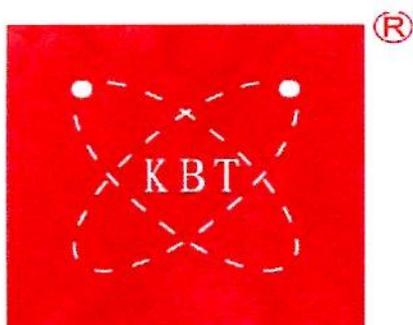




广东健博通科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一五年一月

声 明

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。

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。

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

（一）共同实际控制人不当控制的风险

邱健、邓桂容二人系夫妻关系，均为公司的股东，合计直接持有公司 70.46% 的股份，并通过恒健投资控制公司 8.57% 的股份，邱健、邓桂容二人合计控制公司 79.03% 的股份，为公司的实际控制人。邱健任公司董事长，邓桂容任公司董事及副总经理，两人在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。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，股份公司成立以来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，但仍不能排除共同实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何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。

（二）税收政策变化风险

公司 2011 年通过广东省高新技术企业资格第二批复审（粤科高字[2012]34 号），取得高新技术企业资格，证书编号 GF201144001043，发证时间 2011 年 10 月 13 日。公司享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。公司 2014 年度高新技术企业续认定工作正在进行，2014 年 1-3 月按 15% 税率预缴企业所得税，4-6 月按 25% 税率预缴，并按此税率补 1-3 月的预缴数。上述税收优惠政策发生变动或公司的业务、资质发生变动导致公司不具备享受上述税收优惠的条件，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（三）经营业绩下滑的风险

报告期内公司的收入和利润均有所下滑。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月主营业务收入分别为 17,813.83 万元、15,038.36 万元、8,383.90 万元，2013 年较 2012 年下降 15.58%；公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月净利润分别为 2,129.18 万元、1,413.49 万元、727.83 万元，2013 年较 2012 年同比下降 33.61%。2013 年上半年的运营商资本开支下降，根据三大运营商 2013 年半年报披露显示，2013 年上半年的三大运营商的资本开支比 2012 年上半年同比下降 14.49%。虽然 2013 年下半年的资本开支有所回升，但主要投入的是室外骨干基站的建设，而公司的主要产品是室内分布天线。如果下游投资没有恢复增长，室内分布天线的需求没有相应提升，将对公司持续经营造成一定的负面影响。

（四）流动资金不足的风险

2012年度、2013年度和2014年1-7月公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,346.87万元、514.93万元和-1,082.83万元，2013年较2012年减少了1,831.95万元，同比下降78.06%；2014年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数。报告期内，公司的应收账款和存货期末余额较高，且呈增长趋势。公司应收账款回款期变长，资金回收变慢；同时，存货的周转速度变慢，综合导致了公司的营运资金大量被占用，运营效率下降。如果公司的存货继续增长，大量应收账款无法收回，可能会面临流动资金不足的风险。

（五）产品价格下滑的风险

报告期内，室内分布天线及WIFI天线的价格均下滑，原因在于室内分布天线及WIFI天线的市场竞争趋于激烈。跟室外基站天线对比，室内分布天线及WIFI天线的技术要求较低，因此市场竞争更激烈。公司室外基站天线起步较晚，目前市场占有率仍然较低。原因在于公司2009年以前，对室外基站天线的投入较少。但近年来公司加大研发投入，部分室外基站天线及智能天线产品已研发完成，公司将进一步加大室外基站天线及智能天线的市场开拓力度。

如果室内分布天线及WIFI天线的市场竞争趋于激烈并导致价格继续下滑，而公司的室外基站天线及智能天线产品未能增加市场份额，将对公司的经营活动产生不利影响。

（六）公司治理的风险

报告期内，公司高级管理人员频繁变动，给公司治理带来负面影响。随着公司快速发展，经营规模和市场规模不断扩展，尤其是公司在全国中小企业系统挂牌，将会对公司的治理提出更高的要求。因此，如果高级管理人员继续频繁变动，将影响公司持续、健康、稳定发展。

（七）出口国政策和汇率变动风险

公司生产的通讯天线产品主要出口到美国、印度和印度尼西亚地区，占比合计达50%以上；其中以美国为主要出口国家，报告期内占比为35%-40%。报告期各期，公司出口销售收入分别为4,118.59万元、3,067.84万元和3,175.05万元。近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大，2012年、2014年尤为突出。公司产品出口除香港以港币结算外，其余国家均以美元结算，报告期内各期美元结算折合人民币金额占当年主营业务收入的比例约为20%-35%。目

前，公司尚未受到出口国政治经济政策的重大影响。

报告期内人民币对美元汇率波动较大，不可避免地产生汇兑损益，进而对公司当期业绩产生影响。报告期内，由于汇率波动产生的汇兑损益金额分别为 12.83 万元、48.61 万元和 -18.10 万元，占当期利润总额的比例分别为 0.48%、4.72% 和 -3.16%，汇兑损益对公司当期业绩的影响较小。但如果未来美元对人民币汇率发生较大波动、美国等主要出口国的政治经济政策发生重大变化，公司经营业绩也将存在波动的风险。

（八）出口退税政策变动风险

报告期各期，公司出口销售收入分别为 4,118.59 万元、3,067.84 万元和 3,175.05 万元，占主营业务收入的比重分别为 23.12%、20.40% 和 37.87%。报告期内，公司出口产品享受国家的出口产品增值税“免、抵、退”的相关政策。公司产品的海关商品码为设备用天线及其零件 85177070，增值税征税税率为 17%，退税税率为 17%。2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月公司实收出口退税额分别为 83.48 万元、77.23 万元和 163.01 万元。报告期内，公司产品退税政策较为稳定。但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。因此如果国家调整公司产品的出口退税政策，将增加公司的外销成本，从而对经营业绩产生一定的影响。

目 录

释 义.....	1
第一章 基本情况.....	3
一、公司简介.....	3
二、公司股票情况.....	4
三、公司股权结构及主要股东持股情况.....	5
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	20
五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表.....	22
六、本次挂牌的相关机构.....	25
第二章 公司业务.....	27
一、业务情况.....	27
二、主要业务流程及方式.....	28
三、与业务相关的关键资源要素.....	31
四、与业务相关的情况.....	42
五、公司的商业模式.....	49
六、公司所处行业基本情况.....	50
七、公司的竞争优势及经营风险.....	61
第三章 公司治理.....	63
一、三会一层的建立健全情况.....	63
二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况.....	63
三、投资者参与公司治理的情况.....	64
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.....	64
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	65
六、公司及控股股东、实际控制人最近两年重大违法违规及受处罚的情况.....	65
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.....	66
八、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况.....	68
九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺.....	70
十、公司近两年资金被控股股东、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.....	70
十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施.....	71
十二、 董事、监事、高级管理人员相关情况.....	71
十三、 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.....	74
第四章 公司财务.....	76
一、 最近两年一期的审计意见及主要财务报表	76
二、 公司的主要会计政策及会计估计	100
三、 最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析	125
四、 报告期利润形成的有关情况	129
五、 公司最近两年及一期的主要资产情况	139
六、 公司最近两年及一期的重大债务情况	155
七、 报告期股东权益情况	161
八、 报告期现金流量情况	161
九、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	163
十、 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	
168	
十一、 公司报告期内的资产评估情况.....	170
十二、 股利分配政策和最近两年分配情况.....	170
十三、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	172
第五章 有关声明.....	176
一、 全体董事、监事、高级管理人员签名.....	176
二、 主办券商声明.....	177
三、 律师事务所声明.....	178
四、 会计师事务所声明.....	179
五、 资产评估机构声明.....	180
第六章 附件.....	181

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、公司、股份公司、健博通	指	广东健博通科技股份有限公司
有限公司、健博通有限	指	佛山市健博通电讯实业有限公司和佛山市健博通电子有限公司(均为公司前身)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	广东健博通科技股份有限公司章程
香港 KBT	指	KBT Communications Limited
美国 KBT	指	KBT Communications Inc.
恒盛国际	指	Evergrow International Group Inc. (恒盛国际集团有限公司)
智通集团	指	Wise Line Holdings Ltd.
恒健投资	指	佛山市恒健投资有限公司
健博通国际	指	健博通电讯国际有限公司
健博通电子	指	佛山市健博通电子实业有限公司
粤翔投资	指	广东粤翔投资有限公司
中邮科公司	指	中邮科通信技术股份有限公司
本说明书	指	《广东健博通科技股份有限公司公开转让说明书》
佛山市工商局	指	佛山市工商行政管理局
ISO	指	国际标准化组织，是由全球多个国家标准化组织联合组成的团体
RoHS	指	欧盟制定的《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》(The Restriction of the use of certain Hazardous Substances in electrical and electronic equipment)，该指令对投放欧盟市场的电子电气产品中铅、汞、镉等物质的含量做出限制
基站天线	指	安装移动通信基站端，用于辐射基站无线电波和接收用户终端信号的天线设备，其类型包括扇区板状天线（电调、非电调）、智能天线、室分天线
WIFI 天线	指	用于 WIFI 系统的天线，包括 AP 端、客户端使用的各种类型的天线
VHF/UHF 天线	指	用于 100-806MHz 频段各种应用系统的天线，类型包括本频段的基地台用全向天线、定向天线、移动台用终端天线

全向天线	指	辐射的电波在水平面形成的方向图为 360 度，移动通信全向天线一般为垂直极化天线
2G	指	第二代移动通信技术规格
3G	指	第三代移动通信技术规格
4G	指	第四代移动通信技术规格
TETRA	指	数字集群系统，是基于数字时分多址（TDMA）技术的专业移动通信系统，该系统是 ETSI（欧洲通信标准协会）为了满足欧洲各国的专业部门对移动通信的需要而设计、制订统一标准的开放性系统
集群	指	利用具有信道共用和动态分配等技术特点的集群通信方式，一般用于为部门、单位等集团用户提供的专用指挥调度等通信业务
RFID	指	又称无线射频识别，是一种通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触的通信技术
WCDMA	指	宽带码分多址存取技术的简称
TD-SCDMA	指	时分同步码分多址存取技术的简称
LTE	指	Long Term Evolution，是 3GPP 于 2004 年 11 月启动的 UMTS 技术长期演进项目
TDD	指	Time Division Duplexing，即时分双工，接收和发射信号都用一个频率，是在帧周期的下行线路操作中及时区分无线信道以及继续上行线路操作的一种技术，也是移动通信技术使用的双工技术之一
FDD	指	Frequency Division Duplexing，频分双工，接收和发射信号采用两个或多个不同的频率，与 TDD 相对应
TD-LTE	指	TDD 版本的 LTE 技术，中国标准的 4G 技术
MIMO	指	Multiple-Input Multiple-Output 系统是一项运用于无线传输的多天线处理技术
三会	指	股东大会、董事会、监事会
主办券商	指	广发证券股份有限公司
经办律师	指	北京大成（广州）律师事务所经办律师
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月

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。

第一章 基本情况

一、公司简介

1. 中文名称：广东健博通科技股份有限公司
2. 英文名称：Kenbotong Technology Co., Ltd.
3. 法定代表人：邱健
4. 有限公司设立日期：1995 年 4 月 28 日
5. 股份公司设立日期：2014 年 6 月 12 日
6. 注册资本：人民币 6000 万元
7. 住所：佛山市禅城区南庄镇禅秀路 2 号
8. 邮编：528061
9. 电话：（0757）82126632, 82126633
10. 传真：（0757）82212072
11. 互联网网址：www.kenbotong.com
12. 信息披露负责人：苏光杰
13. 电子邮箱：kbt@kenbotong.com
14. 所属行业：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业
15. 主营业务：公司专业从事通信天线及其相关产品的研发、生产和销售。
16. 经营范围：电子产品、家用电器、仪器仪表、电子计算机、通讯设备及其零部件(不含邮电终端设备)的研究开发、生产、加工(限制类除外)；上述商品的销售、进出口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品，按国家有关规定办理）；通讯设备维修（不含邮电终端设备维修）；通讯工程网络服务；通信设备性能检测、环境试验检测。(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。)
17. 组织机构代码：61758681-4

二、公司股票情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：6,000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌时拟选择的股票转让方式：协议转让

（二）股票限售安排及锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。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公司股份作出其他限制性规定。”

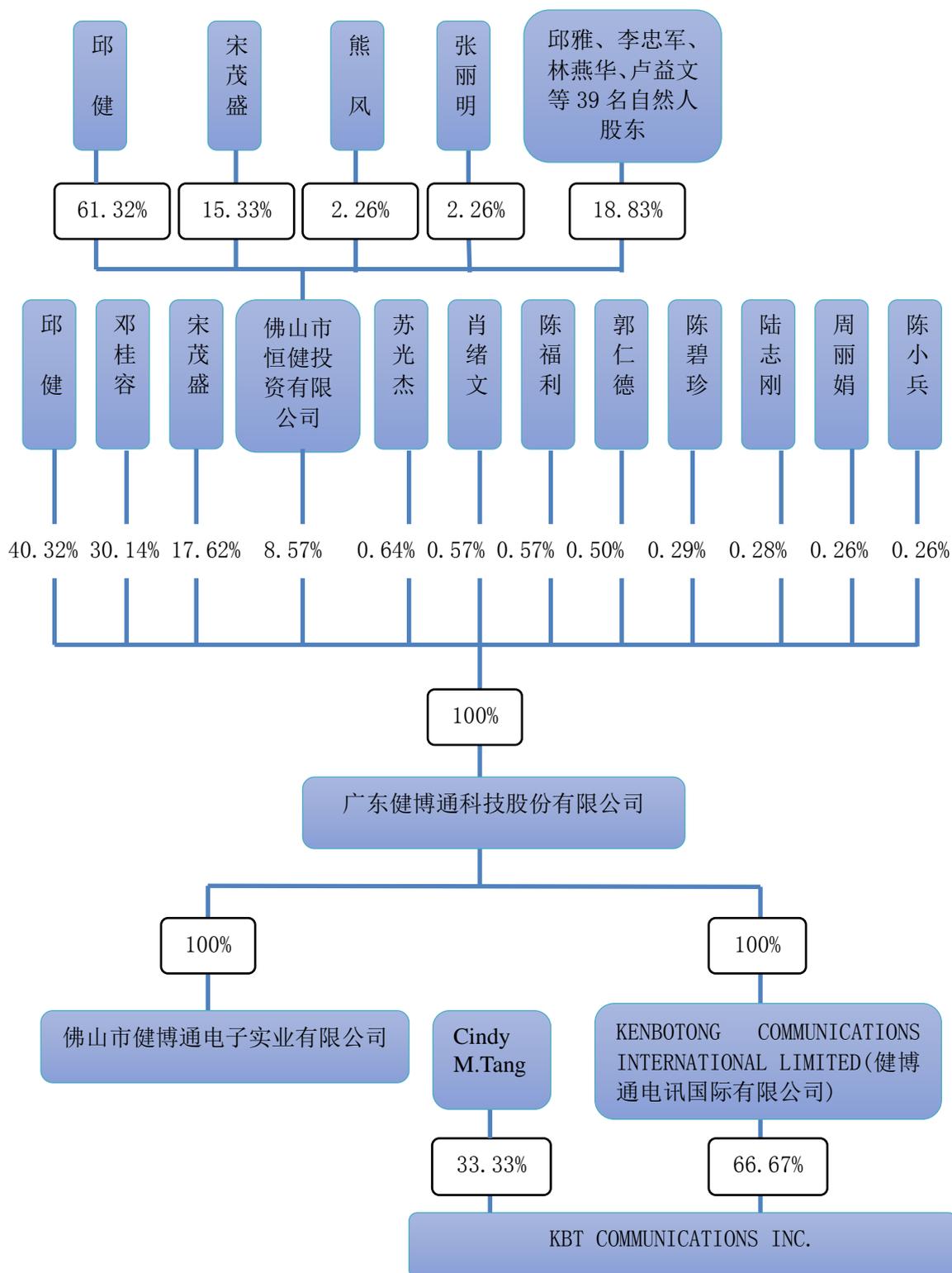
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前述规定执行。”

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。

截止本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，没有可转让的股份。

三、公司股权结构及主要股东持股情况

(一) 公司股权结构



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

股 东	持股数量(股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
邱健	24,191,818.00	40.32	自然人	否
邓桂容	18,085,746.00	30.14	自然人	否
宋茂盛	10,569,391.00	17.62	自然人	否
佛山市恒健投资有限公司	5,142,528.00	8.57	企业法人	否
苏光杰	382,629.00	0.64	自然人	否
肖绪文	340,114.00	0.57	自然人	否
陈福利	340,114.00	0.57	自然人	否
郭仁德	297,600.00	0.50	自然人	否
陈碧珍	171,601.00	0.29	自然人	否
陆志刚	170,057.00	0.28	自然人	否
合计	59,691,598.00	99.50	--	--

(三) 股东之间的关联关系

公司现有股东中，邱健与邓桂容为夫妻关系，陈小兵为宋茂盛妻子的弟弟，恒健投资为邱健控股、宋茂盛持股的公司。

除以上关系外，股东之间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内的变化情况

邱健、邓桂容二人系夫妻关系，均为公司的股东，合计直接持有公司 70.46% 的股份，并通过恒健投资控制公司 8.57% 的股份，邱健、邓桂容二人合计控制公司 79.03% 的股份，为公司的实际控制人。

1、控股股东和实际控制人的基本情况

邱健，男，1959 年 7 月出生，中国国籍，有美国永久居留权，工商管理博士学位，现任广东健博通科技股份有限公司任董事长。具体简历见本章之“四、董事、监事及高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

邓桂容，女，1961 年 10 月出生，中国国籍，有美国永久居留权，大专学历，1995 年创办佛山市健博通电子有限公司，现任广东健博通科技股份有限公司任董事、副总经理。具体简历见本章之“四、董事、监事及高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

2、实际控制人最近两年变化情况

报告期内，公司实际控制人一直为邱健、邓桂容夫妇，未发生变化。

（五）设立以来股本的形成及其变化情况

1、1995年4月28日，有限公司成立

1995年4月28日，自然人邓桂容、邓雅诗出资设立佛山市健博通电子有限公司。有限公司成立时注册资本为50万元，由邓桂容认缴49万元，由邓雅诗认缴1万元。

1995年4月25日，佛山市审计师事务所出具“(95)佛审事验字第159号”《验资证明》，邓桂容以货币出资49万元，邓雅诗以货币出资1万元。1995年4月28日，佛山市工商局向健博通核发《企业法人营业执照》（注册号：44060100016）。

有限公司成立时各出资方的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邓桂容	49	49	货币	98
2	邓雅诗	1	1	货币	2
合计		50	50	--	100

2、1997年4月30日有限公司变更名称及第一次增资

1997年4月30日，有限公司召开董事会，同意有限公司增加注册资本80万元，同意公司名称变更为“佛山市健博通电讯实业有限公司”。

1997年4月30日，佛山会计师事务所出具“(97)佛会验字第209号”《企业法人验资证明书》，邓桂容以货币出资117万元，邓雅诗以货币出资13万元。1997年5月4日，佛山市工商局向公司核发《企业法人营业执照》（注册号：44060100016）。本次增资后，公司注册资本变更为130万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邓桂容	117	117	货币	90
2	邓雅诗	13	13	货币	10
合计		130	130	--	100

3、2002年8月20日有限公司第二次增资

2002年8月20日，邓桂容和邓雅诗签署《增资协议书》，协议有限公司

增加注册资本 200 万元，同日签署《章程修正案》。

2002 年 8 月 23 日，佛山大诚会计师事务所出具“佛诚事验字（2002）239 号”《验资报告》，截至 2002 年 8 月 23 日，健博通有限已收到缴纳的新增注册资本合计人民币 200 万元，均为货币出资；其中，邓桂容出资 180 万元，邓雅诗出资 20 万元。2002 年 8 月 26 日，佛山市工商局向公司核发《企业法人营业执照》（注册号：44060100016）。本次增资后，公司注册资本变更为 330 万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邓桂容	297	297	货币	90
2	邓雅诗	33	33	货币	10
合计		330	330	--	100

4、2003 年 7 月 8 日有限公司第三次增资

2003 年 7 月 8 日，邓桂容和邓雅诗签署《增资协议书》，协议有限公司增加注册资本 470 万元，同日签署《章程修正案》。

2003 年 7 月 10 日，佛山市禅山会计师事务所出具“禅会验字[2003]第 099 号”《验资报告》，截至 2003 年 7 月 10 日，有限公司共收到新增注册资本人民币 470 万元，均为货币出资；其中，邓桂容出资 423 万元，邓雅诗出资 47 万元。2003 年 7 月 16 日，佛山市工商局向公司核发《企业法人营业执照》（注册号：44060100016）。本次增资后，公司注册资本变更为 800 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邓桂容	720	720	货币	90
2	邓雅诗	80	80	货币	10
合计		800	800	--	100

5、2004 年 2 月 12 日有限公司第一次股权转让及第四次增资

2004 年 2 月 12 日，有限公司召开股东会，同意股东对外转让股权，同意有限公司增加注册资本 368 万元。

同日，有限公司股东邓桂容分别与邱健、宋茂盛签订《股权转让合同》：邓桂容将所持有公司的 6.15% 的股权以人民币 5 万元的价格转让给邱健，将所持

有公司的 8.4848% 的股权以人民币 2 万元的价格转让给宋茂盛。同日，公司股东邓雅诗与邱健签订《股权转让合同》：邓雅诗将所持有公司的 10% 的股权以人民币 3 万元的价格转让给邱健。

2004 年 2 月 25 日，佛山市禅山会计师事务所出具“禅会验字[2004]第 007 号”《验资报告》，截至 2004 年 2 月 20 日，公司共收到邱健等股东缴纳的新增注册资本人民币合计人民币 368 万元，各股东均以货币出资；其中，邱健出资 338 万元，宋茂盛出资 30 万元。2004 年 3 月 8 日，佛山市工商局向有限公司核发《企业法人营业执照》（注册号：44060100016）。本次增资后，公司注册资本变更为 1,168 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	邓桂容	602.9216	602.9216	货币	51.62
2	邱健	467.20	467.20	货币	40.00
3	宋茂盛	97.8784	97.8784	货币	8.38
合计		1,168	1,168	--	100

此次转让为低价股权转让。邓桂容、邓雅诗分别以低于注册资本的价格将股权转让给邱健，邓桂容以低于注册资本的价格将部分股权转让给宋茂盛。

经办律师认为：此次股权转让邓桂容、邓雅诗以低于注册资本的价格转让股权给邱健，系近亲属之间的股权转让（邓桂容系邱健之妻，邓雅诗与邱健系母子关系），该转让行为合法有效，且不存在潜在纠纷；邓桂容将所持公司 8.4848% 的股权以低于注册资本的价格转让给宋茂盛，宋茂盛是公司引进的核心技术人员和高级管理人员，公司实际控制人之一邓桂容以低于注册资本的价格转让股权给宋茂盛是一种股权激励行为，各方当事人就该股权的转让作出的意思表示真实，股权转让行为合法有效，且不存在潜在纠纷。

主办券商认为：此次股权转让为直系亲属之间的股权转让和公司核心技术人员的股权激励行为，转让行为真实、合法、有效，不存在潜在的股权纠纷。

6、2005 年 6 月 18 日有限公司第二次股权转让

2005 年 6 月 18 日，有限公司召开股东会，同意邓桂容将所持有的公司

11.62%的股权以人民币 135.7216 万元的价格转让给宋茂盛，二人同日签订《股权转让合同》。

2005 年 6 月 28 日，佛山市工商局向有限公司出具《核准变更登记通知书》，核准了本次股权转让。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邓桂容	467.20	467.20	货币	40
2	邱健	467.20	467.20	货币	40
3	宋茂盛	233.60	233.60	货币	20
合计		1,168	1,168	--	100

7、2008 年 7 月 10 日有限公司第三次股权转让

2008 年 7 月 10 日，有限公司召开股东会，同意邓桂容将其持有公司 40% 的股权以 467.2 万元的价格转让给邱健，二人同日签订《股权转让合同》。

2008 年 7 月 18 日，佛山市工商局向公司出具《核准变更登记通知书》，核准了本次股权转让，有限公司法定代表人由邓桂容变更为邱健。同日，佛山市工商局向公司核发《企业法人营业执照》（注册号 440600000013058）。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邱健	934.40	934.40	货币	80
2	宋茂盛	233.60	233.60	货币	20
合计		1,168	1,168	--	100

8、2008 年 8 月 6 日有限公司第五次增资

2008 年 8 月 6 日，有限公司召开股东会，同意有限公司增加注册资本 1,200 万元，由邱健认缴 960 万元，宋茂盛认缴 240 万元。2008 年 8 月 6 日，佛山市瑞志会计师事务所出具“佛瑞验字[2009]第 024 号”《验资报告》，截至 2008 年 8 月 6 日，健博通有限收到邱健、宋茂盛缴纳的新增注册资本合计 1,200 万元人民币，均为货币出资。

2008 年 8 月 8 日，佛山市工商局向企业核发《企业法人营业执照》（注册号 440600000013058）。本次增资后，公司注册资本变更为 2,368 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邱健	1,894.40	1,894.40	货币	80
2	宋茂盛	473.60	473.60	货币	20
合计		2,368	2,368	--	100

9、2008年8月13日有限公司第四次股权转让，由内资转为中外合资

2008年8月11日，广东德众资产评估有限责任公司对健博通有限拟进行股权转让而涉及的整体资产和负债评估出具德众评报字（2008）第C015号《资产评估报告》，以2008年8月6日为评估基准日，公司净资产评估值为人民币47,999,550.58元。2008年8月13日，邱健与智通集团签订《股权转让协议书》，约定邱健将其持有公司51%的股权以24,479,770.80元的价格转让给智通集团。本次股权转让的价格以上述评估值为依据。

2008年8月13日，有限公司召开股东会，同意上述股权转让。

2008年9月4日，广东省对外贸易经济合作厅出具《关于外资并购设立合资企业佛山市健博通电讯实业有限公司的批复》（粤外经贸资字[2008]1117号），同意智通集团并购健博通设立合资企业。

2008年10月10日，健博通有限取得《中华人民共和国台港澳侨投资批准证书》（商外资粤合资证字[2008]0100号），批准企业类型为中外合资企业，经营年限11年，投资总额3,299.6万元，注册资本2,368万元。

2008年10月23日，佛山市工商局对有限公司的申请事项作出《核准变更登记通知书》。2008年10月23日，佛山市工商局向有限公司核发《企业法人营业执照》（注册号440600000013058）。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邱健	686.72	686.72	货币	29
2	宋茂盛	473.60	473.60	货币	20
3	智通集团	1,207.68	1,207.68	货币	51
合计		2,368	2,368	--	100

10、2009年7月28日有限公司第六次增资

2009年7月28日，健博通有限召开董事会，同意有限公司增加注册资本2,000万元。

2009年8月7日，佛山市对外贸易经济合作局出具《关于佛山市健博通电讯实业有限公司增资的批复》（佛外经贸促字[2009]75号），同意公司投资总额增加5,436.4万元，变更为8,736万元；同意公司注册资本增加2,000万元，变更为4,368万元。

2009年8月12日，广东省人民政府向公司核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业》（批准号商外资粤合资证字[2008]0100号），有限公司投资总额变更为8,736万元；注册资本变更为4,368万元。

2009年9月1日，佛山市瑞志会计师事务所出具“佛瑞验字[2009]第038号”《验资报告》，截至2009年9月1日，邱健实际缴纳新增出资额580万元，宋茂盛实际缴纳新增出资额人民币400万元，智通集团有限公司实际缴纳新增出资额人民币1,020万元，其出资的150万美元按照当日美元对人民币汇率折合人民币10,246,350元。

2009年9月8日，佛山市工商局出具《核准变更登记通知书》（佛核变通外字[2009]第0900543709号）。2009年9月8日，佛山市工商局核发《企业法人营业执照》（注册号440600000013058）。本次增资后，公司注册资本变更为4,368万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邱健	1,266.72	1,266.72	货币	29
2	宋茂盛	873.60	873.60	货币	20
3	智通集团	2,227.68	2,227.68	货币	51
合计		4,368	4,368	--	100

11、2012年6月2日有限公司第五次股权转让，公司由外资转内资

2012年6月2日，健博通有限召开董事会，同意智通集团将其持有的51%的股权以人民币50,589,108.25元的价格转让给邱健，宋茂盛放弃优先购买权，公司由中外合资企业变更为全内资企业；终止公司原合资合同和章程，新的公司章程由公司新的股东会决议通过。同日，智通集团与邱健签署了《股权转让合同》。

2012年8月23日，佛山市对外贸易经济合作局下发编号为“佛外经贸字[2012]184号”的《关于同意佛山市健博通电讯实业有限公司股权转让事宜

的批复》，同意此次股权转让。

2012年9月18日，佛山市工商行政管理局向健博通有限核发《企业法人营业执照》（注册号440600000013058）。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邱健	3,494.40	3,494.40	货币	80
2	宋茂盛	873.60	873.60	货币	20
合计		4,368	4,368	--	100

12、2012年12月10日有限公司第七次增资

2012年12月10日，健博通有限召开股东会，同意有限公司增加注册资本632万元；其中，恒健投资投资1,148.74万元，认购本次增加注册资本中的432万元；肖东山投资123.458656万元，认购本次增加注册资本中的46.4286万元；苏光杰投资85.471378万元，认购本次增加注册资本中的32.1429万元；肖绪文投资75.974558万元，认购本次增加注册资本中的28.5714万元；陈福利投资75.974558万元，认购本次增加注册资本中的28.5714万元；郭仁德投资66.477738万元，认购本次增加注册资本中的25万元；陆俊明投资66.477738万元，认购本次增加注册资本中的25万元；陆志刚投资37.987279万元，认购本次增加注册资本中的14.2857万元；以上各股东投资金额高于注册资本部分均计入资本公积。

2012年12月25日，佛山天平会计师事务所有限公司出具了编号为“佛天验字（2012）D-183号”的《验资报告》，截至2012年12月25日，公司已收到恒健投资、肖东山、苏光杰、肖绪文、陈福利、郭仁德、陆俊明、陆志刚缴纳的新增注册资本（实收资本）合计632万元，变更后公司注册资本和实收资本均为5000万元。

2013年1月4日，佛山市工商行政管理局向健博通有限核发《企业法人营业执照》（注册号440600000013058）。本次增资后，公司注册资本变更为5,000万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	邱健	3,494.40	3,494.40	货币	69.888

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
2	宋茂盛	873.60	873.60	货币	17.472
3	恒健投资	432	432	货币	8.64
4	肖东山	46.4286	46.4286	货币	0.9286
5	苏光杰	32.1429	32.1429	货币	0.6429
6	肖绪文	28.5714	28.5714	货币	0.5714
7	陈福利	28.5714	28.5714	货币	0.5714
8	郭仁德	25	25	货币	0.5
9	陆俊明	25	25	货币	0.5
10	陆志刚	14.2857	14.2857	货币	0.2857
合计		5,000	5,000	--	100

13、2013年2月18日有限公司第六次股权转让

2013年2月18日,健博通有限召开股东会,同意邱健将所持有公司30.386%的股权以人民币1,519.30万元的价格转让给邓桂容,二人于2012年12月3日签订《股权转让合同》,公司其他股东对以上股权放弃优先购买权。

