

东莞瑞柯电子科技股份有限公司

Dongguan Richtek Electronics Co., Ltd

**瑞柯**

# 公开转让说明书

主办券商



二零一四年十二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### （一）关联交易金额较大的风险

报告期内，2012年、2013年、2014年1-6月公司控股股东广州瑞成向公司采购汽车轮胎充气机系列产品的金额分别为1,414.63万元、1,172.53万元、168.29万元，虽定价公允但关联交易金额较大。截止本说明书签署之日，公司对广州瑞成的期末应收账款尚有801.17万元未收回。如果公司对广州瑞成的应收账款到期不能及时收回，将对公司经营业绩造成较大影响。

广州瑞成、公司实际控制人及公司承诺，2014年12月31日前，广州瑞成与公司之间的原有业务和客户资源转至广州瑞珂或公司，2014年12月31日后，公司不再与广州瑞成发生业务往来；同时，广州瑞成承诺在2015年6月30日前偿还所欠公司的全部货款，实际控制人承诺，若广州瑞成无法在2015年6月30日前偿还所欠公司的货款，其本人将承担连带担保责任。

### （二）汇率波动风险

公司的主要客户集中在境外。报告期内，2012年、2013年和2014年1-6月，公司产品外销收入占营业收入的比重分别为79.17%、72.55%和76.77%。由于销售合同都是以美元等外币定价及结算，人民币对外币汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的经营业绩，此外，若未来人民币对美元的汇率大幅波动，也会影响公司产品在国际市场的竞争力。因此，随着海外销售业务规模的增长，如果汇率波动较大，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

### （三）实际控制人不当控制的风险

截止2014年6月30日，杨琪持有广州瑞成93.10%的股份，广州瑞成持有公司73%的股份，同时，杨琪担任公司董事长兼总经理，对公司重大事项决策、日常经营管理均有重大影响，为公司实际控制人。虽然股份公司成立后，公司已建立健全公司治理机制及内部控制体系，也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职

能或其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司及其他股东权益受损的风险。

#### **（四）税收优惠政策变动的风险**

公司于2011年8月23日被认定为高新技术企业并获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201144000614），有效期为三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第28条的规定，2012年、2013年按15%的税率征收企业所得税。截至本说明书签署之日，公司高新技术企业认定有效期已过，已办理复审，且公司高新技术企业认定的复审处于公示阶段。若因为高新技术企业认定标准发生变化或公司自身情况变化导致公司不满足高新技术企业认定标准而未能通过复审，或税收政策发生变化，公司存在不再享受相关税收优惠政策的风险。

#### **（五）铜、锌等有色金属原料价格波动的风险**

报告期内，2012年、2013年、2014年1-6月公司原材料占同期营业成本的比重分别是71.56%、70.36%、67.66%，公司直接采购铜线和锌等金属原料，并向上游行业采购马达（受铜价的影响较大）等产品。铜、锌价格的波动，会直接及间接地影响公司的采购成本，从而影响公司的经营业绩。若未来铜、锌等有色金属的价格出现较大的波动，会对公司的经营业绩产生较大的影响。

#### **（六）知识产权易被侵权的风险**

公司研发能力较强，拥有多项自主知识产权，但知识产权易被侵权、新产品容易被不法厂商模仿。报告期内公司运用法律手段对八起侵权行为进行了打击，但由于汽车轮胎充气机行业属于新兴行业，缺乏有效的行业相关法律法规，增加了公司保护知识产权的难度和成本。如果公司知识产权被侵权、被仿制的新产品以更低的价格出售，将对公司存量客户的维护和新客户的拓展产生较大负面影响。

# 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目 录 .....	4
释 义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	9
一、公司情况 .....	9
二、股票挂牌情况 .....	10
三、股权结构及主要股东情况 .....	11
四、董事、监事和高级管理人员情况 .....	18
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	20
六、本次挂牌的有关机构情况 .....	22
第二节 公司业务 .....	25
一、业务情况 .....	25
二、与业务相关的关键资源要素 .....	33
三、公司收入、成本情况 .....	55
四、商业模式 .....	61
五、公司所处行业基本情况 .....	65
第三节 公司治理 .....	73
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况 .....	73
二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况 .....	73
三、投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况 .....	74
四、董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明 .....	74
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	76
六、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况 .....	76
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、 机构方面的分开情况 .....	78

八、 同业竞争情况 .....	79
九、 公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况 .....	84
十、 董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	85
十一、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因.....	88
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>90</b>
一、 最近两年一期的审计意见及财务报表 .....	90
二、 公司的主要会计政策、会计估计 .....	116
三、 最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	132
四、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	164
五、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 175	
六、 报告期内资产评估情况 .....	175
七、 股利分配政策和最近两年分配情况 .....	176
八、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	176
九、 可能对公司经营造成影响的风险因素及应对措施.....	179
<b>第五节 定向发行.....</b>	<b>182</b>
一、 挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明 .....	182
二、 本次发行的基本情况 .....	182
三、 发行前后相关情况对比.....	182
四、 新增股份限售安排 .....	183
五、 现有股东优先认购安排.....	183
六、 募集资金用途 .....	183
<b>第六节 有关声明.....</b>	<b>184</b>
一、 全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	184
二、 主办券商声明 .....	185
三、 律师事务所声明 .....	186
四、 会计师事务所声明 .....	187
五、 资产评估机构声明 .....	188

第七节 附件.....	189
一、主办券商推荐报告 .....	189
二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注） .....	189
三、法律意见书 .....	189
四、公司章程 .....	189
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	189

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、瑞柯科技	指	东莞瑞柯电子科技股份有限公司
瑞柯有限、有限公司	指	东莞市瑞柯电机有限公司，系瑞柯科技前身
清溪分公司	指	东莞瑞柯电子科技股份有限公司清溪分公司
广州瑞成	指	广州瑞成电子科技有限公司
广东瑞成	指	广东瑞成科技发展有限公司
广州瑞珂	指	广州市瑞珂电子科技有限公司
湖南瑞柯	指	湖南省瑞柯电子科技有限公司
香港环智	指	香港环智科技有限公司
施尔韦泰	指	深圳市施尔韦泰电子有限公司
博威通	指	广州博威通电子科技有限公司
沃德康	指	东莞市沃德康电机有限公司
康铭电子	指	东莞市康铭电子科技有限公司
联阳电子厂	指	东莞市清溪联阳电子厂
星标公司	指	星标（厦门）商贸有限公司
经办律师	指	北京市观韬（广州）律师事务所
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
CE 认证	指	“CE”为 CONFORMITE EUROPEENNE 缩写，是一种欧洲联盟强制安全认证标志，凡是贴有“CE”标志的产品即可在欧洲联盟各成员国内自由流通
RoHS 认证	指	是一种欧洲联盟强制性标准，其全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)



NG	指	英文为“NO GOOD”，表示“不合格”
IPQC	指	过程检验（In Process Quality Control）
SMT	指	表面组装技术（Surface Mount Technology）
OQC	指	出货品质控制（Outgoing Quality Control）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	东莞瑞柯电子科技股份有限公司章程
说明书、本说明书	指	东莞瑞柯电子科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌并公开转让	指	东莞瑞柯电子科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据公开转让说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

## 第一节 公司基本情况

### 一、 公司情况

- 1、中文名称：东莞瑞柯电子科技股份有限公司
- 2、英文名称：Dongguan Richtek Electronics CO.,Ltd
- 3、法定代表人：杨琪
- 4、股份公司成立日期：2012 年 3 月 1 日
- 5、有限公司设立日期：2004 年 9 月 3 日
- 6、注册资本：1,100 万元
- 7、住所：东莞市松山湖高新技术产业开发区创新科技园 4 号楼 5 楼 508、509 室
- 8、邮编：523808
- 9、电话：0769-87899858
- 10、传真：0769-87899658
- 11、互联网网址：<http://www.windek.cn/>
- 12、董事会秘书/信息披露负责人：肖新员
- 13、电子邮箱：[xxxy640218@163.com](mailto:xxxy640218@163.com)
- 14、所属行业：根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754—2011），公司属于C35 专用设备制造业中的电子和电工机械专用设备制造业，进一步可归类于 C3561电工机械专用设备制造业。根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业属于C 制造业的子项C35专用设备制造业。
- 15、经营范围：设计、研发、加工、制造、销售：电机设备、电子产品、通用机械设备（加工、制造项目另设分支机构经营）；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）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

16、主营业务：汽车轮胎充气机系列产品与能源监控产品的研发、生产及销售

17、组织机构代码：76657382-2

## 二、 股票挂牌情况

1、股票代码： 831914

2、股票简称：瑞柯科技

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00元

5、股票总量：1,100万股

6、挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份锁定的承诺

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

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

导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

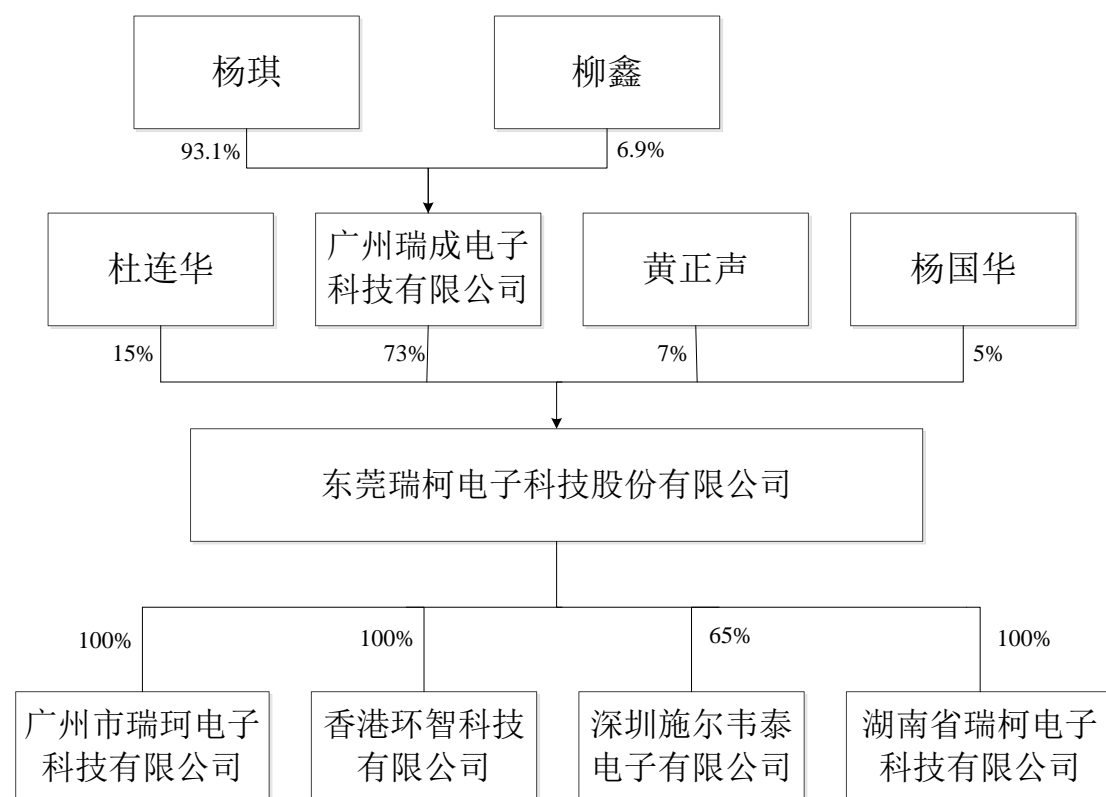
除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

公司于2012年3月1日完成整体变更。截至本说明书签署之日，股份公司成立时间已超过一年，除控股股东、实际控制人、公司现任董事监事及高级管理人员所持股份受上述规定限制外，其余股东所持股份均可在挂牌后公开转让。挂牌后公司股份可公开转让情况如下：

序号	股东名册	限售原因	股份数（股）	本次可转让股份数量（股）
1	广州瑞成电子科技有限公司	控股股东	8,030,000.00	2,676,666.00
2	杜连华	董事、副总经理	1,650,000.00	412,500.00
3	黄正声	无	770,000.00	770,000.00
4	杨国华	监事	550,000.00	137,500.00

### 三、 股权结构及主要股东情况

#### （一）股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东情况

### 1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况

公司的控股股东为广州瑞成，持有本公司 73%股份。广州瑞成于 2004 年 4 月 28 日成立，注册号为 440101000076077，住所：广州市萝岗区神舟路 885 号 A 栋 505 房，注册资本为 1,111.00 万元，经营范围为：计算机技术开发、技术服务；通信设备零售；电子元器件批发；摩托车零配件零售；电子产品批发；通用机械设备销售；环保设备批发；摩托车零配件批发；汽车零配件批发；电气设备批发；汽车零配件零售；电子元器件零售；机械设备租赁；电子产品零售；电气设备零售；通讯终端设备批发；通讯设备及配套设备批发；风险投资。广州瑞成的股权结构如下：

姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
杨琪	1,034.34	93.10
柳鑫	76.66	6.90
合计	1,111.00	100.00

广州瑞成为公司的第一大股东，持有公司 73.00%的股份，杨琪持有广州瑞成 93.10%的股权，为控股股东。同时，杨琪为公司董事长兼总经理，在股东大会、董事会及经营管理层决策过程中能起到主导作用，对公司形成实质控制，为本公司实际控制人，其简历如下：

杨琪：男，1957 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1976 年 11 月至 1987 年 11 月就职于湖南印刷机器厂，任工程师兼设计组长；1987 年 12 月至 1991 年 12 月就职于湖南航天管理局华星机电研究所，任副所长；1992 年 1 月至 2002 年 7 月就职于信华（中国）机械有限公司，任工程师、厂长；2002 年 8 月至 2004 年 8 月就职于东莞冠翔电机有限公司，任总经理；2004 年 9 月创办东莞市瑞柯电机有限公司，2004 年 9 月至 2012 年 2 月担任瑞柯有限执行董事兼总经理，2012 年 3 月至今任股份公司董事长兼总经理。

近两年来，广州瑞成始终为公司控股股东，杨琪为公司实际控制人，未发生

变化。

## 2、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

股 东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押 或其他争议事项
广州瑞成电子科技有限公司	803.00	73.00	法人	否
杜连华	165.00	15.00	自然人	否
黄正声	77.00	7.00	自然人	否
杨国华	55.00	5.00	自然人	否
合计	1,100.00	100.00	-	-

### (三) 股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

### (四) 公司股本形成及变化

#### 1、瑞柯有限的设立

瑞柯有限系经东莞市工商行政管理局核准登记，于 2004 年 9 月 3 日成立的有限责任公司。瑞柯有限设立时的住所为东莞市清溪镇金桥工业区，法定代表人为杨琪，注册资本及实收资本均为 300 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为：筹办。根据东莞市大华天健会计师事务所于 2004 年 8 月 20 日出具的《验资报告》[莞大华天健所验（2004）第 010 号]，瑞柯有限设立时的注册资本已足额缴纳，均以货币出资。2004 年 9 月 3 日，东莞市工商行政管理局核发了瑞柯有限的《企业法人营业执照》（注册号：4419002333506）。

瑞柯有限设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	广州瑞成电子科技有限公司	219.00	73.00
2	杜连华	60.00	20.00
3	周懿	21.00	7.00
-	合 计	300.00	100.00

#### 2、瑞柯有限的第一次经营范围变更

2004 年 9 月 8 日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，决定变更经营范围，

并相应修改公司章程。

2004年9月17日，东莞市工商行政管理局核发了瑞柯有限的《企业法人营业执照》（注册号：4419002333506），经营范围为：机械、电子产品的设计开发、加工制造和销售。

### **3、瑞柯有限的第二次经营范围变更**

2005年10月15日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，决定变更经营范围，并同意相应修改公司章程。

2005年11月23日，东莞市工商行政管理局核发了瑞柯有限的《企业法人营业执照》（注册号：4419002333506），经营范围为：机械、电子产品的设计研发、加工制造和销售；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）。

### **4、瑞柯有限第三次经营范围变更**

2008年9月28日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，决定变更经营范围，并同意重新制定公司章程。

2008年10月27日，东莞市工商行政管理局核发了瑞柯有限的《企业法人营业执照》（注册号：441900000419303），经营范围为：机械、电子产品、棉及化学纤维包装用袋的设计研发、加工制造和销售；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）。

### **5、瑞柯有限第一次股权变更**

2009年4月10日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，同意原股东周懿将其持有瑞柯有限7.00%的股权以21.00万元转让给黄正声并签订股权转让协议，同意股东杜连华将其持有瑞柯有限5.00%的股权以15万元转让给杨国华并签订股权转让协议。周懿与黄正声、杜连华与杨国华于2009年4月10日按照当日股东会决议分别签订股权转让协议。2009年5月13日，东莞市工商行政管理局核准

上述事项。

本次转让具体情况如下：

转让人	受让人	转让比例（%）	转让价格（万元）
周懿	黄正声	7.00	21.00
杜连华	杨国华	5.00	15.00
合 计	-	12.00	36.00

本次股权转让后有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	广州瑞成电子科技有限公司	219.00	73.00
2	杜连华	45.00	15.00
3	黄正声	21.00	7.00
4	杨国华	15.00	5.00
-	合 计	300.00	100.00

## 6、瑞柯有限第四次经营范围变更

2010年7月13日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，决定变更经营范围，并同意修改公司章程。

2010年7月23日，东莞市工商行政管理局核发了瑞柯有限的《企业法人营业执照》（注册号：441900000419303），经营范围为：设计、研发、加工、制造、销售：机电设备、通用机械设备；货物进出口、技术进出口（法律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）。

## 7、瑞柯有限第五次经营范围及第一次注册地址变更

2011年5月12日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，决定变更经营范围，并同意修改公司章程。

2011年5月24日，东莞市工商行政管理局核发了瑞柯有限的《企业法人营业执照》（注册号：441900000419303），经营范围为：设计、研发、加工、制造、销售：机电设备、电子产品、通用机械设备；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）。



## 8、瑞柯有限第六次经营范围变更

2011年7月15日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，决定变更经营范围及注册地址，并同意修改公司章程。

2011年7月20日，东莞市工商行政管理局核准了瑞柯有限的经营范围和注册地址变更申请，经营范围变更为：设计、研发、加工、制造、销售：机电设备、电子产品、通用机械设备（加工、制造项目另设分支机构经营）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营），注册地址由原东莞市清溪镇金桥工业区变更为东莞市松山湖高新技术产业开发区创新科技园4号楼5楼508、509室。

## 9、瑞柯有限第一次增资

2011年10月22日，瑞柯有限召开股东会并形成决议，将公司注册资本由原来的300万元增加到1,100万元，增加的公司注册资本800万元由股东广州瑞成认缴584万元、股东杜连华认缴120万元、股东黄正声认缴56万元、股东杨国华认缴40万元。

2011年10月25日，根据东莞市大正会计师事务所出具的大正验字（2011）第0549号《验资报告》，截至2011年10月13日，本次增资的800万元已足额缴纳，各股东均以货币出资，本次增资后的注册资本为1,100万元，实收资本1,100万元。有限公司于2011年10月31日取得东莞市工商行政管理局核发的新的企业法人营业执照。

本次注册资本变更后的出资额和出资比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	广州瑞成电子科技有限公司	803.00	73.00
2	杜连华	165.00	15.00
3	黄正声	77.00	7.00
4	杨国华	55.00	5.00
-	合 计	1,100.00	100.00

## 10、股份公司的设立

2012年2月20日，瑞柯有限召开股东会，决议以瑞柯有限现有股东为发起人

将公司整体变更为股份公司，整体变更后的股份公司名称为“东莞瑞柯电子科技股份有限公司”；以2011年11月30日为公司整体变更为股份公司的改制审计及评估基准日；以天健会计师事务所有限公司审计的有限公司2011年11月30日账面净资产36,749,438.52元折合为股份公司股份1,100万股，每股面值1.00元，股份公司的注册资本为1,100万元，未折股净资产余额25,749,438.52元计入股份公司资本公积。

2011年12月26日，天健会计师事务所有限公司出具了天健审（2011）3-205号《审计报告》，有限公司经审计的净资产值为36,749,438.52元。2012年1月18日，开元资产评估有限公司出具了开元（京）评报字[2011]第098号《资产评估报告书》，经评估，有限公司符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为38,981,104.86元。

2011年12月30日，天健会计师事务所有限公司出具了天健粤验字（2011）1014号《验资报告》，审验确认，截至2011年11月30日止，公司已将瑞柯有限截止2011年11月30日的净资产36,749,438.52元折合股份1,100万股，其中人民币1,100万元（大写：壹仟壹佰万元）作为注册资本（股本），其余25,749,438.52元（大写：贰仟伍佰柒拾肆万玖仟肆佰叁拾捌元伍角贰分）作为资本公积（股本溢价）。

2012年2月20日，全体发起人召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，签署发起人协议并审议通过了《关于设立东莞瑞柯电子科技股份有限公司的议案》，并通过了股份公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则，选举产生了第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事。

2012年3月1日，公司在东莞市工商行政管理局完成了整体变更的变更登记，并领取新的营业执照。整体变更设立股份公司后公司股东及其持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	出资方式	持股比例(%)
1	广州瑞成电子科技有限公司	803.00	净资产	73.00
2	杜连华	165.00	净资产	15.00
3	黄正声	77.00	净资产	7.00
4	杨国华	55.00	净资产	5.00
-	合 计	1,100.00	-	100.00

## （五）设立以来重大资产重组情况

无。

## 四、董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事

公司章程规定，公司设董事会，由五名董事组成。现任的五名董事分别是：杨琪、杜连华、肖新员、谢芝兰、柳鑫，杨琪担任董事长，本届董事任期自 2012 年 2 月至 2015 年 2 月，董事简历如下：

1、杨琪简历见“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东情况”之“1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况”。

2、杜连华：女，1964 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1985 年 10 月至 1993 年 10 月就职于湖南航天局华星机电仪表厂，任工程师；1993 年 11 月至 2001 年 5 月就职于信华（中国）机械有限公司电动工具厂，任工程部经理；2001 年 6 月至 2004 年 8 月就职于台山市祥达电机厂，任品质部副总经理；2004 年 9 月至 2012 年 2 月任瑞柯有限副总经理；2012 年 3 月至今任股份公司董事、副总经理。

3、肖新员：男，1964 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 7 月至 1986 年 9 月就职于湖南省衡阳市祁东县洪桥区农技站，任技术员；1986 年 10 月至 1992 年 3 月就职于湖南省衡阳市祁东农业局，任助理农艺师；1992 年 4 月至 2004 年 2 月就职于湖南省衡阳市祁东县优质农产品开发服务中心，任副主任；2004 年 3 月至 2009 年 2 月就职于东莞市新雷神仿真控制股份有限公司，任副总经理；2009 年 3 月至 2011 年 4 月就职于东莞市保得生物工程有限公司，任副总经理；2011 年 5 月至 2012 年 2 月任瑞柯有限副总经理；2012 年 3 月至今历任股份公司副总经理、董事、董事会秘书、财务总监。现任公司副总经理、董事、董事会秘书。

4、谢芝兰：女，1960 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991 年 12 月至 2002 年 7 月就职于信华（中国）机械有限公司，任工程部

资料员、包装设计工程师；2002年8月至2008年7月就职于广东台山冠荣金属制品有限公司，任工程部包装设计工程师；2008年8月至今就职于广州瑞成电子科技有限公司历任副总经理、总经理；2014年2月至今任公司董事。

5、柳鑫：男，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1991年7月至1996年5月就职于安徽省淮南市医院，任医师；1996年6月至1998年8月就职于广州资源投资有限公司，任项目经理；1998年9月至2000年3月就职于香港光达集团，任华南区总经理、中国区市场与销售总监；2000年4月至2002年11月就职于广州融捷投资有限公司，任投资银行部总经理；2002年12月至2006年1月就职于广州科技风险投资有限公司，任投资经理；2006年2月至今就职于广州富鑫创业投资有限公司，任总经理；2012年3月至今任公司董事。

## （二）监事

公司章程规定，公司设监事会，由三名监事组成。监事会设监事会主席一名。公司现任的三名监事分别是杨国华、曹进利、杨友德，其中曹进利、杨友德为职工代表监事，杨国华为股东代表监事并任监事会主席。本届监事任职时间自2012年2月至2015年2月。监事简历如下：

1、杨国华：男，1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年9月至1999年12月就职于花都市元崎通讯有限公司任厂长；2000年1月至2010年1月就职于大大电子（实业）深圳有限公司任总工程师；2010年2月至2012年2月就职于有限公司任副总工程师；2012年3月至今任股份公司监事会主席、副总工程师。

2、曹进利：男，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年10月至2000年1月就职于信华（中国）机械有限公司，任注塑班长；2000年2月至2001年11月就职于佛山华达塑胶模具厂，任注塑主管；2001年12月至2012年7月就职于佛山市志高空调注塑厂，任生产厂长；2012年8月至今任瑞柯有限总经理助理兼制造部经理；2013年10月至今任股份公司监事。

3、杨友德：男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年7月至2011年1月，个体经营者；2011年2月至2012年2月就职

于瑞柯有限，任仓库主管；2012年3月至今任股份公司仓库主管；2014年7月至今任公司监事。

### （三）高级管理人员

公司章程规定，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。总经理为杨琪，副总经理为杜连华、肖新员、黄未力，董事会秘书为肖新员，财务总监为谭锦玲。

1、杨琪：简历见“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东情况”之“1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况”。

2、杜连华：简历见“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”。

3、肖新员：简历见“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事”。

4、黄未力：男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2005年9月就职于厦门进雄企业股份有限公司，担任业务人员；2005年10月至2008年3月就职于厦门建发股份有限公司，担任业务经理；2008年4月至2011年4月就职于厦门宜众贸易有限公司，担任部门经理；2011年5月至今就职于香港环智科技有限公司，任董事；2013年10月至今任公司副总经理。

5、谭锦玲：女，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。1998年3月至2001年10月就职于东莞阿波罗电线电缆有限公司，任会计；2001年11月至2005年3月就职于东莞泰顺塑胶有限公司，任财务经理；2005年4月至2014年7月就职于金进鞋业（东莞）有限公司，任财务总监；2014年8月至今任公司财务总监。

### 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

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）	10,212.69	10,059.01	8,734.02

股东权益合计（万元）	5,576.83	5,582.71	4,778.85
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	5,555.52	5,556.95	4,757.85
每股净资产（元）	5.07	5.08	4.34
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	5.05	5.05	4.33
资产负债率（母公司）	47.22%	44.91%	45.10%
流动比率（倍）	1.89	1.92	1.94
速动比率（倍）	1.33	1.46	1.48
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	5,025.26	10,740.09	9,520.83
净利润（万元）	216.41	800.15	629.96
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	220.86	795.38	651.37
扣除非经常性损益后的净 利润（万元）	210.91	828.22	498.14
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）	215.36	823.45	519.53
毛利率（%）	31.69	31.38	31.00
净资产收益率（%）	3.95	15.44	14.70
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	3.81	16.11	11.99
基本每股收益（元/股）	0.20	0.72	0.59
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.72	0.59
应收帐款周转率（次）	1.26	2.84	3.35
存货周转率（次）	1.47	3.81	4.10
经营活动产生的现金流 量净额（万元）	246.83	566.78	739.93
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	0.22	0.52	0.67

上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产 / 流动负债

速动比率=(流动资产-存货) / 流动负债

资产负债率=(负债总额 / 资产总额)×100%

应收账款周转率(次)=营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率(次)=营业成本 / 存货平均余额

每股净资产=净资产/期末股本总额

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/期末股本总数

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

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<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 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<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 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。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算(权重为零)。

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

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<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 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。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的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## 六、 本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

1、名称：广发证券股份有限公司

2、法定代表人：孙树明

- 3、住所：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼  
(4301-4316房)
- 4、联系电话：020-87555888
- 5、传真：020-87555303
- 6、项目负责人：陶红鉴
- 7、项目组成员：陶红鉴、黄春兴、鲁学远、刘洋

## (二) 律师事务所

- 1、名称：北京市观韬（广州）律师事务所
- 2、单位负责人：张琚
- 3、住所：广州市珠江新城华夏路28号富力盈信大厦1703-04
- 4、联系电话：020-38398787
- 5、传真：020-38398331
- 6、经办律师：王宇、胡燕青

## (三) 会计师事务所

- 1、名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、单位负责人：胡少先
- 3、住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦6-10层
- 4、联系电话：0571-88216888
- 5、传真：0571-88216999
- 6、经办注册会计师：肖瑞峰、游小辉

## (四) 资产评估机构

- 1、名称：开元资产评估有限公司
- 2、法定代表人：胡劲为



- 3、住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B
- 4、联系电话：010-62143639
- 5、传真：010-62197312
- 6、经办注册资产评估师： 李厚东、申时钟

**（五）证券登记结算机构**

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 3、联系电话：010-58598980
- 4、传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司经营范围

设计、研发、加工、制造、销售：电机设备、电子产品、通用机械设备（加工、制造项目另设分支机构经营）；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）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（二）公司主营业务

公司是一家从事汽车轮胎充气机系列产品与能源监控产品的研发、生产和销售的企业。汽车轮胎充气机系列产品主要运用于轮胎充气、补修及测试。能源监控产品主要运用于家庭、公司、厂房等用电监控、测算及调节。

根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754—2011），公司属于C35 专用设备制造业中的电子和电工机械专用设备制造业，进一步可归类于 C3561电工机械专用设备制造业。根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业属于C 制造业的子项C35专用设备制造业。


