

广东兴锐电子科技股份有限公司

Guangdong Sunrise Electronics Technology Co., Ltd.

(广东省东莞市黄江镇旧村)



公开转让说明书

推荐主办券商

 东莞证券股份有限公司
DONGGUAN 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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

一、市场变化导致公司面临业务转型的经营风险

公司专业从事电子产品按键及配件的研发、生产和销售业务，其中以手机塑胶按键和手机硅胶按键为主，在技术开发、生产规模、产品质量等方面拥有一定的竞争优势。随着通信行业的快速发展，手机成为消费电子领域最大类、最活跃的产品类别，2013年中国手机产量为14.6亿部，较2012年增长24%。但随着智能手机的兴起，需要大量使用按键的功能手机市场占有率有所下降。根据IDC数据显示，2013年全球智能手机出货量为10.04亿部，已占到全球手机总出货量的55.1%。不过，由于全球手机年产量和消费量连年保持增长，且以功能手机为主导的非洲、东南亚等新兴市场手机保有量增长迅速，加之国内老年机等针对特殊消费群体的产品市场逐步兴起，功能手机仍然维持了一定的市场规模。

近年来公司在手机按键领域形成了较强的竞争力，市场份额不断扩大。未来几年，随着4G时代的来临，手机功能创新和人们换机频率加快，手机市场将保持稳中有增的态势。但是，如果按键手机市场出现大幅萎缩，公司可能面临因市场变化导致业务转型带来的经营风险。

应对措施：公司一方面将优化客户结构，利用自身技术优势进一步扩大在现有手机按键领域的市场占有率，逐步成为按键市场的领军企业。另一方面，公司将利用已有技术、渠道和客户资源，深入挖掘市场，逐渐从单一的按键产品供应商发展为包括外壳、护套等精密结构件的综合供应商。同时，公司将在品牌知名度进一步稳固之后，借助现有平台进入其他相关产品领域，如汽车中控平台、电脑键盘等。

二、投资新项目的市场风险

为应对全球智能手机出货量快速增长，功能机市场占有率不断下滑的风险，公司于2014年3月开始组建成立第三事业部，主要从事手机保护壳、保护套、手机机壳及内部支架的研发和生产。尽管本公司已对新投资项目市场前景进行了充分的调研和论证，并且公司已与现有客户初步达成合作意向，可在较

大程度上保证产品的市场销售，但未来客户可能根据市场情况调整部分产品采购意向，公司在拓展新客户的过程中也会面临一定的不确定因素，从而可能导致投资项目投产后无法达到预期效益的风险。

应对措施：公司将在现有投资规模的基础上积极开拓市场，扩大生产规模，争取尽早收回投资。同时，公司将根据业务发展情况谨慎扩大投资规模。

三、毛利率下降风险

消费电子精密结构件行业技术与产品标准化程度高，尤其在手机按键细分行业，生产工艺较成熟，竞争激烈。与此同时，受人民币升值、原材料价格上涨、劳动力成本上升等诸多因素影响，消费电子精密结构件行业的成本优势正在逐渐减弱，尽管行业整体依然保持着较好的发展态势，但是从上游到下游，行业产业链利润已全面缩水。因此行业毛利率难以维持较高水平。

应对措施：为应对毛利率下降的风险，公司将进一步优化供应链，提高管理水平；加大研发投入，升级硬件设备，提高生产效率，进一步提升自动化率，以降低制造成本。同时，公司将积极探索并进入具有较高毛利率水平的其他相关产品领域。

四、高新技术企业税收优惠政策变动风险

公司于2013年10月取得编号为GR201344000700号的高新技术企业证书，自2013年1月1日至2015年12月31日按15%征收企业所得税，企业所得税率为15%。公司于2014年6月4日取得东莞市国家税务局黄江税务分局出具的企业所得税减免优惠备案表。如果未来存在国家税收政策变化或公司以后未能通过高新技术企业复审，则无法享受所得税优惠政策，将对公司净利润产生一定影响。

应对措施：公司将严格按照高新技术企业的相关要求执行，并按规定时间申报高新技术企业复审资料。

五、应收账款发生坏账的风险

由于消费电子精密结构件的定制化、客户大、订单频的业务特点，生产企业的货款回收期一般在开具发票后60天，导致公司期末应收账款余额较大。公司

一直执行严格的应收账款回收管理制度，密切关注客户的经营状况，并对应收账款计提了坏账准备。报告期内应收账款净额分别为 1,149.42 万元、3,410.36 万元和 2,247.03 万元，占当期总资产的比例分别为 21.03%、39.76% 和 28.78%，账龄在一年以内的应收账款比例均超过 95%，客户信用状况良好，付款及时。虽然公司目前应收账款回收情况良好，但由于应收账款数额较大，如果客户经营状况发生重大不利变化，可能存在发生坏账的风险。

应对措施：一是实行专员责任制，管理专员实时跟踪了解客户群体的财务状况及发展新动态，定期对超期的应收账款进行专项处理；二是加强对客户的背景审查，对回款时间较长的客户将逐渐减少甚至停止供货。

六、商业汇票到期无法承兑的风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应收票据余额分别为 174.02 万元、607.80 万元、786.91 万元，其中商业承兑汇票分别为 139.53 万元、607.80 万元、551.18 万元，占当期应收票据总金额的比例分别为 80.18%、100%、70.04%。公司商业承兑汇票金额较大，主要原因系公司与 TCL 等客户的交易量逐年升高，上述客户主要以商业承兑汇票结算。虽然报告期内公司商业承兑汇票兑现情况良好，且出具企业均是具有较高社会知名度和良好市场声誉的大型企业，但如果市场环境发生变化，货币政策紧缩导致市场资金紧张，公司商业承兑汇票有可能出现延迟或无法承兑的风险。

应对措施：公司针对商业汇票的收取建立了信用评估机制，根据客户规模、市场认可度、银行授信情况、历史交易记录等谨慎评估客户资质。另外，公司目前收取的商业汇票仅来自于 TCL，公司将持续关注 TCL 的发展前景，若其发生财务风险，公司将改变结算模式，改用银行承兑汇票或现金转账支付。

七、存货发生跌价损失的风险

公司存货包括原材料、库存商品、半成品、在制产品、发出商品、委托加工物资等。由于公司会根据客户预测订单适当备货，且客户与公司验收确认存在一定周期，导致库存商品和发出商品余额较大。报告期内存货占总资产的比例分别为 37.43%、19.30% 和 16.26%，其中发出商品占存货比例分别为 13.62%、31.57%

和 43.95%。如果公司存货发生毁损或者商品市场价格发生波动，可能导致一定的跌价风险，将对公司业绩产生不利影响。

应对措施：公司将进一步加强存货管理，在满足客户七天交货的原则下不断地压缩库存，使相应的库存商品保留在订单金额范围内。

八、主要原材料价格波动的风险

公司生产按键产品的主要原材料为塑胶料、硅橡胶和油墨。报告期内塑胶按键中塑胶料占公司生产成本的比重为 7.13%、13.92% 和 7.37%，油墨所占比重为 10.39%、6.95% 和 9.41%，硅胶按键中硅橡胶占公司生产成本的比重为 18.74%、39.28% 和 22.25%，油墨所占比重为 22.78%、17.77% 和 15.68%。尽管公司产品销售价格根据原材料价格相应调整，较好地化解了原材料价格波动对公司经营业务发展的不利影响。但上述原材料价格若出现持续大幅波动，则不利于本公司的生产预算及成本控制，对本公司经营产生不利影响。

应对措施：公司通过及时了解原材料市场行情信息，对所需原材料采取预订、锁单等措施，并全面导入采购招投标机制，减少行情波动给公司带来的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、市场变化导致公司面临业务转型的经营风险	2
二、投资新项目的市场风险	2
三、毛利率下降风险	3
四、高新技术企业税收优惠政策变动风险	3
五、应收账款发生坏账的风险	3
六、商业汇票到期无法承兑的风险	4
七、存货发生跌价损失的风险	4
八、主要原材料价格波动的风险	5
目 录	6
释 义	9
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构	13
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	16
五、最近两年及一期的主要财务指标	19
六、中介机构情况	21
第二节 公司业务	23
一、公司主营业务	23
二、公司内部组织结构与主要生产流程	24
三、公司业务有关资源情况	27
四、公司主营业务相关情况	36

五、公司商业模式	42
六、公司所处行业基本情况	45
第三节 公司治理	54
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	54
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	56
三、公司、控股股东及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	56
四、公司独立运营情况	57
五、同业竞争	58
六、资金占用和对外担保情况	59
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	60
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	62
第四节 公司财务	63
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见	63
二、遵循企业会计准则的声明	66
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响	67
四、报告期内主要会计数据和财务指标	76
五、公司最近两年的主要资产情况及变化分析	97
六、公司最近两年的主要负债情况	113
七、报告期末股东权益情况	119
八、公司关联方和关联交易情况	121
九、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	130
十、报告期内资产评估情况	130
十一、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况	130
十二、合并报表范围	131
十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	131
第五节 有关声明	132

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	132
二、主办券商声明	133
三、律师声明	134
四、会计师事务所声明	135
第六节 附件	136
一、主办券商推荐报告	136
二、财务报表及审计报告	136
三、法律意见书	136
四、公司章程	136
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 .	136

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、兴锐科技	指	广东兴锐电子科技股份有限公司
东恩电子	指	上海东恩电子科技有限公司
香港顺和	指	香港顺和集团国际有限公司
惠州 TCL	指	惠州 TCL 移动通信有限公司
天珑移动	指	天珑移动技术股份有限公司
财富之舟	指	深圳市财富之舟科技有限公司
科派电子	指	东莞市科派电子有限公司
东莞宏达	指	东莞市宏达新材料有限公司
新东方	指	东莞新东方科技有限公司
万德国际	指	万德国际有限公司
劲胜股份	指	东莞劲胜精密组件股份有限公司
波导	指	宁波波导股份有限公司
田心联合社	指	东莞市黄江镇田心股份经济联合社
CNC	指	计算机数字控制机床(Computer numerical control)，是一种由程序控制的自动化机床
精密结构件	指	高尺寸精度、高表面质量、高性能要求的起支承作用的五金塑胶或其它非金属结构件
功能手机	指	是一种较低端的手机，它的运算能力与功能略逊于智能手机，但是功能比纯粹只能用来打电话的手机多，主要适合老人和儿童使用
RoHS	指	the Restriction of the use of certain Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment Directive 的简称，意为欧盟《电子电气产品中有害物质禁限用指令》
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，原始设备制造商
ODM	指	Original Design Manufacturer 的缩写，原始设计制造商
LOB	指	Line of Balance 指生产线平衡，对生产（流水线）的全部工序进行平均化，调整各作业负荷，以使各作业时间尽可能相近。即：使流水线上各个工位的工作量相等，避免生产线上有的过于忙碌，有的又过于闲散而存在等

		待的浪费
CAD/CAE/CAM/CAPP	指	计算机辅助设计 (Computer Aided Design, CAD)、计算机辅助工程 (Computer Aided Engineering, CAE) 计算机辅助制造 (Computer-aided manufacturing, CAM)、计算机辅助工艺过程设计 (Computer Aided Process Planning, CAPP)
3C	指	计算机(Computer)、通信(Communication)和消费类电子产品(Consumer Electronics)
IDC	指	国际数据公司 (International Data Corporation)，全球著名的市场咨询和顾问机构，致力于信息产业的市场研究与咨询
股东大会	指	广东兴锐电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东兴锐电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东兴锐电子科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则 (试行)》
《公司章程》	指	广东兴锐电子科技股份有限公司章程
本公开转让说明书、本说明书	指	广东兴锐电子科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月
元 (万元)	指	人民币元 (万元)
最近两年以来	指	2012 年 1 月 1 日至本公开转让说明书签署日
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌公开转让行为
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
东莞证券	指	东莞证券有限责任公司
信永中和、会计师事务所	指	信永中和会计师事务所 (特殊普通合伙)
国枫凯文、律师事务所	指	北京市国枫凯文律师事务所

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东兴锐电子科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Sunrise Electronics Technology Co., Ltd.

注册资本：3,000 万元

组织机构代码：55555627-2

法定代表人：颜呈龙

公司设立日期：2010 年 5 月 7 日

住所：东莞市黄江镇旧村

邮政编码：523750

公司电话：0769-83511982

公司传真：0769-83511981

互联网网址：<http://www.sunrisedg.cn>

电子信箱：sunrise@xinruidg.cn

董事会秘书：陆翠莲

所属行业：按照《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)的分类，属于计算机、通信和其他电子设备制造业，行业代码是 C39；按照《国民经济行业分类》(GB/4754-2011)，属于计算机、通信和其他电子设备制造业。

经营范围：研发、生产和销售各类电子产品按键及配件、硅橡胶制品、塑胶制品、导电膜制品、模具及配件；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：公司主要从事电子产品按键的研发、生产、销售和技术服务，产品主要应用于手机等消费电子行业。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：831816

股票简称：兴锐科技

股票种类：人民币普通股

转让方式：协议转让

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。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。”

《业务规则》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后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2010 年 5 月 7 日，截至本说明书签署日，公司发起人持股已满一年。《公司章程》未对股东所持股份作出其他限制性规定。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

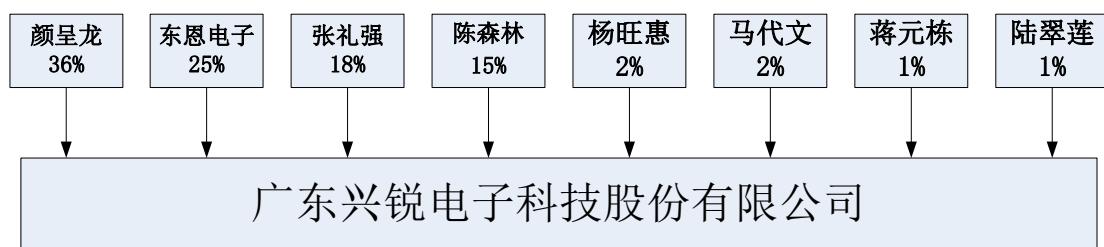
公司股东对所持股份锁定的承诺与法律、法规及《公司章程》的规定一致。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数(股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可公开转让的股份数量(股)
1	颜呈龙	自然人股东	10,800,000	36.00%	否	2,700,000
2	东恩电子	一般法人股东	7,500,000	25.00%	否	7,500,000
3	张礼强	自然人股东	5,400,000	18.00%	否	1,350,000
4	陈森林	自然人股东	4,500,000	15.00%	否	1,125,000
5	杨旺惠	自然人股东	600,000	2.00%	否	150,000
6	马代文	自然人股东	600,000	2.00%	否	600,000
7	蒋元栋	自然人股东	300,000	1.00%	否	300,000
8	陆翠莲	自然人股东	300,000	1.00%	否	75,000
合计			30,000,000	100.00%		13,800,000

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 主要股东情况

1、主要股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股数(股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况

1	颜呈龙	自然人股东	10,800,000	36.00%	否
2	东恩电子	一般法人股东	7,500,000	25.00%	否
3	张礼强	自然人股东	5,400,000	18.00%	否
4	陈森林	自然人股东	4,500,000	15.00%	否
5	杨旺惠	自然人股东	600,000	2.00%	否
6	马代文	自然人股东	600,000	2.00%	否
7	蒋元栋	自然人股东	300,000	1.00%	否
8	陆翠莲	自然人股东	300,000	1.00%	否
合计			30,000,000	100.00%	

2、控股股东、实际控制人的基本情况及近两年变化情况

为保证控制权的持续和稳定,颜呈龙和陈森林于 2011 年 12 月 30 日签署《一致行动协议》,在公司运营和管理决策方面通过共同协商的方式采取了一致行动,保持一致。颜呈龙和陈森林合计持有公司 51.00%的股份,构成共同控制,最近两年内未发生变化。

若颜呈龙和陈森林不能达成一致行动,全体股东将严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》对公司经营决策和公司治理等相关事项履行股东权利,股东大会依照股东真实意愿及投票结果做出相关决议,公司董事会将严格执行股东大会决议,以保障公司经营决策得到有效贯彻和执行,并维持有效的公司治理。

实际控制人基本情况参见“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

3、主要股份其他争议事项及股东之间的关联关系

公司股东所持有的公司股份未设定质押等担保,不存在被冻结或第三方权益等任何权利限制情形;在可预见的期限内该等股份的权利亦不会因担保、冻结或其他第三方权益等而受到任何限制;该等股份不存在委托持股的情形,亦不存在权属纠纷和潜在纠纷。

公司股东之间不存在关联关系。

（三）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司设立

兴锐科技以发起方式设立于 2010 年 5 月 7 日，设立时名称为“广东兴锐电子科技股份有限公司”，法定代表人为林胜全；住所：东莞市黄江镇旧村；注册资本为人民币 3,000 万元，林胜全、颜呈龙、陈森林、张礼强和东恩电子分别出资人民币 900 万元、480 万元、450 万元、420 万元和 750 万元，占兴锐科技股份的 30%、16%、15%、14% 和 25%。首期出资经广东正量会计师事务所有限公司出具“东正所验字(2010)第 0160 号”予以验证：截至 2010 年 4 月 7 日，公司收到全体股东实缴的货币资金 1,800 万元，占注册资本的 60%。2010 年 5 月 7 日，兴锐科技取得东莞市工商行政管理局颁发的“441900000794306 号”企业法人营业执照。

第二期出资经广东正量会计师事务所有限公司出具“东正所验字(2010)第 0293 号”验资报告予以验证：截至 2010 年 6 月 25 日，公司收到全体股东货币出资额 1,200 万元，注册资本已缴足。2010 年 8 月 26 日，东莞市工商行政管理局核准了本次变更。

股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(元)	持股比例
1	林胜全	9,000,000	30.00%
2	东恩电子	7,500,000	25.00%
3	颜呈龙	4,800,000	16.00%
4	陈森林	4,500,000	15.00%
5	张礼强	4,200,000	14.00%
	合计	30,000,000	100.00%

2、购买资产

2010 年 7 月，公司以评估值向东莞新锐电子有限公司和东莞市键科精密模具有限公司购买其机器设备等，具体情况如下：

单位：万元

序号	出卖方	交易内容	评估值
1	东莞新锐电子有限公司	机器设备等	521.20

2	东莞市键科精密模具有限公司	机器设备等	332.94
	合计		854.14

3、股权转让

2011年12月30日，股东大会审议通过：林胜全将其持有的公司的30%股份以每股1.1元人民币全部转让，股份定价依据2011年6月30日经审计的净资产。同日，转让方与受让各方签订了股份转让协议并由广东省东莞市公证处作现场公证，转让情况如下：

转让方	转让股数/股	受让方	受让股数/股
林胜全	9,000,000	颜呈龙	6,000,000
		张礼强	1,200,000
		杨旺惠	600,000
		马代文	600,000
		蒋元栋	300,000
		陆翠莲	300,000

本次转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数/股	持股比例
1	颜呈龙	10,800,000	36.00%
2	东恩电子	7,500,000	25.00%
3	张礼强	5,400,000	18.00%
4	陈森林	4,500,000	15.00%
5	杨旺惠	600,000	2.00%
6	马代文	600,000	2.00%
7	蒋元栋	300,000	1.00%
8	陆翠莲	300,000	1.00%
	合计	30,000,000	100.00%

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事会成员

公司董事会由5名董事组成。公司董事由股东大会选举产生，任期三年，董事任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止。董事长由董事会过半数成员选举产生。

公司董事名单如下表：

姓名	职位	任期
颜呈龙	董事长	2013年3月26日-2016年3月25日
张礼强	董事、总经理	2013年3月26日-2016年3月25日
陈森林	董事、副总经理	2013年3月26日-2016年3月25日
陆翠莲	董事、财务总监兼董事会秘书	2013年3月26日-2016年3月25日
周俊东	董事	2014年6月27日-2016年3月25日

1、颜呈龙先生

中国国籍，无境外永久居留权。1970年1月出生，高中学历。2007年2月至2010年4月任东莞市艾美来通讯有限公司总经理、东莞市矽科橡塑胶有限公司董事长；2008年3月至2011年3月任深圳市顺特尔科技有限公司总经理；2007年8月起至今任香港顺和集团国际有限公司董事。2010年5月至2011年7月任本公司董事；2011年7月起至今担任本公司董事长。

2、张礼强先生

中国国籍，无境外永久居留权，1970年7月出生，大学本科学历。1994年8月至2005年3月任埃梯梯科能（厦门）有限公司区域销售经理；2005年4月至2007年7月任东莞新锐电子有限公司总经理；2007年10月至2010年4月任东莞市科派电子有限公司总经理；2010年5月起至今，担任本公司董事、总经理。

3、陈森林先生

中国国籍，无境外永久居留权，1971年5月出生，中专学历。1998年1月至2005年6月任深圳市高科美有限公司经理；2005年6月至2007年5月东莞新锐电子有限公司经理；2007年7月至2009年12月任东莞矽科橡塑胶有限公司总经理；2010年5月起至今，担任本公司董事、副总经理。

4、周俊东先生

中国国籍，无境外永久居留权，1967年12月出生，初中学历。1991年3月至2014年3月任厦门三德兴电子有限公司组长、主管；2014年4月担任本公司生产经理；2014年6月担任公司董事。

5、陆翠莲女士

中国国籍，无境外永久居留权，1971年12月出生，本科学历。1991年7月至1999年9月任扬中市东南化工厂财务课长；1999年10月至2005年4月任镇江宏达化工有限公司财务主管；2005年5月至2010年4月任东莞新锐电子有限公司财务经理；2010年5月起至今，担任本公司董事、财务总监；2013年4月起至今任董事会秘书。

（二）监事会成员

本公司监事由3名人员组成，其中包括1名职工监事。公司监事任期三年，任职期满可连选连任。名单如下表：

姓名	职位	任期
杨旺惠	监事会主席	2013年3月26日-2016年3月25日
郭春来	职工监事	2013年3月26日-2016年3月25日
叶添才	监事	2013年3月26日-2016年3月25日

1、杨旺惠先生

中国国籍，无境外永久居留权，1970年10月出生，高中学历。2000年4月至2008年5月任广东金锋电子有限公司经理；2008年5月至2010年4月任东莞市键科模具有限公司经理；2010年5月至2013年4月任本公司模具研发部经理；2011年7月至今任本公司监事会主席，2013年4月至今任本公司研发负责人。

2、郭春来女士

中国国籍，无境外永久居留权，1979年2月出生，中专学历。2003年1月至2005年12月任厦门尚明达机电工业有限公司生产课长，2006年5月至2010年5月任东莞新锐电子有限公司生产组长；2010年5月至今任本公司品质管理部副课长、监事。

3、叶添才先生

中国国籍，无境外永久居留权，1967年12月出生，初中学历。2007年7月至2009年12月任东莞矽科橡塑胶有限公司行政组长，2010年5月至2012年4月任本公司行政组长，2012年4月起至今任本公司行政主管，2012年8月起至

今任本公司监事。

(三) 高级管理人员

截至本公开转让说明书签署日,公司高级管理人员由3人组成,名单如下表:

姓名	职位
张礼强	总经理
陈森林	副总经理
陆翠莲	财务总监兼董事会秘书

注:以上人员简历请参见本节“(一) 董事会成员”。

五、最近两年及一期的主要财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	7,807.42	8,576.69	5,465.62
股东权益合计(万元)	4,583.26	4,434.87	3,650.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	4,583.26	4,434.87	3,650.62
每股净资产(元)	1.53	1.48	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.53	1.48	1.22
资产负债率(母公司)	41.30%	48.29%	33.21%
流动比率(倍)	1.84	1.67	2.02
速动比率(倍)	1.45	1.27	0.90
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	3,870.58	8,756.08	5,107.69
净利润(万元)	148.39	784.26	450.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	148.39	784.26	450.06
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	156.38	785.15	458.96
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	156.38	785.15	458.96
毛利率(%)	25.30%	27.26%	35.16%
净资产收益率(%)	3.29%	19.40%	13.14%

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	3. 47%	19. 42%	13. 40%
基本每股收益 (元/股)	0. 05	0. 26	0. 15
稀释每股收益 (元/股)	0. 05	0. 26	0. 15
应收帐款周转率 (次)	1. 35	3. 79	5. 15
存货周转率 (次)	1. 86	3. 37	1. 90
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	360. 37	308. 25	398. 94
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0. 12	0. 10	0. 13

注 1：公司财务指标变动是合理的，不存在异常情况。

注 2：主要财务指标计算公式如下：

(1) 净资产收益率= $P_0/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益= $P_0\div S$

$S=S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益= $P_1/(S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行

调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(4) 每股净资产=年末股东权益÷年末股份总数

(5) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的年末股东权益÷年末股份总数

(6) 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股份总数

(8) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

(9) 存货周转率=营业成本÷存货平均余额

(10) 母公司资产负债率=（母公司负债总额÷母公司资产总额）×100%

(11) 流动比率=流动资产÷流动负债

(12) 速动比率=（流动资产-存货净额）÷流动负债

六、中介机构情况

(一) 主办券商

名称：东莞证券有限责任公司

法定代表人：张运勇

住所：广东省东莞市莞城区可园南路 1 号

联系电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：姚根发

项目小组成员：张晓枭、陈骥、王辉、章畅

(二) 律师事务所

名称：北京国枫凯文律师事务所

负责人：张利国

住所：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层

联系电话：010-88004488

传真：010-66555566

经办律师：蒋伟、王冠

（三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：叶韶勋

住所：广州市天河区林和西路 1 号 39 楼 B-H 房

联系电话：020-28309500

传真：020-28309530

经办注册会计师：贺春海、陈莹

（四）证券登记结算机构

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：010-50939980

传真：010-50939716

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

兴锐科技是一家专业致力于电子产品按键及配件的研发、生产和销售的公司，产品主要应用于手机等消费电子领域。经过多年的发展和积累，公司在塑胶按键、硅胶按键领域拥有一定的先进技术和丰富的生产经验，能够满足客户对产品的个性化要求。2014年3月公司筹划设立第三事业部，主要从事手机保护套、保护壳、手机机壳及内部支架的研发和生产。2014年7月起，该事业部正式投产，开始根据TCL、比亚迪等客户的订单小批量生产手机保护套和保护壳等产品。公司目前管理结构稳定，属于国家高新技术企业。

2012年度、2013年度及2014年1-6月公司主营业务收入分别为5,107.69万元、8,756.08万元及3,870.58万元，占营业收入比重均为100%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品及用途

1、公司主要产品

主要产品	产品展示	简要介绍
塑胶按键		结构件简单，加工方便，耐磨性好，可以喷涂，也可以金属化，手感好，具有价格优势。
硅胶按键		电阻小，回弹强，灵敏度高，弹性稳定，灯孔透明度高，寿命长，更具价格实惠及美观要求，产品细腻、环保、人体亲和性强。

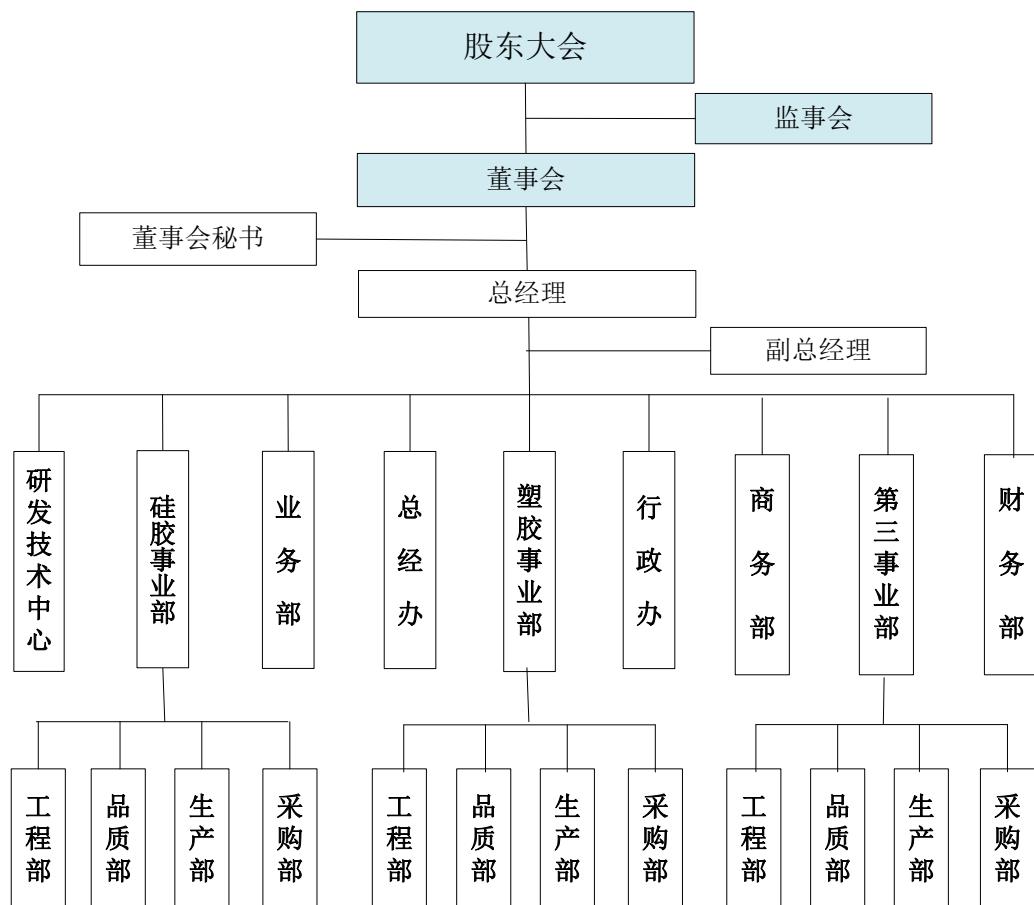
手机保护套		耐高温、绝缘性佳，防水性能好，款式多样，可以对手机屏幕及外壳起到有效的保护作用。
-------	---	--

2、主要应用领域

报告期内，公司所生产的产品主要为手机按键，另有少量固定电话按键、游戏机按键、POS机按键、遥控器按键等，主要应用于手机等消费电子领域。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

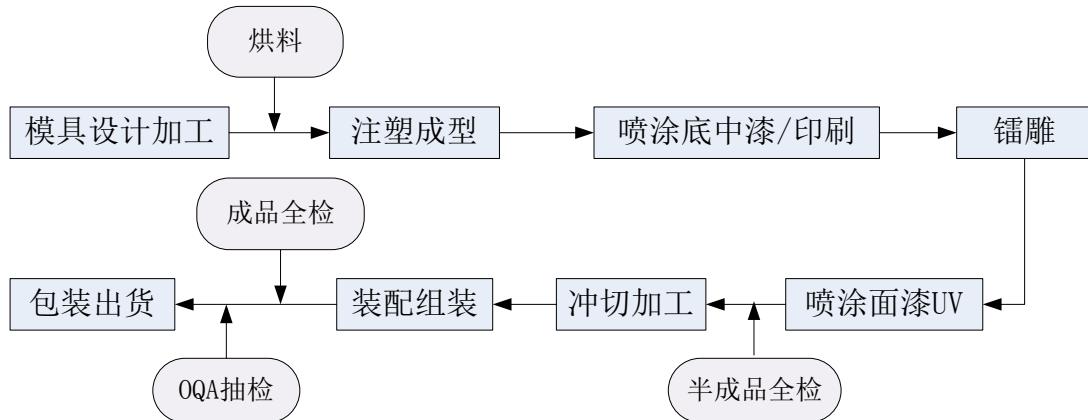
(一) 内部组织结构图



(二) 生产流程

公司主要产品工艺流程及作业内容介绍如下：

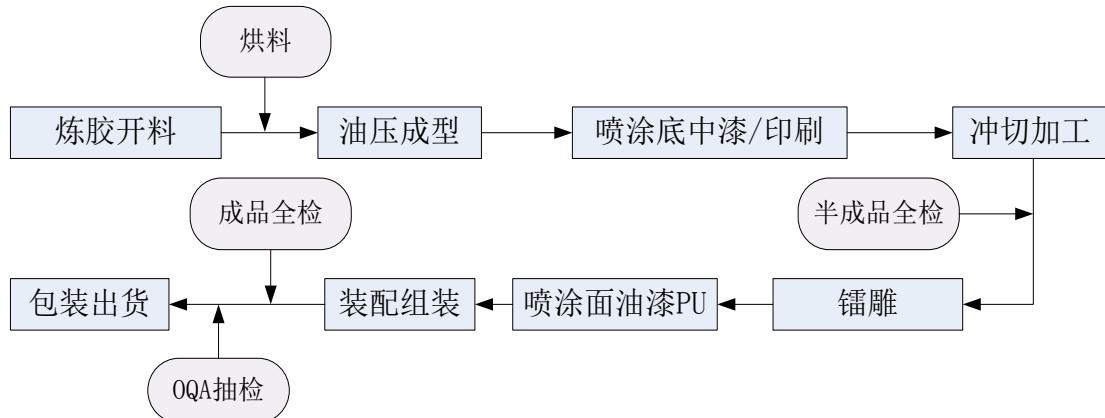
1、塑胶按键工艺流程



序号	工序	主要内容
1	模具设计加工	根据客户的产品要求设计及加工所需模具。
2	注塑成型	塑胶原料通过注塑机注塑成型，根据客户要求生产出不同形状的半成品。
3	喷涂底中漆/印刷	需要喷涂处理的产品：成型后的半成品根据客户的产品要求喷涂相应的颜色。 需要印刷处理的产品：成型后的半成品根据客户的产品要求印刷相应的颜色。印刷工艺分为丝印和移印，平面产品适用于丝印，非平面产品适用于移印。
4	镭雕	利用激光器发射的高强度聚焦激光束，雕刻按键功能字符。
5	喷涂面漆	产品经过喷涂面漆做表面处理，使表面变得光滑、耐磨。
6	冲切加工	将塑胶按键板冲切成分散的按键颗粒。
7	装配组装	塑胶按键颗粒和硅胶底片通过粘贴和压合装配成成品。
8	包装出货	成品经检查包装后直接出货或入库。

注：整个生产过程多处进行成品或者半成品检查，严格控制产品质量。

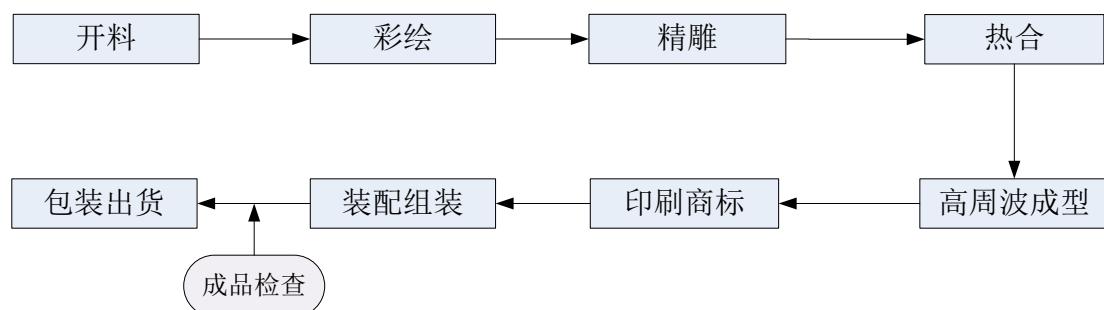
2、硅胶按键工艺流程



序号	工序	主要内容
1	炼胶开料	硅胶原料中加入催化剂和色膏等反复炼压，并切割成生产所需尺寸。
2	油压成型	硅胶原料通过高温和重力挤压，油压成型。
3	喷涂底中漆/印刷	需要喷涂处理的产品：成型后的半成品根据客户的产品要求喷涂相应的颜色。 需要印刷处理的产品：成型后的半成品根据客户的产品要求印刷相应的颜色。印刷工艺分为丝印和移印，平面产品适用于丝印，非平面产品适用于移印。
4	冲切加工	去除硅胶按键板毛边，冲压成边角整齐的按键面板。
5	镭雕	利用激光器发射的高强度聚焦激光束，雕刻按键功能字符。
6	喷涂面漆	产品经过喷涂面漆做表面处理，使表面变得光滑、耐磨。
7	装配组装	有组装需求的硅胶产品通过粘贴和压合装配成成品。
8	包装出货	成品经检查后包装后直接出货或入库。

注：整个生产过程多处进行成品或者半成品检查，严格控制产品质量。

3、手机保护套工艺流程



序号	工序	主要内容
1	开料	裁剪皮料，将原材料裁剪成生产所需尺寸。
2	彩绘	根据客户要求印刷颜色。
3	精雕	根据产品设计要求将外壳做挖孔处理。
4	热合	利用高温将两层皮料压合在一起。
5	高周波成型	通过高波处理对压合在一起的皮料封边。
6	印刷商标	按客户要求印刷商标图案。
7	装配组装	装配组装为成品。
8	包装出货	成品经检查包装后直接出货或入库。

注：整个生产过程多处进行成品或者半成品检查，严格控制产品质量。

三、公司业务有关资源情况

（一）产品主要技术

公司为国家级高新技术企业，在产品研发方面取得了一定成果，主要产品均具有自主知识产权。公司自成立以来共获得 14 项实用新型专利，另有 4 项发明专利进入实质审查阶段。公司主要产品的核心技术情况如下：

1、油压成型技术

在硅胶制品领域，企业的产能水平取决于油压成型技术。行业内现有油压成型技术面临的难题主要有两点，一是硫化时间过长导致的产能低下问题，二是高温脱模时成品不良率过高的问题。然而，这两个问题的解决相互之间存在制衡：提高脱模温度可以缩短硫化时间，但随着脱模温度提高，产品稳定性会随之降低，不良率会随之提高。经过多年的摸索、研究和试验，公司在结合国内油压技术和日本油压技术的基础上，成功研发出一套自成体系的油压成型技术，成功做到 180 度高温脱模而不会提高产品不良率，缩短硫化时间、提高生产效率的同时，可以最大程度保证产品质量的稳定性。而行业内一般厂商为保证产品品质和稳定性，仅能做到 160 度左右的脱模温度。因此，公司油压成型环节较行业内一般企业具有相对效率优势。

2、双色印刷技术

公司目前拥有先进的进口全电动控制注塑机，在双色注塑成型、双色印刷技术、立式注塑成型、热流道注塑成型、高透光率透明制品成型等方面拥有经验丰

富的技术团队及完善的生产工艺。公司在印刷方面的优势主要表现在以下两点，一是在对硅胶按键的进行印刷时，行业内一般厂商使用的是单色印刷技术，生产效率低下，而公司则采用双色印刷设备，其生产效率是一般厂商的两倍；二是在对硅胶按键彩色印刷时，由于彩色印刷油墨之间存在兼容性问题，手机按键产品彩色印刷不良率较高，行业内平均不良率为30%左右，但公司的印刷不良率仅为10%左右。公司在硅胶按键领域相比行业一般厂商而言，具有生产效率高、生产成本低的竞争优势。

3、喷涂技术

在按键领域，表面喷涂是手机按键产品生产过程中的一道重要工序。在喷涂过程中，为保证按键产品表面的细腻度和光滑度，一方面需要做到除尘干净，另一方面要保证油墨品质绝佳。为此，公司一方面建立了无尘作业生产车间，所有需要喷涂的产品均在无尘车间进行生产。另一方面，为保证油墨品质，公司严格把控油墨采购，建立了严格的供应商认证体系。公司能够根据不同涂料的化学特性设置喷涂生产线的工艺参数，从而使产品表面处理达到理想效果。目前公司涂装普通喷涂件的良品率可达98%以上，高光洁外观制品的良品率可达90%以上。

4、油墨配方技术

在按键行业，油墨原材料成本占比产品成本比例较大，且油墨品质对生产出按键产品品质影响较大，因此，掌握核心的油墨配方技术对按键厂商降低产品成本和保证产品品质意义重大。与一般按键生产企业不同，公司仅向油墨供应商采购半成品油墨，采购回半成品油墨需再按照公司自主研发的油墨配方，添加相关助剂进行后续加工制成按键产品用成品油墨，公司自制的成品油墨，能够保证产品的高品质。另外，在对成品油墨稀释时，公司油墨和稀释剂的配置比例为1:5.5，而行业平均稀释比例为1:3.5，公司较行业平均水平可节约40%的油墨成本。

5、专利应用

序号	专利名称	专利号	应用产品	应用领域
1	承接盒	ZL201220141208.1	按键键帽	键帽加工工艺配件领域
2	承接滑块	ZL201220143883.8	按键键帽	键盘加工配件领域
3	共用模架结构及具有该结构的模具组	ZL201220141236.3	水口固定板、上下模框限位板	模具领域

序号	专利名称	专利号	权利期限	取得方式
4	硅胶一次剪裁成型装置	ZL201220143870.0	硅胶混炼过片	硅胶（橡胶）剪裁装置
5	模具先复位组件	ZL201220143893.1	顶块、滑动块	模具技术领域
6	一种双色注塑塑胶模具结	ZL201220131199.6	第一前后模、第二前后模	模具技术领域
7	移印钢板模具	ZL201220143884.2	成品刚块、软胶	键盘加工配件领域
8	活动式点胶机底座	ZL201220143885.7	成品按键装配	机械领域
9	电极定位夹具	ZL201220143891.2	CNC、火花机快速夹具	CNC 数控机床电极加工
10	慢走丝万能夹具	ZL201220141239.7	顶针孔斜块	线切割领域
11	一种按键结构	ZL201320891513.7	按键开关	按键加工工艺配件领域
12	一种多方向内抽蕊结构的模具	ZL201320888285.8	结构模具	模具技术领域
13	一种快速上下料装置	ZL201320888266.5	上料治具	机械领域
14	一种直顶潜水入胶结构的模具	ZL201420027790.8	结构模具	注塑领域

（二）无形资产

1、专利权

目前公司已取得 14 项实用新型专利，另有 4 项发明专利已进入实质性审查阶段，且均与公司主营业务相关。公司上述专利技术均为自主研发，具有完全自主的知识产权，不存在纠纷。由于未进行资本化，最近一期末账面价值为 0。

（1）已取得的实用新型专利情况

序号	专利名称	专利号	权利期限	取得方式
1	承接盒	ZL201220141208.1	2012.04.06-2022.04.06	自主研发
2	承接滑块	ZL201220143883.8	2012.04.09-2022.04.09	自主研发
3	共用模架结构及具有该结构的模具组件	ZL201220141236.3	2012.04.06-2022.04.06	自主研发
4	硅胶一次剪裁成型装置	ZL201220143870.0	2012.04.09-2022.04.09	自主研发
5	模具先复位组件	ZL201220143893.1	2012.04.09-2022.04.09	自主研发
6	一种双色注塑塑胶模具结构	ZL201220131199.6	2012.04.06-2022.04.06	自主研发
7	移印钢板模具	ZL201220143884.2	2012.04.09-2022.04.09	自主研发

8	活动式点胶机底座	ZL201220143885.7	2012.04.09-2022.04.09	自主研发
9	电极定位夹具	ZL201220143891.2	2012.04.09-2022.04.09	自主研发
10	慢走丝万能夹具	ZL201220141239.7	2012.04.06-2022.04.06	自主研发
11	一种按键结构	ZL201320891513.7	2013.12.31-2023.12.31	自主研发
12	一种多方向内抽蕊结构的模具	ZL201320888285.8	2013.12.31-2023.12.31	自主研发
13	一种快速上下料装置	ZL201320888266.5	2013.12.31-2023.12.31	自主研发
14	一种直顶潜水入胶结构的模具	ZL201420027790.8	2014.01.17-2024.01.17	自主研发

(2) 正在申请中的专利

序号	申请项目名称	申请号	申请日	专利性质
1	一种硅胶按键表面多彩色镭雕的方法	201210098449.7	2012.04.06	发明专利
2	一种检测硅胶按键脚柱短缺方法及装置	201210098446.3	2012.04.06	发明专利
3	一种硅胶按键产品的亮面保护油墨及制备方法	201210098441.0	2012.04.06	发明专利
4	一种用于硅胶表面喷涂的黑色油墨及其制备方法	201410029099.8	2014.01.22	发明专利

2、商标权

目前正在申请的商标权如下：

序号	商标(文字/图形)	申请号	申请进度	权利人	核定使用商品
1	 兴锐科技	13234830	公司目前已提交商标注册申请书	兴锐科技	生橡胶或半成品橡胶，防水圈，橡皮塞子，垫片(密封垫)，密封环，橡皮圈，保护机器零件用橡胶套，胶壳，胶套，硬橡胶铸模

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

公司于 2011 年 9 月 28 日办理了《对外贸易经营者备案登记表》；2011 年 9 月 29 日取得了《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期限为 2011 年 9 月 29 日至 2014 年 9 月 29 日。2014 年 12 月 4 日公司取得

了新换发的注册登记证书，有效期为长期。2013 年度及 2014 年 1-9 月，公司未发生对外贸易业务。

2、公司获得资质与荣誉情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的主要资质认证及所获荣誉情况如下：

(1) 资质认证

公司获得由广东省科技厅、财政厅、国税局、地税局颁发的国家高新技术企业证书，编号为 GR201344000700，有效期至 **2016 年 10 月 21 日**。

公司获得由上海凯瑞克质量体系认证有限公司颁发的 IS09001: 2008 质量管理体系认证，注册号为 QAIC/CN/90342，有效期至 2015 年 1 月 13 日；IS014001:2004 环境管理体系认证，注册号为 QAIC/CN/103041，有效期至 2015 年 12 月 27 日。

(2) 所获荣誉

序号	荣誉名称	颁发单位	颁发日期
1	2010 年度优秀供应商	深圳市摩西智能科技有限公司	2011.01
2	最佳新人奖	TCL 通迅科技控股有限公司	2012.03
3	最佳服务奖	TCL 通讯科技控股有限公司	2013.03
4	2012-2013 年度优秀供应商	深圳财富之舟科技有限公司	2013.07
5	纳税贡献奖	东莞市黄江镇委员会	2013.01