2013年3月1日,佛山市工商局向有限公司核发《核准变更登记通知书》,核准了本次变更。

本次股权转让后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	邱健	1,975.1	1,975.1	货币	39.502
2	宋茂盛	873.6	873.6	货币	17.472
3	邓桂容	1,519.3	1,519.3	货币	30.386
4	恒健投资	432	432	货币	8.64
5	肖东山	46.4286	46.4286	货币	0.929
6	苏光杰	32.1429	32.1429	货币	0.643
7	肖绪文	28.5714	28.5714	货币	0.571
8	陈福利	28.5714	28.5714	货币	0.571
9	郭仁德	25	25	货币	0.5
10	陆俊明	25	25	货币	0.5
11	陆志刚	14.2857	14.2857	货币	0.286
合计		5,000	5,000	--	100

14、2013年9月23日有限公司第七次股权转让

2013年9月23日,健博通有限召开股东会,同意:股东肖东山将所持有公司的0.743%的股权以人民币77.0966万元转让给邱健;肖东山将所持有公司的0.186%的股权以人民币19.2741万元转让给宋茂盛;陆俊明将所持有公司的

0.4%的股权以人民币 41.5122 万元转让给邱健；陆俊明将所持有公司的 0.1%的股权以人民币 10.3781 万元转让给宋茂盛。肖东山与邱健、肖东山与宋茂盛、陆俊明与邱健、陆俊明与宋茂盛已于 2013 年 9 月 22 日分别签订了相应的《股权转让合同》。

2013 年 10 月 8 日，佛山市工商局向健博通有限核发了《核准变更登记通知书》，核准了此次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	邱健	2,032.2429	2,032.2429	货币	40.645
2	邓桂容	1,519.3	1,519.3	货币	30.386
3	宋茂盛	887.8857	887.8857	货币	17.758
4	恒健投资	432	432	货币	8.64
5	苏光杰	32.1429	32.1429	货币	0.643
6	肖绪文	28.5714	28.5714	货币	0.571
7	陈福利	28.5714	28.5714	货币	0.571
8	郭仁德	25	25	货币	0.5
9	陆志刚	14.2857	14.2857	货币	0.286
合计		5,000	5,000	--	100

15、2013 年 12 月 23 日有限公司第八次增资

2013 年 12 月 23 日，健博通有限召开股东会，同意公司增加注册资本 40.3228 万元。增加的注册资本由新股东陈碧珍认缴人民币 38.1263 万元，认购本次增加注册资本中的 14.4154 万元；陈小兵认缴人民币 34.2603 万元，认购本次增加注册资本中的 12.9537 万元；周丽娟认缴人民币 34.2603 万元，认购本次增加注册资本中的 12.9537 万元；以上各股东认缴金额大于认购注册资本部分均计入资本公积。

2013 年 12 月 30 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“信快师粤报字[2013]第 40320 号”的《验资报告》，截至 2013 年 12 月 24 日，公司已收到陈碧珍、陈小兵和周丽娟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 40.3228 万元。

2014 年 1 月 28 日，佛山市工商行政管理局向健博通有限核发《企业法人营业执照》（注册号 440600000013058）。本次增资后，公司注册资本变更为 5,040.3228 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	邱健	2,032.2429	2,032.2429	货币	40.3239
2	宋茂盛	887.8857	887.8857	货币	17.616
3	邓桂容	1,519.3	1,519.3	货币	30.143
4	恒健投资	432	432	货币	8.571
5	苏光杰	32.1429	32.1429	货币	0.638
6	肖绪文	28.5714	28.5714	货币	0.567
7	陈福利	28.5714	28.5714	货币	0.567
8	郭仁德	25	25	货币	0.496
9	陆志刚	14.2857	14.2857	货币	0.283
10	陈碧珍	14.4154	14.4154	货币	0.286
11	陈小兵	12.9537	12.9537	货币	0.257
12	周丽娟	12.9537	12.9537	货币	0.257
合计		5,040.3228	5,040.3228	--	100

16、2014年6月12日有限公司整体变更为股份有限公司

2014年5月7日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字【2014】第410234号”《佛山市健博通电讯实业有限公司股改专项审计报告(2012—2013年度)》，截至2013年12月31日公司经审计的账面净资产为134,838,330.65元。2014年5月8日，广东中联羊城资产评估有限公司出具“中联羊城评字【2014】第XHMPD0109号”《佛山市健博通电讯实业有限公司拟由有限责任公司整体变更为股份有限公司涉及公司股东权益(净资产)资产评估报告书》，截至2013年12月31日，公司评估后的净资产为19,993.18万元。

2014年5月10日，有限公司召开股东会，与会全体股东一致同意作为发起人，以2013年12月31日为公司整体变更为股份公司的改制审计及评估基准日，以公司经审计的基准日净资产134,838,330.65元按2.2473:1的比例折合股份总额6,000.00万股，每股面值1元，共计股本人民币6,000.00万元；由原股东按原比例分别持有，整体变更成立广东健博通科技股份有限公司，净资产大于股本部分74,838,330.65元计入资本公积。

2014年5月24日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字[2014]第410244号”《验资报告》，确认股份公司股本6,000万元已全部到位。

2014年5月26日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2014年6月12日，佛山市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》(注册号：440600000013058)。法定代表人邱健，注册资本6,000万元，住所地：佛山市禅城区南庄镇禅秀路2号。经营范围：“电子产品、家用电器、仪表仪器、电子计算机、通讯设备及其零部件（不含邮电终端设备）的生产、加工（限制类除外）；上述商品的批发、进出口业务（设计配额许可证管理、专项规定管理的商品，按国家有关规定办理）；通讯设备维修（不含邮电终端设备维修）服务。”

整体变更后，公司股东及持股情况如下：

发起人名称 (姓名)	出资额 (人民币元)	股份数量 (股)	出资方式	出资比例 (%)
邱健	24,191,818.00	24,191,818.00	净资产折股	40.32
邓桂容	18,085,746.00	18,085,746.00	净资产折股	30.14
宋茂盛	10,569,391.00	10,569,391.00	净资产折股	17.62
恒健投资	5,142,528.00	5,142,528.00	净资产折股	8.57
苏光杰	382,629.00	382,629.00	净资产折股	0.64
肖绪文	340,114.00	340,114.00	净资产折股	0.57
陈福利	340,114.00	340,114.00	净资产折股	0.57
郭仁德	297,600.00	297,600.00	净资产折股	0.50
陈碧珍	171,601.00	171,601.00	净资产折股	0.29
陆志刚	170,057.00	170,057.00	净资产折股	0.28
周丽娟	154,201.00	154,201.00	净资产折股	0.26
陈小兵	154,201.00	154,201.00	净资产折股	0.26
合计	60,000,000	60,000,000	--	100

17、关于公司前三次增资问题的说明

健博通有限公司1997年4月第一次增资、2002年8月第二次增资、2003年7月第三次增资均未形成书面的股东会决议，按照《公司法》及健博通有限公司章程的规定，公司增资需经股东会作出决议。因此，三次增资存在程序瑕疵。

经办律师认为：虽然上述上次增资并未有明确的、书面的股东会决议，但与增资相关的其他文件中均能体现股东对于增资有一致的意思表示：1997年4月第一次增资时公司全体股东签署了《出资协议书》，对增资事项进行了明确约定；2002年8月第二次增资，全体股东也签署了《增资协议书》及《章程修正案》，明

确约定了增资事项；2003年7月第三次增资时，全体股东签署了增资后的《章程修正案》，并均向佛山市工商局办理了增资备案手续。因此，上述形式上的瑕疵（无书面的股东会决议）对于上述各次出资行为的有效性并不具有实质性的影响。

主办券商认为：公司三次增资没有履行股东会决议程序存在法律瑕疵。1997年4月第一次增资有董事会决议，无股东会决议。当时有限公司的股东是邓桂容和邓雅诗，而增资的董事会决议由邓桂容和邓雅诗签字通过，此次增资虽然在形式上没有通过股东会决议程序，但实质上已经通过全体股东同意。2002年8月第二次增资及2003年7月第三次增资，全体股东也签署了《增资协议书》及《章程修正案》，对增资事项进行了明确约定，并均向佛山市工商局办理了增资备案手续。公司三次增资行为均由全体股东同意，各增资股东已实质缴纳增资款，并办理了工商变更登记；因此，公司三次增资未履行股东会决议不影响各次出资行为的有效性。

18、健博通有限2008年内资转中外合资过程中的法律瑕疵及性质

2005年，佛山市政府鼓励禅城南庄镇罗格工业区招商引资时，优先引进外资企业。当时健博通有限的生产场所已无法满足生产经营需要，为了能够进入罗格工业区购地建厂，有限公司在2006年与政府签订购地协议时承诺引进外资。2008年公司引进外资方智通集团，有限公司性质由内资转为中外合资，园区交付土地，有限公司开始用地建设。

2008年8月13日，控股股东邱健与智通集团签订《股权转让协议书》，将其持有的公司51%的股权转让给智通集团，有限公司由内资企业变更为中外合资企业。2008年8月13日，有限公司召开股东会，同意上述股权转让。此次股权转让时，智通集团的控股股东是恒盛国际，恒盛国际由健博通有限的控股股东邱健的妻子邓桂容全资持股，因此智通集团与健博通有限存在关联关系。

根据《关于外国投资者并购境内企业的规定》（简称“10号文”）的规定，境内公司、企业或自然人以其在境外合法设立或控制的公司名义并购与其有关联关系的境内的公司，应报商务部审批。

自然人邓桂容以其在境外控制的公司智通集团名义并购与其有关联关

系的境内公司健博通有限，构成 10 号文规定的“关联并购”，应报商务部审批。

健博通有限当时按照《外国投资者并购境内企业须报送文件》、《三资企业成立所需资料（全套）》、《三资企业成立所需资料（外经贸局）》列示的内容据实提供了相关资料，并报送佛山市对外贸易经济合作局进行审批，该局审核后直接转给广东省对外贸易经济合作厅。

2008 年 9 月 4 日，广东省对外贸易经济合作厅出具了《关于外资并购设立合资企业佛山市健博通电讯实业有限公司的批复》（粤外经贸资字[2008]1117 号），审核并批准了本次并购。2008 年 10 月 10 日，广东省人民政府发放了《中华人民共和国台港澳侨投资批准证书》（商外资粤合资证字[2008]0100 号），批准企业类型为中外合资企业。2008 年 10 月 23 日，佛山市工商局核准了本次变更登记；同日，佛山市工商局向有限公司核发《企业法人营业执照》。2008 年 10 月 28 日，有限公司获得了转股收汇外资外汇审批登记证明（登记证号 440600200800442001），证明外方已缴付的股权收购对价已到位，出资形式为境外汇入。有限公司按照外汇管理法律法规的规定，履行了相关的外汇核准及变更等程序。

2012 年，健博通有限筹备在国内上市。由于中外合资企业在国内上市程序复杂，因此，健博通有限由中外合资企业转为内资企业。

2012 年 6 月 2 日，健博通有限召开董事会，同意智通集团将其持有的 51% 的股权以人民币 50,589,108.25 元的价格转让给邱健。2012 年 8 月 23 日，佛山市对外贸易经济合作局下发“佛外经贸字[2012]184 号”《关于同意佛山市健博通电讯实业有限公司股权转让事宜的批复》，同意股权转让，公司重新由中外合资转为全内资企业。2012 年 9 月 18 日，佛山市工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号：440600000013058）。

经办律师认为：智通集团本次收购邱健所持健博通有限公司 51% 股权时未履行报经商务部审批的程序，存在一定的法律瑕疵，但根据公司实际控制人的陈述，公司因对于 10 号文的不了解而未就关联并购向商务部进行申报，但其并不存在提供虚假资料的情况，且不存在非法套汇、逃汇的情况。国家有关部门颁布 10 号文的主要目的在于打击“资本外逃”，而 2012 年 10 月智通集团已经将所持健博通有限公司 51% 股权转回给邱健，健博通有限公司变更回内资企业性质，公司的

控制权已转回境内，“资本外逃”的影响已经彻底消除；且 2014 年 7 月，公司取得当地外汇管理局及经济和科技促进局的无违法违规证明文件，证明公司在中外合资经营期间合法合规，实际控制人及公司均未因该次内资转外资受到过任何行政处罚或者任何形式的法律责任追究；实际控制人也已作出承诺，如因本次内资转外资存在违法违规行为给公司造成损失的，实际控制人承担赔偿责任。据此，本所律师认为，上述法律瑕疵的影响已经被彻底消除，不构成公司本次挂牌的法律障碍。

主办券商认为：健博通有限 2008 年内资企业变更为中外合资企业过程中，并未履行规定的程序报经商务部审批，不符合“10 号文”的要求，存在一定的法律瑕疵。2012 年，健博通有限已重新变更为内资企业，上述法律瑕疵的影响已经彻底消除。2014 年 7 月，公司取得外汇管理局及经济和科技促进局的无违法违规证明文件，证明健博通在中外合资期间合法合规，实际控制人及公司均未因该次内资转外资受到过任何行政处罚或者任何形式的法律责任追究。实际控制人邱健、邓桂容承诺：如有任何不实或存在违法给公司造成损失的，愿意承担全部赔偿责任。

据此，主办券商认为，公司由内资转为中外合资的法律瑕疵问题对公司挂牌不构成实质性障碍。

（六）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）公司董事基本情况

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：邱健、邓桂容、宋茂盛、郭仁德、苏光杰。其中，邱健为董事长。董事简历如下：

1、邱健，男，1959 年 7 月出生，中国国籍，有美国永久居留权，工商管理博士学位。1982 年 9 月至 1987 年 7 月于佛山市三水区西南通讯设备厂担任车间主任；1987 年 8 月至 1995 年 3 月于佛山市张槎通讯天线厂担任厂长；1995 年 4 月至 2014 年 5 月于佛山市健博通电子有限公司、佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任副董事长、总经理、董事长职务；2014 年 6 月至今于广东健博通科技股份有限公司任董事长，董事长任期三年。

2、邓桂容，女，1961年10月出生，中国国籍，有美国永久居留权，大专学历。1979年10月至1993年6月于佛山市三水区西南粮食管理所会计、助理会计师；1993年7月至1995年3月于佛山市张槎通讯天线厂担任助理会计师；1995年4月至2014年5月于佛山市健博通电子有限公司、佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任董事长、副董事长、财务总监职务；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司任董事、副总经理，董事任期三年。

3、宋茂盛，男，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989年8月至1997年11月于贵州省都匀市国营4110厂任工程师；1997年11月至1999年3月于三水区盛路天线有限公司技术部先后任技术部部长和总工程师职务；1999年3月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任技术部部长、总工程师、总经理、常务副总经理及副董事长兼总经理职务；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任董事、总经理兼财务负责人，董事任期三年。

4、郭仁德，男，1956年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1976年4月至1988年8月于武汉市三五仪表厂担任生产技术办公室主任兼技术科长；1988年9月至1989年9月于武汉市江汉电器公司担任生产技术办公室主任；1989年10月至1993年9月于中外合资南海五洲精密時計有限公司担任总经理助理兼工程技术部经理；1993年10月至2000年6月于中外合资佛山泛亚电器企业有限公司担任副总经理兼工程技术部经理；2000年7月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后任副厂长、物流总监、工艺总监、副总经理职务；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司任人事行政总监、董事，董事任期三年。

5、苏光杰，男，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1996年7月至2005年2月于桂林电子科技大学（原桂林电子工业学院）任教师；2005年2月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后任电气工程师兼技术部部长、总工程师、市场总监、有源产品部部长兼有源产品线项目经理及电气工程师职务；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任有源产品部部长、董事，董事任期三年。

（二）公司监事基本情况

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孔兰芳、周丽娟和梁念兰，其中孔兰芳和周丽娟为股东代表监事，梁念兰为职工代表监事，孔兰芳任监事会主席。监事简历如下：

1、孔兰芳，女，1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1994年8月至2000年9月于南海市交通集团公司担任科员；2000年10月至2001年3月于南海市银通宾馆担任大堂副理；2001年4月至2002年4月于佛山市金钥匙商务信息服务有限公司担任英文翻译；2002年5月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任总经理秘书、外贸部副部长、董事长秘书、总经办主任兼国内销售总监助理；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任监事会主席，监事任期三年。

2、周丽娟，女，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年8月至2000年8月于佛山市工商企业干部培训中心担任课室管理员；2000年8月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任财务部应收会计、财务部副部长、董事长秘书；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任监事，监事任期三年。

3、梁念兰，女，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年4月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任采购、工会主席、行政部部长；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任职工监事，监事任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

高级管理人员为总经理兼财务负责人宋茂盛和副总经理邓桂容。

宋茂盛相关情况见本章之“四、董事、监事及高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

邓桂容相关情况见本章之“四、董事、监事及高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2014]第410359号标准无保留意见的审计报告，公司最近两年一期的主要会计数据如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	28,245.50	29,152.66	27,986.42
股东权益合计（万元）	14,723.09	13,999.55	13,843.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	14,713.50	13,989.37	13,816.04
每股净资产（元）	2.45	2.78	2.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.45	2.78	2.76
资产负债率（母公司）	48.36%	52.41%	50.13%
流动比率（倍）	1.17	1.09	1.03
速动比率（倍）	0.82	0.90	0.92
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	8,399.95	15,063.38	17,951.74
净利润（万元）	727.83	1,413.49	2,129.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	728.25	1,429.98	2,140.17
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	677.02	1,281.76	2,023.94
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）	677.55	1,299.06	2,034.23
毛利率（%）	36.05%	39.65%	40.83%
净资产收益率（%）	5.08%	10.29%	15.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.72%	9.34%	14.72%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.28	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.28	0.43
应收帐款周转率（次）	0.99	1.84	2.65
存货周转率（次）	1.41	4.20	5.64
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,082.83	514.93	2,346.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	0.10	0.47

1、 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、 净资产收益率按照《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、基本每股收益=净利润/期末股本；
- 4、稀释每股收益=基本每股收益；
- 5、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；
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 7、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 8、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；
- 9、每股净资产=期末股东权益/期末股本；
- 10、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；
- 11、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 12、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 13、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债。

六、本次挂牌的相关机构

1	<p>主办券商：广发证券股份有限公司</p> <p>住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼</p> <p>法定代表人：孙树明</p> <p>项目负责人：胡寿茂</p> <p>项目小组成员：胡寿茂、刘兴起、刘发宜、蔡伟斌</p> <p>电话：020-87555888</p> <p>传真：020-87555303</p>
2	<p>律师事务所：北京大成（广州）律师事务所</p> <p>住所：广州市天河区体育西路 103 号维多利广场 A 座 45、51 楼</p> <p>负责人：郭锦凯</p> <p>经办律师：卢旺盛、彭媛</p> <p>电话：（8620）85277001</p> <p>传真：（8620）85277002</p>
3	<p>会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>住所：上海市南京东路 61 号 4 楼</p> <p>负责人：朱建弟</p> <p>经办会计师：黄伟成、李玉萍</p> <p>电话：021-63391166</p> <p>传真：021-63392558</p>
4	<p>资产评估机构：广东中联羊城资产评估有限公司</p> <p>住所：广州市天河区体育西路 189 号城建大厦 24 楼</p> <p>法定代表人：何建阳</p> <p>经办评估师：曾永和、梁瑞莹</p> <p>电话：020-38010830</p>

	传真：020-38010829
5	<p>股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司</p> <p>住所：北京市西城区太平桥大街 17 号</p> <p>电话：4008058058-3-6</p> <p>传真：010-59378824</p>
6	<p>证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司</p> <p>法定代表人：杨晓嘉</p> <p>住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层</p> <p>电 话：010-63889512</p>

第二章 公司业务

一、 业务情况

（一）公司经营范围

电子产品、家用电器、仪表仪器、电子计算机、通讯设备及其零部件（不含邮电终端设备）的研究开发、生产、加工（限制类除外）；上述商品的销售、进口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品，按国家有关规定办理）；通讯设备维修（不含邮电终端设备维修）；通讯工程网络服务；通信设备性能检测、环境试验检测。（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

公司专业从事通信天线及其相关产品的研发、生产和销售。公司的主要客户为国内外的通信运营商和通信设备集成商。

（三）公司主要产品和服务

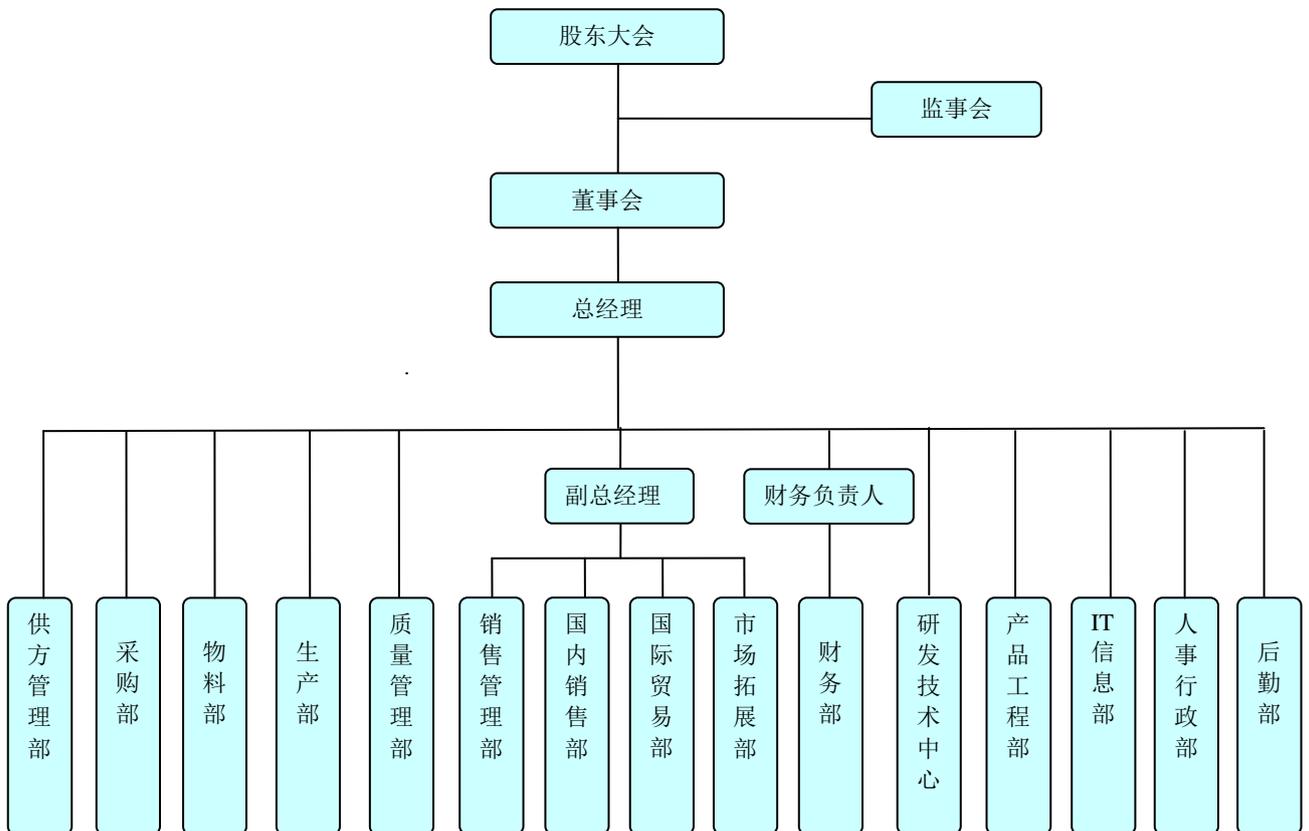
公司主要产品为基站天线、WIFI 天线、VHF/UHF 天线及其他天线等产品，其中基站天线包括室外基站天线及室内分布天线。公司产品类别、产品名称、产品使用的技术、产品用途及消费群体情况见下表：

产品类别	使用技术	主要用途	消费群体
基站天线	宽带振子技术；波束赋形馈电网络技术；可调移相器技术；可调电下倾馈电网络技术；监听波束形成技术；水平波束扫描技术；相位校准技术；小型化宽带全向天线技术；小型化宽带定向天线技术；分段对数周期天线技术；互调控制技术。	2G、3G、4G 等移动通信信号覆盖；移动终端信号接入。	国内外移动通信运营商及有相关资质的国内外设备集成商
WIFI 天线	交叉振子全向天线阵技术；平面交叉振子阵技术；中部馈电技术；宽带振子技术；双频振子技术；阵列天线技术；波束赋形馈电网络技术；宽带馈源技术；抛物面技术；栅状抛	短距离或中等距离 WIFI 信号覆盖及用户接入；中远距离、远距离的信号回传；中远距离、远距离客户端天线。	通信运营商及 WIFI 设备集成商

	物面技术；压铸栅状抛物面技术；定向 MIMO 天线技术；全向 MIMO 天线技术。		
VHF/UHF 天线	交叉振子全向天线阵技术；中部馈电技术；并馈全向天线技术；八木天线技术；小型化定向天线技术；宽带振子技术；阵列天线技术；监听波束形成技术；水平波束扫描技术；相位校准技术。	中远距离无线信号覆盖及用户接入；TETRA、RFID、政务专网等系统的信号覆盖与用户接入；点对点互联。	政府、公共安全、企业集群系统服务商；相应设备集成商；相应行业应用商
其他天线等产品	多系统互扰消除技术；小型化技术；车载天线技术；腔体谐振器技术；空气传输线网络技术；微带传输线技术；高增益平板天线技术；高功率无线网络适配器技术。	车载通信系统，特别是多系统混合的车载通信系统；移动通信室内分布系统；基站机房多路信号合路等；农村及偏远地区的远距离 WIFI 接入。	国内外移动通信运营商、相关设备集成商；汽车制造企业；政府、军警等

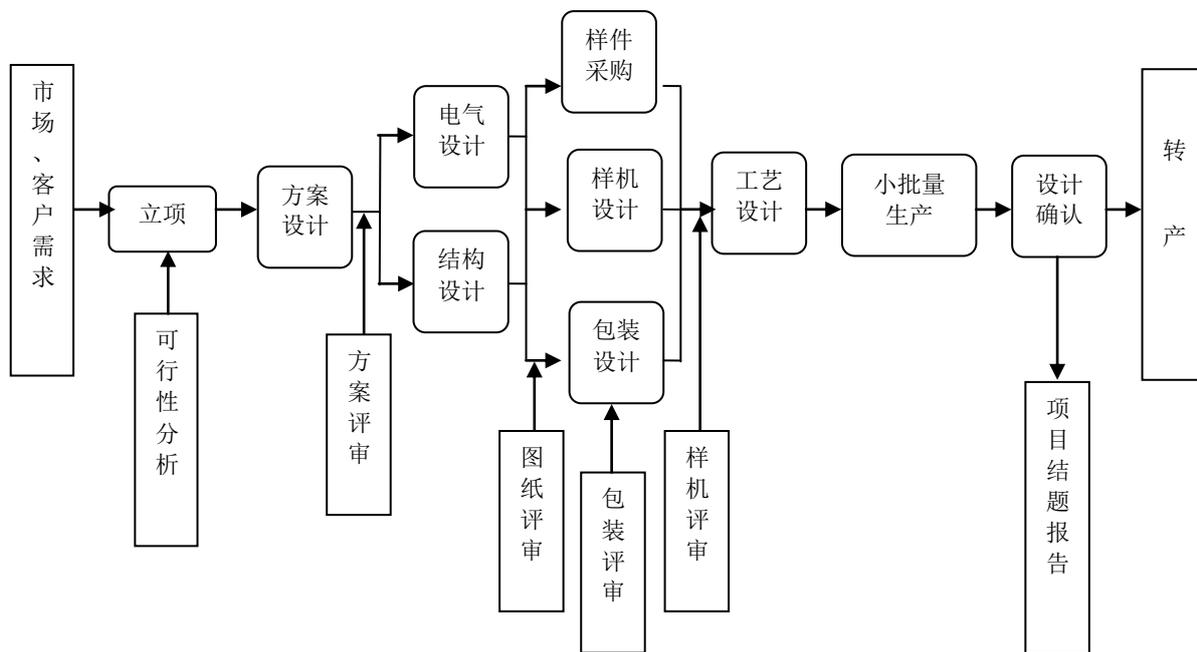
二、主要业务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图及其功能划分