（三）公司主要产品及用途

公司产品分为汽车轮胎充气机及能源监控产品两大类，针对上述产品的细分描述如下：

1、汽车轮胎充气机系列产品

汽车轮胎充气机系列产品包括汽车轮胎充气机、胎压计和补漏液三类。具体如下：

序号	产品类型	产品名称	产品图形	用途简述
----	------	------	------	------

1	汽车轮胎充气机系列产品	汽车轮胎充气机		各种轮胎充气。
2		胎压计		轮胎安全预防测试。
3		补漏液		轮胎破损后的短期补修。

## 2、能源监控产品

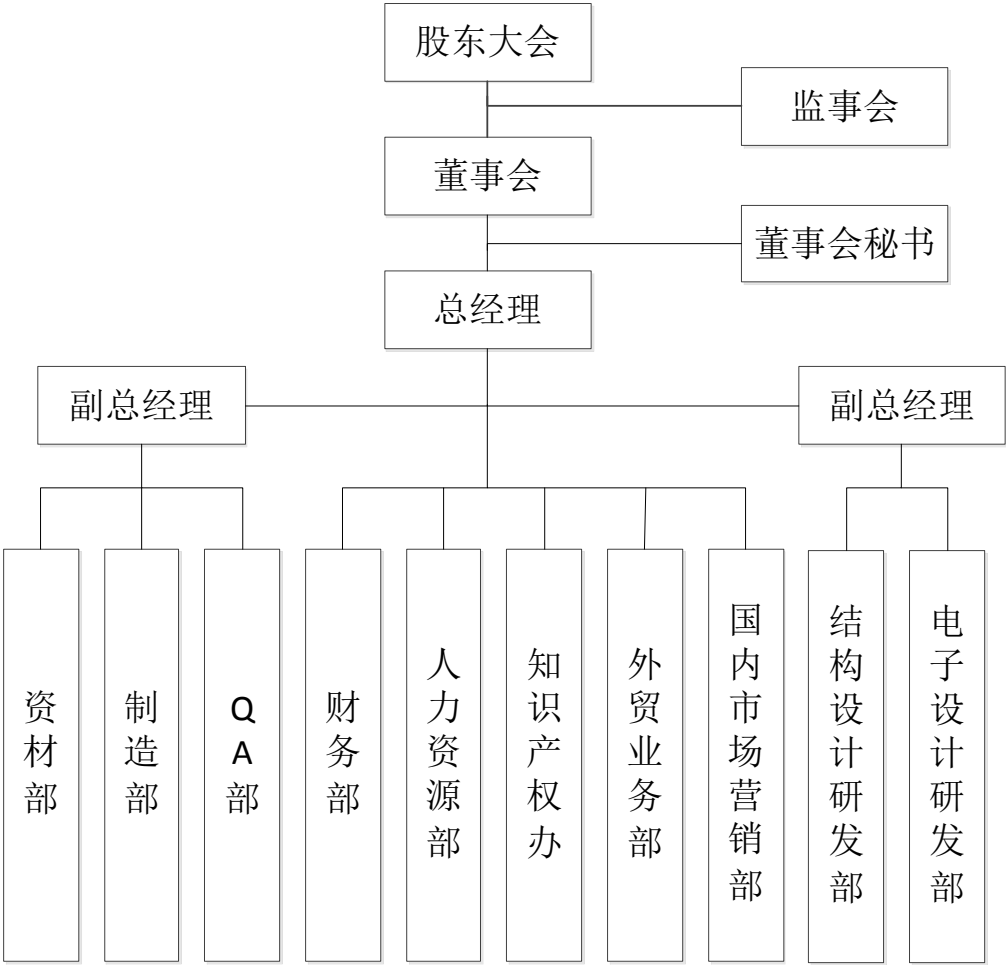
公司开发的能源监控产品包括太阳能监控系统、电能监控系统、各类感应器等 12 大类。具体如下：

序号	产品类型	产品名称	用途简述
1	能源监控产品	无线以太网关	各种终端能源采集数据，集中管理网络终端设备。
2		双向太阳能监控系统	新能源发电与家庭用电智能自动负荷平衡系统。
3		单向太阳能监视系统	新能源发电与家庭用电平衡监视。
4		太阳能逆变器监视器	显示太阳能逆变器运行状态，保存长期运行数据做维护之用。
5		双向电能监控系统	家庭用电本地或远程（GSM）监视控制。
6		单向电能监视系统	监测家庭各电器用电情况，提醒当前处于何种用电状态，实现管理节能。
7		智能插座与功率开关	无线控制的开关，读取显示功率数据。
8		无线电流感应器	感应监测总用电线路的单一线路或单一设备的用电信息。
9		光敏读取器	将电表数据输出，用来监测家庭总用电信息。

10		温度感应器	无线监测环境温度数据。
11		脉冲读取感应器	读取气表、水表等表并输出数据。
12		电表显示器	用于室内电表数据显示。

（四）主要生产流程及方式

1、内部组织结构图



公司各部门主要职能如下：

（1）资材部

资材部主要职责有：采购的规章制度及核价和监督采购执行；评估、筛选供应商并制定年度采购计划；供应商基本资料收集与管理；原材料估价及替代材料的搜寻；采购谈判；配合技术部门开展材料样板的制作、更改及确认；采购过程的跟进；原材料市场行情、品质的研究等。

## （2）制造部

制造部主要职责有：制定公司生产制度、工艺流程；根据公司销量目标制定年度生产计划，了解原料、半成品、产成品库存数量，业务订单确认、交期回复；建立生产设备档案，监督生产设备的维修、保养；组织实施生产质量控制体系等。

## （3）QA 部

QA 部主要职责有：制定公司品质管理体系并执行；根据客户品质标准，制定生产过程中的各项检验指标，并对生产过程进行指导、监督；产品进料、制造过程、出货的品质检验及检验状态的标示；监督作业人员对生产产品、加工用零配件进行自检、首检；跟进车间质量问题，降低损耗，提升产品良率；监督量规仪器的保养、维护，测量装置的归口管理、校准；各量测数据的统计、分析、传递等。

## （4）财务部

财务部主要职责有：经费预算、决算和财务报表的编制；财务制度的拟订、实施和监督检查；成本核算与效益分析；财务管理和会计核算工作；收入、支出管理、收费、票据管理及专项资金管理，其他财务工作的管理。

## （5）人力资源部

根据公司的发展战略、经营计划和人力资源管理现状拟订人力资源战略规划，提出保障战略实施和业务发展、持续优化人力资源管理体制和员工队伍的方案并组织实施，建立和维持公司在市场竞争中的人力资源管理优势，并宣传、贯彻公司文化理念。

## （6）知识产权办

负责公司专利、商标等知识产权的注册、维护以及风险的防范与应对，依法处理企业内外部知识产权纠纷。

## （7）外贸业务部

负责国外市场开拓及客户维护工作。

## （8）国内市场营销部

负责国内市场开拓及客户维护工作。

## （9）结构设计研发部

负责汽车轮胎充气机系列产品设计、开发、报价、试产以及旧款产品的工艺改进及性能改良，组织制定公司的工作制度、流程、安全管理；制定部门工作目标、研发计划；解决项目、产品技术问题。

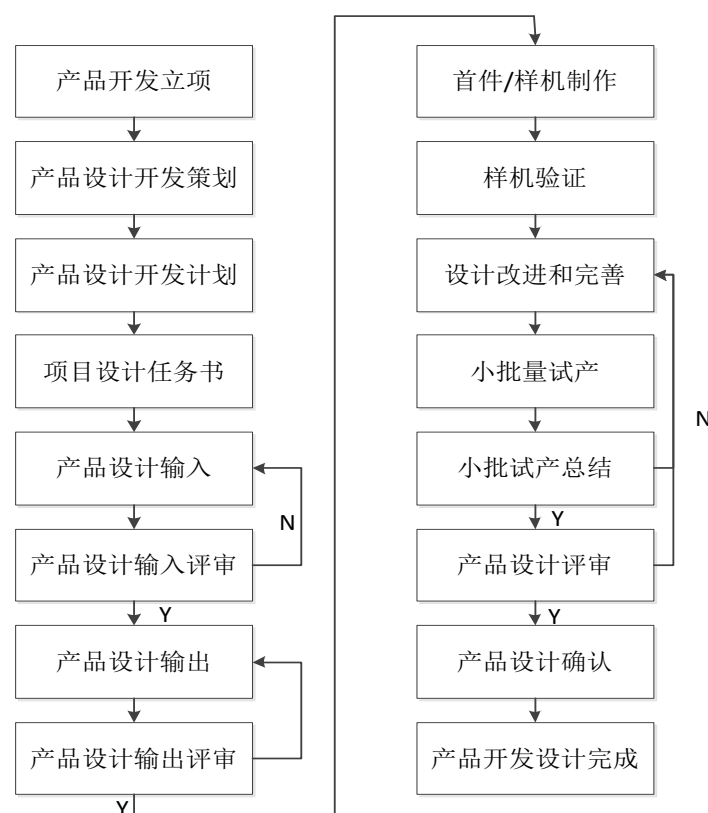
#### （10）电子设计研发部

负责能源监控产品设计开发、设计、报价、试产以及旧款产品的工艺改进及性能改良。

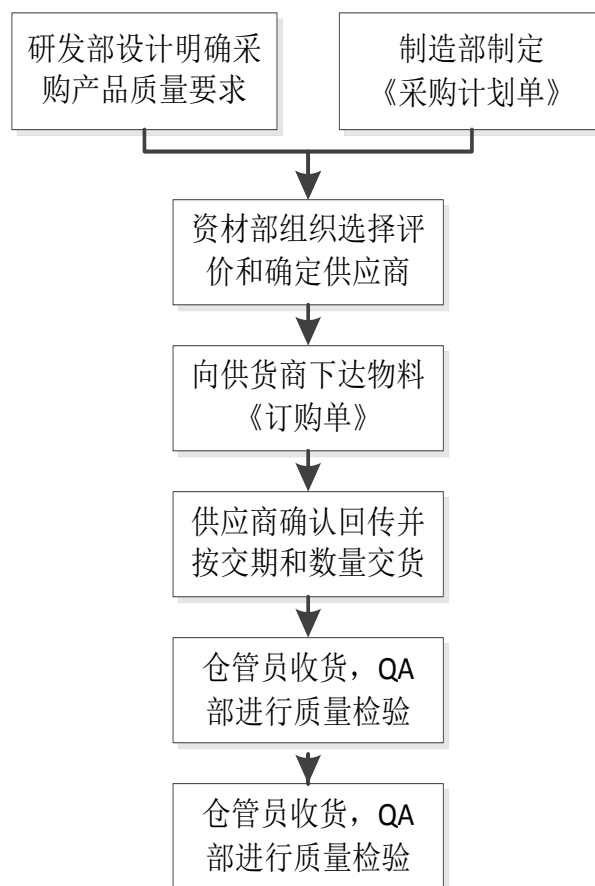
公司设清溪分公司，成立于 2011 年 8 月 9 日，营业场所位于东莞市清溪镇土桥村金桥工业区葵青路 11 号，负责人为杨琪，经营范围为设计、研发、加工、制造、销售：电机设备、电子产品、通用机械设备；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

### 2、主要业务流程及方式

#### （1）研发流程

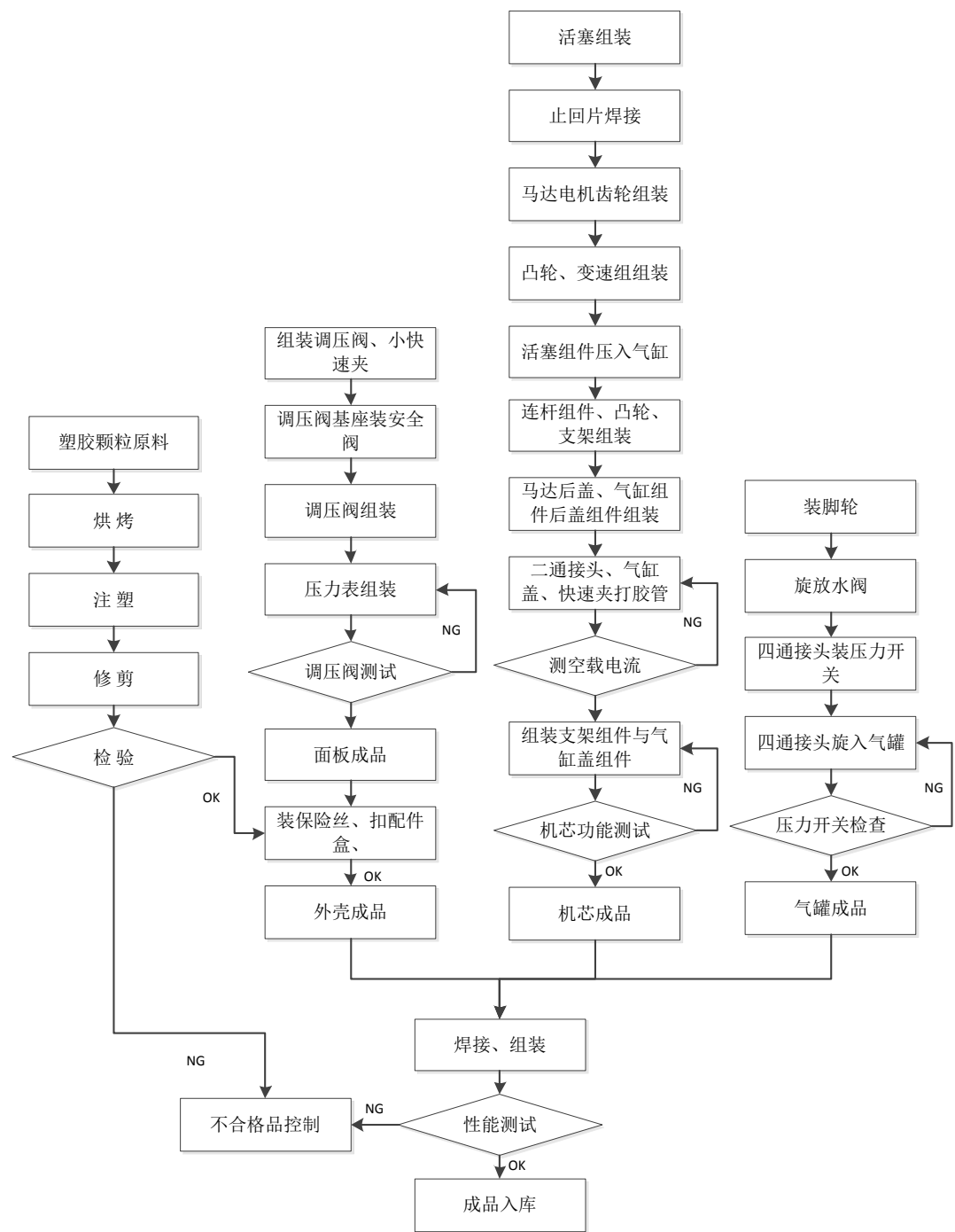


#### （2）采购流程



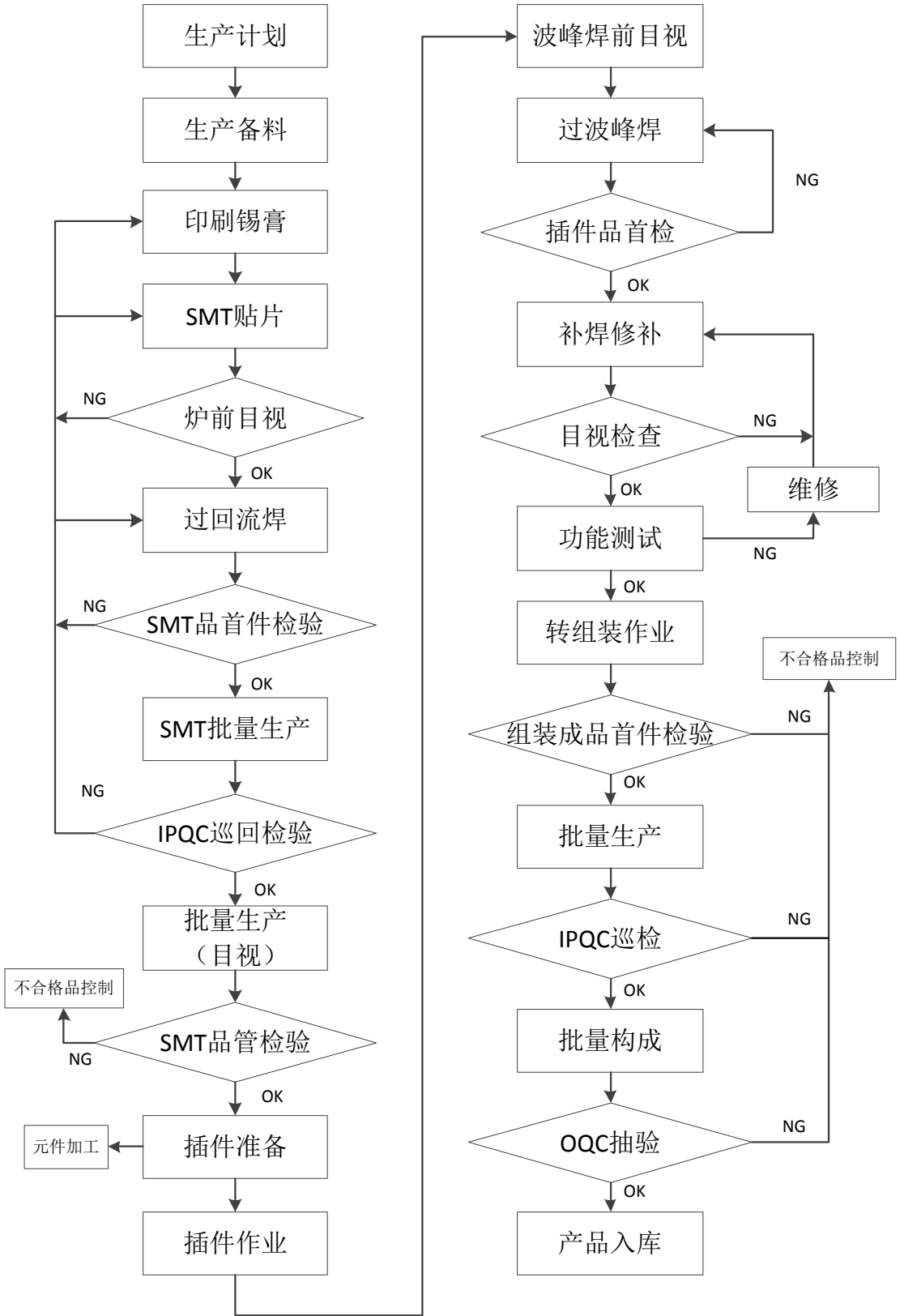
### (3) 生产流程

公司下设制造部，根据销售订单制定生产计划，实施生产流程控制及出货。  
公司主要产品汽车轮胎充气机由机芯、外壳和气罐三部分组成，生产流程如下：

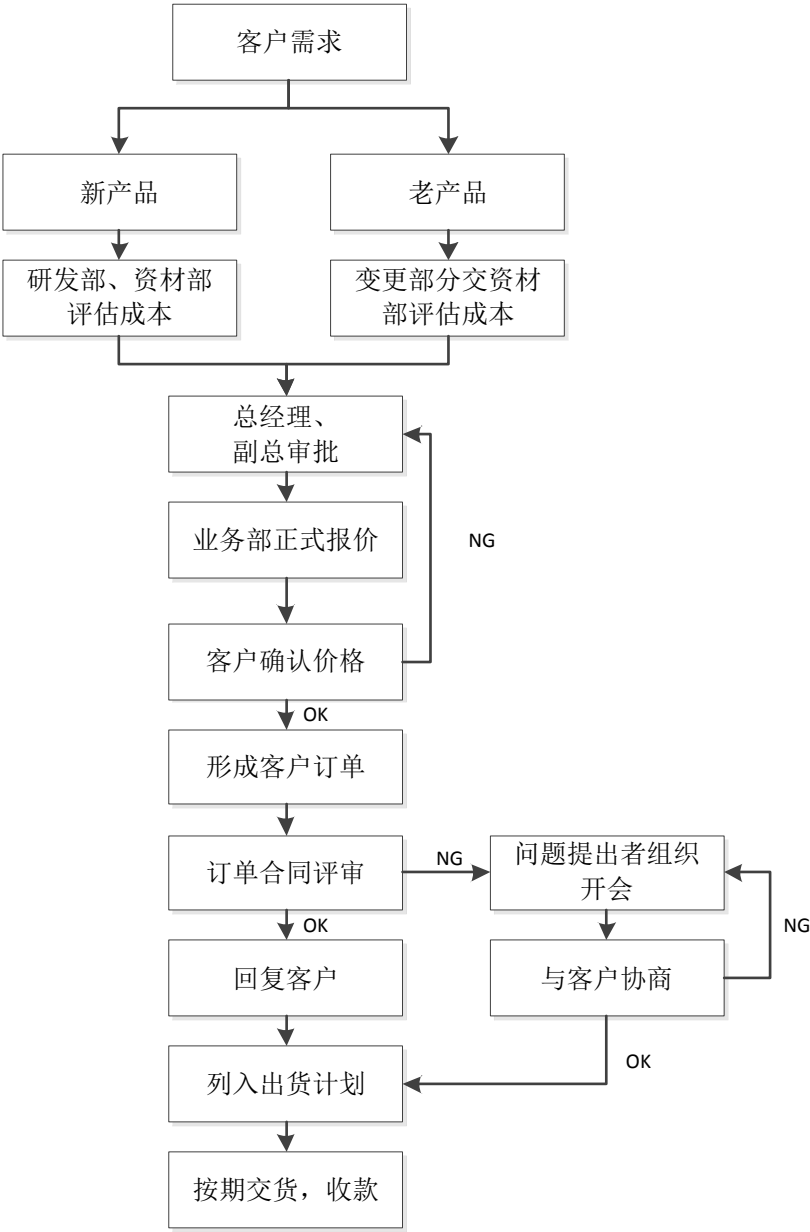


公司能源监控产品生产流程如下：





(4) 销售流程



二、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、产品参数标准

汽车轮胎充气机行业作为新兴行业，尚无专门的行业主管部门或行业协会。因此，本行业的监管体制为各下游行业主管部门制定相关产品行业标准。根据公司主要产品的试验报告，公司汽车轮胎充气机系列产品符合目前相关国家强

制性标准GB19153-2009《容积式空气压缩机能效限定值及能效等级》、GB/T 13928《微型往复式活塞空气压缩机》，机械部推荐标准JB/T10909-2008《小型往复式活塞氢气压缩机》、JB/T 8934《直联便携式往复式活塞空气压缩机》等；无线电能监控产品符合国家强制性标准GB/Z 21192-2007《电能表外形和安装尺寸》、GB/T 17215.211-2006《交流电测量设备通用要求 试验和试验条件 第11部分：测量设备》，国家电网标准Q/GDW354—2012《智能电能表功能规范》、Q/GDW354-2009《智能电能表功能规范》，电力行业标准DL/T 566《电压失压计时器技术条件》、DL/T645-2007《多功能电能表通信协议》等。具体见下表：

产品类型	依据标准
汽车轮胎充气机系列产品	GB 19153-2009《容积式空气压缩机能效限定值及能效等级》
	GB/T 3853《容积式压缩机验收试验》
	GB/T 13928《微型往复式活塞空气压缩机》
	GB/T 4975《容积式压缩机术语总则》
	GB/T 4980《容积式压缩机噪声的测定》
	GB/T 7777-2003《容积式压缩机机械振动测量与评价》
	GB/T 13384《机电产品包装通用技术条件》
	GB/T 15487《容积式压缩机流量测量方法》
	JB/T10909-2008《小型往复式活塞氢气压缩机》
	JB/T 8934《直联便携式往复式活塞空气压缩机》
	JB/T 9104《容积式压缩机用球墨铸铁件技术条件》
	JB/T 7663.2-95《容积式压缩机涂装技术条件》
	JB/T 2589《容积式压缩机型号编制方法》
	JB/T 6431《容积式压缩机用灰铸铁件技术条件》
能源监控产品	Q/GDW354-2009《智能电能表功能规范》
	Q/GDW355-2009《单相智能电能表型式规范》
	Q_GDW1365-2013《智能电能表信息交换安全认证技术规范》
	Q/GDW354—2012《智能电能表功能规范》
	Q/GDW 356-2009《三相智能电能表型式规范》
	Q/GDW 357-2009《0.2S级三相智能电能表技术规范》
	Q/GDW 358-2009《0.5S级三相智能电能表技术规范》
	Q/GDW 363-2009《1级三相智能电能表技术规范》
	Q/GDW 364-2009《单相智能电能表技术规范》
	DL/T 566《电压失压计时器技术条件》
	GD 01-2006《电气电子产品型式认可试验指南》
	DL/T645-2007《多功能电能表通信协议》
	GB 15092.1-2010/IEC61058-1:2008《器具开关第一部分:通用要求》

	GB/Z 21192—2007《电能表外形和安装尺寸》
	GB/T 17215.211-2006 《交流电测量设备通用要求 试验和试验条件 第11 部分：测量设备》
	《国家机关办公建筑和大型公共建筑能耗监测系统分项能耗数据采集技术导则》
	《国家机关办公建筑和大型公共建筑能耗监测系统分项能耗数据传输技术导则》
	《国家机关办公建筑和大型公共建筑能耗监测系统建设、验收与运行管理规范》
	《国家机关办公建筑和大型公共建筑能耗监测系统楼宇分项计量设计安装技术导则》
	《国家机关办公建筑和大型公共建筑能耗监测系统数据中心建设与维护技术导则》
	《东莞市重点用能单位能耗在线监测系统建设指南》

## 2、产品主要技术特征

序号	产品	技术特征描述
1	汽车轮胎充气机	<p>1、低噪音低功耗机芯设计：采用高性能马达、高性能轴承转动带动无进气阀活塞往复运动，减少传动件及降低相互运动磨擦产生的噪音，且高性能马达在运行时，效率可最大化，降低了损耗，提升了产品性能，确保了产品低噪音低功耗；</p> <p>2、长寿命冷却风道结构技术：马达尾部加装风叶、外壳内形成风道，并增加进出风口槽位，从而降低马达及气缸盖表面温度，解决产品寿命短、效率低的难题；</p> <p>3、高精度数字气压表：以数学模型为基础建立起轮胎尺寸与气压之间的相对关系，在充气的过程中，不断的检测及补偿充气，达到高精度要求。</p>
2	胎压计	<p>1、高精度数据显示模组：以数学模型为基础建立起轮胎尺寸与气压之间的相对关系，制做出高性能高质量芯片补偿模组，以达到高精度要求；</p> <p>2、可预设气压压力值的应用：由功能、增加、减低 3 个按钮组成可预设操作，长按功能键 3 秒，数字闪烁，再按增加键，气压值向上设定；按减低键，气压值向下设定。</p>
3	补漏液	<p>1、水溶性胶水：以天然橡胶粒子为基础的水溶性乳胶胶水，无味无毒易于清理，补漏轮胎最大孔洞可达 10mm 直径，</p>

		<p>且补漏速度快效率高，仅需 5 分钟可完成胎补。可做为备胎的替代品，以降低汽车的使用成本；</p> <p>2、耐高低温并可长期储存：补漏液可耐最高温度 100℃、最低温度-40℃，不降解不固化，确保补漏液高质量高稳定性，长期储存而不影响正常使用。</p>
4	无线以太网关	<p>无线通讯技术：网关内置的无线通讯平台，基于强力的综合性考虑，采用非常优化的无线数据帧结构，提升系统功耗与通讯的可靠性，兼容多种无线终端数据采集。</p>
5	太阳能逆变监视器	<p>1、总线通讯技术：国际规范的标准总线，为监视多台逆变器提供了方便，降低了系统成本，用低成本硬件实现高要求的总线平台；</p> <p>2、SD 卡存储技术：在简单性能 MCU 平台实现系统规范文件的读写，并保证操作的可靠性、文件的兼容与规范，是存储技术的核心组成。</p>
6	感应检测终端	<p>1、光学处理技术：采用光学处理技术能简化不同表计的读取，根据光学情况的变化情况计算处理出表计的相关信息，使物联网变成现实；</p> <p>2、超低功耗电源设计：无线通讯、数据采集、待机功耗是主要的功耗部分，通过优化无线通讯、数据采集处理，能让感应器自带的电池连续工作 5 年以上。</p>

产品所使用的主要技术研发过程如下：

1、立项研发。公司研发以市场为导向，研发部门根据市场提供的信息以及已有产品销售反馈情况，在充分调研的基础上提出研究课题，按照公司《研发项目立项管理制度》以及产品不同特征和客户需求，进行产品策划、需求分析以及可行性分析，经过公司技术研发项目管理委员会立项审批确定研发项目；

2、监督管理。项目小组在项目实施过程中，要严格执行立项要求，必须建立季度执行情况报告制度，保证专款专用，及时向公司技术研发项目管理委员会报告项目进度并接受其监督；

3、验收评审。项目完成后提交技术研发项目管理委员会验收，由总经理、技术副总、开发部经理、生产部经理、技术骨干组成技术研发项目管理委员会对

项目进行现场和书面验收，做出评价，对于技术存在或潜在的问题提出纠正、预防或改进建议，确定责任人和实施时间。研发中心根据技术研发项目管理委员会的要求进行总结，项目产生科技成果后，按规定进行科技成果登记；

4、质量跟踪。质量管理部门根据公司《设计变更控制程序》规定，对改进、纠正和预防措施的实施效果进行跟踪验证。

### 3、产品的可替代性

公司所处行业存在一定的技术、资金、品牌、渠道客户壁垒。公司产品通过ISO9001质量管理体系认证、CE认证等，资质可靠，具有一定的市场竞争优势。

目前，汽车轮胎充气机广泛运用于汽车车厂、汽车经销商、汽车后市场产品销售商以及终端消费者等，是汽车消费者的配套工具之一。市场上汽车轮胎充气产品主要有两类：直驱汽车轮胎充气机、塑胶汽车轮胎充气机。公司主要生产的塑胶汽车轮胎充气机，也是目前市场上运用最广、技术较成熟的汽车轮胎充气机产品，可以集胎压计、补漏液于一体组合使用。近年来，行业内的其他公司研发了直驱型轮胎充气机，虽然充气速度较快，但未能将胎压电子显示功能和补漏液融合，产品体积较大，消音效果较弱，且因使用马达功率较高导致成本较高，行业内生产和采购的占比很少，市场上大多数用户对直驱汽车轮胎充气机仍持谨慎态度，短期内不会替代塑胶汽车轮胎充气机。

## （二）主要无形资产情况

### 1、公司的专利

截至本说明书出具之日，公司共拥有国内有效专利：7项发明专利技术、67项实用新型专利、52项外观设计专利的所有权；拥有国外专利2项。专利权人皆为公司，不存在登记在股东、董事、监事、高级管理人员名下的其他专利。具体如下：

