

逸为股份公司第一届董事会独立董事。2011年9月19日，经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，刘木清先生因个人原因辞去公司独立董事职务。2013年6月19日，经公司2013年第3次临时股东大会审议通过，唐维伟先生因个人原因辞去公司董事职务。2014年9月24日，公司股东大会选举吴乐海、黄福相、胡纪兴、瞿康奶、方炜为公司第二届董事会成员。

2、报告期内监事的变动情况

2006年12月8日凯昶德有限成立，不设监事会，仅设一名监事，由尚亨辉担任监事；2008年10月25日，凯昶德有限股东会决议选任赵世忠担任监事之职，尚亨辉不再担任监事；2011年6月24日，经公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，选举股东代表蔡哲贤担任公司第一届监事会监事。公司另两名职工代表监事孙纪伟、冯秀珠由职工代表大会民主选举产生。公司第一届监事会第一次会议选举蔡贤哲为公司第一届监事会主席。2011年9月19日，经公司职工代表大会同意并经2011年第二次临时股东大会审议通过，冯秀珠女士因个人原因辞去公司监事职务，同时选举詹川先生为公司监事。2014年9月24日，公司股东大会选举蔡哲贤、冯晨为公司第二届监事会成员，孙纪伟为职工代表监事。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

报告期内，凯昶德有限高级管理人员变化情况如下：

职位	2011年1月-2011年6月	
总经理	唐维伟	
职位	2011年1月-2011年3月	2011年3月-2011年6月
财务负责人	张元培	曾祥金

为进一步完善公司治理结构，2011年6月24日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，聘任唐维伟为公司总经理，方炜为公司副总经理、董事会秘书，曾祥金为公司财务总监。2013年6月18日，经公司第一届董事会第十四次会议审议，同意唐维伟因个人原因辞去公司总经理职务，聘任吴乐海为公司总经理，具体情况如下：

职位	2011年6月至2013	2013年6月至2014	2014年10月至今
----	--------------	--------------	------------

	年6月	年10月	
总经理	唐维伟	吴乐海	吴乐海
副总经理	方炜		方炜、曾祥金、刘韵
董事会秘书	方炜		方炜
财务总监	曾祥金		曾祥金

八、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保、重大投资事项。对外担保、重大投资的决策程序除了公司章程的规定外，并无专项制度予以明确。股份公司成立之后，尚未出现对外担保、重大投资等需要决策事项，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保、重大投资等事项的具体程序，制订了《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（二）委托理财的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过委托理财事宜。公司未制订委托理财的专项制度。公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（三）关联交易的决策和执行情况

报告期内，有限公司阶段，公司未制定关联交易的决策程序或管理制度，发生过关联方资金往来及关联方担保，但未损害公司及股东的权益，对公司生产经营不产生实质性影响。

股份公司成立后，公司存在控股股东实际控制人为公司担保的情况，除此之外未发生过关联交易。公司章程详细规定了关联交易事项的具体程序，同时制订了《关联交易管理制度》，公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司报告期经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计标准无保留意见的财务报告。

一、最近两年及一期的财务报表

（一）财务报表的编制基础

本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。

（二）公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

2、合并财务报表范围

公司名称	注册资本	持股比例
东莞市坤程达电子科技有限公司	500 万	100%

有关合并报表中控股子公司的情况请参见本说明书本节之“（十四）”控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况。

3、报告期合并范围变化情况

报告期合并范围未发生变更。

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	64,805,219.52	30,151,154.02	62,472,432.99
交易性金融资产		252,128.22	
应收票据	616,276.24		11,502,973.39
应收账款	95,592,155.10	105,429,305.26	89,626,984.30
预付款项	13,427,707.17	7,117,961.05	4,063,475.41
应收利息			
应收股利			
其他应收款	38,976,431.13	43,579,007.66	1,568,508.40
存货	131,146,835.60	105,462,946.20	79,707,614.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	364,743.54		
流动资产合计	344,929,368.30	291,992,502.41	248,941,989.41
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	412,809.53	426,319.13	453,338.33
固定资产	76,160,996.13	79,496,677.16	81,555,828.35
在建工程			
工程物资	928,227.04	127,928.94	62,710.70
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产	3,313,536.08	3,323,593.52	3,397,141.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	27,170,762.54	20,491,486.74	8,372,513.35
递延所得税资产	1,495,624.13	1,335,001.48	796,727.67
其他非流动资产	2,346,911.26		
非流动资产合计	111,828,866.71	105,201,006.97	94,638,260.26
资产总计	456,758,235.01	397,193,509.38	343,580,249.67

(2) 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	合并	合并	合并
流动负债：			
短期借款	114,400,000.00	113,400,000.00	92,630,061.09
交易性金融负债			5,343.24
应付票据			
应付账款	61,586,812.97	49,805,540.87	47,779,722.24
预收款项	2,526,594.06	1,335,956.66	1,050,863.16
应付职工薪酬	9,235,139.37	6,938,086.40	5,757,045.33
应交税费	1,476,968.70	5,580,350.20	4,688,202.42
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,931,456.83	152,631.46	331,051.06
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	192,156,971.93	177,212,565.59	152,242,288.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	2,563,335.23	3,234,851.54	
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	2,563,335.23	3,234,851.54	
负债合计	194,720,307.16	180,447,417.13	152,242,288.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	67,666,700.00	61,000,000.00	61,000,000.00
资本公积	95,855,202.50	62,521,902.50	62,521,902.50
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	8,719,760.40	8,719,760.40	6,176,463.76
一般风险准备			
未分配利润	89,796,264.95	84,504,429.35	61,639,594.87
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13
少数股东权益			
所有者权益合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13
负债和所有者权益总计	456,758,235.01	397,193,509.38	343,580,249.67

(3) 合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.18
减：营业成本	89,300,490.37	152,017,062.62	165,591,019.55
营业税金及附加	551,118.11	1,588,715.65	2,270,899.31
销售费用	4,623,179.82	8,723,482.99	7,908,450.85
管理费用	13,544,131.26	26,193,421.77	25,524,617.56
财务费用	4,449,508.03	9,895,594.37	6,350,092.28
资产减值损失	1,118,108.49	4,102,574.53	1,881,185.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-252,128.22	257,471.46	-5,343.24

投资收益（损失以“-”号填列）	188,073.49	85,360.00	-45,840.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,910,698.93	29,423,255.13	40,869,263.67
加：营业外收入	722,509.55	230,841.00	1,331,017.18
减：营业外支出	55,125.66	136,663.26	28,472.28
其中：非流动资产处置损失	33,635.66	120,483.26	27,562.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,578,082.82	29,517,432.87	42,171,808.57
减：所得税费用	1,286,247.22	4,109,301.75	7,053,273.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.09	0.42	0.58
（二）稀释每股收益	0.09	0.42	0.58
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
归属于少数股东的综合收益总额			

(4) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
	合并	合并	合并
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	143,197,710.14	197,127,679.42	198,799,797.58
收到的税费返还	3,531,343.43	3,012,881.65	6,363,269.52
收到其他与经营活动有关的现金	10,354,990.47	23,218,612.02	6,775,462.57
经营活动现金流入小计	157,084,044.04	223,359,173.09	211,938,529.67
购买商品、接受劳务支付的现金	88,388,342.15	115,182,720.27	111,003,970.29
支付给职工以及为职工支付的现金	33,962,941.24	51,915,089.49	38,813,963.50
支付的各项税费	7,867,789.77	12,670,786.98	17,881,354.88

支付其他与经营活动有关的现金	8,818,819.50	79,851,694.71	11,195,076.33
经营活动现金流出小计	139,037,892.66	259,620,291.45	178,894,365.00
经营活动产生的现金流量净额	18,046,151.38	-36,261,118.36	33,044,164.67
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	91,696.49		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	183,000.00	18,000.00	
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	274,696.49	18,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,842,489.24	8,345,008.94	21,935,018.48
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	19,842,489.24	8,345,008.94	21,935,018.48
投资活动产生的现金流量净额	-19,567,792.75	-8,327,008.94	-21,935,018.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	41,500,000.00	155,004,857.84	138,977,253.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,319,641.16	1,822,423.34	11,120,000.00
筹资活动现金流入小计	91,819,641.16	156,827,281.18	150,097,253.20
偿还债务支付的现金	40,500,000.00	134,234,918.87	115,449,224.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,943,590.86	8,095,859.56	6,060,103.32
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	24,807,294.00	10,723,288.16	1,822,423.34

筹资活动现金流出小计	69,250,884.86	153,054,066.59	123,331,751.44
筹资活动产生的现金流量净额	22,568,756.30	3,773,214.59	26,765,501.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-73,408.27	-3,584.08	-24,703.37
五、现金及现金等价物净增加额	20,973,706.66	-40,818,496.79	37,849,944.58
加：期初现金及现金等价物余额	19,771,712.86	60,590,209.65	22,740,265.07
六、期末现金及现金等价物余额	40,745,419.52	19,771,712.86	60,590,209.65

(5) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险 准备	未分配 利润	其 他		
一、上年年末余额	61,000,000.00	62,521,902.50			8,719,760.40		84,504,429.35			216,746,092.25
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	61,000,000.00	62,521,902.50			8,719,760.40		84,504,429.35			216,746,092.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,666,700.00	33,333,300.00					5,291,835.60			45,291,835.60
（一）净利润							5,291,835.60			5,291,835.60
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							5,291,835.60			5,291,835.60
（三）所有者投入和减少资本	6,666,700.00	33,333,300.00								40,000,000.00
1. 所有者投入资本	6,666,700.00	33,333,300.00								40,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他										
(四) 利润分配										
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	67,666,700.00	95,855,202.50			8,719,760.40		89,796,264.95			262,037,927.85

(6) 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本(或股 本)	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	61,000,000.00	62,521,902.50			6,176,463.76		61,639,594.87			191,337,961.13
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	61,000,000.00	62,521,902.50			6,176,463.76		61,639,594.87			191,337,961.13
三、本期增减变动金额（减少以“-” 号填列）					2,543,296.64		22,864,834.48			25,408,131.12
（一）净利润							25,408,131.12			
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							25,408,131.12			25,408,131.12
（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										

					2,543,296.64		-2,543,296.64			
1. 提取盈余公积					2,543,296.64		-2,543,296.64			
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	61,000,000.00	62,521,902.50			8,719,760.40		84,504,429.35			216,746,092.25

(7) 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本(或股 本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	61,000,000.00	62,521,902.50			2,921,975.64		29,775,547.69			56,219,425.83
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	61,000,000.00	62,521,902.50			2,921,975.64		29,775,547.69			156,219,425.83
三、本期增减变动金额（减少以“-” 号填列）					3,254,488.12		31,864,047.18			35,118,535.30
（一）净利润							35,118,535.30			35,118,535.30
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							35,118,535.30			35,118,535.30
（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					3,254,488.12		-3,254,488.12			
1. 提取盈余公积					3,254,488.12		-3,254,488.12			

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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	61,000,000.00	62,521,902.50			6,176,463.76		61,639,594.87			191,337,961.13

2、母公司财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
	母公司	母公司	母公司
流动资产：			
货币资金	64,683,475.98	30,017,295.71	61,480,770.22
交易性金融资产		252,128.22	
应收票据	616,276.24		10,595,970.82
应收账款	93,884,939.29	103,492,128.47	84,671,184.73
预付款项	13,427,707.17	7,117,961.05	4,063,475.41
应收利息			
应收股利			
其他应收款	38,914,167.44	43,532,277.04	1,514,706.21
存货	129,555,971.60	103,819,110.35	78,000,556.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	364,743.54		
流动资产合计	341,447,281.26	288,230,900.84	240,326,664.25
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	12,456,589.07	12,456,589.07	12,456,589.07
投资性房地产	412,809.53	426,319.13	453,338.33
固定资产	76,136,512.30	79,462,693.29	81,500,708.82
在建工程			
工程物资	928,227.04	127,928.94	62,710.70
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,313,536.08	3,323,593.52	3,397,141.86

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	27,170,762.54	20,491,486.74	8,372,513.35
递延所得税资产	1,446,251.52	1,288,409.50	726,526.75
其他非流动资产	2,346,911.26		
非流动资产合计	124,211,599.34	117,577,020.19	106,969,528.88
资产总计	465,658,880.60	405,807,921.03	347,296,193.13

(2) 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
	母公司	母公司	母公司
流动负债：			
短期借款	114,400,000.00	113,400,000.00	92,630,061.09
交易性金融负债			5,343.24
应付票据			
应付账款	61,586,812.97	49,805,540.87	47,779,722.24
预收款项	2,521,401.76	1,335,956.66	1,050,863.16
应付职工薪酬	6,712,279.61	5,861,781.58	4,957,759.42
应交税费	1,134,929.84	4,774,056.21	4,268,132.39
应付利息			
应付股利			
其他应付款	18,981,029.95	16,676,227.63	11,317,771.44
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	205,336,454.13	191,853,562.95	162,009,652.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	2,563,335.23	3,234,851.54	
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	2,563,335.23	3,234,851.54	
负债合计	207,899,789.36	195,088,414.49	162,009,652.98
所有者权益（或股东权益）：			
股本	67,666,700.00	61,000,000.00	61,000,000.00
资本公积	103,311,791.57	69,978,491.57	69,978,491.57

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	7,974,101.50	7,974,101.50	5,430,804.86
一般风险准备			
未分配利润	78,806,498.17	71,766,913.47	48,877,243.72
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	257,759,091.24	210,719,506.54	185,286,540.15
少数股东权益			
所有者权益合计	257,759,091.24	210,719,506.54	185,286,540.15
负债和所有者权益总计	465,658,880.60	405,807,921.03	347,296,193.13

(3) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
	母公司	母公司	母公司
一、营业收入	119,994,975.37	232,412,831.77	247,163,042.91
减：营业成本	88,695,482.25	153,112,583.21	165,067,342.75
营业税金及附加	329,797.17	1,364,794.53	2,120,884.66
销售费用	4,613,246.13	8,700,922.24	7,824,657.59
管理费用	13,076,319.14	26,154,345.81	25,477,742.21
财务费用	4,447,861.33	9,890,970.77	6,884,113.21
资产减值损失	1,106,985.96	4,197,010.28	1,874,022.62
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-252,128.22	257,471.46	-5,343.24
投资收益（损失以“-”号填列）	188,073.49	85,360.00	-45,840.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,661,228.66	29,335,036.39	37,863,096.63
加：营业外收入	722,509.55	230,841.00	856,763.18
减：营业外支出	55,125.66	136,663.26	28,472.28
其中：非流动资产处置损失	33,635.66	120,483.26	27,562.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,328,612.55	29,429,214.13	38,691,387.53
减：所得税费用	1,289,027.85	3,996,247.74	6,146,506.35

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,039,584.70	25,432,966.39	32,544,881.18
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	7,039,584.70	25,432,966.39	32,544,881.18
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

(4) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
	母公司	母公司	母公司
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	141,050,570.25	193,741,290.47	182,761,105.44
收到的税费返还	3,531,343.43	3,012,881.65	5,866,941.97
收到其他与经营活动有关的现金	9,896,260.71	27,686,583.23	5,735,172.05
经营活动现金流入小计	154,478,174.39	224,440,755.35	194,363,219.46
购买商品、接受劳务支付的现金	100,584,742.50	114,137,506.43	111,003,970.29
支付给职工以及为职工支付的现金	21,991,041.52	40,224,104.28	35,192,253.55
支付的各项税费	5,038,875.85	10,602,743.35	15,674,754.01
支付其他与经营活动有关的现金	8,805,248.37	94,879,715.19	43,468,966.51
经营活动现金流出小计	136,419,908.24	259,844,069.25	205,339,944.36
经营活动产生的现金流量净额	18,058,266.15	-35,403,313.90	-10,976,724.90
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	91,696.49		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	183,000.00	18,000.00	

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	274,696.49	18,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,842,489.24	8,345,008.94	21,935,018.48
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	19,842,489.24	8,345,008.94	21,935,018.48
投资活动产生的现金流量净额	-19,567,792.75	-8,327,008.94	-21,935,018.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	41,500,000.00	155,004,857.84	138,977,253.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	10,319,641.16	1,822,423.34	
筹资活动现金流入小计	91,819,641.16	156,827,281.18	138,977,253.20
偿还债务支付的现金	40,500,000.00	134,234,918.87	61,949,224.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,943,590.86	8,095,859.56	5,170,599.30
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	24,807,294.00	10,723,288.16	1,822,423.34
筹资活动现金流出小计	69,250,884.86	153,054,066.59	68,942,247.42
筹资活动产生的现金流量净额	22,568,756.30	3,773,214.59	70,035,005.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-73,408.27	-3,584.08	-24,703.37
五、现金及现金等价物净增加额	20,985,821.43	-39,960,692.33	37,098,559.03
加：期初现金及现金等价物余额	19,697,654.55	59,658,346.88	22,559,787.85
六、期末现金及现金等价物余额	40,683,475.98	19,697,654.55	59,658,346.88

(5) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月								
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	其 他	所有者 权益合计
一、上年年末余额	61,000,000.00	69,978,491.57			7,974,101.50		71,766,913.47		210,719,506.54
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	61,000,000.00	69,978,491.57			7,974,101.50		71,766,913.47		210,719,506.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,666,700.00	33,333,300.00					7,039,584.70		47,039,584.70
（一）净利润							7,039,584.70		7,039,584.70
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							7,039,584.70		7,039,584.70
（三）所有者投入和减少资本	6,666,700.00	33,333,300.00							40,000,000.00
1. 所有者投入资本	6,666,700.00	33,333,300.00							40,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									

（四）利润分配									
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									
（七）其他									
四、本期期末余额	67,666,700.00	103,311,791.57			7,974,101.50		78,806,498.17		257,759,091.24

(6) 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	所有者权益合 计
一、上年年末余额	61,000,000.00	69,978,491.57			5,430,804.86		48,877,243.72		185,286,540.15
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	61,000,000.00	69,978,491.57			5,430,804.86		48,877,243.72		185,286,540.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,543,296.64		22,889,669.75		25,432,966.39
（一）净利润							25,432,966.39		25,432,966.39
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							25,432,966.39		25,432,966.39
（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					2,543,296.64		-2,543,296.64		
1. 提取盈余公积									

					2,543,296.64		-2,543,296.64		
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									
(七) 其他									
四、本期期末余额	61,000,000.00	69,978,491.57			7,974,101.50		71,766,913.47		210,719,506.54