(四) 特许经营权情况

报告期内，公司暂无特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为机器设备、运输设备、办公及其他设备，公司依法拥有相关产权。截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产综合成新率为 75.02%，固定资产均处于良好状态。具体情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	2,304.72	553.24	1,751.47	76.00%

运输设备	43.28	12.09	31.20	72.07%
办公及其他设备	64.68	37.35	27.32	42.24%
合计	2,412.68	602.69	1,809.99	75.02%

(六) 主要生产经营场所

目前，公司主要的生产经营场所均为租赁所得，情况如下：

1、公司与曾文锋于2013年5月29日签订《房屋租赁合同》，双方约定公司租赁曾文锋拥有的位于东莞市黄江旧村金门实业有限公司厂内西半部A厂房、A宿舍、办公楼第三层、第四层西半层、办公楼第五层、配电房、泵房等建筑，租赁面积共计10,541平方米；租期自2013年6月1日起至2015年5月30日止；租金为每月82,220元。

2014年5月21日，公司与曾文锋签署《房屋租赁合同（续租）》，约定：公司继续租赁上述办公楼等建筑物；租期自2015年6月1日起至2020年5月30日止；2015年6月根据市场行情重新商定租金，后续每满3年，双方重新商定新的租金。

2、公司与张国强于2012年9月11日签订了《房屋租赁合同》，双方约定公司租赁张国强所拥有的位于旧村村委会星朗路强成工业园内的1号一栋、二号厂房两层、综合办公楼一栋、员工宿舍楼一栋、员工饭堂和仓库等建筑物，租赁面积共计13,100平方米；租期自2012年10月1日起至2015年9月30日止；租金为每月124,450元。

2014年5月21日，公司与张国强签署《租赁合同书（续租）》，约定：公司继续租赁上述办公楼等建筑物；租期为60个月，自2015年10月1日起至2020年9月30日止；2015年10月根据市场行情重新商定租金，后续每满3年，双方重新商定新的租金。

(七) 公司人员结构

截至2014年6月30日，公司员工受教育程度、专业构成、年龄分布情况如下：

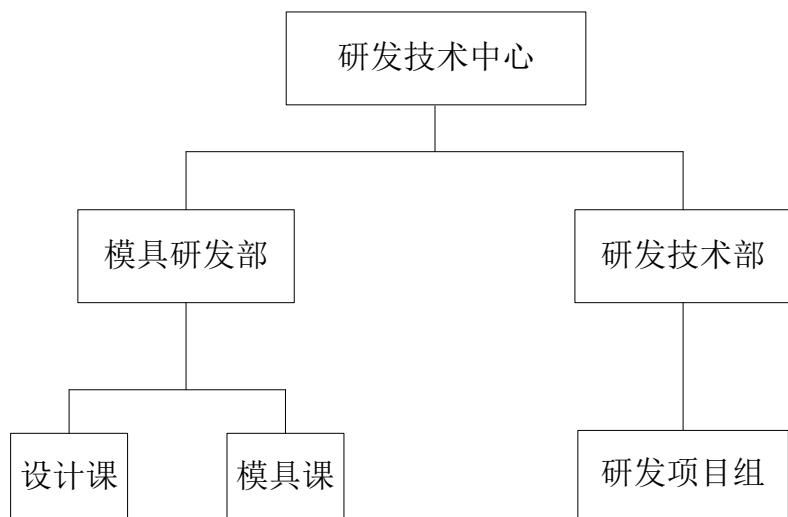
项目	结构	人数	所占比例
类分历学按	博士及硕士	-	-

	本科	7	1. 6%
	大专	161	36. 4%
	中专技校及高中	274	62. 0%
	合计	442	100. 00%
按专业分类	管理人员	42	9. 5%
	销售人员	12	2. 7%
	技术服务人员	53	12. 0%
	财务人员	9	2. 0%
	生产人员	284	64. 3%
	后勤人员	42	9. 5%
	合计	442	100. 00%
按年龄分类	30 岁以下	229	51. 8%
	31-40 岁	130	29. 4%
	41-50 岁	78	17. 6%
	50 岁以上	5	1. 2%
	合计	442	100. 00%

注：管理人员为主管及以上人员；销售人员为业务部员工；技术服务人员为研发技术中心员工；财务人员为财务部员工；生产人员为工程部、品质部、生产部、采购部员工；后勤人员为总经办、行政办、商务部员工。

（八）公司研发及核心技术人员情况

1、机构设置



2、研发人员基本情况

公司拥有一支由初、中、高级专业人才组成的经验丰富的研发队伍，截至2014年6月30日，共计53人，其中本科学历2人，大专学历42人，其他9人。

3、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员主要有两人，分别是陈森林和杨旺惠，基本情况如下：

陈森林先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年5月出生，中专学历。1998年1月至2005年6月任深圳市高科美有限公司经理；2005年6月至2007年5月任东莞新锐电子有限公司经理；2007年7月至2009年12月任东莞市矽科橡塑胶有限公司总经理；2010年5月起至今，担任本公司董事、副总经理。拥有20年以上行业经验，丰富的技术及团队管理经验，主要研究成果为硅胶工艺优化及油漆配方改良类，如硅胶一次剪裁成型装置、硅胶按键表面多彩色镭雕、硅胶按键产品的亮面保护油墨及制备方法、硅胶成型快速上下料装置、硅胶表面喷涂的黑色油墨及其制备方法等。

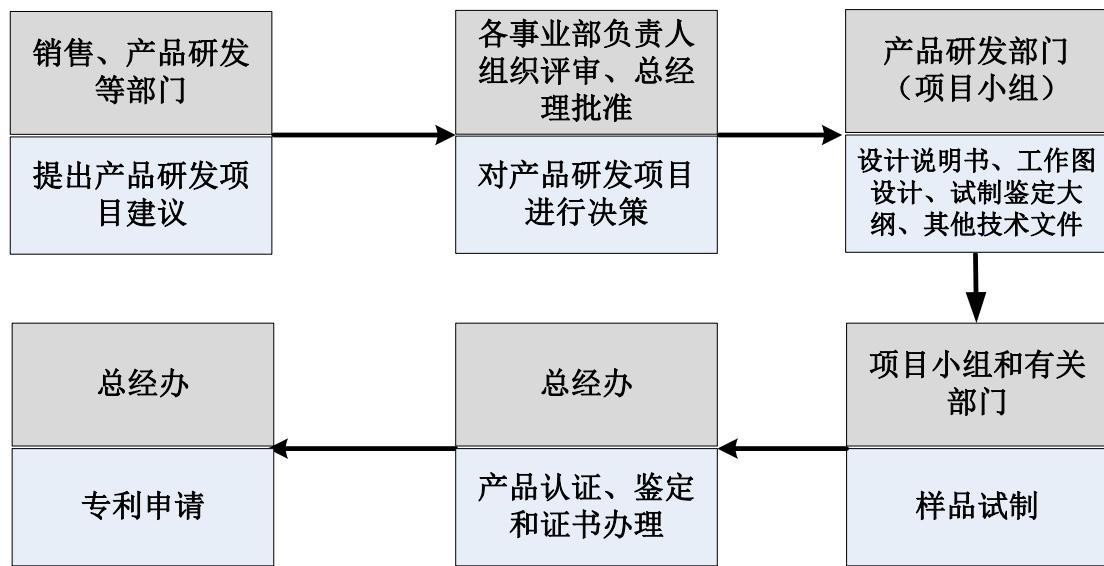
杨旺惠先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年10月出生，高中学历。2000年4月至2008年5月任广东金锋电子有限公司经理；2008年5月至2010年4月任东莞市键科模具有限公司经理；2010年5月至2013年4月任本公司模具研发部经理；2011年7月至今任本公司监事会主席，2013年4月至今任本公司研发负责人。主要研究成果为模具类设计优化及塑胶工艺改良类，如共同模架结构的设计使用、双色注塑塑胶模具结构优化设计、模具先复位组件设计、慢走丝万能夹具、电极定位夹具等。

4、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动，核心技术团队较为稳定，且均持有公司股份，其中陈森林持股15%，杨旺惠持股2%。

5、技术研发过程

公司研发工作流程如下：



公司的研发流程主要包括产品研发项目提出阶段、产品研发项目决策阶段、产品设计管理阶段、产品试制与鉴定管理阶段、产品认证鉴定和证书办理阶段、专利申请阶段。以上各环节的安排如下：

①产品研发项目提出阶段

该阶段，根据调查分析市场和主要竞争对手产品的质量、价格、市场、使用情况和用户改进要求，销售部门和产品研发部门在每个季度末的 20 号之前（四季度除外）和在每年的 12 月 10 日之前，向总经办和产品生产单位的副总经理提交下个季度和下个年度的“产品研发项目建议表”。

②产品研发项目决策阶段

每年 12 月 20 日之前，各事业部负责组织有关部门对提交上来的年度“产品研发项目建议表”进行评审，对评审通过的项目上报总经理批准。总经理批准后，由副总经理负责向产品研发部门下达“产品研发项目任务书”。

③产品设计管理阶段

该阶段，研发部门负责人在收到“产品研发项目任务书”后，确定项目负责人。项目负责人负责完成“产品研发项目进度表”、设计说明书、工作图设计，编制试制鉴定大纲等工作。副总经理负责组织有关部门和人员对进度表和说明书进行评审，评审后由项目负责人最终形成“产品研发项目进度表”和设计说明书，并报总经理签字批准。

④产品试制与鉴定管理阶段

产品试制又分为样品试制和小批试制两个阶段。样品试制是产品研发部门根据设计说明书、图纸、工艺文件和必要的工装负责试制一件或几件样品，然后按要求进行试验，借以考验产品结构、性能和设计图的工艺性，考核图样和设计文件的质量。小批试制是在样品试制的基础上进行的，主要目的是考核产品工艺性，试验全部工艺文件和工艺装备，并进一步校正和审验设计图纸；此阶段以产品研发部门为主，试制工作在生产部和各事业部进行。

产品鉴定又分为样品鉴定和小批试制鉴定，样品鉴定由副总经理负责组织相关部门参加，审查样品试制结果、设计结构和图样的合理性、工艺性，并签字确定能否投入小批试制。

小批试制鉴定由副总经理负责组织相关部门参加，审查产品的可靠性、审查生产工艺、工装与产品测试设备、各种技术资料的完备与可靠程度、资源供应、外购外协件定点定型情况等，明确产品制造应改进的事项，并确定产品能否投入批量生产，最终报总经理签字批准是否投入批量生产。

⑤产品国家（行业）鉴定及证书办理

该阶段，主要是由公司总经办负责办理相关行业证书，产品研发部门负责提供有关技术资料和文件。

⑥专利申请

该阶段，由公司产品研发部提交相关资料和文件到总经办，并由总经办负责专利申请的报审工作。

四、公司主营业务相关情况

（一）主要产品收入情况

单位：万元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
塑胶按键	1,426.57	36.86%	2,822.38	32.23%	1,862.10	36.46%
硅胶按键	2,444.01	63.14%	5,933.69	67.77%	3,245.59	63.54%
合计	3,870.58	100.00%	8,756.08	100.00%	5,107.69	100.00%

公司成立以来，主营业务收入主要来自于塑胶按键和硅胶按键。公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月的营业收入分别为 5,107.69 万元、8,756.08 万元及 3,870.58 万元。受下游消费电子行业迅速发展影响，2013 年度公司营业收入较 2012 年度增长 3,648.39 万元，增幅 71.43%。2014 年 7 月起，公司第三事业部正式投产运营，目前该事业部平均月销售收入为 150 万元左右，主要客户包括 TCL、比亚迪等。

（二）产品成本结构

公司主营产品的成本主要包括原材料成本、人工成本、委外加工费用、制造费用，占主营业务总成本的比重情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费用	461.28	15.95%	854.19	13.41%	753.37	22.75%
委外加工	192.10	6.64%	393.33	6.18%	123.63	3.73%
制造费用	453.17	15.67%	962.85	15.12%	628.88	18.99%
其中：电费	205.80	7.12%	483.34	7.59%	305.78	9.23%
折旧	97.96	3.39%	166.13	2.61%	124.85	3.77%
厂租	128.10	4.43%	263.31	4.13%	161.68	4.88%
其他	21.32	0.74%	50.07	0.79%	36.57	1.10%
材料成本	1,784.68	61.73%	4,158.60	65.29%	1,805.94	54.53%
合计	2,891.23	100.00%	6,368.98	100.00%	3,311.83	100.00%

公司委外加工的基本情况如下：

1、外协厂商基本情况

名称	法定代表人/经营者	注册资本	住所	经营范围
东莞市创新真空镀膜科技有限公司	陈葵珍	100 万元	东莞市黄江镇旧村东升街 4 号	研发、产销、加工：塑胶真空镀膜件、电子产品；货物进出口、技术进出口
东莞市金社电子有限公司	赵鹏飞	50 万元	东莞市虎门镇树林田安工业区裕田路 4 号	产销：电子、五金、塑胶制品、模具
深圳市生海实业有限公司	孔永全	200 万元	深圳市宝安区福永街道和平社区	兴办实业；五金制品、塑胶制品的销售；国内商业、物资供

			和景工业区	销业；按深宝环批续 [2003]046号文设镀镍、镀铜、 镀铬、镀锌、镀银、镀金、镀 锡工艺；货物及技术进出口； 金制品、塑胶制品的生产
深圳市龙岗区 亨利莱塑胶工 艺制品厂	黄正龙	-	深圳市龙岗区龙 城街道盛平社区 盛平工业区1路 九号	电子、塑胶、玩具；机器设备 的批发零售

上述外协厂商与公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

2、外协成本占比及定价机制

报告期内，公司委外加工的金额分别为 123.63 万元、393.33 万元、192.10 万元，占公司营业总成本的比例分别为 3.73%、6.18% 和 6.64%，所占比重较小。

公司委外加工的定价机制为根据市场情况协商定价。

3、外协产品的质量控制措施

为保证产品质量，公司依照《采购管制作业程序》针对外协加工制定了严格的控制程序，对外协产品质量进行严格把关。在选择外协厂商时，公司评审组对意向厂商进行现场评估，结合“管理体系”、“设备控制”、“产品监视和测量”、“客户服务”、“产品环保特别要求”等评审项目对供应商进行打分，并出具《供应商现场评估报告》，公司结合综合评分结果择优选择供应商。初步审厂通过后，外协厂商根据公司产品要求提供样品，检测合格后依照公司订单进行小批量生产并供货，待产品质量、稳定性、技术指标等全部达到公司要求后，公司将其纳入供应商体系。日常管理中，公司对委外加工产品质量进行实时监控，对每批次产品进行抽检，合格后方可入库使用。同时，公司每年对已纳入供应商体系的外协厂商进行年审，以保证其持续符合公司供应商选择标准。

4、外协所处业务环节及重要性

公司所生产的手机按键产品中，部分客户要求键盘中的“导航键”和“OK 键”具有金属质感，该部分配件需要委托其他厂商进行电镀加工，除此之外，其他功能键均不需要进行委外加工。

公司进行委外加工的按键虽然也可通过喷涂等工艺在本公司完成，但整体效果不如电镀加工，所以公司为充分满足客户需求、达到客户要求，有必要采取委外加工形式。”

（三）主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售额及其占销售收入比重情况如下：

序号	2014年1-6月		
	客户	金额(万元)	占比
1	惠州TCL移动通信有限公司	1,352.84	34.95%
2	深圳市财富之舟科技有限公司	472.96	12.22%
3	天珑移动技术股份有限公司	225.67	5.83%
4	中天信实业(深圳)有限公司	168.63	4.36%
5	格林精密部件(惠州)有限公司	166.54	4.30%
合计		2,386.64	61.66%
序号	2013年度		
	客户	金额(万元)	占比
1	深圳市财富之舟科技有限公司	2,259.45	25.80%
2	惠州TCL移动通信有限公司	1,575.54	17.99%
3	天珑移动技术股份有限公司	1,178.69	13.46%
4	宁波麦博韦尔移动电话有限公司	664.53	7.59%
5	深圳市荣创泰科电子有限公司	440.51	5.03%
合计		6,118.72	69.88%
序号	2012年度		
	客户	金额(万元)	占比
1	深圳市财富之舟科技有限公司	1,100.66	21.55%
2	TECHNO INNO PTE LTD	548.89	10.75%
3	深圳市宝捷讯电子有限公司	501.95	9.83%
4	惠州TCL移动通信有限公司	463.95	9.08%
5	东莞市科派电子有限公司	365.70	7.16%
合计		2,981.15	58.37%

报告期内，公司向前五大客户销售收入合计占比分别为 58.37%、69.88%、61.66%，不存在对单一客户或某几个客户过度依赖的情况。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%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(四) 主要供应商情况

报告期内，公司向前五大供应商采购原材料合计占总采购金额的比例分别为 41.32%、49.33%和 39.22%，对其不存在过度依赖的情况。经过多年的发展，公司已经建立比较完善的供应商数据库，能够满足公司日常采购需要。

报告期内，公司前五名供应商及其占总采购金额的比重情况：

序号	2014 年 1-6 月		
	供应商	金额 (万元)	占比
1	东莞新东方科技有限公司	235.09	11.59%
2	东莞市黄江供电公司	203.27	10.02%
3	东莞市三岳化工有限公司	149.45	7.37%
4	东莞市鑫琦浩电子有限公司	118.08	5.82%
5	深圳市永兴隆绝缘材料有限公司	89.61	4.42%
合计		795.50	39.22%
序号	2013 年度		
	供应商	金额 (万元)	占比
1	东莞新东方科技有限公司	1,196.64	23.26%
2	东莞市黄江供电公司	459.35	8.93%
3	东莞市贝特利新材料有限公司	375.76	7.30%
4	东莞市三岳化工有限公司	269.44	5.24%
5	深圳市杰丰电子有限公司	236.32	4.59%
合计		2,537.52	49.33%
序号	2012 年度		
	供应商	金额 (万元)	占比
1	东莞市黄江供电公司	394.85	14.18%
2	深圳市杰丰电子有限公司	256.87	9.22%
3	东莞市银河化工有限公司	208.22	7.48%
4	东莞市贝特利新材料有限公司	161.78	5.81%
5	惠州市华昱美实业有限公司	128.88	4.63%
合计		1,150.60	41.32%

报告期内，除东莞新东方科技有限公司外，前五大供应商中没有与公司存在关联关系的企业，关联关系及关联交易情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、公司关联方和关联交易情况”。公司不存在对单一供应商或某几个供应商过度依赖的情况，不会因此对公司持续经营造成负面影响。

（五）重大业务合同履行情况

根据公司生产经营的实际情况，选取金额在 10 万元以上的原材料采购、设备采购、产品销售等对公司持续经营有重大影响的订单或业务合同。截至 2014 年 12 月 5 日，具体情况如下：

序号	合同性质	合同方名称	签订日期	合同金额	合同内容	履行情况
1	采购合同	东莞市新东方科技有限公司	2012.12.1	40.67	硅橡胶原料	履行完毕
2	采购合同	东莞市新东方科技有限公司	2012.12.20	47.68	硅橡胶原料	履行完毕
3	采购合同	深圳市杰丰电子有限公司	2013.2.21	37.18	银灰底喷涂油	履行完毕
4	采购合同	东莞富强鑫塑胶机械制造有限公司	2013.7.8	67.00	伺服节能双色射出机	履行完毕
5	采购合同	东莞市三岳化工有限公司	2013.12.18	12.10	环保那天水、洗枪水、乙酯	履行完毕
6	采购合同	上海尼思塑胶机械有限公司 东莞分公司	2014.3.17	62.00	注塑机	履行完毕
7	采购合同	东莞市鑫琦浩电子有限公司	2014.9.12	16.33	黑色塞子、黑色 LCD 保护套、成品硅胶等	履行完毕
8	采购合同	东莞市蔚美高分子材料有限公司	2014.9.15	33.00	硅橡胶原料	履行完毕
9	销售合同	深圳市财富之舟科技有限公司	2012.10.29	30.05	硅胶按键	履行完毕
10	销售合同	深圳市财富之舟科技有限公司	2013.11.11	20.43	硅胶按键	履行完毕
11	销售合同	深圳市财富之舟科技有限公司	2014.9.11	36.98	硅胶按键	履行完毕

12	销售合同	天珑移动技术股份有限公司	2014.9.11	43.41	开关机键完成件、音量键完成件、播放键完成件等	履行完毕
13	销售合同	天珑移动技术股份有限公司	2014.9.15	22.23	B1083CP-EXP-RU 主按键、B1083CP-MYP-PH 主按键等	履行完毕
14	销售合同	深圳市财富之舟科技有限公司	2014.10.11	21.25	硅胶按键	履行完毕
15	销售合同	惠州TCL移动通信有限公司	2014.10.28	23.75	保护套等	履行完毕
16	销售合同	深圳市财富之舟科技有限公司	2014.10.29	23.35	硅胶按键、硅胶等	履行完毕
17	销售合同	比亚迪精密制造有限公司	2014.11.7	21.15	数字键等	履行完毕
18	销售合同	比亚迪精密制造有限公司	2014.11.14	19.42	数字键等	履行完毕
19	销售合同	宁波麦博韦尔移动电话有限公司	2014.11.21	26.52	按键、红色导航键等	正在履行
20	销售合同	比亚迪精密制造有限公司	2014.11.28	24.64	数字键等	正在履行

报告期内，公司签署的正在履行的重大合同均得到了正常履行，不存在潜在纠纷或风险。

五、公司商业模式

公司的主要业务为电子产品按键及配件的研发、生产和销售。目前，公司已建立起了从塑胶硅胶类产品的研发到模具开发、按键及其他配件生产，再到产品销售的一体化流程体系，产品销售区域以珠三角地区为主。

采购方面，公司根据客户对产品性能及品质的要求、订单需求数量、库存情况和市场供需状况等来确定采购数量、品种和价格，向供应商下订单；生产方面，基于行业特性，公司根据客户的具体需求设计产品并安排生产，实行以销定产的生产模式；销售方面，公司的主营业务收入全部来自公司对客户的直接销售，主要客户包括惠州TCL、天珑移动、财富之舟、比亚迪、波导等在内的众多手机生

产厂商，公司按键类产品应用的终端品牌包括诺基亚、TCL、法国阿尔卡特小米等知名品牌，公司在业内具有较好的知名度。

经过多年的开拓创新和不懈努力，公司利用自己的关键资源，通过有效的产供销业务流程，已经形成了一个完整的运行系统，并通过这一运行系统向客户提供了富有竞争力的产品和服务，给公司带来了稳定的收入、利润和现金流。

（一）采购模式

公司的主要原材料是硅橡胶、塑胶料和油墨，采购模式是由“以销定产”的产销模式和手机配件行业特点共同决定的。公司根据客户对产品性能及品质的要求、订单需求数量、库存情况和市场供需状况等来确定采购数量、品种和价格，由采购部向供应商下订单。

公司对主要原材料实行“安全库存加每月盘点补充”的管理模式，具体采购计划将根据实际订单需求执行。公司根据生产计划和原材料价格波动情况选择采购时机，通过灵活调整采购时间和采购数量，以尽量降低价格波动风险，降低成本。另外，公司与部分硅橡胶和油墨供应商共同开展研发合作，并通过协议就某些原材料在销售对象和销售价格等方面做出的限制，以保证公司需求、降低采购成本、防止技术外泄。