#### （1）发明专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日 (年.月.日)	专利授权日 (年.月.日)
----	------	-----	------------------	------------------

1	轮胎自动充气控制装置	200810027303.7	2008.04.09	2010.10.27
2	双向无线电源控制装置	200810026635.3	2008.03.05	2010.09.29
3	双向无线电能监控系统	200910037128.4	2009.02.10	2010.04.27
4	一种有源的无线控制开关	201110100942.3	2011.04.21	2013.09.25
5	一种小型发电与市电电网 互补供电的系统	201110100944.2	2011.04.21	2013.06.05
6	一种编码器式电子压力表	201210095579.5	2012.04.01	2013.12.25
7	一种带有收线功能的便携 式空压机	201210095423.7	2012.04.01	2014.06.18

## (2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日 (年.月.日)	专利授权日 (年.月.日)
1	便携式轮胎充气机	200420095429.5	2004.11.22	2006.04.12
2	便携式轮胎充气机	200520060029.5	2005.6.17	2006.11.22
3	一种便捷式空压机	200520121369.4	2005.12.30	2007.02.28
4	感应夹	200720051972.9	2007.5.28	2008.05.14
5	便携式轮胎充气机支撑轴与支 架气缸的配合装置	200720051973.3	2007.5.28	2008.12.03
6	一种防水点火器	200820048505.5.	2008.05.30	2009.04.08
7	一种轮胎充气控制枪	200820046128.1.	2008.04.09	2009.02.25
8	一种数字压力表传感器的连接 结构	200820042546.3	2008.01.07	2008.12.03
9	可转动式节能显示器	200820204216.X	2008.11.28	2009.09.30
10	双向无线电能感应监视开关插 座	200820204220.6	2008.11.28	2010.01.13
11	无线节能监控器	200820203805.6	2008.11.21	2009.09.30
12	双向无线节能监控器	200820203804.1	2008.11.21	2009.09.30
13	一种机械式压力表	200820049844.5	2008.06.30	2009.05.06
14	双向无线电能控制电路	200920051040.3	2009.02.10	2010.01.13
15	双向无线电能监控开关电路	200920051051.1	2009.02.10	2010.01.13

16	双向无线电能监控系统	200920051059.8	2009.02.10	2009.11.18
17	电能监视器	200920061891.6	2009.08.06	2010.05.05
18	插头式单向电能接收器	200920263706.1	2009.11.30	2010.08.11
19	插头式双向电能接收控制器	200920263711.2	2009.11.30	2010.08.04
20	带设定功能的插头式双向电能接收控制器	200920263705.7	2009.11.30	2010.08.11
21	一种便携式轮胎	200920263701.9	2009.11.30	2010.08.04
22	一种限电器	200920264849.4	2009.12.21	2010.09.15
23	USB 无线能源监控接收器	200920238402.X	2009.11.3	2010.07.21
24	带旋转式气嘴接头的胎压计	201020213042.0	2010.5.27	2011.01.05
25	一种空压机	201020213045.4	2010.5.27	2011.02.09
26	便携式空压机用屏蔽式静音空压装置	201020609046.0	2010.11.16	2011.06.22
27	一种充气泵机芯的连接结构	201020606728.6	2010.11.15	2011.06.22
28	便携式空压机用低噪音活塞	201020609033.3	2010.11.16	2011.06.22
29	一种家庭智能信息控制中心系统	201020606667.3	2010.11.15	2011.06.22
30	一种单向无线电能监视器	201120119718.4	2011.4.21	2011.11.16
31	一种双向无线电能监控器	201120119717.X	2011.04.21	2011.11.16
32	电器的远程监控装置	201120134053.4	2011.04.29	2011.10.19
33	一种节能显示器	201120134025.2	2011.04.29	2011.11.16
34	具有吸尘功能的便携式轮胎充气机	201120134024.8	2011.04.29	2011.11.16
35	一种射频红外遥控器	201120165761.4	2011.05.23	2011.11.28
36	一种基于物联网技术的电力监控系统	201120165758.2	2011.05.23	2011.11.28
37	一种无线控制开关	201120227270.8	2011.06.30	2012.01.11
38	一种电能集中监控系统	201120227293.9	2011.06.30	2012.03.14
39	空调温度监控器	200920055846.X	2009.04.30	2010.03.03
40	一种电能监控指示装置	201220136855.3	2012.04.01	2012.10.24
41	一种空压机	200520121371.1	2005.12.30	2007.02.28



42	远程管理的电能信息网络系统	201220103084.8	2012.03.19	2012.10.10
43	用于气泵的凸点式防震脚垫	201220103098.X	2012.03.19	2012.10.10
44	一种直驱空压机	201220136376.1	2012.03.31	2012.12.26
45	一种复合旋钮电子压力表	201220136790.2	2012.04.01	2012.10.24
46	一种编码器式电子压力表的电路	201220136989.5	2012.04.01	2012.10.24
47	一种充气补胎用胶水瓶及充气补胎机	201220136847.9	2012.04.01	2012.12.26
48	一种用于汽车的充气补胎机	201220137075.0	2012.04.01	2012.10.24
49	一种一体式充气补胎机	201220136760.1	2012.04.01	2012.11.21
50	一种便携式空压机	201220136843.0	2012.04.01	2012.11.21
51	一种便于使用的便携式空压机	201220136728.3	2012.04.01	2012.12.26
52	一种无线便携式多用途充气泵	201220310392.8	2012.06.29	2013.04.17
53	能源/资源使用状况子母监测系统	201220451851.4	2012.09.6	2013.05.08
54	太阳能热水器监测控制系统	201220451848.2	2012.09.06	2013.02.13
55	一种气罐式空压机	201220567003.X	2012.10.31	2013.04.24
56	一种气罐式空压机的机芯组件	201220567248.2	2012.10.31	2010.04.24
57	一种空压机用直线式机芯	201220623036.1	2012.11.22	2013.05.08
58	一种空压机用换向阀	201320048269.8	2013.01.29	2013.08.21
59	一种空压机用机芯	201320048224.0	2013.01.29	2013.08.21
60	一种空压机用快拆接头	201320048260.7	2013.01.29	2013.08.21
61	一种多功能便携式胎压计	201320051703.8	2013.01.30	2013.07.10
62	气缸	201320211503.4	2013.04.24	2013.09.25
63	一种一体化便携式空压机	201320534015.7	2013.08.30	2014.05.07
64	一种自进气式气缸及具有该自进气式气缸的空压机	201320534101.8	2013.8.30	2014.02.26
65	一种便携式空压机用弹簧压力表	201320534048.1	2013.8.30	2014.02.26
66	一种空压机用气缸盖和气缸筒的连接结构	201320534196.3	2013.8.30	2014.02.26

67	便携式胎压计	200520120968.4	2005.12.23	2007.01.24
----	--------	----------------	------------	------------

## (3) 外观设计专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日 (年.月.日)	专利授权日 (年.月.日)
1	便携式轮胎充气机 (RCP-A)	200430092476.X	2004.11.15	2005.05.25
2	便携式轮胎充气机 (RCP-B)	200430092450.5	2004.11.15	2005.05.18
3	便携式轮胎充气机 (RCP-C20)	200530156838.1	2005.12.08	2007.04.25
4	便携式轮胎充气机 (RCP-C21)	200530156837.7	2005.12.08	2006.11.22
5	便携式轮胎充气机 (RCP-C22)	200530156835.8	2005.12.08	2007.04.25
6	空压机 (C240)	200730056302.1	2007.5.28	2008.05.21
7	空压机(微型 RCP-C35 五合一)	200830215534.1	2008.10.16	2010.05.05
8	显示器(可转动)	200830221130.3	2008.12.05	2010.01.20
9	简易吹吸风机(RCP-G04)	200930073942.2	2009.04.17	2010.03.03
10	摩托车轮胎空压机 (RCP-C43)	200930074255.2	2009.04.21	2010.05.05
11	轮胎充气机(便携式 C40A 新型)	200930085969.3	2009.08.18	2010.05.12
12	轮胎充气机(RCP-A8)	200930258135.8	2009.11.02	2010.06.09
13	轮胎充气机(便携式 RCP-C43E)	200930258138.1	2009.11.02	2010.06.09
14	汽车微型电源站 (RCZ-JS04)	200930258141.3	2009.11.2	2010.07.21
15	便携式轮胎充气机 (RCP-RD011A)	201030115209.5	2010.03.01	2010.10.13
16	便携式轮胎充气机	201030115217.X	2010.03.01	2010.08.25

	(RCP-RD011B)			
17	便携式轮胎充气机 (RCP-RD011C)	201030115471.X	2010.03.02	2010.10.13
18	便携式轮胎充气机 (RCP-B060)	201030115207.6	2010.03.01	2010.10.13
19	电能监控感应夹	201030115219.9	2010.03.01	2010.08.18
20	便携式轮胎充气机 (RCP-B190)	201030275782.2	2010.08.17	2011.01.12
21	便携式轮胎充气机 (RCP-B24T)	201030275699.5	2010.08.17	2011.01.12
22	便携式轮胎充气机 (RCP-B210)	201030275697.6	2010.08.17	2011.01.12
23	便携式轮胎充气机 RCP-C62	201030190482.4	2010.05.28	2011.01.12
24	便携式轮胎充气机 (RCP-C78A)	201030190494.7	2010.05.28	2010.11.24
25	直驱式空压机	201030190517.4	2010.05.28	2010.11.03
26	便携式空气充气机 (RCP-A080A)	201030526754.3	2010.09.21	2011.03.30
27	便携式轮胎充气机 (RCP-A080B)	201030526768.5	2010.09.21	2011.02.09
28	便携式空气充气机 (RCP-A080C)	201030526774.0	2010.09.21	2011.08.03
29	双向无线电能监控器	201130015983.3	2011.01.27	2011.07.27
30	便携式轮胎充气机 (RCP-B29B)	201130024191.2	2011.02.18	2011.08.03
31	便携式轮胎充气机 (RCP-B39B)	201130024187.6	2011.02.18	2011.07.27
32	双向无线电能监控器 (S09L)	201130024192.7	2011.02.18	2011.07.27
33	一种显示器 (RCS-S360)	201130093833.4	2011.04.27	2011.11.16
34	轮胎充气机 (RCP-D020)	201130093846.1	2011.04.27	2011.09.14

35	吸尘器 (RCP-B280)	201130093858.4	2011.04.27	2011.09.14
36	便携式轮胎充气机 (RCP-B410)	201130188147.5	2011.06.23	2011.11.16
37	一种显示器 (RCS-S340)	201130213931.7	2011.07.07	2012.01.11
38	一种显示器 (RCS-S370)	201130213924.7	2011.07.07	2012.01.04
39	感应器 (RCS-S220)	201130291854.7	2011.08.24	2012.02.01
40	充气补胎一体机 (RCP-W10B)	201230063477.6	2012.03.16	2012.08.08
41	四合一数字轮胎气压计 (RCG-T06A)	201230063478.0	2012.03.16	2012.08.08
42	电池式超微型充气泵 (RCP-D090)	201230257589.5	2012.06.18	2012.11.28
43	罐式空压机 (RCP-W13B)	201230409530.3	2012.08.28	2013.01.23
44	胎压计 (RCG-T260)	201230409800.0	2012.08.28	2012.12.26
45	空压机 (RCP-A28B)	201230409427.9	2012.08.28	2012,12.26
46	空压机 (RCP-D070)	201230409791.5	2012.08.28	2013.01.23
47	路由器 (RCS-Z310)	201230409364.7	2012.08.28	2012.12.26
48	直驱式空压机 (RCP-B54B)	201330029414.3	2013.01.30	2013.07.10
49	轮胎充气机 (RCP-A51B-B)	201330530136.X	2013.11.06	2014.05.07
50	便携式轮胎充气机 (RCP-A46B)	201330530174.5	2013.11.06	2014.06.18
51	便携式轮胎充气机 (RCP-A51B)	201330530172.6	2013.11.06	2014.06.18
52	轮胎充气机 (RCP-A51B-A)	201330529590.3	2013.11.06	2014.04.02

## (4) 涉外专利

序号	途径	发明名称	申请日 (年.月.日)	申请号	备注
----	----	------	----------------	-----	----

1	日本	便携式轮胎充气机	2005.07.27	登录第 3144319 号	通过
2	欧盟发明	双向无线电能监控系统	2011.06.20	09839882.9	已授权, 获得欧盟专利局授权, 英国、法国、德国、意大利、斯洛文尼亚均生效

## 2、公司的商标

截至 2014 年 6 月 30 日, 公司持有以下 9 个国内注册商标、10 个国外注册商标, 另有 19 个商标处于公告期, 商标权人皆为公司, 具体情况如下:

### (1) 国内注册商标

序号	商标名称	类别	注册号	有效期限 (年.月.日)
1		9	8198144	专用权期限 2012.09.07 至 2022.09.06
2		9	8198186	专用权期限 2011.09.21 至 2021.09.20
3		9	7255560	专用权期限 2010.12.14 至 2020.12.13
4		12	7255559	专用权期限 2010.08.07 至 2020.08.06
5		12	7255558	专用权期限 2010.08.07 至 2020.08.06
6		12	5818180	专用权期限 2010.01.21 至 2020.01.20
7		35	9548062	专用权期限 2012.07.28 至 2022.07.27
8		35	9547980	专用权期限 2012.08.07 至 2022.08.06
9		35	10251716	专用权期限 2013.12.21 至 2023.12.20

### (2) 正在申请注册的商标

序号	商标名称	类别	注册号	申请日期 (年.月.日)
----	------	----	-----	--------------

1	energymanager	9	12163053	2013.02.06
2	瑞能知	9	12163002	2013.02.06
3	i能视	9	12163032	2013.02.06
4	e能视	9	12163024	2013.02.06
5	瑞乐居	9	12162994	2013.02.06
6	ecowindow	9	12163061	2013.02.06
7	energyeye	9	12163050	2013.02.06
8	energycost	9	12163040	2013.02.06
9	能源鹰	9	12163011	2013.02.06
10	ecowindow	35	12163946	2013.02.06
11	energyeye	35	12163916	2013.02.06
12	energycost	35	12163904	2013.02.06
13	energymanager	35	12163932	2013.02.06
14	i能视	35	12163887	2013.02.06
15	能源鹰	35	12163854	2013.02.06
16	e能视	35	12163874	2013.02.06
17	瑞可视	35	12163863	2013.02.06
18	瑞能知	35	12163839	2013.02.06
19	瑞乐居	35	12163824	2013.02.06

## (3) 国外注册商标

序号	商标名称	注册地	注册号	有效期限（年.月.日）
----	------	-----	-----	-------------

1		法国	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
2		瑞士	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
3		西班牙	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
4		德国	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
5		意大利	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
6		荷兰	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
7		俄罗斯	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
8		美国	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
9		英国	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31
10		越南	1111205	专用权期限 2012.01.31 至 2022.01.31

上述国外商标的注册类别皆为 12。

### 3、公司的软件著作权

登记号	分类号	软件全称	版本号	登记日期 (年.月.日)
2012SR009396	30219-8300	无线双向感应插座单机程序	V1.0	2012.02.14
2012SR009301	30219-8300	无线单向感应单机程序	V1.0	2012.02.14
2012SR010151	30219-8300	无线单向监视器产品单机程序	V1.0	2012.02.15
2012SR010184	30219-8300	无线双向监控器产品单机程序	V1.0	2012.02.15

## 4、公司的美术作品著作权

登记号	登记日期 (年.月.日)	作品名称	作品 类别	创作完成日期 (年.月.日)	首次发表日期 (年.月.日)
国作登字 -2013-F-00082922	2013.01.23	便携式轮胎充气机(A系列) 外观造型	美术	2004.10.08	2005.01.15
国作登字 -2013-F-00110622	2013.11.27	便携式轮胎充气机(B系列) 外观造型	美术	2004.09.20	2004.11.15

## (三) 取得的业务许可资格或资质情况

公司主要从事汽车轮胎充气机系列产品与能源监控产品的研发、生产及销售。公司已通过了国际标准化组织(ISO)的多项质量管理体系及环境管理体系认证,同时,公司根据海外客户需要获得了多项CE认证、RoHS认证。出口产品全部符合销售地国家的标准要求。

## 1、公司获得的认证

公司通过上海恩可埃认证有限公司、上海德世爱普管理体系认证有限公司颁发的质量管理体系认证及环境管理体系认证。具体如下:

信息 事项	认证 机构	标准	管理体系认 证范围	注册号	颁发日期 (年.月.日)	有效终止日期 (年.月.日)
质量管理体系 认证	上海 恩可埃认 证有限公 司	ISO9001:2008	家庭电能检测显示器的 设计及制造	28727	2013.5.14	2016.5.14
环境管理体系 认证		ISO14001:2004 +Cor1:2009	便携式轮胎充气机的设计 和制造	403242 UM	2013.2.1	2016.1.31
质量管理体系 认证	上海 德世爱普管理	ISO/TS16949:2 009	汽车用便携式轮胎充气机 的设计和制造	403242 TS09	2012.12.28	2015.2.9



信息事项	认证机构	标准	管理体系认证范围	注册号	颁发日期 (年.月.日)	有效终止日期 (年.月.日)
	体系认证有限公司	ISO9001:2008	汽车用便携式轮胎充气机的设计和制造	403242 QM08	2012.12.28	2015.2.9

公司取得的 CE 认证如下：

序号	发证单位	检测报告号/ 申请号	认证产品	符合的标准
1	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM14080 0406701V	Compressor	EN50498:2010
2	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM13070 0677801	Heave Duty Air Compressor	EN60335:2012、EN62233:2008
3	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM14010 0042002	Air Compressor	EN50498:2010
4	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM13060 0286101	Air Compressor	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1: 2009+A2:2011,EN55014-2:1997+A1: 2001+A2:2008.
5	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM12050 01540TX	Air Pump	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1: 2009,EN33014-2:1997+A1:2001+A2: 2008,EN55015:2006+A2:2009,EN61 547:2009
6	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM13070 03394HS	Air Compressor	EN50498:2010
7	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM13050 0191001V	Air-Comperessr	EN55014-1:2006+A1:2009+A2:2011, EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008, EN61000-3-2:2006+A1:2009+A2:200 9,EN61000-3-3:2008,EN55015:2006 +A1:2007+A2:2009,EN61547:2009.
8	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	SZEMO1003 0147301V	Mini air compressor	EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014 -2:1997+A1:2001+A2:2008
9	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM12060 02133TX	Car Vaccum	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1: 2009+A2:2011,EN55014-2:1997+A1: 2001+A2:2008
10	通标标准技术服务有限公司	GZEM13070 0339401V	Air Compressor	EN50498:2010

	广州分公司			
11	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E09050307	Digital Tire Gauge	EN61000-6-1:2007, EN61000-6-3:2007
12	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E08070378	Portable Air Compressor	EN61000-6-1:2007,EN61000-6-3:2007
13	通标标准技术服务有限公司	GZEM110600168201V	DC12V Mini air compressor	EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55015:2006+A1:2007+A2:2009,EN61547:2009
14	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E10020113	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
15	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E09070539	Motorcycle Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
16	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E09070734	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
17	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E08080453	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
18	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E09070370	Compact Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
19	通标标准技术服务有限公司	SZEMO071103198TXV	Portable air compressor	EN55014-1:2006,EN61000-3-2:2006,EN61000-3-3:1995+A1:2001+A2:2005,EN55014-2:1997+A1:2001
20	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E08080452	Portable Air Compressor	EN61000-6-1:2007, EN61000-6-3:2007
21	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E08080451	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
22	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E08070383	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
23	深圳市贝德技术检测有限公司	B-E08080450	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007, EN61000-6-1:2007
24	通标标准技术	SZEMO0711	Portable Air	EN55014-1:2006,EN61000-3-2:2006,

	服务有限公司	03199TXV	Compressor	EN61000-3-3:1995+A1:2001+A2:2005,EN55014-2:1997+A1:2001
25	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM12030 0066101V	Air Pump	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN61547:2009
26	衡创测试技术服务有限公司	STUGZEMO 10212218HS	Analogue Inflator	EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2009,EN61547:2009
27	衡创测试技术服务有限公司	STUGZEMO 101212219HS	Digital Inflator	EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55015:2006+A1:2007+A2:2009,EN61547:2009
28	衡创测试技术服务有限公司	STUGZEMO 101212220HS	Rapid Digital Inflator	EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55015:2006+A1:2007+A2:2009,EN61547:2009
29	衡创测试技术服务有限公司	STUGZEMO 101212221HS	Advanced Tyre Inflator	EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55015:2006+A1:2007+A2:2009,EN61547:2009
30	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM12060 0213301V	Car Vacuum	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1:2009+A2:2011,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008
31	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM12050 0154001V	Air Pump	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55015:2006+A2:2009,EN61547:2009
32	通标标准技术服务有限公司 广州分公司	GZEM12050 0154003V	Air Pump	EN50498:2010,EN55014-1:2006+A1:2009,EN55014-2:1997+A1:2001+A2:2008,EN55015:2006+A2:2009,EN61547:2009
33	通标标准技术服务有限公司	SZEMO0805 01939TXV	Portable Air Compressor	EN61000-6-3:2007,EN61000-6-1:2007

公司取得的 RoHS 认证如下:

序号	发证单位	证书号	认证产品	产品型号
1	深圳市冠准科技有限公司	DGC11033107L02	Air compressor	RCP-D01D
2	深圳市冠准科技有限公司	DGC11033107L01	Type gauge	RCG-T05

3	深圳市贝德技术检测有限公司	B-R10030209	Portable Air Compressor	RCP-C40A
---	---------------	-------------	-------------------------	----------

## 2、公司获得的荣誉

序号	证书名称	证书编号	取得时间 (年月日)	授予单位	有效终止日期 (年.月.日)
1	2010 年度广东省高新技术产品(双向无线电能监控器)	粤科高字【2011】8 号	2011.01	广东省科学技术厅	2014.01
2	高新技术企业证书	GF201144000614	2011.08	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	2014.08
3	2011 年广东省自主创新产品(无线电能监控器)	11G110520	2011.11.28	广东省科技厅、广东省发展和改革委员会、广东省经济和信息化委员会、广东省质量技术监督局、广东省知识产权局、广东省财政厅	2014.11.28
4	2011 年广东省自主创新产品(便携式轮胎充气机)	11B110273	2011.11.28	广东省科技厅、广东省发展和改革委员会、广东省经济和信息化委员会、广东省质量技术监督局、广东省知识产权局、广东省财政厅	2014.11.28
5	广东省名牌产品	GD2011-123	2011.12	广东省名牌产品评价中心	2014.12
6	广东省民营科技企业认定证书	201201000440	2012.05	广东省科学技术厅	2015.05
7	广东省重点新产品(双向无线电能监控器)	2012TJE00089	2013.01	广东省科学技术厅	2015.01

8	广东省高新技术产品证书	粤科高字[2013]40号	2013.03	广东省科学技术厅	2016.03
---	-------------	---------------	---------	----------	---------

公司的高新技术企业资质认证处于复审期间。

#### (四) 公司固定资产情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

单元：元

项目	账面原值	账面净值	成新率(%)
房屋及建筑物	865,017.67	539,132.34	62.33
机械设备	11,185,260.87	6,599,762.24	59.00
办公及其他设备	1,958,509.03	720,453.69	36.79
运输设备	1,000,446.00	111,035.68	11.10
合计	15,009,233.57	7,970,383.95	53.10

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产账面原值

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机械设备、办公及其他设备、运输设备四类，公司生产经营主要使用的固定资产是机械设备。截至 2014 年 6 月 30 日，公司整体固定资产成新率为 53.10%。公司各项主要固定资产基本可以满足公司目前生产经营活动需要。公司共拥有 1 处房产，具体情况如下：

证号	坐落	用途	所有权类型	建筑面积(平方米)	终止日期(年.月.日)
粤房地权证莞字第 2600470879 号	东莞市清溪镇居民村凤凰花园 4 栋商住楼 203	住宅	改制	176.15	2063.07.07

#### (五) 公司的主要生产经营场所

报告期内，公司的主要生产经营场地均为租赁取得。租赁场地具体情况如下：

序号	承租人	出租人	租赁房屋座落位置	租赁面积(m <sup>2</sup> )	月租金(元)	租赁期间
1	公司	东莞市松山湖控股有限	东莞松山湖高新技术产业开发区创新	206.00	10,197.00	2014.06.01-2016.05.31

序号	承租人	出租人	租赁房屋座落位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	月租金(元)	租赁期间
		公司	科技园4号楼5楼 508、509室			
2	清溪分公司	黄托南	东莞市清溪镇葵青 路11号	27,007.67	208,338.00	2013.11.01- 2018.10.30
3	广州瑞珂	广州白云蓝 田医药设备 有限公司	广州市高新技术产 业开发区科学城神 舟路885号A栋办 公中心501房	61.00	2,980.12	2014.01.01- 2015.04.30
4	施尔韦泰	亚太捷龙投 资咨询(深圳) 有限公司	深圳市福田区福田 财富广场A-12FG	97.83	13,000.00	2014.07.20- 2015.07.19
5	香港环智	嘉富地产代 理有限公司	香港九龙观塘敬业 街55号皇庭广场15 楼H室	100平方 呎	1,000.00 元 港币	2014.07.20- 2015.07.19

## (六) 员工情况

截至2014年6月30日，公司员工总数为209人。公司员工年龄结构、工龄结构、任职、学历情况如下：

### 1、员工年龄结构

年龄	人数	比例(%)	<p>员工年龄结构</p>
20-30岁	85	41	
30-40岁	67	32	
40-50岁	48	23	
50-60岁	9	4	
合计	209	100	

### 2、员工工龄结构

工龄	人数	比例(%)	<p>员工工龄结构</p>
1年以内	75	36	
1~2年	28	13	

2~3 年	40	19	
3~5 年	31	15	
5~7 年	19	9	
7 年以上	16	8	
合计	209	100	

### 3、员工任职情况

专业岗位	人数	比例 (%)	<p>员工任职情况</p>
行政管理人员	31	15	
研发人员	41	20	
市场人员	17	8	
质量管理人员	17	8	
生产人员	103	49	
合计	209	100	

### 4、员工学历情况

学历	人数	比例 (%)	<p>员工学历情况</p>
硕士及以上	2	1	
本科	25	12	
大专	46	22	
中专及高中	126	60	
初中	10	5	
合计	209	100	

### 5、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：张春、杨国华、傅彪，相关情况如下：

**张春**，男，1966 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年 7 月至 1991 年 7 月就职于新疆五家渠机械厂，任技术员；1991 年 8 月至 1996 年 6 月就职于镇泰玩具厂，任高级工程师；1996 年 7 月至 1999 年 10 月就职于深圳恒康玩具厂，任工程主管及高级工程师；1999 年 11 月至 2003 年 10 月就职于东莞市天锦经成玩具厂，任工程主任；2003 年 11 月至 2005 年 7 月就职于东莞市冠越有限公司，任工程主管；2005 年 8 月至 2012 年 2 月任有限公司总工程师；2012 年 3 月至今任股份公司总工程师。

杨国华，简历见第一节“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事”。

傅彪，男，1962年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985年9月至1993年12月就职于湖南航天局7804厂，任仪器检定工程师；1994年1月至2002年12月就职于信华（中国）机械有限公司，任电子工程师和结构工程师；2003年1月至2010年2月就职于东莞冠翔电机有限公司，任工程部经理；2010年3月至2012年2月任瑞柯有限副总工程师；2012年3月至今任公司副总工程师兼国内市场营销部总监。

### 三、公司收入、成本情况

#### （一）报告期公司主营业务收入、产品成本构成

公司主营业务收入包括汽车轮胎充气机系列产品、能源监控产品收入，以汽车轮胎充气机系列产品销售收入为主，报告期内占比均超过82%，能源监控产品占比较低。具体情况如下：

单位：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(%)
汽车轮胎充气机系列产品	45,336,157.69	90.38	88,525,585.40	82.64	80,043,343.80	84.14
能源监控产品	4,825,427.45	9.62	18,599,890.21	17.36	15,085,862.11	15.86
合计	50,161,585.14	100.00	107,125,475.61	100.00	95,129,205.91	100.00

报告期内，公司产品包括汽车轮胎充气机系列产品、能源监控产品。汽车轮胎充气机系列产品成本结构如下：

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年	
	生产成本	占比(%)	生产成本	占比(%)
原材料	20,474,707.70	67.56	40,361,063.68	70.01
人工	1,727,439.82	5.70	3,326,429.62	5.77
制造费用	8,103,814.15	26.74	13,962,933.33	24.22



合计	30,305,961.67	100.00	57,650,426.63	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

(续)

	2012 年	
项目	生产成本	占比 (%)
原材料	36,678,874.00	69.80
人工	3,767,729.61	7.17
制造费用	12,101,926.48	23.03
合计	52,548,530.08	100.00

能源监控产品成本结构如下：

单位：元

	2014 年 1-6 月		2013 年	
项目	生产成本	占比 (%)	生产成本	占比 (%)
原材料	2,722,366.76	68.46	11,494,052.55	71.63
人工	163,039.79	4.10	600,136.21	3.74
制造费用	1,091,173.59	27.44	3,952,233.90	24.63
合计	3,976,580.13	100.00	16,046,422.66	100.00

(续)

	2012 年	
项目	生产成本	占比 (%)
原材料	10,332,910.02	78.60
人工	295,789.41	2.25
制造费用	2,517,496.52	19.15
合计	13,146,195.95	100.00

报告期内，汽车轮胎充气机系列产品的成本中原材料占比较高，均在 67% 以上，其原材料主要包括马达、铜材、塑胶等；其次是制造费用，人工占比较低。能源监控产品的主要成本是原材料，占比均在 68% 以上，其原料主要包括电子元器件、铜材等；其次是制造费用，人工占比较低。

公司成本的归集是按照产品投入的原材料采购成本与生产过程中产生的直接人工和制造费用的汇总。成本的分配是原材料按照产品的物料清单表进行汇总，制造费用的分配是按照标准人工、标准费用进行分配，标准人工及标准费用与实际人工费用的差额在当月完工产品中按完工入库数量分配。成本结转按照月末一次加权平均法进行结转。