(7) 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	61,000,000.00	69,978,491.57			2,176,316.74		19,586,850.66		152,741,658.97
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	61,000,000.00	69,978,491.57			2,176,316.74		19,586,850.66		152,741,658.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,254,488.12		29,290,393.06		32,544,881.18
（一）净利润							32,544,881.18		32,544,881.18
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							32,544,881.18		32,544,881.18
（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					3,254,488.12		-3,254,488.12		
1. 提取盈余公积					3,254,488.12		-3,254,488.12		

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									
(七) 其他									
四、本期期末余额	61,000,000.00	69,978,491.57			5,430,804.86		48,877,243.72		185,286,540.15

二、审计意见类型

天健会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了本公司及其子公司的财务报表，包括 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度的合并及母公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审[2014]1-88），审计报告意见如下：

“我们认为，凯昶德股份公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了凯昶德股份公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）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的会计处理方法

公司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。公司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。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

（八）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自

愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（九）应收款项

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	金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10%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	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	应收关联方款项、政府部门的款项、代员工支付的社保等低风险应收款项，该组合应收款项与其他应收款项具有不同的信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 账龄分析法

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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

公司应收账款坏账准备计提比例与可以上市公司对比情况如下:

账 龄	应收账款坏账计提比例	
	凯昶德	长盈精密
1 年以内	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4 年以上	100%	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与按组合计提坏账准备的应收款项的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十）存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的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

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

包装物按照一次转销法进行摊销。

（十一）长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十二) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与高于收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	31.67-9.50
运输工具	5	5	19.00
办公设备	3-5	5	31.67-19.00
其他设备	3-20	5	31.67-4.75
融资租入固定资产	3-10	5	31.67-9.50

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，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十四）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
管理软件	3-5

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，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。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果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。

本公司自制的生产模具，受益期限较短，能否给公司带来经济利益会随着生产产品的市场情况而变化，因此公司作为长期待摊费用核算，从第一次领用起，根据估计的受益期平均摊销，并于每个报告期末，由财务部、模具管理部、市场部、技术部共同对模具进行鉴定并出具鉴定报告，对于技术上或生产上不再需用的模具，将该模具摊余价值一次计入当期损益。

(十八) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十九) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相

同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售高清多媒体信号传输连接器、线缆，移动通信终端精密结构件，高精密贴片式支架等精密电子零组件。国内销售收入确认原则：发货得到客户验收、对账后确认收入实现。出口销售收入确认原则：办理完出口报关手续，取得报关单，开具出口专用发票，且货物实际放行时确认销售收入。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2. 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十三）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十四）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

（二十五）前期会计差错更正

1. 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

2. 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期的主要财务指标

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	456,758,235.01	397,193,509.38	343,580,249.67
负债总计	194,720,307.16	180,447,417.13	152,242,288.54
股东权益合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13
归属于申请挂牌公司股东权益合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13
每股净资产（元/股）	3.87	3.55	3.14
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	3.87	3.55	3.14
资产负债率（母公司）（%）	44.64	48.07	46.65
流动比率（倍）	1.80	1.64	1.64
速动比率（倍）	1.11	1.05	1.11
项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.18
净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30

扣除非经常性损益后的净利润	4,779,005.81	24,998,112.58	34,103,221.19
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	4,779,005.81	24,998,112.58	34,103,221.19
主要业务毛利率(%)	25.31%	34.47%	35.38%
加权平均净资产收益率(%)	2.41	12.45	20.21
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.18	12.25	19.62
基本每股收益(元/股)	0.09	0.42	0.58
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.42	0.58
应收账款周转率(次)	1.19	2.37	3.34
存货周转率(次)	0.75	1.64	2.14
经营活动产生的现金流量净额	18,046,151.38	-36,261,118.36	33,044,164.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.27	-0.59	0.54

同行业可比上市公司长盈精密的主要财务指标如下：

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
每股净资产(元/股)	3.48	6.54	5.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	3.40	6.38	5.67
资产负债率(%)	22.93	17.90	16.26
流动比率(倍)	1.87	2.12	2.26
速动比率(倍)	1.23	1.45	1.60
项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
主要业务毛利率(%)	34.32	32.23	32.25
加权平均净资产收益率(%)	7.13	13.97	13.35
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.72	13.54	12.79
基本每股收益(元/股)	0.24	0.86	0.73

稀释每股收益（元/股）	0.24	0.86	0.73
应收账款周转率（次）	2.16	5.09	5.48
存货周转率（次）	1.37	3.33	3.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	1.18	0.57

公司主要财务指标与同行业公司比较,由于公司与长盈精密在收入、资产规模、股本等方面差异较大,每股净资产、资产负债率、每股收益、应收账款周转率、存货周转率有一定差异。公司流动比例、速动比例,毛利率、净资产收益率差异不大。综合公司三期财务指标,受市场竞争及业务变化等情况,毛利率、净资产收益率呈下降趋势,资产负债率、流动比例、速动比例、应收账款周转率、存货周转率比较稳定。

（二）最近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

单位：元

主要财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.18
净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
归属于申请挂牌公司股东净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
扣除非经常性损益后的净利润	4,779,005.81	24,998,112.58	34,103,221.19
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	4,779,005.81	24,998,112.58	34,103,221.19
主营业务毛利率（%）	25.31%	34.47%	35.38%
净资产收益率（%）	2.41	12.45	20.21
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	2.18	12.25	19.62
基本每股收益	0.09	0.42	0.58
扣除非经常性损益的基本每股收益	0.08	0.41	0.56

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司净资产收益率分别为 2.41%、12.45%和 20.21%。2013 年公司净资产收益率较 2012 年降低了 7.76 个百分点，降幅为 38.40%，主要是因为公司 2013 年净利润比 2012 年下降了 9,710,404.18 元，降幅为 27.65%。2014 年 1-6 月，公司净资产收益率比 2013 年下降 10.04 个百分点，降幅为 80.64%。

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 2.18%、12.25%和 19.62%。报告期内，公司非经常性损益较小，对公司的净利润影响不大，股公司扣除非经常性损益后的净资产收益率与扣除非经常性损益前的净资产收益率相差不大。

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司基本每股收益为 0.09 元、0.42 元和 0.58 元，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.08 元、0.41 元和 0.56 元，2014 年 1-6 月，公司基本每股收益较少，主要原因是 2014 年 1-6 月净利润相对较小。

营业收入、营业利润、净利润、扣除非经常性损益后的净利润及毛利率变动情况详见本节“五、最近两年及一期的利润形成的有关情况”

2、偿债能力分析

指 标	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	44.64	48.07	46.65
流动比率（倍）	1.80	1.64	1.64
速动比率（倍）	1.11	1.05	1.11

2014 年 1-6 月，2013 年和 2012 年，公司资产负债率分别为 44.64%、48.07%和 46.65%，公司的资产负债率比较稳定并且比较适中。流动比率分别为 1.80、1.64 和 1.64，公司的流动比率比较高，速动比率分别为 1.11、1.05 和 1.11，速动比率也比较高，并且比较稳定，公司的偿债能力较强。

3、营运能力分析

指标	2014 年 1-6	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.19	2.37	3.34
存货周转率（次）	0.75	1.64	2.14
总资产周转率（次）	0.28	0.63	0.79

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司的应收账款周转率分别为 1.19、2.37 和 3.34，应收账款周转率较为稳定。存货周转率分别为 0.75、1.64 和 2.14，2014 年 1-6 月，公司的存货周转率有所下降，主要是因为 2014 年 6 月 30 日公司存货为 131,146,835.60 元，2013 年末的存货为 105,462,946.20 元，存货增加增加 25,683,889.40 元，增幅达 24.35%。

4、现金流量分析

单位：元

项 目	2014 年 1-6	2013 年度	2012 年度
净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
经营活动产生的现金流量净额	18,046,151.38	-36,261,118.36	33,044,164.67
投资活动产生的现金流量净额	-19,567,792.75	-8,327,008.94	-21,935,018.48
筹资活动产生的现金流量净额	22,568,756.30	3,773,214.59	26,765,501.76
现金及现金等价物净增加额	20,973,706.66	-40,818,496.79	37,849,944.58

公司 2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年现金及现金等价物增加额分别为 20,973,706.66 元、-40,818,496.79 元和 37,849,944.58 元，各项的变化及原因具体如下：

（1）经营活动产生的现金流量净额

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 18,046,151.38 元、-36,261,118.36 元和 33,044,164.67 元，经营活动产生的现金流量与当期实现的净利润差异较大。

2012 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润差别不大。2013 年经营活动产生的现金流量与净利润差别较大，2013 年经营活动产生的现金流量净额比净利润少 61,669,249.48 元，主要是大量应收账款和其他应收款尚未收回所致，

当年经营性应收项目增加 60,867,305.86 元。2014 年经营活动产生的现金流量净额比净利润多 12,798,011.57 元，主要是因为应付账款增加了 11,781,272.10 元。

2013 年的经营活动产生的现金流量净额比 2012 年减少 69,305,283.03 元，主要是因为 2013 年经营性应收项目比 2012 年增加 60,867,305.86 元。2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额比 2013 年增加了 54,307,269.74 元，应付账款增加 11,781,271.10 元，预收账款增加 1,190,637.10 元，应付职工薪酬增加 2,297,052.97 元，应收账款减少 9,837,150.16 元，其他应收减少 4,602,576.53 元。

（2）投资活动产生的现金流量净额

2012 年投资活动产生的现金流量净额为-21,935,018.48 元，主要是购买固定资产所致。2013 年公司投资活动产生的现金流量净额为-8,327,008.94 元，主要是购买固定资产、无形资产所致，2014 年投资活动产生的现金流量净额为-19,567,792.75 元，主要是购买固定资产所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

公司 2012 年筹资活动产生的现金流量净额为 26,765,501.76 元，主要是公司取得借款收到的现金为 138,977,253.20 元，偿还债务支出的现金为 115,449,224.78 元。2013 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,773,214.59 元，主要是 2013 年公司取得借款收到的现金为 155,004,857.84 元，偿还债务支出的现金为 134,234,918.87 元。2014 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量净额为 22,568,756.30 元，主要是取得借款收到的现金为 41,500,000.00 元，吸收投资收到的现金为 40,000,000.00 元，偿还债务支持的现金为 40,500,000.00 元。

（4）销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.20

加：往来款变动	9,013,811.80	-64,569,918.98	-79,218,432.88
加：应交增值税销项税	14,622,608.60	30,096,322.80	27,571,518.26
合计	143,197,710.14	197,127,679.42	198,799,797.58

(5) 购买商品、提供劳务支付的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业成本	89,300,490.37	152,017,062.62	165,591,019.55
加：存货、往来款变动	21,852,160.55	-12,629,158.70	-33,835,433.10
减：人工	29,086,998.96	32,964,096.70	21,428,268.48
减：折旧与摊销	12,847,704.74	18,883,454.10	25,417,271.77
加：应交增值税进项税	19,170,394.93	27,642,367.15	26,093,924.09
	88,388,342.15	115,182,720.27	111,003,970.29

(6) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	29,540.98	445,572.58	623,115.52
除税费返还外的其他政府补助收入	569,487.00	230,841.00	1,289,423.53
收到的往来款及其他	9,755,962.49	22,542,198.44	4,862,923.52

合计	10,354,990.47	23,218,612.02	6,775,462.57
----	---------------	---------------	--------------

(7) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
管理费用、销售费用及营业外支出中付现的部分	8,818,819.50	12,055,110.94	10,066,146.11
往来款支付的现金		67,796,583.77	1,128,930.22
合计	8,818,819.50	79,851,694.71	11,195,076.33

(8) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收回的贷款保证金	10,319,641.16	1,822,423.34	11,120,000.00
合计	10,319,641.16	1,822,423.34	11,120,000.00

(9) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
支付的贷款保证金	24,000,000.00	10,723,288.16	1,822,423.34
融资租赁支付的现金	807,294.00		
合计	24,807,294.00	10,723,288.16	1,822,423.34

(10) 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
购买长期资产支付现金	19,842,489.24	8,345,008.94	21,935,018.48
合计	19,842,489.24	8,345,008.94	21,935,018.48

五、最近两年及一期的利润形成的有关情况

(一) 收入的确认方法，营业收入、利润的变动趋势及原因

1、收入的确认方法

公司主要销售高清多媒体信号传输连接器、线缆, 移动通信终端精密结构件, 高精密贴片式支架等精密电子零组件。国内销售收入确认原则: 发货得到客户验收、对账后确认收入实现。出口销售收入确认原则: 办理完出口报关手续, 取得报关单, 开具出口专用发票, 且货物实际放行时确认销售收入。

报告期公司营业收入和利润情况如下:

项 目	2014 年 1-6	2013 年度	2012 年度
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.18
营业成本	89,300,490.37	152,017,062.62	165,591,019.55
营业利润	5,910,698.93	29,423,255.13	40,869,263.67
利润总额	6,578,082.82	29,517,432.87	42,171,808.57
净利润	5,291,835.60	25,408,131.12	35,118,535.30
毛利率 (%)	25.31	34.36	33.88

报告期内, 公司营业收入结构如下:

单位: 元

业务类型	2014 年 1-6		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	119,244,418.56	99.73%	231,408,157.65	99.92%	241,131,959.64	96.28%
其他业务收入	316,871.18	0.27%	193,117.95	0.08%	9,314,752.54	3.72%
合 计	119,561,289.74	100%	231,601,275.60	100%	250,446,712.18	100%

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年, 公司实现的主营业务收入分别为 119,244,418.56 元、231,408,157.65 元和 241,131,959.64 元, 其中主营业务收入分别占 99.73%、99.92%和 96.28%, 公司主营业务比较突出。2013 年营业收入比 2012 年减少 18,845,436.58 元, 降幅为 7.52%, 2014 年 1-6 月营业收入占 2013 年全年的比例为 51.62%, 整体来看, 公司的营业收入变动不大, 较为稳定。2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年净利润分别为 5,291,835.60 元、25,408,131.12 元和 35,118,535.30 元。2013 年净利润比 2012 年减少 9,710,404.18 元, 降幅为 27.65%, 主要是因为 2013 年公司的销售费用、管理费用和财务费用比 2012 年增加 5,029,338.44 元。2014 年 1-6 月公司的净利润为 5,291,835.60 元, 为 2013

年全年净利润的 20.83%，主要是因为 2014 年 1-6 月公司营业成本上升所致。2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司的毛利率分别为 25.31%、34.36%和 33.88%，2013 年和 2012 年公司的毛利率比较稳定，2014 年 1-6 月毛利率比 2013 年有所下降，毛利率变动详见本节“五、（二）毛利率分析”。

2、主营业务收入结构及变动分析

（1）主营业务收入（分行业）

报告期内，公司主营业务收入按照行业分类情况如下：

单位：元

行业名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
电子元器件	119,244,418.56	231,408,157.65	241,131,959.64
合 计	119,244,418.56	231,408,157.65	241,131,959.64

公司主要从事设计、开发、生产和销售精密电子零组件产品，报告期内，公司电子元器件销售收入分别为 119,244,418.56 元、231,408,157.65 元和 241,131,959.64 元，营业收入较为稳定。

（2）主营业务收入（分产品）

报告期内，主营业务收入按产品划分情况如下：

单位：元

名 称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
高清多媒体信号传输类产品	63,863,406.93	115,409,324.19	124,490,326.16
高精密贴片式芯片支架	38,511,370.67	92,625,429.53	79,822,361.19
通信终端精密结构件	16,869,640.96	23,110,812.50	34,239,612.77
其他		262,591.43	2,579,659.52
合 计	119,244,418.56	231,408,157.65	241,131,959.64

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，高清多媒体信号传输类产品的销售收入占主营业务收入的比重分别为 53.56%、49.87%和 51.63%，该类产品占主营业务收入的比重在 50%左右，并且占主营业务收入的比重较为稳定。

（3）主营业务收入（分地区）

报告期内，主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

地区名称	2014 年 1-6		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	70,056,033.12	58.75%	160,738,578.28	69.46%	143,762,731.27	59.62%
国外	49,188,385.44	41.25%	70,669,579.37	30.54%	97,369,228.37	40.38%
合 计	119,244,418.56	100%	231,408,157.65	100%	241,131,959.64	100%

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司的主营业务收入在国内的比重分别为 58.75%、69.46%和 59.62%，公司一半以上的业务在国内。

（二）毛利率分析

报告期内，公司毛利结构如下：

单位：元

业务类型	2014 年 1-6	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利	30,180,174.72	79,774,485.86	85,323,300.75
其他业务毛利	80,624.65	-190,272.88	-467,608.12
合 计	30,260,799.37	79,584,212.98	84,855,692.63

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年公司实现的主营业务毛利分别为 30,180,174.72 元、79,774,485.86 元和 85,323,300.75 元。2014 年 1-6 月其他业务毛利为 80,624.65 元，占营业毛利的比重较小。2013 年和 2012 年其他业务毛利为负数，主要是销售报废的模具以及原材料所致。

1、毛利结构及变动分析

（1）主营业务毛利（分行业）

报告期内，公司主营业务毛利按照行业分类情况如下：

单位：元

行业名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
电子元器件	30,180,174.72	79,774,485.86	85,323,300.75

合 计	30,180,174.72	79,774,485.86	85,323,300.75
-----	---------------	---------------	---------------

公司主要从事设计、开发、生产和销售精密电子零组件产品，报告期内，公司电子元器件毛利率分别为 30,180,174.72 元、79,774,485.86 元和 85,323,300.75 元。

（2）主营业务毛利（分产品）

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类如下：

单位：元

名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
高清多媒体信号传输类产品	16,314,921.81	37,398,286.47	44,744,849.61
高精密贴片式芯片支架	9,647,842.67	34,436,903.09	24,698,912.75
通信终端精密结构件	4,217,410.24	8,179,569.17	14,881,348.60
其他		-240,272.87	998,189.79
合 计	30,180,174.72	79,774,485.86	85,323,300.75

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，高清多媒体信号传输类产品的毛利率占主营业务毛利的比重分别为 54.06%、46.88%和 52.44%，该类产品占主营业务毛利的比重在 50%左右，并且占主营业务毛利的比重较为稳定。

（3）主营业务毛利（分地区）

报告期内，公司主营业务毛利按照地区分类如下：

单位：元

地 区	2014 年 1-6	2013 年度	2012 年度
国内	17,656,422.78	56,158,001.23	51,897,317.90
国外	12,523,751.94	23,616,484.63	33,425,982.85
合 计	30,180,174.72	79,774,485.86	85,323,300.75

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司的主营业务毛利在国内的比重分别为 59.50%、70.40%和 60.82%，公司一半以上的毛利来源于国内业务。