公司生产所需主要原材料均有两家以上的供应商，公司根据供应商提供的原材料价格、品质、付款期、交货时间等信息择优选择供应商并确定采购数量，以降低采购成本。公司对供应商的付款周期一般在 60-90 天，其中有少量业务往来规模较小的供应商为 30 天，有良好合作关系的长期合作伙伴可延长至 90 天。公司对供应商实行有效管理，通过考核制度约束供应商。

（二）生产模式

公司的生产模式为“以销定产”，即根据销售订单安排生产。公司的下游客户主要是手机等消费电子产品制造商。由于客户对产品的个性化要求不同，对不同产品外观及性能的具体要求不同，公司需要根据客户的需求设计模具和产品，待客户对样品认可且少量试产后进行大批量生产。行业特性决定了公司只有以“以销定产”的生产模式才能有效控制原材料的库存量和采购量，减少企业资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

公司采购原材料并完成注塑成型或油压成型、冲切加工等环节的生产后的产成品，由于部分产品客户订单要求进行特殊的表面处理，如电镀。从事此类表面处理需要专业的资质许可，而公司未取得相关资质，因此公司涉及特殊许可的表面处理环节采用外协加工生产方式。

（三）销售模式

经过多年发展，公司建立起了自己的销售网络，在业内具有一定的知名度，并得到了客户的普遍认可。公司设有业务部，销售模式以直接销售为主，直接对接下游客户。

公司采用直接销售模式的原因主要由行业特点所决定。一方面由于客户不同，甚至同一客户所需求的产品规格型号也会有不同，因此公司的销售必须是直接面对客户，同时公司需要积极参与到产品的前期研发中，与客户进行密切的合作，以便于提供客户所需的服务。另一方面，直销模式中间环节少、贴近市场，公司可以掌握第一手行业信息和客户需求变化情况，有利于公司及时调整研发方向、销售策略，控制产品销售风险。

经过公司近几年的良好经营，公司在行业内认知度逐渐提高，客户资源丰富，公司以其良好的服务和高质量的产品吸引了客户前来寻求合作。公司在选择客户时根据订单量，产品需求的稳定性，项目开发数量等指标来综合评价客户并最终确定合作伙伴，合作客户以优质客户为主。目前公司的主要优质客户有比亚迪、TCL、天珑移动、财富之舟、波导等知名企业，终端客户包括诺基亚、TCL、阿尔卡特、小米等。公司的客户定位是行业内的知名厂商，目前公司正在积极接触三星、华为等品牌厂家。公司针对客户设立了内部的季度评价标准，并逐步减少与一些规模较小或信用不佳客户的业务往来。公司根据自身产能控制客户数量，并逐步提高优质客户比例。

客户维护方面，公司主要通过提供高质量的产品和及时的交货服务来维持合作关系，同时公司也会积极参与客户的新产品开发，在完成订单任务的同时加深了公司与客户之间的关系。市场开发方面，公司主要借助其在业内的良好知名度吸引客户，同时业内技术人员的工作流动也提高了公司的知名度，有利于公司开

拓新的市场。产品定价方面，公司以行业市场价格为基准，但由于公司产品的品质优良、市场认可度高，销售单价普遍高于市场平均水平。

六、公司所处行业基本情况

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)的标准，公司所处行业属于制造业大类中的计算机、通信和其他电子设备行业，行业代码是 C39；按照中国统计局《国民经济行业分类》(GB/4754-2011)，公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业；按照公司产品的应用领域来分，公司所属细分行业为“精密结构件行业”下的手机按键行业。

精密结构件生产需经过模具设计制造、注塑成型和表面处理等环节，精密模具结构复杂、表面质量和技术标准要求高，属于技术和资金密集型产品。精密结构件生产过程需要应用高速加工和超精加工技术、快速成型技术、自动化控制技术、高分子材料加工应用技术等，涉及机械、金属材料、高分子材料，化工材料、电子电气、自动化控制等学科，技术综合性要求高。较高的技术要求和对新技术的不断应用决定了精密结构件专业化生产的特点。

(一) 公司所处行业概况

1、行业监管体系

目前，公司所在行业主要由政府部门和行业协会分别进行宏观管理和行业自律管理，国家发展和改革委员会制定指导性产业政策。目前与公司密切相关的行业协会主要有中国塑料加工工业协会和中国模具工业协会，其基本职能是：反映行业意愿、研究行业发展方向、协助编制行业发展规划和经济技术政策；协调行业内外关系、参与行业重大项目决策；组织科技成果鉴定和推广应用；组织技术交流和培训、开展技术咨询服务；参与产品质量监督和管理及标准的制定和修订工作；编辑出版行业刊物；提供国内外技术和市场信息；承担政府有关部门下达的各项任务。

政府部门和行业协会对本行业的管理仅限于行业宏观管理和行业自律管理，具体的业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化的方式进行。

2、相关产业政策

序号	法规政策名称	发布机构	与公司从事业务有关的内容
1	《国民经济和社会发展第十二个五年规划》	国务院	电子信息行业要提高研发水平，增强基础电子自主发展能力，引导向产业链高端延伸。
2	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》	发改委、科技部、商务部	确定了高精度电子专用模具为高技术产业化重点领域。
3	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	明确提出：“根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。”积极发展新型材料、精密结构件等材料。
4	《中国铸造行业准入条件》	工信部、国资委、财政部	从企业规模、铸造方法与工艺、铸造装备、铸造质量、能源消耗、废弃物排放与治理、职业健康安全与劳动保护、人员素质等方面制定了铸造行业准入条件，为防止企业盲目建设、避免行业无序竞争提供了保证。
5	《高新技术企业认定管理办法》	科技部、国家税务总局、财政部	将“精密”压铸技术生产精密结构件列为国家重点支持的高新技术领域。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 行业的周期性

精密结构件广泛应用于消费电子、汽车电子、通信设备等多领域。消费电子领域受技术进步、功能多元化、消费者对电子产品的偏好等因素的影响，保持稳定增长，因此精密结构件行业不存在明显的周期性。

(2) 行业季节性

节假日因素对消费电子产品市场具有直接影响。四季度和一季度由于国庆节、圣诞节、元旦以及春节等节假日的存在而成为消费电子产品销售旺季。消

费电子生产企业一般需提前 2 个月备货，因此三、四季度是消费电子精密结构件生产旺季，而一、二季度则处于生产淡季。

（3）行业的区域性

由于精密结构件生产、交货存在批次小、次数多、交期短的特点，精密结构件生产企业与消费电子产品厂商之间的距离对运输成本影响较大，因此精密结构件生产存在一定的区域性。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①技术水平日益提高，应用领域拓展

精密结构件生产过程中广泛应用多种技术，包括计算技术在模具设计开发中的应用、高速高精加工技术在模具制造和结构件成型中的应用、材料科学及纳米技术在结构件表面处理中的应用等。随着新技术及新工艺的广泛应用，精密结构件逐渐向更精密、更复杂及更经济快速方面发展，技术含量不断提高。技术水平不断提高使得精密结构件在消费电子产品制造过程中的地位日益重要，应用领域不断拓展。

②产业不断集中，优势企业快速成长

随着消费电子产品制造领域国际化和部分优势品牌成为行业领导者，市场趋向集中，比如手机市场前五大品牌的市场份额超过 80%。这些行业领导者对部件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，提高自身产品竞争力。因此，消费电子产品市场集中导致了精密结构件产业不断集中，优势企业在市场集中过程中快速成长。

（2）不利因素

①国内技术水平与国际先进水平存在差距

目前，高端技术和高端产品基本由行业国际巨头垄断，少数国内企业虽然也生产高端产品，但规模较小，国内整体技术水平仍与国际水平有一定差距，在国际竞争中技术上处于劣势。

②高级复合型人才缺乏

精密结构件生产及管理过程中涉及多种技术的综合应用，对技术、管理的复合型人才需求较高。虽然近年来我国精密结构件行业发展迅速，与精密结构件行业生产经营特点的要求相比，仍然存在高级人才的缺乏，成为制约行业发展的瓶颈之一。

5、行业进入壁垒

（1）成为大型消费电子企业供应商需通过严格的资质认定

精密结构件是手机等消费电子产品中必备的一种基础配件，稳定的产品质量对终端产品功能的正常发挥非常重要。因此，精密结构件制造商只有通过严格的供应商资质认定才能成为大型消费电子产品制造商的供应商。国际大型企业通常对供应商的资质审定期在一年左右，在审定过程中将对供应商的生产流程、质量管理、工作环境甚至经营状况等各个方面提出严格要求，一般需要多次整改后方能通过资质认定，再通过相当一段时间的小批量供货测试后才能正式成为其供应商。精密结构件生产厂商一旦通过合格供应商资质的最终审定，将被纳入到国际大型企业的全球供应链，可以接受其全球生产基地的采购。

（2）精密结构件模具研发及制造技术要求较高

目前，精密结构件模具研发及制造采用了一系列高新技术，如 CAD/CAE/CAM/CAPP、技术计算机网络技术、激光技术、逆向工程和并行工程、快速成形技术及高分子材料加工应用技术、高速加工及超精加工技术等，涉及机械设计制造、塑性加工、铸造、金属材料及其热处理等行业。在注塑成型领域，一些新技术被广泛应用，如热流道技术、气体辅助成型、低压注塑等。因此精密结构件的研发制造涉及多学科、多领域技术及工艺，对技术研发能力要求较高。

随着消费电子产品更新换代速度加快，对精密结构件的研发、制造技术的相应能力提出了更高要求，精密结构件供应商需要及时根据消费电子产品的快速更新而不断研发新产品，广泛运用各种新技术。

（3）较大的生产规模可有效降低成本

由于精密结构件“以销定产”，而消费电子产品的市场容量巨大，消费电

子产品制造商对某一型号产品的市场规划一般较大，交货周期短，较小的生产规模无法满足其需求。精密结构件生产需要高价值的精密设备用于模具制造、成型加工、表面处理等生产环节，由此导致固定成本较高。若未能有效获得产品订单，产能利用率较低，将导致利润率较低，甚至出现亏损。同时，较大的生产规模有利于原材料大宗采购降低采购成本。

（4）较强的营运资金支持

精密结构件的生产需要大量研发设备和生产设备的投入，对企业的资金实力要求较高。同时，作为大型消费电子企业供应商，精密结构件生产企业的货款回收期一般在 90 日以上，虽然企业可以对上游原材料供应商采取同等的账款支付周期，但这对企业的营运资金管理及运作能力提出了较高要求。

（二）公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析

精密结构件生产企业上游是塑胶料、硅橡胶和油墨等供应商，下游是消费电子等产品制造商。精密结构件是消费电子等产品的配件部分，其设计、生产、销售均决定于下游消费电子产品制造商产品开发、市场推广计划，同时大型的下游厂商均指定原材料供应商，因此精密结构件生产经营受下游客户和市场的影响较大，而上游原材料属于大宗商品，因此受上游原材料市场的影响相对较小。

2、市场规模

目前，我国已是消费电子生产大国和消费大国，根据 IDC 数据统计，2008 年以来我国手机年产量均保持了较快的增长速度，但 2011 年以后，受全球经济危机蔓延的影响，增长率有所下降。2012 年我国手机全年总产量为 11.8 亿部，2013 年为 14.6 亿部，较 2012 年全年增长近 24%，增速明显回升。手机按键作为手机的重要精密结构件，市场需求一度非常旺盛，从 2004 年至 2008 年，全球手机按键行业以平均每年 19% 的速度增长。中国是世界上最大的手机生产国，2006 年到 2008 年中国手机按键产量从 4.28 亿个增长到了 7.76 亿个。2009 年以来，随着智能手机和触摸屏幕的兴起，功能手机比重有所下降，国内按键产量仅为 7.5 亿个。不过，由于全球手机年产量和消费量连年保持增长，且以按键手机为

主导的非洲、东南亚等新兴市场手机保有量增长迅速，加之国内老年机等针对特殊消费群体的产品市场逐步兴起，按键手机仍然维持了一定的市场规模。

（三）行业风险特征

1、原材料价格的波动风险

精密结构件的主要原材料塑胶料、硅橡胶和油墨都属于大宗商品，有一定的价格波动风险。同时，由于行业一般采用订单生产模式，即先签订订单再采购生产，使得原材料价格确定相比产品价格确定有一定的滞后性，同时产品销售价格受到下游客户需求和国内其他厂商生产情况等因素的影响，因此原材料采购价格波动的风险并不能完全通过调整相应产品的销售价格转嫁给客户。尽管产品销售价格可以根据原材料价格作相应调整，能一定程度上化解原材料价格波动对公司经营业务的不利影响。但上述原材料价格若出现持续大幅波动，仍然会对公司生产成本的控制带来一定压力，不利于本公司的生产预算及成本控制，对生产经营产生不利影响。

2、环保要求日益提高

美国、日本、欧盟等国家和地区相继出台严厉的环保法规，对塑料类相关生产企业所排放有害物质的含量等环保指标提出明确要求；我国环保部以及北京市、上海市等地政府也相继出台有关规定，积极推动能够满足环保要求的塑料产品的使用，为了满足上述环保要求，行业内新产品的开发能力将面临严峻考验。

3、下游主要客户议价能力相对较强

精密结构件行业面向的客户主要是手机等行业内的大型知名企业，该类客户在各自领域内的市场集中度较高，议价能力较强；同时，精密结构件行业生产企业之间相互竞争，也进一步提高了客户的话语权，降低了精密结构件行业供应商的议价能力，下游客户较强的议价能力也在一定程度上影响到精密结构件行业内企业的发展。

（四）公司竞争地位

1、市场竞争状况

消费电子产品零组件可分为结构件和电子件，公司目前的主要产品属于精密结构件（包括外观件及内构件）。精密结构件按产品的使用材料可分为塑胶、金属、玻璃及其他材料（碳纤维、木纤维、陶瓷等）结构件，其中金属材料结构件可进一步分为铝合金、不锈钢、镁合金、锌合金及其他金属材料结构件等。同时，由于精密结构件加工工序较多，按加工工艺的不同，每一个重要的加工工序也可以单独作为一个细分的行业领域，例如塑胶材料加工工艺可进一步细分为模具设计加工、成型、印刷、镭雕、冲切、装配等。

按以上角度分类，大部分消费电子产品零组件企业因资金、技术、人才或资源等因素受限，往往只专注于某一类材质的结构件产品，甚至仅擅长于某些工序，这些厂商只在相应的细分子市场中竞争激烈。公司目前主要与以塑胶、硅胶精密结构件为主业的同类厂商有较为激烈的竞争，油压成型、喷涂、双色印刷和油墨配方技术是公司主要的核心技术。

公司目前的主要竞争对手情况如下：

序号	公司名称	公司介绍
1	万德国际有限公司	万德国际于2001年6月成立，2007年7月在新加坡证券交易所上市，专业生产手机按键、汽车按键、手机外壳及手机镜片等，年销售额超过10,000万美元，主要以出口为主，是国内手机按键行业的领航者。
2	东莞劲胜精密组件股份有限公司	劲胜股份成立于2003年4月，于2010年5月在创业板上市，股票代码300083，专注于消费电子领域精密模具及精密结构件研发、设计、生产与销售，年销售额超过320,000万元，在塑胶结构件、精密模具、镁合金结构件、玻璃结构件、天线结构件、粉末冶金结构件方面均有卓越的表现。
3	东莞恩浩电子有限公司	东莞恩浩电子有限公司成立于2011年7月，专业生产手机按键、各类电子按键、打印机数码产品按键、硅橡胶杂件、遥控器按键、手机套、精密单色双色模具开发、精密注塑成型等，产品具有一定的技术优势。
4	东莞市方振塑胶电子制品有限公司	东莞市方振塑胶电子制品有限公司成立于2008年4月，主要产品为手机按键和各种精密硅胶、橡胶、塑胶制品，产品具有较高的市场认可度和知名度。

2、公司经营优劣势分析

(1) 公司竞争优势

①技术创新优势

公司是国家“高新技术企业”，公司目前拥有14项实用新型专利，另有4项发明专利正在申请当中。公司在硅胶按键领域处于行业领先地位，拥有一支经验丰富的技术研发团队，在油压成型、喷涂、印刷和油墨配方等方面掌握了较高的技术水平。自成立以来，公司致力于提高自身的研发能力，优化生产工艺流程，倡导从研发、设计角度提高效率、降低成本、增加效益的研究开发理念。公司追求精益生产，不断改善生产流程及制造工艺，缩短制造时间和减少在产品库存，减少LOB流失，促使生产周期大幅缩短，组装生产效率大幅提高，可广泛根据客户的需求进行订单式、非标准化生产，并通过将个性化的订单和规模生产有效结合，以最大限度地提高材料的综合利用率并缩短生产周期。

②客户资源优势

公司已与众多知名消费电子产品 ODM/OEM 制造商建立了长期稳定合作关系，主要销售客户包括 TCL、天珑移动、财富之舟、比亚迪等，公司生产的产品终端客户包括诺基亚、TCL、阿尔卡特、小米等。2012 年，公司被 TCL 授予“最佳新人奖”；2013 年，被 TCL 授予“最佳服务奖”，被财富之舟授予“优秀供应商奖”，获得深圳市贝尔丰通讯科技有限公司“2013 年度战略性合作伙伴”等荣誉。

③服务优势

公司供货周期短，交货能力强，产品开发速度快，研发周期一般在 15 天左右，即从收到客户产品图样到样品完成周期。同时公司营销人员均具有较为丰富的技术知识，可以快捷准确地掌握市场动态和理解客户需求，并及时反馈到公司研发部门，保证了公司与客户之间有效的沟通，为客户提供更优质的服务。

(2) 公司竞争劣势

①规模较小

消费电子精密结构件行业属于成熟行业，竞争较为激烈，资金实力雄厚且生产规模较大的公司可以针对市场动向及时开发最新产品以满足不同客户的需求，同时大规模生产可以有效地提高企业的生产效率，降低生产成本。公司目前资金和经营规模均相对较小，不利于公司业务和市场拓展。

②融资渠道单一

目前，消费电子行业市场发展迅速，但公司尚未进入资本市场，随着公司产品市场份额的进一步扩大，产品质量及性能不断得到客户认可，公司的产品订单会逐年增加，而公司外部融资渠道较少，内部留存收益的滚动投入亦难以满足公司业务发展需求，资金及产能扩张瓶颈成为影响公司快速发展的重要因素。

第三节 公司治理

股份公司成立以来，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》进行了修订，建立了符合股份公司要求的法人治理结构。

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

股份公司自设立以来，逐步建立健全了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、执行机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制。上述机构和人员均能够切实履行其职责和义务，公司规范运行良好。

目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》和《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、股东大会运行情况

股份公司于2010年5月成立，最近两年以来，股东大会一直按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。最近两年以来，共召开5次股东大会，股东大会对制定和修改公司章程、选举公司董事会和监事会成员、建立《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，对董事会、监事会工作报告、财务预算和决算、利润分配、对外投资等事项做出有效决议。

公司依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。股东大会遵守表决事项和表决程序的有关规定，审议股东大会职权范围内的事项，维护公司股东的合法权益，股东大会运行情况良好。

2、董事会运行情况

最近两年以来，公司共召开了 7 次董事会会议，对公司生产经营方案、管理人员任命、公司内部管理制度制订等作出决议，确保了董事会的工作效率和科学决策。公司董事会按照有关法律法规、公司章程和议事规则的规定，独立履行职责，运行规范、有效。

3、监事会运行情况

最近两年以来，共召开了 6 次监事会会议，对监事会职权范围内的事项作出决议。公司监事会按照有关法律、法规和公司章程的规定规范运作，全体监事能够遵守相关法律法规、公司章程和议事规则的规定，勤勉尽责，对公司经营管理及运行实施有效的监督。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构的相关人员符合《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。近两年以来，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。

（四）投资者参与公司治理的情况

公司股东中无专业投资机构股东。股东积极行使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利，部分自然人股东担任公司董事、监事及高级管理人员。

（五）职工代表监事履行职责的情况

公司历届监事会均有一名职工代表监事参与，职工代表监事由职工代表大会选举产生，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益。2013 年 3 月 26 日，公司召开第二届职工代表大会，选举郭春来为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事杨旺惠、叶添才共同组成第二届监事会。职工代表监事郭春来自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制情况

公司已依法制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》和《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，公司管理层在实际运作过程中要求按章程及上述内部制度的规定执行。

公司在《公司章程》第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利；《公司章程》第十一条建立争端解决机制，股东可以依据章程起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；《公司章程》第十二章规定了公司的信息披露义务，公司制定《信息披露管理制度》，对信息披露的程序等相关内容进行详细规定；《公司章程》第十二章以及《投资者关系管理制度》对投资者权益保护及关系管理进行详细规定；《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度；以外，公司还制定《财务管理制度》等内部控制制度，确保公司治理机制得到有效运行。

（二）董事会治理机制执行情况的评估结果

公司依法建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，完善了章程、三会议事规则等公司治理规则。公司内部管理制度自制订以来，能够得到较好的贯彻执行，获得了较好的管理效益，较为有效地防范和控制了公司的经营风险。公司治理机制的设置及运行给公司所有股东提供了合适的保护和平等权利。今后公司仍需不断强化内部管理制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司、控股股东及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司是一家主要从事电子产品按键及配件研发、生产和销售的企业，产品主要包括塑胶按键、硅胶按键等配件产品。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系；经营场所向无关联第三方租赁而得，并签订长期租赁协议。公司与股东之间不存在竞争关系，业务上不存在依赖股东的情况。

（二）资产完整情况

公司拥有独立完整的资产结构，包括与业务经营相关的研发系统、销售采购系统和配套设施，拥有必要的人员和资金。公司能够独立支配和使用人、财、物等要素，所有资产权属清晰、完整，不存在依赖股东资产进行生产经营的情况，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司拥有完整、独立的劳动、人事及工资管理体系。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会等决策、经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了有效的法人治理结构。本公司已建立了一套适应公司发展需要的组织架构，各部门构成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序。本公司的生产经营、办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同的情形。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况；在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。目前，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情况，亦不存在资金被股东占用而损害本公司利益的情形。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

颜呈龙和陈森林共同控制本公司，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况如下：

股东	公司名称	经营状况	控股关系
颜呈龙	香港顺和集团国际有限公司	目前无实际经营	控股股东
陈森林	无其他对外投资企业		

上述企业均不从事手机按键业务，与本公司主营业务不形成同业竞争关系。因此，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

（二）其他股东与本公司同业竞争情况

本公司股东东恩电子的主营业务为有机硅、高分子材料、电子产品的开发和制造。东恩电子的主营业务、客户对象、产品应用领域和市场均与公司完全不同，且产品不具有可替代性，与公司不构成同业竞争。自然人股东未投资和公司主营业务相关行业的其他企业。因此，公司其他股东与本公司不存在同业竞争关系。

（三）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司实际控制人颜呈龙和陈森林向公司做出《避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接拥有与公司存在同业竞