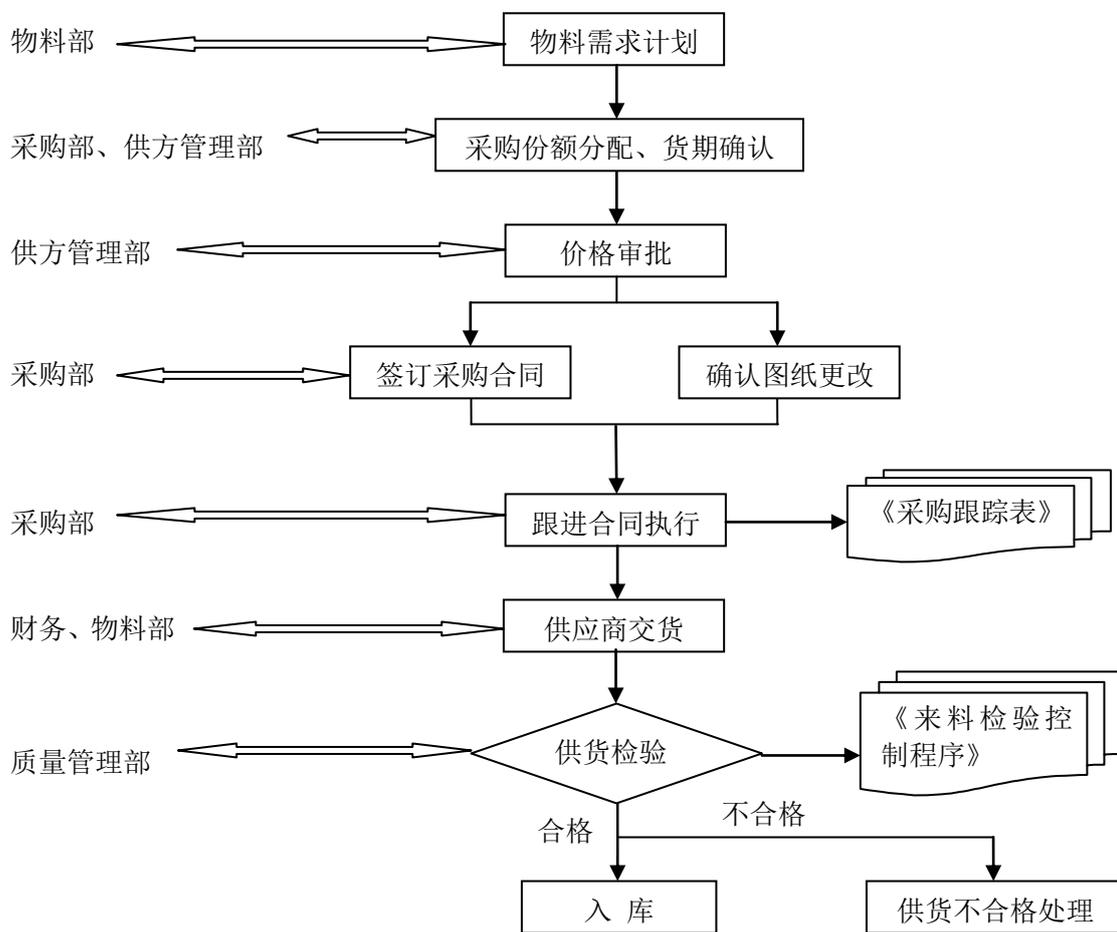


(二) 主要业务流程及方式

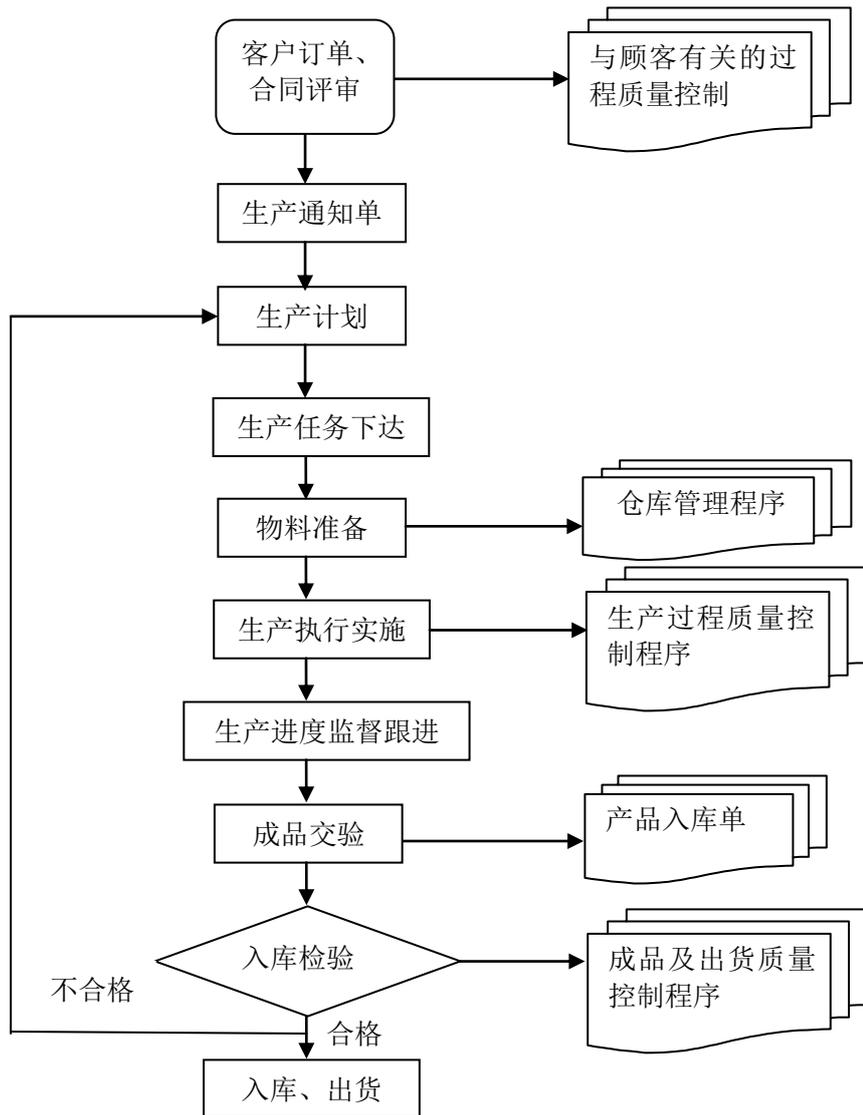
1、研发流程



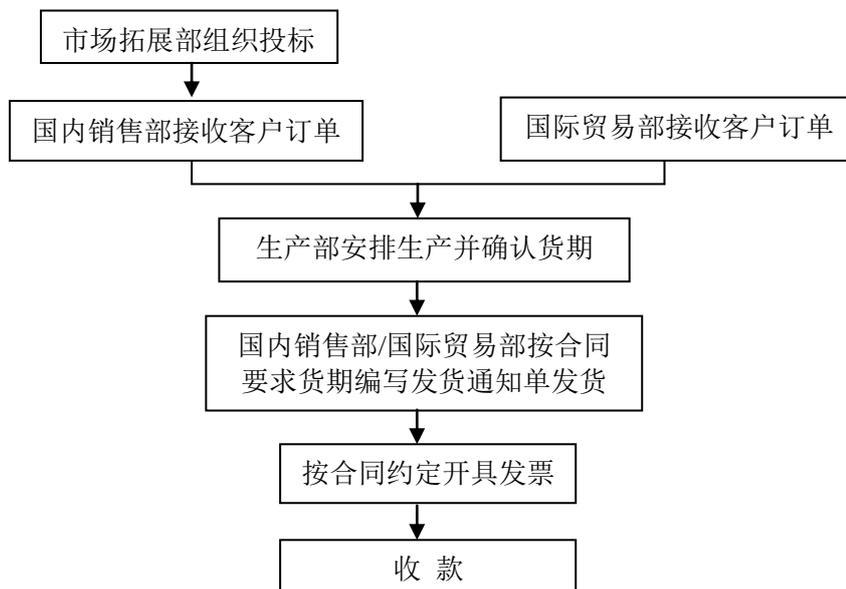
2、主要采购流程



3、主要生产流程



4、主要销售流程



三、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

公司产品执行的国家及行业相关标准：GB/T 9410-2008《移动通信天线通用技术规范》；GB/T 21195-2007《移动通信室内信号分布系统天线技术条件》；YD/T 1059-2004《移动通信系统基站天线技术条件》。

2、产品主要技术

公司长期以来坚持自主研发路线，产品的主要技术如下表：

产品类别	产品名称	使用技术	功能	主要用途
基站天线	扇区板状天线	宽带振子技术；波束赋形馈电网络技术；可调移相器技术；可调电下倾馈电网络技术；互调控制技术。	电磁波与高频电流间的能量转换器，将移动通信设备的高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收移动通信终端用户设备发射的电磁波并转换成高频电流；以特定波束对特定服务区域进行信号覆盖与用户无线信号收发。	2G, 3G, 4G 等移动通信信号覆盖；移动终端信号接入。
	智能天线	监听波束形成技术；水平波束扫描技术；相位校准技术；宽带振子技术；波束赋形馈电网络技术；可调移相器技术；可调电下倾馈电网络技术。	电磁波与高频电流间的能量转换器，将移动通信设备的高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收移动通信终端用户设备发射的电磁波并转换成高频电流；以特定波束对特定服务区域进行电磁波覆盖与监听来自用户设备的电磁波；根据需要形成业务波束提供用户接入服务。	TDD 制式 3G, 4G 等移动通信信号覆盖；移动终端信号接入。
	室分天线	小型化宽带全向天线技术；小型化宽带定向天线技术；分段对数周期天线技术；互调控制技术。	电磁波与高频电流间的能量转换器，将移动通信设备的高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收移动通信终端用户设备发射的电磁波并转换成高频电流；以全向或定向波束对近距离服务区域进行信号覆盖与用户无线信号收发；2G, 3G, 4G 等移动通信信号收发。	移动通信室内信号覆盖；移动终端信号接入。
WIFI 天线	WIFI 全向天线	交叉振子全向天线阵技术；平面交叉振子阵技术；中部馈电技术	电磁波与高频电流间的能量转换器，将 WIFI 高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；提供全向覆盖波束。	短距离或中等距离 WIFI 信号覆盖及用户接入。
	WIFI 定向天线	宽带振子技	电磁波与高频电流间的能量转换	中距离的 WIFI

	向天线	术；双频振子技术；阵列天线技术；波束赋形馈电网络技术。	器，将 WIFI 高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；提供扇区定向波束或者较高增益强定向波束。	信号覆盖；中远距离的信号回传；中远距离客户端天线。
	WIFI 抛物面天线	宽带馈源技术；抛物面技术；栅状抛物面技术；压铸栅状抛物面技术。	电磁波与高频电流间的能量转换器，将 WIFI 高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；提供定向高增益强定向覆盖波束。	远距离的信号回传；远距离客户端天线。
	MIMO 天线	定向 MIMO 天线技术；全向 MIMO 天线技术	电磁波与高频电流间的能量转换器，将 WIFI 高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；提供较高隔离的多路信道以支持 MIMO 系统。	短距离或中等距离 WIFI 信号覆盖及用户接入。
VHF/UHF 天线	VHF/UHF 全向天线	交叉振子全向天线阵技术；中部馈电技术；并馈全向天线技术	电磁波与高频电流间的能量转换器，将 VHF/UHF 频段高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；提供全向覆盖波束。	中远无线信号覆盖及用户接入；TETRA、RFID、政务专网等系统的信号覆盖与用户接入。
	VHF/UHF 定向天线	八木天线技术；小型化定向天线技术；宽带振子技术；阵列天线技术；	电磁波与高频电流间的能量转换器，将 VHF/UHF 频段高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；提供扇区定向波束或者较高增益角强定向波束。	中远无线信号覆盖及用户接入；TETRA、RFID、政务专网等系统的信号覆盖与用户接入；点对点互联。
	SCDMA 智能天线	监听波束形成技术；水平波束扫描技术；相位校准技术；宽带振子技术；阵列天线技术。	电磁波与高频电流间的能量转换器，将 VHF/UHF 频段高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收终端用户发射的电磁波并转换成高频电流；以特定波束对特定服务区域进行电磁波覆盖与监听来自用户设备的电磁波；根据需要形成业务波束提供用户接入服务。	中远无线信号覆盖及用户接入；政务、集群专网系统的高质量信号覆盖与用户接入；
其他产品	车载多天线	多系统互扰消除技术；小型化技术；车载天线技术	电磁波与高频电流间的能量转换器，将各频段高频电流转换成电磁波并全方位辐射出去，接收基站端发射的电磁波并转换成高频电流；	车载通信系统，特别是多系统混合的车载通信系统
	射频器件	腔体谐振器技术；空气传输线网络技术；微带传输线技	高频电流的分配功能，将高频电流按需要分成若干相等或不相等的支路；高频电流的滤波功能，过滤掉不需要的干扰高频电流；	移动通信室内分布系统；基站机房多路信号合路等

		术	高频电流分路及合路功能，将高频电流分成不同频率的若干支路，或反之将不同频率的若干支路合成一路。	
	远距离无线网卡	高增益平板天线技术；高功率无线网络适配器技术	WIFI 信号的用户接入设备；与 WIFI 基站建立连接；提供用户无线上网功能。	农村及偏远地区的远距离 WIFI 接入

上述产品技术中，比较有优势的技术包括：

(1) 监听波束成形技术：该技术是智能天线的核心技术之一，公司的监听波束成形技术通过波束优化、实际单元修正、实验修正权值，充分考虑了单元、排阵、天线封装等等细节而进行了优化，使得波束宽度准确、零深小、区外衰减大等特点。

(2) 宽带振子技术：该技术是基站天线的核心基础技术之一。宽带振子是设计天线阵列、波束赋形的基础。现代宽带基站天线对振子在大于 44% 的带宽内其阻抗、增益、主瓣方向、波瓣宽度、交叉极化抑制、互调等各项指标及成本、易装配性等均有严格要求。目前公司有十余款宽带振子，其中带宽最宽的可以在 1710-2690MHz 范围内满足要求。这些宽带振子为公司研发高性能的基站天线打下了坚实的基础。

(3) 可调移相器技术：可调移相器是实现波束下倾自动调整的核心部件。优秀的可调移相器需要具备宽工作带宽、相位稳定、低互调、结构可靠、装配简单等特点。公司的第二代可调移相器采用了慢波线技术、耦合馈电技术、压铸腔体等技术，体积小，工作稳定，是优良的宽带可调移相器。

(4) 波束赋形馈电网络技术：波束赋形通常指的是垂直面方向图上的余割赋形，具备上旁瓣抑制、下零点填充和预制电下倾等技术特点。公司的波束赋形馈电网络技术通过计算机优化寻找初值、仿真修正、实验修正等手段，以实现产品的各项指标。

(5) 小型化宽带全向天线技术：公司目前的小型化宽带全向天线有普通型和 MIMO 型，能涵盖 2G、3G、LTE 及 WIFI 等所有常见通信系统。产品外形小巧美观，广泛用于各大运营商的室内分布系统。

(6) WIFI MIMO 天线技术：公司是最早进行 MIMO 天线研发的公司之一，产品综合应用了极化分集、空间分集技术，具有高增益、高隔离度、可定制各种特殊指标、品种齐全、外形美观小巧等特点，支持常见的 2R2T、3R3T 甚至 4R4T

等系统，广泛用于室内、室外及各种场合。

公司的研发项目，是以产品研发为纲，在新产品的研发过程中开发新技术。新产品的研发是一个充分利用已有技术积淀、研发新技术、应用新材料的过程，是对公司已有技术加以改进、组合以实现新功能，同时也产生新的技术进步和积淀。公司通常并不针对某项技术组织研发，研发标的为新产品。公司新产品研发过程如下：

(1) 立项。公司研发以市场为导向，公司的项目来源主要有两个：第一，公司规划。公司对未来几年的产品做出规划，交由研发中心转化为研发项目；第二，市场拓展部及销售部门根据市场信息以及已有产品销售反馈情况提出研发需求，按照产品不同特征和客户需求，公司结合市场部门的需求分析以及研发部门的可行性分析，经过内部立项审批确定研发项目。

(2) 设计开发。研发部门负责研发项目的方案设计、电气设计、结构设计、样机设计、工艺设计等，样品设计完成后由产品工程部小批量试产和生产转化，最后由研发部门撰写《项目结题报告》。

(3) 设计评审。设计评审与设计开发穿插进行，设计开发阶段设四个评审点，分别为方案评审、图纸评审、包装评审及样品评审。设计开发及设计评审流程见本章之“二、主要业务流程及方式”之“(二) 主要业务流程及方式”之“1、研发流程”。

(4) 设计变更。设计开发完成并投产后，必要时按《工程变更控制办法》做设计变更。

3、产品的可替代性

在产品方面，公司主要关注商业无线通信行业，包括移动通信、无线网络通信及 TETRA、集群、RFID 等通信领域，这些系统将会存续并高速发展，对通信天线的需求也将会稳定持续。目前公司的产品主要是无源天线产品，包括扇区板状天线、智能天线、一般平板天线、抛物面天线、全向天线等。这些产品理论成熟，技术、工艺上不断推陈出新，目的是提供更优的性能、更低的成本，目前尚未有在性能、成本上对传统无源天线构成冲击的技术出现。目前概念中的有源天线，由于其系统复杂、成本高、可靠性差，目前仍在试验阶段，尚未达到实用化

的水平。短期内有源天线替代传统无源天线的可能性较低。

公司所处行业的主要客户是国内外通信运营商和大型设备集成商，存在一定的技术、资金、品牌、产品和资质认证及客户渠道壁垒。公司创立以来一直致力于为客户提供高质量的通信天线产品，拥有一批高素质的研发人员、十余年的技术积累、高质量的产品和良好客户关系，具有一定的不可替代性。

（二）主要无形资产情况

1、注册商标

截止目前，公司的注册商标如下：

（1）境内注册商标

序号	商标名称	注册号	分类号	有效期至	注册人
1	KBT+图形 	1353641	9（中国）	2020-1-13	健博通有限
2	KBT 	6940553	9（中国）	2020-8-13	健博通有限
3	KBT 	6940554	6（中国）	2020-5-20	健博通有限
4	图形+健博通+Kenbotong  健博通 KENBOTONG	5044097	9（中国）	2019-1-20	健博通有限

（2）境外注册商标

序号	商标名称	注册号	分类号	有效期至	注册人
1	KBT+图形 	4104441（美国）	9	2022-2-27	健博通有限
2	KBT 	3647441（美国）	9	2019-6-29	健博通有限
3	KBT+图形 	213707（以色列）	9	2018-7-30	健博通有限
4	KBT+图形 	01355718（中国台湾）	9	2019-4-1	健博通有限
5	KBT+图形 	301163295（中国香港）	9	2018-7-18	健博通有限

6	KBT+图形 	993439 (马德里国际注册)	9	2018-8-7	健博通有限
7	KBT+图形 	1713072 (印度)	9	2018-7-22	健博通有限

(3) 正在申请注册的商标

序号	商标名称	注册号	分类号	有效期至	注册人
1	KBT+图形 	D00-2008-027102 (印度尼西亚)	9	注册申请已被受理	健博通有限
2	KBT 	D00-2008-041032 (印度尼西亚)	9	注册申请已被受理	健博通有限

2、专利

截止目前，公司共取得 18 项专利，其中发明专利 2 项，实用新型专利 16 项。

具体情况如下：

序号	名称	专利号/申请号	类型	发明人	专利权人	权利期限
1	一种中心轴向零点填充全向天线装置	ZL 2012 1 0333180.6	发明专利	宋茂盛、杨云罡、沈平元、苏光杰	健博通	2012.09.10-2032.09.09
2	一种 2.4/5.8GHz 双频 MIMO 全向天线	ZL 2010 1 0513372.6	发明专利	宋茂盛、苏光杰	健博通有限	2010.10.20-2030.10.19
3	一种用于无线系统的集成基站天线	ZL 2010 2 0553127.3	实用新型	宋茂盛、苏光杰	健博通有限	2010.09.30-2020.09.29
4	一种用于基站天线的内置微带合路器	ZL 2010 2 0553114.6	实用新型	宋茂盛、肖东山	健博通有限	2010.09.30-2020.09.29
5	便携式切割栅状抛物面天线	ZL 2010 2 0569470.7	实用新型	宋茂盛、苏光杰、刘名业	健博通有限	2010.10.20-2020.10.19
6	一种金属片状高增益吸顶天线	ZL 2010 2 0561912.3	实用新型	宋茂盛、苏光杰	健博通有限	2010.10.14-2020.10.13
7	一种三频双极化天线振子	ZL 2010 2 0553154.0	实用新型	宋茂盛、肖东山	健博通有限	2010.09.30-2020.09.29
8	一种定向双极化天线辐射单元	ZL 2010 2 0553166.3	实用新型	宋茂盛、肖东山	健博通有限	2010.09.30-2020.09.29
9	一种双极化抛物面天线馈源	ZL 2010 2 0561938.8	实用新型	宋茂盛、肖东山、	健博通有限	2010.10.14-2020.10.13

				方凯		
10	一种印刷版式双频宽带振子板	ZL 2011 2 0400155.6	实用新型	苏光杰、宋茂盛	健博通有限	2011.10.19-2021.10.18
11	一种双极化天线	ZL 2011 2 0526554.7	实用新型	杨云罡、苏光杰、宋茂盛	健博通有限	2011.12.14-2021.12.13
12	一种抛物面天线、双极化馈源及双极化馈源振子板	ZL 2012 2 0422844.1	实用新型	宋茂盛、苏光杰、赵博洋	健博通	2012.08.23-2022.08.22
13	定向 MIMO 天线	ZL 2012 2 0400842.2	实用新型	宋茂盛、苏光杰、卢益文	健博通	2012.08.13-2022.08.12
14	一种 LTE 宽带双极化天线振子	ZL 2012 2 0400843.7	实用新型	宋茂盛、朱智华	健博通	2012.08.13-2022.08.12
15	一种用于波束成形网络的 Butler 矩阵	ZL 2012 2 0400595.6	实用新型	宋茂盛、赵黎明	健博通	2012.08.13-2022.08.12
16	三频组合天线	ZL 2012 2 0400602.2	实用新型	宋茂盛、苏光杰、肖鹏程	健博通	2012.08.13-2022.08.12
17	一种多频段宽频双极化 LTE 全向天线	ZL 2013 2 0237722.X	实用新型	宋茂盛、杨云罡、马雪山、陈林	健博通	2013.05.03-2023.05.02
18	一种印刷板式小型化超宽频 LTE 定向天线	ZL 2013 2 0752175.9	实用新型	宋茂盛、杨云罡、马雪山	健博通	2013.11.25-2023.11.24

另外，公司有4项专利正在申请过程中，其中发明专利3项，实用新型专利1项。具体情况如下：

序号	名称	专利号/申请号	类型	发明人	专利权人	申请日	权利状态
1	一种双极化天线	201110420893.1	发明专利	杨云罡、苏光杰、宋茂盛	健博通	2011.12.14	实质审查阶段
2	一种多频段宽频双极化 LTE 全向天线	201310161921.1	发明专利	宋茂盛、杨云罡、马雪山	健博通	2013.05.03	实质审查阶段
3	一种无线网络收发装置	201410149164.0	发明专利	苏光杰、卢益文、肖鹏程、宋茂盛	健博通	2014.04.14	实质审查阶段
4	一种无线网络收发装置	201420179941.1	实用新型	苏光杰、卢益文、肖鹏程、	健博通	2014.04.14	已受理

				宋茂盛			
--	--	--	--	-----	--	--	--

3、软件著作权

截止 2014 年 7 月 31 日，公司拥有两项软件著作权。具体情况如下：

序号	登记号	首次发表日期	作品名称	登记权利人	有效期
1	2011SR054237	20090623	健博通天线方向图处理系统 V1.0	健博通有限	50 年
2	2011SR054239	20100625	健博通智能天线广播波束赋形软件 V1.0	健博通有限	50 年

4、域名使用权

公司拥有域名 kenbotong.com 及 kenbotong.com.cn，有效期分别至 2017 年 6 月 15 日、2021 年 2 月 26 日。

5、土地使用权

序号	公司名称	地址	土地证号	面积 (M ²)	用途	使用权类型	他项权
1	佛山市健博通电讯实业有限公司	佛山市禅城区南庄镇禅秀路 2 号	佛府国用(2010)第 06001103479 号	32,274.92	工业用地	出让	抵押
2	佛山市健博通电讯实业有限公司	佛山市高明区荷城街道海天大道以东、沧江南路以南	佛高国用(2012)第 0404063 号	86,861.77	工业用地	出让	抵押

以上无形资产中，一种中心轴向零点填充全向天线装置（专利号：201210333180.6）、一种抛物面天线、双极化馈源及双极化馈源振子板（专利号：ZL 2012 2 0422844.1）及定向 MIMO 天线（专利号：ZL 2012 2 0400842.2）等 12 项专利权已办理变更手续，登记在股份有限公司名下。其余无形资产均登记在有限公司名下，因有限公司整体变更为股份有限公司，公司正在办理变更手续。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司获得以下业务许可资格或资质：

1、《高新技术企业证书》，颁发部门：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；证书编号：GF201144001043；发证时

间：2011年10月13日；有效期三年。截止本说明书签署日，公司2014年度高新技术企业认定工作已经通过了网络公示期，等待颁发新证。

2、《质量管理体系认证证书》，上海凯瑞克质量体系认证有限公司，注册号：QAIC/CN/80691-B，证书有效期：2014年7月29日至2015年8月10日，首次注册日期：2008年9月12日；质量管理体系符合 GB/T19001-2008idt (ISO9001:2008) 标准。

3、《环境管理体系认证证书》，上海凯瑞克质量体系认证有限公司，注册号：QAIC/CN/80692-B，证书有效期：2014年7月29日至2015年8月10日，首次注册日期：2008年9月12日；环境管理体系符合 GB/T24001-2004 idt (ISO14001:2004) 标准。

4、《职业健康安全管理体系认证证书》，凯新认证（北京）有限公司认证，注册号：06913S10254R0M，证书有效期：2013年7月30日至2016年7月29日。职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2011 idt (OHSAS18001:2007) 标准。

以上资质、认证登记在有限责任公司名下。因有限公司整体变更为股份有限公司，公司正在办理变更手续。

报告期内，公司无涉及特许经营权的情况。

（四）重要固定资产情况

截止2014年7月31日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

项 目	原 值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
房屋及建筑物	94,929,790.67	33,399,989.00	61,529,801.67	64.82%
机器设备	19,502,312.70	7,561,689.44	11,940,623.26	61.23%
运输设备	1,363,690.17	483,615.39	880,074.78	64.54%
电子设备	2,566,027.21	1,917,792.87	648,234.34	25.26%
办公及其他设备	1,133,271.03	831,484.98	301,786.05	26.63%
总计	119,495,091.78	44,194,571.68	75,300,520.10	63.02%

注：成新率=固定资产账面净值/原值

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及

办公及其他设备，总体成新率为 63.02%，均为公司日常生产、经营所必须并且正常使用的资产。其中，房屋及建筑物占固定资产账面净值的 81.71%，为公司拥有的房产，具体情况如下：

单位：元

编号	坐落位置	权属证书编号	账面原值	账面价值	资产状况	他项权
1	佛山市禅城区 南庄镇禅秀路 2号之一	粤房地权证佛 字第 0100035416号	94,929,790.67	61,529,801.67	使用中	抵押
2	佛山市禅城区 南庄镇禅秀路 2号之二	粤房地权证佛 字第 0100035412号			使用中	抵押
3	佛山市禅城区 南庄镇禅秀路 2号之三	粤房地权证佛 字第 0100035409号			使用中	抵押

上述房产为公司的办公及生产经营场所。

（五）员工情况

截至2014年7月31日，公司员工总数为635人。具体结构如下：

1、员工年龄结构

员工年龄	人数	占比（%）
30岁以下	391	61.57
30-39岁	180	28.35
40-49岁	52	8.19
50岁以上	12	1.89
合计	635	100.00

2、员工任职情况

员工类别	人数	占比（%）
财务人员	12	1.89
采购人员	13	2.05
仓储人员	35	5.51
管理人员	51	8.03

后勤人员	28	4.41
开发人员	58	9.13
生产人员	352	55.43
销售人员	42	6.61
质控人员	44	6.93
合计	635	100.00

3、员工学历情况

类别	人数	占比 (%)
硕士	7	1.10
本科	73	11.50
大专	93	14.65
中专及高中	118	18.58
初中	334	52.60
小学	10	1.57
合计	635	100.00

4、核心技术人员情况

公司核心技术人员为宋茂盛、杨云罡、苏光杰、赵黎明、卢益文，相关情况如下：

宋茂盛，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四 董事、监事和高级管理人员情况（一） 公司董事基本情况”。

杨云罡，男，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年4月至1999年12月于香港天祥天线公司任高频天线主设计师；2000年2月-2006年2月于海天天线科技股份有限公司担任主设计师；2006年2月至2011年5月于罗森伯格亚太电子有限公司担任主设计师；2011年5月至2011年8月于南海微波任技术总监；2011年8月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司任技术总监；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任技术总监。

苏光杰，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四 董事、监事和高级管理人员情况（一） 公司董事基本情况”。

赵黎明，男，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2006年7月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后任电

气工程师、项目经理、研发部长兼电气工程师职务；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任研发一部部长。

卢益文，男，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2008年7月至2009年4月于阳信长威电子有限公司担任制程助理工程师；2009年6月至2014年5月于佛山市健博通电讯实业有限公司先后担任电气工程师、Wi-Fi项目组项目经理兼任电气工程师研发三部部长兼任电气工程师职务；2014年6月至今于广东健博通科技股份有限公司担任研发三部部长。

截止2014年7月31日，宋茂盛直接持有公司17.62%股权，通过恒健投资间接持有公司1.31%股权，直接和间接持有公司共计18.93%股权；苏光杰直接持有公司0.64%股权；赵黎明通过恒健投资间接持有公司0.10%股权；卢益文通过恒健投资间接持有公司0.10%股权；杨云罡未持有公司股权。

报告期内公司核心技术团队没有发生重大变动。

四、与业务相关的情况

(一) 报告期营业收入的主要构成

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
主营业务收入	83,839,032.90	150,383,634.44	178,138,340.35
其他业务收入	160,500.00	250,121.00	1,379,054.81
合 计	83,999,532.90	150,633,755.44	179,517,395.16

公司主营业务收入主要为销售通信天线的收入，其他业务收入主要为厂房出租收入及员工宿舍的出租收入。

按照产品划分，公司主营业务收入构成如下：

单位：元

产品名称	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
基站天线	51,769,238.32	61.75	81,783,196.76	54.38	103,582,322.59	58.15
WIFI天线	17,113,398.96	20.41	35,731,603.67	23.76	43,653,829.36	24.51
VHF/UHF	9,202,544.52	10.98	24,117,097.62	16.04	22,536,655.67	12.65

产品名称	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
天线						
其他天线 等产品	5,753,851.10	6.86	8,751,736.39	5.82	8,365,532.73	4.70
合计	83,839,032.90	100	150,383,634.44	100	178,138,340.35	100

公司主营业务收入包括基站天线、WIFI 天线、VHF/UHF 天线及其他天线等四大类产品收入，构成上以基站天线、WIFI 天线销售收入为主，2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月占比合计分别为 82.66%、78.14%、82.16%。

(二) 报告期内前五名客户情况

公司产品的主要消费群体为通信运营商及设备集成商。报告期内前五名客户情况如下：

单位：元

年度	客户名称	销售金额	占营业收入 的比例 (%)
2014 年 1-7 月	武汉虹信通信技术有限公司	12,626,767.23	15.03
	中国移动通信集团重庆有限公司	9,274,615.38	11.04
	美国 AMPHENO LANTENNA SOLUTIONS	5,490,028.22	6.54
	Tessco Technologies INC. (美国)	4,462,515.00	5.31
	重庆信威通信技术有限公司	2,149,040.17	2.56
	合计	34,002,966.00	40.48
2013 年度	山西移动通信有限责任公司	8,764,743.58	5.82
	中邮科通信技术股份有限公司	8,130,584.16	5.40
	武汉虹信通信技术有限公司	7,873,578.70	5.23
	重庆信威通信技术有限公司	6,740,724.69	4.47
	Tessco Technologies INC. (美国)	6,507,572.37	4.32
	合计	38,017,203.50	25.24
2012 年度	山西移动通信有限责任公司	15,642,859.39	8.71

年度	客户名称	销售金额	占营业收入的比例 (%)
	中国移动通信集团辽宁有限公司	10,142,762.08	5.65
	中邮科通信技术股份有限公司	9,252,056.72	5.15
	京信通信系统(中国)有限公司	6,715,370.86	3.74
	奥维通信股份有限公司	6,125,066.59	3.41
	合计	47,878,115.64	26.66

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月前五名客户的销售额合计占公司营业收入的比重分别为 26.66%、25.24%、40.48%，2014 年 1-7 月集中度上升较快，主要是因为武汉虹信通信技术有限责任公司的销售额占比较 2013 年上升 9.8 个百分点。

报告期内，公司前五名客户中不存在公司董事、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客户存在任职或拥有权益的情况。

(三) 报告期内前五名供应商情况

公司采购的主要原材料及零部件为冲压件、车铣件、同轴连接器、塑料、同轴电缆等。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月的生产成本中，原材料及零部件占比分别为 69.73%、67.86%、70.79%，其余为人工成本及制造费用。由于珠三角地区是主要的通用天线产业集群地区，原材料及零部件市场化程度较高，采购价格透明，不会对公司构成较大的经营风险。报告期内，公司前五名供应商情况如下：

单位：元

年度	客户名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
2014 年 1-7 月	成都康得电子科技有限公司	3,016,742.68	5.26
	佛山市南海区台镁五金有限公司	2,973,589.38	5.19
	佛山市南海威奥达塑胶制品有限公司	2,513,440.65	4.38
	镇江市丹徒区胜超电子有限公司	2,217,641.56	3.87

年度	客户名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
	嘉兴安信通信技术有限公司	1,988,760.68	3.47
	合计	14,870,904.71	22.17
2013 年度	深圳市迈腾电子有限公司	4,053,895.04	5.35
	镇江市丹徒区胜超电子有限公司	3,398,298.61	4.49
	佛山市顺德区陈村镇登洲天柱五金厂	2,732,263.40	3.61
	佛山市顺德区泓亿电器有限公司	2,091,650.73	2.76
	佛山市南海区新正压铸厂	2,084,895.79	2.75
	合计	14,361,003.56	18.96
2012 年度	佛山市南海区荣鹰五金电器有限公司	3,089,097.79	4.58
	镇江市丹徒区胜超电子有限公司	2,860,392.90	4.24
	苏州市江通电讯器材有限公司	2,699,883.72	4.00
	佛山市南海区宏韶空调设备有限公司	2,554,845.47	3.78
	佛山市顺德区陈村镇登洲天柱五金厂	2,158,498.54	3.20
	合计	13,362,718.41	19.80