2、毛利率结构及变动分析

(1) 主营业务毛利率（分行业）

报告期内，公司主营业务毛利率按照行业分类情况如下：

行业名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
电子元器件	25.31%	34.47%	35.38%
合 计	25.31%	34.47%	35.38%

2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，公司的毛利率分别为 25.31%、34.47% 和 35.38%，2012 年和 2013 年，公司的毛利率较高并且比较稳定，2014 年 1-6 月份公司的毛利率为 25.31%，比 2013 年下降 9.16 个百分点，降幅为 25.57%，主要是 2014 年 1-6 月公司营业成本上升所致，其中委外加工成本上升是主要原因。2014 年 1-6 月份委外加工成本为 30,593,631.65 元，2013 年全年为 35,211,471.32 元，同比增长 12,987,895.99，增幅达 73.77%，委外加工成本增长较快。主要原因有以下两点：一是需要委外加工的产品数量增加了，以前年度客户不需要进行表面处理的产品，2014 年客户对产品要求提高，要求进行表面处理，因此相应的成本就上升了，但由于市场整体维护和培养的需要，公司并没有提高相应的销售价格，因此造成毛利率下降。二是由于新增需要表面处理的产品，公司及委外加工厂商对新增产品的表面加工技术还不是很完善，因此损耗较大，产品良品率下降，造成委外加工成本上升。公司目前在逐步改善相关的工艺流程以及操作程序，完善质量控制，会不断降低损耗率降低不良产品率，长期来看，委外成本的上升不会对企业的持续经营能力产生不良影响。

公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业，主要设计、开发、生产和销售精密电子零组件，与公司业务比较相似的上市公司有立讯精密（002475）和长盈精密（300115）。2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年立讯精密的主营业务毛利率分别为 21.56%、20.41%和 21.17%，长盈精密的主营业务毛利率分别为 34.32%、32.23%和 32.25%。立讯精密主要从事连接器的生产、销售，主要为电脑连接器产品，与公司的主要产品存在差异，因此毛利率水平有差异；长盈精密的主要产品为手机及通讯产品连接器、手机及无线上网卡电磁屏蔽件、手机及移动通信终端金属结构件和 LED 精密封装支架，与公司的主要产品类似，公司 2012 年和

2013 年的主营业务毛利率与长盈精密比较接近，2014 年客户提高了产品要求，以前年度不需要进行表面处理的产品，现在要求进行表面处理，因此相应的成本上升了，但由于市场整体维护和培养的需要，公司没有提供相应的销售价格，因此造成毛利率下降。

（2）主营业务毛利率（分产品）

报告期内，公司主营业务毛利率按照产品划分情况如下：

名 称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
高清多媒体信号传输类产品	25.55%	32.40%	35.94%
高精密贴片式芯片支架	25.05%	37.18%	30.94%
通信终端精密结构件	25.00%	35.39%	43.46%
其他		-91.50%	38.69%
合 计	25.31%	34.47%	35.38%

2013 年和 2012 年各类产品的毛利率变动不大，较为稳定。2014 年 1-6 月份，公司主要三类产品的毛利率均比 2013 年有所下降，主要是委外加工部分的成本上升所致。

（3）主营业务毛利率（分地区）

报告期内，公司主营业务毛利率按照地区划分情况如下：

地 区	2014 年 1-6	2013 年度	2012 年度
国内	25.20%	34.94%	36.10%
国外	25.46%	33.42%	34.33%
合 计	25.53%	34.47%	35.38%

公司对内销售和对外销售单价差别不大，内销产品和外销产品的成本也基本一致。公司的出口退税产品为 HDMI 线材，退税率为 17%。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月公司退税金额分别为 3,431,643.73 元，3,260,371.76 元和 5,957,121.85 元，占净利润的比重分别为 9.77%，12.83%和 112.57%。由于公司

的退税率为 17%，无需将退税低于增值税率的部分计入成本，因此对出口退税对毛利率没有影响，内销毛利率和外销毛利率基本一致。

（三）主要费用变动情况

项 目	2014 年 1-6	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率(%)	金额（元）
销售费用	4,623,179.82	8,723,482.99	10.31	7,908,450.85
管理费用	13,544,131.26	26,193,421.77	2.62	25,524,617.56
财务费用	4,449,508.03	9,895,594.37	55.83	6,350,092.28
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	-7.52	250,446,712.18
销售费用占收入比重	3.87%	3.77%	-	3.16%
管理费用占收入比重	11.33%	11.31%	-	10.19%
财务费用占收入比重	3.72%	4.27%	-	2.54%
三项费用合计占收入比重	18.92%	19.35%	-	15.89%

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司三项费用占营业收入的比重分别为 15.89%，19.35%和 18.92%，占营业收入的比重较为稳定，公司经过多年的发展，公司业务相对成熟稳定，因此三项费用占营业收入的比重会保持稳定。2013 年三项费用占比及 2012 年增加 3.46 个百分点，增幅为 21.77%，主要是销售费用和财务费用大幅增加所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
运输费	2,104,788.27	2,762,594.90	1,882,244.75
工资费用	1,007,912.30	2,944,951.13	3,062,009.29
业务招待费	330,089.24	776,367.78	517,313.63
广告费	300,816.32	697,272.01	898,790.35
差旅费	313,677.27	711,660.66	591,080.04

报关费	114,989.00	178,834.50	320,814.95
办公费	36,031.36	102,191.95	90,386.60
折旧摊销	27,076.06	70,211.49	80,029.54
其他	387,800.00	479,398.57	465,781.70
合 计	4,623,179.82	8,723,482.99	7,908,450.85

公司销售费用主要由运输费、工资费用、业务招待费、广告费和差旅费构成，其中运输费用和工资费用所占比例较大。2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，销售费用占公司营业收入的比重分别为 3.85%、3.77%和 3.16%，销售费用占营业收入的比重较为稳定。2013 年销售费用比 2012 年增加 815,032.14 元，增幅为 10.31%，主要是因为运输费用增加 880,350.15 元。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
研发费	5,275,572.25	10,555,584.56	9,305,561.81
工资费用	4,436,709.33	7,919,657.41	7,438,546.46
折旧摊销	725,098.05	794,480.11	703,290.40
审计咨询费	521,756.97	378,179.24	921,629.24
保险费	365,929.36	1,641,793.12	945,934.50
行政办公费	613,115.79	2,073,577.13	1,268,255.95
税费	343,882.20	603,747.30	609,654.70
业务招待费	176,327.40	557,137.59	283,313.09
三会经费		6,980.00	1,366,766.31
其他	1,085,739.91	1,662,285.31	2,681,665.10
合 计	13,544,131.26	26,193,421.77	25,524,617.56

公司的管理费用主要由研发费用、工资费用、折旧摊销、审计咨询费等项目构成，其中研发费用和工资费用占比较大。2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，

管理费用占营业收入的比重分别为 11.27%、11.31%和 10.19%，管理费用占营业收入的比重较为稳定。

其中研发费明细为：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
人工费用	2,498,046.61	6,607,916.26	5,067,919.34
水电	335,165.82	640,367.52	549,598.89
无形资产摊销	8,461.54	16,923.14	16,923.08
长期待摊费用	20,833.32	41,666.66	10,416.67
折旧费	697,846.03	1,231,381.72	583,270.82
直接投入	1,426,526.86	762,307.39	1,752,748.05
直接投入（其他）	142,492.86	384,039.52	571,527.05
其他	146,199.21	506,489.86	353,157.92
设计费		14,492.49	
境内的外部研发投入额		350,000.00	400,000.00
总 计	5,275,572.25	10,555,584.56	9,305,561.81

3、财务费用

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	4,474,803.03	9,328,748.85	6,323,965.29
减：利息收入	29,540.98	445,572.69	623,115.52
汇兑损益	-73,408.27	672,350.45	374,013.61
手续费及其他	77,654.25	340,067.76	275,228.90
合 计	4,449,508.03	9,895,594.37	6,350,092.28

公司财务费用主要由利息支出构成，2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年，财务费用占营业收入的比重分别为 3.70%、4.27%和 2.54%。2013 年利息支出比 2012 年增加 3,004,783.56 元，增幅为 47.51%。主要是因为短期借款增加所致，2013

年公司短期借款为 113,400,000.00 元，2012 年为 92,630,061.09 元，增加了 20,769,938.91 元。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月份，公司汇兑损益分别为 374,013.61 元，672,350.45 元和 -73,408.27 元，占公司净利润的比重较小。2012 年和 2013 年，人民币兑美元一直保持升值趋势，给公司带来了汇兑收益，但 2014 年 1-6 月，人民币兑美元贬值，给公司带来了汇兑损失。但从长远看，人民币兑美元的汇率波动会影响到公司的净利润，但只要汇率不发生大幅度波动，其对公司净利润影响有限。

六、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

（一）报告期内对外投资收益和其他重大投资收益

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
处置交易性金融资产取得的投资收	188,073.49	85,360.00	-45,840.00
合 计	188,073.49	85,360.00	-45,840.00

（二）非经常性损益情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	569,487.00	230,841.00	1,289,423.53
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-64,054.73	342,831.46	-51,183.24
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	97,896.89	-136,663.26	13,121.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	603,329.16	437,009.20	1,251,361.66
减：所得税影响额	90,499.37	26,990.66	236,047.55
非经常性损益净额（影响净利润）	512,829.79	410,018.54	1,015,314.11
减：少数股东权益影响额			
合 计	512,829.79	410,018.54	1,015,314.11

（三）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
-----	------	----

增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值计缴； 从租计征的，按租金收入计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
堤围费	销售（营业）收入额	0.07%-0.1%[注]

注：堤围费自 2014 年 5 月起按营业收入的 0.0504%征收。

2、税收优惠及批文

本公司前身系东莞市凯昶德电子科技有限公司，于 2011 年 6 月 29 日获得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的证书编号为 GR201144000039 的《高新技术企业证书》，被认定为高新技术企业，有效期三年，自 2011 年起减按 15%税率计算缴纳企业所得税。此项认定已到期，本公司正在重新申请当中，预计办理不存在障碍。

七、最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	57,570.40	64,169.64	150,652.03
银行存款	40,687,849.12	19,707,543.22	59,547,839.02
其他货币资金	24,059,800.00	10,379,441.16	1,882,223.34
合 计	64,805,219.52	30,151,154.02	62,472,432.99

其中，银行存款中人民币存款和美元存款明细情况如下：

银行存款	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------	------------------

人民币	40,216,056.91	19,100,548.96	57,972,477.73
美元	471,792.21	606,994.26	2,410,959.92
港币			56,119.97
合计	40,687,849.12	19,707,543.22	59,547,839.02

其他货币资金属于票据保证金性质，使用受到限制。

（二）交易性金融资产

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
远期外汇合约	-	252,128.22	-
合 计	-	252,128.22	-

期末，未交割远期结汇合约浮盈 252,128.22 元，在交易性金融资产科目列示；期初未交割远期结汇合约浮亏 5,343.24 元，在交易性金融负债科目列示。

（三）应收票据

1、应收票据明细情况

项 目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
银行承兑汇票	616,276.24	-	-	-	11,324,450.71	-
商业承兑汇票					178,522.68	-
合 计	616,276.24	-	-	-	11,502,973.39	-

2、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前 5 名情况

2014 年 6 月 30 日

出票单位	出票日	到期日	金额
深圳市易事达电子股份有限公司	2014/4/17	2014/10/17	1,000,000.00
深圳市丽晶光电科技股份有限公司	2014/6/26	2014/12/25	861,773.00
宁波升谱光电半导体有限公司	2014/4/21	2014/10/21	846,739.92
南京恩瑞特实业有限公司	2014/5/15	2014/11/14	710,600.00
宜兴升平石业有限公司	2014/1/2	2014/7/2	700,000.00
小 计			4,119,112.92

期末已贴现未到期票据金额为 11,914,278.60。

2013 年 12 月 31 日

出票单位	出票日	到期日	金额
深圳市康铨机电有限公司	2013/7/19	2014/1/19	542,922.32
深圳市兴飞科技有限公司	2013/8/15	2014/2/15	603,741.61
铜陵市毅远电光源有限责任公司	2013/10/30	2014/4/30	1,000,000.00
宁波升谱光电半导体有限公司	2013/12/10	2014/6/10	502,230.88
慈溪市宏发电器有限公司	2013/11/25	2014/5/25	550,000.00
合 计			3,198,894.81

期末已贴现未到期的票据金额为 17,650,234.56 元。

2012 年 12 月 31 日

出票单位	出票日	到期日	金额
浙江英特来光电科技有限公司	2012/9/27	2013/3/21	1,000,000.00
江苏晶正电子有限公司	2012/7/10	2013/1/10	800,000.00
广东浩和建筑股份有限公司	2012/7/12	2013/1/12	576,780.00
深圳市日上光电有限公司	2012/9/10	2013/3/6	500,000.00
中兴通讯股份有限公司	2012/7/11	2013/1/11	400,000.00
合 计			3,276,780.00

期末无已贴现或质押的商业承兑汇票。

3、期末公司无对外质押的应收票据

4、期末公司无因出票人无力履约而将到期票据转为应收账款的票据

（四）应收账款

1、应收账款账龄列示

账龄结构	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	83,718,427.19	81.19	4,185,921.36	99,854,994.13	88.98	4,992,749.71
1-2 年	13,111,675.75	12.72	1,311,167.58	9,645,664.13	8.59	964,566.42
2-3 年	5,745,516.10	5.57	1,723,654.82	2,634,268.77	2.35	790,280.64
3-4 年	474,559.65	0.46	237,279.83	83,950.00	0.07	41,975.00
4 年以上	65,729.00	0.06	65,729.00	6,669.00	0.01	6,669.00
合 计	103,115,907.69	100	7,523,752.59	112,225,546.03	100	6,796,240.77

续：

账龄结构	2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	88,291,360.45	93.22	4,414,568.02
1-2 年	6,269,074.01	6.62	626,907.40
2-3 年	149,558.23	0.15	44,867.47
3-4 年	6,669.00	0.01	3,334.50
合 计	94,716,661.69	100.00	5,089,677.39

2、公司应收账款占营业收入和总资产的比重

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款净额	95,592,155.10	105,429,305.26	89,626,984.30
营业收入	119,561,289.74	231,601,275.60	250,446,712.18
应收账款净额占营业收入比重 (%)	79.95	45.52	35.79
总资产	456,758,235.01	397,193,509.38	343,580,249.67
应收账款净额占总资产比重 (%)	20.93	26.54	26.09

(1) 公司产品定制化程度高，产品销售存在大批次、小批量、多订单和单次金额较小等特点。公司与内销客户的销售货款结算通常以产品正常交付客户仓库验收完毕、当月月底集中对账一致后确认销售收入，同时开具增值税发票；公司的出口业务以取得产品出口报关单作为销售收入确认依据，货款结算则以电汇方式（T/T）为主，即期信用证为辅。应收账款的实际账期主要为 3 个月到 6 个月。公司一般根据客户的资信状况、合作期限、往年销售金额以及未来预计销售规模等情况，公司与客户会约定信用期限。项目组通过与公司总经理、财务总监、销售人员访谈，认为公司履行了相关的信用审批程序，公司有完善的内控制度并得到切实执行。(2) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司 1 年以内的应收账款为 83,718,427.19 元，其中 2014 年 1-6 月份新增应收账款为 73,979,983.41 元，其余 9,738,443.78 元为 2013 年后半年形成的应收账款，主要为深圳市蓝科电子有限公司 2013 年结存下来的。

3、应收账款中欠款金额前五名单位情况

2014 年 6 月 30 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
深圳市蓝科电子有限公司	非关联方	8,928,339.02	1年以内	8.66
宁波博禄德电子有限公司	非关联方	7,096,447.26	1年以内	6.88
深圳市兆驰节能照明有限公司	非关联方	7,071,519.50	1年以内	6.86
深圳市东方亮彩精密技术有限公司	非关联方	5,815,056.42	1年以内	5.64
佛山市国星光电股份有限公司	非关联方	5,805,692.13	1年以内	5.63
小 计		34,717,054.33		33.67

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
深圳市蓝科电子有限公司	非关联方	13,553,638.78	1年以内	12.08
宁波博禄德电子有限公司	非关联方	12,279,627.27	1年以内	10.94
苏州君耀光电有限公司	非关联方	5,532,871.91	1年以内	4.93
深圳市日上光电有限公司	非关联方	4,222,496.72	1年以内	3.76
铜陵市毅远电光源有限责任公司	非关联方	4,065,627.80	1年以内	3.62
小 计		39,654,262.48		35.33

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
宁波博禄德电子有限公司	非关联方	8,675,447.63	1年以内	9.16
浙江英特来光电科技有限公司	非关联方	7,002,675.20	1年以内	7.39
KMARTCORPORATION	非关联方	5,574,554.64	1年以内	5.89
深圳市晶台光电有限公司	非关联方	5,306,317.55	1年以内	5.60
SearsHoldingsManagementCorporation	非关联方	5,020,918.18	1年以内	5.30
小 计		31,579,913.20		33.34

4、实际核销的应收账款情况

2014年1-6月

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
浙江英特来光电科技有限公司	货款	300,000.00	预计无法收回	否

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
深圳市卡比特半导体照明有限公司	货款	5,928.00	预计无法收回	否
东莞精锐电器五金有限公司	货款	906.10	预计无法收回	否
小 计		306,834.10		

2013 年度

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
深圳市科普勒光电制造有限公司	货款	106,175.00	预计无法收回	否
深圳市斯迈得光电子有限公司	货款	56261.63	预计无法收回	否
杭州泽旭光电科技有限公司	货款	4,928.00	预计无法收回	否
上海光睿光电科技有限公司	货款	7,532.00	预计无法收回	否
湖州传奇电子科技有限公司	货款	8,795.96	预计无法收回	否
其他单位	货款	9,961.17	预计无法收回	否
小 计		193,653.76		

2012 年度无实际核销应收账款的情况

5、报告期应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况

6、报告期应收账款中无关联方欠款情况

（五）预收款项

1、预付款项按账龄列示

账龄结构	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	12,690,693.71	94.51	-	7,107,161.05	99.85	-
1-2 年	726,213.46	5.41	-			-
2-3 年			-	10,800.00	0.15	-
3 年以上	10,800.00	0.08	-			-
合 计	13,427,707.17	100	-	7,117,961.05	100	-

续：

账龄结构	2012 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备
1 年以内	4,052,675.41	99.73	-
1-2 年	10,800.00	0.27	-
合 计	4,063,475.41	100.00	-

