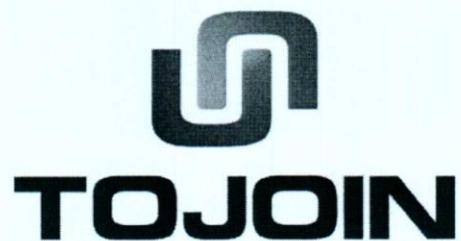


深圳市中冀联合技术股份有限公司

Shenzhen Tojoin Communication Technology Co., Ltd.

深圳市宝安区西乡街道桃花源科技创新园主楼



公开转让说明书



推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一四年十二月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、关联方非经营性占用资金的风险

有限公司阶段，关联方存在非经营性占用资金行为。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等规章制度，对关联方之间发生的资金拆借行为进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。随着管理层规范运作意识的不断加强，公司与关联方之间的资金拆借行为将逐渐减少。2014 年公司清理了与关联方之间的资金拆借，截止到 2014 年 7 月 31 日，无其他应收关联方款项。

但是，由于股份公司刚成立，短期内仍可能存在相关治理制度不能有效执行的风险；同时，如果实际控制人不当利用其控制地位，在公司治理制度框架内继续发生关联资金往来，有可能损害公司及其他投资者利益。

二、收入结构变化的风险

随着北斗卫星导航民用领域的不断放开，卫星导航产品的需求量将不断增加，进而对北斗卫星导航产品测试设备的需求起到一定的拉动作用。公司近两年对研发北斗卫星导航产品测试技术投入较多，且取得一定的研发成果，相关技术正在申请专利。新技术生产的产品已通过测试并且达到量产的标准。目前，公司正积极推介相关产品。公司近两年主营业务收入 90%以上来自于无线通讯产品测试设备的销售，随着卫星导航产品需求量的不断增加，如公司生产的北斗卫星导航产品测试设备市场反应较好，其创造的收入将可能超过无线通讯产品测试设备，届时公司主营业务产品收入结构及毛利率将会发生变化。

三、核心技术人员流失与技术泄密的风险

公司作为自主创新的高新技术企业，主营产品科技含量高，高素质的研发团队及核心研发成果对公司的持续发展至关重要。公司产品和技术研发需要依赖专业人才，人才是公司保持市场竞争优势和持续创新能力的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和持续创新能力。

四、实际控制人不当控制风险

李银虎直接和间接持有本公司 77.17% 股份，系公司的实际控制人，对公司经营决策可施予重大影响。若实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东权益带来风险。

五、应收账款增加风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司应收账款余额分别为3,619,135.44元、6,961,921.95元、6,440,269.08元，应收账款净额占当期末资产总额的比例分别为19.77%、22.46%、20.29%。虽然公司客户大部分长期合作关系较为稳定，从历史经验来看，发生坏账的可能性很小。未来随着公司业务量的增加，应收账款余额会随之增加，如果公司不能及时收回相应款项，则会对公司的经营业绩带来不利影响。

六、房屋租赁存在瑕疵及面临搬迁的风险

2011年9月5日，中冀有限与出租方深圳市永恒记实业有限公司签订《房屋租赁合同书》，约定公司租赁位于深圳市宝安区西乡航城大道安乐工业区A区A4栋四楼B厂房、A区A7栋四楼410-411宿舍，租赁期限自2011年9月1日至2014年8月31日止。公司取得编号为BJ009792的房屋租赁凭证。租赁凭证上注明房屋出租人为深圳市安乐兴达股份合作有限公司，承租人为中冀有限。租赁期限为2015年1月13日。租赁厂房所在土地为工业用地，证书时间为2007年1月24日，证书编号为BA-2007-0005。公司所租赁房屋已办理消防验收合格证和环保规划证。公司无法获取产权人持有的房屋产权证书，根据办理的消防验收通知书、房屋租赁凭证，推断房屋产权所有人为深圳市安乐兴达股份合作有限公司。因公司无法获取产权人拥有的房屋产权证，不能证实房屋权利归属，且出租人深圳市永恒记实业有限公司未获取房屋产权人的转租授权书，因此公司厂房租赁法律关系存在一定瑕疵。

公司租赁的上述房屋是公司的主要生产场地，公司用于生产的机器设备均属于轻小型设备，易于搬迁，如果上述房屋在租赁期内不能继续使用或租赁期满后不能续租，公司较易及时找到可替代场地并在短时间内搬迁完毕，不会对公司持

续经营造成重大不利影响。

根据租赁协议约定，公司厂房租赁期已满。由于公司厂房租赁存在瑕疵，公司有意寻找新厂房。2014年10月底，公司已与深圳市宝安区科技创业服务中心签署租赁协议，租赁位于深圳市宝安区西乡街道桃花源科技创新园主楼二楼北侧面积为803平方米的房屋，用于生产经营。但由于房屋装修需要一定时间，预计在2015年1月份搬迁。

公司实际控制人李银虎出具承诺，若因第三人主张权利导致相关房屋租赁关系无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁或被有权政府部门处罚、或其他第三方要求赔偿，本人将对搬迁费、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，予以足额补偿，确保中冀联合不会因此遭受任何损失。

目 录

| | |
|---------------------------------------|-----|
| 公司声明..... | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 目录 | 5 |
| 释义 | 7 |
| 第一节 公司概况..... | 9 |
| 一、基本情况..... | 9 |
| 二、股份挂牌情况..... | 9 |
| 三、股权结构..... | 11 |
| 四、股本形成及变化情况..... | 15 |
| 五、重大资产重组情况..... | 22 |
| 六、董事、监事及高级管理人员情况..... | 22 |
| 七、报告期主要会计数据及财务指标简表..... | 24 |
| 八、相关机构..... | 25 |
| 第二节 公司业务..... | 28 |
| 一、主营业务、主要产品或服务及其用途..... | 28 |
| 二、主要生产或服务流程及方式..... | 35 |
| 三、商业模式..... | 36 |
| 四、与业务相关的关键资源要素..... | 38 |
| 五、主营业务相关情况..... | 45 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征..... | 52 |
| 第三节 公司治理..... | 68 |
| 一、三会建立健全及运行情况..... | 68 |
| 二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况..... | 69 |
| 三、独立运营情况..... | 70 |
| 四、同业竞争..... | 71 |
| 五、报告期内资金占用情况及相关措施..... | 75 |
| 六、董事、监事、高级管理人员相关情况..... | 75 |
| 第四节 公司财务..... | 80 |
| 一、财务报表..... | 80 |
| 二、审计意见..... | 96 |
| 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况..... | 96 |
| 四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况..... | 97 |
| 五、主要税项..... | 109 |
| 六、报告期内主要财务数据及财务指标分析..... | 110 |
| 七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易..... | 142 |
| 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 147 |
| 九、报告期资产评估情况..... | 148 |
| 十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策..... | 148 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况..... | 148 |
| 十二、经营风险因素及评估..... | 150 |
| 第五节 有关声明..... | 153 |

| | |
|--------------------------------|-----|
| 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章..... | 153 |
| 二、主办券商声明..... | 154 |
| 三、律师声明..... | 155 |
| 四、审计机构声明..... | 156 |
| 五、资产评估师事务所声明..... | 157 |
| 第六节 附件..... | 158 |
| 一、主办券商推荐报告..... | 158 |
| 二、财务报表及审计报告..... | 158 |
| 三、法律意见书..... | 158 |
| 四、公司章程..... | 158 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见..... | 158 |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件..... | 158 |

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|------------------|---|---|
| 公司、股份公司、本公司、中冀联合 | 指 | 深圳市中冀联合技术股份有限公司 |
| 有限公司、中冀有限 | 指 | 深圳市中冀联合通讯技术有限公司，公司前身 |
| 中冀科技 | 指 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 |
| 苏州中冀 | 指 | 苏州中冀通讯技术有限公司 |
| 中冀亚洲 | 指 | 中冀联合（亚洲）集团有限公司 |
| 中冀香港 | 指 | 中冀联合技术有限公司 |
| 众和汇智 | 指 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有限合伙） |
| 报告期 | 指 | 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 主办券商 | 指 | 国信证券股份有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 科技部 | 指 | 中华人民共和国科学技术部 |
| 住建部 | 指 | 中华人民共和国住房和城乡建设部 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| I/O 数据接口 | 指 | 该接口实现 CPU 与外部设备的连接和数据交换 |
| 电磁波 | 指 | 由同相振荡且互相垂直的电场与磁场在空间中以波的形式移动, 其传播方向垂直于电场与磁场构成的平面, 无线通讯信号是电磁波的一种表现形式 |
| BDS | 指 | BeiDou Navigation Satellite System (中国北斗卫星导航定位系统), 我国自行研发的全球卫星定位与通信系统 |
| DDS | 指 | Direct DigitalSynthesizer, 直接数字式频率合成器 |
| GLONASS | 指 | Global Navigation Satellite System (格洛纳斯卫星导航系统), 俄罗斯研发的卫星导航系统 |
| GNSS | 指 | Global Navigation Multiple Access, 全球导航卫星系统 |
| GPS | 指 | Global Positioning System (全球定位系统) 的简称。GPS 是新一代空间卫星导航定位系统, 可以提供实时、全天候和全球性的导航服务, 主要由美国研发 |
| LTE | 指 | Long Term Evolution, 全称为 3GPP 长期演进技术, 为第三代合作伙伴计划 (3GPP) 标准, 使用“正交频分复用” |