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月向前五名供应商采购的比例分别为 19.80%、18.96%、22.17%。报告期内对单一供应商采购比例不超过 6%，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。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营具有重大影响的合同及履行情况如下：

1、销售合同

报告期内对公司持续经营具有重大影响的金额在 300 万元以上的销售合同及履行情况如下：

序号	合同号	客户名称	合同标的	合同签订时间	合同金额 (元)	履行情况 (截止 2014 年 9 月 30 日)
1	重庆移动	中国移动	室内双极化吸	2014-3-19	24,818,610.00	履行中

序号	合同号	客户名称	合同标的	合同签订时间	合同金额(元)	履行情况 (截止 2014年9月 30日)
	(合)第 20140600 号	通信集团 公司重庆 分公司	顶天线、室外 定向壁挂天 线、双极化隧 道天线等			
2	重庆移动 (合)第 20140601 号	中国移动 通信集团 重庆有限 公司	TD-LTE 智能天 线	2014-3-12	10,706,250.00	履行中
3	移集团 SXBB 合同 【2012】 1302 号	中国移动 通信集团 山西有限 公司	室内全向吸顶 天线、室内定 向吸顶天线、 室内定向壁挂 天线、室内定 向窄波束天线	2012-11-1	9,000,000.00	履行完毕
4	框架 -LN-PO-13 0318	中国移动 通信集团 辽宁有限 公司/中国 移动通信 集团公司 辽宁分公 司	框架协议, 未 约定具体标的	2013-3-21	8,000,000.00	履行完毕
5	山东移动 【2013】 0855 号	中国移动 通信集团 山东有限 公司	无线网络适配 器	2013-9-29	7,621,897.50	履行中
6	SN[2012]1 96	中国移动 通信集团 陕西有限 公司	网优产品	2012-10-15	7,100,000.00	履行中
7	20130449	中国移动 通信集团 重庆有限 公司	室内全向吸顶 天线、室内定 向壁挂天线、 对数周期天线	2013-3-1	6,070,627.00	履行中
8	山东移动 【2013】 0276 号	中国移动 通信集团 山东有限 公司	无线网络适配 器	2013-3-8	5,128,300.00	履行完毕
9	辽移 CG-LN-CP -ZJ-120458	中国移动 通信集团 辽宁有限 公司	室内全向吸顶 天线、室内定 向吸顶天线、 室内定向壁挂 天线、室内定 向窄波束天线	2012-4-23	3,979,479.00	履行完毕
10	移集团分 重庆合同	中国移动 通信集团	室内全向吸顶 天线、室内定	2013-4-11	3,233,077.00	履行中

序号	合同号	客户名称	合同标的	合同签订时间	合同金额(元)	履行情况 (截止 2014年9月 30日)
	20130085号	公司重庆分公司	向壁挂天线			
11	辽移CG-LN-CP-ZJ-121001	中国移动通信集团辽宁有限公司	室内全向吸顶天线、室内定向吸顶天线、室内定向壁挂天线	2012-7-24	3,141,215.50	履行完毕
12	HX2014041661	武汉虹信通信技术有限责任公司	室内全向吸顶天线、室内定向吸顶天线、室内定向壁挂天线、对数周期天线	2014-4-28	3,267,626.21	履行完毕

2、采购合同

报告期内对公司持续经营具有重大影响的金额在 20 万元以上的采购合同及履行情况如下：

序号	合同号	供方名称	合同标的	合同签订时间	合同金额(元)	履行情况 (截止 2014年9月 30日)
1	026697	佛山市豪科五金制品有限公司	底板	2012-1-4	240,240.00	履行完毕
2	BL00316-3	苏州市江通通讯器材有限公司	线缆	2013-9-17	204,000.00	履行完毕
3	047302	苏州市江通通讯器材有限公司	线缆	2013-10-23	202,776.00	履行完毕
4	BL00450-1-2	成都康得电子科技有限公司	振子板	2014-2-14	482,100.00	履行完毕
5	050535-2	成都康得电子科技有限公司	振子板	2014-2-20	208,910.00	履行完毕
6	WG0002	嘉兴安信通信技术有限公司	排气管美化天线	2014-2-24	1,760,000.00	履行完毕
7	WG0004	嘉兴安信通信技术有限公司	排气管美化天线	2014-2-25	880,000.00	履行完毕
8	050172-10	成都康得电子科技有限公司	振子板	2014-2-26	482,100.00	履行完毕
9	WG0032-1	深圳市吉兴通科技有限公司	开关盒型美化天线	2014-5-16	228,000.00	履行完毕
10	WG0032	深圳市吉兴通科技有限公司	开关盒型美化天线	2014-5-16	265,800.00	履行完毕
11	HZZ20140707-B	深圳市威亚迪通信技术有限公司	四频定向板型天线	2014-7-7	244,090.80	履行完毕

序号	合同号	供方名称	合同标的	合同签订时间	合同金额(元)	履行情况 (截止 2014年9 月30日)
	1					

3、重大借款合同

序号	合同编号	借款银行	借款期限	借款金额 (元)
1	兴银粤_担保借字(分营)第 201403030933	兴业银行股份有限公司佛山分行	2014年3月17日—2014年9月16日	5,000,000.00
2	44010120140000462	中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行	2014年1月6日—2015年1月5日	8,000,000.00
3	2013年工字第52号	中国建设银行股份有限公司佛山市分行	2013年8月9日—2014年8月8日	10,000,000.00
4	2013年工字第35号	中国建设银行股份有限公司佛山市分行	2013年7月15日—2014年7月14日	10,000,000.00
5	兴银粤_担保借字(分营)第 201305021242号	兴业银行股份有限公司佛山分行	2013年5月3日—2014年5月2日	5,000,000.00
6	兴银粤_担保借字(分营)第 201403010002号	兴业银行股份有限公司佛山分行	2014年3月4日—2015年3月3日	5,000,000.00
7	兴银粤借字(分营)第 201404230419号	兴业银行股份有限公司佛山分行	2014年4月23日—2014年9月22日	8,000,000.00
8	兴银粤借字(分营)第 201404230420号	兴业银行股份有限公司佛山分行	2014年4月23日—2014年9月22日	2,000,000.00
9	44010120130012354	中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行	2013年12月11日—2014年12月10日	6,000,000.00
10	兴银粤借字(分营)第 201407111066号	兴业银行股份有限公司佛山分行	2014年7月11日至2015年7月10日	9,500,000.00
11	兴银粤借字(分营)第 201408040330号	兴业银行股份有限公司佛山分行	2014年8月7日至2015年2月6日	9,500,000.00

4、重大担保合同

合同编号	抵押物或者保证人	担保期限	担保金额(元)	抵押权人	债务人
兴银粤:抵字(分营)第 201206140685号	粤房地权证佛字第 0100035412号、第 0100035416号、第 0100035409号	2011年10月1日—2017年6月19日	132,052,700.00	兴业银行股份有限公司佛山分行	健博通有限
兴银粤:保字(分营)第 20120614724	邱健	2011年10月1日—2017年6月19日	80,000,000.00	兴业银行股份有限公司佛山	健博通有限

号				分行	
44100520130009756	邱健、邓桂容、宋茂盛	2013年11月25日—2016年11月25日	100,000,000.00	中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行	健博通有限
44100620130019141	粤房地证字第C1324924号、佛府国用(2002)字第06000717086号	2013年11月25日—2016年11月25日	20,186,200.00	中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行	健博通有限
2013年最高抵押字第60号	佛高国用(2012)第0404063号	2013年6月1日—2016年12月31日	45,602,400.00	中国建设银行股份有限公司佛山市分行	健博通有限

五、公司的商业模式

公司立足于通信设备制造业，致力于通用天线的研发、生产及销售。公司长期以来坚持走自主研发路线，在掌握监听波束成形技术、宽带振子技术、可调移相器技术、波束赋形馈电网络技术、小型化宽带全向天线技术、WIFI MIMO 天线技术等的基础上，自主研发符合市场需求的通用天线产品，包括基站天线、WIFI 天线及 VHF/UHF 天线等，通过经销或直销给设备集成商或通信运营商，如武汉虹信通信技术有限责任公司、中国移动通信集团重庆有限公司，从而获取收入和利润。公司的毛利率高于同行业平均水平，主要是因为部分 WIFI 天线和 VHF/UHF 天线销往国外，毛利率高于国内销售。而同行业公司如盛路通信(002446)及广东通宇通讯股份有限公司主要产品为基站天线，毛利率低于公司的 WIFI 天线和 VHF/UHF 天线。

(一) 采购模式

公司下设供方管理部与采购部，供方管理部负责新供应商的开发及认证，采购部负责生产所需原材料、零部件、零用配件等的采购。供方管理部制定《供应商认证管理程序》，每季度对供应商的质量、价格、产能等进行综合评价并对供应商进行分级管理，对于不及格供应商，将暂停向其采购。对于需求量大或价值较高的物料，公司实行公开招标，保证有 3 家或以上的合格供应商，形成竞价机制及保证供货稳定，采购成本得到有效控制。

(二) 生产模式

公司的天线产品以定制为主，通常按照以销定产的生产模式，即根据订单制定生产计划，组织生产。规格和技术参数等指标需要根据用户的实际需求和客观情况确定。公司的主要原材料及零部件以外部采购为主，对于部分馈源组件、底座等组件及部分零部件的喷漆、带件注塑等工序通过外协加工完成，最后由公司组装成最终产品。

公司选择外协厂商步骤如下：公司质量管理部检测外协厂商的试制样品，通过检测后作为合格外协厂商批量加工，公司收到外协加工产品后，质量管理部对外协加工产品进行检测，检测合格后再入库。

（三）销售模式

公司以自有品牌或 OEM 方式向通信运营商和设备集成商销售产品：通信运营商以自有品牌销售，设备集成商以自有品牌销售为主、OEM 方式为辅进行销售。

在内销中，公司的主要客户为运营商及设备集成商，运营商的供货合同全部通过招投标方式获得；设备集成商供货合同通过招投标方式或销售人员直接销售获得。对于招投标方式，中标后，首先与运营商或设备集成商签订框架合同，再凭运营商或设备集成商的具体订单、发货通知提供产品；公司在运营商的具体订单下达后 20 天左右发货，运营商到货签收，确认账目无误后开出发票；运营商一般要在通信网络建成运行 2—6 个月内对天线在网络运行中的状况进行验收，验收合格后的次月，凭到货签收单签订结算合同；设备集成商通过产品供货资格认证获得产品供应资格，下单后按照订单要求组织交货，到货后需要进行收货验收，凭当月所有到货签收单，在到货检验合格后，对帐无误后开出发票。对于直接销售方式，公司先通过设备集成商产品供货资格认证，设备集成商根据签订的合同下订单，公司组织交货、验收及开票等程序与招投标方式一致。

在外销中，通过公司网站、展会、发送资料等方式宣传公司产品，通过商务报价、技术指标确认、样品认证后获得供货资格，在客户提出需求后，通过询价、报价、确认产品详细要求或送样等方式确定需求，签订合同，按照合同签定的产品技术要求、交货等组织物料计划与生产。

六、公司所处行业基本情况

根据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中“39 计算机、通信和

其他电子设备制造业”中的“392 通信设备制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。从细分市场看，公司业务属于通用天线市场。

（一）行业概况

1、行业管理体制

工业和信息化部是本行业的行政主管部门，其职责包括：拟定并组织实施通信业的发展规划，制定并组织实施本行业规划、产业政策，监测行业运行态势等。

工业和信息化部作为行业管理部门，对各类通信设备和涉及网间互联的设备实行产品认证制度管理。国家质量技术监督局会同工业和信息化部对通过认证的通信设备制造商进行质量跟踪和监督检查。公司产品属于电信设备配套部件，国内目前未实行进网许可管理制度，不需要办理电信设备进网许可证。

2、行业法规、政策

（1）行业主要法律法规

与本行业相关的法律法规主要有《中华人民共和国电信条例》、《中华人民共和国无线电管理条例》、《电子信息产品污染控制管理办法》、《中华人民共和国无线电频率划分规定》等。

（2）行业主要发展规划及政策

通信行业是国民经济的主要支柱产业之一，我国政府和行业主管部门历来都对通信行业的发展十分重视，为了提高我国通信行业的发展水平，促进通信企业的发展壮大，国家和有关部门持续地制定了许多相应的产业政策和措施支持通信行业的发展。

① 国家发改委 2011 年 3 月 27 日发布的《产业结构调整指导目录》(2011 年本) 中将通信网设备制造及建设列为鼓励类发展产业；

② 国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）在信息产业及现代服务业的发展思路中提到“突破制约信息产业发展的核心技术，掌握集成电路及关键元器件、大型软件、高性能计算、宽带无线移动通信、下一代网络等核心技术，提高自主开发能力和整体技术水平”；

③ 2007 年，国家发改委、科技部、商务部发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》把移动通信产业列入国家重点支持的产业；

④ 信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要信息产业发展的指导性文件，将“开发下一代网络产品、新一代移动通信设备”列为发展重点；

⑤ 在高技术产业发展“十一五”规划中，新一代移动通信专项工程作为专项工程被提及：按照率先做强通信产业的需要，加强新一代移动通信系统及终端技术的开发，推进相关标准的制定。继续推动 TD-SCDMA 等第三代移动通信及其增强型技术产业化，构建系统设备、终端、核心芯片、关键元器件、软件、仪器仪表等产业配套体系。发展基于新一代移动通信网络的应用软件和服务内容产业。规划和适时建设新一代移动通信网络。到“十一五”末，建成全球移动通信研发及生产基地；

⑥ WCDMA 、 TD-SCDMA 制式的基站设备入选中国高新技术产品出口目录（2006）；

⑦ 国家发改委、科技部、商务部及国家知识产权局于 2007 年 1 月 23 日联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》将新一代移动通信系统的网络设备等列为当前产业化的重点；

⑧ 2009 年 2 月 18 日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，审议并原则通过《电子信息产业调整振兴规划》，规划中明确提出“加大投入实现第三代移动通信产业新跨越”；

⑨ 2011 年 3 月 16 日出台的《国民经济和社会发展第十二个五年规划》明确了新一代信息技术产业的支持，新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务；

⑩ 电信产业及天线产品行业属于具有自主知识产权的通信设备制造行业，国家鼓励出口，2006 年 9 月出口退税率由 13% 上调至 17%。

3、行业发展概况

（1）行业概况

①通信设备制造业概览

通信设备制造业是信息技术业的重要组成部分，是现代微电子技术、微波技术、计算机技术和软件技术的综合应用。近年来，随着电子信息技术的发展，通信设备产品日益呈现出高性能、体积小、耗材少的特点。

通信设备制造业按照功能划分，通信设备市场可进一步细分为核心网设备市场、网络覆盖设备市场、联接各系统的传输设备市场及终端接收设备市场。

A. 核心网设备市场

以交换机为代表，核心网设备承担通信网络的数据交换和业务控制功能。在核心网设备方面，华为技术、中兴通讯等中国企业显示出了较强的竞争能力。

B. 网络覆盖设备市场

网络覆盖设备包括基站、天线、直放站等。其中基站为核心覆盖设备，天线、直放站通称为网络优化覆盖设备。

基站设备用于无线射频信号的发射、转发和接收，覆盖半径一般为 1—35 公里，是网络覆盖系统的核心设备。

网络优化覆盖设备包括天线、直放站等，主要用于信号盲区的加强覆盖。受无线电信号传播规律（如衰减）、特殊地理环境和特殊应用的限制，在利用基站完成基本覆盖后，为提高网络质量，需要根据特定的地理环境、用户数量等，选择合适的无线网络设备，对通信网络进行优化覆盖。随着信息技术的发展，产品功能不断提高，通信天线的体积和重量也越来越小，耗材也越来越少。

C. 传输设备市场

包括微波传输设备、光纤传输设备、卫星传输设备等。随着移动通信的高速发展，微波天线可用于骨干网、接入网、城域网，此外还应用于海外工程建设、广播电视、电力、水利、地震等行业。

D. 终端接收设备市场

终端天线可应用于移动通信领域、移动电视领域、互联网、卫星通讯等领域。

公司的产品覆盖通信设备市场中的网络覆盖设备市场、传输设备市场和终端接收设备市场。

②天线行业概览

天线是用金属导线、金属面或其他介质材料构成一定形状，架设在一定空间，将从发射机反馈给的射频电能转换为向空间辐射的电磁波能，或者把空间传播的电磁波能转化为射频电能并输送到接收机的装置。从应用情况来看，主要分为通信天线、广播天线、电视天线、雷达天线等几大领域。

③通信天线行业概览

通信天线按照天线在通信网络中的应用，可分为网络覆盖类天线、通信传输

类天线和终端接收类天线。其中基站天线属于网络覆盖类天线，微波天线属于通信传输类天线。

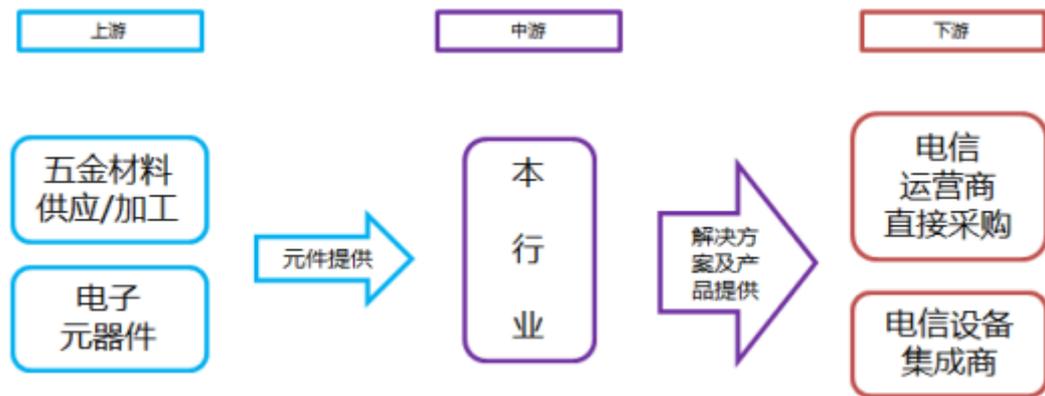
我国现有的通信系统中，常见的基站天线主要分为室外基站天线和室内分布天线（即室内基站天线）两种。室外基站天线主要有机械全向天线、预制电下倾全向天线、单极化定向机械天线、双极化定向机械天线、双极化定向预制电下倾天线和双极化定向电调天线等；室内分布天线主要有吸顶天线、壁挂天线、对数周期天线等。此外，还有一些用于特殊情况下的天线。如用于覆盖地铁和隧道的泄漏电缆、无线直放站常用的栅格抛物面天线等。

微波天线按照技术性能可分为普通型微波通信天线、高性能微波通信天线和超高性能微波通信天线。高性能和超高性能微波通信天线在克服电磁干扰、保证通信质量方面效果更好。

终端天线，主要包括手机天线、无线网卡天线、移动数字电视天线、GPS 天线等。

（2）行业与上下游的关系

通信天线的上下游产业链情况如下图所示：



本行业上游产业主要包括两部分：五金塑料材料供应、加工商以及电子元器件供应商。其中：五金塑料材料主要包括铝、铜等金属材料以及玻璃钢、PVC等塑料材料供应与加工；电子元器件主要包括：各类 IC 器件，PCB 板材，电阻，电容，电感，连接器，线材等。

本行业的下游产业主要包括：通信运营商（如中国移动、中国联通、中国电信等），通信设备集成商（如华为技术、爱立信、诺基亚- 西门子、阿尔卡特- 朗讯、中兴通讯等）。

①上游行业情况

本行业主要的原材料及零部件为五金材料、电缆、电子元器件等产品。

五金材料及电缆的价格形成，主要受国际与国内主要期货市场金属期货价格的影响，金属期货价格的波动对本行业的生产成本有一定影响。我国是电子元器件的生产大国，电子元器件的供应充裕。近年来，价格呈现下降的趋势。

整体来看，本行业的上游产业已经完全市场化，目前各类原材料的产能充沛、供应充足，公司所在地的珠三角地区，由于聚集了国内主要的通信天线厂家，因而吸引了大批上游产业，行业配套能力已经发展的相当成熟，也为本行业及公司的稳健发展提供了重要的基础保障。

五金材料及电缆的供应能够保障本行业的生产需求。但其价格的形成主要受期货市场的影响，本行业基本没有议价能力。为应对原材料及零部件的价格波动，本行业的企业一方面通过与供应商签订长期供货协议，以稳定价格；另一方面，上游金属原材料价格的波动将促使本行业的公司加强研发、改进工艺以降低材料成本，从而增强对原材料及零部件价格波动的抵御能力。

②下游行业情况

本行业下游行业主要是通信运营商和电信设备集成商。通信运营商是电信设备使用的最终客户，运营商可以直接采购部分电信设备，也可以通过电信设备集成商打包采购电信设备系统。

A. 通信运营商的发展和对本行业的影响

由于电信行业是国民经济的重要基础产业，所以各国对电信行业均实施严格的牌照管制。稀缺的电信牌照使得通信运营商天生具有极高的行业集中度，以中国为例，三大通信运营商已经完全垄断整个中国通信市场。中国移动、中国联通及中国电信三大运营商 2013 年收入之和超过 1.25 万亿元人民币（上市公司数据）。2013 年，中国移动销售收入 6,302 亿元；中国电信销售收入 3,216 亿元；中国联通销售收入 3,037 亿元。强大的市场地位，广大的客户资源，使得运营商在与电信设备供应商合作时处于强势地位。

通信运营商是提供电信服务的主体，在产业链中处于核心支配地位。为保证电信服务的质量，运营商在挑选有能力的电信设备供应商时，都要进行严格的测试和检验，对供应商的供货质量和供货周期都有非常严格的规定。

随着移动通信技术的快速发展和通信运营商市场竞争的加剧，通信运营商在不断维护、建设其通信网络，投入巨资进行电信基础设施建设，这也带动了通信

设备制造行业以及本行业的发展。

在未来相当长时间内，通信运营商的基础设施建设仍将处于高速增长期：非洲、拉美等区域欠发达国家的移动通信网络亟待建设和更新；亚太地区、金砖四国等新兴市场国家 2G 移动通信网络优化与维护的同时，3G 网络商业化运营正在迅速展开，部分国家已进入 4G 商用阶段；欧美发达国家的移动通信 4G 网络建设稳定增长，通信网络的建设与更新仍在继续。全球移动通信产业发展的不均衡以及 4G 网络开始大规模运用，都将推动通信运营商的基础设施建设，促进本行业的持续发展。

B. 电信设备集成商的发展和对本行业的影响

随着移动通信技术的快速发展以及中国两大电信设备集成商华为技术、中兴通讯的迅速崛起，全球电信设备集成商的市场格局发生巨大变化：摩托罗拉、北电等传统巨头已经没落，目前全球五大电信设备集成商分别为华为技术、爱立信、阿尔卡特-朗讯、诺基亚通信以及中兴通讯。与此同时，行业的市场集中度也日渐提高，随着市场竞争的加剧，主要设备集成商的净利润率呈整体下降的趋势。电信设备集成商市场集中度的提高，其对应的市场话语权与议价能力也相对提高，对本行业造成了一定不利影响；但电信设备集成商市场竞争程度的加剧和毛利率的降低，驱使电信设备集成商更加关注成本控制，大幅增强了高性价比的中国产品的市场竞争力。同时华为技术、中兴通讯两大中国电信设备集成商的兴起，也使众多本行业企业“借船出海”，为其开拓海外市场提供了较大便利。

(3) 行业周期性、区域性、季节性特征

本行业属于通信设备行业，技术创新不断。移动通信技术实现了 1G（模拟技术）、2G（数字技术）、3G 的快速发展，目前 4G 技术已进入商用阶段，移动通信技术正朝着高速化、小型化、智能化方向发展。随着全球通信设备需求的快速发展与更新换代，本行业并无明显的周期性。

从地域分布来看，在中国电子信息产业领域，目前已基本形成四大产业集群带，包括：整体规模最大、比较偏重终端产品制造的珠江三角洲集群带；产业链完整、外资投入密集的长江三角洲集群带；软件业相对较强的环渤海地区；军工电子比重较大的中西部区域。我国通信天线行业由于受华为、中兴通讯等集成商配套协作半径的限制，主要集中于珠江三角洲地区。

由于天线生产企业大多采用订单式生产模式，而国内主要运营商的采购招标

没有一定的规律，中标企业在拿到份额订单之后，到安排生产直至最终实现销售需要一段时间。因此，天线行业存在一定的季节性特征。一般情况下，天线生产企业下半年的经营业绩要好于上半年。

4、进入本行业的主要壁垒

（1）技术创新及专利壁垒

基站天线、微波天线等是技术密集型产品，涵盖了电子与电磁场工程、电气工程、材料工程、化工工程、机械工程等多个学科。本行业的产品更新换代快、技术指标升级快，且单款产品的市场单价呈下降趋势。企业要想保持一个稳定的利润，就必须通过其技术创新，研发出适合市场需求的新产品；或者运用先进的技术提高产品性能，以保证一个稳定的毛利水平。

由于零部件加工和装配精度要求高，本行业在产品的研发及生产环节中需要各种专用设备、精密工模具及与其相适应的一整套先进的工艺流程，而这些专用设备及精密工模具的制造不仅所需的投资大，而且要求企业有较强的设计及自制能力；同时，为满足各项电磁性能指标要求，研发及生产过程中需要不断地试验、调试，调校产品各种性能参数指标，最后才能实现产品研发定型和新产品下线，这也对企业的技术及人才储备提出了较高要求。国外大企业在本行业起步早很多，并不断将当前技术发展水平下的各种合理、先进的技术作了专利保护，形成强大的专利壁垒，使后进入者需付出很大的研发成本，才可能有效规避各种专利风险。

（2）资金壁垒

本行业也是资金密集型行业，在研发及生产过程中，需要采购的设备集中包括电磁仿真系统、电磁测试软硬件设备、模具设计加工、零部件加工与装配等设备，具体包括大型电磁仿真软件系统、高精度测试暗室、电磁测试软硬件系统等，这些设备都需要企业投入大量资金购置及后续维护升级。

在市场需求方面，通信运营商及电信设备集成商等本行业的下游客户购买力大，且对采购产品的交货时间有着严格规定，通常要求供应商在短时间内提供大批量产品，这就对天线及射频器件厂家的制造能力与资金实力提出了很高要求。同时，通信运营商及设备集成商凭借良好的信誉，一般要求供应商提供3个月到1年的付款信用期，对企业的运营资金提出了很高要求。

（3）严格的供应商认证制度壁垒

本行业的下游客户通信运营商和设备集成商除了重视设备本身的性能与质量外，也十分注重供应商的产能及过程质量控制与保证能力。通过运营商及设备集成商的合格供应商认证并进行批量供货，需要经过长期的考察、审核，相比而言设备集成商的认证更加严格，在供应商产品研发、中试及量产的各个阶段，设备集成商均要对产品性能指标及质量保证体系进行认证。报告期内，公司通过中国移动、武汉虹信通信技术有限责任公司、中邮科通信技术股份有限公司、重庆信威通信技术有限责任公司、京信通信系统（中国）有限公司、奥维通信股份有限公司等客户的供应商认证，成为上述客户的合格供应商。

另一方面，由于基站天线、微波天线等产品兼具定制化与通用化的特点，设备集成商通常与供应商保持长期稳定、相互依存的关系。设备集成商除产能、品质控制等要求外，还要求其供应商能够支持其研发项目，因此供应商必须具备较强的研发能力和较快的响应速度，本行业的部分企业已经从产品研发开始，就与设备集成商形成了紧密合作关系。供应商一旦通过设备集成商的认证，集成商轻易不会更换供应商。

（4）生产规模限制

通信天线行业已实现市场化竞争，面对通过招投标形式公开竞争的销售市场，多数天线产品的单个售价并不高，制造企业要上规模必须采用大批量定制的生产模式。同时获得一定规模的下游企业大批量的订单必须经过多方面的认证，而认证的先决条件也必须要求具有一定的生产规模。因此，近几年来，通信天线行业内的企业在规模和效益上呈现两极分化的趋势。

（二）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策大力支持

移动通信设备制造业具有高附加值、高技术含量、低污染等特点，历来受到我国产业政策的大力支持。《国民经济和社会发展第十二个五年规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》、《产业结构调整指导目录》、《信息产业科技发展“十一·五”规划和 2020 年中长期规划纲要》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》、《电子信息产业调整振兴规划》等都明确提出了促进移动通信设备制造业发展的相关意见。

(2) 国内市场持续发展

我国国民经济的持续快速发展，推动了移动通信产业的持续发展。2013年，4G牌照的颁发促进了三大运营商对通信基础设施的更新换代。在经历了2009年投资高峰、2010年投资调整和2011-2012年的恢复增长后，电信固定资产投资增速在2013年上半年出现了下滑，但2013年下半年又开始正增长，全行业固定资产投资达到四年来最高水平。

4G牌照的发放掀起通信行业上下游产业链第一轮的投资热潮。工信部公布的数据显示，2014年第一季度，全行业固定资产投资累计完成510.6亿元，比上年同期投资规模增加22.6亿元，同比增长4.6%，增速较上年同期上升9.4个百分点。

中国移动通信4G时代已经到来。2013年至2014年，三大运营商的4G逐渐进入商用。4G的建设，将带动通信行业的固定资产投资，相应的基站设备市场容量也将增大。根据2013年三大运营商年报披露数据统计，2013年实际完成投资开支总额3383.52亿元，2014年投资预算总额3855亿元，较上年实际投资总额增长13.93%。具体数据如下：

运营商	2013年资本开支预算总额	2013年实际完成额	预算完成度	2014年投资预算总额	相比实际支出变化幅度 (%)
中国移动	1902	1849	97.21%	2252	21.80%
中国联通	750	734.6	97.95%	800	8.90%
中国电信	780	799.92	102.55%	803	0.39%
合计	3432	3383.52	98.59%	3855	13.93%

数据来源：公司公告，长江证券研究部整理

从三大运营商的资本开支结构看，中国移动2013年无线网络投资占比为40%，2014年则上升至44%；中国电信2013年无线网络投资占比为36.7%，2014年上升至52.68%；中国联通则未披露该数据。随着TD-LTE及FDD-LTE制式的4G牌照发放，运营商的投资重点向无线网络倾斜。

随着4G网络的建设，我国未来两年将加大基站的建设规模。2013年，中国移动投资417亿用于20.7万基站建设，按照2014年的规划，中国移动将在此基础上完成50万个4G基站的建设，以保证移动通信领域的领先地位。而中国电信管理层还明确表示，将在FDD-LTE牌照发放后再追加200亿元用于4G基站

建设。这将预示着行业内 4G 网络建设在 2014 年进入加速释放的阶段。

（3）中国制造商的比较优势

本行业的产品具有技术密集型的特点，同时下游客户对企业的成本控制及响应速度也有较高的要求。我国的高等教育每年培训出大量的优秀工程师，满足了本行业在技术研发方面的人才需求；我国充足的高素质劳动力、发达的产业配套、物流体系以及政府在税收等方面优惠政策，也使中国本行业的成本控制、响应速度优势明显。技术研发、制造成本、响应速度等方面的优势，使得我国的通信天线及射频器件制造业具有很强的国际竞争力，本行业的中国企业也将会有良好的发展机遇。