## （二）报告期内前五名供应商情况

公司主要原材料包括马达、电子元器件、塑胶原料、电线等。原材料市场化程度较高，供应商数量多，采购价格透明，不会对公司构成较大的经营风险。报告期内，公司前五名供应商的情况如下：

年度	供应商名称	采购金额 (元)	占采购总额比 (%)	与本公司 关系
2014 年 1-6 月	余姚奥胜电机制造有限公司	2,273,076.92	5.14	非关联方
	汕头市奇亨贸易有限公司	1,394,910.00	3.15	非关联方
	深圳市南方泰科软件技术有限公司	1,334,080.00	3.02	非关联方
	温岭市新纪元微电机厂（普通合伙）	1,278,205.00	2.89	非关联方
	东莞市沈松电源有限公司	1,264,144.80	2.86	非关联方
	合 计	7,544,416.72	17.05	-
2013 年	余姚奥胜电机制造有限公司	3,258,819.79	3.72	非关联方
	深圳市南方泰科软件技术有限公司	2,299,952.12	2.63	非关联方
	温岭市新纪元微电机厂（普通合伙）	2,249,463.13	2.57	非关联方
	东莞市清溪联柯手袋加工厂	2,118,636.18	2.42	关联方
	汕头市奇亨贸易有限公司	1,945,922.12	2.22	非关联方
	合 计	11,872,793.33	13.56	-
2012 年	温岭市新纪元微电机厂（普通合伙）	3,214,151.35	3.64	非关联方
	余姚市宏阳微电机有限公司	3,095,945.00	3.50	非关联方
	深圳市南方泰科软件技术有限公司	2,125,397.44	2.40	非关联方
	东莞市裕祥塑胶原料贸易有限公司	1,513,248.19	1.71	非关联方
	深圳市宏展铜业有限公司	1,353,988.99	1.53	非关联方
	合 计	11,302,730.97	12.79	-

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月公司向前五大供应商的采购比例分别 12.79%、13.56%、17.05%，不存在对单一供应商采购比例超过 50%的情况，不存在对单一供应商的重大依赖。

报告期内，公司前五名供应商中除东莞市清溪联柯手袋加工厂（已于 2013 年 12 月 10 日注销）外，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

### （三）报告期内前五名客户情况

公司的产品主要包括汽车轮胎充气机系列产品及能源监控产品两大类，公司的消费群体包括汽车厂商、汽车经销商、保险公司以及终端用户，报告期内，公司前五名客户情况如下：

年度	客户名称	销售金额（元）	占主营业务收入的比例（%）	与本公司关系
2014 年 1-6 月	Accessories Marketing, Inc.	10,910,281.98	21.75	非关联方
	Ring Automotive Limited	5,119,942.13	10.21	非关联方
	TERRA-S Automotive Systems GmbH	3,615,341.67	7.19	非关联方
	Halfords Asia	2,958,334.66	5.89	非关联方
	Syneron Beauty Canada, Inc.	2,957,721.27	5.89	非关联方
	合 计	25,561,621.71	50.87	-
2013 年	Accessories Marketing, Inc.	21,342,077.15	19.87	非关联方
	Ring Automotive Limited	15,525,480.76	14.46	非关联方
	Syneron Beauty Canada, Inc.	14,001,907.10	13.04	非关联方
	广州瑞成电子科技有限公司	11,725,340.39	10.92	关联方
	Halfords Asia	8,485,310.14	7.90	非关联方
	合 计	71,080,115.54	66.18	-
2012 年	Accessories Marketing, Inc.	24,055,165.95	25.27	非关联方
	广州瑞成电子科技有限公司	14,146,318.90	14.86	关联方
	Ring Automotive Limited	14,105,491.63	14.82	非关联方
	Syneron Beauty Canada, Inc.	11,968,103.75	12.57	非关联方
	Halfords Asia	11,703,663.33	12.29	非关联方
	合 计	75,978,743.56	79.80	-

报告期内，2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司前五大客户的销售额合计占主营业务收入比重分别为 80.50%、67.04 %、50.96%，销售集中度有所下降。

报告期内，除广州瑞成电子科技有限公司外，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 股权的股东在上述前五名客户中任职或拥有权益的情况。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

结合合同金额及客户重要性两方面，截止 2014 年 8 月 31 日，报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

##### 1、销售合同

序号	合同号	客户名称	合同金额	签订时间	履行情况
1	GZ0616176	广州瑞成电子科技有限公司	2,146,500.00 元	2012.06.16	履行完毕
2	Purchase order(PB100594)	Syneron Beauty ,Inc.	191,400.00 美元	2012.09.21	履行完毕
3	GZ0117240	广州瑞成电子科技有限公司	1,220,000.00 元	2013.01.17	履行完毕
4	GZ0307245	广州瑞成电子科技有限公司	1,220,000.00 元	2013.03.07	履行完毕
5	GZ0416251	广州瑞成电子科技有限公司	2,172,500.00 元	2013.04.16	履行完毕
6	Purchase order(PB101154)	Syneron Beauty ,Inc.	327,500.00 美元	2013.06.04	履行完毕
7	Purchase order(PB101154)	Syneron Beauty ,Inc.	343,979.80 美元	2013.06.04	履行完毕
8	-	长春一汽大众汽车文化有限公司	2,105,165.79 元	2013.09.22	履行完毕
9	GZ1017279	广州瑞成电子科技有限公司	1,006,500.00 元	2013.10.17	履行完毕
10	Purchase order(81040)	ITW global brands	400,693.24 美元	2014.03.06	履行完毕
11	20140319	中国平安财产保险股份有限公司东莞分公司	1,650,000.00 元	2014.03.19	履行中
12	Purchase order(81829)	ITW global brands	269,223.98 美元	2014.04.02	履行完毕
13	Proforma Invoice(A019217)	Ring Automotive Ltd	169,880.80 美元	2014.06.14	履行中
14	Order sheet(O14A07496)	Ohashi Sangyo & Co.,LTD.	147,320.00 美元	2014.07.10	履行中

##### 2、采购合同

序号	合同号	供方名称	合同金额（元）	签订时间	履行情况
----	-----	------	---------	------	------

序号	合同号	供方名称	合同金额（元）	签订时间	履行情况
1	20121206000045	鹰潭市众鑫成铜业有限公司	493,920.00	2012.12.06	履行完毕
2	20121026000012	东莞市石龙富华电子有限公司	980,480.00	2012.10.26	履行完毕
3	20140700335	余姚奥胜电机制造有限公司	772,500.00	2014.07.21	履行中
4	20140700338	鹰潭市众鑫成铜业有限公司	755,584.00	2014.07.22	履行中
5	20140800261	余姚奥胜电机制造有限公司	736,500.00	2014.08.14	履行中

### 3、其他合同

序号	合同号	合同名称	合同内容	签订日期	履行情况
1	ED540111000003	综合授信协议	上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行授信 2,500.00 万元，授信期间为 2011 年 2 月 18 日至 2012 年 2 月 17 日。	2011.02.18	履行完毕
2	BC2012061100000390	融资额度协议	上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行给予 2,200.00 万元融资额度，额度使用期限为 2012 年 6 月 11 日至 2013 年 6 月 10 日。	2012.06.11	履行完毕
3	54012012280588	流动资金借款合同	公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行借款 300.00 万元用于购买原材料，还款日为 2013 年 8 月 9 日。	2012.08.09	履行完毕
4	54012012280617	流动资金借款合同	公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行借款 1,200.00 万元用于购买原材料，还款日为 2013 年 8 月 21 日。	2012.08.21	履行完毕
5	54012013280070	流动资金借款合同	公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行借款 500.00 万元用于	2013.01.23	履行完毕

			购买原材料，还款日为2013年12月9日。		
6	54012013280390	融资额度协议	上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行给予1,500.00万元融资额度，额度使用期限为2013年6月21日至2014年6月20日。	2013.06.21	履行完毕
7	54012013280495	流动资金借款合同	公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行借款1,000.00万元用于购买原材料，还款日为2014年8月21日。	2013.08.21	履行中
8	1013101495	流动资金借款合同	公司向招商银行股份有限公司东莞南城支行借款1,000.00万元用于业务发展，还款日为2014年10月30日。	2013.10.31	履行中
9	0013100644	授信协议	招商银行股份有限公司东莞南城支行授信1,000.00万元，授信期间为2013年10月30日至2014年10月29日。	2013.10.30	履行中

## 四、商业模式

### （一）采购模式

公司下设资材部，负责生产所需马达、铜线、电子元器件、塑胶原料等的采购。资材部制定相关的采购管理制度，一般由多名合格供应商报价，公司通过互联网、历史资料等方式参考相关市场价格综合评审确定最终供应商进行采购。每年组织对合格供应商进行年度评审，每季度针对重要类物资及采购频率高的物资对应的供应商，如马达、塑胶原料、电子元器件供应商进行季度评审及月度评审，建立合格供方数据库，与供方建立了长期稳定的合作关系。关键物资及重要物资选用市场认可度较高，质量稳定的供方长期合作。如马达，公司选择向“余姚市宏阳微电机有限公司”、“余姚奥胜电机制造有限公司”、“温岭市新纪元微电机厂”

采购。对于公司主要原料，公司选择了与开发相关产品 3 年以上的供应方合作，以确保产品品质。对于采购频率较高及价值相对较高的物资，公司保持了有 5 家以上的合格供方；对于其他原料，公司保持了有 2 家以上的合格供方。形成竞价机制，供货稳定，采购成本也得到了有效的控制。

## （二）生产模式

公司汽车轮胎充气机系列产品以定制类为主，通常采用以销定产的生产模式。产品规格、型号和技术参数等指标需要根据用户的实际需求和客观工况情况确定。公司具备良好的生产制造能力，可自主完成产品的全部生产流程。主要原材料马达、塑胶等以采购为主，对于主要部件以及影响产品档次的面板由公司设计。公司产能饱和时将在综合考虑公司场地、产能、生产设备投入、技术含量等因素基础上，利用周边地区的生产加工优势，对部分非核心环节如面板、灯光组件、外壳等生产通过外协加工完成，最后在公司完成组装。公司对外协厂商执行严格的生产管理程序，外协厂商要严格按照公司指定的设计要求进行生产或加工，通过样品检测、小批量试产等方式确定合格外协厂商。公司在外协生产过程中对产品加工质量进行跟踪，全程监督。

报告期内，公司外协厂商的名称、所参与的工序及与公司的关联关系如下：

序号	外协厂商	工序/产品	关联关系
1	东莞市沃德康电机有限公司	面板、灯光组件	关联方
2	东莞市康铭电子科技有限公司	灯光组件	关联方
3	东莞市合星电子有限公司	支架	非关联方
4	东莞市顺展塑胶制品有限公司	外壳	非关联方
5	东莞市合兴隆鑫五金制品有限公司	外壳	非关联方
6	东莞市塘厦圣昌电子厂	外壳	非关联方
7	东莞市二源电子有限公司	灯光组件	非关联方
8	东莞市方怡电子科技有限公司	灯光组件	非关联方

9	东莞市凯声电子有限公司	灯光组件	非关联方
10	东莞市清溪镇运源塑胶加工店	面板	非关联方
11	东莞市美柏塑胶制品有限公司	面板	非关联方
12	科朗电子有限公司	面板	非关联方
13	东莞市盈佳利电子有限公司	面板	非关联方

公司委外加工的定价以工序或产品为基础,在综合考虑标准人工成本的前提下以市场价格按件支付加工费。报告期内,公司委外加工成本如下:

时间	委外加工成本(元)	占总成本比例(%)
2012年	9,068,207.90	13.80
2013年	10,887,124.92	14.81
2014年1-6月	7,138,732.65	21.03

报告期内,2012年、2013年、2014年1-6月外协加工成本占比均分别为:13.80%、14.81%、21.03%。

外协加工主要由公司制造部、QA部负责,研发中心协同制造部按产品技术要求编制发外加工文件,文件内容包括名称、规格、选用材料、技术质量标准,加工图纸。公司外协加工产品质量是通过事前采购、事中检验流程及事后产品检查来控制的,具体控制措施如下:首先对供应商进行评估,核查资质及过往的产品品质,合作企业评价等,确定为合格供应商,纳入公司外协供应商名录,进行委托加工,加工完成后外协厂商送货到仓库,QA部参与外协产品质量验收,验收合格入库后开具采购入库单,外协厂商开具发票,财务部门收到收料单和采购发票后,审核付款、入账。

公司外协加工产品为辅料及连接线材,非主要产品,且公司外协加工的产品技术含量低,较容易找到替代厂商且外协产品均为非核心技术产品;与公司主营业务收入相比,外协加工占比小。外协并非公司生产业务流程关键环节,公司对外协厂商不存在依赖。



### （三）销售模式

公司设立营销中心，包括外贸业务部和国内市场营销部。外贸业务部负责公司的海外销售业务，国内市场营销部负责公司的国内销售业务。

#### 1、海外销售

公司汽车轮胎充气机系列产品的客户主要为海外汽车后市场企业、经销商；能源监控产品的客户主要为海外电厂。公司通过国内外相关展会、客户转介绍以及合作伙伴等渠道获得需求信息，进而通过直接与目标客户群体进行接触的方式获得订单，最终形成公司与用户的长期稳定的互动合作关系。国外展会主要是德国法兰克福国际汽车用品市场展览会、美国拉斯维加斯国际汽车用品市场展览会两大权威国际汽车用品市场展览会，国内展会主要是中国进出口商品交易会；能源监控产品主要通过施尔韦泰进行销售，销售方式同上。通过权威展会上的产品展示，是公司出口产品的主要销售渠道。公司在充分考虑海关报关效率和出口退税速度的基础上，产品出口主要通过深圳中电投资股份有限公司进行海关报关。

#### 2、国内销售

公司设有国内市场营销部，开展国内市场销售，汽车轮胎充气机系列产品主要通过与国内汽车经销商、保险公司等企业开展礼品市场的合作，目前已与部分车厂、中国平安保险等取得良好合作关系。汽车轮胎充气机系列产品、能源监控产品在国内市场处于初期，市场认知度较低，考虑到建设零售终端的运营成本较高，公司尚未开通实体直销店。

### （四）研发模式

凭借多年的研发积累和行业经验，构建了“自主研发为主，院校合为辅”的产品研发模式。公司拥有研发人员41人，绝大部分核心技术研发由本公司研发人员完成。公司研发中心设有结构设计研发部和电子设计研发部，其中结构设计研发部负责汽车轮胎充气机系列产品研发，电子设计研发部负责能源监控产品研发。公司制定研发奖励制度，对新产品研发、老产品改进或生产工艺改良等方面提出具有建设性意见或建议的员工和团队予以相应奖励。。

公司自成立以来就非常重视与科研院校的合作。通过与哈尔滨工业大学、西安

交通大学、华东理工大学、中国科学院微电子研究所等院校合作，提高了公司研发效率及研发团队创新能力。

五、公司所处行业基本情况

（一）行业监管体制和有关政策

1、行业监管体制

根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754—2011），公司属于C35 专用设备制造业中的电子和电工机械专用设备制造业，进一步可归类于 C3561电工机械专用设备制造业。根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业属于C 制造业的子项C35专用设备制造业。根据公司的主营业务，公司所处的行业为电工机械专用设备制造业，细分行业是汽车轮胎充气机行业。

由于汽车轮胎充气机行业作为新兴行业尚无专门的行业主管部门，也无行业协会。因此本行业的监管体制为各下游行业主管部门制定相关产品行业标准，本行业的标准主要是国外政府部门及客户要求的特定标准，公司的产品和服务所涉及的行业监管部门主要是国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家安全生产监督管理局、质量技术监督局等。公司在遵守国家法律和法规的前提下，可根据市场需求自行安排生产。公司业务不涉及国家产业政策禁止或限制发展的领域，也不涉及需要产业政策制定部门和行业管理部门特殊许可的业务。

2、主要法律法规及有关政策

本行业相关的法律法规主要有《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国噪声污染防治法》、《中华人民共和国产品质量法》。

由于公司所在的汽车轮胎充气机行业在我国属新兴行业，目前尚无专门的主要行业法规和政策出台。业内相关的主要行业规范包括：

发布时间	文件名称	发布单位
2010-05-31	《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》	财政部、国家发展和改革委员会

发布时间	文件名称	发布单位
2010-10-10	《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
2011-06-23	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年）》	国家发展和改革委员会、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产品局
2011-09	《中国汽车电子电器机电行业“十二五”发展规划》（修订版）	中国汽车工业协会
2013-6-21	《电机能效提升计划（2013-2015 年）	工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局

## （二）行业概况及市场规模

### 1、行业概况及发展趋势

全球汽车行业稳步增长，2010 年全球汽车保有量已超过 10 亿辆。在新兴市场尤其是以中国为核心的亚洲市场汽车需求快速增长的带动下，2011 年全球汽车产量约为 8,011 万辆。根据美国汽车工业联盟预测，到 2020 年有望达到 11,000 万辆，未来全球汽车产量将保持 3.6% 的增长速度。在欧美、日本、韩国等发达国家，汽车轮胎充气机系列产品逐步成为汽车出厂标配。随着汽车产业升级和消费者消费习惯的变化，将推动汽车轮胎充气机系列产品的市场需求稳步增长。

汽车轮胎充气机行业的主要客户最终归属到汽车相关行业。随着汽车工业的发展，汽车用品市场十分活跃，特别是在发达国家，汽车轮胎充气机已经是随车必备的工具类产品。以韩国为例，汽车轮胎充气机已基本成为家用汽车的标配产品。此外，汽车轮胎充气机还可用于摩托车、自行车、球类、气垫船等轮胎充气。由于汽车市场的成熟与发展，汽车轮胎充气机系列产品在国际上已有较高的普及度，式样、型式、功能已开始多元化发展。根据德国法兰克福国际汽车用品市场展览会和美国拉斯维加斯国际汽车用品市场展览会两大权威国际汽车用品市场展览会的成交数据显示，全球近两年汽车轮胎充气机销量在已超 3,000 万台，并逐年增长，汽车轮胎充气机行业处于较快发展阶段。

## 2、行业生命周期

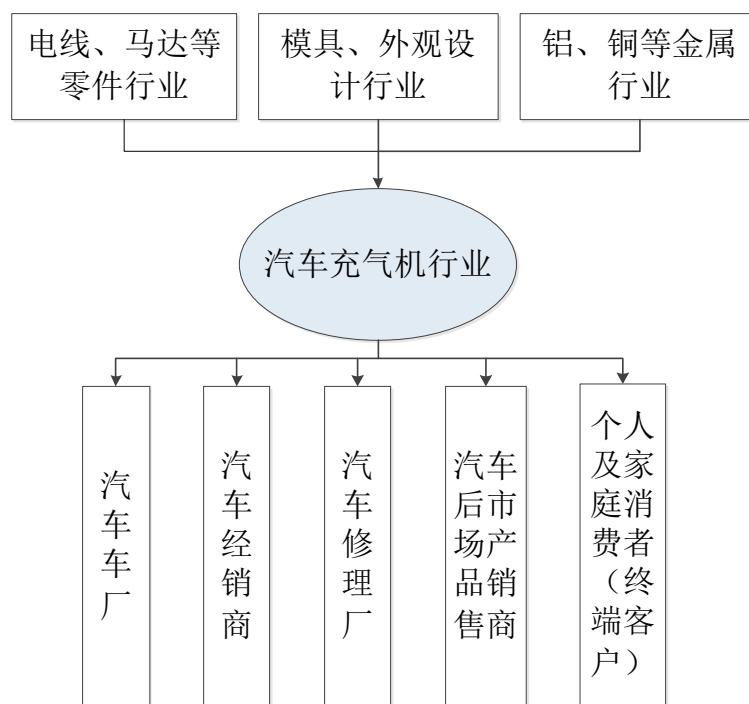
汽车轮胎充气机通过马达的运转进行工作。汽车在日常行驶中，因轮胎胎压不均而造成的事故时有发生，在高速行驶中，发生爆胎的主要原因是胎压过低或过高。因此，汽车轮胎充气机在给轮胎充气的同时，也能提高行车安全，并延长轮胎的使用寿命。

目前，全球汽车轮胎充气机系列产品的生产主要集中在我国，汽车轮胎充气机行的产业链在我国刚刚形成，整个行业仍然处于成长期，行业发展态势良好。汽车轮胎充气机行业的发展受汽车行业波动的影响较大，与汽车行业同周期波动比较明显。

## 3、行业与上下游的关系

汽车轮胎充气机行业的上游主要是由马达、铜线等原料供应商以及模具生产、外观设计企业组成，其中马达为汽车轮胎充气机行业上游的核心行业，外观设计、精密模具制造等领域对汽车轮胎充气机的生产有一定影响。

汽车轮胎充气机行业与各种轮胎充气紧密相关，汽车车厂、汽车经销商、汽车修理厂、汽车后市场产品销售商等是汽车轮胎充气机的主要客户，目前以汽车车厂为主。因此，汽车行业是汽车轮胎充气机行业发展的主要推动力。目前，国内汽车行业在汽车轮胎充气机系列产品配置上的投入明显不足，但是随着人们消费习惯的改变和收入的提升，乃至国家政策的支持，汽车轮胎充气系列产品替代轮胎备胎和其他汽车轮胎充气工具的情况会逐渐改善。



#### 4、行业内主要企业

汽车轮胎充气机行业的生产企业基本集中在中国，但消费者主要集中在日本、韩国等亚洲国家以及欧美。国内企业数量较多，但大部分企业成立时间较短，规模不大，自身研发能力薄弱，市场占有率低，产品线也不丰富，所生产产品主要为行业内大公司产品的仿制品。行业内企业规模较大、产品较为成熟、知名度较高的企业除瑞柯科技外，主要还有：大大电子（实业）深圳有限公司、上海华汇机电有限公司、东莞冠翔电机有限公司、合勤电器（深圳）有限公司，这些企业主要是外资，为国外汽车车厂提供较为固定的产品。

##### （1）大大电子（实业）深圳有限公司

大大电子（实业）深圳有限公司成立于1995年12月20日，为外商独资企业，位于深圳，主要向国外汽车经销商供货，拥有较为完善的产品线，产品包括：汽车轮胎充气机、胎压计、电子元器件、汽车打蜡机、各式气筒、千斤顶、汽车脚踏板零配件、暖风机、鼓风机、打气机半成品、气筒及零配件等。

##### （2）上海华汇机电有限公司

上海华汇机电有限公司成立于1993年07月14日，为外商独资企业，位于上海，主要向国外汽车车厂、汽车经销商供货，拥有较为完善的产品线，产品包括：打

腊机、清洁器具、充气泵、汽车配件、汽车修理工具、空压机（非汽车用）、吸尘器、打气筒、高压清洗机等。

### （3）东莞冠翔电机有限公司

东莞冠翔电机有限公司成立于2002年06月24日，为港资企业，位于东莞，主要向国外汽车车厂供货，产品包括：空压机、气泵、补胎剂等。

### （4）合勤电器（深圳）有限公司

合勤电器（深圳）有限公司成立于1994年01月31日，为港资企业，位于深圳宝安，主要向欧美汽车车厂、汽车经销商供货，产品包括：吸尘机、充电汽泵、打蜡机、塑胶五金配件等。

## 5、进入本行业的行业壁垒

### （1）技术、人才壁垒

汽车轮胎充气机行业属技术、资金密集型行业，涉及多个专业技术领域，需要企业具备一定的技术储备和行业经验积累。此外，汽车轮胎充气机、胎压计等产品及其配件在研发和生产过程中，需要大量的实践经验。国内相关研发人员比较匮乏，需要企业自行培养。行业新进入者很难在较短时间内建立起一支专业的人才队伍。因此，对于行业新进者，本行业的技术、人才壁垒较高。

### （2）研发管理壁垒

汽车轮胎充气机行业涉及马达、电子元器件、模具、外观设计多个专业技术的协同研发，且市场需求变化多样，对企业的研发实力要求较高。企业需要建立一个能够充分利用各领域专业技术的研发管理平台，使各类技术能够高效、快速的融合并应用于产品研发及技术或工艺改良。对于行业新进入者，建立符合行业要求的研发管理平台难度较大。

### （3）品牌壁垒

汽车轮胎充气机系列产品的主要客户为汽车车厂、汽车经销商、汽车后市场产品销售商及部分终端消费者。客户选择产品时，品牌影响力和声誉起到关键作用。在被客户特别是大型汽车车厂、经销商接受前，产品、生产车间均需要经过严格的测试和认证，客户一般愿意选择有一定经验和实力的公司合作。行业新进入者很难在短期内建立品牌效应，面临周期长、费用高等难题。

### （三）行业发展的有利因素和特定风险

#### 1、有利因素

##### （1）国家产业政策的支持

本行业属新兴行业，逐步成为汽车等行业重要的基础性支持行业。下游行业的产业政策对汽车轮胎充气机行业影响较大。目前，我国大力推动汽车产业发展的政策导向为汽车轮胎充气机行业的发展提供了有力的产业政策支持。此外，汽车轮胎充气机行业出口退税率一直为国内最高出口退税率 17%，也体现国家对该行业的政策支持。

##### （2）居民收入提升的必然需求

社会的发展和技术的进步，使得人们的生活质量得到不断提高。目前我国正处于全面建设小康社会的阶段，居民收入的提升有效驱动了汽车等行业的快速发展，汽车轮胎充气机行业也将得到较大的发展。

#### 2、行业特定风险

##### （1）国内市场接受度不高的风险

目前，国内汽车销售量逐年攀升，但消费者对汽车轮胎充气机系列产品知之甚少，汽车轮胎充气机零售终端销售难度大；另一方面，国内车厂对出厂配备汽车轮胎充气机的比例较低，更多只是作为购车礼品。

##### （2）易受下游汽车行业影响的风险

公司主要从事汽车轮胎充气机系列产品的研发、生产和销售，专注于该类产品多年，形成了一定的市场竞争力并积累了一批优质客户。汽车轮胎充气机系列产品主要集中应用于汽车行业。由于汽车行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，汽车行业的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势，公司易受市场环境变化、汽车行业政策法规调整等影响。如果汽车行业市场环境等发生重大变化或波动、汽车制造行业出现增速减缓或负增长的情形，使得下游行业对公司汽车轮胎充气机系列产品的需求降低，将对公司经营造成不利影响。

### （四）公司的竞争优势及经营风险

#### 1、公司的行业地位

公司是国内较早进入该行业、专业从事汽车轮胎充气机产品研发和生产的企业之一，公司具有独立的研发部门和较多的研发成果，相对于竞争对手公司在经营规模、技术、品牌等方面具有一定的优势。

## 2、 公司的竞争优势

### （1）研发优势

公司自成立以来一直注重研发投入，产品线较为丰富，能满足市场更多的需求，在行业中具有一定的技术优势。公司获得了“国家级高新技术企业”称号，现有专职研发人员 41 人，在国内共拥有 7 项发明专利技术、67 项实用新型专利、52 项外观设计专利的所有权。公司的技术得到了汽车经销商、汽车后市场产品销售商以及终端客户的认同。

### （2）销售网络优势

经过10余年的经营，公司建立了较为完善的销售及服务体系。公司在香港设全资子公司香港环智，控股施尔韦泰，实现与海外市场的无缝对接；公司内部设外贸业务部和国内市场营销部，实现出口和内销的同步发展；在国内与多家汽车厂商、汽车4S店、保险公司取得合作。公司的渠道建设不断完善，具备为主要市场区域内的客户提供快捷、有效服务的能力。

### （3）人力资源优势

公司管理团队和核心技术人员均具有多年的业内经验。公司的主要经营者是公司的股东，也是公司的技术骨干，保证了企业经营目标与股东的目标一致，有利于公司核心团队的稳定，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。

## 3、公司竞争劣势及经营风险

### （1）融资能力有待提升的风险

汽车轮胎充气机行业自动化生产程度逐步提高。由于生产设备价格昂贵，公司扩大产能，资金需求较高。汽车轮胎充气机需要不断满足不同客户的个性化需求，定制研发比较常见，需要持续地开展技术研发、提升技术水平。随着市场竞争的加剧，为吸引、培育和留住优秀研发人员，企业需要付出较高的成本。公司融资渠道主要通过股东增资，银行贷款金额较小，尚无其他融资渠道。因此，融



资渠道较少成为制约公司发展的不利因素。

## （2）市场竞争的风险

汽车轮胎充气机行业主要生产商基本集中在我国，全国范围内有近100家不同规模的企业，公司所在行业处于一个较为充分的竞争市场。部分企业凭借资金优势及渠道资源不断扩大国内、国际市场，给市场造成很强的冲击。因此，公司面临较高的市场竞争风险。

## （3）行业监管体制不健全、新产品容易被仿制的风险

由于汽车轮胎充气机行业属于新兴行业，尚缺乏专门的行业主管部门和行业管理体制，对不同下游企业提供的产品和服务受到不同行业主管部门的管理、遵循不同行业的政策及标准，相关产业政策也依附于各下游产业的产业政策。另一方面，公司研发能力较强，专利较多，但新产品容易被较多小厂商模仿且难以追诉。由于缺乏有效的行业法律法规，增加了公司的运营成本。

## （五）公司采取的竞争策略

为应对激烈的市场竞争，公司结合自身实际情况，在拓展更多融资渠道的同时，将加大销售系统投入来弥补自身的不足。在目前比较单一的销售模式基础上，大力加强营销体系建设和销售网络布局，包括营销制度的进一步完善，营销团队的充实加强，业务人员的招聘、培训和考核，经销商制度的进一步规范，业务网点规划和技术服务团队组建等。把以出口销售为主变为出口与内销并举；并通过自建和合建的方式建立起连锁式的产品销售网络和技术服务网络，加大产品的宣传力度，形成完善的营销网络，推进公司产品的广泛应用。

## 第三节 公司治理

### 一、 股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了公司章程，并设立了股东会、董事会、一名监事和总经理。股东大会为最高权力机构。报告期内，公司相关重大事项决策主要由股东会做出决议或由董事会作出决定。由于股东人数较少且公司规范治理的意识较为薄弱，股东会会议通知、决议等材料主要以非书面形式做出，缺少会议记录等相关书面文件。有限公司治理结构不够健全，在公司治理机制的执行方面存在瑕疵。