| | | |
|---------------|---|---|
| | | (OFDM) 的射频接收技术, 以及 2×2 和 4×4 MIMO 的分集天线技术规格 |
| NCO | 指 | Numerical Controlled Oscillator, 数字控制振荡器 |
| RFID | 指 | Radio Frequency Identification, 射频识别, 又称无线射频识别, 是一种通信技术, 可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据, 无需识别系统与特定目标间建立机械或者光学接触 |
| WIFI | 指 | 是一种可以将个人电脑、手持设备(如手机、PAD)、数据采集仪器等终端以无限方式相互连接的技术 |
| PAD | 指 | 平板电脑, 是一种小型、方便携带的个人电脑, 以触摸屏作为基本的输入设备 |
| 2G | 指 | 第二代移动通讯制式, 包括 GSM 及 CDMA |
| 3G | 指 | 第三代移动通讯制式, 包括 WCDMA、CDMA2000 以及 TD-SCDMA |
| 4G | 指 | 第四代移动通讯制式, 包括 TD-LTE 和 FDD-LTE, 以无线数据下载速度快为特征 |
| SMT | 指 | Surface Mounted Technology, 表面装贴技术, 是目前电子组装行业最流行的一种技术和工艺, 将无引脚或短引线表面组装元器件安装在 PCB 板上后用再流焊或浸焊等方法加以焊接组装的技术 |
| WLAN | 指 | Wireless Local Area Networks, 无线局域网络, 利用射频技术及简单的存取架构, 达到用户获取、上传信息随身化的目的 |
| 计算机仿真 | 指 | 以相似原理为基础, 以建算计和各种物理效应设备为工具, 对仿真对象(实际的或设想的系统)的“模拟”模型进行设宴研究的一门综合性技术 |
| 仿真测试 | 指 | 利用计算机仿真技术对设备、系统等机型模拟验证或测试的一种技术 |
| 射频信号 | 指 | 具有远距离传输能力的高频电磁波 |
| 思博伦 | 指 | Spirent Communications Inc., 英国思博伦通信股份有限公司 |
| 安捷伦 | 指 | Agilent Techonolies, Inc., 美国安捷伦科技股份有限公司 |
| 普联技术 | 指 | 普联技术有限公司(TP-LINK) |
| 共进电子 | 指 | 深圳市共进电子股份有限公司 |
| 天泽信息 | 指 | 天泽信息产业股份有限公司 |
| TCL | 指 | TCL 集团股份有限公司 |
| TESCOM | 指 | Tescom Co., Ltd., 韩国泰士康股份有限公司 |
| Rohde&Schwarz | 指 | 德国罗德与施瓦兹公司 |

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：深圳市中冀联合技术股份有限公司

英文名称：Shenzhen Tojoin Communication Technology Co., Ltd.

法定代表人：李银虎

设立日期：2006年1月16日

变更为股份有限公司日期：2014年9月2日

注册资本：1,800.00万元

住所：深圳市宝安区西乡街道桃花源科技创新园主楼515、517、519、520、
522、524（在固戍社区航城大道安乐工业区A4栋厂房四楼B设有经
营场所从事生产经营活动）

邮编：518000

董事会秘书或信息披露负责人：张庆

电话号码：0755-27918821-8060

传真号码：0755-27918921

电子信箱：zhangqing@chbutc.com

组织机构代码：78394016-1

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行
业为仪器仪表制造业（C40）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），
公司所处行业为仪器仪表制造业（C40）中的电子测量仪器制造（C4028）。

主营业务：无线通讯测试设备的研发、生产和销售。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【 】

股票简称：中冀联合

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：1,800.00 万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

| 股东类型 | 限售安排 | 股东对所持股份自愿锁定的承诺 |
|-------------------|--|------------------------|
| 控股股东、实际控制人 | 根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东深圳中冀联合科技股份有限公司持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让 | |
| 担任董事、监事及高级管理人员的股东 | 根据《公司法》规定，全体董事李银虎、李银龙、韩朱明、周夏军、巫新华，高级管理人员李银虎、韩朱明所持股份因股份公司设立未满一年而锁定；根据《公司法》的相关规定，董事、高级管理人员任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份 | 公司股东均未对其所持股份自愿锁定作出特别承诺 |
| 其他股东 | 根据《公司法》规定，发起人股东王玥、深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙)、纪元法所持股份因股份公司设立未满一年而锁定 | |

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

| 股东名称 | 持股数量(万股) | 持股比例 | 是否存在质押或冻结情况 | 本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股) | 解限股份占持股总量的比例 |
|----------------|----------|--------|-------------|-------------------------|--------------|
| 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 885.24 | 49.18% | 无 | 无 | - |
| 李银虎 | 626.94 | 34.83% | 无 | 无 | - |
| 王玥 | 82.62 | 4.59% | 无 | 无 | - |

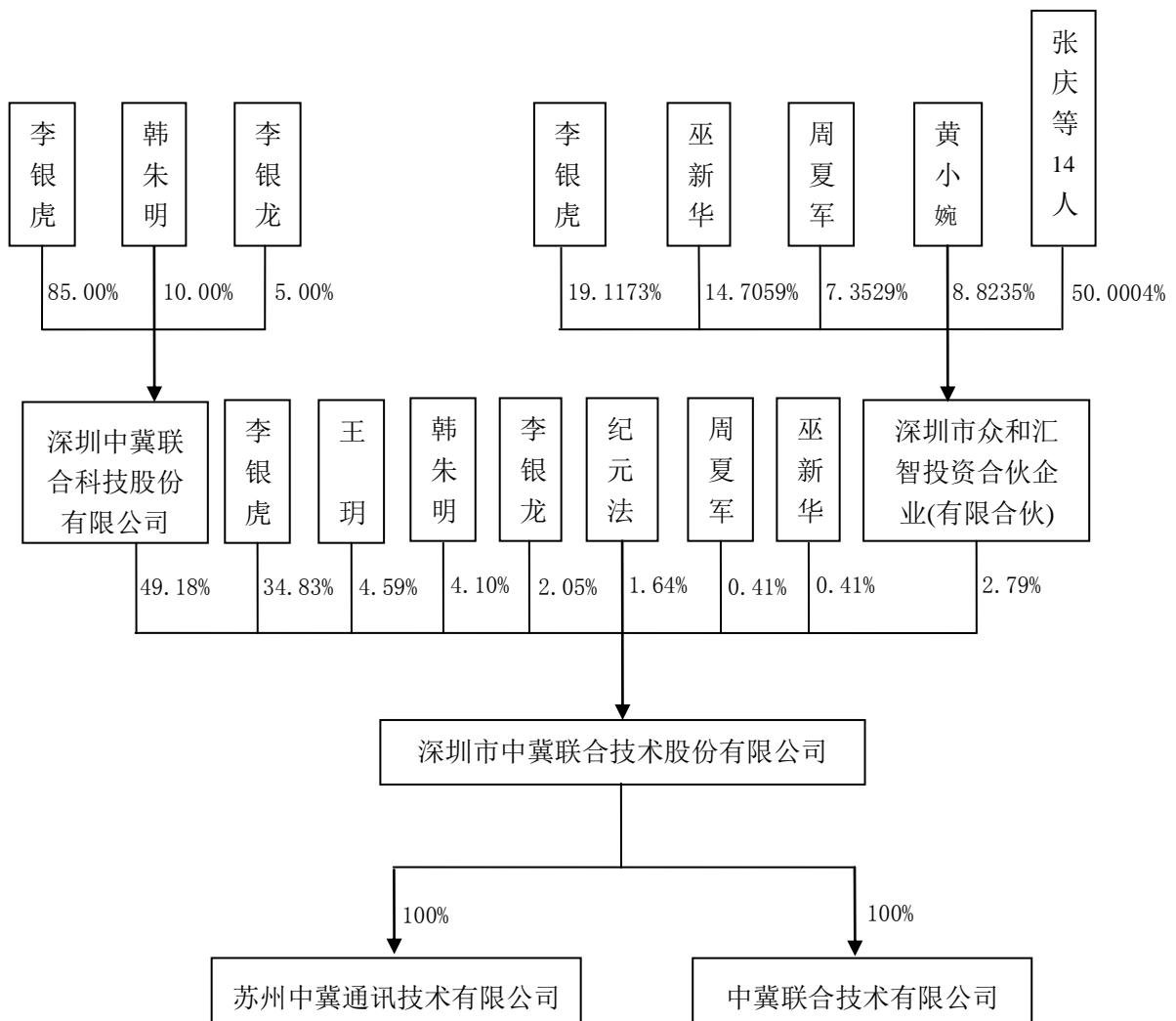
| | | | | | |
|-------------------------|------------|----------|---|---|---|
| 韩朱明 | 73. 8 | 4. 10% | 无 | 无 | - |
| 深圳市众和汇智投资 合伙企业(有限合伙) | 50. 22 | 2. 79% | 无 | 无 | - |
| 李银龙 | 36. 9 | 2. 05% | 无 | 无 | - |
| 纪元法 | 29. 52 | 1. 64% | 无 | 无 | - |
| 周夏军 | 7. 38 | 0. 41% | 无 | 无 | - |
| 巫新华 | 7. 38 | 0. 41% | 无 | 无 | - |
| 合计 | 1, 800. 00 | 100. 00% | 无 | 无 | - |