2、不利因素

（1）产品更新换代较快，技术替代因素明显

移动通信设备行业的发展是与移动通信技术的发展同步的。在过去二三十年的较短时间内，世界移动通信技术经历了模拟制式、2G、3G 乃至 4G 的发展。每一次的技术的进步，都推动了包括通信天线及射频器件在内的整个移动通信设备行业发展和产品的更新换代。如果本行业的企业不能紧跟技术发展趋势，及时开发出适合运营商和集成商要求的设备产品，那么将会在市场竞争中处于不利地位，可能会面临着被市场淘汰的风险。

（2）主要客户日益集中的风险

本行业的下游客户主要为移动通信运营商和通信设备设备集成商。

我国及世界其他一些国家，对移动通信运营商实行牌照管制；同时，随着 2G、3G、4G 各种通信制式的同时存在与发展，移动通信的通信频段资源也日益稀缺运营商牌照和通信频段资源的紧缺决定了运营商数量是相当有限的，因而其在与移动通信设备供应商的合作时，往往处于市场的有利地位。从我国的情况来看，三大通信运营商垄断了移动通信市场，从而在与众多的移动通信设备厂商的博弈中，处于优势地位，在其组织的通信设备的招标采购中，对设备的价格、性能质量、交付周期、付款方式等方面，均提出了相对苛刻的合作条件，从而对本行业发展造成了一定的不利影响。

与此同时，随着市场竞争的加剧，通信设备集成商的行业整合不断发生，市场份额日益集中，也给本行业带来不利影响。目前，全球已经形成了爱立信、诺

基亚- 西门子、阿尔卡特- 朗讯、华为技术、中兴通讯五大通信设备设备集成商。通信设备集成商的市场集中度越来越高,使得各通信设备厂商对客户的依赖程度也随之增加,也对本行业发展,造成了不利影响。

七、 公司的竞争优劣势及经营风险

(一) 公司的技术优势

2008年10月公司被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业。公司目前已取得2项发明专利及16项实用新型专利,正在申请3项发明专利及1项实用新型专利。2012年、2013年及2014年1-7月,公司用于新产品研发的投入占销售收入分别为4.93%,7.63%,8.06%,较大的研发投入为公司技术不断提升及稳定研发队伍奠定基础。

公司的检测设备齐全,包括56台网络分析仪、11台交调测试仪、6个微波暗室、2台RoHS检测仪、2台电磁振动台、2个远场测试系统、1台频谱分析仪等。该批研发测试设备为公司的研发提供了充足的硬件配备,促进公司产品与技术的更新换代。

(二) 公司的产品优势

公司的WIFI天线在国内外的知名度较高,是公司的传统优势产品。随着国内无线城市的建设,WIFI天线需求将逐步释放。由于城市的人口密集,传统的WIFI天线难以满足覆盖的需求。而MIMO(多输入多输出)天线最高可支持600Mbps的室外接入速率,更适合无线城市的建设需求。

2013年3月,公司的定向MIMO天线获得广东省科技厅认定为高新技术产品并获得实用新型专利,该产品的技术优化增益可达12-18dBi。2014年7月,公司取得2.4/5.8GHz双频MIMO全向天线发明专利。公司在MIMO天线领域技术领先。

(三) 公司的竞争劣势

1、室外基站天线起步较晚

室外基站天线起步较晚,目前市场占有率仍然较低。原因在于公司2009年以前,对室外基站天线的投入较少。但近年来公司加大研发投入,部分室外基站天线及智能天线产品的测试指标已达到国内的行业先进水平,公司将进一步加大

室外基站天线及智能天线的市场开拓力度。

2、资金限制企业扩大产能

下游客户主要为通信运营商及设备集成商，在产业链中处于强势地位，回款期较长。公司在2012年、2013年、2014年1-7月的应收账款周转率为2.65、1.84、0.98，经营活动产生的现金流量净额为2,346.87万元、514.93万元、-1,082.83万元，应收账款的回收情况及经营现金流逐步下滑，限制了公司对高明区土地的厂房建设。

第三章 公司治理

一、 三会一层的建立健全情况

有限公司前期阶段，公司三会不健全。有限公司后期阶段，根据《公司法》的规定设立了股东会、董事会和监事会，公司的变更出资形式、增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序和董事会决议程序，相关决议均得到全体股东和董事的同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效，但三会缺少相关会议记录。三会制度整体存在瑕疵。

股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。股份公司设立了股东大会、董事会、监事会，并形成总经理领导下的高级管理层，制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

二、 三会一层运行情况及相关人员履行职责情况

（一）三会一层运行情况

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，审议批准担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。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。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责，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及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理兼财务负责人和副总经理组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

报告期内，股东大会、董事会、监事会及高级管理层能够遵守《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》、《总经理工作细则》及公司相关制度，对重大事项进行审议决策。但是，由于公司规范运作时间较短，相关制度的建设和执行还需在实际运作中逐步完善和强化。

（二）相关人员履行职责情况

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；职工代表监事通过参加监事会会议、列席股东大会、董事会会议等形式对公司经营管理及董事、高级管理人员的行为进行监督，并维护职工合法利益。但是，由于公司规范运作时间较短，公司董事、监事及高级管理人员主动履行职责的意识仍有不足，需进一步强化。

公司暂未设董事会秘书，指定苏光杰为信息披露负责人，负责公司信息披露、股东大会和董事会会议的筹备和投资者关系管理等事宜。

三、投资者参与公司治理的情况

不适用。

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

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，并根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》对章程进行修改，形成新的《公司章程》。根据《公司章程》、及相关制度，所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理进行专章规定，明确了投资者关系管理的内容、方式等，同时，公司制定了《投资者关系管理办法》，明确投资者关系管理的基本原则、内容、负责人及职责。公司已建立公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》对对外担保、关联交易等重大事项的审批权限作出安排，并制定了《财务管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》等制度，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，促进公司治理的规范发展。

五、 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自整体变更为股份公司以来，按照规范的治理机制要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层组成的较为科学规范的法人治理结构。随着公司业务的不断展开，内控制度的不断完善，公司先后完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》以及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

董事会认为公司现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。由于股份公司设立时间较晚，虽然已经建立了符合法律法规要求的公司治理制度和治理架构，但是，有效的公司治理机制不仅建立在公司治理制度和治理架构上，更是在制度和组织机构互相适应的运行过程中逐渐获得确立。公司管理层对股东大会、董事会、监事会制度等的了解熟悉还需要逐步深化。

六、 公司及控股股东、实际控制人最近两年重大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内不存在受刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚的情况。

报告期内，公司社保缴纳问题及劳动仲裁诉讼案具体情况如下：

1、 社保缴纳

截至2014年6月30日，公司为部分员工缴纳了社会保险。公司计划逐步为全体员工办理并缴纳社会保险。2014年7月1日，健博通和健博通电子分别获得了佛山市禅城区南庄镇人力资源和社会保障局开具的无重大违法违规证明，健博通自2012年1月1日至证明开具日不存在违反劳动法律法规而遭受处罚的情

形，健博通电子自 2013 年 12 月 19 日成立至证明开具日不存在违反劳动法律法规而遭受处罚的情形。实际控制人也已经就补缴社保问题签订了《关于补缴社保费用的承诺》，若因任何原因导致广东健博通科技股份有限公司被要求为员工补缴社会保险（包括养老保险、医疗保险、生育保险、失业保险、工伤保险）及/或住房公积金费用的，或因此而承担任何罚款或损失，作为股份公司的控股股东、实际控制人，将无条件承担股份公司需要补缴的全部社会保险费用和/或该等罚款或损失。

2、劳动仲裁诉讼案

2002 年 6 月 1 日，申请人霍浩然进入被申请人健博通有限工作，2013 年 11 月 29 日，双方签订无固定期限劳动合同，因劳动条件发生变更，霍浩然不续签，健博通有限解除劳动合同。2014 年 2 月 5 日，霍浩然向佛山市劳动人事争议仲裁委员会申请仲裁，被申请人违法解除劳动合同，应予以赔偿。2014 年 3 月 21 日，佛山市禅城区劳动人事争议仲裁委员会出具了“佛禅劳人仲案非终字[2014]113 号”《仲裁裁决书》，裁决被申请人向申请人支付经济补偿金 60,000 元。霍浩然不服仲裁结果进行起诉，该案于 5 月 22 日在佛山市禅城区人民法院开庭审理。2014 年 6 月 3 日，广东省佛山市禅城区人民法院出具了（2014）佛城法民初字第 246 号《民事判决书》，判决被告健博通有限向原告霍浩然支付赔偿金 240,000 元。被告不服判决结果，于 2014 年 6 月 30 日向佛山市中级人民法院提起上诉，8 月 14 日开庭审理此案，广东省佛山市中级人民法院出具了（2014）佛中法民四终字第 788 号《民事调解书》，双方当事人达成和解，上诉人广东健博通科技股份有限公司于 2014 年 8 月 22 日前向被上诉人霍浩然支付人民币 210,000 元。2014 年 8 月 27 日，健博通支付了上述 210,000 元赔偿款。

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

公司专业从事通信天线及其相关产品的研发、生产和销售，内部设立了 15 个经营管理部门：财务部、研发技术中心、人事行政部、IT 信息部、后勤部、销

售管理部、国内销售部、国际贸易部、市场拓展部、质量管理部、生产部、物料部、产品工程部、供方管理部以及采购部，分别负责公司销售、采购、生产、研发、质量控制及财务、人事行政管理等职能。公司已形成清晰的生产、研发、采购、销售流程，并建立独立的采购、销售渠道。报告期内，公司不存在影响独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有生产经营所需的货币资金、房产和相关设备等资产的所有权或使用权。公司的资产独立于股东资产，与股东产权关系明确。

截止本说明书签署之日，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。因此，公司资产独立。

（三）人员独立

公司的高级管理人员和核心技术人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形，也不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬的情形。

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，独立为员工缴纳社会保险，并建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度。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，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。

（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、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，在总经理领导下负责公司的日常经营管理。

八、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况

报告期内，共同实际控制人邱健对外投资的企业和任职情况如下：

公司名称	经营状态	注册资本	持股比例 (%)	任职情况
恒健投资	开业	1,200 万元人民币	61.32	法定代表人、执行董事、总经理
香港 KBT	停业注销中	10,000 港币	62	董事
粤翔投资	开业	5,000 万元人民币	30	监事
美国 KBT	开业	10,000 美元	33.334	董事

报告期内，共同实际控制人邓桂容对外投资的企业和任职情况如下：

公司名称	经营状态	注册资本	持股比例 (%)	任职情况
香港 KBT	停业注销中	10,000 港币	38	董事
恒盛国际	开业	50,000 美元	100	董事(已辞职)
智通集团	开业	10,000 港币	恒盛国际 100% 持股	董事(已辞职)
美国 KBT	开业	10,000 美元	33.333	董事、首席执行官兼首席财务官

1、恒健投资

恒健投资是于2012年11月30日设立的有限责任公司，注册资本人民币1,200万元，股份公司共同实际控制人邱健持有恒健投资80%的股权，法定代表人邱健，住所地：佛山市禅城区张槎玉带开发区昌荣路东侧（健博通大厦）八楼之一，经营范围：实业投资、电子产品、家用电器、仪表仪器、通讯设备、通讯设备零部件的研发、销售；国内贸易（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）。

恒健投资是健博通的法人股东，自成立以来并未实际开展经营业务，但经营

范围部分与健博通重合。为避免今后出现同业竞争问题，恒健投资于 2014 年 6 月 13 日变更了经营范围，同日邱健和宋茂盛进行了部分股权转让，股权转让后邱健持有 61.32%的股权，宋茂盛持有 15.33%的股权。新的经营范围为：企业自有资金投资；企业管理咨询服务；投资咨询服务；商业服务业；物业出租。

2、香港 KBT

香港 KBT 是于 1999 年 3 月 20 日在香港设立的有限责任公司，注册资本 10,000 港币，邱健持有 62%的股权，邓桂容持有 38%的股权，二人担任该公司董事。

香港KBT主要代理销售健博通的产品，与健博通存在关联交易和同业竞争问题。为解决此问题，2014年6月3日，香港KBT召开股东会，决议注销公司。2014年7月31日，香港KBT已结业，并于2014年9月29日向香港税务局提交了《不反对撤销公司注册通知书》，目前仍在审批之中。

3、粤翔投资

粤翔投资是于 2010 年 5 月 24 日设立的有限责任公司，注册资本人民币 5,000 万元，邱健持有该公司 30%的股权，且担任该公司监事。公司法定代表人为赵丽贞，经营范围：对房地产业、加工制造业、商业、服务业、金融业进行投资；自有物业出租。报告期内该公司与健博通不存在同业竞争问题。

4、美国 KBT

美国 KBT 是依据美国加利福尼亚州法律所成立的股份制有限责任公司，成立于 2005 年 2 月 16 日，公司编号为 C2630975，总面值为 10,000 美元，发行 100,000 普通股。邱健持有 33,334 股，邓桂容持有 33,333 股。

美国 KBT 主要代理销售健博通的产品，因此在报告期内与健博通存在关联交易和同业竞争。为避免今后再发生关联交易和同业竞争，2014 年 6 月 10 日，邱健将持有的 33.334%的股权以 3,333.4 美元的价格转让给健博通国际；同日，邓桂容将持有的 33.333%的股权以 3,333.3 美元的价格转让给健博通国际。截至 2014 年 6 月 10 日，Cindy M.Tang 持有美国 KBT33,333 股，健博通国际持有美国 KBT66,667 股，美国 KBT 成为健博通国际的子公司。

5、恒盛国际

恒盛国际于2008年7月8日在英属维京群岛注册成立，注册资本50,000美

元，由邓桂容持有100%的股权。恒盛国际没有实际经营，与公司不存在同业竞争。为避免今后出现同业竞争，邓桂容于2014年6月10日将其持有恒盛国际的全部股权转让给了无关联的第三方张玉琴。截至本说明书签署日，恒盛国际与健博通不存在关联关系。

6、智通集团

智通集团于2008年7月4日在香港成立，注册资本10,000港币，由恒盛国际持有100%的股权，恒盛国际由邓桂容持有100%的股权。报告期内，智通集团与公司不存在同业竞争。由于邓桂容已将其持有恒盛国际的全部股权进行了转让，并辞去了在智通集团的董事职务，截至本说明书签署日，智通集团与健博通不存在关联关系。

九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司共同实际控制人邱健、邓桂容出具《避免同业竞争承诺函》：

承诺除已披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，并承诺：

1、本人不在中国境内外直接或间接参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

十、公司近两年资金被控股股东、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

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。

十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施

公司已建立规范关联交易的相关制度。《公司章程》规定，公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务，不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、行政法規、部门规章及本章程规定，给公司造成损失的，应承担赔偿责任。公司董事、监事、高级管理人员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规定。公司还专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人、关联关系、关联交易事项、回避措施、审议和决策程序等进行了详细规定，规范和防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源而损害公司及股东利益的行为。

公司共同实际控制人邱健、邓桂容及董事、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，其与其投资或控制的企业，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，其将促使其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。其将促使其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。

十二、 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持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	公司任职或亲属关系	持股数量（股）	持股比例（%）
1	邱健	董事长，邓桂容的丈夫	24,191,818.00	40.32
2	邓桂容	董事、副总经理，邱健的妻子	18,085,746.00	30.14
3	宋茂盛	董事、总经理兼财务负责人	10,569,391.00	17.62
4	苏光杰	董事、有源产品部部长	382,629.00	0.64
5	郭仁德	董事、人事行政总监	297,600.00	0.50
6	周丽娟	监事	154,201.00	0.26

7	孔兰芳	监事会主席	0	0
8	梁念兰	职工监事	0	0
合计		—	53,681,385.00	89.48

此外，公司部分董事、监事、高级管理人员持有恒健投资股权，恒健投资持有健博通5,142,528.00股，持股比例8.57%。董事、监事、高级管理人员持有恒健投资股权比例如下：

姓名	公司职务/亲属关系	持股比例（%）
邱健	董事长	61.32
宋茂盛	董事、总经理兼财务负责人	15.33
孔兰芳	监事会主席	0.452
梁念兰	职工监事	0.452
合计		77.554

截止本说明书签署日，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

公司董事长邱健与公司董事兼副总经理邓桂容是夫妻关系，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

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要为避免同业竞争承诺函（具体参阅本说明书“第三章 公司治理”之“九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”）和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“十一 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施”）。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	所兼职务
邱健	董事长	恒健投资	执行董事、经理
		美国 KBT	董事

		健博通国际	董事
		粤翔投资	监事
		健博通电子	执行董事、经理
		香港 KBT	董事
宋茂盛	总经理兼财务负责人、董事	恒健投资	监事
		健博通电子	监事
邓桂容	副总经理、董事	美国 KBT	董事、首席执行官 兼首席财务官
		香港 KBT	董事

上述单位中，恒健投资为管理咨询类公司，除持有公司股权外，未开展其他经营活动，美国 KBT 是健博通国际的子公司，健博通国际和健博通电子是健博通的子公司，粤翔投资是一家投资类公司，香港 KBT 正在行使注销程序。公司董事、监事兼任上述职务不存在利益冲突。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司担任职务	投资企业	持股比例（%）
邱健	董事长	恒健投资	61.32
宋茂盛	总经理兼财务负责人		15.33
孔兰芳	监事会主席		0.452
梁念兰	职工监事		0.452
邱健	董事长	粤翔投资	30
		香港 KBT	62
邓桂容	副总经理、董事	香港 KBT	38

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进入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

(七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

十三、 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

时间	董事	监事	高级管理人员
2012年1月30日至 2012年6月1日	邱健、宋茂盛、杨欣 荣	陈万国、张丽明	宋茂盛为总经理 邓桂容为财务总监
2012年6月2日至 2012年10月28日	邱健、宋茂盛、邓桂 容	孔兰芳、陈万国、张 丽明	潘志清为总经理，邓 桂容为财务总监
2012年10月29日至 2013年4月19日	邱健、宋茂盛、邓桂 容	孔兰芳、陈万国、张 丽明	潘志清为总经理，李 大荣为财务总监兼董 秘。
2013年4月19日至 2014年1月28日	邱健、宋茂盛、邓桂 容	孔兰芳、陈万国、张 丽明	梁少杰为总经理，李 大荣为财务总监兼董 秘
2014年1月28日至 2014年5月25日	邱健、宋茂盛、邓桂 容	孔兰芳、陈万国、张 丽明	宋茂盛为总经理，李 大荣为财务总监兼董 秘
2014年5月26日至 今	邱健、邓桂容、宋茂 盛、郭仁德、苏光杰	孔兰芳、周丽娟、梁 念兰	宋茂盛为总经理兼财 务负责人，邓桂容为 副总经理

2014年5月26日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，将有限公司整体变更为股份公司，选举邱健、邓桂容、宋茂盛、郭仁德、苏光杰为股份公司董事，组成股份公司第一届董事会，上述董事任期自公司创立大会通过之日起三年。选举孔兰芳、周丽娟为股份公司监事，与职工代表大会民主选举产生的职工代表监事梁念兰组成股份公司第一届监事会，上述监事任期自公司创立大会通过之日起三年。董事会任命宋茂盛为总经理兼财务负责人，邓桂容为副总经理。

公司最近两年内董监高出现人员变动，除潘志清和梁少杰因个人原因辞职，李大荣因其他工作需要不再担任财务总监一职外，上述其他人员变动为公司根据相关人员意愿或公司实际情况作出的调整和增补，不会对公司持续经营产生不利影响。

第四章 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年度1-7月份财务会计报告已经具有证券、期货业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2014]第410359号标准无保留意见的审计报告。

(二) 最近两年一期财务报表

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制财务报表。

财政部于2014年颁布下列新的及修订的企业会计准则，公司已于2014年7月1日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第39号——公允价值计量》

《企业会计准则第40号——合营安排》

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》

2、合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

子公司名称	注册	注册资本	经营范围	持股	表决权
-------	----	------	------	----	-----

	地			比例 (%)	比例 (%)
健博通国际	香港	18 万美元	-	100	100
健博通电子	佛山	200 万元人民币	电子产品、仪表仪器、通讯设备及其零部件(不含邮电终端设备)的研发、生产、加工、批发; 通讯设备维修服务(不含邮电终端设备维修)、(法律、行政禁止经营的项目除外; 法律、行政法规限制经营的, 须取得许可后方可经营)	100	100

2014年6月, 子公司健博通国际控股合并同一控制下公司美国KBT。

子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
美国 KBT	美国	10,000 美元	-	66.667	66.667

(2) 合并范围变化情况

报告期内, 2012年7月27日, 由公司出资设立健博通国际, 设立时公司出资 18 万美元, 持有健博通国际 100%的股权。报告期内, 公司将健博通国际纳入合并报表范围。

2013年12月19日, 由公司出资设立健博通电子, 设立时公司出资人民币 200 万元, 持有健博通电子 100%的股权。报告期内, 公司 2013年、2014年 1-7 月份将健博通电子纳入合并报表范围。

2005年2月16日, 美国 KBT 依据美国加利福尼亚州法律成立, 注册资本 1 万美元, 邱健持有 33.334%的股权, 邓桂容持有 33.333%的股权。2014年6月10日, 邱健和邓桂容将股权全部转让给健博通国际, 美国 KBT 成为健博通国际的子公司。报告期内, 公司将美国 KBT 纳入合并报表范围。

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

单位: 元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	18,150,973.32	41,158,070.16	44,139,228.82
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
应收票据	6,297,106.89	9,244,493.16	6,939,479.60

应收账款	84,494,106.00	84,857,149.25	78,616,651.92
预付款项	238,069.35	46,085.61	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00
其他应收款	1,820,194.08	1,635,110.86	489,810.04
存货	47,866,357.40	28,118,208.01	15,138,653.30
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	158,866,807.04	165,059,117.05	145,323,823.68
非流动资产：			
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00
固定资产	75,300,520.10	80,447,993.60	88,319,646.55
在建工程	0.00	0.00	87,314.99
工程物资	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00
无形资产	43,591,840.33	44,153,484.80	45,152,439.33
开发支出	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	4,185,803.88	1,866,003.94	980,950.18
其他非流动资产	510,000.00	0.00	0.00
非流动资产合计	123,588,164.31	126,467,482.34	134,540,351.05
资产总计	282,454,971.35	291,526,599.39	279,864,174.73
负债和所有者权益(或股东权益)			
流动负债：			
短期借款	43,500,000.00	55,500,000.00	59,500,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00
应付票据	0.00	4,696,949.00	1,425,249.67
应付账款	63,912,387.80	59,219,641.96	58,539,697.51
预收款项	2,655,718.25	1,871,166.22	804,446.07
应付职工薪酬	10,100,155.68	10,709,501.90	11,975,135.77
应交税费	3,386,844.39	5,504,274.04	3,840,616.82
应付利息	74,169.53	98,879.45	111,313.91
应付股利	10,254,160.93	11,423,730.52	740,281.05
其他应付款	1,340,615.15	2,506,977.78	4,488,193.69
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00

流动负债合计	135,224,051.73	151,531,120.87	141,424,934.49
非流动负债：			
长期借款	0.00	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	0.00	0.00	0.00
负债合计	135,224,051.73	151,531,120.87	141,424,934.49
所有者权益：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	50,403,228.00	50,000,000.00
资本公积	74,840,310.65	11,464,236.49	10,800,994.54
减：库存股	0.00	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00	0.00
盈余公积	0.00	11,252,724.20	10,384,394.58
未分配利润	12,297,043.55	66,774,697.70	66,968,036.71
外币报表折算差额	-2,323.68	-1,196.04	6,949.05
归属于母公司所有者 权益合计	147,135,030.52	139,893,690.35	138,160,374.88
所有者权益合计	147,230,919.62	139,995,478.52	138,439,240.24
负债和所有者权益总 计	282,454,971.35	291,526,599.39	279,864,174.73

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	83,999,532.90	150,633,755.44	179,517,395.16
减：营业成本	53,721,784.66	90,907,227.52	106,213,210.34
营业税金及附 加	361,230.92	1,644,367.90	2,010,224.27
销售费用	5,064,254.32	12,317,951.85	18,759,648.22
管理费用	14,906,676.45	25,060,423.69	24,357,068.56
财务费用	1,519,587.85	3,056,071.83	3,269,818.13
资产减值损失	1,380,389.57	2,552,458.58	1,002,739.43
加：公允价值变动收 益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
投资收益（损失 以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
其中：对联营企 业和合营企业的投资 收益	0.00	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以 “-”号填列）	7,045,609.13	15,095,254.07	23,904,686.21
加：营业外收入	699,415.05	1,587,517.49	1,288,248.76
减：营业外支出	280,464.91	37,743.55	50,100.01

其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,464,559.27	16,645,028.01	25,142,834.96
减：所得税费用	186,286.59	2,510,119.32	3,851,030.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,278,272.68	14,134,908.69	21,291,804.52
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.12	0.28	0.43
（二）稀释每股收益	0.12	0.28	0.43
六、其他综合收益	-1,691.38	-12,217.03	10,423.05
七、综合收益总额	7,276,581.30	14,122,691.66	21,302,227.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,282,480.37	14,299,768.85	21,401,685.61

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-7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	101,140,456.29	165,017,516.49	185,256,286.76
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00	0.00
收到的税费返还	1,630,080.73	781,499.67	834,840.35
收到的其他与经营活动有关的现金	4,694,301.83	9,886,935.57	1,259,396.27
经营活动现金流入小计	107,464,838.85	175,685,951.73	187,350,523.38
购买商品、接收劳务支付的现金	85,703,339.35	92,864,093.33	95,997,622.67
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00	0.00
存放中央银行和同业	0.00	0.00	0.00

款项净增加额			
支付原保险合同赔付 款项的现金	0.00	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣 金的现金	0.00	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00	0.00
支付给职工以及职工 支付的现金	19,267,196.32	40,161,035.11	38,478,992.78
支付的各项税费	6,595,779.76	12,521,224.99	17,030,492.49
支付的其他与经营活 动有关的现金	6,726,858.79	24,990,320.01	12,374,680.99
经营活动产生的现金 流出小计	118,293,174.22	170,536,673.44	163,881,788.93
经营活动产生的现金 流量净额	-10,828,335.37	5,149,278.29	23,468,734.45
二、投资活动产生的 现金流量：			
收回投资所收到的现 金	0.00	0.00	0.00
取得投资收益所收到 的现金	0.00	0.00	50,076.49
处置固定资产、无形资 产和其他长期资产所 收回的现金净额	0.00	0.00	0.00
处置子公司及其他经 营单位收回的现金净 额	0.00	0.00	0.00
收到的其他与投资活 动有关的现金	395,416.35	0.00	0.00
投资活动现金流入小 计	395,416.35	0.00	50,076.49
购建固定资产、无形资 产和其他长期资产所 支付的现金	689,767.42	1,982,917.76	44,309,880.47
投资支付的现金	0.00	2,000,000.00	1,139,490.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营 业单位支付的现金净 额	0.00	0.00	0.00
支付的其他与投资活 动有关的现金	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流出小 计	689,767.42	3,982,917.76	45,449,370.47
投资活动产生的现金 流量净额	-294,351.07	-3,982,917.76	-45,399,293.98
三、筹资活动产生的 现金流量：			
吸收投资所收到的现	0.00	3,066,469.95	17,947,089.05

金			
其中：子公司吸收少数 股东投资收到的现金	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	37,500,000.00	70,500,000.00	82,200,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00
收到的其他与筹资活 动有关的现金	5,739,351.80	0.00	0.00
筹资活动现金流入小 计	43,239,351.80	73,566,469.95	100,147,089.05
偿还债务所支付的现 金	49,500,000.00	74,500,000.00	46,700,000.00
分配股利、利润或偿付 利息所支付的现金	1,756,801.69	3,158,978.45	2,953,438.75
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润	0.00	0.00	0.00
支付的其他与筹资活 动有关的现金	100,000.00	4,111,675.90	0.00
筹资活动现金流出小 计	51,356,801.69	81,770,654.35	49,653,438.75
筹资活动产生的现金 流量净额	-8,117,449.89	-8,204,184.40	50,493,650.30
四、汇率变动对现金 及现金的影响	-87,284.61	-55,010.69	-124,123.54
五、现金及现金等价 物净增加额	-19,327,420.94	-7,092,834.56	28,438,967.23
加：期初现金及现金等 价物余额	36,618,394.26	43,711,228.82	15,272,261.59
六、期末现金及现金 等价物余额	17,290,973.32	36,618,394.26	43,711,228.82

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月变动										
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2013年年末余额	50,403,228.00	11,464,236.49	0.00	-1,196.04	11,252,724.20	0.00	66,774,697.70			101,788.17	139,995,478.52
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年年初余额	50,403,228.00	11,464,236.49	0.00	-1,196.04	11,252,724.20	0.00	66,774,697.70			101,788.17	139,995,478.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,596,772.00	63,376,074.16	0.00	-1,127.64	-11,252,724.20	0.00	-54,477,654.15	0.00	0.00	-5,899.07	7,235,441.10
（一）综合收益总额				-1,127.64			7,283,608.01			-5,899.07	7,276,581.30
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1、所有者投入资本											0.00
2、股份支付计入所有者权益的金额											0.00
3、其他											0.00

(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1.提取盈余公积											0.00
2.提取一般风险准备											0.00
3.对所有者(或股东)的分配											0.00
4.其他											0.00
(四) 股东权益内部结转	9,596,772.00	63,643,119.65	0.00	0.00	-11,252,724.20	0.00	-61,987,167.45			0.00	0.00
1.资本公积转增股本	9,596,772.00	-9,596,772.00									0.00
2.盈余公积转增股本											0.00
3.盈余公积弥补亏损											0.00
4.其他		73,239,891.65			-11,252,724.20		-61,987,167.45				0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1.本期提取											0.00
2.本期使用											0.00
(六) 其他		-267,045.49					225,905.29				-41,140.20
四、2014年7月31日余额	60,000,000.00	74,840,310.65	0.00	-2,323.68	0.00	0.00	12,297,043.55			95,889.10	147,230,919.62

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013年变动										
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2012年年末余额	50,000,000.00	10,800,994.54	0.00	6,949.05	10,384,394.58	0.00	66,968,036.71			278,865.36	138,439,240.24
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年年初余额	50,000,000.00	10,800,994.54	0.00	6,949.05	10,384,394.58	0.00	66,968,036.71			278,865.36	138,439,240.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	403,228.00	663,241.95	0.00	-8,145.09	868,329.62	0.00	-193,339.01	0.00	0.00	-177,077.19	1,556,238.28
（一）综合收益总额				-8,145.09			14,307,913.94			-177,077.19	14,122,691.66
（二）所有者投入和减少资本	403,228.00	663,241.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	1,066,469.95
1、所有者投入资本	403,228.00	663,241.95									1,066,469.95
2、股份支付计入所有者权益的金额											0.00