2012年2月20日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，选举产生了董事5名，组成第一届董事会；选举产生股东代表监事1名，与职工代表大会选举产生的2名职工监事一起组成第一届监事会。股份公司按照《公司法》、《公司章程》等制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》。2014年8月21日，股份公司根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定修改了公司章程，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程。

### 二、 股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准公司重大对外担保、对外投资、借款等事宜。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由五名董事组成，设董事长一人，未设独立董事。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案；决定

公司的经营计划和投资方案。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

## **（二）董事会秘书**

公司设董事会秘书，是公司高级管理人员，对董事会负责。公司董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书作为公司高级管理人员，依法承担高级管理人员的相关义务，对公司治理有着重要作用，促进公司的规范运作。

## **（三）履职情况**

股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会能够遵守《公司法》、《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》中的有关规定，履行相应的职权。股东、董事、监事等能够根据法律法规及《公司章程》出席相关会议，行使各项权利，履行相应义务。董事会秘书也能够按照《公司章程》规定履行相应职责。

## **三、 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况**

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，明确了各项议事规则和决策程序，公司制定了关联交易制度、对外担保制度、对外投资制度及信息披露制度，相关机构、人员依据法律法规、《公司章程》及相关内部管理制度履行各项职责，能够为投资者参与公司治理提供制度保障。公司监事会共计3名监事，其中曹进利、杨友德为职工代表监事。

## **四、 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明**

### **（一）股东的知情权、参与权、质询权、表决权等情况**

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，按照《公司法》等法律法规制定了《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》等规章制度。公司股东依照《公司章程》的有关规定享有所有者的资产收益、重大决策和选择管理者的权利，并依照《公司章程》的有关规定承担义务。合法有效持有公司股份的股东均有权亲自出席或委托代理人出席股东大会，并依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利。公司有义务严格按照法律、行政法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。公司现有的治理机制能够为股东的知情权、参与权、表决权、质询权等提供合适的保护。

## **(二)投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度及其他内部管理制度的建设情况**

### **1、投资者关系管理**

《公司章程》规定，董事会秘书负责对外信息披露事宜。公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，树立公司良好的资本市场形象，实现公司价值和股东利益最大化。投资者关系管理工作的主要职责包括信息沟通、定期报告发布、会议筹备、公共关系维护、媒体合作、网络信息平台建设、危机处理及有利于改善投资者关系的其他工作。

### **2、纠纷解决机制**

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### **3、累积投票机制**

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制。

### **4、关联股东和董事回避机制**

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关

联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

## 五、 董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司按照公司法制定了公司章程，设立了董事会、监事会，公司增加注册资本、股权转让、鼓励分配、公司形式变更、住所变更、经营期限变更等重大事项均按照法律法规及有限公司章程履行相关决策。

股份公司按照规范化公司治理机制的要求，逐步建立健全了公司的治理结构。股份公司股东大会、董事会、监事会能够按照公司章程等规定召开会议、作出决议，履行各自职能。有限公司阶段曾存在关联交易未经决策程序的问题，但公司已经通过了关联交易管理制度，明确了管理交易的决策权限、程序，公司将按照公司章程及关联交易管理制度规范关联交易的决策和执行程序。董事会认为，公司已按照《公司法》等法律法规建立了规范的公司治理机制。股份公司各项规范制度的实施时间不长，公司管理层应进一步加强法律法规和规章制度的学习，并根据公司发展的实际情况，修订完善公司各项规章制度，进一步健全组织架构，完善公司治理机制。

## 六、 公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。报告期内，公司发生的行政处罚情况如下：

### 1、清溪分公司逾期申报纳税

2013 年 11 月 1 日，东莞市国家税务局清溪税务分局出具清溪国税简罚[2013]1173 号《税务行政处罚决定书（简易）》，因清溪分公司 080201 违规——逾期未申报，逾期 36 天。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条罚款 500 元。清溪分公司已按处罚书决定要求缴纳了罚款。

主办券商认为，有限公司上述行为属于逾期申报纳税，是财务人员操作失误而非主观恶意所致，且已及时缴纳罚款并积极更正，后续再无发生该类行为，上述行为的处罚金额小且不属于《中华人民共和国税收征收管理法》第六十

二条规定的“情节严重”行为，清溪分公司已获得东莞市国家税务局清溪税务分局出具的无重大违法违规行为《证明》，证明清溪分公司：2012年1月1日至2014年6月30日期间按照国家有关税收法律、法规进行纳税申报、缴纳税款，期间没有税务行政处罚记录。因此，清溪分公司逾期申报纳税不属于重大违法违规行为，不构成公司本次挂牌的实质性障碍。

经办律师认为：第一，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条，上述税务处罚的原因是清溪分公司逾期申报纳税，税务部门的处罚金额较小，不属于重大违法违规行为。第二，东莞市国家税务局清溪税务分局出具《证明》，证明清溪分公司“2012年1月1日至2014年6月30日期间按照国家有关税收法律、法规进行纳税申报、缴纳税款，期间没有税务行政处罚记录”。因此，清溪分公司上述逾期申报纳税的行为不属于重大违法违规行为，不会对公司本次挂牌并公开转让构成法律障碍。

## 2、公司未按规定缴销发票

2014年2月24日，东莞市国家税务局松山湖税务分局出具松山湖国税简罚[2014]36号《税务行政处罚决定书（简易）》，因公司070504发票未按规定缴销发票，违反了《中华人民共和国发票管理办法》第三十五条，罚款50元。公司已按处罚书决定要求缴纳了罚款。

主办券商认为，有限公司上述行为没有造成实质的危害，是财务人员操作失误而非主观恶意所致，已及时缴纳罚款并积极更正，后续再无发生该类行为，上述行为的处罚金额小且不属于《中华人民共和国发票管理办法》第六章规定的“情节严重”行为，公司已获得东莞市国家税务局松山湖税务分局出具的无重大违法违规行为《证明》，证明公司：2012年1月1日至2014年7月17日期间，暂未发现该公司存在欠税、偷漏税行为及其他重大违反税法的涉税行为。因此，公司未按规定缴销发票不属于重大违法违规行为，不构成公司本次挂牌的实质性障碍。

经办律师认为：第一，根据《中华人民共和国发票管理办法》第三十五条，上述税务处罚的原因是公司未按照规定缴销发票，税务部门的处罚金额较小，该

行为不属于重大违法违规行为。第二，东莞市国家税务局松山湖税务分局出具《证明》（松国税证【2014】21号），证明公司“2012年1月1日至2014年7月17日期间，暂未发现该公司存在欠税、偷漏税行为及其他重大违反税法的涉税行为”。因此，公司上述行为不属于重大违法违规行为，不会对公司本次挂牌并公开转让构成法律障碍。

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

公司具有独立的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立。

### **（一）业务独立**

公司设研发中心、生产基地、资材部、营销中心，分别负责公司研究开发、产品生产、物资采购、渠道建设及产品营销职能；公司已形成清晰的研发、生产、采购、销售流程，并建立独立的采购、销售渠道。各机构拥有履行相应职责的人员，能够分工协作组织生产、销售、管理，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的企业的依赖。公司业务独立。

### **（二）资产独立**

公司系从有限公司整体变更而来，拥有为主要生产经营的货币资金和相关设备的所有权，公司的资产独立于股东资产，与股东单位产权关系明确。截至本说明书签署日，公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。公司资产独立。

### **（三）人员独立**

公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员等均在公司工作并领取薪酬，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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度，依法独立与员工签署劳动合同并为员工缴纳社会保险。因此，公司人员独立。

#### （四）财务独立

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的财务、会计机构。公司拥有独立银行账户，在东莞银行股份有限公司清溪支行开立独立的基本存款账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司有自己的贷款卡，并办理了国税和地税的税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务独立。

#### （五）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程及三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构，在总经理统一负责下，各部门在部门负责人统一管理下进行日常工作。公司机构独立。

### 八、 同业竞争情况

报告期内，除瑞柯科技外，公司实际控制人杨琪实际控制或投资有如下企业：

企业	经营范围	出资额	出资比例 (%)	目前状态
广州瑞成电子科技有限公司	计算机技术开发、技术服务；通信设备零售；电子元器件批发；摩托车零配件零售；电子产品批发；通用机械设备销售；环保设备批发；摩托车零配件批发；汽车零配件批发；电气设备批发；汽车零配件零售；电子元器件零售；机械设备租赁；电子产品零售；电气设备零售；通讯终端设备批发；通讯设备及配套设备批发；风险投资。	1,034.341万元	93.10	存续
香港环智科技有	充气机、胎压计的批发与销售以	26万美元	50.00	公司全资



限公司	及相关产品的研发、设计。			子公司
广东瑞成科技发展有限公司	计算机软件、硬件、通信设备（不含移动通信终端设备）开发，销售：计算机硬件、软件，仪器仪表，五金、交电，通信设备（不含移动终端设备），建筑材料，汽车配件（不含发动机），化工产品（不含化学危险品），纺织品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	28.74万元	20.83	不进行实质经营

报告期内，除瑞柯科技外，公司实际控制人杨琪之妻谢芝兰实际控制有如下企业：

企业	经营范围	出资额	出资比例（%）	目前状态
广州博威通电子科技有限公司	研究、开发：电子技术、电子产品、自动控制设备、机电产品及配件、仪器仪表；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）	80万元	80.00	谢芝兰股份已转让给无关联第三方

报告期内，除瑞柯科技外，公司股东杨国华实际控制有如下企业：

企业	经营范围	出资额	出资比例（%）	目前状态
东莞市清溪联阳电子厂	产销：电子产品、电子元器件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1万元	100.00	已注销

#### 1、广州瑞成电子科技有限公司

广州瑞成于2004年4月28日成立，现有股东为杨琪、柳鑫，注册资本1,111.00万元，杨琪出资1,034.34万元，持有广州瑞成93.1%的股权，柳鑫出资76.66万元，

持有广州瑞成6.9%的股权。广州瑞成公司住所为广州市萝岗区神舟路885号A栋505房，经营范围为：计算机技术开发、技术服务；通信设备零售；电子元器件批发；摩托车零配件零售；电子产品批发；通用机械设备销售；环保设备批发；摩托车零配件批发；汽车零配件批发；电气设备批发；汽车零配件零售；电子元器件零售；机械设备租赁；电子产品零售；电气设备零售；通讯终端设备批发；通讯设备及配套设备批发；风险投资。

广州瑞成主要从事瑞柯科技的汽车轮胎充气机系列产品的销售，其原经营范围与瑞柯科技相似，但是，在瑞柯科技成立后，广州瑞成除销售瑞柯科技部分产品外，并未从事其他与瑞柯科技同类业务，且瑞柯科技主要进行海外销售而广州瑞成只进行内销。因此，其与瑞柯科技并未形成实质的同业竞争。为避免今后可能存在的同业竞争问题，广州瑞成已变更经营范围，为实际剥离与瑞柯科技相同的业务，瑞柯科技已于2014年新设全资子公司广州瑞珂承接与广州瑞成的业务，截止本说明书签署之日，控股股东广州瑞成、实际控制人杨琪已承诺停止瑞柯科技与广州瑞成之间的业务往来。广州瑞成未来主要从事投资业务，与瑞柯科技实际经营范围不同。因此，广州瑞成与瑞柯科技不存在同业竞争。

## 2、香港环智科技有限公司

香港环智成立于2011年5月4日，现为瑞柯全资子公司，在香港特别行政区公司注册处核准注册，公司编号1596134；公司注册资本1万元港币，香港环智住所为香港荃湾沙咀道52号皇庭广场12楼1204室，经营范围为：充气机、胎压计的批发与销售以及相关产品的研发、设计。

香港环智原股东为杨琪、杜连华、黄正声，其中杨琪认缴5,000元港币、杜连华认缴3,000元港币、黄正声认缴2,000元港币。香港环智经营范围与瑞柯科技存在相似，但是，该公司成立后，除少量销售瑞柯科技部分产品外，并未从事其他实质性的经营。因此，其与瑞柯科技并未形成实质的同业竞争。为避免今后可能存在的同业竞争问题，瑞柯科技于2013年9月按照香港环智注册资本1万元港币将其收购为全资子公司。因此，香港环智与瑞柯科技不存在同业竞争。

## 3、广东瑞成科技发展有限公司

广东瑞成于 2000 年 1 月 7 日成立，现有股东为杨琪、杨星、谢志坚，其中杨琪实际出资 28.74 万元、杨星实际出资 37.5 万元、谢志坚实际出资 71.76 万元，注册资本 138 万元，广州瑞成公司住所为广东省广州市天河区天河路 621 号 1001 自编 02-03 之 C31 房，经营范围为：计算机软件、硬件、通信设备（不含移动通信终端设备）开发，销售：计算机硬件、软件，仪器仪表，五金、交电，通信设备（不含移动终端设备），建筑材料，汽车配件（不含发动机），化工产品（不含化学危险品），纺织品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

广东瑞成原经营范围与瑞柯科技相似，但是，报告期内，该公司没有实际经营，也从未与瑞柯科技发生业务往来。因此，广东瑞成与瑞柯科技并未形成实质的同业竞争。为避免今后可能存在的同业竞争，广东瑞成已变更经营范围且不进行实质经营。广东瑞成与瑞柯科技不存在同业竞争。

#### 4、广州博威通电子科技有限公司

博威通于 2010 年 5 月 12 日成立，由谢芝兰出资 80 万元、谢星泉出资 10 万元、何倩出资 10 万元共同设立，注册资本 100 万元，博威通公司住所为广州高新技术产业开发区科学城神舟路 885 号办公中心 A 栋 506，经营范围为：研究、开发：电子技术、电子产品、自动控制设备、机电产品、计算机软硬件、通讯产品及配件、仪器仪表；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。

博威通经营范围与瑞柯科技相似，但是，博威通从未与瑞柯科技发生业务往来。为避免同业竞争，2013 年 11 月 17 日，**博威通临时股东大会同意谢芝兰将所持博威通股权以 48 万元对价转让给无关联第三人谭斌，并已支付；**谢芝兰将所持博威通股权以 48 万元对价转让给无关联第三人谭斌，同日，博威通股东会决议同意免去谢芝兰的执行董事、经理及法定代表人职务，并于 2013 年 11 月 29 日取得广州市工商行政管理局萝岗分局核准。因此，博威通与瑞柯科技不存在同业竞争。

**谭斌简历如下：女， 1982 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 7 月至 2007 年 8 月就职于湖南致科大酒店，任出纳；2007 年 9 月至今就职于广州格瑞德医学科学发展有限公司，任会计。**

## 5、东莞市清溪联阳电子厂

联阳电子厂成立于2009年11月17日，由杨国华出资1万元设立，住所为东莞市清溪镇三中村委会三中路西一街1号之二，经营范围为：产销：电子产品、电子元器件（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

联阳电子厂经营范围与瑞柯科技相似，但是，该公司成立后，除少量销售手袋产品给瑞柯科技外，并未从事其他实质性的经营。因此，其与瑞柯科技并未形成实质的同业竞争。为避免今后可能存在的同业竞争，联阳电子厂的股东决定注销该公司，2013年12月10日，东莞市工商行政管理局核准阳电子厂予以注销。

为避免今后出现同业竞争情形，公司的实际控制人杨琪出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：未直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益或其他安排，未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争，并承诺：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，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；在作为公司实际控制人期间，本承诺持续有效；在担任公司董事长和总经理期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺未直接或间接持有与公司业务存在同业竞争的实体的权益或其他安排，未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争，并承诺：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，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。在其担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间，以及辞去上述职务后六个月内，上述承诺持续有效。其愿意承担因违反

上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 九、 公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

### （一）关联方资金占用及为关联方提供担保的情况

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （二）防止关联方资金占用采取的措施

公司已建立规范关联交易的相关制度。《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益。此外，《公司章程》就关联股东和关联董事回避进行了原则性规定。公司制定了《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》，对关联人、关联关系、关联交易事项及回避措施、对外投资、委托理财等重大事项的审议和决策程序等进行了详细规定，防止股东及其关联方不当占用或转移公司资金、资产或其他资源。

公司实际控制人杨琪及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易承诺函》，承诺：截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本人及本人投资或控制的企业（以下统称“本人”）与股份公司之间不存在其他重大关联交易。在不违反法律法规、行政规章、规范性文件及公司规章制度等的前提下，本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控

制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

## 十、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务/亲属关系	持股数量（股）		持股比例（%）
杨琪	董事长、总经理	间接持股	7,475,930.00	67.963
杜连华	董事、副总经理	直接持股	1,650,000.00	15.00
柳鑫	董事	间接持股	554,070.00	5.037
杨国华	监事长、副总工程师	直接持股	550,000.00	5.00
合计	-	-	10,230,000.00	93.00

截至本说明书签署之日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他直接或间接持有公司股份的情况，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属所持公司股份无质押或冻结情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理杨琪与公司董事谢芝兰是夫妻关系，除此，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

董事柳鑫、谢芝兰与公司不存在劳动合同。公司其他董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，相关合同均正常执行。

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要包括避免同业竞争的承诺、避免关联交易的承诺，具体参阅本说明书“第三章 公司治理”之“八、同业竞争情况”以及“第三章 公司治理”之“九、公司近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业提供担保情况”之“（二）防止关联方资金占用采取的措施”。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司担任职务	兼职单位/公司名称	兼职职务	兼职单位/公司与本公司关系
杨琪	董事长、总经理	湖南省瑞柯电子科技有限公司	执行董事、法定代表人、总经理	公司的全资子公司
柳鑫	董事	广州富鑫创业投资有限公司	总经理	董事投资的企业
谢芝兰	董事	广州瑞成电子科技有限公司	执行董事、总经理	持有公司 73.00% 的股份，控股股东
		广州市瑞珂电子科技有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
黄未力	副总经理	香港环智科技有限公司	董事、法定代表人	公司全资子公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人等控制的企业或其他企业兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司担任职务	投资企业	出资额(元)	出资比例(%)
杨琪	董事长、总经理	广州瑞成电子科技有限公司	10,343,410.00	93.10
		广东瑞成科技发展有限公司	287,400.00	20.83
		广州市科顿贸易有限公司	101,000.00	10.00
柳鑫	董事	广州瑞成电子科技有限公司	766,590.00	6.90
		广州富鑫创业投资有限公司	27,000,000.00	90.00
		河南省淼雨饮品股份有限公司	600,000.00	0.56
肖新员	董事、副总经理、董事会秘书	东莞市新雷神仿真控制有限公司	700,000.00	35.00

黄未力	副总经理	星标(厦门)商贸有限公司	370,000.00	37.00
-----	------	--------------	------------	-------

前述对外投资企业基本情况如下：

广州瑞成基本情况见“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东情况”之“1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况”。

广东瑞成基本情况见“第三节 公司治理”之“八、同业竞争情况”。

广州市科顿贸易有限公司成立于 2002 年 5 月 13 日，法定代表人是罗春华，住所是广州市天河区棠下荷光路第二工业区 2 号 H2805，注册资本 101 万元。经营范围为：销售：纺织品、电子产品、通信设备、五金、仪器仪表、百货、计算机软硬件、化工产品（甲醇及易燃易爆危险品除外）、汽车配件、建筑材料、普通机械。因不按照规定接受年度检验，被广州市工商局于 2013 年 2 月 18 日依法吊销营业执照。广州市科顿贸易有限公司被吊销营业执照时，杨琪不是该企业的法定代表人，杨琪在公司担任董事、高级管理人员的资格不受影响。

广州富鑫创业投资有限公司成立于 2007 年 1 月 17 日，法定代表人是柳鑫，住所是广州市天河区沙太路 1 号大院自编 1 号综合楼 118 房，注册资本 3,000 万元，经营范围：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。项目投资咨询。商品信息咨询。

河南淼雨饮品股份有限公司成立于 2007 年 12 月 20 日，法定代表人是王三星，住所是焦作市影视大道，注册资本 10,710 万元，经营范围：饮料（果汁及蔬菜汁类、蛋白饮料类、其它饮料类）生产及销售本企业生产的饮料，批发零售预包装食品（按照许可证核定的有效期限经营）；农产品的加工与收购，机器设备租赁销售，从事货物进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物除外）。

东莞市新雷神仿真控制有限公司成立于 2004 年 1 月 2 日，法定代表人是章晓明，住所是东莞市南城区黄金路 1 号天安数码城 A1 栋 201-204 单元，注册资



本 200 万元，经营范围：仿真控制系统开发，计算机软硬件技术开发；网络系统集成；展览策划、制作（不含广告设计、制作）；销售：电子计算机、电子产品。（涉及许可证项目凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

星标公司成立于 2010 年 10 月 13 日，法定代表人黄未力，住所是厦门市思明区仙岳路 584 号 1805 室，注册资本 100 万元，经营范围：批发、零售：日用百货、办公设备、家用电器、体育用品、工艺品、服装鞋帽、纺织品、五金交电、计算机软硬件及辅助设备、电子产品、金属制品、玻璃制品、塑料制品、橡胶制品、化工产品（不含危险及监控化学品）、家具、门窗、石材、卫生间用具；文化活动策划、企业形象策划。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

公司董事、监事、高级管理人员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、受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

### **十一、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因**

#### **（一）董事变动情况和原因**

有限公司阶段，公司设有董事会，由七名董事组成董事会。2012 年 3 月 1 日有限公司整体变更为股份公司，设立了新的董事会，由五名董事组成董事会，分别是杨琪、杜连华、黄正声、杨大康、柳鑫，其中杨琪任董事长。

2014 年 1 月 10 日，黄正声因个人原因辞任董事，2014 年 1 月 12 日，杨大康因个人原因辞任董事，经 2014 年第一次临时股东大会审议，同意黄正声、杨大康辞职并增补谢芝兰、肖新员为董事。

#### **（二）监事变动情况和原因**

有限公司阶段，公司设监事一名，2012年3月1日，有限公司整体变更为股份公司，公司设立了监事会，由一名股东代表监事和两名职工代表监事组成，分别是股东代表监事杨国华、职工代表监事任静、肖伟，其中，杨国华为监事会主席。

2013年10月20日，职工监事任静因个人原因辞任监事，2013年10月25日，经职工代表大会选举曹进利为职工代表监事；2014年7月11日，职工监事肖伟因个人原因辞任监事，2014年7月20日，经职工代表大会选举杨友德为职工代表监事。

### （三）高级管理人员变动情况和原因

有限公司阶段，高级管理人员设总经理、副总经理。2012年3月1日，有限公司整体变更为股份公司。经股份公司第一届董事会第一次会议审议，同意聘任杨琪为总经理、杜连华为副总经理、肖新员为副总经理兼董事会秘书、杨大康为财务总监。

2013年10月11日，经第一届董事会第四次会议审议，聘任黄未力为公司副总经理；2014年2月10日，杨大康因个人原因辞任财务总监，经公司第一届董事会第五次会议审议，同意聘任肖新员为公司财务总监；2014年8月5日，肖新员因工作需要辞任财务总监，经公司第一届董事会第八次会议审议，同意肖新员辞任财务总监，聘任谭锦玲为公司财务总监。

除上述人员变动之外，近两年来公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。上述人员变动为公司根据相关人员意愿及公司实际情况作出的人事调整和增补，不会对公司持续经营产生不利影响。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、最近两年一期的审计意见及财务报表

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月财务会计报告已经具有证券业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审[2014]7-209 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）最近两年一期的财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，并基于以下所述主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法而编制。

##### 2、合并财务报表范围及变化情况

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制。施尔韦泰成立于 2010 年 10 月 19 日，公司持有施尔韦泰的股权比例和表决权比例均为 65%，报告期内均纳入公司合并报表范围；湖南瑞柯成立于 2012 年 3 月 15 日，公司持有湖南瑞柯的股权比例和表决权比例均为 100%，自湖南瑞柯设立之日起纳入合并报表范围；香港环智成立于 2011 年 5 月 4 日，公司于 2013 年 9 月完成对香港环智的收购，持有香港环智的股权比例和表决权比例均为 100%，是同一控制下的企业合并，报告期内纳入合并报表范围；广州瑞珂成立于 2014 年 1 月 16 日，公司持有广州瑞珂的股权比例和表决权比例均为 100%，自广州瑞珂设立之日起纳入合并报表范围。

##### 3、公司最近两年一期的财务报表

###### （1）合并财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	19,577,023.57	21,220,824.08	13,135,147.08
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	39,496,988.23	40,280,968.92	35,478,424.35
预付款项	459,210.18	1,512,597.41	2,315,425.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	132,307.93	44,102.64	
应收股利			
其他应收款	2,078,078.80	2,316,909.69	7,693,504.93
买入返售金融资产			
存货	26,026,617.42	20,538,759.59	18,194,103.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		148,403.82	
<b>流动资产合计</b>	<b>87,770,226.13</b>	<b>86,062,566.15</b>	<b>76,816,605.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7,970,383.95	8,229,621.48	6,154,057.06
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	35,654.57	45,892.19	66,367.43

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	361,708.76	383,638.31	524,164.07
递延所得税资产	588,901.29	468,335.32	378,974.13
其他非流动资产	5,400,000.00	5,400,000.00	3,400,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,356,648.57</b>	<b>14,527,487.30</b>	<b>10,523,562.69</b>
<b>资产合计</b>	<b>102,126,874.70</b>	<b>100,590,053.45</b>	<b>87,340,168.28</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债	67,500.00	5,650.08	15,375.00
应付票据	10,000.00	19,323.00	321,300.00
应付账款	20,826,362.63	17,918,182.63	22,754,282.67
预收款项	837,052.76	961,084.77	772,050.01
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	1,875,381.32	2,645,077.39	2,286,759.85
应交税费	1,914,942.15	2,137,414.50	2,408,277.58
应付利息	46,750.00	46,750.00	23,833.33
应付股利	200,000.00		
其他应付款	570,499.17	1,028,659.77	967,504.01
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>46,348,488.03</b>	<b>44,762,142.14</b>	<b>39,549,382.45</b>

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	10,125.00	847.51	2,306.25
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	10,125.00	847.51	2,306.25
<b>负债合计</b>	46,358,613.03	44,762,989.65	39,551,688.70
<b>股东权益：</b>			
股本（实收资本）	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	25,749,438.52	25,749,438.52	25,757,545.52
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,123,748.21	2,123,748.21	1,290,463.06
一般风险准备			
未分配利润	16,655,584.39	16,646,948.15	9,526,386.04
外币报表折算差额	26,409.70	49,332.97	4,151.82
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	55,555,180.82	55,569,467.85	47,578,546.44
少数股东权益	213,080.85	257,595.95	209,933.14
<b>股东权益合计</b>	55,768,261.67	55,827,063.80	47,788,479.58
<b>负债和股东权益合计</b>	102,126,874.70	100,590,053.45	87,340,168.28

## 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	50,252,642.41	107,400,890.05	95,208,312.76
其中：营业收入	50,252,642.41	107,400,890.05	95,208,312.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	47,545,068.83	98,614,749.95	90,476,965.51
减：营业成本	34,330,003.43	73,696,849.29	65,694,726.03
利息支出			

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	244,201.95	539,396.08	473,607.30
销售费用	2,910,542.83	5,726,989.89	4,228,906.04
管理费用	7,959,382.12	17,288,835.78	18,337,039.66
财务费用	1,112,252.83	1,139,279.74	1,123,063.99
资产减值损失	988,685.67	223,399.17	619,622.49
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-67,500.00	-5,650.08	-15,375.00
投资收益（损失以 “-”号填列）	48,278.12	177,554.88	244,306.00
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号 填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-” 号填列）</b>	2,688,351.70	8,958,044.90	4,960,278.25
加：营业外收入	81,731.00	158,818.41	2,550,381.00
减：营业外支出	16,973.55	73,466.79	26,204.67
其中：非流动资产 处置损失	15758.55		
<b>四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）</b>	2,753,109.15	9,043,396.52	7,484,454.58
减：所得税费用	588,988.01	1,041,886.45	1,184,874.28
<b>五、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>	2,164,121.14	8,001,510.07	6,299,580.30
其中：被合并方在合并前 实现的净利润		-351,722.42	-827,868.52
归属于母公司所有者的 净利润	2,208,636.24	7,953,847.26	6,513,686.40
少数股东损益	-44,515.10	47,662.81	-214,106.10
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.20	0.72	0.59
（二）稀释每股收益	0.20	0.72	0.59

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
七、其他综合收益	22,923.27	45,181.15	105.44
八、综合收益总额	2,187,044.41	8,046,691.22	6,299,580.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,231,559.51	7,999,028.41	6,513,791.84
归属于少数股东的综合收益总额	-44,515.10	47,662.81	-214,106.10

## 合并现金流量表

单位：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	56,654,671.19	118,613,706.95	96,620,364.32
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	1,527,193.42	850,973.01	277,712.71
收到其他与经营活动有关的现金	496,772.78	8,635,979.16	10,483,473.03
经营活动现金流入小计	58,678,637.39	128,100,659.12	107,381,550.06
购买商品、接受劳务支付的现金	39,728,246.55	86,493,438.12	63,326,160.58
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			



项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	8,169,368.83	15,674,629.28	14,236,284.88
支付的各项税费	3,032,240.12	6,523,515.27	7,149,667.37
支付其他与经营活动有关的现金	5,280,524.77	13,741,273.70	15,270,131.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>56,210,380.27</b>	<b>122,432,856.37</b>	<b>99,982,244.61</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,468,257.12</b>	<b>5,667,802.75</b>	<b>7,399,305.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	42,628.04	177,554.88	244,306.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,564.10		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	232,782.00		5,529.53
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>277,974.14</b>	<b>177,554.88</b>	<b>249,835.53</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	879,129.94	6,238,414.63	4,446,773.99
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		235,449.16	653,030.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>879,129.94</b>	<b>6,473,863.79</b>	<b>5,099,803.99</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-601,155.80</b>	<b>-6,296,308.91</b>	<b>-4,849,968.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金		25,000,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的			

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
现金			
筹资活动现金流入小计		25,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金		15,011,674.84	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,773,500.36	1,236,438.88	1,270,307.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00		
筹资活动现金流出小计	3,273,500.36	16,248,113.72	18,270,307.94
筹资活动产生的现金流量净额	-3,273,500.36	8,751,886.28	-3,270,307.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,703.53	40,631.88	-4,776.26
五、现金及现金等价物净增加额	-1,401,695.51	8,164,012.00	-725,747.21
加：期初现金及现金等价物余额	15,324,829.08	7,160,817.08	7,886,564.29
六、期末现金及现金等价物余额	13,923,133.57	15,324,829.08	7,160,817.08