(三) 公司股票转让方式

2014年公司第一次临时股东大会通过了关于《公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后转让方式的议案》，公司拟采用协议转让方式进行转让。

三、股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下

| 股东姓名/名称 | 持股数量 (万股) | 持股比例 | 股东性质 | 质押 情况 |
|---------------------|--------------|--------|--------|----------|
| 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 885.24 | 49.18% | 境内法人 | 无 |
| 李银虎 | 626.94 | 34.83% | 境内自然人 | 无 |
| 王玥 | 82.62 | 4.59% | 境内自然人 | 无 |
| 韩朱明 | 73.80 | 4.10% | 境内自然人 | 无 |
| 深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙) | 50.22 | 2.79% | 有限合伙企业 | 无 |
| 李银龙 | 36.90 | 2.05% | 境内自然人 | 无 |

| | | | | |
|---|----------|---------|-------|---|
| 纪元法 | 29.52 | 1.64% | 境内自然人 | 无 |
| 周夏军 | 7.38 | 0.41% | 境内自然人 | 无 |
| 巫新华 | 7.38 | 0.41% | 境内自然人 | 无 |
| 合计 | 1,800.00 | 100.00% | | |
| 股东间的关联关系：中冀科技由李银虎实际控制；李银虎是深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙)的第一大合伙人；李银虎、李银龙系兄弟关系。公司除现有股权控制外，不存在对公司实际控制权、利润分配、经营决策等有特殊规定的协议或安排。 | | | | |

注1：深圳中冀联合科技股份有限公司成立于2012年6月21日，现持有注册号为440301106341912的《企业法人营业执照》，住所为深圳市宝安区西乡街道前进二路桃源居南面深圳市智汇创新中心D座3A05室，法定代表人为李银虎，注册资本、实收资本为人民币500万元，经营范围为计算机软硬件的技术开发、销售；企业管理咨询（不含人才中介服务）；高科技产品的技术开发与销售；高新技术企业孵化服务；科技企业孵化器的投资经营管理；投资咨询、投资管理（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；展览展示策划、会议策划；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。目前股权结构为：

| 序号 | 股东姓名 | 股份数（万股） | 持股比例 |
|----|------|---------|-----------|
| 1 | 李银虎 | 425.00 | 85.00% |
| 2 | 韩朱明 | 50.00 | 10.00% |
| 3 | 李银龙 | 25.00 | 5.00% |
| 合计 | | 500.00 | 100.0000% |

注2：深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙)成立于2014年6月3日，为持股平台，现持有注册号为440306602403721的《非法人企业营业执照》，住所为深圳市宝安区西乡街道前进二路桃源居南面深圳市智汇创新中心D座3A05室，执行事务合伙人为巫新华，认缴出资额、实缴出资额为人民币68万元，经营范围为股权投资；投资管理、投资咨询（以上均不含证券、期货、保险及其它金融业务）；企业管理咨询（不含职业介绍及人才中介服务）。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。

众和汇智的股东及出资情况如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 股东类别 |
|----|------|------|---------|---------|-------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 13.00 | 19.1173 | 有限合伙人 |
| 2 | 巫新华 | 货币 | 10.00 | 14.7059 | 普通合伙人 |

| | | | | | |
|----|-----|----|-------|----------|-------|
| 3 | 黄小婉 | 货币 | 6.00 | 8.8235 | 有限合伙人 |
| 4 | 周夏军 | 货币 | 5.00 | 7.3529 | 有限合伙人 |
| 5 | 钟蕙蔓 | 货币 | 4.00 | 5.8824 | 有限合伙人 |
| 6 | 路兴旺 | 货币 | 4.00 | 5.8824 | 有限合伙人 |
| 7 | 耿慧杰 | 货币 | 4.00 | 5.8824 | 有限合伙人 |
| 8 | 韩朱光 | 货币 | 3.00 | 4.4118 | 有限合伙人 |
| 9 | 刘艳敏 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 10 | 许云龙 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 11 | 韩朱明 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 12 | 汤记洋 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 13 | 张庆 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 14 | 邢爱平 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 15 | 饶辉 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 16 | 陈洁 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 17 | 潘陶陶 | 货币 | 2.00 | 2.9412 | 有限合伙人 |
| 18 | 张延旺 | 货币 | 1.00 | 1.4706 | 有限合伙人 |
| 合计 | | | 68.00 | 100.0000 | |

众合汇智主要由在职的公司员工设立的持股平台，其向公司增资是为了调动员工积极性、进一步建立健全长效激励机制，进行员工激励。

(三) 实际控制人认定及报告期变化情况

1、深圳中冀联合科技股份有限公司是公司的第一大股东，持有公司 49.18% 的股份，为公司的控股股东。股东李银虎间接和直接持股 77.17%，任公司董事长兼总经理，为中冀联合的实际控制人，股份公司成立至今实际控制人未发生改变。

2、实际控制人基本情况

李银虎，男，1980 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京理工大学，工商管理专业，2011 年 9 月完成深圳清华大学研究院举办的清华大

学高级工商管理（总裁班）学习。2012 年获得广西技术发明奖二等奖，2013 年被深圳市人力资源和社会保障局评定为深圳市高层次专业人才（后备级）。2006 年 1 月至 2014 年 8 月就职于有限公司，任执行董事、总经理；现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自 2014 年 9 月 1 日至 2017 年 8 月 31 日。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身深圳市中冀联合通讯技术有限公司是经深圳市工商行政管理局批准设立的有限公司。《企业法人营业执照》注册号为 4403012201779，住所为深圳市宝安区西乡双龙花园 2 栋 B 单元 703，经营范围为电子产品、通信产品的技术开发、购销及其它国内商业、物资供销业（不含限制性项目及专营、专控、专卖商品）。

有限公司设立时的注册资本为 50.00 万元。2006 年 1 月 16 日，深圳正源会会计师事务所出具了深正源验字（2006）第 0041 号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 47.50 | 47.50 | 95.00 |
| 2 | 韩朱明 | 货币 | 2.50 | 2.50 | 5.00 |
| 合计 | | | 50.00 | 50.00 | 100.00 |

（二）有限公司第一次增资

2008 年 9 月 19 日，有限公司股东会作出决议，同意将注册资本由 50.00 万元增加至 200.00 万元。新增注册资本 150.00 万元全部由李银虎认缴。

2008 年 9 月 19 日，深圳市湘信会计师事务所出具了深湘信所验字[2008]67 号《验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 197.50 | 197.50 | 98.75 |
| 2 | 韩朱明 | 货币 | 2.50 | 2.50 | 1.25 |

| | | | |
|----|--------|--------|--------|
| 合计 | 200.00 | 200.00 | 100.00 |
|----|--------|--------|--------|

有限公司修改了公司章程，并于 2008 年 9 月 24 日办理了工商变更登记。

(三) 有限公司第一次股权转让

2011 年 8 月 2 日，有限公司股东会作出决议，同意股东李银虎将其持有有限公司 8.75% 的股权以 17.50 万元转让给韩朱明，将其持有有限公司 5.00% 的股权以 10.00 万元转让给李银龙，其他股东放弃优先购买权。2011 年 8 月 5 日，李银虎与韩朱明、李银龙共同签订《股权转让协议书》，根据深圳联合产权交易所于 2011 年 8 月 5 日出具的见证书编号 JZ20110805053《股权转让见证书》，该《股权转让协议书》已经见证。本次转让情况如下所示：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让出资额（万元） | 转让价格（万元） |
|----|-----|-----|-----------|----------|
| 1 | 李银虎 | 韩朱明 | 17.50 | 17.50 |
| 2 | 李银虎 | 李银龙 | 10.00 | 10.00 |

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 170.00 | 170.00 | 85.00 |
| 2 | 韩朱明 | 货币 | 20.00 | 20.00 | 10.00 |
| 3 | 李银龙 | 货币 | 10.00 | 10.00 | 5.00 |
| 合计 | | | 200.00 | 200.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 9 月 15 日办理了工商变更登记手续。

(四) 有限公司第二次增资

2011 年 8 月 17 日，有限公司股东会作出决议，同意将注册资本由 200.00 万元增加至 500.00 万元，新增注册资本由李银虎认缴 255.00 万元，韩朱明认缴 30.00 万元，李银龙认缴 15.00 万元。

1、有限公司第二次增资第一期出资

2011 年 9 月 3 日，深圳三维会计师事务所（普通合伙）出具了深三维验字[2011]318 号《验资报告》，对本次增资第一期缴纳的出资的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 255.00 | 85.00 |
| 2 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 30.00 | 10.00 |
| 3 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 15.00 | 5.00 |
| 合计 | | | 500.00 | 300.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2011 年 9 月 15 日办理了工商变更登记。

2、有限公司第二次增资第二期出资

2012 年 11 月 20 日，有限公司股东会作出决议，同意将实收资本由 300.00 万元增加至 400.00 万元。

2012 年 12 月 13 日，深圳市永明会计师事务所有限责任公司出具了深永验字[2012]201 号《验资报告书》，对本次增资第二期缴纳的出资的实收情况进行了审验。

本次出资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 340.00 | 85.00 |
| 2 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 40.00 | 10.00 |
| 3 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 20.00 | 5.00 |
| 合计 | | | 500.00 | 400.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 12 月 21 日办理了工商变更登记。