3、其他											0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	868,329.62	0.00	-14,501,252.95			0.00	-13,632,923.33
1.提取盈余公积					868,329.62		-868,329.62				0.00
2. 提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配							-13,632,923.33				-13,632,923.33
4.其他											
(四) 股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
1.资本公积转增股本											0.00
2.盈余公积转增股本											0.00
3.盈余公积弥补亏损											0.00
4.其他											0.00
(五) 专项储备											0.00
1. 本期提取											0.00
2. 本期使用											0.00
(六) 其他											0.00
四、2013年年末余	50,403,228.00	11,464,236.49	0.00	-1,196.04	11,252,724.20	0.00	66,774,697.70			101,788.17	139,995,478.52

额											
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年变动										
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、2011 年年末余额	43,680,000.00	46,350.00	0.00	0.00	8,112,240.69		47,845,454.04			378,323.40	100,062,368.13
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年年初余额	43,680,000.00	46,350.00	0.00	0.00	8,112,240.69	0.00	47,845,454.04			378,323.40	100,062,368.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,320,000.00	10,754,644.54	0.00	6,949.05	2,272,153.89	0.00	19,122,582.67	0.00	0.00	-99,458.04	38,376,872.11
（一）综合收益总额				6,949.05			21,394,736.56			-99,458.04	21,302,227.57
（二）所有者投入和减少资本	6,320,000.00	10,487,599.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	16,807,599.05
1、所有者投入资本	6,320,000.00	10,487,599.05									16,807,599.05
2、股份支付计入所有者权益的金额											0.00
3、其他											0.00

(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	2,272,153.89	0.00	-2,272,153.89			0.00	0.00
1.提取盈余公积					2,272,153.89		-2,272,153.89				0.00
2.提取一般风险准备											0.00
3.对所有者(或股东)的分配											0.00
4.其他											0.00
(四) 股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1.资本公积转增股本											0.00
2.盈余公积转增股本											0.00
3.盈余公积弥补亏损											0.00
4.其他											0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1.本期提取											0.00
2.本期使用											0.00
(六) 其他		267,045.49									267,045.49
四、2012年年末余额	50,000,000.00	10,800,994.54	0.00	6,949.05	10,384,394.58	0.00	66,968,036.71			278,865.36	138,439,240.24

(5) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产			
流动资产			
货币资金	11,842,681.17	34,195,651.62	43,144,536.66
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
应收票据	6,297,106.89	9,244,493.16	6,939,479.60
应收账款	78,542,440.23	80,669,509.38	78,287,364.61
预付款项	1,021,273.57	46,085.61	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00
其他应收款	1,845,567.50	1,635,110.86	489,810.04
存货	45,690,100.26	28,118,208.01	13,795,899.65
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	145,239,169.62	153,909,058.64	142,657,090.56
非流动资产：			
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	3,139,490.00	3,139,490.00	1,139,490.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00
固定资产	75,145,907.05	80,290,036.33	88,154,551.60
在建工程	0.00	0.00	87,314.99
工程物资	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00
无形资产	43,591,840.33	44,153,484.80	45,152,439.33
开发支出	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	4,185,803.88	1,866,003.94	980,950.18
其他非流动资产	510,000.00	0.00	0.00
非流动资产合计	126,573,041.26	129,449,015.07	135,514,746.10
资产总计	271,812,210.88	283,358,073.71	278,171,836.66
负债和所有者权益(或股东权益)			
流动负债：			

短期借款	43,500,000.00	55,500,000.00	59,500,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00
应付票据	0.00	4,696,949.00	1,425,249.67
应付账款	63,288,708.69	59,219,641.96	57,586,644.00
预收款项	1,324,641.62	813,897.22	772,899.07
应付职工薪酬	10,100,155.68	10,709,501.90	11,975,135.77
应交税费	2,414,000.17	4,531,449.04	3,753,273.46
应付利息	74,169.53	98,879.45	111,313.91
应付股利	9,527,777.45	10,705,662.03	0.00
其他应付款	1,209,556.82	2,243,762.46	4,325,832.94
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	131,439,009.96	148,519,743.06	139,450,348.82
非流动负债：			
长期借款	0.00	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	0.00	0.00	0.00
负债合计	131,439,009.96	148,519,743.06	139,450,348.82
所有者权益：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	50,403,228.00	50,000,000.00
资本公积	74,838,330.65	11,195,211.00	10,531,969.05
减：库存股	0.00	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00	0.00
盈余公积	0.00	11,252,724.20	10,384,394.58
未分配利润	5,534,870.27	61,987,167.45	67,805,124.21
所有者权益合计	140,373,200.92	134,838,330.65	138,721,487.84
负债和所有者权益总计	271,812,210.88	283,358,073.71	278,171,836.66

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	78,964,505.59	138,739,502.60	179,777,395.65
减：营业成本	51,318,313.69	87,386,211.62	107,365,106.27
加 营业税金及附加	356,546.34	1,644,367.90	2,010,224.27
销售费用	4,993,973.12	11,058,578.70	17,266,740.13

管理费用	14,131,380.20	24,440,973.12	23,791,951.97
财务费用	1,568,909.61	2,877,678.15	3,244,970.45
资产减值损失	1,294,749.07	2,575,500.54	849,357.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,300,633.56	8,756,192.57	25,249,044.57
加：营业外收入	699,415.05	1,587,517.49	1,288,248.76
减：营业外支出	278,891.75	37,743.55	50,100.01
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,721,156.86	10,305,966.51	26,487,193.32
减：所得税费用	186,286.59	1,622,670.32	3,765,654.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,534,870.27	8,683,296.19	22,721,538.88
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	0.00	0.00	0.00
七、综合收益总额	5,534,870.27	8,683,296.19	22,721,538.88

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-7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	97,973,671.36	130,627,114.72	173,006,332.63
收到的税费返还	1,630,080.73	781,499.67	834,840.35
收到其他与经营活动有关的现金	5,089,718.18	9,886,935.57	1,256,638.27
经营活动现金流入小计	104,693,470.27	141,295,549.96	175,097,811.25
购买商品、接受劳务支付的现金	77,267,013.58	64,857,312.43	85,717,798.41
支付给职工以及为职工支付的现金	19,267,196.32	40,161,035.11	38,478,992.78
支付的各项税费	6,595,779.76	12,519,257.63	17,011,011.59
支付其他与经营活动有关的现金	11,342,273.24	22,576,392.88	9,521,374.81

经营活动产生的现金流出小计	111,472,262.90	140,113,998.05	150,729,177.59
经营活动产生的现金流量净额	-9,778,792.63	1,181,551.91	24,368,633.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	0.00	0.00	0.00
取得投资收益所收到的现金	0.00	0.00	50,076.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	0.00	0.00	50,076.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	689,767.42	1,982,917.76	44,309,880.47
投资支付的现金	0.00	2,000,000.00	1,139,490.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	689,767.42	3,982,917.76	45,449,370.47
投资活动产生的现金流量净额	-689,767.42	-3,982,917.76	-45,399,293.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	0.00	1,066,469.95	16,805,619.05
取得借款收到的现金	37,500,000.00	70,500,000.00	82,200,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,739,351.80	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	43,239,351.80	71,566,469.95	99,005,619.05
偿还债务支付的现金	49,500,000.00	74,500,000.00	46,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,756,801.69	3,158,978.45	2,953,438.75
支付其他与筹资活动有关的现金	100,000.00	4,111,675.90	0.00
筹资活动现金流出小计	51,356,801.69	81,770,654.35	49,653,438.75
筹资活动产生的现金	-8,117,449.89	-10,204,184.40	49,352,180.30

流量净额			
四、汇率变动对现金及现金的影响	-87,284.61	-55,010.69	-124,123.54
五、现金及现金等价物净增加额	-18,673,294.55	-13,060,560.94	28,197,396.44
加：期初现金及现金等价物余额	29,655,975.72	42,716,536.66	14,519,140.22
六、期末现金及现金等价物余额	10,982,681.17	29,655,975.72	42,716,536.66

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月变动								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、2013年年末余额	50,403,228.00	11,195,211.00	0.00	0.00	11,252,724.20	0.00	61,987,167.45	0.00	134,838,330.65
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	50,403,228.00	11,195,211.00	0.00	0.00	11,252,724.20	0.00	61,987,167.45	0.00	134,838,330.65
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	9,596,772.00	63,643,119.65	0.00	0.00	-11,252,724.20	0.00	-56,452,297.18	0.00	5,534,870.27
(一) 综合收益总额							5,534,870.27		5,534,870.27
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1、所有者投入资本									0.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									0.00
3、其他									0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1.提取盈余公积									0.00
2. 提取一般风险准备									0.00
3.对所有者（或股东）的分配									0.00
4.其他									0.00
（四）股东权益内部结转	9,596,772.00	63,643,119.65	0.00	0.00	-11,252,724.20	0.00	-61,987,167.45	0.00	0.00
1.资本公积转增股本	9,596,772.00	-9,596,772.00							0.00
2.盈余公积转增股本									0.00
3.盈余公积弥补亏损									0.00
4.其他		73,239,891.65			-11,252,724.20		-61,987,167.45		0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取									0.00
2. 本期使用									0.00
（六）其他									0.00
四、2014年7月31日余额	60,000,000.00	74,838,330.65	0.00	0.00	0.00	0.00	5,534,870.27	0.00	140,373,200.92

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年变动								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、2012 年年末余额	50,000,000.00	10,531,969.05	0.00	0.00	10,384,394.58	0.00	67,805,124.21	0.00	138,721,487.84
加：会计政策变更									0.00
前期差错更正									0.00
其他									0.00
二、本年年初余额	50,000,000.00	10,531,969.05	0.00	0.00	10,384,394.58	0.00	67,805,124.21	0.00	138,721,487.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	403,228.00	663,241.95	0.00	0.00	868,329.62	0.00	-5,817,956.76	0.00	-3,883,157.19
（一）综合收益总额							8,683,296.19		8,683,296.19
（二）所有者投入和减少资本	403,228.00	663,241.95	0.00		0.00	0.00	0.00		1,066,469.95
1、所有者投入资本	403,228.00	663,241.95							1,066,469.95
2、股份支付计入所有者权益的金额									0.00
3、其他									0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00		868,329.62	0.00	-14,501,252.95		-13,632,923.33

1.提取盈余公积					868,329.62		-868,329.62		0.00
2.提取一般风险准备									0.00
3.对所有者（或股东）的分配							-13,632,923.33		-13,632,923.33
4.其他									0.00
（四）股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00
1.资本公积转增股本									0.00
2.盈余公积转增股本									0.00
3.盈余公积弥补亏损									0.00
4.其他									0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00
1.本期提取									0.00
2.本期使用									0.00
（六）其他									0.00
四、2013年12月31日余额	50,403,228.00	11,195,211.00	0.00	0.00	11,252,724.20	0.00	61,987,167.45	0.00	134,838,330.65

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年变动								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、2011 年年末余额	43,680,000.00	46,350.00			8,112,240.69		47,355,739.22		99,194,329.91
加：会计政策变更									0.00
前期差错更正									0.00
其他									0.00
二、本年年初余额	43,680,000.00	46,350.00	0.00	0.00	8,112,240.69	0.00	47,355,739.22	0.00	99,194,329.91
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,320,000.00	10,485,619.05	0.00	0.00	2,272,153.89	0.00	20,449,384.99	0.00	39,527,157.93
(一) 综合收益总额							22,721,538.88		22,721,538.88
(二) 所有者投入和减少资本	6,320,000.00	10,485,619.05	0.00		0.00	0.00	0.00		16,805,619.05
1、所有者投入资本	6,320,000.00	10,485,619.05							16,805,619.05
2、股份支付计入所有者权益的金额									0.00
3、其他									0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00		2,272,153.89	0.00	-2,272,153.89		0.00

1.提取盈余公积					2,272,153.89		-2,272,153.89		0.00
2. 提取一般风险准备									0.00
3.对所有者（或股东）的分配									0.00
4.其他									0.00
（四）股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00
1.资本公积转增股本									0.00
2.盈余公积转增股本									0.00
3.盈余公积弥补亏损									0.00
4.其他									0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取									0.00
2. 本期使用									0.00
（六）其他									0.00
四、2012年12月31日余额	50,000,000.00	10,531,969.05	0.00	0.00	10,384,394.58	0.00	67,805,124.21	0.00	138,721,487.84

4、近两年更换会计师事务所情况

公司近两年未发生变更会计师事务所的情况。

二、 公司的主要会计政策及会计估计

(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、同一控制下的企业合并

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。被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，

单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（二）合并报表的编制方法

1、合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

2、合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公

司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益

变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，公司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直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的报告期内各期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营

相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（五）金融工具的确认和计量

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现

值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情

形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部活跃市场中的报价。

6、金融资产(不含应收款项)减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,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,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大是指余额占应收款项余额 5% 以上的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组
其他组合	备用金、押金、保证金以及经营活动正常及现金流量良好的关联方款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

应收账款		其他应收款	
账 龄	坏账准备计提比例(%)	账 龄	坏账准备计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	3	1 年以内(含 1 年)	2
1—2 年(含 2 年)	10	1—2 年(含 2 年)	10
2—3 年(含 3 年)	30	2—3 年(含 3 年)	30
3 年以上	100	3 年以上	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

4、坏账损失的确认标准：

债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。对于确定无法收回的款项，报经董事会批准后作为坏账转销。

（七）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(八) 长期股权投资的确认和计量

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投

资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照附注二（五）、（六）中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后

的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司的联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试。

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（九）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，

确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-20	5	4.75-19.00
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	5-10	5	9.50-19.00
办公设备及其他	5-10	5	9.50-19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十一）在建工程

1、在建工程的类别

公司的在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不

调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十三）职工薪酬

1、短期薪酬

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提

比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2、辞退福利

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

3、离职后福利

设定提存计划

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十四）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳

务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	按照土地使用权证期限摊销
软件	10 年	按预计使用年限平均摊销

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

公司无该类无形资产。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（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，能够证明其有用性；

（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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十五) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

（十六）长期待摊费用

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

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

摊销年限按照相关合同条款或可使用年限。

（十七）预计负债

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

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十八）收入

1、销售商品收入确认和计量原则

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

国内销售收入确认原则：

产品出库后，交由承运方运输至客户指定地点；客户收货后确认收货单并开始对产品进行验收；验收完成，收回经客户签收的运输单据，将与订单相关的销

售发货单、客户签收单进行归集，此时，公司据此确认收入。

国外销售收入确认原则：

对出口销售，在取得出口报关相关单据，货物报关后确认收入。

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十九）政府补助

1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、会计处理

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

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

3、确认时点

公司在能够满足政府补助所附条件，且确定基本能够收到(或已经收到)政府补助时确认该收入。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

（二十一）经营租赁

经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十二）重要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

执行财政部于 2014 年修订及新颁布的七项准则。

公司于 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）等七项准则，并按照相关准则中的衔接规定进行追溯调整。

上述会计政策变更对报告期内公司报表项目名称和金额没有影响。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

(二十三) 前期会计差错更正

1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	28,245.50	29,152.66	27,986.42
股东权益合计(万元)	14,723.09	13,999.55	13,843.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	14,713.50	13,989.37	13,816.04
每股净资产(元)	2.45	2.78	2.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.45	2.78	2.76
资产负债率(母公司)	48.36%	52.41%	50.13%
流动比率(倍)	1.17	1.09	1.03
速动比率(倍)	0.82	0.90	0.92
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	8,399.95	15,063.38	17,951.74
净利润(万元)	727.83	1,413.49	2,129.18
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	728.25	1,429.98	2,140.17
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	677.02	1,281.76	2,023.94
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)	677.55	1,299.06	2,034.23
毛利率(%)	36.05%	39.65%	40.83%
净资产收益率(%)	5.08%	10.29%	15.49%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	4.72%	9.34%	14.72%
基本每股收益(元/股)	0.12	0.28	0.43

稀释每股收益（元/股）	0.12	0.28	0.43
应收帐款周转率（次）	0.99	1.84	2.65
存货周转率（次）	1.41	4.20	5.64
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,082.83	514.93	2,346.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	0.10	0.47

（一）盈利能力指标变动分析

1、毛利率分析

报告期内，公司毛利率变动的具体分析见本章“四、报告期利润形成的有关情况”。公司与同行业公司毛利率对比情况如下：

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
	健博通		
主营业务毛利率	35.92%	39.55%	40.38%
基站天线毛利率	29.41%	36.35%	37.24%
	盛路通信		
主营业务毛利率	-	24.08%	24.51%
基站天线毛利率	-	22.84%	25.46%
	通宇通讯		
主营业务毛利率	-	38.18%	34.89%
基站天线毛利率	-	41.36%	38.63%

公司的主营业务毛利率 2012 年、2013 年与广东通宇通讯股份有限公司（以下简称“通宇通讯”）相当，且高于广东盛路通信科技股份有限公司（以下简称“盛路通信”）；公司基站天线毛利率低于通宇通讯，但高于盛路通信。通宇通讯的基站天线毛利率较高，主要是因为其产品集中在室外基站天线，毛利率一般要高于室内分布天线。公司报告期内的基站天线毛利率逐步下滑，主要是因为室内分布天线竞争激烈。为了应对毛利率的下滑，公司报告期内加大研发投入，开发室外基站天线及智能天线等毛利率较高的产品。

经与同行业公司对比，公司的毛利率高于行业平均水平。

2、净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司与同行业公司净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率对比情况如下：

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
	健博通		

净资产收益率	5.08%	10.29%	15.49%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.72%	9.34%	14.72%
盛路通信			
净资产收益率	-	0.69%	1.53%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-	0.48%	1.33%
通宇通讯			
净资产收益率	-	13.36%	11.02%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-	12.67%	9.31%

2012年和2013年，公司与通宇通讯净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率水平基本一致，但变动趋势与通宇通讯相反。经与同行业公司对比，公司的净资产收益率等指标与行业水平基本一致。

公司2013年净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率较2012年分别下降5.20和5.38个百分点，主要原因是受行业需求影响，公司2013年净利润较上年下降33.61%。2014年1-7月，公司的净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率大幅降低，主要是因为1-7月净利润较小，而期末净资产规模较大。

（二）偿债能力指标分析

公司与同行业公司偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
健博通			
资产负债率（母公司）	48.36%	52.41%	50.13%
流动比率	1.17	1.09	1.03
速动比率	0.82	0.90	0.92
盛路通信			
资产负债率（母公司）	-	19.95%	17.69%
流动比率	-	3.47	3.97
速动比率	-	3.09	3.56
通宇通讯			
资产负债率（母公司）	-	41.70%	38.23%
流动比率	-	2.01	2.29
速动比率	-	1.34	1.71

从长期偿债能力指标来看，母公司2012年末、2013年末和2014年7月31日的资产负债率分别为50.13%、52.41%和48.36%，公司负债水平较稳定，且均为流动负债。公司的资产负债率与同行业其他公司变动趋势基本一致，但高于同行业其他公司。报告期各期末，公司的银行抵押借款和采购形成的应付账款较多从而导致公司整体负债水平较高。

从短期偿债能力指标来看，公司流动比率呈增长趋势，与同行业公司变动趋势相反；公司速动比率呈下降趋势，与同行业公司变动趋势一致。报告期各期末，公司的流动比率和速动比率均低于同行业其他公司，主要原因是公司各期末存货水平较高。

经对比，公司的短期偿债能力和长期偿债能力均低于行业平均水平。

（三）营运能力指标分析

公司与同行业公司应收账款周转率和存货周转率的对比情况如下：

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
	健博通		
应收账款周转率	0.99	1.84	2.65
存货周转率	1.41	4.20	5.64
	盛路通信		
应收账款周转率	-	1.40	1.36
存货周转率	-	3.66	3.20
	通宇通讯		
应收账款周转率	-	2.63	2.88
存货周转率	-	1.72	2.52

公司的应收账款周转率与同行业其他公司相比处于中等水平；但存货周转率相对较高，主要是由室内室外分布天线的产品差异引起的。

公司2012年、2013年应收账款周转率分别为2.65和1.84；存货周转率分别为5.64和4.20，两项指标均有所下降。应收账款的回款期从2012年的136天变为2013年的195天，公司资金回收变慢；存货周转的期限从2012年的64天变成2013年的86天，存货的周转速度变慢。应收账款周转率的下降一方面是因为主营业务收入较2012年同比下降15.58%；另一方面，应收账款余额2013年末较2012年末上升10.53%。2013年末应收账款账面余额较上年同比增长10.53%，应收账款波动的主要原因见本章“五、公司最近两年及一期的主要资产情况”。存货周转率的下降主要是因为2013年末存货余额上升了80.04%。存货大幅增长的主要原因见本章“五、公司最近两年及一期的主要资产情况”。由于公司存货余额较大，占用了公司较多的营运资金，降低了公司运营效率。

（四）经营活动现金流量指标变动分析

公司与同行业公司经营活动现金流量指标的对比情况如下：

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
------	-----------	--------	--------

	健博通		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,082.83	514.93	2,346.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.18	0.10	0.47
	盛路通信		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-	6,077.48	-3,058.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	0.50	-0.27
	通宇通讯		
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-	6,818.64	7,526.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	0.76	0.84

公司经营活动活动现金流和每股经营活动产生的现金流量净额呈下滑趋势，且低于行业平均水平，主要是由于收入下降以及应收账款回款情况不佳导致公司2013年销售商品、提供劳务收到的现金减少了2,023.88万元。

报告期内，经营活动现金流量指标变动的详细分析见本章“八、报告期现金流量情况”。

四、 报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的营业收入的主要构成

（1）按产品类别列示如下：

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基站天线	51,769,238.32	61.63%	81,783,196.76	54.29%	103,582,322.59	57.70%
WIFI 天线	17,113,398.96	20.37%	35,731,603.67	23.72%	43,653,829.36	24.32%
VHF/UHF 天线（专用天线）	9,202,544.52	10.96%	24,117,097.62	16.01%	22,536,655.67	12.55%
其他天线等产品	5,753,851.10	6.85%	8,751,736.39	5.81%	8,365,532.73	4.66%
主营业务收入	83,839,032.90	99.81%	150,383,634.44	99.83%	178,138,340.35	99.23%
小计	83,839,032.90	99.81%	150,383,634.44	99.83%	178,138,340.35	99.23%
其他业务收入	160,500.00	0.19%	250,121.00	0.17%	1,379,054.81	0.77%
合计	83,999,532.90	100.00%	150,633,755.44	100.00%	179,517,395.16	100.00%

报告期内，公司的营业收入以主营业务收入为主。公司主营业务为研发、生产、销售通信天线及其相关产品。公司主要产品为基站天线、WIFI天线、VHF/UHF

天线及其他天线等产品，其中基站天线包括室外基站天线及室内分布天线。公司收入分类与业务部分的产品分类保持一致。

公司的收入主要来源于基站天线、WIFI 天线和 VHF/UHF 天线（专用天线）产品，其中基站天线产品 2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月收入占比分别为 57.70%、54.29%和 61.63%。其他天线产品包括车载多系统天线、射频器件及远距离无线网卡等。公司的其他业务收入为厂房的租赁收入及员工宿舍租金收入。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月营业收入分别为 17,951.74 万元、15,063.38 万元、8,399.95 万元，2013 年较 2012 年下降 16.09%，主要是由于 2013 年年末发放 TD-LTE 牌照，2013 年上半年的运营商资本开支下降，根据三大运营商 2013 年半年报披露显示，2013 年上半年的三大运营商的资本开支比 2012 年上半年同比下降 14.49%。虽然 2013 年下半年的资本开支有所回升，但主要投入的是室外骨干基站的建设，而公司的主要产品是室内分布天线，因此 2013 年的主营业务收入有所下降。但随着 TD-LTE、FDD-LTE 牌照的发放，运营商对 4G 的投入将增加，室内分布天线的需求将释放。公司 2014 年 1-7 月的营业收入较 2013 年 1-7 月（未经审计）已同比增长 9.96%。

公司收入确认的原则为：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。具体而言，公司收入确认的方法如下：公司的主要客户为国内外的通信运营商和通信设备集成商。对于国内客户，在货物到达客户收货地点，经客户验收合格后确认收入；对于国外客户，公司在发出货物并取得海关报关单时确认收入。公司在符合收入确认政策时确认收入，并以合同载明的货物数量、单价计量确认收入金额。

(2) 主营业务收入按地区列示如下：

单位：元

地区名称	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中国大陆地区	52,088,548.50	62.13%	119,705,222.14	79.60%	136,952,464.64	76.88%
中国大陆以外地区	31,750,484.40	37.87%	30,678,412.30	20.40%	41,185,875.71	23.12%
合计	83,839,032.90	100.00%	150,383,634.44	100.00%	178,138,340.35	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入主要为来自国内的销售收入。2013 年内销产品收入和外贸产品收入较 2012 年均有所下降。报告期各期，公司出口销售收入分别为 4,118.59 万元、3,067.84 万元和 3,175.05 万元。近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大，2012 年、2014 年度尤为突出。

公司在美国、香港及国内主要销售地区设有分公司并在以色列、伊朗、印尼、澳大利亚、新加坡、印度等重要国家和地区设立了代理商，提供本地化服务。在外销中，公司通过多种语言版本的公司网站、全球展会、权威杂志、资料寄送等方式宣传公司产品并获取订单。公司产品价格实行市场价和代理价，普通客户按市场价销售，代理商按代理价销售；国外销售价格按美元报价，以国内价格为基准，乘以当月第一个工作日的汇率及估计的汇率变动系数确定。公司产品出口除香港以港币结算外，其余国家均以美元结算，报告期内各期美元结算折合人民币金额占当年主营业务收入的比例约为 20%-35%。

报告期内前五名外销客户情况如下：

单位：元

年度	客户名称	折合人民币 销售金额	占营业收入 的比例 (%)
2014 年 1-7 月	美国 Amphenol Antenna Solutions Inc.	6,500,567.90	7.74%
	美国 TESSCO Technologies Incorporated	4,629,092.37	5.51%
	德国 Radio Frequency Systems GmbH	1,131,780.34	1.35%
	加拿大 MRO Electronic Supply Ltd.	1,101,889.89	1.31%
	印度 Cellcomm Solutions Ltd	956,020.58	1.14%
	合计	14,319,351.08	17.05%
2013 年 度	美国 TESSCO Technologies Incorporated	6,507,572.37	4.32%
	印尼 PT.Surya Citra Nata Buana	1,854,029.66	1.23%
	美国 Firetide Inc.	1,767,205.55	1.17%
	南非 Scoop Distribution(Pty) LTD	1,127,150.50	0.75%
	印度 CSG Networks Private Limited	1,091,750.83	0.72%
	合计	12,347,708.91	8.20%
2012 年 度	美国 TESSCO Technologies Incorporated	5,577,659.21	3.11%
	美国 Laird Technologies	3,675,325.95	2.05%
	印度 LS Cable India Pvt. Ltd	3,190,592.69	1.78%
	伊朗 Parseh Negar Communication Co.	1,903,126.58	1.06%

年度	客户名称	折合人民币 销售金额	占营业收入 的比例(%)
	美国 Firetide Inc.	1,227,513.00	0.68%
	合计	15,574,217.43	8.68%

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月前五名外销客户的销售额合计占公司营业收入的比重分别为 8.68%、8.20%、17.05%，2014 年 1-7 月集中度上升较快。公司的主要出口国为美国、印度、印度尼西亚地区，占比合计达 50% 以上；以美国为最主要的出口国家，报告期内占比为 35%-40%。

2、成本构成及变动

公司生产成本的构成如下所示：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	占比	2013 年	占比	2012 年	占比
直接材料	49,316,499.06	70.78%	72,629,397.58	67.86%	76,127,596.94	69.73%
直接人工	6,477,715.01	9.30%	11,041,700.84	10.32%	11,690,697.03	10.71%
制造费用	13,875,581.02	19.92%	23,363,273.98	21.83%	21,356,429.38	19.56%
合计	69,669,795.09	100.00%	107,034,372.40	100.00%	109,174,723.35	100.00%

公司通信天线产品的生产成本主要是原材料及外购零部件成本，占总生产成本的比例约 70%。2013 年直接材料占比较 2012 年下降 1.87 个百分点，主要是因为 2013 年的产量下降。2012 年及 2013 年的直接人工占比平稳，维持在 10% 左右。2013 年制造费用占比较 2012 年上升 2.27 个百分点，主要原因是生产部管理人员、采购部、供方管理部、质量管理部等人员的人工成本上升。

成本的归集、分配、结转方法：公司生产部门根据订单领用原材料，按加权平均法计入直接材料；生产车间人员的工资和福利费等计入人工成本，根据各产品耗用的工时进行分配；折旧费、水电费、相关人员工资等各项为生产产品而发生的间接费用计入制造费用，根据各产品耗用的工时进行分配。在产品 and 产成品的增加均采用实际成本法计价；产成品出库时按移动加权平均法计价，根据是否满足收入确认条件相应的转入发出商品或结转至主营业务成本。

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：

单位：元

	期初存货余额	本期采购	本期结转	期末存货余额

2014年1-7月	29,561,857.58	74,223,958.36	53,721,784.66	50,064,031.28
2013年	16,419,543.72	104,049,541.38	90,907,227.52	29,561,857.58
2012年	22,522,069.87	100,110,684.19	106,213,210.34	16,419,543.72

公司报告期各期末存货分别为 16,419,543.72 元、29,561,857.58 元和 50,064,031.28 元，结转至营业成本中的存货分别为 106,213,210.34 元、90,907,227.52 元和 53,721,784.66 元，结合公司各期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、营业成本之间的勾稽关系合理。

3、公司最近两年一期的主营业务毛利情况

(1) 按产品类别列示如下：

单位：元

产品名称	2014年1-7月			2013年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
基站天线	51,769,238.32	36,543,265.61	29.41%	81,783,196.76	52,054,758.23	36.35%
WIFI 天线	17,113,398.96	8,883,631.06	48.09%	35,731,603.67	19,974,072.23	44.10%
VHF/UHF 天线（专用天线）	9,202,544.52	4,579,995.43	50.23%	24,117,097.62	12,913,234.02	46.46%
其他天线等产品	5,753,851.10	3,714,892.56	35.44%	8,751,736.39	5,965,163.04	31.84%
合计	83,839,032.90	53,721,784.66	35.92%	150,383,634.44	90,907,227.52	39.55%

(续表)

产品名称	2012年度		
	收入	成本	毛利率
基站天线	103,582,322.59	65,011,187.33	37.24%
WIFI 天线	43,653,829.36	24,226,322.64	44.50%
VHF/UHF 天线（专用天线）	22,536,655.67	12,202,253.94	45.86%
其他天线等产品	8,365,532.73	4,773,446.43	42.94%
合计	178,138,340.35	106,213,210.34	40.38%

报告期内，公司的总体毛利率有所下滑，2013 年比 2012 年下滑 0.83 个百分点。主要原因是基站天线及 WIFI 天线的毛利率下滑。经查，基站天线 2013 年平均销售价格较 2012 年下降 4.35%，平均单位总成本下降 3%；WIFI 天线 2013 年平均销售价格则下降 4.07%，平均单位总成本下降 3.37%。基站天线及 WIFI

天线的销售价格及单位总成本 2013 年均同比下降，但单位总成本的下降幅度较小，因此总体的毛利率下降。

基站天线及 WIFI 天线的销售价格下降是由于市场竞争趋于激烈，供应商为取得市场份额降低销售价格。单位总成本比销售价格下降幅度小，原因有两方面：第一，公司产品的主要零部件中包括五金冲压及压铸件、车铣件、铝型材等（2013 年占采购额的 38.12%）以铝材作为原材料，铝价从 2012 年 1 月 1 日的 16,080 元/吨下降到 2013 年 12 月 31 日的 14,125 元/吨，期间下跌了 12.16%，因此铝价下跌降低了公司的材料成本。第二，公司 2013 年单位直接人工成本较 2012 年上涨 6.78%。