2、预付款项金额前五名单位情况

2014 年 6 月 30 日

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
深圳宏俊德精密科技有限公司	非关联方	7,926,783.31	1 年以内	合同未履行完毕
泰和县同鑫物资实业有限公司	非关联方	3,328,287.00	1 年以内	合同未履行完毕
隆林大树金属制品有限公司	非关联方	771,201.93	1 年以内	合同未履行完毕
博罗县园洲镇富安鑫五金制品厂	非关联方	420,938.21	1-2 年	合同未履行完毕
博罗县力诚五金塑胶制品表面处理有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	合同未履行完毕
小 计		12,697,210.45		

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
深圳宏俊德精密科技有限公司	非关联方	2,187,828.80	1 年以内	尚未交货
泰和县同鑫物资实业有限公司	非关联方	1,023,277.38	1 年以内	尚未交货
隆林大树金属制品有限公司	非关联方	860,000.00	1 年以内	尚未交货
中国出口信用保险公司广东分公司	非关联方	556,988.95	1 年以内	预付保险费
东莞市众工电气工程有限公司	非关联方	480,000.00	1 年以内	尚未交货
小 计		5,108,095.13		

2012 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
中国出口信用保险公司广东分公司	非关联方	885,569.32	1 年以内	预付出口保险
肇庆市振华真空机械有限公司	非关联方	465,000.00	1 年以内	尚未交货
东莞市三姆森光电科技有限公司	非关联方	45,000.00	1 年以内	尚未交货

东莞市厚街亨灿电子产品贸易部	非关联方	25,096.50	1年以内	尚未交货
深圳市松川德线路板设备有限公司	非关联方	21,000.00	1年以内	尚未交货
小 计		1,441,665.82		

3、期末预付款项中无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项情况。

4、预付款项中无预付关联方款项情况。

（六）其他应收款

1、其他应收款账龄列示

账龄结构	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	28,516,863.82	76.22	1,425,843.19	44,047,147.84	100	2,202,357.39
1-2年	8,895,714.52	23.78	889,571.45	-	-	-
合 计	37,412,578.34	100	2,315,414.64	44,047,147.84	100	2,202,357.39

续：

账龄结构	2012年12月31日		
	金额	比例	坏账准备
1年以内	203,802.19	100%	-
合 计	203,802.19	100%	-

该部分其他应收为支付给中介服务机构的款项，预计可以全额收回，因此无需计提坏账准备。

2、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他组合	3,879,267.43	1,734,217.21	1,568,508.40
合 计	3,879,267.43	1,734,217.21	1,568,508.40

其他组合中的其他应收款主要系出口退税、代扣社保、住房公积金、保证金等款项，经单独进行减值测试，不存在其未来现金流量现值低于其账面价值的情况，无需计提坏账准备。

3、其他应收款金额前五名单位情况

2014年6月30日

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
浙江吉恩贸易有限公司	8,424,700.00	1-2年	20.40
博罗县力诚五金塑胶制品表面处理有限公司	7,926,104.42	1年以内	19.20
深圳市正泽祥金属供应链服务有限公司	7,328,329.20	1年以内	17.75
深圳宏俊德精密科技有限公司	7,000,000.00	1年以内	16.95
东莞市秉鑫包装材料有限公司	5,612,430.20	1年以内	13.59
小计	36,291,563.82		87.89

2013年12月31日

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
博罗县力诚五金塑胶制品表面处理有限公司	13,113,867.43	1年以内	28.63
深圳市正泽祥金属供应链服务有限公司	11,643,779.74	1年以内	25.42
浙江吉恩贸易有限公司	8,943,350.00	1年以内	19.52
博罗县园洲镇富安鑫五金制品厂	8,500,500.00	1年以内	18.55
东莞市秉鑫包装材料有限公司	1,685,650.67	1年以内	3.68
小计	43,887,147.84		95.80

2012年12月31日

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
东莞市国家税务局塘厦税务分局	825,430.82	1年以内	51.66	出口退税
代付社保、公积金	539,275.39	1年以内	33.75	
天幕投资咨询公司	152,000.00	1年以内	9.51	
天健会计师事务所	51,802.19	1年以内	3.24	

东莞市塘厦驿峰电子厂	29,294.68		1.84	
小 计	1,597,803.08		100	

2013 年和 2014 年上半年公司其他应收款主要是博罗县力诚五金塑胶制品表面处理有限公司（以下简称力诚）、深圳市正泽祥金属供应链服务有限公司（以下简称正泽祥）、浙江吉恩贸易有限公司（以下简称吉恩）、博罗县园洲镇富安鑫五金制品厂（以下简称富安鑫）、东莞市秉鑫包装材料有限公司（以下简称秉鑫）、深圳宏俊德精密科技有限公司（以下简称宏俊德）。公司报告期主要其他应收款情况如下：

2013 年主要其他应收款

公司名称	年初余额	借方发生额	贷方发生额	年末余额
力诚	---	17,360,000.00	4,246,132.57	13,113,867.43
富安鑫	---	13,000,500.00	4,500,000.00	8,500,500.00
吉恩	---	16,530,000.00	7,586,650.00	8,943,350.00
正泽祥	---	15,000,000.00	3,356,220.26	11,643,779.74
秉鑫	---	5,000,000.00	3,314,349.33	1,685,650.67
合计	---	66,890,500.00	23,003,352.16	43,887,147.84

2014 年主要其他应收款

公司名称	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
力诚	13,113,867.43	---	5,187,763.01	7,926,104.42
富安鑫	8,500,500.00	---	8,500,500.00	---
吉恩	8,943,350.00	---	518,650.00	8,424,700.00
正泽祥	11,643,779.74	---	4,315,450.54	7,328,329.20
秉鑫	1,685,650.67	11,000,000.00	7,073,220.47	5,612,430.20
宏俊德	---	14,150,000.00	7,150,000.00	7,000,000.00
合计	43,887,147.84	25,150,000.00	32,745,584.02	36,291,563.82

其中富安鑫为公司 2013 年之前的表面处理外包厂商，2013 年开始受到环保政策的影响，公司将表面处理更换为力诚，并于 2014 年全部收回。秉鑫为公司的出口高端包装物的供应商，由于海外客户对外包装的环保、质量等由特殊要求，公司现有供应商中仅有秉鑫能满足要求，为了稳定海外高端市场，公司借款给秉鑫，以稳定公司海外高端市场。除去上述两家公司，其他债务单位均为公司的核

心供应商，与公司建立了长期稳定的合作关系，主要为公司供应铜、不锈钢、塑胶原料和表面处理外包服务等，由于在 2013 年上述物资和表面加工原材料价格发生了大幅度波动，这些供应商出现了资金周转困难，由于凯昶德的产品对原材料的要求较高，轻易更换供应商可能导致公司最终产品质量不稳定，公司为了保证正常经营生产，为这些公司提供了部分资金进行周转。公司其他应收款在 2013 年增加主要是为了维持与供应商的长期稳定的合作，保证产品质量和自身的正常生产经营，为部分供应商提供的拆借资金。项目组与公司的董事、高管进行了访谈，对其他应收款前五名进行了函证，我们认为这些款项确实是用于和供应商的资金拆借，上述借款均未收取利息。（2）公司的大额其他应收款单位与公司不存在关联关系，均为公司正常业务往来的供应商。（3）随着整体经济形势的明确，相关企业生产经营渐渐恢复，凯昶德也在积极与上述公司进行协商款项偿还，主要债务单位已制定了还款计划。（4）公司大额的资金拆借按照公司的章程以及资金管理规定，履行了董事会决议等相关程序，是公司在综合考虑了相关利弊因素后做出的理性决策。（5）公司向上述供应商采购的价格与其他供应商基本一致，都是以市场价格为基础的公允价格。

4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额	坏账准备	单项计提理由
东莞市塘厦驿峰电子厂	29,294.68	29,294.68	多次催收未果，预计无法收回
小 计	29,294.68	29,294.68	

5、期末无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（七）存货

项 目	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	61,117,448.47	—	61,117,448.47	49,180,579.23	—	49,180,579.23
在产品	33,901,007.36	—	33,901,007.36	12,689,325.58	—	12,689,325.58
库存商品	15,864,379.66	—	15,864,379.66	17,177,272.32	—	17,177,272.32
发出商品	12,724,740.28	—	12,724,740.28	15,704,630.47	—	15,704,630.47

项 目	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
委托加工物资	7,539,259.83	—	7,539,259.83	10,711,138.60	—	10,711,138.60
合 计	131,146,835.60	—	131,146,835.60	105,462,946.20	—	105,462,946.20

续：

项 目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,273,765.65	—	31,273,765.65
在产品	15,385,813.63	—	15,385,813.63
库存商品	10,337,490.59	—	10,337,490.59
发出商品	11,280,761.08	—	11,280,761.08
委托加工物资	11,429,783.97	—	11,429,783.97
合 计	79,707,614.92	—	79,707,614.92

(1) 公司存货与公司的订单数量、金额相匹配，公司根据获得的订单采购原材料进行生产并保持一定水平的安全库存，报告期内，公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品构成。(2) 公司采用订单式采购原材料进行生产，原材料、库存商品、在产品、委托加工物资一般都有对应的订单，不存在存货积压的现象；另外公司有部分原材料是战略采购，公司市场部通过日常信息搜集、客户拜访，预测大宗商品价格走势和客户需求意向，提前采购原材料，确保临时性客户需求的的生产，同时平抑原材料的市场供求和价格波动。这种战略性采购的原材料一般维持在公司当年原材料成本的 20%左右，作为企业的安全库存。2012 年末公司存货为 79,707,614.92 元，其中库存商品为 10,337,490.59 元，对应的订单金额为 16,946,705.89 元，库存商品全部有对应的订单；在产品和委托加工物合计 26,815,597.60 元，对应的订单金额为 45,450,165.42 元，在产品和委托加工物资全部有相应的订单支持；原材料为 31,273,765.65 元，其中 8,022,991.62 元有对应的订单，对应订单金额为 14,075,423.89 元，剩下 23,250,774.03 元原材料为公司的战略性采购，作为安全库存。公司期末存货增长较快存货数量较大，是与公司的生产模式生产规模相适应的。公司 2013 年末存货为 105,462,946.20 元，其中库存商品为 17,177,272.32 元，对应的订单金额为 26,026,170.18 元，库存商品全部有对应的订单；在产品、委托加工物资共计 23,400,464.18 元，对应的订单金额为 39,661,803.69 元，公司的在产品和委托加工物资全部都有相应的订单支持；原材料为 49,180,579.23 元，其中 25,439,849.50 元的原材料有对

应的订单，对应的订单金额为 44,109,507.18 元，其余为战略性采购的原材料 23,740,729.73 元，作为企业的安全库存。2014 年 6 月 30 日，公司的存货为 131,146,835.60 元，其中库存商品为 15,864,379.66 元，应订单的金额为 22,906,058.74 元；在产品、委托加工物资共计 41,440,267.19 元，对应的订单金额为 63,335,270.04 元；原材料为 61,117,448.47 元，其中 25,234,436.40 元的原材料有相应的订单，对应的订单金额为 41,367,928.53 元，截止 2014 年 6 月 30 日，公司订单金额为 114,849,781.62 元，2014 年 7-9 月实现含税收入 80,602,937.4 元，剩下 35,883,012.07 元的原材料为公司战略性采购，为公司下半年的生产准备足够的原材料。公司的 2014 年战略性采购金额较 2013 年和 2012 年大的原因主要为 2014 年行业逐步恢复到景气周期，公司订单金额和数量将会出现大幅增长，故加大了战略性采购金额。报告期每期期末存货量虽然较大，但是除了战略性采购的原材料作为安全库存以外，企业的存货均有相应的订单支持，是公司正常生产经营活动必须的，整体来看，公司的存货管理适当。（3）公司存货主要为原材料、库存商品、在产品、发出商品以及委托加工物资。资产负债表日，公司采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。公司期末存货基本都有相应的订单支持，不存在可变现净值低于成本的现象，所以没有计提存货跌价准备。

（4）公司的发出商品明细情况如下：

12 年发出商品明细

客户	发出商品名称	合计	发货时间（月份）
东莞市凯菲诺实业有限公司	屏蔽架	1,001,111.16	2012 年 11 月、12 月
铜陵市毅远电光源有限责任公司	大功率 COB-LED 支架	1,003,535.41	2012 年 11 月、12 月
Vivanco Gruppe Ag	HMDI 线材	541,974.41	2012 年 12 月
Nedis B.V.	HMDI 线材	444,154.67	2012 年 12 月
东莞本信电子有限公司	HDMI 连接器	597,387.65	2012 年 11 月、12 月
惠州雷曼光电科技有限公司	显示屏 LED 支架	459,953.00	2012 年 11 月、12 月
深圳市日上光电有限公司	照明 LED 支架	318,675.16	2012 年 11 月、12 月
Hills Holdings Limited Abn	HMDI 线材	234,047.57	2012 年 12 月
宁波博禄德电子有限公司	手机连接器	216,346.92	2012 年 11 月、12 月
浙江中宙光电股份有限公司	屏蔽罩	250,581.03	2012 年 11 月、12 月
宁波升谱光电半导体有限公司	照明 LED 支架	213,044.61	2012 年 11 月、12 月
厦门光莆电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	263,323.19	2012 年 5 月、12 月
惠州市华阳多媒体电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	214,730.60	2012 年 11 月、12 月
Hama Gmbh & Co Kg	HMDI 线材	155,042.47	2012 年 12 月
深圳市欣宏亚电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	149,389.02	2012 年 11 月、12 月

东莞市塘厦朝和进实业有限公司	HDMI 线材	134,253.92	2012 年 7 月、12 月
惠州伟志电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	173,445.71	2012 年 12 月
广州视源电子科技股份有限公司	手机连接器	188,121.18	2012 年 11 月、12 月
杭州天之圣光电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	168,954.35	2012 年 12 月
广州朗朗电子科技有限公司	HDMI 连接器	129,507.26	2012 年 10 月、12 月
沈阳方大半导体照明有限公司	大功率 COB-LED 支架	97,937.74	2012 年 5 月
深圳市多莱科技有限公司	手机连接器	148,189.56	2012 年 12 月
深圳市康铨机电有限公司	照明 LED 支架	89,329.99	2012 年 11 月、12 月
深圳市桑格尔科技有限公司	屏蔽罩架	72,754.43	2012 年 5 月、6 月
东莞勤上光电股份有限公司	照明 LED 支架	104,885.31	2012 年 11 月、12 月
浙江英特来光电科技有限公司	照明 LED 支架	93,913.22	2012 年 12 月
THE SOURCE (BELL)ELECTRONICS INC. (sealink)	HDMI 线材	70,377.23	2012 年 12 月
苏州君耀光电有限公司	HDMI 连接器	92,042.80	2012 年 12 月
厦门国晔胜电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	87,254.94	2012 年 10 月、12 月
深圳市全联通讯有限公司	HDMI 连接器	63,124.44	2012 年 10 月、12 月
深圳市晶台光电有限公司	机器/设备/制具	82,643.62	2012 年 12 月
广东昭信光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	82,218.38	2012 年 12 月
安徽湛蓝光电科技有限公司	照明 LED 支架	75,851.71	2012 年 11 月、12 月
广东九联科技股份有限公司	HDMI 连接器	52,480.44	2012 年 10 月、12 月
深圳市宝安区月海大众器材厂	大功率 COB-LED 支架	71,792.77	2012 年 12 月
东莞市祥鑫汽车模具制品有限公司	HDMI 线材	47,567.33	2012 年 12 月
惠州 TCL 移动通信有限公司	手机连接器	60,218.93	2012 年 11 月、12 月
浙江新天天光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	60,701.60	2012 年 11 月、12 月
杭州恒诚光电科技有限公司	照明 LED 支架	51,500.40	2012 年 12 月
深圳市东方亮彩精密技术有限公司	LCD 支架	36,346.71	2012 年 12 月
广州番禺巨大汽车音响设备有限公司	HDMI 连接器	35,837.66	2012 年 9 月到 12 月
中山市腾尚光电照明科技有限公司	照明 LED 支架	40,118.67	2012 年 5 月
耀晋科技（深圳）有限公司	其它线材	38,789.59	2012 年 11 月、12 月
哈尔滨海格科技发展有限责任公司	大功率 COB-LED 支架	45,647.23	2012 年 12 月
东莞市铭基电子有限公司	HDMI 线材	35,008.25	2012 年 12 月
江苏赛诺光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	45,053.82	2012 年 12 月
东莞市乐仕泰电子有限公司	HDMI 连接器	37,581.25	2012 年 11 月、12 月
安徽省都德利电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	33,169.00	2012 年 10 月、11 月
深圳市东景盛电子技术有限公司	HDMI 连接器	38,214.06	2012 年 12 月
深圳市煌台光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	32,088.75	2012 年 6 月-10 月
Perfect Vision	HDMI 线材	31,813.13	2012 年 12 月
江苏生辉光电科技有限公司	照明 LED 支架	32,947.74	2012 年 11 月
贝尔金电器（常州）有限公司	HDMI 线材	27,978.64	2012 年 12 月
厦门宏泰发展有限公司	背光板	38,556.48	2012 年 12 月
广州百年光电技术开发有限公司	照明 LED 支架	35,604.84	2012 年 12 月
上海巍岭数码科技有限公司	HDMI 连接器	30,861.64	2012 年 12 月
东莞市中之光电科技有限公司	照明 LED 支架	35,232.37	2012 年 12 月
佛山市国星光电股份有限公司	照明 LED 支架	31,993.09	2012 年 12 月
深圳市三恒达科技有限公司	照明 LED 支架	19,466.53	2012 年 12 月
深圳市金宇宙光电有限公司	照明 LED 支架	27,097.81	2012 年 9 月、12 月