3、有限公司第二次增资第三期出资

2012 年 12 月 20 日，有限公司股东会作出决议，同意将实收资本由 400.00 万元变更为 500.00 万元。

2013 年 1 月 4 日，深圳市永明会计师事务所有限责任公司出具了深永验字[2013]001 号《验资报告书》，对本次增资第三期缴纳的出资的实收情况进行了审验。

本次出资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 425.00 | 85.00 |
| 2 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 10.00 |

| | | | | | |
|---|-----|----|--------|--------|--------|
| 3 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 25.00 | 5.00 |
| | 合计 | | 500.00 | 500.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2013 年 1 月 5 日办理了工商变更登记手续。

（五）有限公司第三次增资

2013 年 3 月 12 日，有限公司股东会作出决议，同意将注册资本由 500.00 万元增加至 1,100.00 万元，新增注册资本 600.00 万元由股东深圳中冀联合科技股份有限公司认缴。

1、有限公司第三次增资第一期出资

2013 年 4 月 8 日，深圳市永明会计师事务所有限责任公司出具了深永验字 [2013]033 号《验资报告书》，对本次增资第一期缴纳的出资的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|----------------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 货币 | 600.00 | 120.00 | 54.55 |
| 2 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 425.00 | 38.63 |
| 3 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 4.55 |
| 4 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 25.00 | 2.27 |
| | 合计 | | 1,100.00 | 620.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2013 年 4 月 23 日办理了工商变更登记。

2、有限公司第三次增资第二期出资

2013 年 11 月 12 日，有限公司股东会作出决议，同意将实收资本由 620.00 万元增加至 770.00 万元，由股东深圳中冀联合科技股份有限公司出资 150.00 万元。

2013 年 11 月 22 日，深圳市永明会计师事务所有限责任公司出具了深永验字 [2013]126 号《验资报告书》，对本次增资第二期缴纳的出资的实收情况进行了审验。

本次出资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 (%) |
|----|---------|------|-------|-------|----------|
| | | | | | |

| | | | (万元) | (万元) | |
|----|----------------|----|----------|--------|--------|
| 1 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 货币 | 600.00 | 270.00 | 54.55 |
| 2 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 425.00 | 38.63 |
| 3 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 4.55 |
| 4 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 25.00 | 2.27 |
| 合计 | | | 1,100.00 | 770.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2013 年 12 月 5 日办理了工商变更登记。

3、有限公司第三次增资第三期出资

2013 年 12 月 12 日，有限公司股东会作出决议，同意将实收资本由 770.00 万元增加至 920.00 万元，由股东深圳中冀联合科技股份有限公司出资 150.00 万元。

根据中国农业银行股份有限公司深圳西乡支行于 2013 年 12 月 31 日出具的《银行询证函回函（工商 E 线通专用）》显示，有限公司已收到股东深圳中冀联合科技股份有限公司第三期缴纳的出资共计 150 万元。

2014 年 1 月 2 日，深圳市永明会计师事务所有限责任公司出具了深永验字[2014]002 号《验资报告书》，对本次增资第三期缴纳的出资的实收情况进行了审验。

本次出资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|----------------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 货币 | 600.00 | 420.00 | 54.55 |
| 2 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 425.00 | 38.63 |
| 3 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 4.55 |
| 4 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 25.00 | 2.27 |
| 合计 | | | 1,100.00 | 920.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 2 月 25 日办理了工商变更登记。

4、有限公司第三次增资第四期出资

2014 年 1 月 24 日，有限公司股东会作出决议，同意将实收资本由 920.00 万元增加至 1,100.00 万元。

根据中国农业银行股份有限公司深圳西乡支行于 2014 年 2 月 24 日出具的《银行询证函回函（工商 E 线通专用）》显示，有限公司已收到股东深圳中冀联合科技股份有限公司第四期缴纳的出资共计 180.00 万元。

本次出资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|--------------------|------|---------------|---------------|----------|
| 1 | 深圳中冀联合科技 股份有限公司 | 货币 | 600.00 | 600.00 | 54.55 |
| 2 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 425.00 | 38.63 |
| 3 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 4.55 |
| 4 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 25.00 | 2.27 |
| 合计 | | | 1,100.00 | 1,100.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 2 月 25 日办理了工商变更登记手续。

（六）有限公司第四次增资

2014 年 4 月 30 日，有限公司股东会作出决议，同意将注册资本由 1,100.00 万元增加至 1,220.00 万元。股东众和汇智以货币方式出资 68.00 万元，其中认缴注册资本 34.00 万元，其余 34.00 万元计入资本公积；股东王玥以货币方式出资 168.00 万元，其中认缴注册资本 56.00 万元，其余 112.00 万元计入资本公积；股东纪元法以货币方式出资 40.00 万元，其中认缴注册资本 20.00 万元，其余 20.00 万元计入资本公积；股东周夏军以货币方式出资 10.00 万元，其中认缴注册资本 5.00 万元，其余 5.00 万元计入资本公积；由股东巫新华以货币方式出资 10.00 万元，其中认缴注册资本 5.00 万元，其余 5.00 万元计入资本公积。

根据中国农业银行股份有限公司深圳西乡支行于 2014 年 7 月 1 日出具的《银行询证函回函（工商 E 线通专用）》显示，有限公司已收到股东众和汇智、王玥、周夏军、巫新华、纪元法缴纳的出资共计 296.00 万元，其中，众和汇智、王玥、周夏军、巫新华、纪元法分别于 2014 年 6 月 27 日、2014 年 6 月 30 日、2014 年 6 月 20 日、2014 年 6 月 18 日、2014 年 6 月 13 日向有限公司缴款 68.00 万元、168.00 万元、10.00 万元、10.00 万元、40.00 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 出资方式 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 出资比例 (%) |
|----|---------|------|-------|-------|----------|
|----|---------|------|-------|-------|----------|

| | | | (万元) | (万元) | |
|----|---------------------|----|----------|----------|---------|
| 1 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 货币 | 600.00 | 600.00 | 49.1803 |
| 2 | 李银虎 | 货币 | 425.00 | 425.00 | 34.8361 |
| 3 | 王玥 | 货币 | 56.00 | 56.00 | 4.5902 |
| 4 | 韩朱明 | 货币 | 50.00 | 50.00 | 4.0984 |
| 5 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有限合伙） | 货币 | 34.00 | 34.00 | 2.7869 |
| 6 | 李银龙 | 货币 | 25.00 | 25.00 | 2.0492 |
| 7 | 纪元法 | 货币 | 20.00 | 20.00 | 1.6393 |
| 8 | 周夏军 | 货币 | 5.00 | 5.00 | 0.4098 |
| 9 | 巫新华 | 货币 | 5.00 | 5.00 | 0.4098 |
| 合计 | | | 1,220.00 | 1,220.00 | 100.00 |

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 7 月 18 日办理了工商变更登记。

本次增资定价王玥为 3 元/注册资本，其余股东均为 2 元/注册资本，该价格系参考公司财务报表，并结合了公司经营增长趋势，由公司与本次增资的股东协商确定。其中，公司与公司员工、钟蕙蔓、耿慧杰协商投资入股事宜的时间在 2013 年，结合公司当时的发展情况及 2012 年末每股净资产 1.58 元，商定的价格为 2 元/注册资本；纪元法虽非公司员工，但其近年来一直担任公司的技术顾问，为公司的业务发展提供技术支持，并为公司管理建言献策，给公司作出了巨大贡献，因此公司给予纪元法与公司员工同等待遇，经双方协商，确定其增资价格为 2 元/注册资本；王玥与公司协商投资入股事宜的时间在 2014 年，从 2012 年至 2013 年，公司的经营规模有了进一步扩大，营业收入增长了 62.87%，同时考虑到公司的发展前景，经双方协商，同意在其他股东的增资价格上作出一定溢价，确定其增资价格为 3 元/注册资本。

（七）股份公司设立

2014 年 8 月 26 日，中冀有限股东会作出决议，同意有限公司现有股东李银虎、韩朱明、李银龙、周夏军、巫新华、王玥、纪元法、中冀科技、众和汇智作为发起人，以 2014 年 7 月 31 日为改制基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份公司。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字[2014]48130024号《审计报告》，截至2014年7月31日，公司净资产为人民币20,519,752.66元。根据北京大正海地人资产评估有限公司出具的大正海地人评报字(2014)第236C号《资产评估报告》，公司截至2014年7月31日经评估的净资产为2,176.03万元。有限公司以2014年7月31日经审计的净资产人民币20,519,752.66元按1:0.877的比例折合成1,800万股（折股后持股比例精确至小数点后2位），每股面值1元，超出股本部分2,519,752.66元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2014年9月1日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2014]48130004号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 股份数（万股） | 持股比例 |
|----|---------------------|----------|---------|
| 1 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 885.24 | 49.18% |
| 2 | 李银虎 | 626.94 | 34.83% |
| 3 | 王玥 | 82.62 | 4.59% |
| 4 | 韩朱明 | 73.80 | 4.10% |
| 5 | 深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙) | 50.22 | 2.79% |
| 6 | 李银龙 | 36.90 | 2.05% |
| 7 | 纪元法 | 29.52 | 1.64% |
| 8 | 周夏军 | 7.38 | 0.41% |
| 9 | 巫新华 | 7.38 | 0.41% |
| 合计 | | 1,800.00 | 100.00% |