争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、资金占用和对外担保情况

（一）资金占用及对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用本公司资金的情形。

公司已在公司章程中明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及其他企业进行违规担保的情形。

（二）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况参见本说明书“第四节公司财务”之“八、关联方及关联方交易情况”之“（五）关联方决策权限、决策程序、定价机制”和“（六）关联交易制度的执行情况”。

（三）防止资金占用及对外担保的措施

公司管理层承诺认真学习《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及主管部门颁发的规章制度，通过《关联交易管理制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定，并落实执行《公司章程》和《关联交易管理制度》中控股股东及其他关联方与公司发生关联交易的规定，将全体股东和公司的利益放置首位。

公司承诺：本公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形，且将来也不会发生上述事项。

同时，公司实际控制人出具承诺函表示，本人及本人控制的其它企业不存在占用广东兴锐科技电子股份有限公司资金情形，也不存利用广东兴锐科技电子股份有限公司为本人及本人控制的其它企业提供担保的情形，且将来也不会发生上述事项。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	颜呈龙	董事长	10,800,000	36.00%
2	张礼强	董事、总经理	5,400,000	18.00%
3	陈森林	董事、副总经理	4,500,000	15.00%
4	杨旺惠	监事会主席	600,000	2.00%
5	陆翠莲	董事、财务总监兼 董事会秘书	300,000	1.00%
合计			21,600,000	72.00%

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属均未以直接或间接方式持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员除与公司签订《劳动合同》、《保密协议》外，未与公司签订其他重要协议。公司董事、监事、高级管理人员向公司做出以下声明及承诺：

1、《关于管理层诚信情况的承诺函》：本人不存在《中华人民共和国公司法》第一百四十六条规定不得担任董事、监事或高级管理人员的情形；本人最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情况；最近二年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人最近二年内不存在对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况；截至本承诺出具之日，本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚，本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查尚未有明确结论意见的情形；本

人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形，本人没有获得公司所提供的任何债务担保，本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；本人保证在任职期间能投入足够的时间和精力于公司事务，切实履行董事（或监事或高级管理人员）应履行的各项职责；截至本承诺出具之日，除已向公司及各中介机构披露的情形外，本人与公司其他董事、监事、高级管理人员等关联人士之间不存在未披露的其他亲属关系；截至本承诺出具之日，本人除已向公司和各中介机构披露的兼职外，没有其他的兼职。

2、《关于规范及减少关联交易的声明》：本人在具有兴锐科技控股股东或实际控制人身份期间，本人及本人控制的或具有重要影响的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人及本人控制的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序及市价进行交易，不损害股份公司及股份公司其他股东的利益；本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及股份公司其他股东造成的全部经济损失。

3、《关于广东兴锐电子科技股份有限公司高管人员未在股东单位双重任职和领取薪酬的承诺函》：本人未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的其他兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在兴锐科技以外的其他企业任职的情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

公司董事长颜呈龙持有香港顺和 100% 股权，香港顺和注册资本为 1,000 万港币，无实际经营活动。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员均不存在其他对外投资情况。

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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员最近两年不存在受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受股转公司公开谴责的情形。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

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

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

报告期内，公司除以下董事、监事以外，其他董事、监事及高级管理人员均未发生变动。具体情况如下：

变动时间	变动职务	变动原因及内容
2012. 8. 24	监事	公司召开 2012 年第一次临时股东大会，会议同意张颖因个人原因辞去第一届监事会监事职务；选举叶添才为公司第一届监事会监事。
2014. 6. 27	董事	公司召开 2013 年度股东大会，会议同意何百祥因个人原因辞去公司董事职务，并选择周俊东为公司第二届董事会董事。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 公司经审计的 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月财务报表

1、资产负债表

单位：万元

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	766.32	472.34	222.80
应收票据	786.91	607.80	174.02
应收账款	2,247.03	3,410.36	1,149.42
预付款项	834.11	719.23	22.71
其他应收款	36.20	46.36	56.54
存货	1,269.80	1,655.71	2,045.91
流动资产合计	5,940.37	6,911.80	3,671.41
非流动资产：			
固定资产	1,809.99	1,622.41	1,774.27
在建工程	21.90	14.32	
无形资产	8.20	10.13	13.99
递延所得税资产	26.96	18.03	5.96
非流动资产合计	1,867.05	1,664.89	1,794.22
资产总计	7,807.42	8,576.69	5,465.62

资产负债表（续）

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	—	—	—
应付票据	199.47	—	—
应付账款	2,239.29	2,487.22	855.32
预收款项	20.93	13.25	6.46

应付职工薪酬	198.40	120.78	100.58
应交税费	38.37	334.55	48.62
应付利息	—	—	—
其他应付款	527.70	1,186.02	804.02
流动负债合计	3,224.16	4,141.82	1,815.01
非流动负债:			
非流动负债合计	—	—	—
负债合计	3,224.16	4,141.82	1,815.01
股东权益:			
股本	3,000.00	3,000.00	3,000.00
资本公积	—	—	—
盈余公积	138.27	123.43	45.01
未分配利润	1,444.99	1,311.44	605.61
股东权益合计	4,583.26	4,434.87	3,650.62
负债和股东权益总计	7,807.42	8,576.69	5,465.62

2、利润表

单位: 万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	3,870.58	8,756.08	5,107.69
其中: 营业收入	3,870.58	8,756.08	5,107.69
二、营业总成本			
其中: 营业成本	2,891.23	6,368.98	3,311.83
营业税金及附加	28.50	65.73	31.52
销售费用	72.68	147.37	149.94
管理费用	603.69	1,216.95	957.62
财务费用	27.48	-0.54	25.96
资产减值损失	59.51	80.46	34.14
三、营业利润	187.50	877.14	596.68
加: 营业外收入	7.86	0.70	1.02
减: 营业外支出	17.26	1.75	12.72
其中: 非流动资产处置损失	—	1.75	12.26
四、利润总额	178.10	876.09	584.97

减: 所得税费用	29.71	91.83	134.91
五、净利润	148.39	784.26	450.06

3、现金流量表

单位: 万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,718.86	5,561.25	4,592.91
收到其他与经营活动有关的现金	508.57	470.67	823.99
经营活动现金流入小计	5,227.43	6,031.92	5,416.91
购买商品、接受劳务支付的现金	1,774.77	2,962.18	2,374.16
支付给职工以及为职工支付的现金	781.14	1,551.77	1,602.45
支付的各项税费	656.47	474.59	531.52
支付其他与经营活动有关的现金	1,654.68	735.14	509.83
经营活动现金流出小计	4,867.06	5,723.67	5,017.97
经营活动产生的现金流量净额	360.37	308.25	398.94
二、投资活动产生的现金流量:			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	11.13	1.60
投资活动现金流入小计	-	11.13	1.60
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66.40	69.84	176.91
投资活动现金流出小计	66.40	69.84	176.91
投资活动产生的现金流量净额	-66.40	-58.71	-175.31
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金	-	-	100.00
筹资活动现金流入小计	-	-	100.00
偿还债务所支付的现金	-	-	300.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	21.26
支付其他与筹资活动有关的现金	100.00	-	11.97

筹资活动现金流出小计	100.00	-	333.23
筹资活动产生的现金流量净额	-100.00	-	-233.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	193.98	249.54	-9.60
加：期初现金及现金等价物余额	400.52	150.98	160.59
六、期末现金及现金等价物余额	594.50	400.52	150.98

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

公司设立至今会计主体未发生变化，公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

2、合并报表范围及变化

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司不存在应纳入合并报表范围的拥有实际控制权的子公司或特殊目的主体。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的信永中和会计师事务所审计，并出具了编号为 XYZH/2013GZA1111 的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的财务状况和 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的经营成果及现金流量等相关信息。

三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响

（一）财务报表的编制方法

公司财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于审计报告附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日。

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

（六）应收款项坏账准备

公司将下列情形作为应收款项（包括应收账款和其他应收款）坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

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	公司将单项金额超过 500 万元的应收账款或者单项金额超过 100 万的其他应收款视为重大应收款项。
------------------	--

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。
----------------------	---

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据:

公司将除需单独计提坏账准备的应收款项和受同一控制下关联方外的其他应收款项,按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期度以账龄为信用特征划分应收款项组合,并按下表的比例计提坏账准备。

应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下:

账龄	应收款项计提比例(%)
1年以内	1
1-2年	10
2-3年	30
3-5年	50
5年以上	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	有客观证据表明本公司单项金额不重大的应收款项无法按原有条款收回所有款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备

(七) 存货

公司存货主要包括原材料、在制产品、半成品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

存货实行实地盘存制,存货在取得时按实际成本计价;领用或发出存货,采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于

其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品、半成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

（八）固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率	年折旧率
1	房屋及建筑物	20-35	3%-5%	4.85%-2.71%
2	机器设备	10	10%	9%
3	运输设备	10	10%	9%

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率	年折旧率
4	办公及其他设备	5	5%	19%

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

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

（九）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

（十）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十一）无形资产

公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十二）研究与开发

公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3、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；

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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

（十三）非金融长期资产减值

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

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

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

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

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（十四）职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

（十五）收入确认原则

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入，收入确认原则如下：

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

2、公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/（已经发生的成本占估计总成本的比例）确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到

补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

4、具体业务活动中，本公司各种业务模式下的收入确认时点如下：

(1) 一般国内贸易，本公司当月将商品发出至客户后，每月定期与客户进行对账，向客户寄送销售对账单。客户确认销售对账单的时点为本公司收入确认时点。

(2) 出口贸易业务，本公司收入确认时点如下：

①以离岸价格（FOB）作为货物出口的贸易方式，以在合同规定的装运港将货物装箱上船并船只越过船舷时的时间为收入确认时点；

②以到岸价格（CIF）作为货物出口的贸易方式，以货物越过在合同规定的目的港的船舷的时间为收入确认时点；

（十六）政府补助

政府补助在公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；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（1元）计量。

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

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资

产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十八）租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司作为承租方时，在租赁开始日，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两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

（十九）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应缴纳税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（二十）会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1、会计政策变更及影响

公司报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更及影响

公司报告期主要会计估计未发生变更。

3、前期差错更正和影响

公司报告期未发生重大前期差错更正。

四、报告期内主要会计数据和财务指标

（一）营业收入构成及变动原因分析

单位：万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	3,870.58	100.00%	8,756.08	100.00%	5,107.69	100.00%
营业收入	3,870.58	100.00%	8,756.08	100.00%	5,107.69	100.00%

报告期内，公司专业致力于塑胶按键、硅胶按键的研发、生产和销售，产品主要应用于手机等领域，报告期各年度营业收入均来自于主营业务，主营业务突出。

1、按产品类别列示

单位：万元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
塑胶按键产品	1,426.57	36.86%	2,822.39	32.23%	1,862.10	36.46%
硅胶按键产品	2,444.01	63.14%	5,933.70	67.77%	3,245.59	63.54%
合计	3,870.58	100.00%	8,756.08	100.00%	5,107.69	100.00%

公司主营业务收入主要来源于硅胶按键产品。报告期内，硅胶按键产品销售收入占公司主营业务收入的比重均在 60%以上。

报告期内，兴锐科技业务部门按照产品类别划分为硅胶、塑胶两个事业部。两个事业部的收入分开独立核算，与按产品类别划分的收入分类相匹配。

2、按地区分布列示

单位：万元

期间	客户所在地区	金额	占比
2014 年 1-6 月	国内地区	3,870.58	100.00%
	国外地区	-	-
	合计	3,870.58	100.00%
2013 年度	国内地区	8,756.08	100.00%
	国外地区	-	-
	合计	8,756.08	100.00%
2012 年度	国内地区	4,558.80	89.25%
	国外地区	548.89	10.75%
	合计	5,107.69	100.00%

报告期内，公司的营业收入主要来自于国内地区。2012 年度国外地区销售收入占总营业收入的比重为 10.57%，主要来自于公司对新加坡客户的刷卡机按键销售收入。

3、营业收入变动原因分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司的营业收入分别为 5,107.69 万元、8,756.08 万元和 3,870.58 万元。2013 年较 2012 年增长 3,648.38 万元，增幅 71.43%，主要原因系下游消费电子行业发展势头良好，公司主要客户业务规模增长迅速。2014 年 1-6 月，公司销售收入为 3,870.58 万元，主要原因为受下游消费电子行业季节性影响，公司每年的生产和销售旺季一般集中于 9-12 月份，上半年经营业绩尚未完全释放。

4、收入确认及计量方法

根据《企业会计准则》及其相关规定，公司制定了收入确认政策。销售商品取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体业务活动中收入确认时点如下：

①一般国内贸易：公司当月将商品发出至客户后，每月定期与客户进行对账，向客户寄送销售对账单。客户确认销售对账单的时点为本公司收入确认时点。

②出口贸易业务：公司以在装运港报关时报关单所载的报关时间为收入确认时点。

5、模具销售收入情况

公司的生产模式为“以销定产”，即根据销售订单安排生产。公司的下游客户主要是手机等消费电子产品制造商。由于手机按键模具工艺流程是ODM生产，产品属于非标准化产品，客户对产品的个性化要求不同，对不同产品外观及性能的具体要求不同，公司需要根据客户的需求设计模具和产品，待客户对样品认可且少量试产后再进行大批量生产。

在签订销售合同或订单后，公司一般先预收客户一定金额的模具款，待模具制作完成并通过客户确认符合要求后，月末公司与客户进行对账，开具发票并确认模具费收入。模具专用于该客户、某一型号产品的生产，不具有通用性。

报告期内模具费收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
模具费收入	84.60	161.82	163.30
模具收入占营业收入比	2.19%	1.85%	3.20%

由于报告期内模具费收入占总收入比重较小，且模具与相应批次产品的生产制造密不可分，模具费收入根据模具所用于生产的产品类别分别计入硅胶按键、塑胶按键收入类别中进行核算。

（二）营业成本构成及变动原因分析

1、成本构成及波动分析

报告期内，公司主营业务成本结构如下表所示：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	461.28	15.96%	854.19	13.41%	753.37	22.75%
委外加工	192.10	6.64%	393.33	6.18%	123.63	3.73%
制造费用	453.17	15.67%	962.85	15.12%	628.88	18.99%
材料成本	1,784.68	61.73%	4,158.60	65.29%	1,805.94	54.53%
合计	2,891.23	100.00%	6,368.98	100.00%	3,311.83	100.00%

报告期内，公司主营业务成本构成较为稳定。其中，材料成本占比略微上升，分别为 54.53%、65.29%、61.73%，主要原因为人工成本占比下降幅度较大，导致材料成本占比相对提高；人工成本所占比重 2013 年较 2012 年下降 9.34%，主要原因为 2013 年起公司投入使用 2012 年购入的 2 套喷涂生产线，以往大量使用人力的工序自动化生产程度提高，使该工序所需生产工人数量有所减少，节约了人工成本，同时公司人工生产效率的提高幅度高于人工成本增加幅度；制造费用占比 2013 年较 2012 年有所下降，主要原因为 2013 年公司产量增加，单位产品所消耗的具有固定成本属性的制造费用减少；委外加工成本占比 2013 年较 2012 年上升 2.45%，主要原因为公司产品风格、工艺要求发生变化，新产品对委外电镀加工的需求增加，另外因电镀工艺改变，导致单位电镀成本有所上升。

2、成本的归集、分配、结转方法

报告期内，公司按照产品大类分别设立了硅胶、塑胶产品事业部，两个事业部均设有相互独立的生产车间和仓库。公司的成本核算以事业部为主体，各事业部的产品成本单独归集和分配。

(1) 材料入库成本

公司材料入库成本按照实际成本计量。

(2) 材料发出计价

材料发出时的单位成本采用月末一次加权平均成本计价。发出数量根据月末盘点得出的盘存数量计算，即用“本期发出材料数量=期初盘存数量+本期购入数量-期末盘存数量”方法计算。最后计算出当月发出的材料成本总额。

(3) 生产成本的归集

各事业部每月按照上述方法计算出当月发生的材料成本，记入“生产成本-直接材料”借方。各事业部独立核算当月发生的直接计入产品成本的委外加工材料成本，记入“生产成本-直接材料”借方。各事业部独立核算当月发生的直接计入产品成本的人工费用，记入“生产成本-人工成本”。

(4) 辅助生产费用的归集和分配

公司厂房租金、电费、水费、折旧、产品质检、设备维修、废水处理等生产辅助费用按生产车间单独归集，分别计入各车间制造费用。当月发生的制造费用，月末结转至生产成本中，期末不留余额。

(5) 生产成本在产成品和期末在产品之间的分配

每月末，公司对各事业部生产线上的在产品进行盘点。盘存数量结合在产品计划成本计算出当期期末在产品成本。当期从生产成本结转的入库产成品成本根据按照以上方法确定的期末在产品成本、以及期初在产品成本、本期生产成本发生额计算得出。

(6) 期末半成品、产成品成本的确定

每月末，公司对仓库半成品、产成品进行盘点，盘存数量结合半成品、产成品计划成本计算出当期期末半成品成本以及产成品成本。

(7) 当期发出商品成本的确定

每月末，公司根据按照上述方法确定的期末产成品成本、当期入库产成品成本以及期初产成品成本，计算出当期发出商品的总成本，并按照发出商品的合同售价，在不同产品之间进行分配，确定各型号发出商品的单位成本。

(8) 结转营业成本

每月末，公司根据收入确认情况，并结合上述方法认定的发出商品成本，结转相应的产品销售成本。

3、采购总额与营业成本之间的勾稽关系

公司存货变动情况及采购总额、营业成本之间的勾稽关系如下：

单位：万元

期间	期初存货	材料采购	研发领	人工及辅	结转营业	期末存货余额
----	------	------	-----	------	------	--------

	余额①	总额②	用③	助生产成 本④	成本⑤	⑥=①+②-③+ ④-⑤
2014年1-6月	1,713.66	1,825.03	114.64	858.84	2,891.23	1,391.66
2013年度	2,062.65	4,684.94	333.04	1,668.08	6,368.97	1,713.66
2012年度	1,428.79	2,389.37	116.68	1,665.71	3,304.54	2,062.65

报告期内，公司采购总额及营业成本与公司总体业务规模相匹配。

2012年公司结转的营业成本为3,304.54万元，与2012年度营业成本3,311.83万元之间的差异为7.29万元，系出口退税差额转入营业成本所致。

营业成本2013年度较2012年度增加3,057.15万元，增幅92.31%，采购总额2013年度较2012年度增加2,295.57万元，增幅96.07%，营业成本的增长和采购的增长相匹配。发生上述大幅增长的主要原因是2013年公司开辟了新的业务渠道，订单增多，为了满足市场需求，公司扩大生产，材料采购相应增加，营业成本亦随着收入增加而增长。2013年末存货总额较2012年末减少348.99万，减幅16.92%，与公司2013年度结转营业成本增加导致期末库存商品减少相匹配。2014年6月30日存货余额较期初减少322.00万，减幅18.79%，与公司在本期结转营业成本较同期小幅增加的情况下采购总额减少相匹配。

（三）利润总额情况及变动原因分析

公司报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	3,870.58	8,756.08	71.43%	5,107.69
减：营业成本	2,891.23	6,368.98	92.31%	3,311.83
营业毛利	979.35	2,387.10	32.92%	1,795.86
期间费用	703.85	1,363.77	20.31%	1,133.52
资产减值损失	59.51	80.46	135.68%	34.14
营业利润	187.50	877.14	47.00%	596.68
营业外收支净额	-9.40	-1.05	-91.03%	-11.70
利润总额	178.10	876.09	49.77%	584.97
净利润	148.39	784.26	74.26%	450.06

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月公司净利润分别为 450.06 万元、784.26 万元和 148.39 万元。2013 年度较 2012 年增长 334.20 万元，增幅 74.26%，主要原因以下三点：一是 2013 年度公司营业毛利增长 591.24 万元，增幅 32.92%；二是公司销售收入提高的同时规模效应进一步体现，期间费用较上年增长率仅为 20.31%，远低于营业收入和营业毛利的增长幅度；三是公司 2013 年起享受高新技术企业税收优惠，所得税税率由 2012 年的 25% 降为 15%。2014 年 1-6 月，公司已实现营业收入 3,870.58 万元，仅达到 2013 年全年营业收入的 44.20%，实现营业利润 187.50 万元，为 2013 年全年营业利润的 21.38%，主要原因因为公司经营业务旺季为每年的 9-12 月。2014 年上半年，在设备折旧和日常管理费用维持同期水平的情况下，公司毛利率和净利率低于全年平均水平。

（四）毛利率情况及变动原因分析

1、主营业务毛利率情况

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利	979.35	2,387.10	1,795.86
主营业务毛利率	25.30%	27.26%	35.16%

2、各类产品的毛利率情况

单位：万元

期间	产品名称	收入	成本	毛利率
2014 年 1-6 月	塑胶按键产品	1,426.57	1,090.31	23.57%
	硅胶按键产品	2,444.01	1,800.92	26.31%
	合计	3,870.58	2,891.23	25.30%
2013 年度	塑胶按键产品	2,822.38	2,006.54	28.91%
	硅胶按键产品	5,933.70	4,362.44	26.48%
	合计	8,756.08	6,368.98	27.26%
2012 年度	塑胶按键产品	1,862.10	1,176.93	36.80%
	硅胶按键产品	3,245.59	2,134.90	34.22%
	合计	5,107.69	3,311.83	35.16%

3、毛利率变化原因分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月,公司主营业务毛利率分别为 35.16%、27.26% 和 25.30%, 呈逐年下降之势。2013 年公司主营业务收入和主营业务成本分别较上年度增长 71.43% 和 92.31%, 主营业务收入增幅低于主营业务成本上升幅度, 导致公司主营业务毛利率较 2012 年度下降 7.90 个百分点, 降幅 22.43%。出现上述情况的主要原因包括以下两点: 一方面, 随着智能手机的普及和市场认可度的提高, 功能手机市场受到一定程度的冲击, 按键行业市场竞争日趋激烈, 各生产厂家纷纷降价以保持原有市场规模; 另一方面, 2013 年是众多按键厂商洗牌的一年, 在市场变革之时公司意识到“挑战即是机遇”, 为快速打入更多一流消费电子产品生产厂商, 在扩大市场份额的同时巩固市场地位并优化客户结构, 公司在保证产品质量的基础上主动采取了低价渗透竞争策略, 使得公司产品毛利有所下滑。

4、公司毛利率水平的合理性

兴锐科技的主营业务为研发、生产和销售塑胶按键和硅胶按键, 国内不存在从事完全相同业务的上市公司或挂牌公司。劲胜精密与兴锐科技虽均处于计算机、通信和其他电子设备制造业, 且客户群体类似, 但产品类别存在较大不同, 公司的主要产品为手机按键, 而劲胜精密的主要产品包括手机外壳及保护壳、内部支架、电容式触摸屏光学玻璃等, 各类产品毛利率差别较大。2013 年度, 公司营业毛利率为 27.26%, 较劲胜精密 17.24% 的毛利率高 10.02 个百分点。当前, 按键行业市场竞争激烈, 但公司仍保持了较高的毛利率, 主要原因有以下两点:

(1) 兴锐科技自成立以来即专注于电子产品按键的研发、生产和销售, 且拥有一批在行业内具有十余年研发经验的技术骨干, 在按键领域具有较扎实的技术基础和丰富的生产经验, 产品品质受到下游客户的一致认同, 目前公司主要从事高端手机按键的生产, 在手机按键细分市场处于领先地位, 产品定价相对较高;

(2) 公司先进的生产工艺和产品配方技术在提高生产效率的同时降低了生产成本, 提高了产品毛利。如公司拥有一套自成体系的油压成型技术, 成功做

到 180 度高温脱模而不会提高产品不良率，保证产品质量稳定性前提下，显著提高了生产效率；在按键彩色印刷方面，由于彩色印刷油墨与硅胶按键存在兼容性问题，行业内不良率普遍在 30% 左右，而公司在该方面具有独到的生产工艺，可以将不良率控制到 10% 左右；油墨原材料成本占产品总成本比例较大，掌握核心的油墨配方技术对按键厂商降低产品成本和保证产品品质意义重大，与一般按键生产企业不同，公司仅向油墨供应商采购半成品油墨，之后再按照公司自主研发的油墨配方，添加相关助剂进行后续加工制成成品油墨。在对成品油墨稀释时，公司油墨和稀释剂的配置比例可以做到 1:5.5 而不影响产品质量，但行业平均稀释比例为 1:3.5，公司较行业平均水平可节省 40% 的油墨成本。

综上所述，公司毛利率水平具有一定的合理性。

（五）报告期主要财务指标及变化分析

1、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及监管指标简表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	7,807.42	8,576.69	5,465.62
股东权益合计（万元）	4,583.26	4,434.87	3,650.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,583.26	4,434.87	3,650.62
每股净资产（元）	1.53	1.48	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.53	1.48	1.22
资产负债率（母公司）	41.30%	48.29%	33.21%
流动比率（倍）	1.84	1.67	2.02
速动比率（倍）	1.45	1.27	0.90
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,870.58	8,756.08	5,107.69
净利润（万元）	148.39	784.26	450.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	148.39	784.26	450.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	156.38	785.15	458.96
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	156.38	785.15	458.96

(万元)			
毛利率 (%)	25.30%	27.26%	35.16%
净资产收益率 (%)	3.29%	19.40%	13.14%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	3.47%	19.42%	13.40%
基本每股收益 (元/股)	0.05	0.26	0.15
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.26	0.15
应收帐款周转率 (次)	1.35	3.79	5.15
存货周转率 (次)	1.86	3.37	1.90
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	360.37	308.25	398.94
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.12	0.10	0.13

注 1：公司财务指标变动是合理的，不存在异常情况。

注 2：主要财务指标计算公式如下：

$$(1) \text{ 净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$(3) \text{ 稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、})$$

可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中, P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

(4) 每股净资产=年末股东权益 \div 年末股份总数

(5) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的年末股东权益 \div 年末股份总数

(6) 毛利率=(营业收入-营业成本) \div 营业收入 $\times 100\%$

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 \div 期末股份总数

(8) 应收账款周转率=营业收入 \div 应收账款平均余额

(9) 存货周转率=营业成本 \div 存货平均余额

(10) 母公司资产负债率=(母公司负债总额 \div 母公司资产总额) $\times 100\%$

(11) 流动比率=流动资产 \div 流动负债

(12) 速动比率=(流动资产-存货净额) \div 流动负债

2、公司盈利能力、偿债能力、营运能力及获取现金流的能力

(1) 盈利能力财务指标分析

指标项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售毛利率	25.30%	27.26%	35.16%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益前)	3.29%	19.40%	13.14%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后)	3.47%	19.42%	13.40%
基本每股收益(元)	0.05	0.26	0.15

销售毛利率情况分析详见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标”之“(四) 毛利率情况及变动原因分析”。

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月净资产收益率分别为13.14%、19.40%、3.29%。2013年度公司净资产收益率较同期上升47.64%, 主要原因为

公司 2013 年度净利润较同期增长 74.26%，且负债规模较同期增长 128.20%，财务杠杆效应效果显著。2014 年上半年，公司净资产收益率仅为 3.29%，主要原因为公司销售旺季主要集中于每年 9-12 月份，上半年业绩未完全释放，税后净利润数额较少。

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月基本每股收益分别为 0.15 元/股、0.26 元/股、0.05 元/股。2013 年度公司基本每股收益较同期上升 73.33%，主要原因为盈利能力增强使得公司税后净利润提高。

(2) 偿债能力财务指标分析

指标项目	2014. 6. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产负债率	41.30%	48.29%	33.21%
流动比率	1.84	1.67	2.02
速动比率	1.45	1.27	0.90

报告期内，公司负债主要为流动负债，主要系公司采购原材料时预付部分货款，销售产品时预收的订金及模具开凿费等。2012 年末、2013 年末和 2014 年上半年末公司资产负债率分别为 33.21%、48.29% 和 41.30%。2013 年末公司资产负债率较 2012 年末有所提高，主要原因为 2013 年度公司业务发展迅速，资金需求量增大，控股股东为公司增加 300 万元资金支持，且销售规模迅速扩大的同时公司应付供应商款项余额大幅增加，导致期末负债规模较同期有所提高。2014 年 6 月 30 日，公司资产负债率降为 41.03%，主要原因为公司归还部分股东借款。报告期各期末，公司资产负债率均低于 50%，处于合理水平。

2012 年末、2013 年末和 2014 年上半年末公司的流动比率分别为 2.02、1.67 和 1.84，速动比率分别为 0.90、1.27 和 1.45，处于合理水平，表明公司资产流动性较好，综合考虑公司的应收账款周转率和存货周转率以及以往的信用记录，公司目前具有较强的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

(3) 营运能力财务指标分析

指标项目	2014 年 1~6 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率 (次)	1.35	3.79	5.15
存货周转率 (次)	1.86	3.37	1.90

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 5.15 次、

3.79 次和 1.35 次，处于正常水平。2013 年较 2012 年有所下降，主要原因因为 2013 年度公司较同期增加的营业收入主要集中于第四季度，2013 年末应收账款金额较 2012 年末大幅度增加。2014 年 1-6 月应收账款周转率进一步下降，主要原因系 2014 年上半年营业收入较少且 2013 年末应收账款数额较大所致。

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月的存货周转率分别为 1.90 次、3.37 次和 1.86 次，处于合理水平。2013 年度公司存货周转率较同期有所上升，主要原因因为近两年手机市场变化较大，2012 年及之前功能手机同一款产品的生产周期较长，公司为提高经营效率提前备货生产，2012 年后手机市场竞争日趋激烈，产品更新换代较快，生产周期缩短，公司生产模式转为按订单生产，备货数量减少。

(4) 现金流量财务指标分析

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	360.37	308.25	398.94
投资活动产生的现金流量净额	-66.40	-58.71	-175.31
筹资活动产生的现金流量净额	-100.00	-	-233.23
现金及现金等价物净增加额	193.98	249.54	-9.60

最近两年及一期经营活动产生的现金流量净额分别为 398.94 万元、308.25 万元和 360.37 万元，现金流状况稳定，表明公司经营较为稳健。

最近两年及一期投资活动产生的现金流量净额分别为 -175.31 万元、-58.71 万元和 -66.40 万元，主要原因因为公司为扩大生产经营规模购买机器设备、增加固定资产投资金额。

最近两年及一期筹资活动产生的现金流量净额分别为 -233.23 万元、0 万元和 -100 万元，主要原因系公司偿还之前年度银行借款或股东借款所致。

①经营活动现金流波动的合理性及与净利润的匹配性

A、报告期内，公司经营活动现金流量变动情况

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	4,718.86	5,561.25	4,592.91
收到其他与经营活动有关的现金	508.57	470.67	823.99
经营活动现金流入小计	5,227.43	6,031.92	5,416.91
购买商品、接受劳务支付的现金	1,774.77	2,962.18	2,374.16
支付给职工以及为职工支付的现金	781.14	1,551.77	1,602.45
支付的各项税费	656.47	474.59	531.52
支付其他与经营活动有关的现金	1,654.68	735.14	509.83
经营活动现金流出小计	4,867.06	5,723.67	5,017.97
经营活动产生的现金流量净额	360.37	308.25	398.94

报告期内，公司经营活动现金净流入及经营活动现金流出与公司业务规模相匹配，随着公司业务规模的增长相应增加，未见异常波动。

B、报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润（A）	148.39	784.26	450.06
经营活动产生的现金流量净额（B）	360.37	308.25	398.94
差额（A-B）	-211.98	476.01	51.12
净利润/经营活动产生的现金流量净额（A/B）	0.41	2.54	1.13

报告期内公司经营活动现金净流量净额保持相对稳定，与净利润的差异系由于经营性应收项目、经营性应付项目的波动影响所致。

2012年度，公司经营活动产生的现金流量净额为398.94万元，与当期实现的净利润450.06万元基本配比。

2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额为308.25万元，净利润为784.26万元，差额为476.01万元。2013年下半年，受益于全球经济回暖、消费电子行业蓬勃发展及元旦、春节等多重因素影响，公司客户订单显著增长，2013年度公司实现营业收入8,756.08万元，而销售商品、提供劳务收到的现金仅为5,561.25万元，主要原因因为公司给下游客户的信用期一般为60天左右，第四季度实现的部分销售货款尚未收回。

2014年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为360.37万元，较公司当期实现的净利润高211.98万元，主要原因为公司在上半年逐步收回2013年第四季度的销售货款，致使经营性应收项目较2013年末减少1,176.73万元；此外因尚未进入生产旺季，公司备货数量减少，使本期末存货余额较上年末下降18.79%，进而减少了对资金的占用。

②报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与相关科目的会计核算勾稽

A、销售商品、提供劳务收到的现金

单位：万元

项目	现金流量表 列示金额	会计科目勾稽				差异
		营业收入	销项税	与销售商品、 提供劳务相关 的应收款项变 动及其他	合计	
		①	②	③	④	
2014年1-6月	4,718.86	3,870.58	656.02	192.26	4,718.86	-
2013年度	5,561.25	8,756.08	1,503.20	-4,698.03	5,561.25	-
2012年度	4,592.91	5,107.69	763.95	-1,278.73	4,592.91	-

B、购买商品、接受劳务支付的现金

单位：万元

项目	现金流量表 列示金额	会计科目勾稽					差异
		营业成本	进项税	存货余 额变动	与购买商品、 接受劳务相关 的应付款项变 动及其他	合计	
		①	②	③	④	⑤	
2014年1-6 月	1,774.77	2,891.23	371.52	-385.91	1,102.07	1,774.77	-
2013年度	2,962.18	6,368.98	847.16	-390.20	3,863.76	2,962.18	-
2012年度	2,374.16	3,311.83	515.21	617.12	2,070.00	2,374.16	-

C、购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金

单位：万元

项目	现金流量表 列示金额	会计科目勾稽				差异
		固定资产购 置增加	在建工程 余额变动	与购置固定 资产有关的 应付款项变 动及其他	合计	
	①	②	③	④	⑤=②+③+④	⑥=①-⑤
2014年1-6月	66.40	311.26	7.58	-252.44	66.40	-
2013年度	69.84	57.97	14.32	-2.45	69.84	-
2012年度	176.91	444.55	-110.26	-157.38	176.91	-

D、收到的其他与经营活动有关的现金

公司报告期内收到的其他与经营活动有关的现金主要为收到关联方的往来款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
押金	-	0.39	0.94
员工归还借支款	-	8.05	16.00
利息收入	5.70	5.00	1.38
收到关联方往来款	500.00	450.00	801.00
政府补贴	0.30	0.70	1.02
收回代垫款项	2.57	6.53	3.65
合计	508.57	470.67	823.99

E、支付的其他与经营活动有关的现金

公司报告期支付的其他与经营活动有关的现金主要为预付的采购款、厂房和办公室租金、归还股东借款等，明细项目如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
运费	-	0.02	3.32
日常办公开支	79.37	100.96	135.74
研发费用支出	9.03	6.92	1.00
员工借支款	-	5.00	17.60

预付采购款	241.58	259.50	223.27
厂房及办公室租金	124.00	248.00	88.11
水电费	6.04	11.72	11.57
修理费	10.97	21.20	15.67
归还股东借款	1,181.00	70.00	-
其他	2.69	11.82	13.56
合计	1,654.68	735.14	509.83

F、支付的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
银行承兑汇票保证金	100.00	-	-
保函保证金	-	-	11.97
合计	100.00	-	11.97

3、与行业类似公司比较

项目 (2013年度/2013年12月31日)	兴锐科技	劲胜精密
毛利率	27.26%	17.12%
加权平均净资产收益率	19.40%	9.38%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	19.42%	9.86%
母公司资产负债率	48.29%	44.71%
流动比率(倍)	1.67	1.27
速动比率(倍)	1.27	0.96
应收账款周转率(次)	3.79	8.74
存货周转率(次)	3.37	6.66

(1) 盈利能力对比

公司2013年度的毛利率为27.26%，较劲胜精密高出10.14个百分点，主要原因参见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标”之“（四）毛利率情况及变动原因分析”。

公司2013年度的加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为19.40%和19.42%，均高于劲胜精密约10个百分点，主要原因因为公司产品毛利率较高，且因未在股票市场融资，净资产规模相对较小。

(2) 偿债能力对比

公司 2013 年末的资产负债率为 48.29%，与劲胜精密的资产负债率 44.71% 基本持平。公司 2013 年末流动比率和速度比率分别为 1.67 倍和 1.27 倍，均高于劲胜精密的指标水平，表明公司资产流动性较好，偿债能力良好。

(3) 营运能力对比

公司 2013 年末的应收账款周转率和存货周转率分别为 3.79 次和 3.37 次，处于合理水平，但低于劲胜精密的指标水平，表明公司应收账款和存货的周转效率有待进一步提高。

(六) 期间费用及变动情况说明

1、销售费用

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
招待费	13.71	25.26	30.71
差旅费	0.99	2.05	3.81
工资	29.38	56.94	47.78
运费	20.38	50.86	51.14
电话费	0.92	1.34	2.14
车辆费	7.17	10.92	14.14
其他	0.13	-	0.22
合计	72.68	147.37	149.94

2、管理费用

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
工资、社保、住房公积金及福利费	285.40	536.18	609.89
研究开发费	229.87	528.71	178.09
中介服务费	27.18	4.51	15.05
办公费用	23.25	45.85	58.91
租金	21.66	43.32	33.27
折旧及摊销	6.76	25.99	18.41
水电费	2.72	6.07	5.42

其他税费	3.91	10.37	7.61
其他	2.94	15.95	30.96
合计	603.69	1,216.95	957.62

3、财务费用

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息支出	22.92	-	21.26
减：利息收入	5.70	5.00	1.38
加：汇兑损失	-	-0.33	0.33
加：其他支出	10.27	4.79	5.76
合计	27.48	-0.54	25.96

4、期间费用占营业收入的比重及变化分析

单位：万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	72.68	1.88%	147.37	1.68%	149.94	2.94%
管理费用	603.69	15.60%	1,216.95	13.90%	957.62	18.75%
财务费用	27.48	0.71%	-0.54	-0.01%	25.96	0.51%
合计	703.85	18.19%	1,363.78	15.57%	1,133.52	22.20%

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为 22.20%、15.57%和 18.19%。2013 年期间费用占营业收入比重大幅降低的主要原因为 2013 年公司营业收入较同期上涨 71.43%，公司生产经营的规模效应进一步体现。2014 年上半年公司期间费用占营业收入的比重略有上升，主要原因因为公司销售旺季集中于 9-12 月份，上半年经营业绩尚未完全释放，而折旧摊销等固定费用持续增加。

(1) 销售费用变动情况分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司的销售费用分别为 149.94 万元、147.37 万元和 72.68 万元，占当年营业收入的比重分别为 2.94%、1.68% 和 1.88%。2013 年度销售费用数额与 2012 年度基本持平，主要原因系公司销售团队人员数量和工资水平未发生明显变化。

销售费用中运费呈逐年下降趋势，主要原因为公司侧键销售收入占总销售收入的比重逐年上升，而主键销售收入占总销售收入的比重逐年下降。根据公司与物流供应商签订的合同约定，运费依据托寄物的重量计算收取，主键的单位重量及体积远高于侧键，故相同销售额的情况下主键的单位运费稍高。

销售费用中车辆费和电话费在报告期内呈现先下降后上升的趋势，主要原因是公司 2012 年开始调整客户群体，当年的销售费用相应增加。2013 年客户较稳定，客户业务维护费用较少，而 2014 年公司推出新产品并加大新客户开发力度，导致费用支出增加。

(2) 管理费用变动情况分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司的管理费用分别为 957.62 万元、1,216.95 万元和 603.69 万元，占当年营业收入的比重分别为 18.75%、13.90%、15.60%。2013 年度公司管理费用较 2012 年度增长 259.33 万元，增幅 27.08%，主要原因为随着业务规模的扩大，公司加大新产品和新工艺的研发投入，研发费用较同期增长 350.62 万元，增幅 196.88%。

2014 年 1-6 月，公司发生中介服务费为 27.18 万元，主要为公司为进行新三板挂牌申报支付的会计师、律师和券商中介服务机构服务费。报告期内公司租金支出逐年上升原因为房租从 2013 年起开始调增。报告期内公司其他管理费用呈逐年下降趋势，主要原因为公司 2012 年发生申请高新技术企业认证费用，质量体系认证费，保险费，残疾人基金款，窗口费等行政费用较多，后续期间未有该类费用大量发生。

(3) 财务费用变动情况分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司的财务费用分别为 25.96 万元、-0.54 万元和 27.48 万元，金额较小。2013 年财务费用为负的主要原因为公司无银行借款或其他有偿借款。2014 年 1-6 月公司财务费用增长较快，主要原因系为解决资金困难，公司取得关联方何百祥有偿借款 500 万元，具体情况如下：

2014 年 1 月 15 日，公司与何百祥签署的《借款协议》约定：公司向何百祥借款本金为人民币 500 万元；借款期限自 2014 年 1 月 17 日起至 2016 年 12 月

36 日止，共计 36 个月；借款利息采用固定利息形式，不随国家利率变化，年利率为 10%。

（七）重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（八）非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-1.75	-12.26
计入当期损益的政府补助	0.30	0.70	1.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.70	-0.00	-0.47
小计	-9.40	-1.05	-11.70
所得税影响额	-1.41	-0.16	-2.81

公司报告期内涉及的非经常性损益事项较少，主要为非流动资产处置损失及其他业务支出等。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司非经常性损益（税前）金额分别为-11.70 万元、-1.05 万元、-9.40 万元，占当期利润总额的比重分别为-2.00%、-0.12%、-5.28%。非经常性损益金额对公司的财务状况影响较小，且不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

（九）适用的主要税种及税率

1、主要流转税和附加税费税种及税率

税种	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	增值税应税收入	17%
营业税	营业税应税收入	5%
城市维护建设税	流转税税额	5%
教育费附加	流转税税额	3%
地方教育费附加	流转税税额	2%
企业所得税	应税所得额	25%

2、个人所得税

员工个人所得税由公司代扣代缴。

3、税收优惠及批文

公司于 2013 年 10 月取得编号为 GR201344000700 的《高新技术企业证书》。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），以及《广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局关于公布广东省 2013 年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字（2014）60 号）文件的相关规定，公司 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日享受高新技术企业所得税优惠，企业所得税率为 15%。

五、公司最近两年的主要资产情况及变化分析

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	原币	人民币	原币	人民币	原币	人民币
库存现金						
人民币	0.50	0.50	2.02	2.02	0.06	0.06
银行存款						
人民币	594.00	594.00	398.51	398.51	144.38	144.38
美元					1.05	6.55
其他货币资金						
人民币	171.82	171.82	71.82	71.82	71.82	71.82
合计	-	766.32	-	472.34	-	222.80

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 222.80 万元、472.34 万元、766.32 万元。2014 年 6 月末公司货币资金余额较 2013 年末增加 62.24%，主要是由于向关联方新增借款 500 万元，流动资金得到补充。

2012 年末和 2013 年末的其他货币资金余额 71.82 万元系公司向中国建设银行东莞市黄江支行申请开具电费履约保函所缴纳的保证金。2014 年 6 月 30 日，

其他货币资金余额 171.82 万元，除包括公司向中国建设银行东莞市黄江支行所缴纳的保证金 71.82 万元，还包括向东莞银行黄江支行申请开具银行承兑汇票所缴纳的保证金 100 万元。

（二）应收票据

报告期内，公司应收票据明细情况如下：

单位：万元

票据种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	235.73	-	34.49
商业承兑汇票	551.18	607.80	139.53
合计	786.91	607.80	174.02

报告期各期末，公司应收票据分别为 174.02 万元、607.80 万元和 786.91 万元。2013 年末公司应收票据较 2012 年末增长 433.78 万元，增幅 249.27%，主要原因系公司对 TCL 的销售收入增加所致，该客户主要以商业承兑汇票进行结算。截至 2014 年 6 月 30 日，公司无用于质押的应收票据，无已贴现尚未到期的票据。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司已经背书给他方但尚未到期的票据如下：

单位：万元

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/1/17	2014/7/17	20.00
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/1/17	2014/7/17	22.22
银行承兑汇票	德赛电子(惠州)有限公司	2014/1/21	2014/7/21	37.36
银行承兑汇票	珠海格力电器股份有限公司	2014/1/21	2014/7/21	22.51
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/2/25	2014/8/25	17.47
银行承兑汇票	德赛电子(惠州)有限公司	2014/2/27	2014/8/27	30.52
银行承兑汇票	东莞誉铭新工业有限公司	2014/3/12	2014/7/14	60.21
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/3/25	2014/9/24	18.28
银行承兑汇票	德赛电子(惠州)有限公司	2014/4/17	2014/10/17	18.17
银行承兑汇票	格林精密部件(惠州)有限公司	2014/4/29	2014/7/29	19.87
银行承兑汇票	东莞誉铭新工业有限公司	2014/4/15	2014/7/30	13.71
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/4/18	2014/10/17	11.82
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/5/15	2014/11/14	39.41

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	浙江德景电子科技有限公司	2014/1/17	2014/7/17	20.00
银行承兑汇票	德赛电子(惠州)有限公司	2014/5/28	2014/11/28	27.62
银行承兑汇票	格林精密部件(惠州)有限公司	2014/5/29	2014/8/29	55.44
银行承兑汇票	宁波麦博韦尔移动电话有限公司	2014/6/11	2014/9/11	12.39
合计	-	-	-	427.00