深圳市瑞丰光电子股份有限公司	HDMI 连接器	26,744.62	2012 年 9 月、12 月
四川柏狮光电技术有限公司	照明 LED 支架	28,382.66	2012 年 12 月
浙江创盈光电有限公司	照明 LED 支架	29,376.63	2012 年 12 月
东莞市正瑞精密模具有限公司	大功率 COB-LED 支架	25,237.37	2012 年 9 月-12 月
中山市联杰电子有限公司	HDMI 连接器	16,801.27	2012 年 7 月
菲勒克斯科技（常州）有限公司	HDMI 连接器	19,495.28	2012 年 5 月
深圳市源达鑫科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	16,283.10	2012 年 8 月
广州长嘉电子有限公司	HDMI 连接器	16,420.82	2012 年 7 月-12 月
深圳市艾森魏尔科技有限公司	HDMI 连接器	15,463.38	2012 年 9 月-11 月
浙江飞天照明科技有限公司	照明 LED 支架	21,349.75	2012 年 12 月
东莞市广磊电子有限公司	HDMI 连接器	18,480.02	2012 年 12 月
惠州市英吉尔光电有限公司	照明 LED 支架	17,502.92	2012 年 10 月-12 月
广东高科时代电子工业有限公司	LCD 支架	19,291.23	2012 年 12 月
北京吉乐电子集团有限公司	大功率 COB-LED 支架	20,374.31	2012 年 12 月
江西联创贝晶光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	12,833.98	2012 年 8 月-9 月
中山市华鸿光电科技有限公司	屏蔽罩	17,359.57	2012 年 7 月、11 月、12 月
深圳市网娱视通科技有限公司	HDMI 连接器	13,662.21	2012 年 6 月、10 月-12 月
深圳市银河星元电子有限公司	HDMI 连接器	13,773.32	2012 年 12 月
深圳市卓乐科技有限公司	HDMI 线材	11,596.01	2012 年 12 月
深圳市开博尔科技有限公司	显示屏 LED 支架	10,074.95	2012 年 11 月
宁波康达电子有限公司	HDMI 连接器	12,388.75	2012 年 12 月
Milestone Av Technologies	HDMI 线材	10,550.86	2012 年 12 月
深圳市中恒正科技有限公司	照明 LED 支架	11,761.22	2012 年 12 月
深圳市拓影科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	11,600.72	2012 年 9 月
深圳市誉仁达科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	9,440.71	2012 年 5 月
深圳市凌扬电子科技有限公司	HDMI 连接器	7,506.19	2012 年 10 月
东莞市拓源电子科技有限公司	HDMI 连接器	7,461.61	2012 年 11 月
深圳同来大科技有限公司	HDMI 连接器	7,254.35	2012 年 11 月
东莞线杰电子有限公司	HDMI 连接器	7,610.57	2012 年 5 月、8 月-10 月、12 月
深圳金亚科技有限公司	手机连接器	7,804.68	2012 年 7 月-10 月
璇瑰塑胶工业（深圳）有限公司	HDMI 连接器	5,759.08	2012 年 10 月
中山市雄纳五金照明科技有限公司	照明 LED 支架	6,539.49	2012 年 10 月
领亚电子科技股份有限公司	HDMI 连接器	7,884.37	2012 年 12 月
深圳市亿格瑞科技有限公司	HDMI 连接器	6,827.82	2012 年 11 月-12 月
深圳市旭东泰电子科技有限公司	HDMI 连接器	7,260.01	2012 年 12 月
翔耀电子（深圳）有限公司	手机连接器	6,381.68	2012 年 12 月
东莞市玄乙光电科技有限公司	照明 LED 支架	3,773.44	2012 年 6-7 月、12 月
上饶源利达电子有限公司	HDMI 连接器	4,281.95	2012 年 12 月
中山市晶艺光电科技有限公司	照明 LED 支架	6,901.86	2012 年 12 月
重庆四联光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	6,288.83	2012 年 12 月
东莞市南城川沃电子经营部	HDMI 连接器	4,080.57	2012 年 11 月
东莞市朗腾实业有限公司	HDMI 连接器	3,139.81	2012 年 8 月、12 月
东莞凯昱电子有限公司	HDMI 连接器	3,865.67	2012 年 12 月
东莞市翰庭光电有限公司	照明 LED 支架	2,746.14	2012 年 11 月

深圳市坤健科技有限公司	照明 LED 支架	3,114.24	2012 年 9-12 月
深圳市晶纳电子有限公司	照明 LED 支架	2,860.50	2012 年 6-8 月
深圳市捷锐电子有限公司	照明 LED 支架	2,798.21	2012 年 5-6 月
深圳市安普宝光电子有限公司	HDMI 连接器	2,202.21	2012 年 11 月
帕诺迪电器（深圳）有限公司	HDMI 连接器	2,212.04	2012 年 9-11 月
宜昌劲森光电科技股份有限公司	HDMI 连接器	2,775.07	2012 年 11-12 月
深圳雷曼光电科技股份有限公司	显示屏 LED 支架	2,717.95	2012 年 11-12 月
深圳亿东科技有限公司	HDMI 连接器	2,020.86	2012 年 11 月
长治虹源科技固态显示有限公司	显示屏 LED 支架	2,426.18	2012 年 9 月
深圳市科利莱科技有限公司	LCD 支架	1,799.23	2012 年 5 月
深圳市龙煜欣电子科技有限公司	HDMI 连接器	1,865.40	2012 年 11 月
厦门华联电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	1,444.77	2012 年 7 月
深圳市思迪科电子厂	HDMI 连接器	1,980.00	2012 年 12 月
深圳市霄艳科技有限公司	照明 LED 支架	1,989.43	2012 年 9 月
深圳市能韵科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	1,347.23	2012 年 11 月
安福县海能实业有限公司	HDMI 连接器	1,165.88	2012 年 11 月
深圳市鑫达光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	1,895.38	2012 年 12 月
湖州传奇电子科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	1,615.45	2012 年 9 月
乐清市弘基电子有限公司	HDMI 连接器	866.85	2012 年 12 月
东莞泓洲电子有限公司	HDMI 连接器	833.32	2012 年 7-9 月
深圳市凯信光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	794.33	2012 年 5 月
深圳市圣宏亮科技有限公司	LCD 支架	985.98	2012 年 12 月
深圳市天之星电子有限公司	HDMI 连接器	567.47	2012 年 10 月
乐清市跃佳电子有限公司	HDMI 连接器	512.98	2012 年 11 月
深圳市志琪电子科技有限公司	HDMI 连接器	0.00	2012 年 8-9 月
深圳市加盈利照明科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	431.23	2012 年 12 月
深圳市明学光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	323.68	2012 年 5、6 月
东莞市高丰电子有限公司	HDMI 连接器	233.76	2012 年 7 月
中山市凯翔电子有限公司	照明 LED 支架	277.20	2012 年 12 月
江苏爱亿迪光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	265.49	2012 年 9 月
厦门灿弘光电有限公司	照明 LED 支架	252.71	2012 年 6 月
深圳市鑫富艺实业有限公司	HDMI 连接器	159.47	2012 年 11 月
鄂州市富威电子有限公司	HDMI 连接器	131.48	2012 年 7 月
深圳市鸿泰鑫电子有限公司	HDMI 连接器	127.61	2012 年 10 月
乐清市金易电子有限公司	HDMI 连接器	129.54	2012 年 11 月
深圳市桑达无线通讯技术有限公司	HDMI 线材	96.12	2012 年 10 月
深圳军科力电子有限公司	HDMI 连接器	105.92	2012 年 7 月
北京景山创新通信技术有限公司	屏蔽架	104.48	2012 年 7 月
深圳健智电子有限公司	HDMI 连接器	75.22	2012 年 7 月
深圳市蓝魔数码科技有限公司第一分公司	HDMI 连接器	78.08	2012 年 9 月
深圳市亿次方科技有限公司	HDMI 连接器	57.00	2012 年 11 月
深圳市彤兴电子有限公司	HDMI 连接器	21.66	2012 年 8 月
深圳市中兴康讯电子有限公司	手机连接器	939,003.73	2012 年 7-8 月、11-12 月
康佳集团股份有限公司	HDMI 连接器	374,241.93	2012 年 7 月、8 月
深圳创维数字技术股份有限公司	HDMI 连接器	7,410.00	2012 年 5 月

深圳市中兴移动通信有限公司	屏蔽架	42,046.91	2012年8-9月、11月
深圳市兴飞科技有限公司	屏蔽架	117,734.25	2012年8-9月、11-12月
西安极众数字通讯有限公司	HDMI 线材	122,307.41	2012年12月
中兴软件技术(南昌)有限公司	屏蔽架	970.09	2012年5月前

13年发出商品明细

客户名称	商品名称	合计	发货时间(月份)
宁波博禄德电子有限公司	手机连接器	1,008,854.90	2013年7月、11-12月
东莞市凯菲诺实业有限公司	屏蔽架	85,755.08	2013年6-7月
武汉天马微电子有限公司	HDMI 连接器	353,031.22	2013年12月
Nedis B.V.	HDMI 线材	532,075.50	2013年12月
Hills Holdings Limited Abn	HDMI 线材	350,438.62	2013年12月
Hama Gmbh & Co Kg	HDMI 线材	867,067.65	2013年9月、12月
ASDA STORES LTD	HDMI 线材	151,940.95	2013年12月
易美芯光(北京)科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	207,031.22	2013年10-11月
信利半导体有限公司	HDMI 连接器	422,259.30	2013年12月
铜陵市毅远电光源有限责任公司	大功率 COB-LED 支架	615,495.60	2013年12月
深圳市桑格尔科技有限公司	屏蔽罩架	114,154.52	2013年11月
东莞勤上光电股份有限公司	照明 LED 支架	153.72	2013年5月
沈阳方大半导体照明有限公司	大功率 COB-LED 支架	97,937.74	2013年12月5月
深圳市多莱科技有限公司(芯科)	手机连接器	68,140.21	2012年12月
苏州君耀光电有限公司	HDMI 连接器	199,771.58	2013年10月、12月
江苏生辉光电科技有限公司	照明 LED 支架	4,160.03	2013年9月
Vivanco Gruppe Ag	HDMI 线材	376,647.13	2013年12月
深圳市德辰光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	15,667.44	2013年11月、12月
深圳市蓝科电子有限公司	HDMI 连接器	353,082.39	2013年12月
上饶源利达电子有限公司	HDMI 连接器	9,165.04	2013年11月
东莞市亚通光电有限公司	背光板	5,142.14	2013年6月、8月
深圳亚通光电股份有限公司	其它线材	56,094.49	2013年12月
深圳市日上光电有限公司	照明 LED 支架	1,233,522.56	2013年9月、11-12月
江西联创贝晶光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	12,833.98	2013年2012年8月-9月
北京京东世纪信息技术有限公司	HDMI 线材	15,425.95	2013年6月、11月
深圳市芯毕耐科技有限公司	HDMI 连接器	19,989.93	2013年8月
广州番禺巨大汽车音响设备有限公司	HDMI 连接器	36,836.75	2013年2月-4月
深圳市全联通讯有限公司	HDMI 连接器	22,229.59	2013年8月、9月
K CONSULT SP/	HDMI 线材	120,486.51	2013年12月
东莞市广磊电子有限公司	HDMI 连接器	33,119.95	2013年10月
深圳市恒达光电子科技有限公司	照明 LED 支架	8,570.20	2013年11-12月
深圳市博胜电子技术有限公司	HDMI 连接器	23,840.75	2013年5月
中山市联杰电子有限公司	HDMI 连接器	16,801.27	2013年12月11月
帕诺迪电器(深圳)有限公司	HDMI 连接器	245,185.00	2013年11-12月
THE SOURCE (BELL)ELECTRONICS	HDMI 线材	439,663.14	2013年12月

INC. (sealink)			
深圳市艾森魏尔科技有限公司	HDMI 连接器	15,463.38	2013 年 12 月 9 月-11 月
浙江中宙光电股份有限公司	屏蔽罩	702.42	2013 年 11 月
太阳电线（东莞）有限公司	大功率 COB-LED 支架	16,168.29	2013 年 5-6 月
深圳市开博尔科技有限公司	显示屏 LED 支架	46,924.01	2013 年 9-10 月
广东高科时代电子工业有限公司	LCD 支架	17,323.28	2012 年 11 月-12 月
浙江英特来光电科技有限公司	照明 LED 支架	2,099,329.46	2013 年 10-12 月
深圳市兆驰节能照明有限公司	照明 LED 支架	1,615,567.66	2013 年 9-12 月
捷普电子（广州）有限公司	HMDI 线材	8,364.67	2013 年 11 月
璇瑰塑胶工业（深圳）有限公司	HDMI 连接器	335,276.21	2013 年 9 月
广州长嘉电子有限公司	HDMI 连接器	7,185.63	2012 年 11 月、3-4 月
深圳市誉仁达科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	9,440.71	2012 年 5 月
深圳市凌扬电子科技有限公司	HDMI 连接器	7,506.19	2012 年 10 月
深圳金亚科技有限公司	手机连接器	7,804.68	2012 年 7 月-10 月
东莞塘厦台璟电线制品厂	HMDI 线材	6,092.26	2013 年 6 月
东莞线杰电子有限公司	HDMI 连接器	5,811.42	2013 年 12 年 11 月
许昌稳润光电科技有限公司	背光板	6,039.69	2013 年 5 月
深圳亿东科技有限公司	HDMI 连接器	6,097.24	2012 年 11 月、13 年 8 月
东莞市南城川沃电子经营部	HDMI 连接器	4,990.39	2013 年 6 月
深圳市傲天汇鑫科技有限公司	HDMI 连接器	5,599.21	2013 年 4 月
深圳市柏英特电子科技有限公司	HDMI 连接器	5,258.87	2013 年 5 月
深圳市宽宏科技有限公司	LCD 支架	13,220.23	2013 年 8 月
深圳市源达鑫科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	852.54	2013 年 11 月
乐清市弘基电子有限公司	HDMI 连接器	3,347.02	2013 年 11 月
深圳市中恒正科技有限公司	照明 LED 支架	11,550.82	2013 年 12 月
乐清市金易电子有限公司	HDMI 连接器	786.90	2013 年 5 月、12 年 11 月
东莞市朗腾实业有限公司	HDMI 连接器	2,669.73	2012 年 11 月
深圳市宝安区月海大众器材厂	大功率 COB-LED 支架	3,246.48	2013 年 6 月
德赛电子（惠州）有限公司	转轴	9,612.00	2013 年 5 月、8 月
深圳市科利莱科技有限公司	LCD 支架	1,799.23	2012 年 11 月
惠州 TCL 移动通信有限公司	手机连接器	6,847.74	2013 年 11 月
厦门光莆电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	2,278.00	2013 年 12 年 11 月
东莞凯昱电子有限公司	HDMI 连接器	8,524.19	2013 年 8 月、12 年 11 月
深圳市思迪科电子厂	HDMI 连接器	1,980.00	2012 年 12 月
深圳市东健宇电子有限公司	HDMI 连接器	1,590.81	2013 年 5 月
广东高科时代电子工业有限公司（售后）	LCD 支架	1,116.61	2012 年 11 月
深圳市凯信光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	794.33	2012 年 11 月
深圳市圣宏亮科技有限公司	LCD 支架	1,517.15	2013 年 6-7 月
深圳市晶台光电有限公司	机器/设备/制具	9,822.97	2013 年 5 月
深圳市加盈利照明科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	431.23	2012 年 12 月
深圳市明学光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	323.68	2012 年 11 月

厦门灿弘光电有限公司	照明 LED 支架	252.71	2012 年 11 月
长治虹源科技固态显示有限公司	显示屏 LED 支架	191.56	2012 年 11 月
鄂州市富威电子有限公司	HDMI 连接器	131.48	2012 年 11 月
深圳市桑达无线通讯技术有限公司	HMDI 线材	11,883.88	2013 年 12 月
深圳军科力电子有限公司	HDMI 连接器	105.92	2012 年 11 月
东莞泓洲电子有限公司	HDMI 连接器	110.47	2012 年 11 月
深圳健智电子有限公司	HDMI 连接器	75.22	2012 年 11 月
深圳科美光电技术有限公司	背光板	84.58	2013 年 2 月
深圳市蓝魔数码科技有限公司第一分公司	HDMI 连接器	78.12	2013 年 12 月 11 月
深圳市亿次方科技有限公司	HDMI 连接器	57.00	2012 年 11 月
厦门金桑达电子科技有限公司	照明 LED 支架	58.68	2013 年 6 月
深圳市彤兴电子有限公司	HDMI 连接器	21.66	2012 年 11 月
厦门宏泰发展有限公司	背光板	12,194.53	2013 年 12 月
宁波升谱光电半导体有限公司	照明 LED 支架	21,599.05	2013 年 10 月
深圳市斯潜瑞电子科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	20,563.40	2013 年 7 月
深圳市康铨机电有限公司	照明 LED 支架	263,235.34	2013 年 11-12 月
广东昭信光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	57,588.29	2013 年 12 月
深圳市瑞致达科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	42,476.08	2013 年 11-12 月
广州庆源电子有限公司	HDMI 连接器	8,036.83	2013 年 8 月
贝尔金电器（常州）有限公司	HMDI 线材	181,754.39	2013 年 11-12 月
深圳市汇大光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	14,692.56	2013 年 11 月
北京吉乐电子集团有限公司	大功率 COB-LED 支架	57,696.47	2013 年 12 月
深圳市旭东泰电子科技有限公司	HDMI 连接器	1,254.28	2013 年 8 月
深圳市三恒达科技有限公司	照明 LED 支架	213,613.95	2013 年 11-12 月
东莞李洲电子科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	38,031.85	2013 年 9 月
中山市凯翔电子有限公司	照明 LED 支架	10,778.87	2013 年 8 月
深圳市安普宝光电子有限公司	HDMI 连接器	3,612.05	2013 年 7 月
东莞市高丰电子有限公司	HDMI 连接器	879.77	2013 年 11 月
安费诺东亚电子科技有限公司	HDMI 连接器	16,104.29	2013 年 8 月、12 月
东莞市奕鸣电子有限公司	HDMI 连接器	5,573.03	2013 年 10 月
亿光电子（中国）有限公司	HDMI 连接器	1,783.50	2013 年 7 月
深圳市先冠电子有限公司	HDMI 连接器	14,260.14	2013 年 9 月
深圳市贝晶光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	106,121.50	2013 年 11-12 月
深圳市鑫富艺实业有限公司	HDMI 连接器	65,065.66	2013 年 11-12 月
深圳市和泰宝电子有限公司	HDMI 连接器	5,902.22	2013 年 7 月
东莞富迪电子有限公司	HDMI 连接器	542.45	2013 年 10、12 月
深圳市泓亚光电电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	17,312.16	2013 年 8 月
深圳市九洲光电科技有限公司	显示屏 LED 支架	116,486.46	2013 年 11 月
中山市腾尚光电照明科技有限公司	照明 LED 支架	41,177.38	2013 年 11 月
深圳市博通德科技有限公司	HDMI 连接器	7,130.06	2013 年 9 月
东莞本信电子有限公司	HDMI 连接器	162,359.40	2013 年 11、12 月
广州朗朗电子科技有限公司	HDMI 连接器	12,520.44	2013 年 10 月-11 月
安徽振华光电科技有限公司	照明 LED 支架	-26,510.75	2013 年 12 月