2014年9月2日，股份公司取得了深圳市市场监督管理局核发的注册号为440306102946306的《企业法人营业执照》，股份公司名称为“深圳市中冀联合技术股份有限公司”。

股份公司成立之后，公司股权情况未发生变化。

五、重大资产重组情况

公司报告期内未发生重大资产重组情况。

六、董事、监事及高级管理人员情况

(一) 公司董事

1、李银虎，公司董事，简历见本节“三、实际控制人认定及报告期变化情况”介绍。

2、韩朱明，男，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年取得深圳市初级安全主任资格。2001年至2004年在胜立塑胶工业(深圳)有限公司任职；2004年至2005年在东莞市拓凯电子有限公司任销售经理；2006年至2014年任有限公司董事、销售部总监；现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

3、李银龙，男，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京理工大学，工商管理专业。1997年至2002年在天津市南华通阀门厂任职；2004年至2005年在天津中集北洋集装箱有限公司任职；2008年至2013年任有限公司销售经理，2013年至今任苏州中冀总经理；现任股份公司董事，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

4、周夏军，男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于武汉理工大学，硅酸盐工程专业。2005至2011年就职于西安航天思普电子科技有限公司，先后担任技术员、技术质量部负责人，负责射频连接器、电缆组件的开发及质量管理；2012年至2014年任有限公司制造中心总监；现任股份公司董事，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

5、巫新华，男，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年毕业于江西财经理工学院，应用电子技术专业。2005年至2010年在深圳市同洲电子股份有限公司任射频工程师；2010年至2013年在浙江博尚电子有限公司任LNB事业部部长；2013年至2014年任有限公司工程技术中心总监；现任股份公司董事，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

(二) 公司监事

1、刘艳敏，女，1983年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于武汉软件职业学院，金融专业，目前在北京理工大学深圳研究院进修学习。2006年至2008年在北京自来水公司丰台分公司任职；2008年至2009年在北京安诚信达财务有限公司任职；2009年至2011年在北京创隆置业有限责任公

司任职；2011年至2014年任有限公司财务主管；现任股份公司监事，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

2、黄小婉，女，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年毕业于江西广播电视台大学，财务管理专业。2001年至2006年任深圳市荃金宝有限公司会计职务；2006年至2008年任深圳市标准光电有限公司会计职务；2008年至2014年任有限公司采购经理；现任股份公司监事，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

3、许云龙，男，1988年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于成都理工大学，信息工程专业。2014年1月获深圳市科技创新委员会颁发的科学技术研究成果登记证书。2011年至2012年在华银教育多媒体科技股份有限公司任职；2012年至2014年任有限公司研发工程师；现任股份公司监事，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

（三）高级管理人员

1、李银虎，股份公司总经理，简历见本节“三、实际控制人认定及报告期变化情况”介绍。

2、韩朱明，股份公司副总经理，简历见本节“六、董事、监事及高级管理人员情况”介绍。

3、陈洁，女，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年毕业于茂名学院，会计学专业，中级会计师职称。2003年至2006年任广州保时威电子有限公司主办会计；2007年至2013年任深圳永明会计师事务所财务主管；现任股份公司财务总监，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

4、张庆，女，1987年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于成都理工大学工程技术学院，信息工程专业。2012年至2014年任有限公司制造中心总监助理；现任股份公司董事会秘书，任期三年，自2014年9月1日至2017年8月31日。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

| 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） | 2,982.73 | 2,888.23 | 1,702.14 |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| 股东权益合计（万元） | 2,047.94 | 1,407.60 | 791.27 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 2,047.94 | 1,407.60 | 791.27 |
| 每股净资产（元） | 1.68 | 1.53 | 1.58 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.68 | 1.53 | 1.58 |
| 资产负债率（母公司） | 31.07% | 51.20% | 53.51% |
| 流动比率（倍） | 3.62 | 2.05 | 2.10 |
| 速动比率（倍） | 1.17 | 1.56 | 1.60 |
| 项目 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
| 营业收入（万元） | 1,630.25 | 2,368.84 | 1,454.41 |
| 净利润（万元） | 163.71 | 196.32 | 271.31 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 163.71 | 196.32 | 271.31 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 150.14 | 190.28 | 260.99 |
| 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） | 150.14 | 190.28 | 260.99 |
| 毛利率（%） | 34.68 | 35.41 | 47.26 |
| 净资产收益率（%） | 10.12 | 19.79 | 59.55 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 9.28 | 19.18 | 57.28 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.17 | 0.29 | 0.61 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.17 | 0.29 | 0.61 |
| 应收帐款周转率（次） | 2.43 | 4.48 | 4.98 |
| 存货周转率（次） | 2.49 | 4.47 | 3.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -6.11 | 212.21 | 13.41 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.01 | 0.23 | 0.03 |

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券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）的要求进行计算而得。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82133196

项目小组负责人：李丹

项目小组成员：尹飞、郑鹤、袁剑波、王晶、曾晨晖

（二）律师事务所

名称：北京市中伦（深圳）律师事务所

法定代表人：赖继红

住所：深圳市福田区益田路 6003 号荣超中心 A 栋 10 楼

联系电话：0755-33256666/6999

传真：0755-33206888/6889

经办律师：桂钢、王浩

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办注册会计师：范江群、袁甫正

（四）资产评估机构

名称：北京大正海地人资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 区 707
室

联系电话：010-85868816

传真：010-85868385

经办注册评估师：陈松、袁秀莉

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58595499

传真：010-58598982

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

公司的主营业务为无线通讯测试设备的研发生产和销售，属于国家重点支持的无线通讯产业范畴。经过多年发展，公司成为国内无线通讯测试解决方案的领先者，在无线网通、智能手机及车载多媒体导航领域积累了较多的客户，实现无线通讯测试效率的最大化，具有一定的市场竞争优势。

自设立以来，公司重视技术开发能力，成功开发各种不同制式、类型的无线通讯产品及卫星导航产品测试设备达上百款，公司坚持细分行业内的大客户战略，目前产品广泛应用于华为、中兴、富士康、比亚迪等知名品牌的无线通讯产品及卫星导航终端产品。

(二) 主要产品或服务及其用途

目前，公司的主要产品为两类：无线通讯产品测试设备和卫星导航产品测试设备。其中，屏蔽箱是公司无线通讯产品测试设备领域的核心产品，为公司收入的主要来源。卫星信号模拟器是公司卫星导航产品测试设备领域的核心产品，该领域集中公司核心技术，是未来实现收入增长的主要领域。

1、无线通讯产品测试设备

公司无线通讯产品测试设备主要为电磁屏蔽箱（Shielding Box）。电磁屏蔽箱是利用导电或者导磁材料制成的壳、板、套等各种形状的屏蔽体，将电磁能力限制在一定空间范围内用于抑制辐射干扰的金属体，并对传导和辐射进行处理以实现给被测无线通讯设备提供无干扰的测试环境的设备。

屏蔽箱的工作原理是对两个空间区域之间进行金属的隔离，以控制电场、磁场和电磁波由一个区域对另一个区域的感应和辐射。具体而言，就是屏蔽箱将元部件、电路、组合件、电缆或整个系统的干扰源包围起来，防止干扰电磁场向外扩散；用屏蔽体将接收电路、设备或系统包围起来，防止他们受到外界电磁场的影响。

屏蔽箱实现屏蔽的技术主要表现为对电磁波的筛选。屏蔽箱对于来自外部的

干扰电磁波和内部发出的电磁波均起到吸收能量、反射能量和抵消能量的作用，从而达到减弱、屏蔽电磁波干扰的功能。当干扰电磁场的频率较高时，利用低电阻率的金属材料中产生的涡流，形成对外来电磁波的抵消作用，达到屏蔽效果；当干扰电磁波的频率较低时，要采用高导频率的材料，从而使磁力线限制在屏蔽体内部，防止扩散到屏蔽空间；如果要求对高频和低频电磁场都具有良好的屏蔽效果，往往采用不同的金属材料组成多层屏蔽体。

屏蔽箱被广泛的应用到无线通讯设备产品的测试，像是手机、无线路由器、无线网卡、可穿戴设备、PAD、对讲机、POS 机、汽车遥控器等一切用到无线通讯技术的产品，在出厂前都必须经过射频测试工序。屏蔽箱能为无线通讯产品的射频测试提供标准的测试环境，进而确保每一台被测试对象符合出厂标准。因此，屏蔽箱被广泛的应用到电子产品测试领域，具有庞大的市场需求。