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	2,123,748.21	-	16,646,948.15	49,332.97	257,595.95	55,827,063.80
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	2,123,748.21	-	16,646,948.15	49,332.97	257,595.95	55,827,063.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	8,636.24	-22,923.27	-44,515.10	-58,802.13
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,208,636.24	-22,923.27	-44,515.10	2,141,197.87
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,208,636.24	-22,923.27	-44,515.10	2,141,197.87
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2014年1-6月									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-			-	-	-2,200,000.00	-	-	-2,200,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,200,000.00	-	-	-2,200,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	2,123,748.21	-	16,655,584.39	26,409.70	213,080.85	55,768,261.67

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,000,000.00	25,757,545.52	-	-	1,290,463.06	-	9,526,386.04	4,151.82	209,933.14	47,788,479.58
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	25,757,545.52	-	-	1,290,463.06	-	9,526,386.04	4,151.82	209,933.14	47,788,479.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-8,107.00	-	-	833,285.15	-	7,120,562.11	45,181.15	47,662.81	8,038,584.22
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	7,953,847.26	45,181.15	47,662.81	8,046,691.22
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	7,953,847.26	45,181.15	47,662.81	8,046,691.22
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
东权益的金额										
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-			833,285.15	-	-833,285.15	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	833,285.15	-	-833,285.15	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-8,107.00	-	-	-	-	-	-	-	-8,107.00
四、本年年末余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	2,123,748.21	-	16,646,948.15	49,332.97	257,595.95	55,827,063.80

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	11,000,000.00	25,757,545.52	-	-	499,149.98		3,804,012.72	4,257.26	424,039.24	41,489,004.72
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	25,757,545.52	-	-	499,149.98	-	3,804,012.72	4,257.26	424,039.24	41,489,004.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	791,313.08	-	5,722,373.32	-105.44	-214,106.10	6,299,474.86
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	6,513,686.40	-105.44	-214,106.10	6,299,474.86
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	6,513,686.40	-105.44	-214,106.10	6,299,474.86
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	791,313.08	-	-791,313.08	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	791,313.08	-	-791,313.08	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,000,000.00	25,757,545.52	-	-	1,290,463.06	-	9,526,386.04	4,151.82	209,933.14	47,788,479.58





## (2) 母公司财务报表

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	16,387,497.63	18,012,752.26	9,914,875.80
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	40,816,161.8	42,122,304.9	36,142,910.64
预付款项	455,668.10	1,463,025.22	2,315,425.76
应收利息	1,32,307.93	44,102.64	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,994,711.98	2,227,582.25	7,612,242.62
存货	26,026,617.42	20,339,731.24	18,074,220.77
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	148,403.82	-
<b>流动资产合计</b>	<b>85,812,964.86</b>	<b>84,357,902.33</b>	<b>74,059,675.59</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	13,878,166.22	9,784,281.31	9,300,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	7,966,162.42	8,222,445.11	6,131,667.39
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	35,654.57	45,892.19	66,367.43
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	361,708.76	383,638.31	524,164.07
递延所得税资产	588,901.29	447,010.85	366,129.55
其他非流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>24,830,593.26</b>	<b>20,883,267.77</b>	<b>16,388,328.44</b>
<b>资产合计</b>	<b>110,643,558.12</b>	<b>105,241,170.10</b>	<b>90,448,004.03</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债	67,500.00	5,650.08	15,375.00
应付票据	10,000.00	19,323.00	321,300.00
应付账款	20,826,362.63	18,318,705.29	22,754,282.67
预收款项	583,508.73	248,201.57	241,004.78
应付职工薪酬	1,822,636.00	2,602,234.61	2,233,521.81
应交税费	1,248,070.55	1,547,257.66	2,180,377.56
应付利息	46,750.00	46,750.00	23,833.33
应付股利	200,000.00	-	-
其他应付款	7,426,052.52	4,473,113.52	3,021,933.52
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>52,230,880.43</b>	<b>47,261,235.73</b>	<b>40,791,628.67</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	10,125.00	847.51	2,306.25
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,125.00</b>	<b>847.51</b>	<b>2,306.25</b>
<b>负债合计</b>	<b>52,241,005.43</b>	<b>47,262,083.24</b>	<b>40,793,934.92</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	25,741,604.74	25,741,604.74	25,749,438.52
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	2,123,748.21	2,123,748.21	1,290,463.06
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	19,537,199.74	19,113,733.91	11,614,167.53
<b>股东权益合计</b>	<b>58,402,552.69</b>	<b>57,979,086.86</b>	<b>49,654,069.11</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>110,643,558.12</b>	<b>105,241,170.10</b>	<b>90,448,004.03</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年度	2012年度
一、营业收入	49,597,668.90	106,303,222.11	94,465,815.08
减：营业成本	34,330,003.43	73,696,849.29	65,694,726.03
营业税金及附加	243,786.98	537,495.86	470,487.25
销售费用	2,339,672.85	5,373,048.67	3,179,405.83
管理费用	7,469,706.76	16,183,451.36	17,034,823.63
财务费用	1,114,602.96	1,133,132.64	1,119,117.65
资产减值损失	945,541.74	238,282.84	614,247.07
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-67,500.00	-5,650.08	-15,375.00
投资收益（损失以“－”号填列）	39,517.74	177,554.88	244,306.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,126,371.92	9,312,866.25	6,581,938.62
加：营业外收入	81,731.00	143,818.41	2,550,381.00
减：营业外支出	16,973.55	73,466.79	21,469.95
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,191,129.37	9,383,217.87	9,110,849.67
减：所得税费用	567,663.54	1,050,366.34	1,197,718.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,623,465.83	8,332,851.53	7,913,130.81
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.24	0.76	0.72
（二）稀释每股收益	0.24	0.76	0.72
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,623,465.83	8,332,851.53	7,913,130.81

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	56,906,022.99	115,930,581.86	95,351,422.95
收到的税费返还	1,353,593.77	352,551.30	11,229.14
收到其他与经营活动有关的现金	3,438,442.92	10,012,313.56	11,501,884.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>61,698,059.68</b>	<b>126,295,446.72</b>	<b>106,864,536.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	40,187,203.19	85,607,615.62	62,932,486.35
支付给职工以及为职工支付的现金	7,579,779.07	14,670,169.29	12,992,912.61
支付的各项税费	3,003,244.54	6,530,146.34	6,952,988.55
支付其他与经营活动有关的现金	4,362,184.82	13,282,640.84	11,907,073.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>55,132,411.62</b>	<b>120,090,572.09</b>	<b>94,785,460.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,565,648.06</b>	<b>6,204,874.63</b>	<b>12,079,076.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	33,867.66	165,880.04	244,306.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,564.10	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	232,782.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>269,213.76</b>	<b>165,880.04</b>	<b>244,306.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	879,129.94	6,238,414.63	2,041,405.99

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
投资支付的现金	-	492,115.09	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,093,884.91	-	8,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	227,342.16	653,030.00
投资活动现金流出小计	4,973,014.85	6,957,871.88	10,694,435.99
投资活动产生的现金流量净额	-4,703,801.09	-6,791,991.84	-10,450,129.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
借款收到的现金	-	25,000,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	25,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	15,000,000.00	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,773,500.00	1,236,438.88	1,270,307.34
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	3,273,500.00	16,236,438.88	18,270,307.34
筹资活动产生的现金流量净额	-3,273,500.00	8,763,561.12	-3,270,307.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	28,503.40	-232.45	-66.42
五、现金及现金等价物净增加额	-1,383,149.63	8,176,211.46	-1,641,427.58
加：期初现金及现金等价物余额	12,116,757.26	3,940,545.80	5,581,973.38
六、期末现金及现金	10,733,607.63	12,116,757.26	3,940,545.80

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
等价物余额			

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	25,741,604.74	-	-	2,123,748.21	-	19,113,733.91	57,979,086.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	25,741,604.74	-	-	2,123,748.21	-	19,113,733.91	57,979,086.86
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	423,465.83	423,465.83
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	2,623,465.83	2,623,465.83
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,623,465.83	2,623,465.83
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-2,200,000.00	-2,200,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-2,200,000.00	-2,200,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-



项 目	2014 年 6 月 30 日							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,000,000.00	25,741,604.74	-	-	2,123,748.21	-	19,537,199.74	58,402,552.69

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	1,290,463.06	-	11,614,167.53	49,654,069.11
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	1,290,463.06	-	11,614,167.53	49,654,069.11
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-7,833.78	-	-	833,285.15	-	7,499,566.38	8,325,017.75
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	8,332,851.53	8,332,851.53
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,332,851.53	8,332,851.53

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	833,285.15	-	-833,285.15	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	833,285.15	-	-833,285.15	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-7,833.78	-	-	-	-	-	-7,833.78
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-7,833.78	-	-	-	-	-	-7,833.78
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,000,000.00	25,741,604.74			2,123,748.21	-	19,113,733.91	57,979,086.86

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	499,149.98	-	4,492,349.80	41,740,938.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	499,149.98	-	4,492,349.80	41,740,938.30
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	791,313.08	-	7,121,817.73	7,913,130.81
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	7,913,130.81	7,913,130.81
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	7,913,130.81	7,913,130.81
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	791,313.08	-	-791,313.08	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	791,313.08	-	-791,313.08	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,000,000.00	25,749,438.52	-	-	1,290,463.06	-	11,614,167.53	49,654,069.11

#### 4、近两年更换会计师事务所情况

2012年，天健会计师事务所有限公司更名为天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所，所以公司2012年度、2013年度的年度审计报告均由天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具。由于天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所并不单独具有证券期货相关业务从业资格，所以，此次为申请股票在全国中小企业股份转让系统公开转让，公司聘请了天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为审计机构、出具审计报告。

## 二、 公司的主要会计政策、会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1.同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### （二）合并财务报表编制的方法

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

### （三）现金及现金等价物的确定标准

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

动风险很小的投资。

#### （四）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

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

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

#### （五）金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

##### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全

部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金



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

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

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含

6 个月)但未超过 12 个月的,本公司会综合考虑其他相关因素,诸如价格波动率等,判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额确定;“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定,除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资,采用如下方法确定公允价值:

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价,应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值;

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价,应按以下公式确定该股票的价值:

$$FV=C+(P-C)\times(D_1-D_r)/D_1$$

其中:

FV 为估值日该可供出售权益工具的公允价值;

C 为该可供出售权益工具的初始取得成本(因权益业务导致市场价格除权时,应于除权日对其初始取得成本作相应调整);

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价;

$D_1$  为该可供出售权益工具限售期所含的交易所的交易天数;

$D_r$  为估值日剩余限售期,即估值日至限售期结束所含的交易所的交易天数(不含估值日当天)

可供出售金融资产发生减值时,原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## (六) 应收款项坏账准备的计提方法

### 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	期末余额在 150 万元以上且占应收款项账面余额 10%以上
-----------------	--------------------------------

准	的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2.按组合计提坏账准备的应收款项

### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	对于其他应收关联方的款项及支付的押金、保证金、员工借支款，其未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	个别认定法

### (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1-2 年	30	30
2-3 年	70	70
3 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

## (七) 存货的确认和计量

### 1.存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的

在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2.发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

## 3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

## 4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5.低值易耗品和包装物的摊销方法

### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## （八）长期股权投资的确认和计量

### 1.投资成本的确定

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

积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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

## 2.后续计量及损益确认方法

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

对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### 3.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

### 4.减值测试方法及减值准备计提方法

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

### 5.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

（1）公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

1) 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法：公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

2) 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差

额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（2）公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## （九）固定资产的确认和计量

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

## 2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
仪器设备	4	5	23.75
运输设备	4	5	23.75

## 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

### （十）无形资产的确认和计量

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
软件使用权	5.00

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

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



以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### **(十一) 借款费用的确认和计量**

#### **1. 借款费用资本化的确认原则**

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

#### **2. 借款费用资本化期间**

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

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

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

#### **3. 借款费用资本化金额**

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

### **(十二) 长期待摊费用**

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊

销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十三）收入确认原则

#### 1、收入确认原则

本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等，收入确认原则如下：

##### （1）销售商品

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

##### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### （3）让渡资产使用权

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

##### （4）建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的, 根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的, 若合同成本能够收回的, 合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认, 合同成本在其发生的当期确认为合同费用; 若合同成本不可能收回的, 在发生时立即确认为合同费用, 不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计: 合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计: 与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

4) 资产负债表日, 合同预计总成本超过合同总收入的, 将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同, 按其差额计提存货跌价准备; 待执行的亏损合同, 按其差额确认预计负债。

## 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售汽车轮胎充气机系列产品、能源监控产品等产品。内销产品收入确认需满足以下条件: 公司已根据合同约定将产品发出给购货方, 且产品销售收入金额已确定, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件: 公司已根据合同约定将产品报关、离港, 取得提单, 且产品销售收入金额已确定, 已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠地计量。

## (十四) 政府补助

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

补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

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

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

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

### **（十五）递延所得税资产和递延所得税负债**

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

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

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

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

交易或者事项。

## （十六）经营租赁

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （十七）主要会计政策、会计估计的变更情况和对公司利润的影响

报告期内，公司会计政策、会计估计均未发生变更。

## 三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### （一）营业收入构成、变动趋势及原因

#### 1、营业收入的变化趋势分析

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	50,161,585.14	107,125,475.61	95,129,205.91
其他业务收入	91,057.27	275,414.53	79,106.85
合 计	50,252,642.41	107,400,890.14	95,208,312.76

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月主营业务收入分别为 9,512.92 万元、10,712.55 万元、5,016.16 万元，2013 年较 2012 年增长 12.61%。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月其他业务收入占公司同期营业收入的比重均低于 0.37%。主营业务收入为汽车轮胎充气机系列产品及能源监控产品销售收入，其他业务收入为原材料变卖收入。公司为避免价格波动较大的原材料出现存货跌价的情况，会适时变卖库存的铜和锌。

#### 2、主营业务收入产品构成分析

单位：元

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

名称	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
汽车轮胎充气机系列产品	45,336,157.69	90.38	88,525,585.40	82.64	80,043,343.80	84.14
能源监控产品	4,825,427.45	9.62	18,599,890.21	17.36	15,085,862.11	15.86
合 计	50,161,585.14	100.00	107,125,475.61	100.00	95,129,205.91	100.00

公司主营业务收入包括汽车轮胎充气机系列产品和能源监控产品收入，构成上以汽车轮胎充气机系列产品为主，能源监控产品通过子公司施尔韦泰向第三方出口销售。

报告期内，汽车轮胎充气机系列产品销售收入占比在均在 82.64% 以上，2013 年，能源监控产品销售收入较 2012 有所增加。公司成立后一直专注于汽车轮胎充气机研发及生产，在研发、生产和销售方面投入了大量的人力物力，产品也逐渐受到了国内外用户的好评。随着市场占有率的不断提高，公司进入了快速发展期，产能逐年提高，2013 年营业收入突破 1 亿元大关。2010 年起，公司抓住全球节能减排及家居智能化趋势的发展机遇，开始研发销售能源监控产品，并逐渐实现销售收入。

公司主要销售汽车轮胎充气机系列产品、能源监控产品等，收入确认的具体方法分内销和外销两种情况。内销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品发出给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

### 3、产品毛利分析

单位：元

产品名称	2014 年 1-6 月		
	毛 利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
汽车轮胎充气机系列产品	15,030,196.02	94.40	33.15

产品名称	2014 年 1-6 月		
	毛 利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
能源监控产品	848,847.32	5.33	17.59
合 计	15,879,043.34	99.73	31.66
产品名称	2013 年度		
	毛 利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
汽车轮胎充气机系列产品	30,875,158.77	91.61	34.88
能源监控产品	2,553,467.55	7.58	13.73
合 计	33,428,626.32	99.18	31.21
产品名称	2012 年度		
	毛 利	毛利占比 (%)	毛利率 (%)
汽车轮胎充气机系列产品	27,494,813.72	93.16	34.35
能源监控产品	1,939,666.16	6.57	12.86
合 计	29,434,479.88	99.73%	30.94

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月综合毛利率稳步上升，分别为 31.00%、31.38% 及 31.69%。2013 年营业收入增长 1,219.26 万元，增幅 12.81%；营业总成本上升 813.78 万元，涨幅 8.99%。公司处于业务扩张期，业务量不断增加，工薪、运输等费用也大幅上升，因此营业收入与营业成本均明显上涨，但依然保持了毛利率稳步上升的态势。公司的毛利主要来自于汽车轮胎充气机系列产品，毛利占比均在 90% 以上，该产品毛利率均保持在 33% 以上。

#### (1) 汽车轮胎充气机系列产品毛利率分析

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月公司汽车轮胎充气机系列产品毛利率分别为 34.35%、34.88% 及 33.15%。原材料采购成本占产品成本比例为 70% 左右，其中铜、锌等有色金属是汽车轮胎充气机系列产品的主要原材料之一，其价格波动对汽车轮胎充气机系列产品生产成本的影响较大。2013 年，铜、锌的市场价格持续走低，公司综合采购价格略有下降；2014 年上半年，铜、锌的市场价格触底反弹，公司综合采购价格有所上升。报告期内，公司汽车轮胎充气机系列产品的销售价格几乎没有变化。因此，汽车轮胎充气机系列产品毛利率于 2013 年至 2014 年呈现先升后降的态势，2013 年上升 0.53 个百分点，2014 下降 1.73 个百分点。总体而言，汽车轮胎充气机系列产品毛利率在报告期内基本保持稳定。

#### (2) 能源监控产品毛利率分析

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月公司能源监控产品毛利率分别为 12.86%、13.73%及 17.95%。电子元器件是公司能源监控产品的主要原材料，其价格波动对产品的生产成本影响较大。2014 年，公司对能源监控产品售价平均提升 5%，因此毛利提高幅度较大。

公司与同行业上市、挂牌公司毛利率对比情况如下：

可比公司	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
飞乐股份	9.13%	10.16%	13.48%
聚利科技	44.00%	39.20%	42.79%
平均值	26.57%	24.68%	28.14%
瑞柯科技	31.69%	31.38%	31.00%

经对比，公司与同行业上市、挂牌公司毛利率存在一定差异。主要因为公司是所在细分行业首家挂牌公司，与对比的上市、挂牌公司在产品上有一定差别，可比性不强。

#### 4、主营业务收入区域分布分析

单位：元

地区名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
国内	11,584,008.59	23.09	29,205,052.81	27.26	19,750,731.82	20.76
国外	38,577,576.55	76.91	77,920,422.80	72.74	75,378,474.09	79.24
小计	50,161,585.14	100.00	107,125,475.61	100.00	95,129,205.91	100.00

公司的销售收入主要集中在国外，内销占比不高。公司与国外客户 Accessories Marketing, Inc.、Ring Automotive Limited 等客户具备稳定的长期合作关系，产品在当地市场有一定竞争优势，出口收入稳步增长。2013 年国内销售收入同比增长 47.87%，主要因为公司加大了礼品市场、汽车厂商等国内市场的开拓力度。

公司收入分类主要考虑公司业务涉及的行业，同时兼顾销售实现方式、区域分布，公司收入分类与业务部分的产品及服务分类具有匹配性。



## 5、现金流量分析

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 739.93 万元、566.78 万元和 246.83 万元，经营活动现金产生的现金流量与利润表主要项目对比如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	5,665.47	11,861.37	9,662.04
营业收入	5,025.26	10,740.09	9,520.83
购买商品、接受劳务支付的现金	3,972.82	8,649.34	6,332.61
营业成本	4,950.66	10,602.78	9,438.67
经营活动产生的现金流量净额	246.83	566.78	739.93
净利润	216.41	800.15	629.96

从上表中可以看出销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入，购买商品、接受劳务支付的现金和营业成本变动趋势基本保持一致，随着公司业务发展的持续向好，公司经营活动产生的现金流量净额除 2013 年外均高于同期净利润。

销售商品、提供劳务收到的现金各期与营业收入差异，是受销售货款当期回款情况影响，主要差异在于：2012 年度差异为应收票据期末较期初增加 5.87 万元导致经营现金流量增加 5.87 万元；应收账款期末较期初减少 1,486.10 万元导致经营现金流量减少 1,486.10 万元；预收账款期末较期初增加 19.50 万元导致经营现金流量减少 19.50 万元；应交税费销项税 1,640.94 万元导致经营现金流量增加 1,640.94 万元所致；2013 年度差异为应收账款期末较期初减少 507.16 万元导致经营现金流量减少 507.16 万元，预收账款增加 18.90 万元导致经营现金流量增加 18.90 万元，应交税费销项税 1,622.39 万元导致经营现金流量增加 1,622.39 万元所致；2014 年 1-6 月差异为应收账款期末较期初减少 8.46 万元导致经营现金流量减少 8.46 万元；预收账款期末较期初增加 12.40 万元导致经营现金流量减少 12.40 万元，应交税费销项税 661.07 万元导致经营现金流量增加 661.07 万元所致。

构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与长期资产科目增加额差异为购买固定资产进项税的变动所致。

购买商品、接受劳务支付的现金各期与当期营业成本差异较大,主要为当期支付的成本中的工薪单独列示所致,主要差异在于以下方面:

2012 年的差异主要原因为:2012 年预付账款期末较期初增加 19.33 万元导致经营现金流量增加 19.33 万元;存货期末较期初增加 458.58 万元导致经营现金流量增加期末较期初增加 458.58 万元;计入成本中的折旧费 58.64 万元导致成本与该项现金支出差异减少 58.64 万;应付票据期末较期初增加 32.13 万元导致经营现金流量减少 32.13 万元;应付账款期末较期初增加 1,247.56 万元导致经营现金流量减少 1,247.56 万元;2012 年计入成本的工薪费用 521.11 万元在工薪支出单独列示导致成本与该项现金支出减少 521.11 万,应交税费进项税 1,167.06 万元,导致成本与该项现金支出减少 1,167.06 万。

2013 年的差异主要原因为:2013 年预付账款期末较期初减少 80.28 万元导致经营现金流量减少 80.28 万元;存货期末较期初增加 259.99 万元导致经营现金流量增加期末较期初增加 259.99 万元;计入成本中的折旧费 80.90 万元导致成本与该项现金支出差异减少 80.90 万;应付票据期末较期初减少 30.20 万元导致经营现金流量增加 30.20 万元;应付账款期末较期初减少 483.61 万元导致经营现金流量增加 483.61 万元;2013 年计入成本的工薪费用 504.13 万元在工薪支出单独列示导致成本与该项现金支出减少 504.13 万,应交税费进项税 1,204.78 万元,导致成本与该项现金支出减少 1,204.78 万。

2014 年 1-6 月的差异主要原因为:2014 年 1-6 月预付账款期末较期初减少 105.34 万元导致经营现金流量减少 105.34 万元;存货期末较期初增加 560.83 万元导致经营现金流量增加期末较期初增加 560.83 万元;计入成本中的折旧费 45.26 万元导致成本与该项现金支出差异减少 45.26 万;应付票据期末较期初减少 0.93 万元导致经营现金流量增加 0.93 万元;应付账款期末较期初增加 290.82 万元导致经营现金流量减少 290.82 万元;2014 年 1-6 月计入成本的工薪费用 -214.14 万元在工薪支出单独列示导致成本与该项现金支出减少 214.14 万,应交税费进项税 633.61 万元,导致成本与该项现金支出减少 633.61 万。

收到的其他与经营活动有关的现金、 支付的其他与经营活动有关的现金、

收到的其他与筹资活动有关的现金、支付的其他与筹资活动有关的现金在报告期内均无差异。

公司大额现金流量的变动与实际发生的业务相符。

## （二）主要费用及变动情况

产品名称	2014 年 1-6 月		2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
销售费用	2,910,542.83	5.79	5,726,989.89	5.33	35.42	4,228,906.04	4.44
管理费用	7,959,382.12	15.84	17,288,835.78	16.10	-5.72	18,337,039.66	19.26
其中：研究开发费	3,426,805.96	6.82	7,831,080.73	7.29	-17.34	9,473,337.23	9.95
财务费用	1,112,252.83	2.21	1,139,279.74	1.06	1.44	1,123,063.99	1.18
期间费用合计	12,378,084.42	24.63	24,742,612.76	23.04	4.45	23,689,009.69	24.88
营业收入	50,252,642.41	-	107,400,890.05	-	12.81	95,208,312.76	-

注：上表中“占比”指各项费用占当期营业收入的比例。

与 2012 年相比，2013 年公司期间费用绝对金额有一定的增长，但是占公司营业收入的比重有所下降。2013 年公司期间费用增长的主要是由于销售费用及管理费用的增长，销售费用的增长主要是由于公司业务量增多，工薪费用、运输费用、报关费用、广告及业务宣传费用大幅增加。2013 年管理费用有所下降主要由于公司投入的研发费用下降了 17.34%。2013 年期间费用占营业收入的比重有所降低是因为 2013 年的销售收入较 2012 年增长了 12.81%。

报告期内，公司的财务费用支出主要是利息支出。

## （三）重大投资收益情况

报告期内，公司重大投资收益情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	39,517.74	177,554.88	244,306.00
其他	8,760.38	0.00	0.00

合 计	48,278.12	177,554.88	244,306.00
-----	-----------	------------	------------

报告期内，公司进行了商品期货投资，仅在 2012 年对期货账户新增投资保证金 52 万元，无资金转出，投资的标的仅为公司原材料的组成部分铜和锌。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月商品期货投资收益分别为 24.43 万元、17.76 万元、3.95 万元。报告期末商品期货账户期末结存 120.12 万元。

#### （四）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-351,722.42	-827,868.52
除上述各项之外的其他营业外收支净额	64,757.45	85,351.62	2,524,176.33
非经营性损益对利润总额的影响的合计	64,757.45	-266,370.80	1,696,307.81
减：所得税影响数	9,713.62	14,302.74	378,152.98
非经常性损益影响数	55,043.83	-280,673.54	1,318,154.83
扣除非经常性损益后的净利润	2,109,077.31	8,282,183.61	4,981,425.47

报告期内，公司大额的非经常性损益为：公司 2012 年变更为股份公司后依据东莞市《松山湖高新区鼓励企业改制与进入代办股份转让系统挂牌管理暂行办法奖励》而获得东莞市松山湖高新区财政奖励 150 万元、收到东莞市财政局 2011 年度名牌称号企业补助 30 万元、收到 2011 年度第二批东莞市企业国际市场开拓资金 17.42 万元、收到东莞市财政局中小企业专项二期补助 23.79 万元。

#### （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

##### 1、主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5.00%、7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%

地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%

公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策，报告期内，公司主要产品的出口退税率为 17%。

## 2、税收优惠、财政补贴及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，公司于 2011 年 8 月 23 日通过并获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201144000614）。公司获得高新技术企业认定有效期为三年，从 2011 年 8 月到 2014 年 8 月按 15% 的税率征收企业所得税。子公司湖南瑞柯、施尔韦泰和广州瑞珂执行的企业所得税税率为 25%，其他税种的税率与母公司一致。

## （六）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### 1、货币资金

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现 金	122,280.74	48,190.54	123,134.87
银行存款	18,176,044.34	19,918,479.71	11,618,061.26
其他货币资金	1,278,698.49	1,254,153.83	1,393,950.95
合 计	19,577,023.57	21,220,824.08	13,135,147.08

现金和现金等价物的构成如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
现金	13,923,133.57	15,324,829.08	7,160,817.08
其中：库存现金	122,280.74	48,190.54	64,601.05
可随时用于支付的银行存款	13,176,044.34	14,918,479.71	3,456,323.80
可随时用于支付的其他货币资金	624,808.49	358,158.83	3,639,892.23

现金等价物	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-
期末现金及现金等价物余额	13,923,133.57	15,324,829.08	7,160,817.08

2014年6月30日银行存款中5,000,000.00元在上海浦东发展银行东莞分行的定期存款，已为短期借款做质押；其他货币资金有10,000.00元为承兑汇票保证金，643,890.00元为购买期货的保证金占用。2013年12月31日银行存款中5,000,000.00元在上海浦东发展银行东莞分行的定期存款，已为短期借款做质押；其他货币资金有19,323.00元为承兑汇票保证金，876,672.00元为购买期货的保证金占用。2012年12月31日银行存款中5,000,000.00元在上海浦东发展银行东莞分行的定期存款，已为短期借款做质押；其他货币资金有321,300.00元为承兑汇票保证金，653,030.00元为购买期货的保证金占用。以上资金均为使用受限。

其他货币资金的构成如下：2014年6月30日银行汇票存款10,000.00元，期货投资款1,268,698.49元；2013年12月31日银行汇票存款19,323.00元，期货投资款1,234,830.83元；2012年12月31日银行汇票存款321,300.00元，期货投资款1,072,650.95元。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款按账龄列示的情况

单位：元

类别	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	38,982,578.86	91.72	1,949,128.94	5.00
1-2年	3,519,340.44	8.28	1,055,802.13	30.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	42,501,919.30	100.00	3,004,931.07	7.07
净 额	39,496,988.23			

(续)

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	42,355,407.50	99.85	2,117,770.38	5.00
1-2 年	61,902.57	0.15	18,570.77	30.00
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	42,417,310.07	100.00	2,136,341.15	5.04
净 额	40,280,968.92			

(续)

类别	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	37,345,709.84	100	1,867,285.49	5.00
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	37,345,709.84	100	1,867,285.49	5.00
净 额	35,478,424.35			

## (2) 应收账款金额前五名情况

单位：元

2014 年 6 月 30 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
广州瑞成电子科技有限公司	9790879.50	1 年以内	31.20	关联方
	3471817.87	1-2 年		
Ring Automotive Limited	6,861,085.76	1 年以内	16.14	非关联方
Accessories Marketing, Inc.	5,774,186.27	1 年以内	13.59	非关联方
Syneron Beauty Canada, Inc.	3,488,569.78	1 年以内	8.21	非关联方
厦门金运贸易有限公	2,283,019.61	1 年以内	5.37	非关联方

2014年6月30日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
司				
合 计	31,669,558.79	-	74.51	-

(续)