综合上述情况，公司产品的毛利率下降主要是因为基站天线及 WIFI 天线的销售价格下降；同时，受报告期内铝价下降（铝的价格从 16,080 元/吨下跌至 14,040 元/吨）及人工成本上升的综合影响，单位总成本下降幅度小于销售价格的下降幅度。因此，报告期内的总体毛利率有所下降，但降幅小于产品销售价格的下降幅度。

(2) 按地区列示

单位：元

地区名称	2014 年 1-7 月			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
中国大陆地区	52,088,548.50	35,881,858.03	31.11%	119,705,222.14	74,716,214.45	37.58%
中国大陆以外地区	31,750,484.40	17,839,926.63	43.81%	30,678,412.30	16,191,013.07	47.22%
合计	83,839,032.90	53,721,784.66	35.92%	150,383,634.44	90,907,227.52	39.55%

(续表)

地区名称	2012 年度		
	收入	成本	毛利率
中国大陆地区	136,952,464.64	85,693,754.43	37.43%
中国大陆以外地区	41,185,875.71	20,519,455.91	50.18%
合计	178,138,340.35	106,213,210.34	40.38%

报告期内，公司外销产品的毛利率持续高于内销产品的毛利率，造成毛利率

差异的主要原因是：一方面，销售实现确认收入时，外销产品由于免征增值税，实际确认的收入中产品价格包含了增值税税额，内销产品在实际确认的收入中产品价格不包含增值税额，使得外销产品的实际价格高于内销产品；另一方面，外销产品中主要包括毛利率较高的 WIFI 天线和 VHF/UHF 天线（专用天线），而国内销售的天线主要是室内分布的基站天线，毛利率普遍偏低。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年	增长率	2012年
营业收入	83,999,532.90	150,633,755.44	-16.09%	179,517,395.16
营业成本	53,721,784.66	90,907,227.52	-14.41%	106,213,210.34
营业利润	7,045,609.13	15,095,254.07	-36.85%	23,904,686.21
利润总额	7,464,559.27	16,645,028.01	-33.80%	25,142,834.96
净利润	7,278,272.68	14,134,908.69	-33.61%	21,291,804.52

报告期内，公司 2013 年的营业收入较 2012 年同比下降了 16.09%，公司 2013 年的营业成本较 2012 年同比下降 14.41%，营业成本下降幅度小于营业收入，导致 2013 年营业利润同比下降 36.85%。营业收入和营业成本的下降的原因，见“1、公司最近两年一期的营业收入的主要构成”和“2、公司最近两年一期的主营业务毛利情况”中的相关分析。

公司 2013 年的营业利润同比下降幅度较大，主要是营业收入下降 16.09% 的同时，期间费用仅下降 12.83%；另外，资产减值损失较上期同比增长 154.55%。2013 年营业外利润同比上升 25.17%，利润总额和净利润较上年分别同比下降 33.80% 和 33.61%。

(二)主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-7月	占比	2013年	占比	2012年	占比
销售费用	5,064,254.32	6.03%	12,317,951.85	8.18%	18,759,648.22	10.45%
管理费用	14,906,676.45	17.75%	25,060,423.69	16.64%	24,357,068.56	13.57%
其中：研发费用	6,770,501.18	8.06%	11,490,946.17	7.63%	8,851,846.88	4.93%
财务费用	1,519,587.85	1.81%	3,056,071.83	2.03%	3,269,818.13	1.82%
期间费用合计	21,490,518.62	25.58%	40,434,447.37	26.84%	46,386,534.91	25.84%

注：上表中“占比”指各项费用占当期营业收入的比例。

报告期内各期公司期间费用总额占公司营业收入的比重均在 25%-27%之间。2013 年，期间费用绝对金额相比 2012 年有所下降，但是占营业收入的比重有所上升，主要是因为 2013 年的销售收入同比下降幅度较大。公司销售费用主要包括职工费用、业务活动费和运杂费等；公司管理费用主要包括技术开发费、折旧费和职工费；公司财务费用主要包括利息支出、利息收入和汇兑损益。各期间费用的具体变动情况分析如下：

公司的销售费用从 2012 年的 1,876 万元下降为 2013 年的 1,232 万元，下降了 34.34%。销售费用的大幅下降主要是由职工费用较 2012 年下降 49.14%引起的。因 2013 年下游需求减少，销量下降，销售人员的奖金大幅减少，因此职工费用大幅下降。

公司财务费用从 2012 年的 327 万元下降为 2013 年的 306 万元，下降了 6.54%。报告期内财务费用波动较小。

管理费用从 2012 年的 2,436 万元增加到了 2013 年的 2,506 万元，增长了 2.89%，而 2013 年营业收入同比下降 16.09%。管理费用的增长主要是因为技术开发费的增加。2013 年因筹备 3G 到 4G 的转型，研发投入较高，技术开发费的增长合理。

总体上看，公司的期间费用占营业收入的比重相对稳定，期间费用的变动与公司经营情况相符。

（三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	0.00	553.85	0.00
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	619,370.00	1,382,114.00	1,180,546.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益	-234,052.75	0.00	0.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-16,007.59	0.00	0.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,632.89	167,106.09	57,602.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	105,130.83	-232,466.09	-185,722.31
少数股东权益影响额（税后）			
合 计	508,073.38	1,317,307.85	1,052,426.44

报告期内，公司大额的非经常性损益主要来源于政府补助。2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，计入当期非经常性损益的政府补助金额分别为 1,180,546.00 元、1,382,114.00 元和 619,370.00 元。大额的政府补助如下：2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司分别取得科技开发专项资金 220,000.00 元、190,000.00 元和 280,000.00 元；2012 年，公司取得佛山市禅城财政局拨新兴产业政银企专项资金 510,000.00 和中小企业发展专项资金 252,000.00 元；2013 年，公司取得佛山市禅城区财政局拨高新区发展基金 391,200.00 元和省中小企业发展专项资金

273,000.00 元；2014 年 1-7 月，公司取得佛山市禅城区财政局拨佛山市科技平台创新经费 130,000.00 元。

此外，因 2014 年 6 月 10 日健博通国际收购美国 KBT66.667% 股权而将其纳入健博通有限的合并范围，导致美国 KBT 合并期初至合并日产生的当期净损益 -16,007.59 元也纳入当期非经常性损益范围。

非经常性损益占利润总额比例表如下：

单位：元

年度	非经常性损益金额 (税前)	利润总额	非经常性损益占利润总额的比例
2014 年 1-7 月	402,942.56	7,464,559.27	5.40%
2013 年	1,549,773.94	16,645,028.01	9.31%
2012 年	1,238,148.75	25,142,834.96	4.92%

2012 年和 2014 年 1-7 月，非经常性损益占公司利润总额的比重较低。公司 2013 年因业绩下滑导致利润较低，因此 2013 年非经常性损益占利润总额比例相对较高。总体而言，报告期内，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

(四) 适用的主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用的主要税种、税率

报告期内，公司及所属子公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税（费）率
增值税	1、按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税； 2、当期免抵的增值税税额； 3、当期不含税应税收入总额（小规模纳税人）。	17% 3%（注 1） 6%（注 1）
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按应缴流转税税额计征	7%
教育费附加	按应缴流转税税额计征	3%
地方教育费附加	按应缴流转税税额计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%（注 2）、 16.5%（注 3）、 25% （注 4）

注 1：佛山子公司原为增值税小规模纳税人，适用 3% 增值税税率，且不得抵扣进项税额；2014 年 7 月 4 日，佛山市禅城区国家税务局出具禅国税认通税通【2014】617 号《税务

事项通知书》，审核同意该子公司转为增值税一般纳税人；其中，通信设备税率为 17%，研发和技术服务中研发服务税率为 6%。

注 2：公司享受高新技术企业优惠税率，见下文“2、税收优惠政策”；

注 3：香港子公司注册地为香港，利得税(即所得税)按照当年估计应评税利润的 16.5% 计算。

注 4：美国 KBT 适用的税率如下：

Over	But not over-	Tax is	Of the amount over-
\$0.00	\$50,000	15%	\$0.00
50,000	75,000	\$7,500+25%	50,000
75,000	100,000	13,750+34%	75,000
100,000	335,000	22,250+39%	100,000
335,000	10,000,000	113,900+34%	335,000
10,000,000	15,000,000	3,400,000+35%	10,000,000
15,000,000	18,333,333	5,150,000+38%	15,000,000
18,333,333	-	35%	

2、税收优惠政策

(1) 公司 2011 年通过广东省高新技术企业资格第二批复审（粤科高字[2012]34 号），取得高新技术企业资格，证书编号 GF201144001043，发证时间 2011 年 10 月 13 日。公司享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。公司 2014 年度高新技术企业续认定工作正在进行，2014 年 1-3 月按 15% 税率预缴企业所得税，4-7 月按 25% 税率预缴企业所得税，并按此税率补 1-3 月预缴数。

(2) 公司具有进出口经营权，出口产品的出口退税率为 17%。公司产品的海关商品码为 85177070，增值税征税税率为 17%，退税税率为 17%。

五、公司最近两年及一期的主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014.7.31			2013.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			5,050.00			137.37
小计			5,050.00			137.37

银行存款						
人民币			16,111,699.86			35,301,496.64
美元	158,839.31	6.1675	979,641.44	183,453.34	6.0969	1,118,496.67
港币	60.29	0.7958	47.98	60.29	0.7862	47.40
欧元	23,544.78	8.2623	194,534.04	23,544.19	8.4189	198,216.18
小计	--	--	17,285,923.32	--	--	36,618,256.89
其他货币资金						
人民币			860,000.00			4,539,675.90
小计			860,000.00	--	--	4,539,675.90
合计			18,150,973.32	--	--	41,158,070.16

(续表)

项目	2012.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额
现金			
人民币			453.78
小计			453.78
银行存款			
人民币			38,775,346.30
美元	651,863.18	6.2855	4,097,286.01
港币	780,926.22	0.8109	633,214.03
欧元	24,637.96	8.3176	204,928.70
小计	--	--	43,710,775.04
其他货币资金			
人民币			428,000.00
小计	--	--	428,000.00
合计	--	--	44,139,228.82

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票保证金	860,000.00	4,539,675.90	428,000.00
合计	860,000.00	4,539,675.90	428,000.00

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元

种类	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	4,136,404.89	8,129,511.16	5,017,368.00
商业承兑汇票	2,160,702.00	1,114,982.00	1,922,111.60

合 计	6,297,106.89	9,244,493.16	6,939,479.60
------------	---------------------	---------------------	---------------------

(2) 期末无已质押的应收票据。

(3) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	2014年7月31日
武汉虹信通信技术有限责任公司	2014-04-28	2014-10-24	1,500,000.00
中邮科通信技术股份有限公司	2014-04-08	2014-10-08	500,000.00
武汉虹信通信技术有限责任公司	2014-3-28	2014-9-28	400,000.00
京信通信系统(中国)有限公司	2014-5-15	2014-11-15	300,000.00
深圳国人通信有限公司	2014-6-30	2014-9-27	300,000.00
合计			3,000,000.00

(4) 期末无已贴现或质押的商业承兑票据。

(5) 本报告期期末应收票据中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列式如下：

单位：元

种类	2014.7.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	31,870,062.45	35.17	3,187,006.25	10.00
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
账龄组合	58,315,711.33	64.35	2,504,661.53	4.30
其他组合	0.00	0.00	0.00	0.00
组合小计	58,315,711.33	64.35	2,504,661.53	4.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	434,993.21	0.48	434,993.21	100
合计	90,620,766.99	100	6,126,660.99	—

种类	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,559,564.87	5.05	1,367,869.46	30.00
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
账龄组合	85,772,105.02	94.95	4,106,651.18	4.79
其他组合	0.00	0.00	0.00	0.00
组合小计	85,772,105.02	94.95	4,106,651.18	4.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	90,331,669.89	100.00	5,474,520.64	—
种类	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
账龄组合	80,687,342.00	98.73	3,107,273.47	3.85
其他组合	1,036,583.39	1.27	0.00	0.00
组合小计	81,723,925.39	100.00	3,107,273.47	3.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	81,723,925.39	100.00	3,107,273.47	—

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	2014.7.31			2013.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
深圳国人通信有限公司				4,559,564.87	1,367,869.46	30.00
武汉虹信通信技术有限公司	18,420,985.75	1,842,098.58	10.00			

中邮科 通信技术 股份 有限公 司	13,449,076.70	1,344,907.67	10.00			
合计	31,870,062.45	3,187,006.25	—	4,559,564.87	1,367,869.46	—

根据管理层估计的应收账款的可回收性，公司于 2013 年对深圳国人通信有限公司应收账款计提了 30% 的坏账准备。由于部分余额超过信用期，公司于 2013 年对武汉虹信通信技术有限责任公司和中邮科公司应收账款计提了 10% 的坏账准备。

(3) 期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 内容	2014.7.31			2013.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)
飞创 (苏州) 电讯产 品有限 公司	434,993.21	434,993.21	100.00	-	-	-
合计	434,993.21	434,993.21	-	-	-	-

(4) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2014.7.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	55,348,433.24	94.91	1,660,452.99	71,801,977.11	83.72	2,154,059.31
1—2 年	2,346,986.37	4.02	234,698.64	13,262,853.19	15.46	1,326,285.32
2—3 年	15,402.60	0.03	4,620.78	115,668.82	0.13	34,700.65
3 年以上	604,889.12	1.04	604,889.12	591,605.90	0.69	591,605.90
合计	58,315,711.33	100.00	2,504,661.53	85,772,105.02	100.00	4,106,651.18

账龄	2012.12.31	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	
1 年以内	76,838,495.28	95.23	2,305,154.86
1—2 年	3,241,800.82	4.02	324,180.08
2—3 年	184,439.10	0.23	55,331.73
3 年以上	422,606.80	0.52	422,606.80
合计	80,687,342.00	100.00	3,107,273.47

公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月 31 日应收账款余额分别为 81,723,925.39 元、90,331,669.89 元和 90,620,766.99 元。2013 年末应收账款账面余额较上年同比增长 10.53%，主要原因是：虽然公司 2013 年销售业务有所减少，但旧的应收款回款情况不佳，前五大客户未及时还款，使得 2013 年账龄在 1-2 年内的应收账款大幅增加，最终导致收入下降的同时应收账款余额反而增加。2014 年 7 月 31 日应收账款余额较 2013 年末增加了 289,097.10 元，略有增长。

公司产品主要面向三大电信运营商和国有设备集成商等客户，该类客户信用状况良好，应收账款的可回收性强。其中，运营商一般在通信网络运行 2-6 个月内进行产品验收，验收合格后次月开始结算；设备集成商到货检验后一般在月度或季度对账时付款。报告期各期末应收账款的变动受客户付款进度审批、后续合作安排等因素影响，导致公司制定的信用政策与实际执行有所差异，但应收账款余额与客户对象、业务特点联系紧密，具有合理性。

2014 年 7 月末，应收账款余额前五名客户中，中邮科通信技术股份有限公司余额为 1,344.91 万元，其中账龄 1 年以内为 914.70 万元，1-2 年为 430.21 万元。公司与中邮科公司建立了长期稳定的业务合作关系，双方在实际执行信用政策时相对宽松，因此部分款项账龄较长。中邮科公司是国内规模较大的国有设备集成商，应收账款无法收回的风险较小。

公司对组合中的应收账款按账龄分析法计提了坏账准备。从应收账款的账龄分析，公司的应收账款 80%以上为 1 年以内。截止至 2014 年 7 月 31 日，公司账龄 1 年以内的应收账款占比超过 90%，可回收性较强，账龄 3 年以上的应收账款占比为 1.04%，已 100%计提坏账准备。其中，账龄为 3 年以上的大额未收回款项情况如下：

报告期末，飞创(苏州)电讯产品有限公司的应收账款为 43.50 万元，由于对

方经营困难，2014 年已经进入财产清查程序，预计可回收性较低，已全额计提坏账准备。河北华峰科技有限公司的应收账款期末余额为 43.02 万元，目前正在催收，对方将在资金充裕时还款。

(5) 报告期内应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(6) 各期末应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	2014 年 7 月 31 日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
武汉虹信通信技术有限责任公司	非关联方	18,420,985.75	一年以内	20.33
中邮科通信技术股份有限公司	非关联方	13,449,076.70	一年以内 9,147,016.80； 1-2 年 4,302,059.90。	14.84
中国移动通信集团重庆有限公司	非关联方	12,072,998.98	一年以内	13.32
重庆信威通信技术有限责任公司	非关联方	3,527,117.00	一年以内	3.89
中国移动通信集团陕西有限公司	非关联方	3,182,899.02	一年以内	3.51
合计	—	50,653,077.45		55.90

单位：元

单位名称	与公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
中邮科通信技术股份有限公司	非关联方	14,616,929.80	1 年以内 9,512,783.40； 1-2 年 5,104,146.40。	16.18
京信通信系统(中国)有限公司	非关联方	8,676,925.51	1 年以内 6,159,876.51； 1-2 年 2,517,049.00。	9.61
武汉虹信通信技术有限责任公司	非关联方	8,046,077.94	1 年以内	8.91
深圳国人通信有限公司	非关联方	4,559,564.87	1 年以内 979,323.99； 1-2 年 3,580,240.88。	5.05
重庆信威通信技术有限责任公司	非关联方	4,557,408.00	1 年以内	5.05

合计	—	40,456,906.12		44.80
----	---	---------------	--	-------

单位：元

单位名称	与公司关系	2012年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
京信通信系统(中国)有限公司	非关联方	10,494,817.90	1年以内 7,856,983.90; 1-2年 2,637,834.00。	12.84
山西移动通信有限责任公司	非关联方	9,198,307.75	1年以内	11.26
福建邮科通信技术有限公司	非关联方	8,054,146.40	1年以内	9.86
深圳国人通信有限公司	非关联方	5,295,123.91	1年以内	6.48
中国移动通信集团陕西有限公司	非关联方	4,988,381.95	1年以内	6.10
合计	—	38,030,777.91		46.54

报告期内，公司各期期末应收账款余额前五大单位大部分为公司常年稳定的客户，且大多数为规模较大的运营商和设备集成商，应收账款无法收回的风险较小。

(6) 2014年7月31日无应收关联方账款。

4、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄结构	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	238,069.35	100.00	46,085.61	100.00	0.00	0.00
1至2年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	238,069.35	100.00	46,085.61	100.00	0.00	0.00

(2) 期末预付账款前五大单位

单位：元

2014年7月31日，前五名预付账款情况如下：

单位名称	金额	账龄	款项性质
广发证券股份有限公司	100,000.00	1年以内	预付挂牌费
佛山市俊明科技有限公司	57,766.99	1年以内	预付软件供应商
成都赛奥德信息技术有限公司	50,000.00	1年以内	预付销售代理商
上海东广通信科技有限公司	10,700.00	1年以内	预付材料供应商
佛山市名软软件有限公司	8,580.00	1年以内	预付软件开发商
合计	227,046.99	-	

报告期内，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况。

报告期各期末公司预付账款逐期增加，2014年7月31日预付账款余额较2013年末有较大的增长，前五大中预付货款合计227,046.99元，其中包括预付广发证券新三板挂牌费用10万元。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

单位：元

种类	2014.7.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
账龄组合	93,900.79	5.14	7,155.33	7.62
其他组合	1,733,448.62	94.86	0.00	0.00
组合小计	1,827,349.41	100	7,155.33	0.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,827,349.41	100.00	7,155.33	--
种类	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
账龄组合	967,437.08	58.01	32,726.05	3.38
其他组合	700,399.83	41.99	0.00	0.00
组合小计	1,667,836.91	100	32,726.05	1.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,667,836.91	100.00	32,726.05	--
种类	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
账龄组合	321,939.74	64.31	10,820.11	3.36
其他组合	178,690.41	35.69	0.00	0.00
组合小计	500,630.15	100	10,820.11	2.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	500,630.15	100.00	10,820.11	--

(2) 账龄分析

单位：元

账龄	2014.7.31			2013.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	85,097.41	90.63	1,701.95	848,633.70	87.72	16,972.67
1—2 年	1,000.00	1.06	100.00	114,500.00	11.84	11,450.00
2—3 年	3,500.00	3.73	1,050.00	0.00	0.00	0.00
3 年以上	4,303.38	4.58	4,303.38	4,303.38	0.44	4,303.38
合计	93,900.79	100.00	7,155.33	967,437.08	100.00	32,726.05

账龄	2013.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	314,395.16	97.66	6,287.90
1-2 年	0.00	0.00	0.00
2-3 年	4,303.38	1.34	1,291.01
3 年以上	3,241.20	1.00	3,241.20
合计	321,939.74	100.00	10,820.11

(3) 本报告期其他应收款中无持公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末其他应收款前五名情况

2014 年 7 月 31 日, 前五名其他应收款情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
应收出口退税	非关联方	469,399.44	一年以内	25.69	出口退税款
中国移动通信集团山东有限公司	非关联方	410,000.00	一年以内	22.40	保证金
上海中兴通讯技术有限责任公司	非关联方	100,000.00	一年以内	5.47	保证金
中国移动通信集团河北有限公司	非关联方	100,000.00	一年以内	5.47	保证金
中国移动通信集团湖南有限公司	非关联方	60,000.00	一年以内	3.28	保证金
合计		1,139,399.44		62.35	

2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月 31 日, 公司其他应收款分别为 489,810.04 元、1,635,110.86 元和 1,820,194.08 元。2013 年末其他应收款较上年增长 233.83%, 主要是因为公司 2013 年为竞争 4G 市场, 参加投标项目增加, 相应的投标保证金增长较快; 同时, 员工备用金也大幅增长。2014 年 7 月 31 日, 其他应收款较 2013 年末增长 11.32%。

6、存货

(1) 存货分类列示如下：

单位：元

项目	2014年7月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,163,872.14	867,238.83	11,296,633.31	9,529,158.40	579,531.83	8,949,626.57
周转材料	789,061.07	64,450.92	724,610.15	728,782.58	12,954.40	715,828.18
委托加工物资	189,020.91	0.00	189,020.91	201,908.11	0.00	201,908.11
在产品	3,747,352.21	0.00	3,747,352.21	2,443,991.72	0.00	2,443,991.72
库存商品	12,909,021.71	1,265,984.13	11,643,037.58	9,571,229.04	851,163.34	8,720,065.70
发出商品	20,265,703.24	0.00	20,265,703.24	7,086,787.73	0.00	7,086,787.73
合计	50,064,031.28	2,197,673.88	47,866,357.40	29,561,857.58	1,443,649.57	28,118,208.01

(续表)

项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,825,391.80	443,448.61	9,381,943.19
周转材料	391,190.75	0.00	391,190.75
委托加工物资	87,250.84	0.00	87,250.84
在产品	904,272.82	0.00	904,272.82
库存商品	4,567,612.67	837,441.81	3,730,170.86
发出商品	643,824.84	0.00	643,824.84
合计	16,419,543.72	1,280,890.42	15,138,653.30

报告期各期末，公司的存货主要包括原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、库存商品和发出商品。其中，原材料主要为五金材料、电缆和电子元器件；周转材料主要是包装物材料。从存货构成来看，原材料、库存商品和发出商品比重较大，主要原因为：首先，为应对市场需求的变化，公司一般需要提前备货，导致期末原材料和库存商品较多；其次，公司所处行业货物验收周期相对较长，导致期末发出商品较多。因此，公司的存货构成具有合理性。

2013年末存货账面余额较上年同比增加1,314万元。从存货的构成来看,2013年存货的增加主要是因为2013年末发出商品和库存商品大幅增加。一方面,2013年下半年三大运营商投资需求回暖,公司2013年末加大备货,因此期末库存商品较多;另一方面,期末发给部分客户的商品尚未完成验收手续而无法确认销售收入,故列为发出商品。2014年7月31日存货账面余额较期初增加2,050万元,发出商品余额比期初增加1,318万元,主要是期末发给客户的商品尚未验收而无法确认收入导致发出商品余额较大。

各期末,公司对账龄较长且预计可变现净值低于账面价值的存货计提了跌价准备。

7、固定资产

单位:元

项目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.7.31
一、账面原值合计:	118,416,384.23	669,457.79		0.00	119,495,091.78
其中:房屋及建筑物	94,922,419.73	7,370.94		0.00	94,929,790.67
机器设备	18,858,842.61	643,470.09		0.00	19,502,312.70
运输设备	1,363,690.17	0.00		0.00	1,363,690.17
电子设备	2,540,881.90	25,145.31		0.00	2,566,027.21
办公及其他设备	1,139,799.58	-6,528.55		0.00	1,133,271.03
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	38,377,640.39		5,816,931.29	0.00	44,194,571.68
其中:房屋及建筑物	28,894,279.92		4,505,709.08	0.00	33,399,989.00
机器设备	6,534,061.26		1,027,628.18	0.00	7,561,689.44
运输设备	390,085.14		93,530.25	0.00	483,615.39
电子设备	1,780,535.04		137,257.83	0.00	1,917,792.87
办公及其他设备	778,679.03		52,805.95	0.00	831,484.98
三、固定资产账面净值	80,447,993.60		---	---	75,300,520.10

其中：房屋及建筑物	66,028,139.81	---	---	61,529,801.67
机器设备	12,324,781.35	---	---	11,940,623.26
运输设备	973,605.03	---	---	880,074.78
电子设备	760,346.86	---	---	648,234.34
办公及其他设备	361,120.55	---	---	301,786.05
四、减值准备合计	0.00	---	---	0.00
其中：房屋及建筑物	0.00	---	---	0.00
机器设备	0.00	---	---	0.00
运输设备	0.00	---	---	0.00
电子设备	0.00	---	---	0.00
办公及其他设备	0.00	---	---	0.00
五、固定资产账面价值	80,447,993.60	---	---	75,300,520.10
其中：房屋及建筑物	66,028,139.81	---	---	61,529,801.67
机器设备	12,324,781.35	---	---	11,940,623.26
运输设备	973,605.03	---	---	880,074.78
电子设备	760,346.86	---	---	648,234.34
办公及其他设备	361,120.55	---	---	301,786.05

报告期内，公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备。2014年7月31日，房屋及建筑物占固定资产净值的81.71%，机器设备占固定资产净值的15.86%，其他设备合计占比为2.43%。公司2012年末、2013年末、2014年7月31日固定资产净值分别为8,831.96万元、8,044.80万元和7,530.05万元，公司的固定资产能够满足目前生产经营的需要。

8、在建工程

截止至报告期末，公司在建工程情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
在建工程	0.00	0.00	0.00	87,314.99	0.00	87,314.99
合计	0.00	0.00	0.00	87,314.99	0.00	87,314.99

2012年末，公司在建工程余额为87,314.99元，该在建工程是对公司科技园办公区域所在地进行的装修工程。2013年装修完成后，根据实际情况，因该金额难以在进行装修的各项固定资产间分摊，不满足固定资产确认条件，2013年转入管理费用进行核算。2014年，公司无在建工程。

9、无形资产

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.07.31
1、账面原值合计	46,998,695.80	4,368.93	0.00	47,003,064.73
(1).土地使用权	46,414,286.26	0.00	0.00	46,414,286.26
(2).软件	584,409.54	4,368.93	0.00	588,778.47
2、累计摊销合计	2,845,211.00	566,013.40	0.00	3,411,224.40
(1).土地使用权	2,438,335.44	541,499.98	0.00	2,979,835.42
(2).软件	406,875.56	24,513.42	0.00	431,388.98
3、无形资产账面净值合计	44,153,484.80	---	---	43,591,840.33
(1).土地使用权	43,975,950.82	---	---	43,434,450.84
(2).软件	177,533.98	---	---	157,389.49
4、减值准备合计	0.00	---	---	0.00
(1).土地使用权	0.00	---	---	0.00
(2).软件	0.00	---	---	0.00
5、无形资产账面价值合计	44,153,484.80	---	---	43,591,840.33
(1).土地使用权	43,975,950.82	---	---	43,434,450.84
(2).软件	177,533.98	---	---	157,389.49

2012年末、2013年末和2014年7月31日，无形资产的账面价值分别为4,515.24万元、4,415.35万元和4,359.18万元。2014年1-7月新增无形资产身份证读取设备，

价值4,368.93元，2014年账面价值的减少由累计摊销引起。

截止至报告期期末，公司账面无形资产主要为两处土地使用权。公司于2006年8月以转让方式从佛山市国土资源局取得南庄土地使用权，土地转让价为8,574,165.3元，出让年期为50年。除上述出让价款外，公司为获取土地使用权，还支付了契税、土地测绘费及土地证费等共计264,484.96元，因此，南庄土地使用权的入账价值共计8,838,650.26元。按照上述土地使用权出让合同，公司在2006年8月付清主要的土地出让款项并开始使用土地，土地使用权当月开始按50年进行摊销。截止至报告期期末，上述土地使用权的净值为7,424,466.31元。

公司于2012年7月13日以转让方式从佛山市国土资源局取得高明土地使用权，土地转让价为36,481,200元。另外支付契税等共计1,094,436元，因此，高明土地使用权的入账价值共计37,575,636.00元。按照上述土地使用权出让合同，公司在2012年7月付清主要的土地出让款项并开始使用土地，土地使用权当月开始按50年进行摊销。截止至报告期期末，上述土地使用权的净值为36,009,984.50元。

土地使用权的基本情况如下：

单位：元

证书编号	地址	原值	2014年7月31日净值	权利状态
佛府国用(2010)第06001103479号	佛山市禅城区南庄镇禅秀路2号	8,838,650.26	7,424,466.31	抵押
佛高国用(2012)第0404063号	佛山市高明区荷城街道海天大道以东、沧江南路以南	37,575,636.00	36,009,984.50	抵押

10、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
递延所得税资产：			
资产减值准备	2,028,985.12	1,023,178.71	636,853.63
已计提未发放工资	2,156,818.76	842,825.23	344,096.55
合计	4,185,803.88	1,866,003.94	980,950.18
其中：			
预计于1年内(含1年)转回的金额	4,185,803.88		
预计于1年后转回的金额	0.00		

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项 目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
可抵扣差异项目			
资产减值准备	8,115,940.47	6,821,191.40	4,245,690.86
已计提未发放工资	8,627,275.05	5,618,834.87	2,293,977.00
合 计	16,743,215.52	12,440,026.27	6,539,667.86

11、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下表所示：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.7.31
			转 回	转 销	
坏账准备	5,507,246.69	626,365.26		-204.37	6,133,816.32
存货跌价准备	1,443,649.57	754,024.31			2,197,673.88
合 计	6,950,896.26	1,380,389.57		-204.37	8,331,490.20

12、其他非流动资产

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
预付设备款	510,000.00	0.00	0.00
合 计	510,000.00	0.00	0.00

2014年7月31日，其他非流动资产金额510,000元为公司在2014年已支付但尚未入库的设备款项。

六、 公司最近两年及一期的重大债务情况

1、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

借款类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押/担保借款	43,500,000.00	55,500,000.00	59,500,000.00
合 计	43,500,000.00	55,500,000.00	59,500,000.00