公司按照客户的要求，研发并生产出适销的产品，屏蔽箱种类超过 30 种。按照测试的对象及滤波技术的差异，公司屏蔽箱大致可分以下类别：

| 产品类型 | 产品型号 | 特点及功能 | 测试对象 |
|---|-----------------|--|------------------------|
|  | D4560 手机专用屏蔽箱 | 高可靠性滑轨设计、高屏蔽性能达 70dB 以上、计算机控制软件 | 智能手机、平板电脑 |
|  | MS-5060C 研发型屏蔽箱 | 屏蔽性能大于 80dB、滤波器界面可选、内部高性能吸波材料、可移动，方便运输 | 手机研发、大学实验室、计量检测机构、天线测试 |

| | | | |
|---|--------------------|--|------------------------------------|
|  | D4050 手动屏蔽箱 | 吸波能力强、阻隔能力好、采用挤压式封口设计 | 汽车防盗模块 |
|  | MS4030WIFI 实时屏蔽箱 | 可手动对测试对象进行实时调整的同时不影响屏蔽效果 | WIFI 灯具、医疗测试设备 |
|  | D1820 机械手全自动屏蔽箱 | 体积小，模块化、高精度、PC 控制接口、可实现工业机器人自动化上下料测试、效率高 | WIFI 模组、GPS 模组、LTE 通讯模组等相关无线小型模组测试 |
|  | D4040 无线路由器专用气动屏蔽箱 | 根据客户需求，配置相应的 I/O 数据接口、屏蔽系数高达 80dB | 无线路由器、网卡、无线机顶盒 |

| | | | |
|--|-----------------------|--|---------------------|
| | DSD4345WIFI 专用 屏蔽箱 | 双层屏蔽设计、 内部可安装电 脑、独特波导孔 通风系统、计算 机控制 | 无线光路由 器、电视盒 子 |
|--|-----------------------|--|---------------------|

2、卫星导航产品测试设备

公司卫星导航产品测试设备主要为卫星导航信号模拟器及卫星导航信号转发器。

①卫星导航信号模拟器

卫星导航信号模拟器（Satellite Signal Simulator）是通过卫星导航仿真测试技术，模拟出一个导航系统或者多个导航系统兼容的全星座卫星导航信号箱体设备，该设备通过模拟卫星信号的方式为卫星导航产品提供理想的测试环境。

卫星导航信号模拟器的工作原理在于模拟导航卫星运动的同时，也可以同时模拟接收终端的运动状态。模拟器既能够根据预先设定的轨迹信息，生成卫星导航模拟信号；也能够接受半实物仿真计算机传输的载体的位置、速度、加速器、姿态等信息，模拟多颗卫星在轨的位置与分布和运动，根据载体的姿态、接收机天线布置、天线方向图、接收机与卫星之间距离的远近因素，模拟卫星定位接收机收到的不同导航卫星射频信号的到达入射角、强弱和延时，进而模拟载体飞行过程中的卫星导航过程，实时或近实时的生成卫星导航模拟信号。

②卫星导航信号转发器（Satellite Signal Transponder）是一种通过接收天线，锁定天空卫星信号并将该信号放大、转发的工具。卫星导航信号转发器将信号从室外引到室内，或其他接收不到卫星信号的地方，能在室内用普通的卫星接收机收到卫星信号，在室内即可完成应在室外完成的各项工作，为 GPS 接收机提供可调整的测试信号。

卫星导航信号转发器的工作原理是将上行频段连续频率（频宽）的信号通过放大，在另一个频段同样频宽的频带上重新发射。

③卫星导航测试设备的应用领域及代表产品

卫星导航信号模拟器及转发器被广泛的运用到卫星导航产品的测试中，GPS车载导航系统是最典型的测试对象。除此之外，许多与卫星导航信号接收与发送相关的产品都需要用到公司卫星导航测试设备进行性能测试，所涉及到的领域非常广泛，包括电子、通讯、航空、航天、传播、交通、电力、军工行业等。

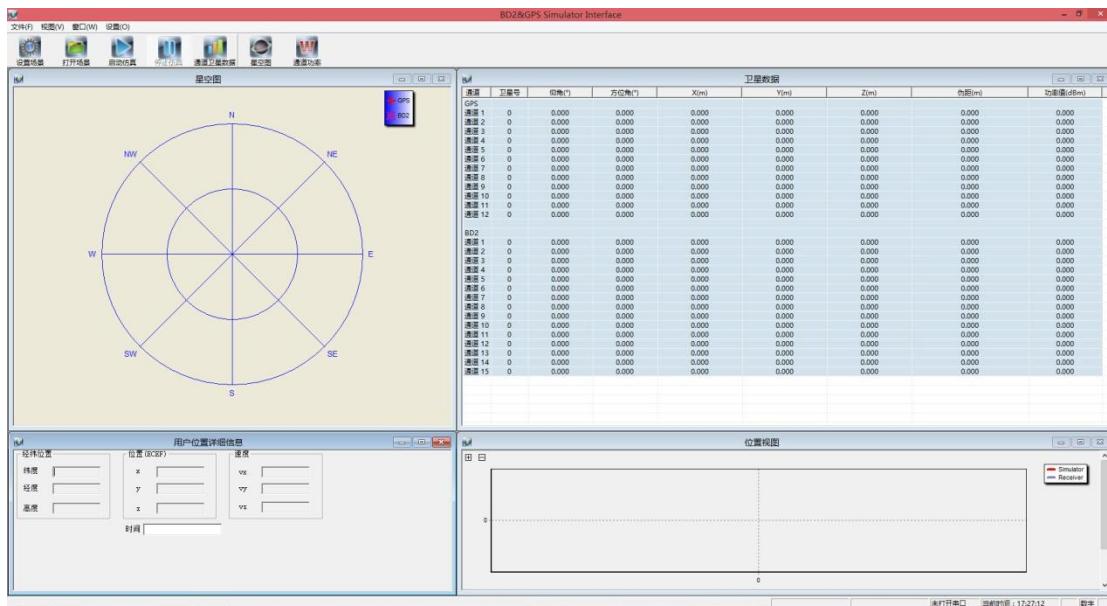
由于测试对象及测试制式的要求不同，公司的卫星导航产品测试设备多达数十种，大致可分为以下几类：

| 产品类型 | 产品型号 | 特点及功能 | 测试对象 |
|---|---------------------------|--|--|
|  | GNSS-5000AGPS 信号模拟器 | 能够完成卫星轨道仿真、具有静态动态轨迹生成和测试能力、具备场景下载回放功能、经过场景下载后，即可脱离计算机进行上电自动反复进行信号仿真输出 | 手机、车载导航系统、导航芯片及模组、行车记录仪等带有 GPS 导航功能的终端产品 |
|  | GNSS-5000BDS/GPS 组合模拟器 | 可同时模拟 GPS 信号和 BDS 二代导航双系统卫星信号；具有静态、动态轨迹生成和测试能力，各通道伪距、功率等独立设置能力、针对星座模型生成导航电文能力、可编辑信号场景生成能力、高精度信道功率调整、卫星信号高动态场景编辑与生成 | 北斗/GPS 双系统车载导航系统、导航检测实验室、国家计量检测机构、大学实验室及其他科研机构 |

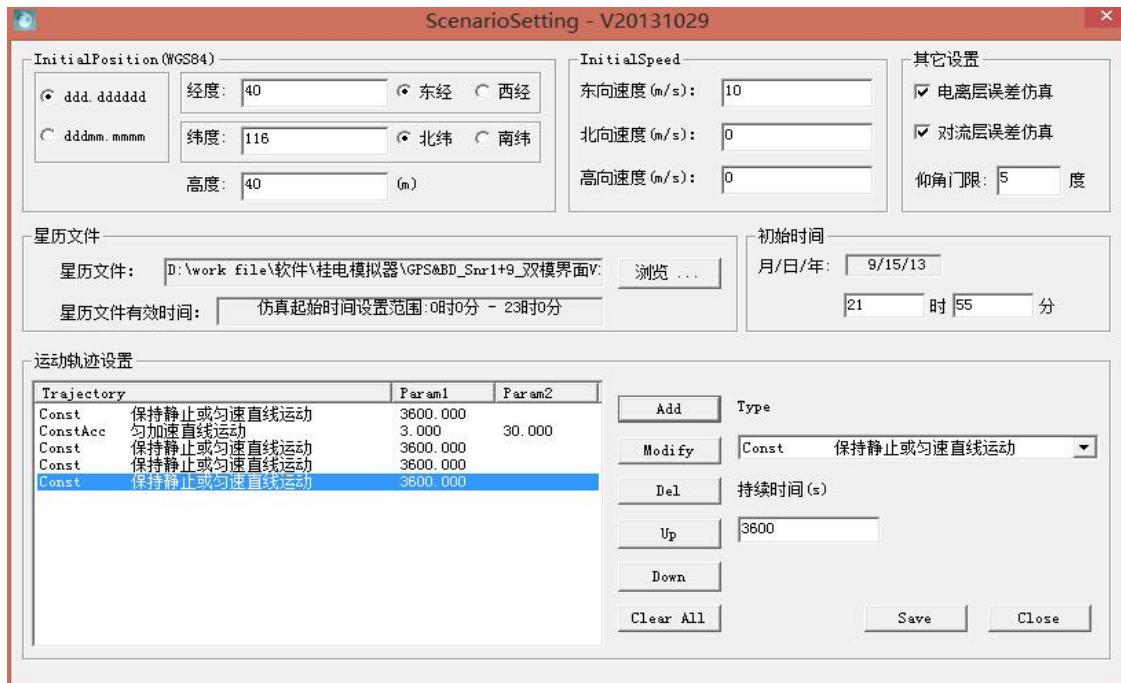
| | | | |
|---|--------------------------------------|---|--|
|  | GNSS-8000BBDS/ GPS 组合多通道 信号转发器 | 北斗/GPS 同步信号 输出、同时 12 组信号 分路、带有北斗、GPS 经纬度，卫星时间显 示及信号强度监测 | 通信基站授 时系统、地 铁导航信号 覆盖、机场、 军用装备制 造与维修 |
|  | BDS/GPS/GLONAS S 三频信号转发 器 | 可同时转发北斗 /GPS/GLONASS 三系 统信号、高精度功率 调节四通道信号输 出、信号状态监测、 PC 软件控制 | 手机、车载 导航系统、 导航芯片及 模组、汽车 记录仪等带 有 GPS 功能 的终端产品 |