2013年12月31日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
广州瑞成电子科技有限公司	12,678,605.29	1年以内	31.48	关联方
Ring Automotive Limited	7,148,519.93	1年以内	17.75	非关联方
Accessories Marketing, Inc.	6,434,753.37	1年以内	15.97	非关联方
Syneron Beauty Canada, Inc.	4,646,609.37	1年以内	11.54	非关联方
厦门金运贸易有限公司	2,647,744.70	1年以内	6.57	非关联方
合 计	33,556,232.66	-	83.31	-

(续)

2012年12月31日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
广州瑞成电子科技有限公司	13,174,243.70	1年以内	37.13	关联方
Accessories Marketing, Inc.	7,051,535.52	1年以内	19.88	非关联方
Syneron Beauty Canada, Inc.	4,981,681.98	1年以内	14.04	非关联方
Ring Automotive Limited	4,417,389.50	1年以内	12.45	非关联方
Halfords Asia	2,564,418.18	1年以内	7.23	非关联方
合 计	32,189,268.88	-	90.73	-

## (3) 应收账款变动情况

公司2012年末、2013年末、2014年6月末应收账款净额分别为3,547.84万元、4,028.10万元、3,949.70万元，占总资产的比例分别为40.60%、40.07%、38.72%。



2013年末应收账款同比增长了13.54%，一方面是由于公司2013年下半年的收入同比较高，客户的结算周期一般为2至3个月，第四季度结算较多；另一方面是由于广州瑞成回款有所减慢。应收账款周转率由2012年的3.35下降至2013年的2.84，账龄在1年以内的应收账款占比由2012年末的99.85%降至2013年末的91.72%。

截至至2014年6月30日，账龄为1-2年的应收账款占比为8.28%，其中主要是广州瑞成的347.18万元货款。广州瑞成成为公司控股股东，前述货款已于2014年9月30日前偿还完毕。公司已根据既定的坏账计提政策计提了各期的应收账款坏账准备。

截至2014年6月30日，除广州瑞成外，公司无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

### 3、预付款项

#### （1）预付款项按账龄列示的情况

单位：元

账 龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	442,896.68	96.45	1,512,597.41	100.00	1,355,395.99	58.54
1-2 年	16,313.50	3.55	-	-	57,967.00	2.50
2-3 年	-	-	-	-	902,062.77	38.96
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	459,210.18	100.00	1,512,597.41	100.00	2,315,425.76	100.00

#### （2）预付账款金额前五名情况

单位：元

2014 年 6 月 30 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	与本公司关系
广东伊之密精密机械股份有限公司	80,000.00	1 年以内	17.42	非关联方
东莞市炜春工业自动化机械设备有限公司	63,200.00	1 年以内	13.76	非关联方

2014年6月30日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
深圳中电投资股份有限公司	56,009.00	1年以内	12.20	非关联方
东莞是文德机械有限公司	38,590.00	1年以内	8.40	非关联方
东莞市极圣机电有限公司	27,000.00	1年以内	5.88	非关联方
合 计	264,799.00	-	57.66	-

(续)

2013年12月31日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
湖南省机械设备进出口公司	522,000.00	1年以内	35.68	非关联方
东莞市清溪联柯手袋加工厂	513,249.57	1年以内	35.08	非关联方
0010(神鼎)	176,972.26	1年以内	12.10	非关联方
东莞市炜春工业自动化机械 设备有限公司	63,200.00	1年以内	4.32	非关联方
深圳市华企网络科技有限公司	58,000.00	1年以内	3.96	非关联方
合 计	123,045.03	-	91.14	-

(续)

2012年12月31日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	与本公司关系
东莞市清溪联柯手袋加工厂	902,062.77	1年以内	38.96	非关联方
裕祥塑胶原料贸易有限公司	423,245.00	1年以内	18.28	非关联方
东莞市神州视觉科技有限公司	107,280.00	1年以内	4.63	非关联方
广东加华美认证有限公司上海分公司	93,000.00	1年以内	4.02	非关联方
东莞市文德机械有限公司	74,500.00	1年以内	3.22	非关联方
合 计	449,509.48	-	69.11	-

## (3) 预付账款变动情况

公司2012年末、2013年末、2014年6月末预付账款余额分别为231.54万元、151.26万元、45.92万元，占总资产的比例分别为2.65%、1.50%、0.45%。公司以预付款的方式采购原马达等材料较少，因此预付账款余额明显较低。截至2014

年6月30日，公司无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### 4、其他应收款

##### （1）其他应收款按账龄列示的情况

单位：元

类别	2014年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	1,022,402.95	91.09	51,120.15	5.00
1-2年	100,000.00	8.91	30,000.00	30.00
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	1,122,402.95	100.00	81,120.15	-
净 额	1,041,282.80			

（续）

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	1,630,293.45	100.00	81,514.67	5.00
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	1,630,293.45	100.00	81,514.67	-
净 额	1,548,778.78			

（续）

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	7,648,810.38	100.00	382,440.52	5.00
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	7,648,810.38	100.00	382,440.52	-

类别	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
净 额				7,266,369.86

## (2) 其他应收款金额前五名情况

单位：元

2014 年 6 月 30 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
广州瑞成电子科技有限公司	852,509.76	1 年以内	39.48	往来款
黄托南	416,676.00	1-2 年	19.30	厂房租赁押金
出口退税	194,483.69	1 年以内	9.01	出口退税
星标（厦门）商贸有限公司	100,000.00	1-2 年	4.63	借款
深圳福安泰化工涂料有限公司	100,000.00	1 年以内	4.63	押金
合 计	1,663,669.45	-	77.05	-

(续)

2013 年 12 月 31 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
广州瑞成电子科技有限公司	1,339,900.26	1 年以内	58.48	借款
黄托南	416,676.00	1 年以内	18.19	押金
星标（厦门）商贸有限公司	100,000.00	1 年以内	4.36	借款
东莞清溪联柯手袋加工厂	92,000.00	1 年以内	4.02	借款
社保费	73,654.48	1 年以内	3.21	预付员工社保费
合 计	2,022,230.74	-	88.26	-

(续)

2012 年 12 月 31 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
广州瑞成电子科技有限公司	6,103,300.26	1 年以内	79.33	借款
谢芝兰	700,000.00	1 年以内	9.10	借款
东莞市沃德康电机有限公司	529,616.93	1 年以内	6.88	借款
黄托南	241,306.00	1 年以内	3.14	押金

2012年12月31日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
广州博威通电子科技有限公司	100,000.00	1年以内	1.30	借款
合 计	7,674,223.19	-	99.75	-

### (3) 其他应收款变动情况

2012年末、2013年末、2014年6月末其他应收款余额分别为769.35万元、229.13万元、207.81万元，占总资产的比例分别为8.80%、2.28%、2.04%，2013年较2012年同比下降了70.22%，主要因为公司收回较多对广州瑞成的款项。截止本说明书签署之日，公司对关联方广州瑞成、星标公司的其他应收款已全数收回，余下的其他应收款主要为厂房租赁押金、出口退税，可回收性较强。

截至本说明书出签署之日，公司的其他应收款中不存在应收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

## 5、存货

单位：元

项 目	2014年6月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	15,435,116.56	-	15,435,116.56	59.31
在产品	3,625,197.75	964,344.03	2,660,853.72	10.22
库存商品	2,736,121.66	-	2,736,121.66	10.51
发出商品	14,432.62	-	14,432.62	0.06
委托加工物资	5,180,092.86	-	5,180,092.86	19.90
合 计	26,990,961.45	964,344.03	26,026,617.42	100.00

(续)

项 目	2013年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	14,097,694.93	-	14,097,694.93	68.64
在产品	3,158,410.50	843,853.76	2,314,556.74	11.27
库存商品	4,112,075.30	-	4,112,075.30	20.02
发出商品	14,432.62	-	14,432.62	0.07
委托加工物资	-	-	-	-
合 计	21,382,613.35	843,853.76	20,538,759.59	100.00

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	11,204,370.54	-	11,204,370.54	61.58
在产品	2,019,903.53	588,584.40	1,431,319.13	7.87
库存商品	4,196,789.03	-	4,196,789.03	23.07
发出商品	-	-	-	0.00
委托加工物资	1,361,624.78	-	1,361,624.77	7.48
合 计	18,782,687.87	-	18,194,103.47	100.00

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末存货账面价值分别为 1,819.41 万元、2,053.88 万元、2,602.66 万元，占总资产的比例分别为 20.82%、20.43%、25.52%。公司下半年为销售旺季，所以报告期末存货有所增加。报告期内各期末，原材料占存货总额最高，其次是委托加工物质、库存商品、在产品及发出商品。2014 年 6 月末，发出商品占比很低仅 0.06%。公司采用“以销定产”的方式进行生产，根据订单情况需要提前储备采购原材料，产品生产周期较长，因此原材料、委托加工物质及在产品的占比较高；公司产品主要用于出口，考虑到报关出口的船期安排，公司有一定数量的库存商品。

2013 年存货余额同比增长了 12.89%，存货周转率由 2012 年的 4.10 降至 2013 年的 3.81，主要是原材料、委托加工物质增加所致，其中委托加工物质新增 518.01 万元，由于下半年为销售旺季，订单增加，公司根据订单的情况预先储备部分原材料。报告期末较年初库存商品余额减少了 137.60 万元，主要是公司 2014 年根据订单交货时间合理安排生产，减少了库存商品。

报告期内，存货跌价准备是因为公司有部分在产品加工错误或设计变更以致无使用价值，此部分在产品账面价值全部计提跌价准备。

报告期内，公司存货变动与采购总额、营业成本勾稽情况如下：2012 年度存货当期变动 435.87 万元，其中采购总额 5,150.63 万元，直接人工、制造费用投入 1,975.23 万元，结转当期营业成本 6,569.47 万元；2013 年度存货当期变动 234.47 万元，其中采购总额 5,454.51 万元，直接人工、制造费用投入 2,232.77 万元，结转当期营业成本 7,369.68 万元；2014 年 1-6 月存货当期变动 548.79 万元，其中当期采购总额 3,174.41 万元，直接人工、制造费用投入

1,039.89 万元，结转当期营业成本 3,433.00 万元。

结合公司存货采购情况及结转至营业成本中的存货情况，公司存货变动与采购总额、营业成本具有勾稽关系。

随着公司业务的发展，报告期各期末公司存货余额的变动主要系订单是否完工所致，与公司签署业务合同的时间及订单的大小相关，公司存货构成具有合理性。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产折旧政策

公司计提折旧时采用平均年限法，并根据固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（固定资产原值的 5%）确定其年折旧率。本公司固定资产的分类折旧年限、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	年折旧率(%)
1	办公设备	5	19.00
2	电子设备	3	31.67
3	仪器设备	4	23.75
4	运输设备	4	23.75

### (2) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
一、账面原值合计：	14,328,780.63	701,820.46	-	15,009,233.57
房屋及建筑物	865,017.67	-	-	865,017.67
机械设备	10,583,978.82	622,649.57	-	11,185,260.87
办公及其他设备	1,879,338.14	79,170.89	-	1,958,509.03
运输设备	1,000,446.00	-	-	1,000,446.00
二、累计折旧合计：	6,099,159.15	942,735.34	3,044.87	7,038,849.62
房屋及建筑物	305,341.15	20,544.18	-	325,885.33
机械设备	3,876,577.18	711,966.32	3,044.87	4,585,498.63
办公及其他设备	1,092,134.42	145,920.92	-	1,238,055.34
运输设备	825,106.40	64,303.92	-	889,410.32
三、固定资产账	8,229,621.48	-	-	7,970,383.95

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
面净值合计				
房屋及建筑物	559,676.52	-	-	539,132.34
机械设备	6,707,401.64	-	-	6,599,762.24
办公及其他设备	787,203.72	-	-	720,453.69
运输设备	175,339.60	-	-	111,035.68
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	8,229,621.48	-	-	7,970,383.95
房屋及建筑物	559,676.52	-	-	539,132.34
机械设备	6,707,401.64	-	-	6,599,762.24
办公及其他设备	787,203.72	-	-	720,453.69
运输设备	175,339.60	-	-	111,035.68

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计:	10,704,432.09	3,624,348.54	-	14,328,780.63
房屋及建筑物	865,017.67	-	-	865,017.67
机械设备	7,760,546.37	2,823,432.45	-	10,583,978.82
办公及其他设备	1,078,422.05	800,916.09	-	1,879,338.14
运输设备	1,000,446.00	-	-	1,000,446.00
二、累计折旧合计:	4,550,375.03	1,548,784.12	-	6,099,159.15
房屋及建筑物	264,252.87	41,088.28	-	305,341.15
机械设备	2,800,043.06	1,076,534.12	-	3,876,577.18
办公及其他设备	789,580.54	302,553.88	-	1,092,134.42
运输设备	696,498.56	128,607.84	-	825,106.40
三、固定资产账面净值合计	6,154,057.06	-	-	8,229,621.48
房屋及建筑物	600,764.80	-	-	559,676.52
机械设备	4,960,503.31	-	-	6,707,401.64
办公及其他设备	288,841.51	-	-	787,203.72
运输设备	303,947.44	-	-	175,339.60
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-



项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机械设备	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	6,154,057.06	-	-	8,229,621.48
房屋及建筑物	600,764.80	-	-	559,676.52
机械设备	4,960,503.31	-	-	6,707,401.64
办公及其他设备	288,841.51	-	-	787,203.72
运输设备	303,947.44	-	-	175,339.60

(续)

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	8,959,229.91	1,745,202.18	-	10,704,432.09
房屋及建筑物	782,284.00	82,733.67	-	865,017.67
机械设备	6,681,129.55	1,079,416.82	-	7,760,546.37
办公及其他设备	495,370.36	583,051.69	-	1,078,422.05
运输设备	1,000,446.00	-	-	1,000,446.00
二、累计折旧合计：	3,402,429.43	1,147,945.60	-	4,550,375.03
房屋及建筑物	123,517.97	140,734.90	-	264,252.87
机械设备	2,298,494.34	501,548.72	-	2,800,043.06
办公及其他设备	429,954.18	359,626.36	-	789,580.54
运输设备	550,462.94	146,035.62	-	696,498.56
三、固定资产账面净值合计	5,556,800.48	-	-	6,154,057.06
房屋及建筑物	658,766.03	-	-	600,764.80
机械设备	4,382,635.21	-	-	4,960,503.31
办公及其他设备	65,416.18	-	-	288,841.51
运输设备	449,983.06	-	-	303,947.44
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	5,556,800.48	-	-	6,154,057.06
房屋及建筑物	658,766.03	-	-	600,764.80
机械设备	4,382,635.21	-	-	4,960,503.31
办公及其他设备	65,416.18	-	-	288,841.51

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
运输设备	449,983.06	-	-	303,947.44

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末固定资产原值分别为 1,070.44 万元、1,432.88 万元、1,500.92 万元。2013 年固定资产增加主要是由于采购了一批生产用机器设备、办公室设备，2014 年固定资产增加主要是办公室设备。

报告期内，公司的固定资产以机械设备为主，构成稳定。截至 2014 年 6 月 30 日，公司机械设备、办公及其他设备、运输设备、办公设备及其他设备、房屋及建筑物原值占比分别为 74.52%、13.05%、6.67% 及 5.76%。

截至 2014 年 6 月 30 日，累计折旧占固定资产原值的比例为 46.90%，公司固定资产总体成新率为五成以上。公司现有固定资产成新率较高，目前处于良好状态，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无用于抵押、质押的固定资产。

## 7、其他非流动资产

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他非流动资产	5,400,000.00	5,400,000.00	3,400,000.00

2012年末、2013年末、2014年6月末，公司其他非流动资产余额分别340万元、540万元、540万元。公司和湖南省永州市冷水滩区政府在冷水滩合作开发项目，该项目的征地、拆迁、报批等费用由政府负责，但其费用由公司及湖南瑞柯预支300万元给政府，政府从湖南瑞柯产生的税收中区级部分予以返还。300万元中公司出资200万元、湖南瑞柯出资100万元。湖南瑞柯另又支付240万元的土地款预付款。

## 8、无形资产

无形资产及累计摊销情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
一、账面原值合计：	98,176.07	-	-	98,176.07
软件使用权	98,176.07	-	-	98,176.07
二、累计摊销合计：	52,283.88	10,237.62	-	62,521.50
软件使用权	52,283.88	10,237.62	-	62,521.50
三、减值准备合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面净值合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	45,892.19	-	10,237.62	35,654.57
软件使用权	45,892.19	-	10,237.62	35,654.57

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	98,176.07	-	-	98,176.07
软件使用权	98,176.07	-	-	98,176.07
二、累计摊销合计：	31,808.64	20,475.24	-	52,283.88
软件使用权	31,808.64	20,475.24	-	52,283.88
三、减值准备合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面净值合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	66,367.43	-	-	45,892.19
软件使用权	66,367.43	-	-	45,892.19

(续)

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	92,376.07	5,800.00	-	98,176.07
软件使用权	92,376.07	5,800.00	-	98,176.07
二、累计摊销合计：	11,333.40	20,475.24	-	31,808.64
软件使用权	11,333.40	20,475.24	-	31,808.64
三、减值准备合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面净值合计	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	81,042.67	-	-	66,367.43
软件使用权	81,042.67	-	-	66,367.43

公司的无形资产为外购软件，2012 年期初无形资产原值 92,376.07 元，为外购的软件《拓盛易助 ERP 软件》和《锐普软件》，2012 年新增的无形资产为外购的《亚元电脑：金碟财务软件》和《TPMS 一套》，软件原值 5,800.00 元。截止至报告期结束，公司无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备，公司无用于抵押、质押的无形资产。

## 9、长期待摊费用

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2014 年 6 月 30 日
办公楼装修	383,638.31	-	70,262.88	361,708.76
广告费	-	58,000.00	9,666.67	-
合 计	383,638.31	58,000.00	79,929.55	361,708.76

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2013 年 12 月 31 日
办公楼装修	524,164.07	-	140,525.76	383,638.31
合 计	524,164.07	-	140,525.76	383,638.31

(续)

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2012 年 12 月 31 日
仓库装修	1,333.53	-	1,333.53	-
厂房装修	45,946.49	-	45,946.49	-
办公楼装修	664,689.83	-	140,525.76	524,164.07
员工宿舍装修	5,791.20	-	5,791.20	-
研发中心装修	124,776.09	-	124,776.09	-
餐厅装修	130,288.80	-	130,288.80	-
网络服务费	36,483.33	-	36,483.33	-
合 计	1,009,309.27	-	485,145.20	524,164.07

公司于 2007-2008 年间对仓库、厂房、员工宿舍、研发中心等进行了翻新装修，自费用支出发生月份的次月起分期摊销，摊销期数为 60 期，已于 2012 年摊销完毕。办公楼于 2011 年、2013 年均进行了翻新装修，至报告期摊销余额为 36.17 万元。

## 10、资产减值准备计提情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	2,217,733.24	868,317.98	-	-	3,086,051.22
存 货 跌 价 准备	843,853.76	120,490.27	-	-	964,344.03
合 计	3,061,587.00	988,808.25	-	-	4,050,395.25

(续)

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	2,249,726.01	-31,870.19	-	-	2,217,855.82
存 货 跌 价 准备	588,584.40	255,269.36	-	-	843,853.76
合计	2,838,310.41	223,399.17	-	-	3,061,709.58

(续)

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	1,857,211.34	392,514.67	-	-	2,249,726.01
存 货 跌 价 准备	361,476.58	227,107.82	-	-	588,584.40
合计	2,218,687.92	619,622.49	-	-	2,838,310.41

截至 2014 年 6 月 30 日，公司除对应收款项、其他应收款计提坏账准备外，未对其他资产计提减值准备。

## (七) 报告期内各期末主要负债情况

### 1、应付票据

单位：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	10,000.00	19,323.00	321,300.00
合 计	10,000.00	19,323.00	321,300.00

报告期内，公司的应付票据均为银行承兑汇票，用于向供应商支付货款

### 2、应付账款

#### (1) 应付账款按账龄列示的情况

单位：元

账 龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	20,761,210.53	99.69	17,853,030.53	99.64	22,565,466.20	99.17
1-2 年	48,692.10	0.23	48,692.10	0.27	188,816.47	0.83
2-3 年	16,460.00	0.08	16,460.00	0.09	0.00	0.00
3 年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	20,826,362.63	100.00	17,918,182.63	100.00	22,754,282.67	100.00

## (2) 应付账款金额前五名情况

单位：元

2014 年 6 月 30 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例	与本公司关系
余姚奥胜电机制造有限公司	2,227,988.08	1 年以内	10.70%	非关联方
余姚市宏阳微电机有限公司	1,670,018.00	1 年以内	8.02%	非关联方
温岭市新纪元微电机厂	1,313,035.00	1 年以内	6.30%	非关联方
东莞市利和手袋加工厂	900,078.51	1 年以内	4.32%	非关联方
东莞市康铭电子科技有限公司	836,189.62	1 年以内	4.02%	关联方
合 计	6,947,309.21	-	33.36%	-

(续)

2013 年 12 月 31 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)	与本公司关系
余姚奥胜电机制造有限公司	1,600,543.08	1 年以内	8.74	非关联方
余姚市宏阳微电机有限公司	1,426,628.00	1 年以内	7.79	非关联方
温岭市新纪元微电机厂	963,400.00	1 年以内	5.26	非关联方
东莞市合星电子有限公司	481,995.20	1 年以内	2.63	非关联方
江西鑫诚橡塑有限公司	453,300.01	1 年以内	2.47	非关联方
合 计	4,925,866.29	-	26.89	非关联方

(续)

2012 年 12 月 31 日				
往来单位	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)	与本公司关系
东莞市清溪联阳电子厂	2,500,038.20	1 年以内	10.99	关联方
余姚市宏阳微电机有限公司	1,649,451.00	1 年以内	7.25	非关联方
温岭市新纪元微电机厂	1,246,531.25	1 年以内	5.48	非关联方
余姚奥胜电机制造有限公司	815,150.00	1 年以内	3.58	非关联方

2012 年 12 月 31 日				
往来单位	账面余额	账龄	占应付账款余额的比例 (%)	与本公司关系
东莞桔通电子有限公司	636,312.00	1 年以内	2.80	非关联方
合 计	6,847,482.45	-	30.09	-

### (3) 应付账款变动情况

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末应付账款余额分别为 2,275.43 万元、1,791.82 万元、2,082.64 万元，占总负债的比例分别为 57.53%、40.03%、44.92%。2013 年末应付账款同比下降 21.25%，一方面是由于公司为减少关联交易，注销了关联方联阳电子厂，与其他的交易款项也随之结清；另一方面，公司部分供应商的账期有所缩短。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应付康铭电子 83.62 万元。应付关联方款项的情况详见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

## 3、其他应付款

### (1) 其他应付款按账龄列示的情况

单位：元

账 龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	236,847.85	41.52	584,318.57	56.80	599,963.24	58.65
1-2 年	233,296.46	40.89	84,805.21	8.24	344,427.25	39.09
2-3 年	34,131.25	5.98	336,422.47	32.70	0	0
3 年以上	66,223.61	11.61	23,113.52	2.25	23,113.52	2.26
合 计	570,499.17	100.00	1,028,659.77	100.00	967,504.01	100.00

### (2) 其他应付款金额前五名情况

单位：元

2014 年 6 月 30 日
-----------------

往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (%)	欠款性质及原因
李蓉	200,000.00	1-2 年	35.06	拆借款
萨基姆电子设备（北京）有限公司 深圳分公司（SAGEMCOM）	58,792.79	1 年以内	10.31	往来款
黄未力	34,131.25	2-3 年	5.98	代付办公室租金押金
KWAN KIN LING	27,388.42	2 年以内	4.80	拆借款
Sales Science Ltd.	23,113.52	3 年以上	4.05	押金
合 计	343,439.98	-	60.20	-

(续)

2013 年 12 月 31 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
KWAN KIN LING	705,479.15	3 年以内	68.58	拆借款
李蓉	200,000.00	1 年以内	19.44	拆借款
黄未力	33,807.89	1-2 年	3.29	代付办公室租金押金
Sales Science Ltd.	23,113.52	3 年以上	2.25	押金
PRIMO INSTRUMENT INC.	10,094.54	2-3 年	0.98	押金
合 计	972,495.10	-	94.54	-

(续)

2012 年 12 月 31 日				
往来单位	欠款金额	账龄	占总额比例 (10%)	欠款性质及原因
KWAN KIN LING	580,747.72	2 年以内	56.77	拆借款及未付租金
杨琪	200,000.00	1 年以内	19.55	往来款
深圳亚资广告有限公司	87,307.20	1-2 年	8.53	广告费
黄未力	34,866.55	1 年以内	3.41	代付办公室租金押金
Sales Science Ltd.	23,113.52	3 年以上	2.26	押金
合 计	926,034.99	-	90.52	-

## (3) 其他应付款变动情况

报告期内，其他应付款有所减少，其中账龄较长的部分主要为 Sales Science Ltd.等客户的押金、员工代垫的保证金及香港办公室租赁押金等。应付关联方款项的情况详见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。



## 4、应交税费

单位：元

税 种	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	1,224,298.01	1,456,724.62	1,116,210.52
企业所得税	533,060.63	494,978.97	1,012,932.40
城市维护建设税	10,474.30	81,313.91	143,465.85
教育费附加	4,488.99	58,081.37	90,409.67
地方教育附加	2,992.66	0.00	26,528.09
水利基金	4,581.23	12,122.78	18,731.05
代扣代缴个人所得税	129,849.33	25,597.55	0.00
印花税	5,197.00	8,595.30	0.00
合 计	1,914,942.15	2,137,414.50	2,408,277.58

2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末应交税费余额分别为 240.83 万元、213.74 万元、191.49 万元，占总负债的比例分别为 6.09%、4.77%、4.13%。2013 年末应交税费余额同比下降了 11.25%，主要是由于 2013 年企业所得税减少较多。

## (八) 报告期内各期末股东权益情况

单位：元

股东权益	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	25,749,438.52	25,749,438.52	25,757,545.52
盈余公积	2,123,748.21	2,123,748.21	1,290,463.06
未分配利润	16,655,584.39	16,646,948.15	9,526,386.04
归属于母公司所有者权益合计	55,555,180.82	55,569,467.85	47,578,546.44
少数股东权益	213,080.85	257,595.95	209,933.14
股东权益合计	55,768,261.67	55,827,063.80	47,788,479.58

## (九) 主要财务指标分析

## 1、最近两年主要财务指标

主要财务指标	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
毛利率（%）	31.69	31.38	31.00
净利润率（%）	4.31	7.45	6.62
净资产收益率（%）	3.95	15.44	14.70
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.81	16.11	11.99

应收账款周转率（次）	1.26	2.84	3.35
存货周转率（次）	1.47	3.81	4.10
基本每股收益（元/股）	0.20	0.72	0.59
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.72	0.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.22	0.52	0.67
	<b>2014年6月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
每股净资产（元/股）	5.07	5.08	4.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	5.05	5.05	4.33
资产负债率（母公司）（%）	47.22	44.91	45.10
流动比率（倍）	1.89	1.92	1.94
速动比率（倍）	1.33	1.46	1.48

注：

- 1、 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 2、 净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算
- 3、 扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；
- 4、 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 5、 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 6、 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/期末股本（或注册资本）；
- 7、 每股净资产=期末股东权益/期末股本（或注册资本）；
- 8、 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权益/期末股本（或注册资本）；
- 9、 资产负债率=负债总额/资产总额；
- 10、 流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 11、 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债。

## 2、主要财务指标变化分析

### (1) 盈利能力分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司营业收入分别为 9,520.83 万元、10,740.09 万元、5,025.26 万元，净利润分别为 629.96 万元、800.15 万元和 216.41 万元。其中汽车轮胎充气机系列产品销售收入占主营业务收入比分别为 84.65%、83.17%和 91.17%，构成公司收入的主要来源。公司 2013 年收入同比增长 12.33%，其中汽车轮胎充气机系列产品销售收入同比增长 10.36%，能源监控产品销售收入同比增长 23.21%。报告期内，公司产能扩张，汽车轮胎充气机系列产品收入稳步增长，能源监控产品的销售于 2013 年初见成效，两项业务推动公司业绩稳步增长。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司毛利率分别为 31.00%、31.38%、31.69%。2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司营业成本分别为 9,438.67 万元、10,602.78 万元、4,950.66 万元。2013 年公司营业收入增长 1,164.11 万元的同时，营业总成本增加了 813.78 万元。公司目前处于快速扩张期，业务的快速增长需要大量的资源投入。2013 年公司销售费用中的工薪费用、运输费用、报关费、广告及业务宣传费用明显上升，同比分别提高 35.46%、58.85%、253.47%、260.85%。总体而言，公司的业务扩张取得了较好的成果。

综上所述，报告期内公司业务稳步增长，营业收入及成本均有所上升，但毛利率保持稳步增长态势，盈利能力良好。

### (2) 偿债能力分析

母公司 2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末的资产负债率分别为 47.22%、44.91%、45.10%，，资产负债率不高且比较稳定。

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末公司流动比率分别为 1.94、1.92、1.89，速动比率分别为 1.48、1.46、1.33，趋于稳定。2013 年公司为补充流动资金，增加短期借款 1,000 万，导致流动负债有所上升。

综上所述，公司在报告期内的偿债能力略微减弱，但负债水平不高，且流动资产主要为应收账款及存货，变现能力强，公司的偿债能力良好。

### （3）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月的应收账款周转率分别为 3.35、2.84、1.26，下降趋势明显，主要由于广州瑞成的应收账款回款较慢，且占总额比例较高，影响了应收账款的周转速度。2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司的存货周转率分别为 4.10、3.81、1.47。2012 年末、2013 年末及 2014 年 6 月末公司存货分别为 1,819.41 万元、2,054.88 万元及 2,602.67 万元，主要是由于公司业务快速增长，委外加工量增多，委托加工物资账面余额显著增加。

报告期内，公司 90% 以上的应收账款账期为一年以内，主要为客户货款。公司主要客户均为国外客户，部分是上市公司，资信状况良好，回款及时，延迟验收结算的风险以及债务违约的风险均较小。