HONG KONG XINADDA IR-PI PRODUCTS CO., Ltd	HMDI 线材	25,251.92	2013 年 12 月
亚帝森能源科技（深圳）有限公司	大功率 COB-LED 支架	59,604.80	2013 年 10-12 月
惠州汇聚电线制品有限公司	其它线材	8,881.74	2013 年 10-11 月
THONET&VANDER	其它线材	39,632.56	2013 年 10 月
I. H. R. ITALIAN HARDWARE RESEARCH SRL	HMDI 线材	2,824.55	2013 年 11 月
CARREFOUR GLOBAL SOURCING ASIA LTD	HMDI 线材	27,478.41	2013 年 12 月
深圳市中兴康讯电子有限公司	手机连接器	1,221,951.57	2012 年 11 月-13 年 12 月
康佳集团股份有限公司	HDMI 连接器	304,241.95	2013 年 12 年 11 月
深圳创维数字技术股份有限公司	HDMI 连接器	7,410.00	2013 年 12 年 11 月
深圳市中兴移动通信有限公司	屏蔽架	15,077.69	2013 年 12 年 11 月
深圳市兴飞科技有限公司	屏蔽架	15,409.41	2012 年 11 月\13 年 1 月、2 月、4 月
西安极众数字通讯有限公司	HMDI 线材	37,179.48	2013 年 10 月
中兴软件技术(南昌)有限公司	屏蔽架	970.09	2013 年 11 月

14 年 1-6 月发出商品明细

客户名称	发出商品名称	合计	发货时间（月份）
HONG KONG XINADDA IR-PI PRODUCTS CO., Ltd	HMDI 线材	18,527.43	2014 年 5-6 月
I. H. R. ITALIAN HARDWARE RESEARCH SRL	HMDI 线材	2,824.55	2013 年 11 月
Nedis B. V.	HMDI 线材	526,235.02	2014 年 4 月
Sentinel Systems Limited	HMDI 线材	80,660.35	2014 年 6 月
Structured Cable Products ,Inc.	HMDI 线材	2,321.38	2014 年 2 月
THONET&VANDER	其它线材	149,210.07	2014 年 10 月
Wentronic Asia Pacific Limited	HMDI 线材	388.22	2014 年 3 月
DATApplus Supplies, Inc.	HMDI 线材	526,358.34	2014 年 6 月
安费诺东亚电子科技有限公司	HDMI 连接器	8,662.62	2014 年 4-6 月
安徽振华光电科技有限公司	照明 LED 支架	15,357.81	2014 年 5-6 月
北京吉乐电子集团有限公司	大功率 COB-LED 支架	3,160.65	2014 年 5 月
北京京东世纪信息技术有限公司	HMDI 线材	32,714.39	2014 年 1 月
贝尔金电器（常州）有限公司	HMDI 线材	144,062.68	2014 年 5-6 月
长治虹源科技固态显示有限公司	显示屏 LED 支架	191.56	2013 年 11 月
德赛电子（惠州）有限公司	转轴	9,612.00	2013 年 5 月、8 月

东莞本信电子有限公司	HDMI 连接器	63,057.67	2014 年 5 月
东莞富迪电子有限公司	HDMI 连接器	6,613.04	2014 年 6 月
东莞泓洲电子有限公司	HDMI 连接器	110.47	2013 年 11 月
东莞凯昱电子有限公司	HDMI 连接器	2,017.67	2013 年 12 月
东莞李洲电子科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	36,000.76	2013 年 12 月
东莞勤上光电股份有限公司	照明 LED 支架	22,375.95	2014 年 5、6 月
东莞市广磊电子有限公司	HDMI 连接器	33,119.95	2014 年 5 月
东莞市凯菲诺实业有限公司	屏蔽架	85,755.08	2013 年 6 月、7 月
东莞市朗腾实业有限公司	HDMI 连接器	2,669.72	2013 年 11 月
东莞市乐仕泰电子有限公司	HDMI 连接器	50.68	2014 年 3、4 月
东莞市南城川沃电子经营部	HDMI 连接器	4,990.39	2013 年 6 月
东莞市铨盈电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	5,409.11	2014 年 5 月
东莞市塘厦朝和进实业有限公司	HMDI 线材	10,947.36	2014 年 5 月
东莞市亚通光电有限公司	背光板	74,032.89	2014 年 5、6 月
东莞市奕鸣电子有限公司	HDMI 连接器	5,573.03	2013 年 10 月
东莞塘厦台璟电线制品厂	HMDI 线材	6,092.26	2013 年 6 月
东莞线杰电子有限公司	HDMI 连接器	5,811.42	2013 年 11 月
鄂州市富威电子有限公司	HDMI 连接器	131.48	2013 年 11 月
佛山市国星光电股份有限公司	照明 LED 支架	2,565,434.62	2014 年 5、6 月
广东高科时代电子工业有限公司	LCD 支架	17,323.28	2013 年 11 月-12 月
广东高科时代电子工业有限公司（售后）	LCD 支架	1,116.61	2013 年 11 月
广东科龙配件有限公司	HMDI 线材	11,361.95	2013 年 12 月
广东粤华新光电科技有限公司	显示屏 LED 支架	26,343.09	2014 年 5、6 月
广东昭信光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	50,409.05	2014 年 5、6 月
广州长嘉电子有限公司	HDMI 连接器	244.26	2013 年 12 月
广州番禺巨大汽车音响设备有限公司	HDMI 连接器	88.44	2013 年 12 月
广州朗朗电子科技有限公司	HDMI 连接器	7,290.01	2013 年 12 月
广州庆源电子有限公司	HDMI 连接器	8,036.83	2013 年 8 月
杭州恒诚光电科技有限公司	照明 LED 支架		2013 年 12 月

		8,091.07	
杭州天之圣光电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	45,593.67	2014 年 6 月
华宏光电子（深圳）有限公司	照明 LED 支架	247.87	2014 年 4 月
惠州 TCL 移动通信有限公司	手机连接器	6,845.47	2013 年 11 月
惠州汇聚电线制品有限公司	其它线材	8,881.74	2013 年 10-11 月
惠州伟志电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	3,187.89	2014 年 6 月
佳光电子（台山）有限公司	大功率 COB-LED 支架	1,434.19	2014 年 3 月
江苏生辉光电科技有限公司	照明 LED 支架	33,691.44	2014 年 6 月
乐清市弘基电子有限公司	HDMI 连接器	3,347.02	2013 年 11 月
乐清市金易电子有限公司	HDMI 连接器	786.90	2013 年 5 月、12 年 11 月
宁波博禄德电子有限公司	手机连接器	842,915.85	2014 年 2-6 月
宁波升谱光电半导体有限公司	照明 LED 支架	71,782.91	2014 年 5、6 月
帕诺迪电器（深圳）有限公司	HDMI 连接器	117.73	2013 年 12 月、14 年 1 月
深圳健智电子有限公司	HDMI 连接器	75.22	2013 年 11 月
深圳金亚科技有限公司	手机连接器	7,804.68	2013 年 7 月-10 月
深圳军科力电子有限公司	HDMI 连接器	105.92	2013 年 11 月
深圳科美光电技术有限公司	背光板	84.58	2013 年 2 月
深圳市艾森魏尔科技有限公司	HDMI 连接器	15,463.38	2013 年 9 月-11 月
深圳市安普宝光电子有限公司	HDMI 连接器	3,612.05	2013 年 7 月
深圳市傲天汇鑫科技有限公司	HDMI 连接器	5,599.21	2013 年 4 月
深圳市柏英特电子科技有限公司	HDMI 连接器	5,258.87	2013 年 5 月
深圳市宝安区月海大众器材厂	大功率 COB-LED 支架	3,246.48	2013 年 6 月
深圳市宝明科技股份有限公司	背光板	367,272.47	2014 年 5、6 月
深圳市贝晶光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	32,040.13	2014 年 5、6 月
深圳市博胜电子技术有限公司	HDMI 连接器	23,840.75	2013 年 5 月
深圳市博通德科技有限公司	HDMI 连接器	7,130.06	2013 年 9 月
深圳市东健宇电子有限公司	HDMI 连接器	1,590.81	2013 年 5 月
深圳市多莱科技有限公司（芯科）	手机连接器	149,140.21	2014 年 12 月
深圳市泓亚光电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	201,489.99	2014 年 5、6 月

深圳市汇大光电科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	122,314.85	2014 年 5、6 月
深圳市加盈利照明科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	431.23	2013 年 12 月
深圳市晶台光电有限公司	机器/设备/制具	9,822.97	2013 年 6 月
深圳市开博尔科技有限公司	显示屏 LED 支架	46,924.01	2014 年 9-10 月
深圳市凯信光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	794.33	2013 年 11 月
深圳市康铨机电有限公司	照明 LED 支架	342,150.99	2014 年 5、6 月
深圳市科利莱科技有限公司	LCD 支架	1,799.23	2013 年 4 月
深圳市科纳实业有限公司	照明 LED 支架	13,517.83	2014 年 5 月
深圳市蓝魔数码科技有限公司第一分公司	HDMI 连接器	78.12	2013 年 11 月
深圳市凌扬电子科技有限公司	HDMI 连接器	7,506.19	2013 年 10 月
深圳市明学光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	323.68	2013 年 11 月
深圳市南极光电子科技有限公司	背光板	945.78	2014 年 6 月
深圳市全联通讯有限公司	HDMI 连接器	22,229.59	2013 年 8 月、9 月
深圳市日上光电有限公司	照明 LED 支架	1,621,163.38	2014 年 2-6 月
深圳市瑞致达科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	75,761.47	2014 年 5 月
深圳市三恒达科技有限公司	照明 LED 支架	21,216.97	2014 年 4-5 月
深圳市桑达无线通讯技术有限公司	HMDI 线材	17,466.79	2013 年 12 月
深圳市桑格尔科技有限公司	屏蔽罩架	72,754.43	2013 年 12 月
深圳市思迪科电子厂	HDMI 连接器	1,980.00	2013 年 12 月
深圳市斯潜瑞电子科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	20,563.40	2013 年 7 月
深圳市先冠电子有限公司	HDMI 连接器	14,260.14	2013 年 9 月
深圳市亿次方科技有限公司	HDMI 连接器	57.00	2013 年 11 月
深圳市誉仁达科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	9,440.71	2013 年 5 月
深圳市源达鑫科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	852.54	2013 年 11 月
深圳市兆驰节能照明有限公司	照明 LED 支架	17,258.91	2014 年 4 月
深圳市中恒正科技有限公司	照明 LED 支架	8,103.16	2014 年 6 月
深圳亚通光电股份有限公司	其它线材	302,252.73	2014 年 2-6 月
深圳亿东科技有限公司	HDMI 连接器	2,020.86	2013 年 12 月
深圳至尚敏贸易有限公司	HMDI 线材		2014 年 5-6 月

		21,906.90	
沈阳方大半导体照明有限公司	大功率 COB-LED 支架	97,937.74	2013 年 5 月
苏州君耀光电有限公司	HDMI 连接器	180,688.48	2014 年 5-6 月
太阳电线（东莞）有限公司	大功率 COB-LED 支架	16,168.29	2013 年 5-6 月
通达（厦门）科技有限公司	LCD 支架	398,581.66	2014 年 6 月
铜陵市毅远电光源有限责任公司	大功率 COB-LED 支架	656,002.25	2014 年 3-6 月
厦门灿弘光电有限公司	照明 LED 支架	252.71	2013 年 11 月
厦门光莆电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	2,278.00	2013 年 11 月
厦门金桑达电子科技有限公司	照明 LED 支架	58.68	2013 年 6 月
信利半导体有限公司	HDMI 连接器	122,358.72	2014 年 5-6 月
东莞市澳星视听器材有限公司	其它线材	2,610.02	2014 年 6 月
惠州市华阳光电技术有限公司	大功率 COB-LED 支架	22,647.39	2014 年 6 月
上海瑞富国际贸易有限公司	其它线材	9,572.65	2014 年 6 月
深圳市普耐光电科技有限公司	背光板	70.26	2014 年 6 月
浙江瑞瀛网络科技有限公司	屏蔽架	21,033.49	2014 年 6 月
浙江侨鸣光电有限公司	大功率 COB-LED 支架	2,668.03	2014 年 6 月
许昌稳润光电科技有限公司	背光板	6,039.69	2013 年 5 月
璇瑰塑胶工业（深圳）有限公司	HDMI 连接器	335,276.21	2014 年 5 月
易美芯光（北京）科技有限公司	大功率 COB-LED 支架	298,776.76	2014 年 5-6 月
肇庆市立得电子有限公司	大功率 COB-LED 支架	1,521.62	2014 年 5 月
浙江农资集团金鸿进出口有限公司	手机连接器	906.69	2014 年 5 月
浙江英特来光电科技有限公司	照明 LED 支架	645,408.84	2014 年 4-6 月
浙江中宙光电股份有限公司	屏蔽罩	702.43	2013 年 9 月
中山市凯翔电子有限公司	照明 LED 支架	10,778.87	2013 年 8 月
中山市联杰电子有限公司	HDMI 连接器	16,801.27	2013 年 11 月
中山市腾尚光电照明科技有限公司	照明 LED 支架	41,177.38	2014 年 3 月
深圳市中兴康讯电子有限公司	手机连接器	198,028.14	2013 年 1 月-14 年 6 月
康佳集团股份有限公司	HDMI 连接器	374,212.23	2013 年 11 月
深圳创维数字技术股份有限公司	HDMI 连接器	6,669.00	2013 年 11 月

深圳市兴飞科技有限公司	屏蔽架	55,465.82	2013年1月、2月、4月
中兴软件技术(南昌)有限公司	屏蔽架	776.07	2013年11月

(八) 其他流动资产

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
待抵扣进项税	364,743.54		
合 计	364,743.54		

(九) 投资性房地产

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
1) 账面原值小计	568,824.79			568,824.79
房屋及建筑物	568,824.79			568,824.79
2) 累计折旧和累计摊销小计	142,505.66	13,509.60		156,015.26
房屋及建筑物	142,505.66	13,509.60		156,015.26
3) 账面净值小计	426,319.13			412,809.53
房屋及建筑物	426,319.13			412,809.53
4) 减值准备累计金额小计				
房屋及建筑物				
5) 账面价值合计	426,319.13			412,809.53
房屋及建筑物	426,319.13			412,809.53

续:

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1) 账面原值小计	568,824.79			568,824.79
房屋及建筑物	568,824.79			568,824.79
2) 累计折旧和累计摊销小计	115,486.46	27,019.20		142,505.66
房屋及建筑物	115,486.46	27,019.20		142,505.66
3) 账面净值小计	453,338.33			426,319.13
房屋及建筑物	453,338.33			426,319.13
4) 减值准备累计金额小计				
房屋及建筑物				
5) 账面价值合计	453,338.33			426,319.13
房屋及建筑物	453,338.33			426,319.13

续:

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1) 账面原值小计	568,824.79			568,824.79
房屋及建筑物	568,824.79			568,824.79
2) 累计折旧和累计摊销小计	88,467.27	27,019.19		115,486.46
房屋及建筑物	88,467.27	27,019.19		115,486.46

3) 账面净值小计	480,357.52			453,338.33
房屋及建筑物	480,357.52			453,338.33
4) 减值准备累计金额小计				
房屋及建筑物				
5) 账面价值合计	480,357.52			453,338.33
房屋及建筑物	480,357.52			453,338.33

(十) 固定资产

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2014 年 6 月 30 日
1) 账面原值小计	108,812,996.87	7,375,887.46		1,182,668.86	115,006,215.47
房屋及建筑物	40,317,163.56				40,317,163.56
机器设备	54,874,218.63	6,983,418.79		1,175,355.53	60,682,281.89
运输工具	2,544,969.45	116,555.81			2,661,525.26
办公设备	2,251,365.94	125,718.81		7,313.33	2,369,771.42
其他设备	4,751,609.47	150,194.05			4,901,803.52
融资租入固定资产	4,073,669.82				4,073,669.82
		本期转入	本期计提	本期转出	
2) 累计折旧小计	29,316,319.71	4,519,085.8	5,557,544.89	547,731.11	38,845,219.34
房屋及建筑物	10,212,086.08		980,880.18		11,192,966.26
机器设备	14,626,427.65	4,519,085.8	3,477,458.89	540,783.45	22,082,188.94
运输工具	1,261,613.14		243,687.90		1,505,301.04
办公设备	1,449,440.03		60,805.23	6,947.66	1,503,297.60
其他设备	1,766,752.81		407,714.06		2,174,466.87
融资租入固定资产			386,998.63		386,998.63
3) 账面净值小计	79,496,677.16				76,160,996.13
房屋及建筑物	30,105,077.48				29,124,197.30
机器设备	40,247,790.98				38,600,092.95
运输工具	1,283,356.31				1,156,224.22
办公设备	801,925.91				866,473.82
其他设备	2,984,856.66				2,727,336.65
融资租入固定资产	4,073,669.82				3,686,671.19
4) 减值准备小计					

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
其他设备				
融资租入固定资产				
5) 账面价值合计	79,496,677.16			76,160,996.13
房屋及建筑物	30,105,077.48			29,124,197.30
机器设备	40,247,790.98			38,600,092.95
运输工具	1,283,356.31			1,156,224.22
办公设备	801,925.91			866,473.82
其他设备	2,984,856.66			2,727,336.65
融资租入固定资产	4,073,669.82			3,686,671.19

(1) 本期累计折旧增加额中，本期计提折旧额 5,557,544.89 元，其中 370,068.38 计入长期待摊费用（生产模具）。

(2) 期末已有账面原值 68,562,338.91 元的各类设备用于抵押担保。

(3) 融资租入固定资产为公司于 2013 年 10 月份，向恒信金融租赁有限公司租入 11 台注塑机，租赁期为 36 个月，租赁期届满时，公司享有优惠购买该机器的选择权，购买价为 100.00 元，远低于行使选择权日租赁资产的公允价值，所以认定该租赁为融资租赁。

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日 日
1) 账面原值小计	105,583,417.35	20,755,270.00	17,525,690.48	108,812,996.87
房屋及建筑物	40,317,163.56			40,317,163.56
机器设备	56,171,470.93	16,190,151.73	17,487,404.03	54,874,218.63
运输工具	2,544,969.45			2,544,969.45
办公设备	2,153,129.96	130,522.43	32,286.45	2,251,365.94
其他设备	4,396,683.45	360,926.02	6,000.00	4,751,609.47
融资租入固定资产		4,073,669.82		4,073,669.82