公司为软件企业，拥有自己的软件开发团队，对于卫星导航检测数据分析所涉及到的操作程序、星历文件演算等需要配套的测试软件平台对具体的数据作出分析。公司卫星导航产品测试的软件平台如下图所示：

演算结果界面：



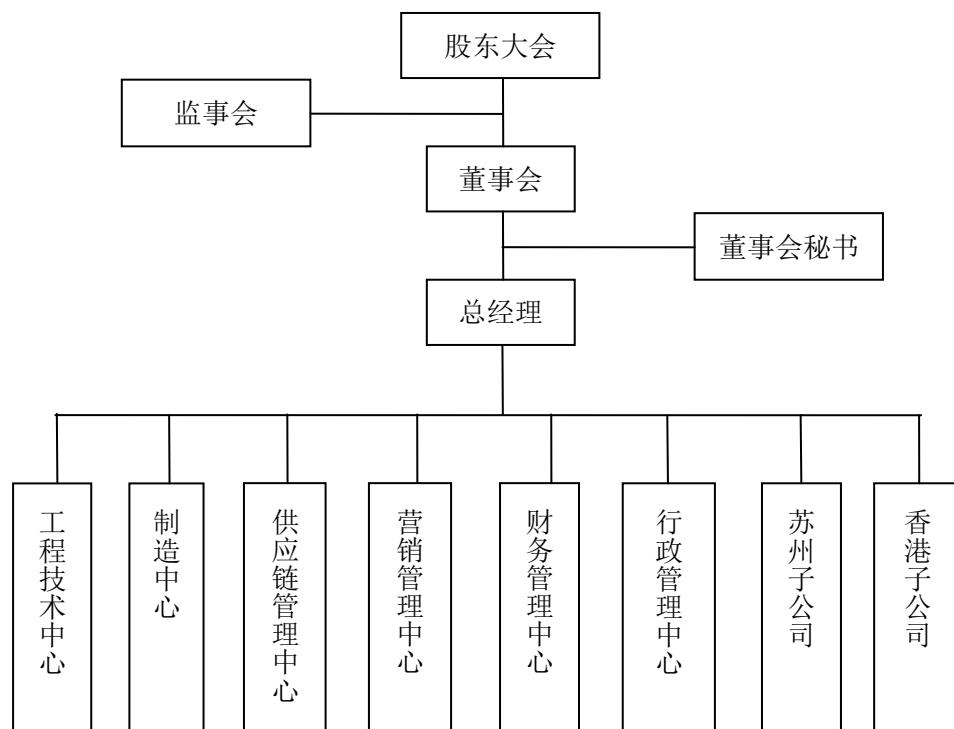
场景设置界面：



公司其他产品主要为与无线通讯产品检测、卫星导航产品检测相关的辅助器件，包括：滤波器、衰减器、射频探针、馈线放大器、功分器、射频电缆组件、发射及接收天线等。所有辅助设备均由公司研发及生产，既可以与测试设备打包销售，又可独立销售，实现公司盈利最大化。

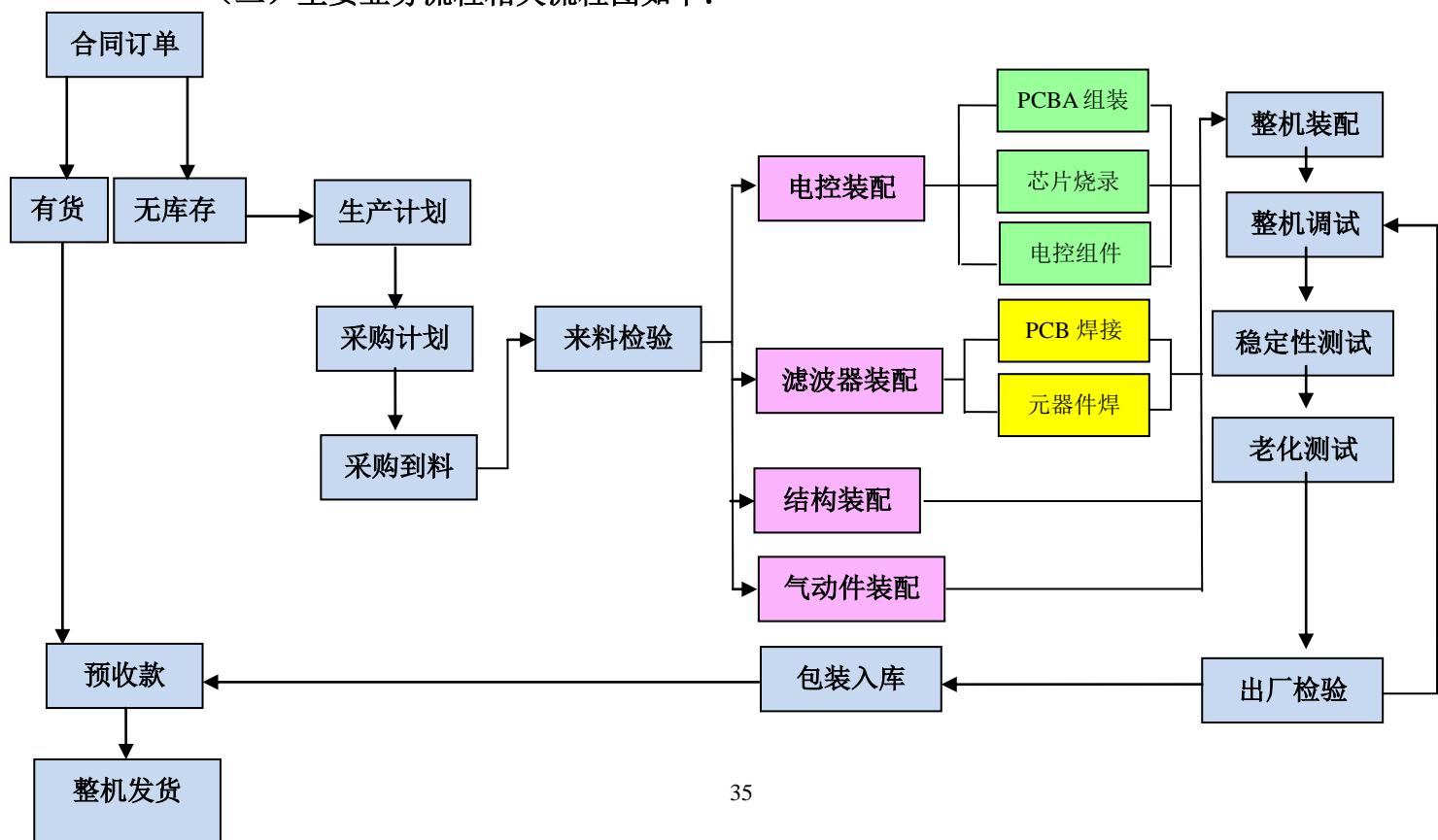
二、主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图



公司已经建立了较为健全的管理机构，各职能部门分工明确，运行有效。

(二) 主要业务流程相关流程图如下：



三、商业模式

公司的商业模式是在无线通讯设备及卫星导航设备领域的相关服务需求的引导下，研发出符合市场需求的全套测试类方案，包括测试软件及设备，将其对外销售并获取利润。公司主要服务流程包括采购、生产和销售，整合强大的研发能力、严谨的质量控制及利用互联网、移动互联网进行线上及线下销售，保证公司在海内外市场中处于有利的竞争地位。

（一）采购模式

公司设有专门的供应链管理中心，生产所需原材料由制造中心根据生产计划及原材料价格变化特点进行采购。供应链管理中心设采购组和仓管组，采购组负责供应商的开发和物料采购，仓管组负责仓储管理和物料统筹。

对于标准化的产品，公司制造中心每季度比照历史经验数据形成采购建议清单，供应链管理中心应清单要求进行采购安排。对于定制化的产品，公司供应链管理中心严格参照客户需求执行采购程序。

物料采购严格按照公司《供应商管理制度》对物资的质量、价格、供货期等进行对比并结合客户对产品质量的需求，严格筛选合格供应商，采取经济批量进货，降低采购成本，提高采购工作效率，以确保公司生产、经营工作的正常运行。

1、供应商的选择

(1) 上年度评审合格的供应商，由制造中心的质管部向采购组和仓管组提供清单；

(2) 对于新增的供应商，供应链管理中心根据所需采购物料的类别，选择一定数量的供应商，并负责对相应供应商的资质进行初步审查。质管部根据行业相关规范和公司供应商审核程序对供应商进行评审，评估确定是否列入合作单位名单。公司主管领导或总经理办公会从符合条件的供应商中选择质量稳定、供应及时、信誉度高、服务质量好的供应商作为物料采购的供应单位。

2、采购流程及采购价格的确定

（1）采购计划

供应链管理中心根据公司制造中心出具的《月生产计划》情况编制《月采购计划》，经总经理批准后实施采购。供应链管理中心还需根据公司业务的淡旺季的需求，核对仓库的库存量，确定物料的品种、规格、数量等方面的实际缺口，编制当月采购计划。