综上所述，公司变现能力较强，总体运营能力良好。

### （4）获取现金能力分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 739.93 万元、566.78 万元及 246.83 万元，均为净流入；公司经营活动现金流入小计分别 1.07 亿元、1.28 亿元、5,867.86 万元，主要为销售商品收到的现金。公司处于快速扩张期，销售收入及收到的税费返还均大幅上升。同时，购买商品、接受劳务支出及支付给职工的薪酬均大幅上升，2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月公司经营活动现金流出小计 9,998.22 万元、1.22 亿元及 5,621.04 万元。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月的投资活动产生的现金流量净额分别为 -485.00 万元、-629.63 万元及 -60.12 万元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产累计支出分别为 444.68 万元、623.84 万元及 87.91 万元。2012 年、2013 年和 2014 年分别投资施尔韦泰、湖南瑞柯、香港环智和广州瑞珂，因此投资活动现金流出较大。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 -327.03 万元、875.19 万元及 -327.35 万元。2012 及 2014 上半年公司偿还债务及利息较多，筹资活动为净流出。

综上所述，公司在报告期内扩张业务对资金需求较大，已通过银行借款增加了现金流入，保证了日常经营活动的资金周转，获取现金能力有待提升。

#### 四、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

##### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

##### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
1	广州瑞成电子科技有限公司	持有公司 73.00%的股份，控股股东
2	杨琪	实际控制人、董事长、总经理

##### 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
1	杜连华	董事、副总经理，持有公司 15%的股份，持股 5%以上的股东
2	黄正声	持有公司 7%的股份，持股 5%以上的股东
3	柳鑫	董事
4	杨国华	监事会主席，持有公司 5%的股份
5	肖新员	董事、副总经理、董事会秘书
6	谢芝兰	董事
7	曹进利	监事、总经理助理、制造部经理
8	杨友德	监事、仓库主管
9	黄未力	副总经理
10	谭锦玲	财务总监

序号	关联方名称（姓名）	与本公司关系
11	杨大康	前 12 个月内担任过公司董事、财务负责人
12	深圳施尔韦泰电子有限公司	全资子公司
13	香港环智科技有限公司	全资子公司
14	湖南省瑞柯电子科技有限公司	全资子公司
15	广州市瑞珂电子科技有限公司	全资子公司
16	星标(厦门)商贸有限公司	公司高级管理人员参股的企业
17	广州市科顿贸易有限公司	实际控制人参股的企业
18	东莞市康铭电子科技有限公司	前 12 个月内担任过公司的董事投资的企业
19	东莞市沃德康电机有限公司	前 12 个月内担任过公司的董事投资的企业
20	广州富鑫创业投资有限公司	董事对外投资企业
21	河南淼雨饮品股份有限公司	董事对外投资企业
22	东莞市新雷神仿真控制股份有限公司	董事对外投资企业
23	广东瑞成科技发展有限公司	实际控制人控制的企业
24	东莞市清溪联阳电子厂	前 12 月内持股 5% 以上的股东实际控制的企业
25	广州博威通电子科技有限公司	前 12 月内实际控制人主要家庭成员实际控制的企业

### 3、其他关联方

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者个人及其关系密切的家庭成员，董事、监事、关键管理人员的关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其它企业，过去12个月内曾经具有上述情形或因与公司关联人签署协议或做出安排，在协议或安排生效后或在未来12个月内具有上述情形的法人、自然人，视为公司的关联人。

## （二）关联交易

### 1、关联交易情况

#### （1）经常性关联交易

##### 1) 购买商品、接受劳务等关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
广州瑞成电子科技有限公司	采购商品	市场定价	227,000.00	0.81
东莞市沃德康电机有限公司	接受劳务	市场定价	1,824,824.38	25.56
东莞市清溪镇联阳电子厂	接受劳务	市场定价	0.00	0.00
东莞市康铭电子科技有限公司	接受劳务	市场定价	4,296,149.62	60.18
小 计			6,347,974.00	-

(续)

关联方	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(%)
广州瑞成电子科技有限公司	821,367.52	1.51	160,000.00	0.31
东莞市沃德康电机有限公司	4,255,217.06	39.08	1,945,595.15	21.46
东莞市清溪镇联阳电子厂	3,619,204.50	33.24	5,551,149.26	61.22
东莞市康铭电子科技有限公司	386,284.00	3.55	0.00	0.00
小 计	9,082,073.08	-	7,656,744.41	-

公司向广州瑞成采购电子元器件等原材料，公司关联采购的定价按照正常的市场定价方式确定；向沃德康委外加工面板、灯光组件等；向东莞市清溪镇联阳电子厂委外加工胎压计；向康铭电子委外加工面板、灯光组件。公司关联委托加工的定价按照正常的市场定价方式确定。

## 2) 销售商品及提供劳务等关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例(%)

广州瑞成电子科技有限公司	销售货物	市场定价	1,682,949.04	3.36
星标（厦门）商贸有限公司	销售货物	市场定价	1,327,490.43	2.65
小 计			3,010,439.47	6.01

(续)

关联方	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(%)
广州瑞成电子科技有限公司	11,725,340.39	11.06	14,146,318.90	14.99
星标（厦门）商贸有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
小 计	11,725,340.39	11.06	14,146,318.90	14.99

公司向广州瑞成、星标公司销售汽车轮胎充气机系列产品。公司关联销售的定价按照正常的市场定价方式确定。

### 3) 关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司存在与广州瑞成、星标公司之间的关联销售业务，主要是汽车轮胎充气机，占公司主营业务收入比例逐步下降，公司按照市场销售价格进行销售，价格公允；报告期内，公司存在与广州瑞成之间的关联采购业务，主要是电子元器件，占公司采购总额比例极低，公司按照市场价格采购，价格公允；报告期内，公司存在与沃德康、联阳电子厂、康铭电子之间的关联委外加工，公司按照市场价格委外加工，价格公允；

公司与沃德康和康铭电子的关联交易未来是持续的，沃德康和康铭电子收取的加工价格较市场略低，价格公允，设备齐全，加工速度较快，通过与沃德康和康铭电子的合作能够降低公司委外加工成本，在公司产能饱和时能得到有效缓冲，因此是必要的，具有持续性；公司国内市场拓展乏力，地处东莞且前期未在国内核心城市设立分支机构，拓展国内市场时在人才招聘、客服便利性等方面有



诸多不便，且广州瑞成、星标公司渠道资源较多，因此是必要性，广州瑞成及公司实际控制人已承诺在 2014 年 12 月 31 日前逐步将与公司之间的原有业务和客户资源转至广州瑞珂或公司，2014 年 12 月 31 日后不再与公司发生往来，因此公司与广州瑞成的销售及采购业务未来不具有可持续性；联阳电子厂已经注销，未来委托加工业务不具有可持续性。

报告期内，公司在有限公司阶段发生的关联交易未履行相应的决策程序。有限公司章程并未对关联交易做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范，关联交易决策程序存在瑕疵。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策管理办法》，对关联交易决策程序进行了进一步规范，公司关联交易价格公允，不影响公司整体盈利能力

## (2) 偶发性关联交易

### 1) 关联方担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨琪	本公司	10,000,000.00	2013.10.30	2014.10.29	否
	本公司	16,670,000.00	2013.06.21	2014.06.20	是
杜连华	本公司	10,000,000.00	2013.10.30	2014.10.29	否
广州瑞成电子科技有限公司	本公司	10,000,000.00	2013.10.30	2014.10.29	否
	本公司	16,670,000.00	2013.06.21	2014.06.20	是
谢芝兰	本公司	16,670,000.00	2013.06.21	2014.06.20	是

### 2) 关联方资金拆借

2014年1-6月如下：

单位：元

关联方	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	说明
广州瑞成电子科技有限公司	1,460,000.00	1,947,390.50	0.00	无息资金往来
东莞市沃德康电机有限公司	0.00	50,000.00	0.00	无息资金往来
小 计	1,460,000.00	1,997,390.50	0.00	-

2013年度如下：

单位：元

关联方	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	说明
广州瑞成电子科技有限公司	0.00	4,763,400.00	0.00	无息资金往来
东莞市沃德康电机有限公司	15,050,000.00	15,529,616.93	0.00	无息资金往来
广州博威通电子科技有限公司	0.00	100,000.00	0.00	无息资金借款
星标（厦门）商贸有限公司	100,000.00	0.00	0.00	无息资金借款
谢芝兰	0.00	700,000.00	0.00	无息资金往来
杜连华	0.00	2,000.00	0.00	无息资金往来
小 计	15,150,000.00	21,095,016.93	0.00	-

2012年度如下：

单位：元

关联方	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	说明
广州瑞成电子科技有限公司	1,967,746.66	253,906.00	0.00	无息资金往来
广东瑞成科技发展有限公司	0.00	1,967,746.66	0.00	无息资金往来
东莞市沃德康电机有限公司	15,650,860.00	20,990,860.00	0.00	无息资金往来
广州博威通电子科技有限公司	100,000.00	0.00	0.00	无息资金借款
谢芝兰	700,000.00	0.00	0.00	无息资金往来
杜连华	0.00	1,200,000.00	0.00	无息资金往来
广州市科顿贸易有限公司	0.00	293,784.00	0.00	无息资金往来
黄正声	560,000.00	560,000.00	0.00	无息资金往来
杨国华	0.00	400,000.00	0.00	无息资金往来
杨琪	0.00	420,000.00	0.00	无息资金往来
小 计	18,978,606.66	26,086,296.66	0.00	-

广州瑞成、广东瑞成、博威通、沃德康、星标公司、广州市科顿贸易有限公司向公司借款是为了缓解其流动资金；杨琪、杜连华、杨国华向公司借款为借支

的备用金；黄正声、谢芝兰向公司借款为个人临时资金周转。上述借款未约定支付利息。截止本说明书签署之日，上述资金拆借已全部收回。

公司向关联方提供的借款为短期周转资金，不以向企业提供借贷为主营业务，不违反金融监管政策。

上述公司与沃德康的资金拆借中，其中 2012 年、2013 年分别有 1,500 万元资金拆借无真实交易背景。具体情况如下：

2012 年 8 月 9 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行签订《流动资金借款合同》借款 300 万元，同日，公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行申请提款 300 万元；2012 年 8 月 21 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行签订《流动资金借款合同》借款 1,200 万元，同日，公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行申请提款 1,200 万元。上述两笔贷款共 1,500 万元，上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行按约定，根据公司向沃德康的采购订单直接支付至沃德康的银行账户，但公司在贷款资金到达沃德康的银行账户后取消了相应的采购订单。

2013 年 1 月 23 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行签订《流动资金借款合同》借款 500 万元，同日，公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行申请提款 500 万元；2013 年 8 月 21 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行签订《流动资金借款合同》借款 1,000 万元，次日，公司向上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行申请提款 300 万元和 700 万元。上述贷款共 1,500 万元，上海浦东发展银行股份有限公司东莞分行按约定，根据公司向沃德康的采购订单直接支付至沃德康的银行账户，但公司在贷款资金到达沃德康的银行账户后取消了相应的采购订单。

公司已如期偿还了前述贷款并支付相应利息，未给银行造成实质性损害。针对前述无真实交易背景申请银行贷款事项，公司实际控制人承诺：保证不再发生类似事件，若公司因无真实交易背景申请银行贷款而遭受相应的处罚，以及给公司造成任何损失的，控股股东愿意全额承担该等损失。主办券商认为，公司前述行为不构成本次挂牌的障碍。

经办律师认为，虽然公司曾发生不规范申请银行贷款的行为，但该行为已得到纠正，公司不规范申请银行贷款的行为未造成任何经济纠纷和损失，因而公司的行为不会对本次挂牌并公开转让构成障碍。

### 3) 关联股权转让

公司为消除与香港环智的同业竞争，整合香港环智的海外客户资源，2013年8月12日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了《收购香港环智科技有限公司股权及资产的议案》，并同意提交公司股东大会审议。2013年8月28日，公司2013年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。2013年9月公司以香港环智的注册资本1万元港币受让其100.00%股权，已支付了股权转让款，并办理了相应的财产权交接手续。

本次关联股权转让程序齐全，属于同一控制下的企业合并，转让价格经过了彼此一致同意，定价公允。

经办律师认为，关联股权转让经董事会、股东大会审议通过，且公司已经支付了股权转让款，办理了财产权交接手续，符合《公司法》及公司章程的规定，上述股权转让合法有效。

本次收购后，公司有效整合了香港环智的海外客户资源，拓宽了销售渠道，同时消除了与香港环智的同业竞争。香港环智将作为公司海外业务的窗口和纽带。

### (3) 关联方应收应付款项

#### 1) 应收关联方款项

单位：元

单位名称	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款						
广州瑞成电子科技有限公司	13,262,697.37	1,531,089.34	12,678,605.29	633,930.26	13,174,243.70	658,712.19
星标（厦门）商贸有限公司	1,067,973.38	53,398.67	0.00	0.00	0.00	0.00

小 计	14,330,670.75	1,584,488.01	12,678,605.29	633,930.26	13,174,243.70	658,712.19
<b>预付款项</b>						
东莞市清溪镇 联阳电子厂	0.00	0.00	176,972.26	0.00	0.00	0.00
小 计	0.00	0.00	176,972.26	0.00	0.00	0.00
<b>其他应收款</b>						
广州瑞成电子 科技有限公司	852,509.76	42,625.49	1,339,900.26	66,995.01	6,103,300.26	305,165.01
星标（厦门） 商贸有限公司	100,000.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00
东莞市沃德康 电机有限公司	0.00	0.00	50,000.00	0.00	529,616.93	0.00
广州博威通电 子科技有限公 司	0.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00
谢芝兰	0.00	0.00	0.00	0.00	700,000.00	0.00
杜连华	0.00	0.00	0.00	0.00	2,000.00	0.00
小 计	952,509.76	42,625.49	1,489,900.26	66,995.01	7,434,917.19	305,165.01

报告期末，公司对广州瑞成、星标公司的其他应收款为广州瑞成、星标公司为补充流动资金向公司所借款项。截止本说明书签署之日，公司已收回对广州瑞成、星标公司的其他应收款。

## 2) 应付关联方款项

单位：元

单位名称	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
<b>应付账款</b>			
广州瑞成电子科技有限 公司	0.00	0.00	160,000.00
东莞市沃德康电机有限 公司	607,180.85	808,748.47	408,042.16
东莞市清溪镇联阳电子 厂	0.00	0.00	2,500,038.20
东莞市康铭电子科技有	836,189.62	386,284.00	0.00

限公司			
小 计	1,443,370.47	1,195,032.47	3,068,080.36

## 2、关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司在有限公司阶段发生的关联交易未履行相应的决策程序。有限公司章程并未对关联交易做出约定，也无相关的关联交易决策管理制度进行规范，关联交易决策程序存在瑕疵。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策管理办法》，对关联交易决策程序进行了进一步规范。

公司《关联交易决策管理办法》第三条规定：

**第三条 公司的关联交易应当遵循以下基本原则：**

（一）平等、自愿、等价、有偿的原则；

（二）公平、公正、公开的原则；

（三）关联方如享有股东大会表决权，除特殊情况外，应当回避表决；

（四）与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避，若无法回避，可参与表决，但必须单独出具声明；

（五）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。

公司《关联交易决策管理办法》第九、十、十一条规定：

**第九条 关联交易的决策权限：**

（一）公司与其关联人达成的关联交易总额高于 300 万元（不含 300 万元）或公司最近经审计净资产值的 10% 以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

(二) 公司与其关联人达成的关联交易总额超过 100 万元（不含 100 万元）但尚未达到 300 万元且未达到公司最近经审计净资产值的 10% 的，由公司董事会作出决议；

(三) 公司与关联人达成的关联交易总额在 100 万元以下（含 100 万元）的，由公司总经理批准决定。

**第十条** 董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

(一) 如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；

(二) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

**第十一条** 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

(一) 与董事个人利益有关的关联交易；

(二) 董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的，该等企业与公司的关联交易；

(三) 按照法律法规和公司章程规定应当回避。

公司将严格按照《关联交易决策管理办法》及其他规定履行关联交易决策程序。

为规范和减少关联交易，公司所有股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：将不利用高级管理人员的地位影响股份公司的独立运作，并将保持股份公司在资产、人员、组织机构、财务和业务上的独立性。除已披露的情形外，与股份公司之间不存在其他重大关联交易。在不违反法律法规、行政规章、规范性文件及公司规章制度等的前提下，将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进

行，并依法履行相应的交易决策程序。将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

## 五、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

## 六、 报告期内资产评估情况

公司自成立以来，进行了一次资产评估，评估的目的是为了公司以 2011 年 11 月 30 日为基准日整体变更设立股份公司。2012 年 1 月 18 日，开元资产评估有限公司出具了开元（京）评报字[2011]第 098 号《东莞市瑞柯机电有限公司拟整体改制为股份公司涉及的其全部资产及负债价值评估报告》，采用成本法对公司净资产进行了评估。评估结论为：净资产评估价值为 3,898.11 万元，评估增值 223.17 万元，增值率 6.07%。评估增值主要来自于存货、应收账款、固定资产：存货账面价值为 1,612.77 万元，评估值为 1,734.65 万元，评估增值幅度为 7.56%；应收账款账面价值为 1,579.80 万元，评估值为 1,631.18 万元，评估增值幅度为 3.25%；固定资产账面价值为 561.52 万元，评估值为 618.23 万元，评估增值幅度为 10.10%。评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率（%）
流动资产	5,786.21	5,966.57	180.36	3.12
非流动资产	809.84	852.65	42.81	5.29
资产总计	6,596.05	6,819.21	223.17	3.38
流动负债	2,920.99	2,920.99	-	-
负债总计	2,921.10	2,921.10	-	-
净资产	3,674.94	3,898.11	223.17	6.07



## 七、 股利分配政策和最近两年分配情况

### （一） 最近两年股利分配政策

根据公司现行《章程》规定，公司股利分配政策如下：

董事会制订公司的利润分配方案；股东大会以普通决议通过董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

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，法定公积金按照税后利润扣除前项后的 10%提取，法定公积金已达注册资本的 50%时可不再提取；
- 3、根据股东会决议，提取任意公积金；
- 4、根据股东会决议，向投资者分配利润。

### （二） 最近两年股利分配情况

公司最近两年按照规定对税后净利润提取了法定公积金，并进行了一次利润分配。2014 年 4 月 18 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了公司 2013 年度的利润分配方案，决定按持股比例向全体股东合计分配现金股利 220 万元，公司已于股东大会决定分配股利之日起 2 个月内分配完毕，符合公司章程的规定。

### （三） 公开转让后的股利分配政策

公开转让后的股利分配政策与报告期内一致。

## 八、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，纳入公司合并财务报表合并范围子公司包括深圳施尔韦泰电子有限公司、香港环智科技有限公司、湖南省瑞柯电子科技有限公司、广州市瑞珂电子科技有限公司。

### （一） 子公司基本情况

子公司	公司类型	注册地	成立日期	注册资本	股东构成	持股比例(%)	经营范围
深圳施尔韦泰电子有限公司	有限公司	深圳	2010年10月19日	200万元	瑞柯科技	65.00	通讯产品、智能监控产品、电子元器件、电器机械及材料、汽车用品的研发与销售及其他国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）；货物进出口（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
					谭志宏	10.00	
					卢松琴	10.00	
					杨涛文	10.00	
					李洪波	5.00	
香港环智科技有限公司	有限公司	香港	2011年5月4日	港币1万元	瑞柯科技	100.00	充气机、胎压计的批发与销售以及相关产品的研发、设计。
湖南省瑞柯电子科技有限公司	有限公司	湖南永州	2012年3月15日	800万元	瑞柯科技	100.00	电机设备、电子产品、通用机械设备设计、研发、加工、制造、销售；货物进出口、技术进出口。（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。
广州市瑞柯电子科技有限公司	有限公司	广州	2014年1月16日	300万元	瑞柯科技	100.00	一般经营项目，1：计算机、软件及辅助设备批发；2：电子、通信与自动控制技术研究、开发；3：货物进出口（专营专控商品除外）；4：计算机技术开发、技术服务；5：摩托车零配件批发；6：计算机、软件及辅助设备零售；7：摩托车零配件零售；8：汽车零配件批发；9：技术进出口；10：设备零售；11：汽车零配件零售。

施尔韦泰主要定位为贸易型公司，是公司能源监控产品的主要销售商；香港

环智主要定位为贸易型公司，是公司开展国外业务的窗口；湖南瑞柯主要定位生产、销售公司现有产品，协同公司进行基础研发，扩大公司现有产能，截止本说明书签署之日，该公司尚未开始运营；广州瑞珂主要定位为内销公司，承接广州瑞成与公司的销售业务，截止本说明书签署之日，该公司尚未开始运营。

## （二）子公司的主要财务数据及指标

### 1、深圳施尔韦泰电子有限公司

单位：元

	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	2,061,950.21	3,266,728.66	1,774,054.63
负债总额	1,453,147.78	2,530,740.23	1,174,245.66
所有者权益	608,802.43	735,988.43	599,808.97
	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	1,731,742.06	5,259,829.46	4,247,132.88
利润总额	-127,186.00	136,179.46	-611,731.70
净利润	-127,186.00	136,179.46	-611,731.70

### 2、香港环智科技有限公司

单位：元

	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	1,750,846.31	632,870.53	341,665.05
负债总额	1,846,843.58	1,464,353.92	1,333,113.26
所有者权益	-95,997.27	-831,483.39	-991,448.21
	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	1,525,100.75	1,969,486.09	983,422.62
利润总额	-335,475.52	-369,224.42	-827,868.52
净利润	-335,475.52	-369,224.42	-827,868.52

### 3、湖南省瑞柯电子科技有限公司

单位：元

	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	7,747,251.65	7,791,726.60	8,064,583.43
负债总额	0.00	0.00	200,000.00
所有者权益	7,747,251.65	7,791,726.60	7,864,583.43
	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	0.00	0.00	0.00

利润总额	-44,474.95	-72,856.83	-135,416.57
净利润	-44,474.95	-72,856.83	-135,416.57

#### 4、广州市瑞珂电子科技有限公司

单位：元

	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	2,992,671.95	0.00	0.00
负债总额	8,853.56	0.00	0.00
所有者权益	2,983,818.39	0.00	0.00
	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
利润总额	-16,181.61	0.00	0.00
净利润	-16,181.61	0.00	0.00

### 九、可能对公司经营造成影响的风险因素及应对措施

#### （一）关联交易金额较大的风险

报告期内，2012年、2013年、2014年1-6月公司控股股东广州瑞成向公司采购汽车轮胎充气机系列产品的金额分别为1,414.63万元、1,172.53万元、168.29万元，虽定价公允但关联交易金额较大。截止本说明书签署之日，公司对广州瑞成的期末应收账款尚有801.17万元未收回。如果公司对广州瑞成的应收账款到期不能及时收回，将对公司经营造成较大影响。

广州瑞成、公司实际控制人及公司承诺，2014年12月31日前，广州瑞成与公司之间的原有业务和客户资源转至广州瑞珂或公司，2014年12月31日后，公司不再与广州瑞成发生业务往来；同时，广州瑞成承诺在2015年6月30日前偿还所欠公司的全部货款，实际控制人承诺，若广州瑞成无法在2015年6月30日前偿还所欠公司的货款，其本人将承担连带担保责任。

公司已对上述对广州瑞成的应收账款计提了坏账准备，同时加强应收账款管理，加快回款速度。截止本说明书签署之日，公司回收对广州瑞成的应收账款525.10万元，尚有801.17万元有待收回。此外，广州瑞成的业务将逐步由公司新设子公司广州瑞珂或公司予以承接，旨在进一步减少关联交易。

## （二）汇率波动风险

公司的主要客户集中在境外。报告期内，2012年、2013年和2014年1-6月，公司产品外销收入占营业收入的比重分别为79.17%、72.55%和76.77%。由于销售合同都是以美元等外币定价及结算，人民币对外币汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的经营业绩，此外，若未来人民币对美元的汇率大幅波动，也会影响公司产品在国际市场的竞争力。因此，随着海外销售业务规模的增长，如果汇率波动较大，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司将及时了解客户需求的变化，在产品的定价时更多地考虑汇率变动的因素，争取产品的定价可以及时根据人民币汇率变化作出适当调整。同时，公司将大力拓展国内市场，提高国内市场的销售额，从而减少汇率波动对公司带来的风险。

## （三）实际控制人不当控制的风险

截止2014年6月30日，杨琪持有广州瑞成93.10%的股份，广州瑞成持有公司73%的股份，同时，杨琪担任公司董事长兼总经理，对公司重大事项决策、日常经营管理均有重大影响，为公司实际控制人。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机制及内部控制体系，也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司及其他股东权益受损的风险。

公司将严格执行公司制定的各项规章制度，保障各股东的利益不受实际控制人不当控制而产生损害。

## （四）税收优惠政策变动的风险

公司于2011年8月23日被认定为高新技术企业并获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201144000614），有效期为三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第28条的规定，2012年、2013年按15%的税率征收企业所得税。截至本说明书签署之日，公司高新技术企业认定有效期已过，虽已办理复审，且公司高

高新技术企业认定的复审处于公示阶段，若因为高新技术企业认定标准发生变化或公司自身情况变化导致公司不满足高新技术企业认定标准而未能通过复审，或税收政策发生变化，公司存在不再享受相关税收优惠政策的风险。

公司已办理高新技术企业认定的复审，公司基本到达现行的复审条件，现处于高新技术企业认定复审的公示阶段。

#### **（五）铜、锌等有色金属原料价格波动的风险**

报告期内，2012年、2013年、2014年1-6月公司原材料占同期营业成本的比重分别是71.56%、70.36%、67.66%，公司直接采购铜线和锌等金属原料，并向上游行业采购马达（受铜价的影响较大）等产品。铜、锌价格的波动，会直接及间接地影响公司的采购成本，从而影响公司的经营业绩。若未来铜、锌等有色金属的价格出现较大的波动，会对公司的经营业绩产生较大的影响。

公司将采购价格与铜、锌等有色金属价格紧密联系起来，同时储备较多供应商，形成竞价机制。

#### **（六）知识产权易被侵权的风险**

公司研发能力较强，拥有多项自主知识产权，但知识产权易被侵权、新产品容易被不法厂商模仿。报告期内公司运用法律手段对八起侵权行为进行了打击，但由于汽车轮胎充气机行业属于新兴行业，缺乏有效的行业相关法律法规，增加了公司保护知识产权的难度和成本。如果公司知识产权被侵权、被仿制的新产品以更低的价格出售，将对公司存量客户的维护和新客户的拓展产生较大负面影响。

公司设立了知识产权办，专职负责公司专利、商标等知识产权的注册、维护以及风险的防范与应对，通过合法手段打击各种侵权行为。

## 第五节 定向发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象尚未确定，员工可参与认购，但定向发行对象不超过3名自然人或法人，发行完成后公司总计不超过7名股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过200人，符合《非上市公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

### 二、本次发行的基本情况

（一）发行数量：**100**万股

（二）发行价格：**8—10**元/股

本次定向发行价格综合参考了公司所处行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通协商后确定。

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

2014年9月5日，公司召开了第一届董事会第七次会议，审议通过了《关于股份定向发行的议案》。

2014年9月22日，公司召开了2014年第二次临时股东大会，审议通过了《关于股份定向发行的议案》。

公司正在有序推进本次定向发行事宜，因发行对象尚未最终确定，待公司挂牌后再继续推进本次定向发行。

### 三、发行前后相关情况对比

如本次定向发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

（一）发行前后股东情况比较

序号	定向发行前股东情况			定向发行后股东情况		
	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	广州瑞成电	803.00	73.00	广州瑞成电子科	803.00	66.92
2	杜连华	165.00	15.00	杜连华	165.00	13.75

3	黄正声	77.00	7.00	黄正声	77.00	6.42
4	杨国华	55.00	5.00	杨国华	55.00	4.58
5	-	-	-	新增投资者	100.00	8.33
合计	-	1,100.00	100.00	-	1,200.00	100.00

（二）发行前后业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然是汽车轮胎充气机系列产品与能源监控产品的研发、生产及销售。

2、公司控制权在发行前后未发生变更。发行后，广州瑞成能够有效控制公司 66.92% 的股份，公司实际控制人仍为杨琪。

3、本次发行后公司董事、监事、高级管理人员未发生变化，持有公司股份的董监高为杜连华、杨国华，其持股变化情况见本部分之“（一）发行前后股东情况比较”。

#### 四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。新增股份一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

#### 五、现有股东优先认购安排

本次定向发行不存在现有股东优先认购的安排，定向发行 100% 的股份由新增投资者认购。

#### 六、募集资金用途

本次募资资金用于补充公司流动资金。

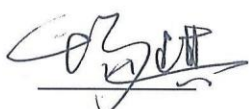


## 第六节 有关声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员签名

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

全体董事签字：



杨琪



杜连华



肖新员

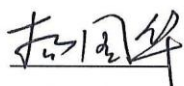


谢芝兰



柳鑫

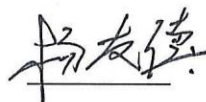
全体监事签字：



杨国华

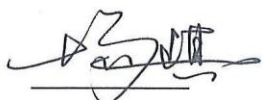


曹进利



杨友德

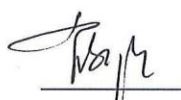
全体高级管理人员签字：



杨琪



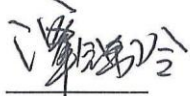
杜连华



肖新员



黄未力



谭锦玲

东莞瑞柯电子科技股份有限公司

2016年12月26日

## 主办券商声明

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

陶红鉴

陶红鉴

项目组成员签名：

陶红鉴

陶红鉴

黄春兴

黄春兴

鲁学远

鲁学远

刘洋

刘洋

法定代表人签名：

孙树明

孙树明



### 三、律师事务所声明

“本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本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专业报告的内容无异议，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。”

北京市观韬（广州）律师事务所（盖章）：



律师事务所负责人：张 磊

经办律师：王 飞 胡燕青

#### 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，确认东莞瑞柯电子科技股份有限公司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东莞瑞柯电子科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



肖瑞峰



游小辉

会计师事务所负责人：



张云鹤

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一四年十二月二十六日



## 五、资产评估机构声明

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

资产评估机构（盖章）：



资产评估机构负责人：

签字注册资产评估师：

申时锦  
李厚东

## 第七节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）

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