项 目	2012年12月31日	本期增加		本期减少	2013年12月31日 日
		本期 转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	24,027,589.00		9,484,911.85	4,196,181.14	29,316,319.71
房屋及建筑物	8,250,325.72		1,961,760.36		10,212,086.08
机器设备	12,743,459.61		6,048,836.68	4,165,868.64	14,626,427.65
运输工具	777,919.54		483,693.60	0.00	1,261,613.14
办公设备	1,087,085.18		388,392.33	26,037.48	1,449,440.03
其他设备	1,168,798.95		602,228.88	4,275.02	1,766,752.81
融资租入固定资 产					
3) 账面净值小计	81,555,828.35				79,496,677.16
房屋及建筑物	32,066,837.84				30,105,077.48
机器设备	43,428,011.32				40,247,790.98
运输工具	1,767,049.91				1,283,356.31
办公设备	1,066,044.78				801,925.91
其他设备	3,227,884.50				2,984,856.66
融资租入固定资 产					4,073,669.82
4) 减值准备小计					
房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
办公设备					
其他设备					
融资租入固定资 产					
5) 账面价值合计	81,555,828.35				79,496,677.16
房屋及建筑物	32,066,837.84				30,105,077.48
机器设备	43,428,011.32				40,247,790.98
运输工具	1,767,049.91				1,283,356.31
办公设备	1,066,044.78				801,925.91
其他设备	3,227,884.50				2,984,856.66
融资租入固定资 产					4,073,669.82

(1) 本期累计折旧增加额中, 本期计提折旧额 9,484,911.85 元。

(2) 期末已有账面价值 53,956,929.79 元的机器设备用于担保。

(3) 融资租入固定资产为公司于 2013 年 10 月份, 向恒信金融租赁有限公司租入 11 台注塑机, 租赁期为 36 个月, 租赁期届满时, 公司享有优惠购买该机器的选择权, 购买价为 100.00 元, 远低于行使选择权日租赁资产的公允价值, 所以认定该租赁为融资租赁。

(4) 本期机器设备的减少和增加主要为本期对 15 台注塑机进行了更新改造, 先将其转入在建工程, 完工后再转入了固定资产。

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2012 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	95,653,558.47	10,016,173.11		86,314.23	105,583,417.35
房屋及建筑物	40,317,163.56				40,317,163.56
机器设备	47,677,201.54	8,577,848.57		83,579.18	56,171,470.93
运输工具	1,825,256.00	719,713.45			2,544,969.45
办公设备	2,023,887.84	131,977.17		2,735.05	2,153,129.96
其他设备	3,810,049.53	586,633.92			4,396,683.45
	——	本期转入	本期计提	——	——
2) 累计折旧小计	14,995,328.91		9,472,248.71	34,089.08	24,433,488.54
房屋及建筑物	6,299,823.35		1,950,502.37		8,250,325.72
机器设备	7,087,132.75		6,096,243.30	34,016.90	13,149,359.15
运输工具	346,109.36		431,810.18		777,919.54
办公设备	621,240.01		465,917.35	72.18	1,087,085.18
其他设备	641,023.44		527,775.51		1,168,798.95
3) 账面净值小计	80,658,229.56	——		——	81,149,928.81
房屋及建筑物	34,017,340.21	——		——	32,066,837.84
机器设备	40,590,068.79	——		——	43,022,111.78
运输工具	1,479,146.64	——		——	1,767,049.91
办公设备	1,402,647.83	——		——	1,066,044.78
其他设备	3,169,026.09	——		——	3,227,884.50
4) 减值准备小计		——		——	
房屋及建筑物		——		——	
机器设备		——		——	
运输工具		——		——	
办公设备		——		——	
其他设备		——		——	
5) 账面价值合计	80,658,229.56	——		——	81,149,928.81
房屋及建筑物	34,017,340.21	——		——	32,066,837.84

机器设备	40,590,068.79	——	——	43,022,111.78
运输工具	1,479,146.64	——	——	1,767,049.91
办公设备	1,402,647.83	——	——	1,066,044.78
其他设备	3,169,026.09	——	——	3,227,884.50

本期累计折旧增加额中，本期计提折旧额 9,472,248.71 元。

(2) 期末已有账面价值 43,022,111.78 元的机器设备用于担保。

(十一) 工程物资

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
模具材料	928,227.04	127,928.94	62,710.70
合 计	928,227.04	127,928.94	62,710.70

(十二) 无形资产

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
1) 账面原值小计	3,955,453.88	112,343.30		4,067,797.18
土地使用权	3,302,057.00			3,302,057.00
管理软件	653,396.88	112,343.30		765,740.18
2) 累计摊销小计	631,860.36	122,400.74		754,261.10
土地使用权	356,059.39	36,547.38		392,606.77
管理软件	275,800.97	85,853.36		361,654.33
3) 账面净值小计	3,323,593.52			3,313,536.08
土地使用权	2,945,997.61			2,909,450.23
管理软件	377,595.91			404,085.85
4) 减值准备小计				
土地使用权				
管理软件				
5) 账面价值合计	3,323,593.52			3,313,536.08
土地使用权	2,945,997.61			2,909,450.23
管理软件	377,595.91			404,085.85

续：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	3,827,800.56	127,653.32		3,955,453.88
土地使用权	3,302,057.00			3,302,057.00
管理软件	525,743.56	127,653.32		653,396.88
2) 累计摊销小计	430,658.70	201,201.66		631,860.36

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
土地使用权	282,964.63	73,094.76		356,059.39
管理软件	147,694.07	128,106.90		275,800.97
3) 账面净值小计	3,397,141.86			3,323,593.52
土地使用权	3,019,092.37			2,945,997.61
管理软件	378,049.49			377,595.91
4) 减值准备小计				
土地使用权				
管理软件				
5) 账面价值合计	3,397,141.86			3,323,593.52
土地使用权	3,019,092.37			2,945,997.61
管理软件	378,049.49			377,595.91

续:

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	3,695,014.23	132,786.33		3,827,800.56
土地使用权	3,302,057.00			3,302,057.00
管理软件	392,957.23	132,786.33		525,743.56
2) 累计摊销小计	269,820.67	160,838.03		430,658.70
土地使用权	209,869.87	73,094.76		282,964.63
管理软件	59,950.80	87,743.27		147,694.07
3) 账面净值小计	3,425,193.56	——	——	3,397,141.86
土地使用权	3,092,187.13	——	——	3,019,092.37
管理软件	333,006.43	——	——	378,049.49
4) 减值准备小计		——	——	
土地使用权		——	——	
管理软件		——	——	
5) 账面价值合计	3,425,193.56	——	——	3,397,141.86
土地使用权	3,092,187.13	——	——	3,019,092.37
管理软件	333,006.43	——	——	378,049.49

(十三) 长期待摊费用

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2014 年 6 月 30 日
办公楼装修费	1,730,052.70	1,141,714.11	523,682.60	2,348,084.21
生产模具	18,761,434.04	15,150,083.70	9,088,839.41	24,822,678.33
合 计	20,491,486.74	16,291,797.81	9,612,522.01	27,170,762.54

续:

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			摊销	其他减少	
办公楼装修费	729,985.90	1,663,283.11	663,216.31		1,730,052.70

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			摊销	其他减少	
生产模具	7,642,527.45	22,011,707.27	10,644,845.07	247,955.61	18,761,434.04
合 计	8,372,513.35	23,674,990.38	11,308,061.38	247,955.61	20,491,486.74

续:

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			摊销	其他减少	
办公楼装修费	141,916.89	898,225.60	310,156.59		729,985.90
生产模具	15,025,318.06	8,645,863.68	16,028,654.29		7,642,527.45
合 计	15,167,234.95	9,544,089.28	16,338,810.88		8,372,513.35

(1) 长期待摊费用中装修费用的摊销期限为 2 年; 本公司自制的生产模具, 受益期限较短, 能否给公司带来经济利益会随着生产产品的市场情况而变化, 因此公司作为长期待摊费用核算, 从第一次领用起, 根据估计的受益期平均摊销, 并于每个报告期末, 由财务部、模具管理部、市场部、技术部共同对模具进行鉴定并出具鉴定报告, 对于技术上或生产上不再需用的模具, 将该模具摊余价值一次计入当期损益。(2) 2012 年、2013 年和 2014 年 6 月 30 日, 公司长期待摊费用分别为 8,372,513.35 元, 20,491,486.74 元, 和 27,170,762.554 元, 2013 年较 2012 年增长 114.75%, 生产模具分别为 7,642,527.45 元, 18,761,434.04 元和 24,822,678.33 元, 生产模具 2013 年比 2012 年增长了 145.49%, 生产模具在 2013 年也有大幅增长。(3) 工程物资主要为公司的模具材料, 2014 年公司有新增模具材料, 主要是公司在开发新的产品, 因此前期对模具材料的投入较大, 该类产品产量目前虽然没有大幅增加, 但随着模具的成熟以及相关技术的完善, 该类产品的产量会得到提升。

(十四) 递延所得税资产

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
递延所得税资产:		
资产减值准备	1,495,624.13	1,372,820.71
交易性金融负债		-37,819.23
合 计	1,495,624.13	1,335,001.48

续:

项 目	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	1,372,820.71	795,926.18
交易性金融负债	-37,819.23	801.49
合 计	1,335,001.48	796,727.67

续:

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	795,926.18	513,032.01
应付职工薪酬		85,455.00
交易性金融负债	801.49	
合 计	796,727.67	598,487.01

(十五) 其他非流动资产

项 目	2014年6月30日	2013年12月31	2012年12月31
预付固定资产设备款	2,346,911.26	-	--
合 计	2,346,911.26	-	--

(十六) 资产减值准备

项 目	2013年12月31	本期计提	本期减少		2014年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	9,027,892.84	1,118,108.49		306,834.10	9,839,167.23
合 计	9,027,892.84	1,118,108.49		306,834.10	9,839,167.23

续:

项 目	2012年12月31	本期计提	本期减少		2013年12月31
			转回	转销	
坏账准备	5,118,972.07	4,102,574.53		193,653.76	9,027,892.84
合 计	5,118,972.07	4,102,574.53		193,653.76	9,027,892.84

续:

项 目	2011年12月31	本期计提	本期减少		2012年12月31
			转回	转销	
坏账准备	3,237,786.35	1,881,185.72			5,118,972.07
合 计	3,237,786.35	1,881,185.72			5,118,972.07

八、最近两年及一期的主要负债情况

（一）短期借款

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31	2012 年 12 月 31
保证借款	35,400,000.00	100,900,000.00	38,900,000.06
抵押借款	79,000,000.00	12,500,000.00	46,500,000.00
质押借款	-	-	7,230,061.03
合 计	114,400,000.00	113,400,000.00	92,630,061.09

保证借款及抵押借款情况详见注释五、（一）10 固定资产和六、（二）1 关联担保情况

（二）应付账款

1、应付账款明细如下：

账 龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31	2012 年 12 月 31
1 年以内	52,763,771.90	47,213,721.42	45,651,862.65
1-2 年	7,583,267.10	2,445,096.77	2,127,859.59
2-3 年	1,239,773.97	146,722.68	-
合 计	61,586,812.97	49,805,540.87	47,779,722.24

2、期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无欠关联方款项。

4、应付账款前五名明细

2014 年 6 月 30 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	东莞市平博五金制品有限公司	2,484,697.42	4.03%
2	东莞市康创金属模具有限公司	2,113,047.14	3.43%
3	深圳市崇辉表面技术开发有限公司	1,725,552.28	2.80%
4	东莞市端品精密模具有限公司	1,720,436.42	2.79%
5	东莞市秉鑫包装材料有限公司	1,687,569.80	2.74%
	合 计	9,731,303.06	15.80%

2013 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	东莞市平博五金制品有限公司	2,396,981.50	4.81%
2	东莞市秉鑫包装材料有限公司	2,214,349.33	4.45%
3	东莞市康创金属模具有限公司	2,135,803.39	4.29%
4	深圳市联颖通讯有限公司	1,905,045.89	3.82%
5	深圳市永金强金属材料有限公司	1,419,431.18	2.85%
	合 计	10,071,611.29	20.22%

2012 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	博罗县力诚五金塑胶制品表面处理有限公司	4,100,687.59	8.58%
2	东莞富迪电子有限公司	3,349,023.33	7.01%
3	东莞市康创金属模具有限公司	1,794,293.98	3.76%
4	东莞市塘厦恒欣印刷厂	1,526,557.01	3.19%
5	深圳联颖通讯有限公司	1,471,641.85	3.08%
	合 计	12,242,203.76	25.62%

（三）预收款项

1、预收款项明细如下：

账 龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31	2012 年 12 月 31
1 年以内	2,526,594.06	1,335,956.66	1,050,863.16
合 计	2,526,594.06	1,335,956.66	1,050,863.16

2、期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无欠关联方款项。

4、预收账款前五名明细

2014 年 6 月 30 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	DATAplus Suoolies, Inc.	423,278.24	16.75%

2	THONET VANDER GERMANY GMBH LIMITED	266,874.47	10.56%
3	HONG KONG TOMTOP LIMITED	254,397.61	10.07%
4	Sentinel Systems Limited	155,779.25	6.17%
5	Mizco International Inc.	130,105.64	5.15%
	合 计	1,230,435.21	48.70%

2013年12月31日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	Sears Holdings Management Corporation	251,068.04	18.79%
2	Sentinel Systems Limited	149,833.94	11.22%
3	NEW ASPECT B.V.	114,694.02	8.59%
4	深圳市长方半导体照明股份有限公司	92,110.66	6.89%
5	Elkat Electronics	86,835.85	6.50%
	合 计	694,542.51	51.99%

2012年12月31日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	Bricberry Express Ltd	336,242.82	32.00%
2	山东环顺网络科技有限公司	119,000.00	11.32%
3	Wentronic Asia Pacific Limited	96,461.56	9.18%
4	深圳市长方半导体照明股份有限公司	92,110.66	8.77%
5	Sanwa Supply	91,337.11	8.69%
	合 计	735,152.15	69.96%

（四）应付职工薪酬

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	2,796,743.46	31,069,677.91	29,993,389.80	3,873,031.57
职工福利费		3,410,432.48	3,410,432.48	
社会保险费		2,090,384.58	2,090,384.58	
其中：医疗保险费		251,154.95	251,154.95	
养老保险费		1,650,691.48	1,650,691.48	
失业保险费		52,185.10	52,185.10	

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
工伤保险费		136,353.05	136,353.05	
住房公积金		509,147.00	332,624.00	176,523.00
工会经费	2,426,672.59	627,701.91	0.00	3,054,374.50
职工教育经费	1,714,670.35	470,776.45	54,236.50	2,131,210.30
合 计	6,938,086.40	38,178,120.33	35,881,067.36	9,235,139.37

应付职工工资、奖金余额无属于拖欠性质的余额。

续：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,220,898.07	47,887,039.26	48,169,438.75	1,938,498.58
职工福利费				
社会保险费	490,218.03	3,914,398.90	3,914,398.90	490,218.03
其中：医疗保险费	69,918.48	570,363.45	570,363.45	69,918.48
基本养老保险费	378,571.50	3,014,256.10	3,014,256.10	378,571.50
失业保险费	16,049.25	100,933.67	100,933.67	16,049.25
工伤保险费	25,678.80	228,845.68	228,845.68	25,678.80
生育保险				
住房公积金	95,515.00	1,101,653.00	1,101,653.00	95,515.00
工会经费和职工教育经费	2,950,414.23	1,704,691.59	241,251.03	4,413,854.79
合 计	5,757,045.33	54,607,782.75	53,426,741.68	6,938,086.40

续：

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,644,428.99	31,496,642.33	31,920,173.25	2,220,898.07
职工福利费		170,472.48	170,472.48	
社会保险费	490,218.03	3,139,945.41	3,139,945.41	490,218.03
其中：医疗保险费	69,918.48	336,359.46	336,359.46	69,918.48
基本养老保险费	378,571.50	2,546,495.20	2,546,495.20	378,571.50
失业保险费	16,049.25	75,569.37	75,569.37	16,049.25

工伤保险费	25,678.80	181,521.38	181,521.38	25,678.80
住房公积金	665,215.00	665,018.00	1,234,718.00	95,515.00
工会经费和职工教育经费	1,493,424.52	1,456,989.71		2,950,414.23
合 计	5,783,504.57	36,929,067.93	36,465,309.14	5,757,045.33

（五）应交税费

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	300,968.94	3,723,836.52	2,586,770.91
企业所得税	802,526.55	990,395.68	1,691,730.26
营业税			475.00
土地使用税	49,907.50	49,907.50	
房产税	176,927.26	176,927.21	
印花税	12,691.60	20,199.68	15,882.12
城市维护建设税	22,697.31	268,255.28	164,522.14
教育费附加	22,697.31	268,255.33	164,522.14
堤围费	13,426.27	29,855.30	23,702.80
个人所得税	75,125.96	52,717.70	40,597.05
合 计	1,476,968.70	5,580,350.20	4,688,202.42

（六）其他应付款

1、其他应付款明细：

账 龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31	2012 年 12 月 31
1 年以内	2,778,825.37	10,259.64	194,491.48
1-2 年	10,259.64	42,929.17	136,559.58
2-3 年	42,929.17	99,442.65	-
3 年以上	99,442.65	-	-
合 计	2,931,456.83	152,631.46	331,051.06

2、期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、期末数中无欠关联方款项。

4、其他应付账款前五名明细

2014 年 6 月 30 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	乐清市尚氏电子有限公司	2,600,000.00	88.69%
2	代扣税手续费	158,894.85	5.42%
3	代扣住房公积金	132,171.55	4.51%
4	其他	40,390.43	1.38%
	合 计	2,931,456.83	100%

2013 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	代扣税手续费	152,631.46	100%
	合 计	152,631.46	100%

2012 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名 称	金 额	占比
1	天健会计师事务所	200,000.00	60.41%
2	代扣手续费	105,254.89	31.79%
3	其他	25,796.17	7.80%
	合 计	331,051.06	100%

（七）长期应付款

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付融资租赁机器设备款	2,825,659.00	3,632,953.00	--
未确认融资费用	-262,323.77	-398,101.46	--
合 计	2,563,335.23	3,234,851.54	--

（六）报告期末公司逾期未偿还债务情况

报告期末公司没有逾期未偿还债务情况。

九、最近两年及一期的股东权益情况

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	67,666,700.00	61,000,000.00	61,000,000.00
资本公积	95,855,202.50	62,521,902.50	62,521,902.50
盈余公积	8,719,760.40	8,719,760.40	6,176,463.76
未分配利润	89,796,264.95	84,504,429.35	61,639,594.87
少数股东权益	--	--	--
所有者权益（或股东权益）合计	262,037,927.85	216,746,092.25	191,337,961.13