(三) 应收账款

1、应收账款及坏账准备

单位：万元

2014年6月30日			
账龄	应收账款余额	比例	坏账准备金额
1年以内(含1年)	2,223.13	97.45%	22.23
1至2年	36.35	1.59%	3.64
2至3年	11.92	0.52%	3.58
3至5年	10.15	0.44%	5.08
5年以上	-	-	-
账龄组合	2,281.55	100.00%	34.52
单项金额虽不重大但单项计提准备的应收账款	-	-	-
合计	2,281.55	100.00%	34.52
2013年12月31日			
账龄	应收账款余额	比例	坏账准备金额
1年以内(含1年)	3,385.69	97.90%	33.86
1至2年	38.59	1.12%	3.86
2至3年	33.99	0.98%	10.20
3至5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
账龄组合	3,458.28	100.00%	47.91
单项金额虽不重大但单项计提准备的应收账款	-	-	-
合计	3,458.28	100.00%	47.91
2012年12月31日			
账龄	应收账款余额	比例	坏账准备金额
1年以内(含1年)	1,108.68	95.06%	11.09

1至2年	57.58	4.94%	5.76
2至3年	—	—	—
3至5年	—	—	—
5年以上	—	—	—
账龄组合	1,166.26	100.00%	16.84
单项金额虽不重大但单项计提准备的应收账款	—	—	—
合计	1,166.26	100.00%	16.84

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 1,166.26 万元、3,458.28 万元、2,281.55 万元，主要为应收客户货款。2013 年末较 2012 年末增加 2,292.02 万元，增幅 196.53%，主要原因系公司 2013 年下半年销售规模增长迅速，部分销售货款尚未收回，截至本公开转让说明书签署日，2013 年下半年货款大部分已收回。2014 年 6 月末应收账款余额较 2013 年末减少 34.03%，主要原因是受季节性销售影响，上半年处于销售淡季，销售收入有所减少。

公司下游主要是消费电子等产品制造商，主要客户为 TCL、天珑移动、财富之舟、比亚迪等知名企业，公司与主要客户建立长期的业务合作关系，为了巩固双方的合作关系，给予这些客户一定的信用期。

公司对应收账款制定了相应的收款政策：公司对大部分客户一般给予 60 天的信用期。对于少数小型企业客户采用预收货款的形式销售。对惠州 TCL 移动通信有限公司给予月结 30 天开具 90 天商业承兑汇票的信用政策。公司在实际操作中严格执行该政策，货款回收及时。报告期内公司应收账款余额与公司销售规模相匹配。

2、应收账款余额前五名情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
惠州 TCL 移动通信有限公司	非关联方	677.11	1 年以内	29.68%
深圳市财富之舟科技有限公司	非关联方	396.57	1 年以内	17.38%
东莞市科派电子有限公司	非关联方	272.67	1 年以内	11.95%
天珑移动技术股份有限公司	非关联方	120.78	1 年以内	5.29%

格林精密部件（惠州）有限公司	非关联方	72.77	1 年以内	3.19%
合计	-	1,539.89	-	67.49%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
深圳市财富之舟科技有限公司	非关联方	760.66	1 年以内	22.00%
天珑移动技术股份有限公司	非关联方	684.40	1 年以内	19.79%
惠州 TCL 移动通信有限公司	非关联方	364.56	1 年以内	10.54%
东莞市科派电子有限公司	非关联方	330.85	1 年以内	9.57%
天津通广集团数字通信有限公司	非关联方	138.01	1 年以内	3.99%
合计	-	2,278.48	-	65.88%

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位情况：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
深圳市财富之舟科技有限公司	非关联方	302.89	1 年以内	25.67%
宁波麦博韦尔移动电话有限公司	非关联方	170.09	1 年以内	14.58%
东莞市科派电子有限公司	非关联方	113.57	1 年以内	9.74%
深圳市宝捷讯电子有限公司	非关联方	82.50	1 年以内	7.07%
惠州 TCL 移动通信有限公司	非关联方	48.11	1 年以内	4.13%
合计	-	717.16	-	61.49%

报告期各期末，公司应收账款余额中不含持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方欠款。

3、公司应收账款可回收性说明

从应收账款账龄结构来看，公司报告期各期末 1 年以内（含 1 年）的应收账款比率分别为 95.06%、97.90% 和 97.45%。应收账款账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。

2014 年 6 月 30 日期末应收账款账龄超过 1 年的款项明细：

单位：万元

客户名称	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上	款项性质	预计收回情况
深圳市摩西智	-	-	10.00	-	-	货款	预计 12

客户名称	1年以内 (含1年)	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上	款项性质	预计收回情况
能科技有限公司							月可收回
深圳市同威科技有限公司	-	35.90	-	-	-	货款	已在8月份收回
闻泰通讯股份有限公司	4.53	0.45	-	-	-	质量保证金	业务正常往来中
沈阳新邮通信设备有限公司	6.13	-	1.92	10.15	-	货款	业务正常往来中
合计	10.66	36.35	11.92	10.15	-	-	-

对于1年以上的应收账款，公司已按照坏账准备政策计提坏账，并正在积极催收。

4、报告期内或报告期后大额冲减公司应收账款的情况

报告期内或期后公司不存在大额冲减应收账款情况。

5、应收账款坏账计提政策及其谨慎性

报告期内，公司对应收账款坏账的计提政策如下：

①应收账款坏账准备计提政策

A、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：单项金额重大是指应收款项余额超过500万元的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

B、按组合计提坏账准备应收款项

将除需单独计提坏账准备的应收款项和受同一控制下关联方外的其他应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确

定本期以账龄为信用特征划分应收款项组合，并按下表的比例计提坏账准备。

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收款项计提比例(%)
1年以内	1
1-2年	10
2-3年	30
3-5年	50
5年以上	100

C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对有客观证据表明单项金额不重大的应收款项无法按原有条款收回所有款项，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坏账准备计提比例的合理性说明

报告期内，公司主要客户为比亚迪、TCL、天珑移动、财富之舟等知名企 业，这部分客户群相对稳定、企业实力雄厚、信誉良好、偿付能力较有保障。公司与客户实际执行的交易中，在货物交付并核对确认对账单后，客户均能履行合同约定及时支付货款。截至 2014 年 6 月 30 日账龄在 1 年以内的应收账款余额占应收账款总余额的 97.45%。

同行业公司坏账计提政策比较：

账龄	应收款项计提比例(%)		
	公司	宇顺电子	劲胜精密
1年以内	1	0	5
1-2年	10	20	10
2-3年	30	50	50
3-5年	50	100	100
5年以上	100	100	100

通过上表比较可知，与同行业上市公司相比，公司的坏账计提比例处于行业中间水平。

鉴于应收账款余额的构成情况、预计的回收风险及历史上坏账损失的实际

发生情况，公司应收账款发生坏账损失的风险相对较低，坏账准备的计提政策已充分反映公司面临的坏账损失风险，符合谨慎性原则。

（四）预付款项

1、预付款项账龄情况

单位：万元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	721.96	86.55%	701.23	97.5%	22.71	100.00%
1年以上	112.15	13.45%	18.00	2.5%	-	-
合计	834.11	100.00%	719.23	100.00%	22.71	100.00%

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 22.71 万元、719.23 万元和 834.11 万元，2013 年末较 2012 年末增加 696.52 万元，主要原因为公司向东莞市宏达新材料有限公司支付预付款 500 万元用于购买一块集体建设用地的使用权。由于转让手续尚未办妥，截至 2014 年 6 月 30 日，该款项仍然挂账于预付账款。

2、预付款项余额前五名

截至 2014 年 6 月 30 日，预付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	未结算原因	账龄	金额	占预付款项总额的比例
东莞市宏达新材料有限公司	非关联方	预付购地款	1年以内、1-2年	660.00	79.13%
东莞市丰亿空调净化技术有限公司	非关联方	预付设备款	1年以内	57.90	6.94%
上海尼思塑胶机械有限公司东莞分公司	非关联方	预付设备款	1年以内	33.07	3.96%
深圳市华立通机械设备有限公司	非关联方	预付设备款	1年以内	22.39	2.68%
东莞市威士达精密机械有限公司	非关联方	预付设备款	1年以内	14.76	1.77%
合计				788.11	94.48%

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	未结算原因	账龄	金额	占预付款项总额的比例
东莞市宏达新材料有限公司	非关联方	预付购地款	1年以内	647.68	90.05%
东莞市高升电气安装有限公司	非关联方	预付设备款	1年以内	36.00	5.01%
东莞新东方科技有限公司	关联方	预付货款	1年以内	21.77	3.03%
深圳市捷创工业设备有限公司	非关联方	预付设备款	1年以内	5.00	0.70%
天长市荣盛有机硅科技有限公司	非关联方	预付货款	1年以内	4.66	0.65%
合计				715.11	99.43%

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	未结算原因	账龄	金额	占预付款项总额的比例
东莞市高升电气安装有限公司	非关联方	预付设备款	1年以内	18.00	79.26%
中石化东莞石油分公司加油 IC 卡万邦销售点	非关联方	预付油费	1年以内	2.05	9.02%
深圳市欣琪塑料制品有限公司	非关联方	预付货款	1年以内	2.00	8.81%
中国移动	非关联方	预付电话费	1年以内	0.66	2.91%
合计				22.71	100.00%

报告期各期末，除东莞新东方科技有限公司外，预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东及关联方的款项。关联方及关联交易情况参见本节之“八、公司关联方和关联交易情况”。

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄及坏账准备

单位：万元

2014 年 6 月 30 日			
按账龄	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	7.36	12.36%	0.07

1至2年	7.05	11.85%	0.71
2至3年	0.10	0.17%	0.03
3至5年	45.00	75.62%	22.50
5年以上	—	—	—
合计	59.51	100.00%	23.31
2013年12月31日			
按账龄	账面余额	比例	坏账准备
1年以内(含1年)	8.53	14.05%	0.09
1至2年	7.05	11.62%	0.71
2至3年	45.10	74.33%	13.53
3至5年	—	—	—
5年以上	—	—	—
合计	60.68	100.00%	14.32
2012年12月31日			
按账龄	账面余额	比例	坏账准备
1年以内(含1年)	12.58	20.07%	0.13
1至2年	45.10	71.95%	4.51
2至3年	5.00	7.98%	1.50
3至5年	—	—	—
5年以上	—	—	—
合计	62.68	100%	6.14

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为62.68万元、60.68万元、59.51万元，主要为厂房租赁押金和员工个人借款。报告期各期末，其他应收款中不含持公司5%(含5%)以上股份的股东单位及关联方欠款。

2、其他应收款余额前五名

截至2014年6月30日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质或内容	占其他应收款总额的比例
曾文锋	非关联方	25.00	3-5年	厂房租赁押金	42.01%
张国强	非关联方	20.00	3-5年	厂房租赁押金	33.61%
叶素锋	本公司职员	7.00	1-2年	员工借支款	11.76%

吴元军	本公司职员	5.00	1年以内	员工借支款	8.40%
汤友奇	本公司职员	0.10	1年以内	采购备用金	0.17%
合计		57.10			95.95%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质或内容	占其他应收款总额的比例
曾文锋	非关联方	25.00	3-4 年	厂房租赁押金	39.89%
张国强	非关联方	20.00	3-4 年	厂房租赁押金	31.91%
叶素锋	本公司职员	7.00	1-2 年	员工借支款	11.17%
吴元军	本公司职员	5.00	1年以内	员工借支款	7.98%
员工社保	本公司职员	2.36	1年以内	社保	3.76%
合计		59.36			94.71%

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	性质或内容	占其他应收款总额的比例
曾文锋	非关联方	25.00	2-3 年	厂房租赁押金	39.89%
张国强	非关联方	20.00	2-3 年	厂房租赁押金	31.91%
叶素锋	本公司职员	7.00	1年以内	员工借支款	11.17%
林进展	本公司职员	5.00	2-3 年	员工借支款	7.98%
吴湘跃	本公司职员	3.00	1年以内	员工借支款	4.79%
合计		60.00			95.74%

（五）存货

1、存货构成及变动原因分析

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	139.25	10.01%	173.79	10.14%	11.86	0.57%
库存商品	406.70	29.22%	681.42	39.76%	1,005.93	48.77%
半成品	176.73	12.70%	311.74	18.19%	755.17	36.61%

在制产品	50.46	3.63%	4.11	0.24%	7.88	0.38%
发出商品	611.68	43.95%	540.94	31.57%	280.96	13.62%
委托加工物资	6.85	0.49%	1.65	0.10%	0.85	0.04%
合计	1,391.67	100.00%	1,713.67	100.00%	2,062.65	100.00%
减: 存货跌价准备	121.87	-	57.96	-	16.75	-
存货净额	1,269.80	-	1,655.71	-	2,045.91	-

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 2,062.65 万元、1,713.67 万元、1,391.67 万元。2013 年末较 2012 年减少 348.98 万元，降幅 16.92%，主要原因为近年来手机市场变化较大，2012 年及之前功能手机同一款产品的生产周期较长，公司为提高经营效率提前备货生产，2012 年后手机市场竞争日趋激烈，产品更新换代较快，生产周期缩短，公司备货数量减少。2014 年 6 月底，公司存货账面余额进一步降低，主要原因系公司尚未进入本年生产和销售旺季。

原材料：2013 年末较 2012 年末上升 1365.71%，主要原因为得益于新客户与大客户的拓展，2013 年四季度订单量大幅增加，公司原材料储备相应增加；2014 年 6 月末较 2013 年末下降 19.88%，主要原因为本行业具有一定的季节性，上半年为销售淡季，下半年为销售旺季，为应对订单的增长与行业的季节性，公司对原材料进行相应的库存调整，以适应生产销售的需求变化。

库存商品：2013 年末较 2012 年末下降 35.14%，主要原因为 2012 年因订单量不足，产能大于销售，且在开发大客户的过程中设置了生产安全库存，因而 2012 年末的成品库存较多；2014 年 6 月末较 2013 年末下降 48.93%，主要原因为公司加强了生产和销售的管理，在满足客户七天交货的原则下不断地压缩库存，使相应的库存商品保留在订单金额范围内。

半成品：2013 年末较 2012 年末下降 61.31%，2014 年 6 月末较 2013 年末下降 54.46%，主要原因为 2012 年度后期订单增加，且生产能力富余，各工艺流程的存货较多，半成品结存较大；2013 年度后生产能力与销售相对平衡，各工艺流程相对流畅，且按订单生产，半成品结存相对较小。

在制产品：2013 年末较 2012 年末下降 47.76%，2014 年 6 月末较 2013 年末上升 1126.37%，主要原因为 2013 年年末实行停产盘点，在生产线上所有滞留物料均退库后再进行盘点，因此在产品较少；2014 年 6 月 30 日期末盘点时未进行

停产，因此 2014 年 6 月 30 日的在制产品较多；另外，在制产品也与在制的订单数量有关，2014 年 6 月 30 日后开始进入销售旺季，在制的订单数量开始增多。

发出商品：2013 年末较 2012 年末上升 92.53%，2014 年 6 月末较 2013 年末上升 13.08%，主要原因为因公司订单量逐年增长，销售额逐年增加，公司根据客户订单出货，部分产品因客户未验收入库的商品量也随着销售订单出库额的增加而增加。

委外加工物资：2013 年末较 2012 年末上升 93.39%，2014 年 6 月末较 2013 年末上升 315.19%，主要原因为委外加工物资按客户订单进行备料，随着客户订单量的增加而增加。另外，委托加工物资与淡旺季情况有关，2014 年 6 月 30 日，该时点开始进入销售旺季，在制的订单数量开始增多，委外加工需求相应增加。

基于会计核算的谨慎性原则，公司对入库后四个月内未出库的存货计提了减值准备。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司针对存货计提的资产减值准备分别为 16.75 万元、41.21 万元和 63.91 万元。截至 2014 年 6 月 30 日，公司无用于担保及所有权受限制的存货。

2、存货内控和管理制度

公司已建立了《财务部（成品仓）作业指导书》、《财务部（直接材料仓）作业指导书》、《财务部（文具五金辅料仓）岗位职责》、《财务部（油墨、塑胶仓）岗位职责》、《产品搬运、包装、储存、防护与交付作业程序》等，分别对存货物流、财务核算环节制定了相应的内部控制流程。

3、存货跌价的具体测算过程及存货减值风险分析

公司按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。存货跌价准备计提政策在报告期内未发生变动。

报告期各期末，公司对存货项目进行清查，对库龄较长的存货，进行逐项检查，结合其可销售情况、最近期间的订单情况评估其可变现净值，并按照谨慎性原则计提了存货跌价准备。

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
存货余额	1,391.67	1,713.67	2,062.65
存货跌价准备	121.87	57.96	16.75
计提比例	8.76%	3.38%	0.81%

在计提相关跌价准备后，报告期末存货不存在较大的减值风险。

4、公司生产核算流程与主要环节说明

报告期内，公司按照产品大类分别设立了硅胶和塑胶产品事业部，两个事业部均设有相互独立的生产车间和仓库。公司的生产核算以事业部为主体，各事业部的产品成本单独归集。公司生产成本的归集、分配、结转方法，以及存货明细项目的核算时点参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标”之“（二）营业成本构成及变动原因分析”。

公司已根据《企业会计准则》的相关规定，并根据实际生产情况制定了相应的成本核算流程，明确了各存货明细项目的核算时点。存货各项目的确认、计量与结转符合会计准则的规定。”

（六）固定资产

报告期内，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原值	2,412.67	2,133.59	2,091.12
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	2,304.72	2,029.26	1,991.88
运输设备	43.28	43.28	43.81
办公及其他设备	64.68	61.05	55.43
累计折旧	602.69	511.18	316.85

房屋建筑物	—	—	—
机器设备	553.24	470.07	288.44
运输设备	12.09	9.60	7.89
办公及其他设备	37.35	31.51	20.52
账面价值	1,809.99	1,622.41	1,774.27
房屋建筑物	—	—	—
机器设备	1,751.47	1,559.19	1,703.44
运输设备	31.20	33.68	35.91
办公及其他设备	27.32	29.54	34.92

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 1,774.27 万元、1,622.41 万元、1,809.99 万元。2013 年末公司固定资产账面价值较 2012 年末减少 151.86 万元，主要系固定资产折旧所致。2014 年 1-6 月公司投资设立第三事业部，固定资产原值增加 311.26 万元，导致期末固定资产账面价值较 2013 年末有所增加。截至 2014 年 6 月 30 日，公司无使用权受限的固定资产。

（七）在建工程

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
手机按键喷涂线	—	—	—	—	—	—
富强鑫双色注塑机	—	—	14.32	14.32	—	—
净化喷涂车间改造	21.90	21.90	—	—	—	—
合计	21.90	21.90	14.32	14.32	—	—

（八）无形资产

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原值			
软件	19.29	19.29	19.29
累计摊销			
软件	11.09	9.16	5.30

账面净值			
软件	8.20	10.13	13.99
账面价值			
软件	8.20	10.13	13.99

公司的无形资产包括 ERP 软件和用友财务软件。报告期内，公司无形资产的账面价值分别为 13.99 万元、10.13 万元、8.20 万元，呈下降趋势，主要原因系无形资产摊销所致。

（九）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产情况

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产			
资产减值准备	26.96	18.03	5.96
合计	26.96	18.03	5.96

2、可抵扣差异项目明细

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣差异项目：			
应收账款坏账准备	34.52	47.91	16.84
其他应收款坏账准备	23.31	14.32	6.14
存货跌价准备	121.87	57.96	16.75
合计	179.70	120.19	39.73

报告期内，公司可抵扣暂时性差异金额呈上升趋势，主要原因随着公司生产经营规模的扩大，计提的资产减值准备逐年增加。

（十）资产减值准备计提情况

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	57.83	62.23	22.98
存货跌价准备	121.87	57.96	16.75
合计	179.70	120.19	39.73

公司各项资产减值准备计提情况与公司资产质量状况相符。报告期各期末，公司对应收账款和其他应收款按照会计准则的要求，结合企业的实际情况计提了坏账准备，对存货计提了资产减值准备。除此之外，其它资产未发生减值，因此未计提减值准备。报告期内，各项资产减值准备没有发生冲销的情况。

六、公司最近两年的主要负债情况

(一) 应付票据

单位：万元

票据种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	199.47	-	-
合计	199.47	-	-

2014年公司取得东莞银行200万元授信，开始使用银行承兑汇票与供应商结算货款。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：万元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,442.64	64.42%	2,292.59	92.18%	828.46	96.86%
1年以上	796.65	35.58%	194.62	7.82%	26.86	3.14%
合计	2,239.29	100.00%	2,487.22	100.00%	855.32	100.00%

报告期各期末，公司应付账款账面余额分别为855.32万元、2,487.22万元、2,239.29万元。2013年末，公司应付账款较2012年增加1,631.90万元，增幅190.79%，主要原因系公司本期业务规模扩大导致采购金额大幅度增加2012年末、2013年末公司一年以内的应付账款占比超过90%，2014年6月末仅为64.42%，主要原因因为公司将2013年7-12月发生的应付账款全部列入一年以上。

2、应付账款余额前五名

2014年6月30日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	账龄	金额	占应付款项总额的比例
东莞新东方科技有限公司	关联方	货款	1年以内、1-2年	817.99	36.53%
上海尼思塑胶机械有限公司 东莞分公司	非关联方	货款	1年以内	192.50	8.60%
深圳市捷创工业设备有限公司	非关联方	货款	2-3年	164.42	7.34%
东莞市鑫琦浩电子有限公司	非关联方	货款	1年以内	130.84	5.84%
东莞市贝特利新材料有限公司	非关联方	货款	1年以内	77.05	3.44%
合计				1,382.80	61.75%

2013年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	账龄	金额	占应付款项总额的比例
东莞新东方科技有限公司	关联方	货款	1年以内	876.38	35.24%
深圳市捷创工业设备有限公司	非关联方	货款	1-2年	165.12	6.64%
东莞市贝特利新材料有限公司	非关联方	货款	1年以内	154.47	6.21%
东莞市三岳化工有限公司	非关联方	货款	1年以内	119.61	4.81%
深圳市杰丰电子有限公司	非关联方	货款	1年以内	113.23	4.55%
合计				1,428.81	57.45%

2012年12月31日，应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	账龄	金额	占应付款项总额的比例
深圳市捷创工业设备有限公司	非关联方	货款	1年以内	180.10	21.06%
东莞市银河化工有限公司	非关联方	货款	1年以内	101.48	11.86%
东莞市贝特利新材料有限公司	非关联方	货款	1年以内	92.81	10.85%
深圳市杰丰电子有限公司	非关联方	货款	1年以内	85.17	9.96%
深圳市生海实业有限公司	非关联方	货款	1年以内	43.76	5.12%

合计				503.33	58.85%
----	--	--	--	--------	--------

报告期各期末，除东莞新东方科技有限公司外，应付账款余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，应付本公司其他关联方款项情况参见本节之“八、公司关联方和关联交易情况”。

（三）预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	17.26	82.47%	11.01	83.13%	5.51	85.30%
1 年以上	3.67	17.53%	2.24	16.87%	0.95	14.70%
合计	20.93	100.00%	13.25	100.00%	6.46	100.00%

公司预收账款主要为预收客户模具款和货款。报告期各期末，公司预收账款的余额为 6.46 万元、13.25 万元、20.93 万元。2014 年 6 月末预收款项余额较 2013 年期末增加 57.96%，主要是由于本期内公司加强了新客户的信用审核，对新客户采用预收款方式供货。