(2) 报告期各期末短期借款明细

公司的借款均为流动资金借款，报告期各期末短期借款情况如下：

借款银行名称	起始日	2014年7月31日	利率	借款期限
--------	-----	------------	----	------

农业银行石华支行	2013/12/11	6,000,000.00	6.00%	一年
农业银行石华支行	2014/1/6	8,000,000.00	6.00%	一年
兴业银行佛山分行	2014/3/17	5,000,000.00	6.30%	一年
兴业银行佛山分行	2014/3/17	5,000,000.00	5.88%	半年
兴业银行佛山分行	2014/4/24	10,000,000.00	6.16%	5个月
兴业银行佛山分行	2014/7/31	9,500,000.00	6.30%	一年
合计		43,500,000.00		

借款银行名称	起始日	2013年12月31日	利率	借款期限
兴业银行佛山分行	2013/6/28	5,000,000.00	6.30%	一年
兴业银行佛山分行	2013/7/23	9,500,000.00	5.60%	半年
建设银行张槎支行	2013/7/25	15,000,000.00	6.00%	一年
建设银行张槎支行	2013/8/12	10,000,000.00	6.00%	一年
兴业银行佛山分行	2013/9/18	5,000,000.00	5.60%	半年
兴业银行佛山分行	2013/9/18	5,000,000.00	5.88%	半年
石华农行	2013/12/11	6,000,000.00	6.00%	一年
合计		55,500,000.00		

借款银行名称	起始日	2012年12月31日	利率	借款期限
兴业银行佛山分行	2012/6/26	30,000,000.00	6.31%	一年
兴业银行佛山分行	2012/7/12	10,000,000.00	6.00%	一年
兴业银行佛山分行	2012/7/26	9,500,000.00	6.00%	一年
兴业银行佛山分行	2012/7/31	5,000,000.00	6.00%	一年
兴业银行佛山分行	2012/11/7	5,000,000.00	5.60%	半年
合计		59,500,000.00		

2、应付票据

单位：元

种类	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	0.00	4,696,949.00	1,425,249.67
商业承兑汇票	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	4,696,949.00	1,425,249.67

3、应付账款

报告期内，公司应付账款的账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	62,972,212.39	57,605,884.70	58,061,018.82
1-2年（含2年）	570,877.60	1,231,911.76	286,799.19
2-3年（含3年）	13,872.59	192,612.15	67,633.84
3年以上	355,425.22	189,233.35	124,245.66
合计	63,912,387.80	59,219,641.96	58,539,697.51

报告期各期末，公司的应付账款余额逐期增加。2013年末较2012年末同比增长1.16%，2014年7月31日应付账款余额较上年末增长7.92%。应付账款增加的主要原因为：2013年下半年三大运营商投资需求回暖，公司提前备货，导致采购量增加；另外，公司采购付款周期也相应延长。从账龄上看，公司的应付账款98%以上账龄在1年以内。

本报告期期末应付账款中不存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

4、预收账款

报告期内，公司预收账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	2,655,718.25	1,871,166.22	804,446.07
1-2年（含2年）	0.00	0.00	0.00
2-3年（含3年）	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00
合计	2,655,718.25	1,871,166.22	804,446.07

2014年7月31日，公司预收账款主要是预收客户货款。本报告期期末预收账款中不存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	413,033.21	1,413,907.56	4,186,493.43
1至2年（含2年）	397,626.41	857,489.51	119,560.07
2至3年（含3年）	297,086.66	110,318.24	132,635.19
3年以上	232,868.87	125,262.47	49,505.00
合计	1,340,615.15	2,506,977.78	4,488,193.69

其他应付款报告期末较2013年年末减少了116.64万元，下降46.52%，主要原因是随着员工备用金使用增多，使得期末应付职工报销款减少。

(2) 本报告期末其他应付款中应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项：

单位：元

单位名称	2014.7.31
邱健	102,289.29
合计	102,289.29

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	账面余额	款项性质
广东省六建集团有限公司	221,489.17	工程款尾款
邱健	102,289.29	股东挂账
合计	323,778.46	

6、应付职工薪酬

单位：元

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
短期薪酬	10,100,155.68	10,709,501.90	11,975,135.77
设定提存计划	0.00	0.00	0.00
设定受益计划	0.00	0.00	0.00
辞退福利	0.00	0.00	0.00
其他长期福利	0.00	0.00	0.00
小计	10,100,155.68	10,709,501.90	11,975,135.77

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
减：资产负债表日起 12 个月之后支付的部分	0.00	0.00	0.00
合计	10,100,155.68	10,709,501.90	11,975,135.77

(2) 短期薪酬

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 7 月 31 日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	9,992,677.08	15,212,339.48	16,903,874.83	8,301,141.73
(2) 职工福利费	711,224.82	1,700,796.57	625,407.44	1,786,613.95
(3) 社会保险费	0.00	1,704,114.05	1,704,114.05	0.00
其中：医疗保险费	0.00	569,004.69	569,004.69	0.00
基本养老保险费	0.00	987,538.24	987,538.24	0.00
年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	42,872.94	42,872.94	0.00
工伤保险费	0.00	41,931.65	41,931.65	0.00
生育保险费	0.00	62,766.53	62,766.53	0.00
(4) 住房公积金	5,600.00	40,600.00	33,800.00	12,400.00
(5) 辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	10,709,501.90	18,657,850.10	19,267,196.32	10,100,155.68

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费(12%)	---	987,538.24	987,538.24	---
失业保险(0.5%)	---	42,872.94	42,872.94	---
合计	---	1,030,411.18	1,030,411.18	---

公司建立了完善的薪酬与福利制度，按时支付员工薪酬福利，不存在逾期拖欠员工薪酬的行为。2012 年末、2013 年末和 2014 年 7 月 31 日，应付职工薪酬

分别为 1,197.51 万元、1,070.95 万元和 1,010.01 万元，2013 年较 2012 年下降了 10.57%，主要是因为业绩下滑引起的销售人员工资的减少。报告期期末应付职工薪酬余额 10,100,155.68 元，主要为 2013 年年终奖，于 2014 年四五月份发放，同时 2014 年 1-7 月销售业绩回升使得销售人员计提工资增加。

7、应交税费

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	447,231.89	1,557,080.62	1,219,574.32
企业所得税	2,143,279.33	2,661,936.30	1,409,764.02
个人所得税	18,892.26	0.00	0.00
城市维护建设税	82,515.76	164,182.69	120,266.68
房产税	423,372.11	725,780.93	725,780.93
教育费附加	58,939.83	117,273.35	85,904.77
土地使用税	205,600.79	259,392.34	259,392.34
其他	7,012.42	18,627.81	19,933.76
合计	3,386,844.39	5,504,274.04	3,840,616.82

8、应付利息

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	74,169.53	98,879.45	111,313.91
合计	74,169.53	98,879.45	111,313.91

9、应付股利

单位：元

单位名称	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
邱健	4,671,413.64	4,667,256.15	370,140.53
邓桂容	3,314,000.06	3,314,000.06	-
宋茂盛	1,905,555.49	1,905,555.49	-
佛山市恒健投资有限公司	-	1,177,884.58	-
Cindy M. Tang	363,191.74	359,034.24	370,140.52
合计	10,254,160.93	11,423,730.52	740,281.05

截至报告期末，公司应付股利余额为 10,254,160.93 元，其中包括母公司股

东的应付股利合计 9,527,777.45 元和美国控股孙公司原股东的应付股利合计 726,383.48 元。

七、 报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	60,000,000.00	50,403,228.00	50,000,000.00
资本公积	74,840,310.65	11,464,236.49	10,800,994.54
盈余公积	---	11,252,724.20	10,384,394.58
未分配利润	12,297,043.55	66,774,697.70	66,968,036.71
归属于母公司所有者权益合计	147,135,030.52	139,893,690.35	138,160,374.88
少数股东权益	95,889.10	101,788.17	278,865.36
所有者权益合计	147,230,919.62	139,995,478.52	138,439,240.24

八、 报告期现金流量情况

1、报告期内现金流量情况

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-10,828,335.37	5,149,278.29	23,468,734.45
投资活动产生的现金流量净额	-294,351.07	-3,982,917.76	-45,399,293.98
筹资活动产生的现金流量净额	-8,117,449.89	-8,204,184.40	50,493,650.30
现金及现金等价物净增加额	-19,327,420.94	-7,092,834.56	28,438,967.23

2012年度、2013年度和2014年1-7月公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,346.87万元、514.93万元和-1,082.83万元，2013年较2012年减少了1,831.95万元，同比下降78.06%，主要是因为2013年收入的下降以及应收账款账龄变长导致销售商品、提供劳务收到的现金减少了2,023.88万元。投资活动产生的现金流出的减少，主要是因为公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产的减少。2013年公司筹资活动现金流为-820万元，其中偿还债务支付的现金较2012年增加了2,780万元。2013年度，公司现金及现金等价物减少了709万元。

2014年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是因为：一方面，大客户应收账款回款较少，销售商品、提供劳务收到的现金较小。另一方面，供应商规模较小，公司一般每月结算到期应支付采购款；另外，公司因为4G带来的新需求备货，采购量增加，从而导致公司购买商品、接受劳务支付的现金规模较大。综上，公司报告期内的现金流波动受经营情况影响，具有一定合理性，报告期公司总体现金流状况一般。

报告期公司经营活动产生的现金流量与利润表主要项目对比如下：

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	101,140,456.29	165,017,516.49	185,256,286.76
营业收入	83,999,532.90	150,633,755.44	179,517,395.16
购买商品、接受劳务支付的现金	85,703,339.35	92,864,093.33	95,997,622.67
营业成本	53,721,784.66	90,907,227.52	106,213,210.34
经营活动产生的现金流量净额	-10,828,335.37	5,149,278.29	23,468,734.45
净利润	7,278,272.68	14,134,908.69	21,291,804.52

从上表可以看出销售商品、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。而由于受到行业状况、业务模式等因素的影响，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额呈下降趋势。

2、大额现金流量变动的内容及原因

2013年度相比2012年度：“销售商品、提供劳务收到的现金”减少2,023.88万元，主要是因为主营业务收入较上年减少2,775.47万元，应收账款账面余额增加860.77万元，应收票据增加230.50万元。“收到的其他与经营活动有关的现金”增加862.75万元，主要系收回的投标保证金增加了807.89万元；“支付的其他与经营活动有关的现金”增加1,261.56万元，主要原因是管理费用类现金支出增加413.14万元，销售费用类现金支出增加238.46万元，新支付的投标保证金增加611.19万元。

2013年度相比2012年度：“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”减少4,232.70万元，2012年金额较高主要系当年公司购买价值为3,757.56万元的高明土地使用权所致。

2013 年度相比 2012 年度：“吸收投资收到的现金”同比减少 1,488.06 万元，2012 年金额较高主要系当年公司增资收到现金 1,680.56 万元；“取得借款收到的现金”减少 1,170.00 万元及“偿还债务支付的现金”增加 2,780.00 万元，主要是公司新增借款金额减少及偿还以前借款较多所致；“支付其他与筹资活动有关的现金”增加 411.17 万元，主要是支付汇票保证金的增加。

公司大额现金流量的变动与实际发生的业务相符。

九、 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》、《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合公司的实际情况，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）	与公司关系
1	邱健	共同实际控制人、股东、董事长
2	邓桂容	共同实际控制人、股东、副总经理

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
1	宋茂盛	股东、董事、总经理兼财务负责人
2	恒健投资	法人股东
3	苏光杰	董事
4	郭仁德	董事
5	孔兰芳	监事
6	周丽娟	监事

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
7	梁念兰	监事
8	健博通电子	全资子公司
9	健博通国际	全资子公司
10	美国 KBT	健博通国际控股子公司
11	邱雅	邱健的妹妹
12	陆俊明	前股东
13	肖东山	前股东

3、其他关联企业

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
1	香港 KBT	邱健、邓桂容共同控股的公司
2	粤翔投资	邱健持有 30% 股权的公司
3	恒盛国际	邓桂容全资持股，已于 2014 年 6 月 10 日将全部股权转让给无关联第三方
4	智通集团	恒盛国际全资子公司

4、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或公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员具体包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

（二）关联交易情况

存在控制关系且已纳入公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵消。其他关联交易的情况如下：

1、关联方应收应付款项余额

（1）应收关联方款项余额

单位：元

项目名称	关联方名称	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
应收账款	香港 KBT	0.00	0.00	1,036,583.39

其他应收款	陆俊明	0.00	12,400.00	9,758.72
	邱雅	0.00	29,999.12	0.00

截止到 2014 年 7 月 31 日，邱雅、陆俊明和香港 KBT 所欠公司款项已全部归还。

(2) 应付关联方款项余额

单位：元

项目名称	关联方名称	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款	宋茂盛	0.00	0.00	1,495.00
	肖东山	0.00	0.00	317,307.98
	郭仁德	0.00	0.00	8,347.80
	邱健	102,289.29	102,289.29	103,362.29
	邱雅	0.00	0.00	198,544.98
	邓桂容	0.00	14,476.56	0.00
应付股利	邱健	4,671,413.64	4,667,256.15	370,140.53
	邓桂容	3,314,000.06	3,314,000.06	0.00
	宋茂盛	1,905,555.49	1,905,555.49	0.00
	恒健投资	0.00	1,177,884.58	0.00

2、经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联销售及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联销售情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-7月		2013年		2012年	
			金额	占销售总额的比例(%)	金额	占销售总额的比例(%)	金额	占销售总额的比例(%)
香港 KBT	出售商品	市场价格	0.00	0.00	34,388.58	0.02	5,422,941.21	3.00

(2) 关联采购及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司未发生关联采购。

(3) 其他经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司未发生其他经常性关联交易。

3、偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联方借款及其对财务状况和经营成果的影响

单位：元

拆出方	拆入方	借款金额	借款日期	还款日期	备注
邱健	健博通	5,000,000	2012.3.7	2012.3.16	替公司支付货款

报告期内，公司的关联方未向公司借款；邱雅、陆俊明所欠公司款项的性质为员工备用金，报告期末公司对二人应收款项金额为零；2012 年末公司向香港 KBT 销售商品存在未结清货款，该款项因业务发展需要产生，不属于关联方资金占用，且已于 2013 年结清。公司在报告期内曾向邱健借款用于补充流动资金，期限较短，且已偿还。截止本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

(2) 为关联方担保及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司未出现为关联方提供担保的情形。

(3) 接受关联方担保及其对财务状况和经营成果的影响

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
邱健 邓桂容	健博通	20,186,200.00	2013.11.25	2016.11.25	否
邱健	健博通	100,000,000.00	2013.11.25	2016.11.25	否
邱健 邓桂容 宋茂盛	健博通	80,000,000.00	2011.10.1	2017.6.19	否

(4) 其他偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内无其他偶发性关联交易。

4、关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司与香港 KBT 之间存在关联销售业务，属于经常性关联交易，销售的内容为基站天线、wifi 天线和专业天线等产品，公司根据同类产品的市场价格确定关联销售价格，价格公允。2012 年、2013 年关联销售收入占当年销售总额的比例分别为 3.00%和 0.02%，占比较低，对公司业绩影响较小；2014 年开始，公司与香港 KBT 未发生往来交易。报告期内，公司根据业务需要向关联方

供应商品，由香港 KBT 代理销售公司产品，从而满足香港地区的业务需求，该关联交易存在必要性。2014 年 6 月，香港 KBT 开始行使注销程序，该关联交易不具有可持续性。

报告期内，公司向关联方邱健拆借资金用于补充营运资金，属于偶发性关联交易，资金拆借时间较短，交易具有必要性，但不具有可持续性。关联方向公司提供担保主要是为了支持公司的经营运作和发展，关联方担保具有必要性，且具有可持续性。

有限公司阶段，公司未对上述关联交易履行专门的决策程序，但该等关联交易对公司经营成果影响较小。公司在 2014 年 5 月 26 日召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关联交易管理制度》，股份公司成立后，公司将根据该制度严格执行相关决策程序。

（三）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司发生的经常性关联交易为关联销售，偶发性关联交易包括关联借款和接受关联方担保。有限公司阶段，公司的关联交易未履行特殊的审批程序。股份公司成立后，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易表决、回避、决策权限等进行了明确；同时，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等做了具体的规定。

根据公司的《关联交易管理制度》，“公司与关联自然人拟发生的交易（公司提供担保除外）金额在 30 万元以下、与关联法人拟发生的交易（公司提供担保除外）金额在 100 万元以下，应当由总经理办公会议批准，经董事长或其授权代表签署并加盖公章后生效。但董事长本人或其近亲属为关联交易对方的除外。公司与关联自然人拟发生的交易（公司提供担保除外）金额在 30 万元以上（含 30 万元）、与关联法人拟发生的交易（公司提供担保除外）金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5% 以上的关联交易应当经公司董事会批准。公司与关联自然人拟发生的交易金额在 100 万元以上（含 100 万元）、与关联法人拟发生的交易金额在 1000 万元以上（含 1000 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的重大关联交易以及公

司为关联人提供担保应当提交董事会审议、股东大会批准。”

公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他规定履行关联交易决策程序。

公司持股 5%以上的股东及公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：“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。”公司已出具声明：“本公司及本公司管理层将严格按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、等制度的规定，规范决策关联交易等事项。”

十、 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

（一）或有事项

1、已背书未到期应收票据

截止 2014 年 7 月 31 日，公司已背书未到期应收票据总额为 7,489,831.97 元。

2、重大资产抵押及影响

公司的重大资产抵押情况如下：

（1）健博通有限 2012 年与兴业银行股份有限公司佛山分行签订①编号为兴银粤保字（分营）第 20120614724 号的《最高额保证合同》，担保方式为保证，担保人为大股东邱健；②编号为兴银粤抵字（分营）第 201206140685 号的《最高额抵押合同》，为公司自 2011 年 10 月 1 日起至 2017 年 6 月 19 日期间内签订的借款合同提供最高额抵押，抵押最高本金限额为 13,205.27 万元，抵押物为佛山市禅城区南庄镇禅秀路 2 号的房地产。

（2）2013 年 6 月 18 日，健博通有限与中国建设银行股份有限公司佛山市分行签订 2013 年最高抵字第 60 号《最高额抵押合同》健博通有限以编号为佛高国用（2012）第 0404063 号土地使用权做为该合同的抵押物，公司与该行在 2013 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间内签订的债权债务合同提供最高额抵押，

抵押财产价值 4,560.24 万元,抵押项下担保责任最高限额为 4,560.24 万元人民币。

(二) 期后事项

2014 年 8 月 7 日,公司与兴业银行股份有限公司签订兴银粤借字(分营)第 201408040330 号《流动资金借款合同》,借款金额 950 万元人民币,借款期限从 2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 6 日,利率为基准利率+3.56%。

(三) 其他重要事项

1、2012 年,公司自然人股东邱健与兴业银行股份有限公司佛山分行签订编号为兴银粤保字(分营)第 20120614724 号《最高额保证合同》,为公司与该银行在一定期限内签订的借款合同提供最高额保证,保证金额为 8,000.00 万元人民币,保证额度有效期自 2011 年 10 月 1 日至 2017 年 6 月 19 日,保证方式为连带责任保证。

2、2013 年 11 月 25 日,公司自然人股东邱健、邓桂容、宋茂盛等三位与中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行签订编号为 44100520130009756 号《最高额保证合同》,三位自然人股东愿为公司与该行自 2013 年 11 月 25 日到 2016 年 11 月 25 日止签订的一系列债权提供最高额保证,担保的债权最高余额折合人民币一亿元整,保证方式为连带责任保证。

3、2013 年 11 月 25 日,公司自然人股东邱健、邓桂容与中国农业银行股份有限公司佛山石湾支行签订编号为 44100620130019141 号《最高额抵押合同》,两位自然人股东愿为公司自 2013 年 11 月 25 日到 2016 年 11 月 25 日止签订的一系列债权提供最高额抵押合同,担保的债权最高余额折合人民币 2,018.62 万元,抵押物为房地产与土地使用权(暂作价 2,018.62 万元)。该事项业经广东信孚律师事务所出具(2013)信孚见字第 9141 号律师见证书鉴证。

4、2012 年 6 月 8 日,健博通有限与广东省佛山市国土资源局签订 440608-2012-000083 号《国有建设用地使用权出让合同》,以挂牌出让方式有偿取得佛山市高明区荷城街道(三洲)海天大道以东、沧江南路以南 B 地块的土地使用权,使用权面积 86,861.77 平方米,出让宗地用途为工业用地,公司于 2012 年 7 月 20 日取得由佛山市高明区人民政府颁布的佛高国用(2012)第 0404063 号土地使用证。

2013 年 12 月 3 日,佛山市高明区荷城街道办事处出证明给高明区地方税务

局荷城分局，由于上述土地未填土，所以未将土地交付给公司使用。截止至本说明书签署之日，佛山市高明区荷城街道海天大道以东、沧江南路以南土地目前依然处于填土状况，没有实现“三通一平”，暂时不能交付使用，该土地已经通过合法的土地转让法律程序，不存在权利瑕疵和法律纠纷。

5、2014年6月，公司股东佛山市恒健投资有限公司进行了股权转让和经营范围变更，其原股东邱健(持股80%)和宋茂盛(持股20%)将部分股权进行了转让。

6、2014年6月3日，香港KBT召开股东会，决议注销公司。目前正在行使注销程序。

7、2014年6月10日，股东邱健将持有的美国KBT的33,334.00股(全部)转让给子公司健博通国际，股东邓桂容将持有美国KBT的33,333.00股(全部)转让给子公司健博通国际。

十一、 公司报告期内的资产评估情况

公司于2013年5月整体变更设立股份有限公司时，委托广东中联羊城资产评估有限公司对公司改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2013年12月31日。本次评估采用资产基础法对评估基准日资产负债表上列示的资产、负债进行评估计算。广东中联羊城资产评估有限公司于2014年5月8日出具了中联羊城评字【2014】第XHMPD0109号《佛山市健博通电讯实业有限公司拟由有限责任公司整体变更为股份有限公司涉及公司股东权益(净资产)资产评估报告书》。

本次资产评估结论为：截止至评估基准日2013年12月31日，佛山市健博通电讯实业有限公司净资产评估价值为19,993.18万元，评估增值6,509.34万元，增值率48.28%。评估增值主要来自于三个方面：一是存货账面价值为2,811.8万元，评估价值为3,866.0万元，评估增值1,054.2万元，增值率37.49%；二是固定资产账面价值为8,029.0万元，评估价值为10,228.3万元，评估增值2,199.3万元，增值率37.49%；三是无形资产账面价值为4,415.3万元，评估价值为7,174.4万元，评估增值2,759.1万元，增值率62.49%。

十二、 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：

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

公司在股东大会审议的利润方案分配中，可以采取现金、股票或者两者结合的方式分配股利。

（二）最近两年股利分配情况

2013 年 8 月 15 日，公司召开股东大会，审议通过了 2012 年度利润分红方案。根据股东会决议，2012 年实现净利润 22,721,538.88 元，提取盈余公积金后，可供分配利润为 20,449,384.99 元，公司将 2012 年全年净利润的 60% 按股东的股权比例进行分配。公司 2013 年分配利润 13,632,923.33 元，由公司代扣代缴个人所得税。各股东的分红税后所得将于 2013 年 8 月 31 日前发放。

截至本说明书签署之日，公司尚未支付邱健、邓桂容和宋茂盛的股利合计 9,527,777.45 元。由于 2013 年利润下滑、现金流不足，三大股东承诺暂时不需要公司支付股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，公司拟执行的《广东健博通科技股份有限公司章程》中对利润分配做如下规定：

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

公司可以采取现金和股票方式分配利润。

公司利润分配政策为：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，应实行持续、稳定的利润分配制度。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

对于报告期内盈利但公司董事会未提出现金利润分配预案的，董事会应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

十三、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）共同实际控制人不当控制的风险

邱健、邓桂容二人系夫妻关系，均为公司的股东，合计直接持有公司 70.46% 的股份，并通过恒健投资控制公司 8.57% 的股份，邱健、邓桂容二人合计控制公

司 79.03%的股份，为公司的实际控制人。邱健任公司董事长，邓桂容任公司董事及副总经理，两人在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。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，股份公司成立以来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，但仍不能排除共同实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何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。

（二）税收政策变化风险

公司 2011 年通过广东省高新技术企业资格第二批复审（粤科高字[2012]34号），取得高新技术企业资格，证书编号 GF201144001043，发证时间 2011 年 10 月 13 日。公司享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。公司 2014 年度高新技术企业续认定工作正在进行，2014 年 1-3 月按 15% 税率预缴企业所得税，4-6 月按 25% 税率预缴，并按此税率补 1-3 月的预缴数。上述税收优惠政策发生变动或公司的业务、资质发生变动导致公司不具备享受上述税收优惠的条件，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（三）经营业绩下滑的风险

报告期内公司的收入和利润均有所下滑。公司2012年、2013年、2014年1-7月主营业务收入分别为17,813.83万元、15,038.36万元、8,383.90万元，2013年较2012年下降15.58%；公司2012年、2013年、2014年1-7月净利润分别为2,129.18万元、1,413.49万元、727.83万元，2013年较2012年同比下降33.61%。2013年上半年的运营商资本开支下降，根据三大运营商2013年半年报披露显示，2013年上半年的三大运营商的资本开支比2012年上半年同比下降14.49%。虽然2013年下半年的资本开支有所回升，但主要投入的是室外骨干基站的建设，而公司的主要产品是室内分布天线。如果下游投资没有恢复增长，室内分布天线的需求没有相应提升，将对公司持续经营造成一定的负面影响。

（四）流动资金不足的风险

2012年度、2013年度和2014年1-7月公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,346.87万元、514.93万元和-1,082.83万元，2013年较2012年减少了1,831.95万元，同比下降78.06%；2014年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数。

报告期内，公司的应收账款和存货期末余额较高，且呈增长趋势。公司应收账款回款期变长，资金回收变慢；同时，存货的周转速度变慢，综合导致了公司的营运资金大量被占用，运营效率下降。如果公司的存货继续增长，大量应收账款无法收回，可能会面临流动资金不足的风险。

（五）产品价格下滑的风险

报告期内，室内分布天线及WIFI天线的价格均下滑，原因在于室内分布天线及WIFI天线的市场竞争趋于激烈。跟室外基站天线对比，室内分布天线及WIFI天线的技术要求较低，因此市场竞争更激烈。公司室外基站天线起步较晚，目前市场占有率仍然较低。原因在于公司2009年以前，对室外基站天线的投入较少。但近年来公司加大研发投入，部分室外基站天线及智能天线产品已研发完成，公司将进一步加大室外基站天线及智能天线的市场开拓力度。

如果室内分布天线及WIFI天线的市场竞争趋于激烈并导致价格继续下滑，而公司的室外基站天线及智能天线产品未能增加市场份额，将对公司的经营活动产生不利影响。

（六）公司治理的风险

报告期内，公司高级管理人员频繁变动，给公司治理带来负面影响。随着公司快速发展，经营规模和市场规模不断扩展，尤其是公司在全国中小企业系统挂牌，将会对公司的治理提出更高的要求。因此，如果高级管理人员继续频繁变动，将影响公司持续、健康、稳定发展。

（七）出口国政策和汇率变动风险

公司生产的通讯天线产品主要出口到美国、印度和印度尼西亚地区，占比合计达 50% 以上；其中以美国为主要出口国家，报告期内占比为 35%-40%。报告期各期，公司出口销售收入分别为 4,118.59 万元、3,067.84 万元和 3,175.05 万元。近年来，公司一直致力于开拓国外市场，出口规模不断扩大，2012 年、2014 年尤为突出。公司产品出口除香港以港币结算外，其余国家均以美元结算，报告期内各期美元结算折合人民币金额占当年主营业务收入的比例约为 20%-35%。目前，公司尚未受到出口国政治经济政策的重大影响。

报告期内人民币对美元汇率波动较大，不可避免地产生汇兑损益，进而对公司当期业绩产生影响。报告期内，由于汇率波动产生的汇兑损益金额分别为 12.83 万元、48.61 万元和 -18.10 万元，占当期利润总额的比例分别为 0.48%、4.72%

和-3.16%，汇兑损益对公司当期业绩的影响较小。但如果未来美元对人民币汇率发生较大波动、美国等主要出口国的政治经济政策发生重大变化，公司经营业绩也将存在波动的风险。

（八）出口退税政策变动风险

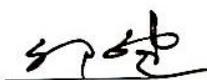
报告期各期，公司出口销售收入分别为 4,118.59 万元、3,067.84 万元和 3,175.05 万元，占主营业务收入的比重分别为 23.12%、20.40%和 37.87%。报告期内，公司出口产品享受国家的出口产品增值税“免、抵、退”的相关政策。公司产品的海关商品码为设备用天线及其零件 85177070，增值税征税税率为 17%，退税税率为 17%。2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月公司实收出口退税额分别为 83.48 万元、77.23 万元和 163.01 万元。报告期内，公司产品退税政策较为稳定。但如果国家降低或取消退税率，则不可退税部分将计入公司经营成本，从而影响公司利润。因此如果国家调整公司产品的出口退税政策，将增加公司的外销成本，从而对经营业绩产生一定的影响。

第五章 有关声明

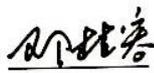
一、全体董事、监事、高级管理人员签名

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。

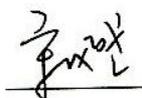
全体董事签字：



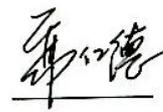
邱健



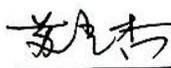
邓桂容



宋茂盛



郭仁德



苏光杰

全体监事签字：



孔兰芳

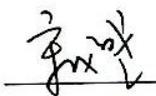


周丽娟



梁念兰

全体高级管理人员签字：



宋茂盛



邓桂容

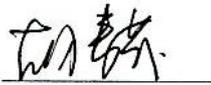
广东健博通科技股份有限公司
2015年1月6日



二、主办券商声明

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

项目负责人签名：



胡寿茂

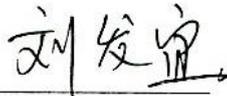
项目组成员签名：



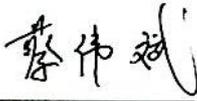
胡寿茂



刘兴起



刘发宜



蔡伟斌

法定代表人签名：

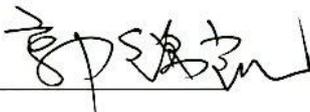


孙树明



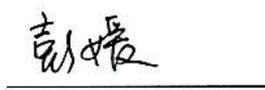
三、律师事务所声明

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。

律师事务所负责人： 
郭锦凯

经办律师签名：


卢旺盛


彭媛

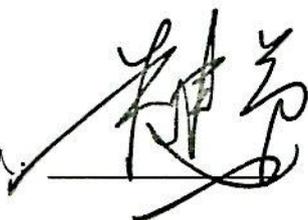
律师事务所（盖章）：北京大成（广州）律师事务所
2015年 7 月 6 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读中小企业股份转让系统挂牌（以下简称“申请挂牌公司”）公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的信会师报字[2014]第 410359 号审计报告无矛盾之处。

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

会计师事务所负责人：

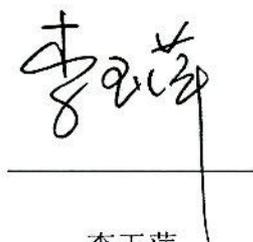

朱建弟



签字注册会计师：



黄伟成



李玉萍

会计师事务所（盖章）：立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年1月6日

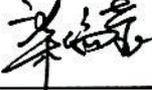
五、资产评估机构声明

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。

评估机构负责人  
胡东全 何建阳

经办评估师：


曾永和


梁瑞莹

评估机构（盖章）：广东中联羊城资产评估有限公司



第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年度 1-7 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件（如有）

(本页无正文)