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联交易决策权限、决策程序及定价机制

为明确关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易规则》中均规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为保障公司全体股东的合法权益，公司 2011 年股份公司创立大会通过了《关联交易规则》，2012 年第一次临时股东大会对《关联交易规则》进行了修改，对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面作出了详细规定。《关联交易规则》对规范关联交易的主要制度安排：

第十五条 公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

（三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（1）交易对方；

（2）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；

（3）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（4）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

（5）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

(6) 中国证监会、公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

(四) 股东大会审议关联交易事项时, 具有下列情形之一的股东应当回避表决:

(1) 交易对方;

(2) 拥有交易对方直接或间接控制权的;

(3) 被交易对方直接或间接控制的;

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的;

(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的;

(6) 中国证监会、深圳证券交易所及公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十六条 公司董事会审议关联交易事项时, 由过半数的非关联董事出席即可举行, 董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的, 公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十七条 股东大会审议有关关联交易事项时, 关联股东不应当参与投票表决, 其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数; 股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的, 由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决, 表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

第十八条 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元 (含 30 万元) 以上的关联交易由董事会批准。

第十九条 公司与关联法人发生的金额在 300 万元 (含 300 万元) 以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易由董事会批准。

第二十条 公司与关联人发生的金额在 3000 万元以上（含 3000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，由公司股东大会批准。

第二十一条 需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

第二十二条 不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理会议批准，有利害关系的人士在总经理会议上应当回避表决。

第二十三条 监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十四条 董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- （一）关联交易发生的背景说明；
- （二）关联人的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- （三）与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- （四）关联交易定价的依据性文件、材料；
- （五）关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；
- （六）中介机构报告（如有）；
- （七）董事会要求的其他材料。

第二十六条 股东大会对关联交易事项作出决议时，除审核第二十四条所列文件外，还需审核下列文件：

- （一）公司监事会就该等交易所作决议。

第二十七条 股东大会、董事会、总经理会议依据公司章程和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

第二十八条 需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊情况，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十九条 关联交易未按公司章程和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第三十条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（二）本公司的关联方及关联方关系情况

1、本公司实际控制人

实际控制人姓名	关联方关系	对本公司持股比例（%）	对本公司表决权比例（%）
吴乐海	实际控制人	45.27	45.27

2、持有本公司 5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	吴乐海	30,695,000.00	45.3621	自然人
2	广东省粤科财政股权投资 有限公司	6,666,700.00	9.8523	法人
3	东证锦信投资管理有限 公司	4,150,000.00	6.133	法人
4	张鹏	4,000,000.00	5.9113	自然人

3、持有本公司 5%以上股东控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	股东名称	公司名称	持股比例（%）	职务
1	张鹏	长沙鑫奥创业投资有限公司	17.5	董事兼总经理

4、实际控制人或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

无

5、本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例
吴乐海	董事长、总经理	3,069.50	45.3621
瞿康奶	董事	200.00	2.9556%
胡纪兴	董事	173.00	2.5566%
方 炜	董事、副总经理、董事会秘书	3.00	0.0443%
刘 韵	副总经理	2.00	0.0296%
蔡贤哲	监事会主席、审计部经理	2.00	0.0296%
孙纪伟	监事、技术部通信部品研发部经理	2.00	0.0296%
曾祥金	财务总监	2.50	0.0369%

本公司的董事、监事、高级管理人员情况见第一节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员也属于公司的关联方。

6、本公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的其他企业，详见“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”。

7、公司关联方在主要客户或供应商持股情况

本公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他主要关联方，未在本公司前五大客户和供应商中占有权益。

（三）本公司的关联交易情况及其影响

1、经常性关联交易

（1）采购货物及销售商品

无。

(2) 向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

项 目	2014年1-6月	2013年	2012年
董事、监事、高级管理人员人数	10	10	10
领薪人数	10	10	10
薪资总额	263,792.52	657,447.00	774,987.00

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

担保方（关联方）	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴乐海、朱文凤	本公司	7,000,000.00	2013/11/1	2014/11/1	否
吴乐海、朱文凤	本公司	10,000,000.00	2014/4/8	2015/4/8	否
吴乐海	本公司	15,000,000.00	2013/6/5	2014/6/4	否
吴乐海	本公司	9,900,000.00	2013/8/16	2014/8/16	否
吴乐海	本公司	5,000,000.00	2013/9/10	2014/9/10	否
吴乐海	本公司	10,000,000.00	2013/7/1	2014/7/1	否
吴乐海	本公司	14,000,000.00	2013/7/2	2014/7/2	否
吴乐海	本公司	8,500,000.00	2013/12/16	2014/12/15	否
吴乐海	本公司	10,000,000.00	2013/12/12	2014/7/30	否
吴乐海	本公司	10,000,000.00	2013/12/17	2014/7/30	否

(四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司经常性关联交易仅为公司董事、监事和高级管理人员薪酬，属于正常经营必须的支出。公司的偶发性关联交易为公司股东及其家属为公司贷款提供的担保，是公司正常经营所需要，该关联交易未损害公司利益。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

1、本公司同供应商深圳市同华实业有限公司（以下简称同华实业）存在款项纠纷，因同华实业所提供的电镀质量不符合约定，本公司要求同华实业赔偿。因双方就赔偿问题协商未果，本公司未支付同华实业到期货款 914,059.12 元，并向东莞市第三人民法院提起诉讼请求损害赔偿，随后同华实业提出反诉要求本公司支付货款，该案件于 2013 年 11 月 25 日在东莞市第三人民法院开庭审理，截至本财务报表批准报出日，本案还在审理过程中，尚未进行判决。

2、本公司同客户深圳市江南光电科技有限公司（以下简称江南光电）存在款项纠纷，因江南光电拖欠公司 2012 年 6-9 月货款 378,741.35 元，本公司向深圳市宝安区人民法院提起诉讼请求损害赔偿，截至本财务报表批准报出日，本案还在审理过程中，尚未进行判决。

（二）承诺事项

截止 2014 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

公司融资租入固定资产详见本财务报表附注报表项目注释固定资产之说明，相应未确认融资费用期末余额为 282,813.44 元，以后年度将支付的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金 额
1 年以内	1,412,772.00
1-2 年	1,143,108.00
2-3 年	269,203.00
合 计	2,825,659.00

十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司实现的税后利润按以下政策进行分配：公司分配当年税后利润时，应当提取税后利润的百分之十列入公司法定公积金，并提取税后利润的百分之五至百分之十列入公司法定公益金。公司的法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损时，在提取法定公积金和法定公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司提取法定公积金后，经股东大会决议，可提取任意公积金。公司的税后利润在提取法定公积金和法定公益金后所余利润，按股东持有的股份比例进行分配。

（二）公司最近两年及一期的利润分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十三、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

1、控股子公司的基本情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
东莞市昆程达电子科技有限公司	全资子公司	东莞市	制造业	500 万元	研发、产销电子产品、塑料制品、金属复合材料；货物进出口。	69240541-1

续：

子公司全称	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
东莞市昆程达电子科技有限公司	12,456,589.07	100.00	100.00	是	

2、控股子公司一年一期的基本财务数据

东莞市昆程达电子科技有限公司最近一年一期的基本财务数据：

单位：元

2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2014 年 1-6 月		2013 年度	
总资产	净资产	总资产	净资产	营业收入	净利润	营业收入	净利润
19,663,251.06	16,735,425.68	20,402,890.52	18,483,174.78	13,412,307.80	-1,747,749.10	16,807,009.82	-24,835.27

十四、风险因素

（一）应收账款回收风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 89,626,984.30 元、105,429,305.26 元和 95,592,155.10 元，公司报告期应收账款余额较高，还存在部分应收账款账龄较长。公司与客户建立了良好的合作关系，业务持续稳定，公司客户主要为一些知名的 LED 设备生产厂家和上市公司，发生坏账的可能性较小，但若产生较长账龄的应收账款会增加公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。此外，随着公司业务的进一步扩大，会导致公司应收账款余额较快增长，增加公司的流动资金压力。若应收账款无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生一定风险。

（二）毛利率下降的风险

由于精密零组件行业属于技术密集型行业，本身具有极强的技术壁垒，只有具备自主核心技术和专业人才储备的企业才能在该行业发展壮大。虽然公司始终将产品定位于中高端市场，在规模、技术、产品、服务等方面都处于国内同行业领先地位，具有较强的市场竞争力。由于表面处理的原材料价格上升，造成 2014 年 1-6 公司产品综合毛利率出现了下滑，由 2012 年、2013 年的 35%左右下滑至 25.31%。未来，发行人将利用其在精密零组件制造领域的研发技术优势，不断改进核心产品的性能，同时积极研发陶瓷支架和 LCD 支架等中高端产品，从而提升公司整体产品竞争力以继续保持较高的毛利率，但并不能完全排除未来市场竞争加剧导致公司毛利率下降的风险。

（三）技术进步与产品开发风险

在发行人所处的精密零组件行业里，紧跟下游行业的发展保持技术领先性对发行人产品的市场竞争力有着至关重要的影响。发行人一贯高度重视技术研发和创新，不断充实技术人员队伍，提高研发实力，加快对新技术的感知能力、吸收能力和应用能力。截至目前，公司已取得 100 项专利，另外正在申请的专利数十项，获得国际 HDMI 协会产品认证 14 项、美国 UL 实验室安全认证 4 项和欧盟 CE

认证 1 项，已形成了以精密模具设计加工技术为基础，多类别产品研发、高精密模内攻牙、多料带一次注塑射出成型、分体式快速组合切割、自动化生产、铆压式及刺破式连接器组装等为主体的核心技术体系。但由于精密零部件工艺及技术更新迅速，如果公司不注重技术的研究和新产品的开发，将面临技术进步带来的风险。

（四）技术失密的风险

发行人具有行业内领先的精密零组件生产和加工技术，上述技术是发行人保持生产技术及市场地位领先并与国内外竞争对手竞争的关键。为此，发行人制订了严格完善的技术保密制度，包括以下几个方面：(1)研发、采购、生产、质检、市场各体系分段管理，建立严格的职责分离和信息沟通制度。(2)原材料、半成品、成品在厂内流转一律采用代码而不出现化学名称，按代码进行研发、采购、生产、质检和销售。(3)技术文件和档案按密级由专人保管。(5)技术骨干及有关人员与发行人签署了技术保密协议，并含有竞业限制条款，从法律上保证技术秘密的安全性。此外，发行人引进先进的管理理念和管理人才，坚持以人为本，建立了宽松民主的工作氛围，为员工提供适宜的培训以及富有竞争力的薪酬和福利，采取有效的机制，不断激发员工的能动性和创造性，使员工从公司的发展中得到精神的激励和物质的回报，努力培养员工的企业认同感和使命感，将技术泄密的风险降到最小。

迄今为止，发行人技术队伍稳定，且尚未出现技术失密事件。尽管如此，仍不能排除未来可能发生部分技术或配方失密的风险，从而对发行人的市场竞争地位带来不利影响。

（五）核心技术人员流失风险

核心技术人员的技术水平和研发能力是发行人能长期保持技术优势的保障。能否维持核心技术队伍的稳定并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到发行人能否继续保持行业技术领先优势和未来发展潜力。发行人一贯注重对技术人员的激励政策，为其提供良好的科研条件，并努力营造具有高度认同感的企业文化。目前公司的主要技术人员持有发行人股份，其个人利益与公司利益保持高度一致。上述核心技术人员也均自愿作出上市后其持有的公司股份锁定一定期间的承

诺,但并不能完全排除公司核心技术人员流失对公司自主创新能力的保持和竞争优势的延续造成的不良影响。

十五、未来发展计划

1、公司未来的战略规划

根据长期以来持续不断的行业趋势研究与市场需求分析,结合自身特点与外部环境,凯昶德制定了清晰的发展规划:巩固和稳定现有高清多媒体信号传输类、高精密贴片式芯片支架、通信终端精密结构件等产品市场的同时,积极降低相关产品的成本,进一步研发高毛利的高清多媒体信号传输类产品、苹果 MFi 产品和 LED 陶瓷支架,使凯昶德品牌成为国内、外市场具有较高知名度的精密电子零组件制造商,跻身世界一流电子元器件制造商行列。在挂牌当年及未来三年,公司具体的业务规划如下:

市场拓展:进一步巩固公司现有市场份额,将现有市场培育成熟,同时积极拓展新的业务资源,与国际知名 LED、通信设备、视频设备生产厂商建立合作关系,将公司产品进一步推向国际市场。

产品拓展:公司在保持现有精密电子零组件市场地位的同时,利用公司在 LED 陶瓷支架方面、高清多媒体信号传输类产品、苹果 MFi 产品方面的研发优势和专利技术,努力开发毛利更高的 LED 陶瓷支架、USB3.1 连接器等产品,努力提高公司产品的技术含量和领先水平,提高公司利润水平。

研发拓展:公司将进一步加大研发投入,进一步提高公司的研发创新优势、加强成果转化优势、延伸资源利用深度,加快公司研发和技术创新体系建设,为提升公司的核心竞争力以及可持续发展能力提供源动力。

随着本次挂牌的成功,公司将不断规范各项管理,增强自主创新能力,保持持续增长。

2、实现规划拟采取的措施

围绕公司未来三年发展规划和发展目标,公司坚定质量保证、品质健康、管理创新、人本为先的经营理念,在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞

争优势等方面采取以下措施：

（1）扩大公司规模，提升公司竞争力

未来三年，公司将在现有市场份额的基础上，通过与国内外知名厂商（如三星等）合作的形式，快速开拓国内外市场，迅速将公司的规模扩大。随着公司规模扩大，优秀人员的引进，公司服务和研发水平的提高，公司单位成本将进一步下降，对客户的服务能力和市场份额将进一步提高，亦将增强客户对公司的粘度，提高公司的议价能力，从而提高公司的综合竞争能力。

（2）持续改进现有工艺

公司将进一步加强在高清多媒体信号传输类产品、苹果 MFi 产品和 LED 支架类产品技术方面的研究。研究重点包括：改进生产工艺流程和工艺操作参数；加强对生产流程的管理，进一步提高良品率，降低消耗、提高产品品质等。另外，公司将依现有的合作研发和自主研发模式，加强对上述两类产品技术方面的研究，进一步开发应用领域，将其向其他精密电子零组件领域延伸，从而保持公司技术领先优势。

（3）利用新工艺、新技术开发新的高清信号传输和 LED 支架产品

公司成功利用现有的研发技术和国内领先的制造技术，通过进一步优化研发成果，使得公司在高毛利的高清信号传输产品和 LED 陶瓷支架产品方面取得突破，力争 2015 年实现相关产品的量产和批量销售。

（4）加强人员培训和人才引进工作，培养多层次人才队伍

公司将进一步完善薪酬体系和激励制度，培养和引进管理、技术、市场等专业化人才，提高公司的管理水平，为公司的持续发展提供人才保障。同时，公司计划未来每年向高等院校招收部分毕业生，充实技术和管理人员队伍，形成多层次、多元化的人才队伍。

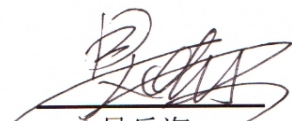
公司将加大人员培训工作，培养一批技术过硬、有较好管理能力的中层管理和研发人员；完善全员培训体系，提升员工的专业技能，满足公司生产规模扩大的需要。

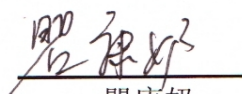
第五节 有关声明

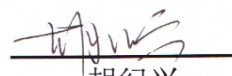
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

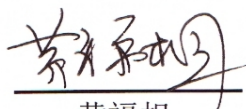
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

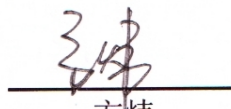
全体董事签名：


吴乐海

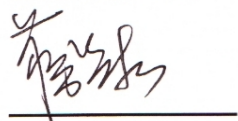

瞿康奶

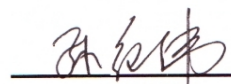

胡纪兴

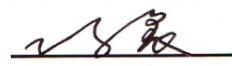

黄福相


方炜

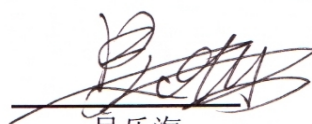
全体监事签名：

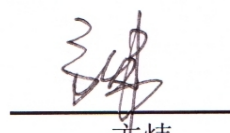

蔡贤哲

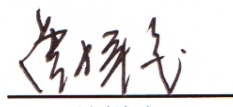

孙纪伟

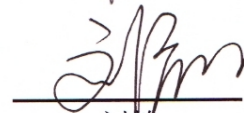

冯晨

全体高级管理人员签名：


吴乐海


方炜


曾祥金


刘韵

东莞市凯昶德电子科技股份有限公司

2014 年 12 月 1 日



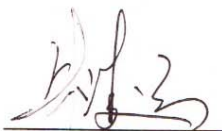
二、主办券商声明

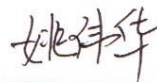
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

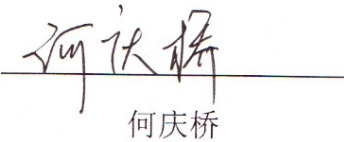

何黎辉

项目小组人员签字：

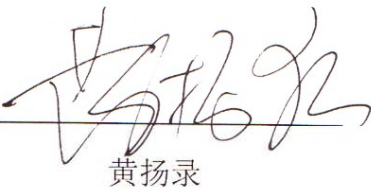

朱凌云



姚伟华


何庆桥

法定代表人签字：


黄扬录

中山证券有限责任公司（盖章）

2014年12月7日

三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

律师事务所负责人：

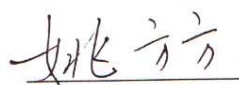


袁学良

经 办 律 师：



吴团结



姚方方

北京市海润律师事务所

2014年 12 月 7 日

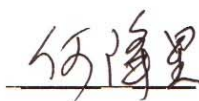
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读东莞市凯昶德电子科技有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对东莞市凯昶德电子科技有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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。

经办注册会计师：

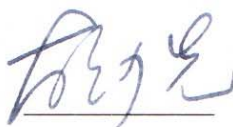


周重揆



何降星

会计师事务所负责人：



胡少先



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一四年 12月7 日

五、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。

评估机构负责人签名：_____

胡劲为

注册评估师签名：_____

王守成

王守成

李厚东

李厚东

开元资产评估有限公司（公章）



第六节 附件

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