2、预收账款余额前五名

2014 年 6 月 30 日，预收账款前五名情况如下：

单万：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	账龄	金额	占预收款项总额的比例
深圳市荣创泰科电子有限公司	非关联方	货款	1 年以内	4.14	19.77%
群扬科技（天津）有限公司	非关联方	模具款	1 年以内	3.50	16.73%
飞毛腿（福建）电子有限公司	非关联方	模具款	1 年以内	2.93	13.98%
深圳市亚奥星数码科技有限公司	非关联方	货款	1 年以内	1.95	9.32%
深圳市安派易讯移动科技有限公司	非关联方	模具款	2-3 年	1.52	7.26%
合计				14.03	67.06%

2013年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	款项性质	账龄	金额	占预收款项总额的比例
群扬科技（天津）有限公司	非关联方	模具款	1年以内	3.50	26.42%
深圳夏朗通讯技术有限公司	非关联方	货款	1年以内	2.55	19.25%
东莞达利威硅胶科技有限公司	非关联方	模具款	1年以内	2.00	15.09%
深圳市安派易讯移动科技有限公司	非关联方	模具款	1-2年	1.52	11.47%
上海鼎为通讯电子有限公司	非关联方	模具款	1-2年	0.95	7.17%
合计				10.52	79.40%

2012年12月31日，预收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	账龄	金额	占预收款项总额的比例
深圳市中维恒泰通信技术有限公司	非关联方	货款	1年以内	3.28	50.77%
深圳市安派易讯移动科技有限公司	非关联方	模具款	1年以内	1.52	23.53%
深圳市格莱特科技有限公司	非关联方	货款	1-2年	0.95	14.70%
上海鼎为通讯电子有限公司	非关联方	模具款	1年以内	0.57	8.82%
深圳东铁通讯科技有限公司	非关联方	货款	1年以内	0.15	2.32%
合计				6.46	100.00%

报告期各期末，公司预收款项余额中无预收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

（四）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	120.78	778.51	700.89	198.40
社会保险费	-	36.50	36.50	-
其中：医疗保险费	-	8.14	8.14	-

项目	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 6月30日
基本养老保险费	—	23.12	23.12	—
失业保险费	—	0.73	0.73	—
工伤保险费	—	4.51	4.51	—
住房公积金	—	0.55	0.55	—
合计	120.78	815.56	737.94	198.40

单位：万元

项目	2012年 12月31日	本年增加	本年减少	2013年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	100.58	1,389.17	1,368.97	120.78
社会保险费	—	69.57	69.57	—
其中：医疗保险费	—	16.90	16.90	—
基本养老保险费	—	42.94	42.94	—
失业保险费	—	1.42	1.42	—
工伤保险费	—	8.31	8.31	—
住房公积金	—	0.81	0.81	—
合计	100.58	1,459.56	1,439.35	120.78

单位：万元

项目	2012年 1月1日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	77.08	1,372.10	1,348.60	100.58
社会保险费	—	71.78	71.78	—
其中：医疗保险费	—	17.82	17.82	—
基本养老保险费	—	44.77	44.77	—
失业保险费	—	1.53	1.53	—
工伤保险费	—	7.66	7.66	—
住房公积金	—	0.89	0.89	—
合计	77.08	1,444.78	1,421.28	100.58

2014年6月末公司应付职工薪酬余额较2013年末增加64.27%，主要是由于公司为下半年生产旺季进行了生产人员储备，以及新增第三事业部，员工人数增加。报告期内，公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

（五）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	47.64	263.36	28.45
企业所得税	-16.66	41.38	7.03
个人所得税	1.93	1.35	0.82
城市维护建设税	2.38	13.16	4.71
教育费附加	2.38	13.16	4.24
堤围防护费	0.36	1.39	0.29
印花税	0.34	0.74	3.07
合计	38.37	334.55	48.62

报告期各期末，公司应交税费账面余额分别为 48.62 万元、334.55 万元、40.47 万元。2013 年末，应交税费金额比上期末增加 234.91 万元，主要系期末未缴付的增值税增加所致。

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：万元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	525.14	99.51%	452.00	38.11%	802.78	99.85%
1年以上	2.56	0.49%	734.02	61.89%	1.24	0.15%
合计	527.70	100.00%	1,186.02	100.00%	804.02	100.00%

报告期各期末，公司其他应付款分别为 804.02 万元、1,186.02 万元、527.70 万元。2013 年末公司其他应付款较 2012 年末增加 382 万元，增幅 47.51%，主要原因系控股股东向公司提供的借款数额增加。2014 年 6 月末其他应付款余额较 2013 年末减少 55.51%，主要是由于本期归还了部分股东借款。

报告期内公司应付关联方的其他应付款项情况参见本节之“八、公司关联方和关联交易情况”。

2、大额其他应付款

2014年6月30日大额其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
何百祥	522.92	1年以内	往来款
合计	522.92		

2013年12月31日大额其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
颜呈龙	1,081.00	1年以内	往来款
陈森林	100.00	1年以内	往来款
合计	1,181.00		

2012年12月31日大额其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
颜呈龙	801.00	1年以内	往来款
合计	801.00		

3、其他应付款形成原因、还款方式、还款计划、签订协议、利息约定的情况说明

公司自成立以来业务发展迅速，订单规模不断扩大，生产经营对流动资金的需求量逐年增加，股东原有投资额已无法满足公司的快速发展需要。由于银行信贷门槛较高，而公司无土地及厂房等不动产做抵押担保，无法获得银行资金支持。公司通过向关联方拆借资金解决资金短缺的问题。

2012及2013年度，公司生产经营现金流紧张时向实际控制人拆借资金，公司账面资金充足且短期不需进行大额投资或支出时偿还拆借资金，因未约定利息支付情况，公司未向实际控制人支付相关费用。截至2014年6月30日，公司已偿还向实际控制人拆入的全部款项。2014年1月公司向董事何百祥拆入资金500万元，并签订借款协议。协议约定：年利率为10%，期限3年，到期一次还本付息。2014年10月13日，公司提前归还何百祥借款270万元。公司未来将根据经营及资金情况择机偿还剩余本金及利息。

以上资金拆借行为均按照《公司章程》和《关联交易管理制度》履行相关程序；且资金拆入及归还均采用银行转账方式，不存在现金收支情形。

4、结合公司获取现金能力分析公司是否对股东借款产生依赖

公司获取的现金主要来自于收取的货款和票据的到期兑现，公司流动资产充足，但由于承兑汇票的期限较长，造成公司部分时点现金流紧张。报告期内，为保证公司和股东利益最大化，管理层未将票据进行贴现，而是通过向关联方拆借资金的形式解决短期内的资金短缺。

2012年度、2013年度和2014年1-6月，公司向关联方拆借的资金分别为801万元、450万元和500万元，经营活动产生的现金流入分别为5,416.91万元、6,031.92万元和5,227.43万元，二者之比分别为14.79%、7.46%和9.56%。相较于公司通过自身生产经营获取的现金，关联方借款为公司经营带来的现金流占比较小。

为增强独立性，报告期内公司陆续归还了向控股股东、实际控制人拆借的资金，截至2014年6月30日，公司向股东的借款余额为0；另外，2014年10月13日，公司归还何百祥借款270万元，关联方资金拆借规模进一步降低。目前，公司运营情况良好，关联方借款的减少未对公司生产经营造成不利影响。

综上，公司对股东借款不存在重大依赖。未来公司将逐步提高财务管理水
平，做好现金流收付控制及匹配工作；同时，公司将加强与银行等金融机构之
间的沟通与合作，采取多种方式拓宽融资渠道。

七、报告期末股东权益情况

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	3,000.00	3,000.00	3,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	138.27	123.43	45.01
未分配利润	1,444.99	1,311.44	605.61
合计	4,583.26	4,434.87	3,650.62

八、公司关联方和关联交易情况

(一) 关联方及关联方关系

序号	姓名	关联关系
1	颜呈龙	公司实际控制人、董事长、持有公司 36%的股份
2	陈森林	公司实际控制人、董事、副总经理、持有公司 15%的股份
3	张礼强	公司董事、总经理、持有公司 18%的股份
4	陆翠莲	公司董事、财务总监兼董事会秘书
5	周俊东	公司董事
6	杨旺惠	公司监事会主席
7	郭春来	公司监事
8	叶添才	公司监事
9	东恩电子	持有公司 25%的股份
10	香港顺和	实际控制人颜呈龙控制的其他企业
11	何百祥	2011 年 6 月 29 日至 2014 年 6 月 27 日，任公司董事
12	新东方	何百祥担任该公司总经理

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与新东方之间存在经常性关联交易。东莞新东方科技有限公司成立于 2014 年 3 月 4 日，法定代表人为何百祥，注册资本 8,000 万元，住所为东莞市黄江镇田心村龙和工业区北门巷，经营范围为生产和销售矽胶、硅油。关联交易详细情况如下：

单位：万元

关联方类型及 关联方名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
新东方	235.09	74.23%	1,196.64	74.77%	295.57	73.34%

公司向新东方采购数额较大的主要原因有以下三点：一是报告期内何百祥曾担任公司外部董事，与本公司关系较为密切；二是新东方生产厂区距离本公司生产厂区较近，仅有 5 公里路程，运输成本和采购成本较低，且采购周期较短，能

够随时满足公司的加急订单；三是新东方作为国内知名的硅橡胶生产企业，产品系列丰富、资金实力雄厚，可以满足公司淡旺季各类产品的生产需求，且在生产技术和售后服务等方面具有独特优势。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
颜呈龙	兴锐科技	银行存款质押	500 万元	2011. 11. 09	2012. 10. 31	是

(2) 向关联方拆入资金

单位：万元

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
颜呈龙	200.00	2012. 03. 30	2014. 03. 06	已履行完毕
颜呈龙	100.00	2012. 08. 22	2014. 04. 15	已履行完毕
颜呈龙	100.00	2012. 09. 04	2014. 04. 18	已履行完毕
颜呈龙	100.00	2012. 10. 23	2014. 04. 18	已履行完毕
颜呈龙	301.00	2012. 10. 31	2014. 04. 25	已履行完毕
颜呈龙	30.00	2013. 05. 14	2014. 02. 18	已履行完毕
颜呈龙	70.00	2013. 05. 21	2013. 12. 26	已履行完毕
颜呈龙	70.00	2013. 05. 30	2014. 02. 18	已履行完毕
颜呈龙	80.00	2013. 05. 31	2014. 01. 24	已履行完毕
颜呈龙	20.00	2013. 06. 28	2014. 02. 18	已履行完毕
陈森林	100.00	2013. 07. 02	2014. 02. 24	已履行完毕
颜呈龙	60.00	2013. 07. 15	2014. 01. 06	已履行完毕
颜呈龙	20.00	2013. 07. 17	2014. 02. 18	已履行完毕
何百祥	500.00	2014. 01. 17	2016. 12. 31	履行中

上述资金拆借中，除公司向何百祥拆入资金为有偿借款外，其余向关联方的资金拆借均不计利息。公司与何百祥签署的《借款协议》具体内容参见本节之“四、报告期内主要会计数据和财务指标”之“(四)期间费用及变动情况说明”之“3、财务费用”。

(三) 关联方往来余额

1、关联方预付款项

单位：万元

关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他关联方			
新东方	-	21.77	-

2、关联方应付账款

单位：万元

关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他关联方			
新东方	817.99	876.38	0.16

3、关联方其他应付款

单位：万元

关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实际控制人			
颜呈龙	-	1,081.00	801.00
陈森林	-	100.00	-
其他关联方			
何百祥	522.92	-	-
合计	522.92	1,181.00	801.00

(四) 关联交易的合规性和公允性

1、合规性

报告期内发生的关联交易事项已分别经公司董事会和股东大会审议通过，报告期内发生的关联交易遵循了自愿、公平、合理的原则，不存在显失公允的情形，未对公司及其他股东造成损失。

2、公允性

(1) 向何百祥借款利率的公允性

根据 2014 年 1 月 15 日公司与何百祥签署的《借款协议》，公司向何百祥借款的利息采用固定利息形式，不随国家利率变化，年利率为 10%。双方签署协议

时，中国人民银行公布的1-3年（含3年）中长期贷款年利率为6.15%。根据目前的市场情况，在无抵押担保情况下，一般中小微企业难以在商业银行取得贷款，在有担保抵押情况下，东莞市各商业银行的贷款利率介于“基准利率+上浮10%”到“基准利率+上浮20%”之间，即以6.15%的基准利率计算，贷款利率介于6.77%-7.38%。考虑到公司经营风险及因无抵押担保带来的债务风险，10%的年利率符合市场情况，具有公允性。

（2）向新东方采购原材料价格的公允性

报告期内，公司向新东方的采购金额分别为295.57万元、1,196.64万元和235.09万元，占同类交易金额的比例分别为73.34%、74.77%和74.23%，占公司各年度原材料采购额的比例分别为13.33%、27.74%和14.31%。目前与公司合作的硅橡胶生产企业主要有：安徽天长荣盛有机硅科技有限公司、东莞市星耀高分子材料有限公司、东莞新东方科技有限公司、东莞市蔚美高分子材料有限公司。2013年度公司向以上四家企业所采购的原材料中，同型号的硅胶价格基本相同，均为16.5元左右。公司向新东方的采购价格与向其他公司采购价格一致，价格具有公允性。

3、必要性

（1）关联方借款的必要性

公司自成立以来业务发展迅速，订单规模不断扩大，生产经营对流动资金的需求量逐年增加，股东原有投资额已无法满足公司的快速发展需要。同时，由于公司没有可以用以抵押的国有土地使用权，银行贷款审批时间较长、程序复杂且授信期限较短，无法及时满足订单迅速增长对资金的急切需求，公司只能通过向股东及其他关联方借款以解决资金缺口、保障公司日常生产经营的健康稳定。

（2）关联方采购的必要性

- ①报告期内何百祥曾担任公司外部董事，与本公司关系较为密切；
- ②新东方生产厂区距离本公司生产厂区较近，仅有5公里路程，运输成本和采购成本较低，且采购周期较短，能够随时满足公司的加急订单；

③新东方作为国内知名的硅橡胶生产企业，产品系列丰富、资金实力雄厚，可以满足公司淡旺季各类产品的生产需求，且在生产技术和售后服务等方面具有独特优势。

4、持续性

为改善负债结构、降低对关联方借款的依赖，2014年10月13日，公司归还何百祥借款270万元。公司2014年取得东莞银行200万元授信，开始使用银行承兑汇票与供应商结算货款。未来公司将进一步与银行等金融机构沟通，采取多种方式拓宽融资渠道。

公司为减少与关联方新东方的经常性关联交易数额，一方面，何百祥辞去公司董事一职，不再参于公司的生产经营决策；另一方面，公司将进一步开拓更多可以提供优质产品和服务的供应商，减少对单一客户的依赖，降低公司采购风险。2014年9月、10月和11月，公司向新东方的采购金额分别为40.15万元、0万元和8.25万元，占同类交易金额的比重分别为48.69%、0%和33.33%，呈明显下降趋势。。

5、对关联交易的依赖性

报告期内，公司向新东方的采购金额分别为295.57万元、1,196.64万元和235.09万元，占同类交易金额的比重较大，但公司对新东方不存在重大依赖，主要原因，一方面公司向新东方采购的原材料价格公允，公司业绩水平对其销售价格不存在依赖；另一方面硅胶属于大宗原材料，生产厂家众多且价格透明，可选择的范围较广，公司对其供应渠道不存在依赖。

（五）关联方决策权限、决策程序、定价机制

为严格执行中国证监会有关规范关联交易行为的规定，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关制度中对关联交易决策权利与程序作出了规定。

1、公司章程对关联交易决策和程序的规定

《公司章程》第四十二条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

……（十六）审议批准重大关联交易事项：公司与关联人（包括关联自然人和关联法人）发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易。”

第九十一条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，其他董事可以要求董事长及其他股东回避。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如因关联股东回避无法形成决议，该关联交易视为无效。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

股东大会在审议关联交易事项时，主持人应宣布有关关联股东的名单，并对关联事项作简要介绍，再说明关联股东是否参与表决。如关联股东参与表决，该关联股东应说明理由及有关部门的批准情况。如关联股东回避而不参与表决，主持人应宣布出席大会的非关联方股东持有或代表表决权股份的总数和占公司总股份的比例之后再进行审议并表决。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第八十九条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

关联交易是指在关联方之间发生转移资源或义务的事项，而不论是否收取价款。

下列情形不视为关联交易：

- （一）关联人依据股东大会决议领取股息和红利；
- （二）关联人购买公司公开发行的企业债券；
- （三）按照有关法规不视为关联交易的其它情形。”

第一百二十五条规定：“董事会对以下权限范围内的重大交易事项进行审议：
……（四）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计

净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审核的；股东大会特别授权董事会判断的关联交易，在股东大会因特殊事宜导致非正常运作，且基于公司整体利益，董事会可做出判断并实施交易的。”

第一百七十二条规定：“监事会行使下列职权：

……（十一）评估公司关联交易是否公平，有无损害公司利益。”

2、关联交易管理制度对关联交易决策和程序的规定

第十条规定：“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事是指具有下列情形之一的董事：

（一）为交易对方；

（二）为交易对方的直接或者间接控制人；

（三）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或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；

（四）为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（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；

（五）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（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；

（六）公司基于实质重于形式原则认定的其独立的商业判断可能受到影响的董事。”

第十一条规定：“公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）为交易对方的直接或间接控制权人；

- (三) 被交易对方直接或间接控制的；
(四) 与交易对方受同一法人或其他组织或自然人直接或间接控制的；
(五) 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和影响的股东；
(六) 公司所认定的可能造成公司利益对其倾斜的股东。”

第十二条规定：“关联交易决策权限：

(一) 公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，应当由董事会审议。

(二) 公司与关联法人发生的交易金额在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，应当由董事会审议。

(三) 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产、提供担保、单纯减免公司义务的债务除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当将该交易提交股东大会审议。

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

第十三条规定：“公司应当采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。”

（六）关联交易制度的执行情况

报告期内，公司依据《公司章程》和《关联交易管理制度》对关联交易执行相关程序，具体情况如下：

会议名称	召开时间	关联交易审议内容
第一届董事会第五次会议	2012. 3. 8	《关于向实际控制人拆借款项的议案》2012 年度不超过 1,000 万元
第一届监事会第五次会议	2012. 3. 8	《关于向实际控制人拆借款项的议案》2012 年度不超过 1,000 万元
2011 年年度股东大会	2012. 3. 29	《关于向实际控制人拆借款项的议案》2012 年度不超过 1,000 万元
第一届董事会第七次会议	2013. 3. 5	《关于向实际控制人拆借款项的议案》2013 年度不超过 1,000 万元；关于 2013 年度向关联方采购原料的议案
第一届监事会	2013. 3. 5	《关于向实际控制人拆借款项的议案》2013 年度不超过

第七次会议		1,000 万元
2012 年年度股 东大会	2013. 3. 26	《关于向实际控制人拆借款项的议案》2013 年度不超过 1,000 万元。
第二届董事会 第二次会议	2014. 6. 12	《关于拆借款项的议案》2014 年度不超过 500 万元
第二届监事会 第二次会议	2014. 6. 12	《关于拆借款项的议案》2014 年度不超过 500 万元。
2013 年年度股 东大会	2014. 6. 27	《关于拆借款项的议案》2014 年度不超过 500 万元。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

公司为减少与关联方新东方的经常性关联交易数额，一方面，何百祥辞去公司董事一职，不再参于公司的生产经营决策；另一方面，公司将进一步开拓更多可以提供优质产品和服务的供应商，减少对单一客户的依赖，降低公司采购风险。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

同时，公司控股股东及实际控制人出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》：本人在具有广东兴锐电子科技股份有限公司控股股东或实际控制人身份期间，本人及本人控制的或具有重要影响的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易；对于无法避免的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，本人及本人控制的或具有重要影响的企业将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序及市价进行交易，不损害股份公司及股份公司其他股东的利益；本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及股份公司其他股东造成的全部经济损失。

九、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无应披露而未披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司无应披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

2013年4月15日，公司与东莞宏达、东莞市黄江镇田心股份经济联合社签订《土地转让协议》。

该协议约定，经田心联合社同意，东莞宏达将位于东莞黄江镇田心村的面积为36,990平方米的土地使用权转让给本公司，田心联合社、东莞宏达负责协助公司办理相关手续，确保公司合法使用该块土地。转让金合共人民币1,160万元，在协议签订后的两天内，公司向东莞宏达支付160万元，2013年12月31日前支付500万元，2014年12月30日前支付500万元。截至2014年06月30日止，本公司已向东莞宏达预付购地款660万元。

目前，该块土地上无地上建筑物，公司正在田心联合社的协助下办理相关报建手续，待获得批准后将根据公司战略安排建筑工作。。

十、报告期内资产评估情况

公司成立之时即为股份公司，不存在整体变更为股份公司程序涉及的资产评估情况；此外，报告期内，公司未发生重大资产重组事项，无需相关资产评估报告。

十一、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况

（一）利润分配顺序

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）股利分配政策

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；
- 2、公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；
- 3、在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，由股东大会决定是否进行当期利润分配。

（三）近两年股利分配情况

公司最近两年没有进行股利分配。

（四）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、合并报表范围

报告期内，公司不存在应纳入合并报表的其他企业。

十三、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

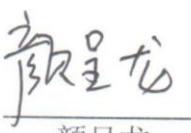
对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素主要有市场变化导致公司面临业务转型的经营风险、投资新项目的市场风险、毛利率下降风险、高新技术企业税收优惠政策变动风险、应收账款发生坏账的风险、商业汇票到期无法承兑的风险、存货发生跌价损失的风险、主要原材料价格波动的风险等。以上风险因素具体内容参见本说明书“重大事项提示”章节。

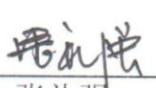
第五节 有关声明

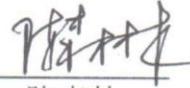
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

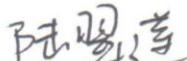
全体董事：


颜呈龙


张礼强

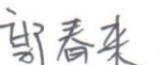

陈森林


周俊东


陆翠莲

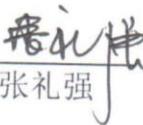
全体监事：


杨旺惠

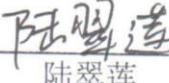

郭春来


叶添才

全体高级管理人员：


张礼强


陈森林


陆翠莲

广东兴锐电子科技股份有限公司

2014年12月16日

二、主办券商声明

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

公司法定代表人：

张运勇

项目负责人：

姚根发

项目小组成员：

张晓枭

张晓枭

陈骥

王辉

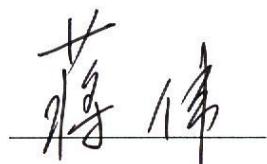
章畅



三、律师声明

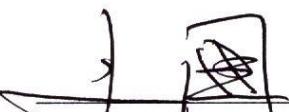
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


蒋伟

王冠

律师事务所负责人：

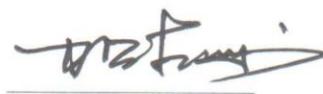

张利国



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：



贺春海



陈莹

会计师事务所负责人：



叶韶勋

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



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及中国证监会核准文件

(正文完)