(2) 计划分析

采购组员工对生产计划进行分析，并对仓管组上报的采购单进行审核。汇总所需采购物料后向对应供应商询价，综合分析后所得初步采购计划报供应链管理中心负责人审批，初步采购计划应包括：采购物料品名、数量、供应商名称及采购价格。

(3) 定价

通过审核的物料，采购组需分析或收集市场价格信息，公司管理层及其余部门员工有义务协助提供价格信息用于采购比价参考。根据采购物料的品种、规格、标准、数量、和交付期的不同，采购组应选择至少三家符合采购条件的供应商作为询价对象。

采购组根据过去采购的情况，市场变化情况，以及公司成本预算情况，确定采购目标价格。在得到供应商的报价信息后，采购组对供应商的报价条件进行品种、规格、数量、质量要求等方面进行核对，以保证供应商可以提供的物料符合公司实际的采购要求，并对供应商所报的价格、交付期、售后服务等方面进行分析比较，以便选择条件最优的供应商。

(4) 合同签订

各月根据采购计划，采购组从符合条件的供应商中选择质量稳定、供应及时、信誉度高、服务较好的供应商作为物料采购的供应单位。上年度审计合格的供应商可直接签订合同草本，转合同审核流程；新增供应商则通过上述采购物料的性价比对比选定。经审核合格的合同草本经供应链管理中心负责人、总经理签字后方可与该供应商正式签订采购合同，同时签订质量保证协议书。

(5) 跟踪和监督

采购组负责合同执行情况的跟踪和督办，包括物料到货齐全情况、到货物料质量情况、采购物料资金的付款情况等，在保证质量的前提下求廉，根据物料需求情况选择恰当的运输工具，避免因货物运输延误或其它特殊情况的发生而影响公司生产。

(6) 验收入库

仓管组根据采购合同进行物料收货，质量部门根据企业原、辅料的内控质量标准进行检验，经检验合格后办理入库手续。

(7) 对账付款

需付供应商货款前，财务管理中心应将供应商所提供的对账单进行审核，审核通过后通知采购供应部填写付款单。供应链管理中心负责人填写付款单经总经理审核后交财务负责人付款。

(二) 生产模式

公司的生产工作主要根据销售管理中心的市场预测来安排，采取委托加工和自主总装相结合的生产模式。公司工程技术中心以定制化为原则，根据市场需求开发设计产品，确定产品的型号、规格及技术参数等指标，将五金件、箱体等简单的重复性零部件生产交给专业的外协厂完成。

公司在生产环节主要的工作为电控装配、滤波器装配、结构装配与气动件装配（见本节“二、主要生产或服务流程及方式（二）主要业务流程相关流程图”介绍）。完成整机组装后，制造中心对产品进行整机调试、稳定性测试及老化测试。测试过的成品通过品管部的质检以后，最终实现包装入库。公司在具体组装、检测和调试过程中，严格执行生产和服务运作控制程序，对投料、产品检验、生产计划执行进行全程跟踪管理，保证公司产品质量。

(三) 销售模式

公司自成立以来一直采取直销为主，经销为辅的销售模式。经过多年的市场开拓，公司已经建立起了日趋完善的营销体系和营销网络，客户群体分布于众多行业。在直销方面，公司通过日趋完善的客户服务及技术支持，建立起了良好的客户关系。苏州子公司与香港子公司的设立是为了更好的开拓内陆地区与海外地区的直接销售客户。在经销方面，公司不断细化营销管理中心职责，重视与经销商的合作，深度整合互联网及移动互联网线上销售资源，秉承“以客户为中心、满足客户需求、超越客户期望”的理念，与客户合作双赢、共同发展。

四、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司的研发团队对无线电通讯产品测试及卫星导航产品测试的数值仿真、优化设计以及软件开发方面进行了深入研究，已经发展出一整套基于数值仿真的产品研发、优化设计和选型的多项核心技术。公司核心技术分两类，分别为无线通

讯测试技术及卫星导航测试技术。

1、无线通讯测试技术

(1) 电磁屏蔽技术

电磁屏蔽技术在微波传输线理论基础上,通过对金属板加工、焊接、电镀、装配、缝隙处理及波导孔通风设计等有效技术手段将电磁波有效隔离,从而提供屏蔽箱内无电磁波干扰的测试环境,提高信号测试质量。屏蔽效能为在距源给定距离处,没有插入屏蔽体后的场强与插入屏蔽体后的场强之比。提高屏蔽效能需进行材料电导率和磁导率分析,来决定特定频率下所使用金属材料厚度导电表面处理工艺。该技术涉及到的连接缝隙处理技术和波导孔通风技术等,在理论与经验方面都有较高的技术壁垒。

(2) 信号滤波技术

滤波是信号屏蔽处理中的一个重要技术,滤波器分为,高通滤波器,低通滤波器,带通滤波器,带阻滤波器,根据设备特定频率需要从而设计滤波器类型。信号线滤波器的主要作用是解决空间电磁干扰问题,利用信号滤波技术在电磁屏蔽箱与外部设备连接处,将需要的数据信号通过,将干扰信号滤除,从而有效提高屏蔽设备的屏蔽效能。

(3) 基于 PCB 射频信号检测的探针技术

该项技术核心在于探针测试座的开发与应用,探针测试座实际上是射频同轴连接器,将线路板的信号通过射频同轴连接器接到测试仪器上,起到桥梁作用。探针测试座给微波信号提供低损耗、低驻波的通道,其作为一种新式的测试手段很可能将业内传统的测试工艺淘汰。

该项技术的优势是:(1)采用带弹簧的探针与线路板触点接触,可以大大减少电路板受外力的冲击;(2)探针头部采用多个尖锐接口与线路板接触,使探针能刺入带锡的触点,保证探针与线路板可靠连接;(3)可根据被测试对象特征更换不同电压的探针进行测试,测试产品更具灵活性与兼容性;(4)传统的测试方式需要在线路板上焊接连接器,其不足在于降低测试结果的精确度;采用探针进行测试可以减少插损误差,提高测试精确度。

2、卫星导航测试技术

(1) 多系统卫星信号模拟技术

该技术代表着卫星导航领域的技术发展水平，既有高速数字处理技术又有精密射频调制与功率控制技术。同时，该技术包含卫星信号空间传播和卫星轨道模拟技术等多项复杂技术。通过高精度信号延迟技术、载波和码相位同步技术、时空统一技术，全数字化 DDS 模拟信号生成技术、高精度码 NCO 和载波 NCO 生成等技术的协同合作，解决了 BDS、GPS 及 GLONASS 多系统、多体制同时存在过程中的不兼容和不可互操作的难题。换而言之，该技术对 BDS、GPS 及 GLONASS 之间的兼容性起到重要作用。

根据多体制卫星导航信号模拟源的仿真和系统论证，确定多体制高性能模拟源总体设计技术方案和技术路线，包括软件、硬件数字部分、模拟部分的实现方案，最终使 BDS、GPS、GLONASS 及 GALILEO 多体制导航技术在仿真领域的统一与同步。

(2) 多系统卫星信号转发技术

卫星信号转发技术，主要将室外卫星信号转发至室内或无卫星信号盲区，实现与室外同样信号强度效果，随着导航卫星定位普及，应用在车载卫星导航，智能手机等带有导航功能的定位终端研发，生产环节，卫星信号转发技术利用微波天线仿真技术，信号滤波技术，信号放大技术，信号增益控制技术，信号分配技术，组合防雷技术，信号发射技术综合形成多系统卫星信号转发器。多技术领域组合形成自主知识产权，有较大技术壁垒。

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 12 项专利，其中，11 项实用新型专利，1 项外观设计专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利类型 | 证书编号 | 专利名称 | 申请日 | 申请状态或保护期 |
|----|------|-------------------|------------|------------|------------------------------|
| 1 | 实用新型 | ZL200920193493. X | GPS 信号转发设备 | 2009-08-26 | 2010-12-1 至 2020-11-30 |
| 2 | 实用新型 | ZL201120112431. 9 | 电磁屏蔽箱 | 2011-04-15 | 2012-2-15 至 2022-2-14 |
| 3 | 实用新型 | ZL201220145759. 5 | 屏蔽箱 | 2012-04-10 | 2012-11-14 至 |

| | | | | | |
|----|------|------------------|--------------------|------------|-------------------------------|
| | | | | | 2022-11-13 |
| 4 | 实用新型 | ZL201220390891.2 | 一种北斗卫星信号模拟器 | 2012-08-08 | 2013-4-24 至 2013-4-23 |
| 5 | 实用新型 | ZL201220526529.3 | 一种新型 GPS 信号转发器 | 2012-10-16 | 2013-4-10 至 2023-4-9 |
| 6 | 实用新型 | ZL201220526519.X | 一种新型双层屏蔽箱 | 2012-10-16 | 2013-5-22 至 2023-5-21 |
| 7 | 实用新型 | ZL201320370686.4 | 多体制卫星模拟器实验平台 | 2013-06-24 | 2014-3-19 至 2024-3-18 |
| 8 | 实用新型 | ZL201320372120.5 | 新型机械手 | 2013-06-26 | 2013-11-27 至 2023-11-26 |
| 9 | 实用新型 | ZL201320837994.3 | 自动化测试平台 | 2013-12-18 | 2014-5-28 至 2024-5-27 |
| 10 | 实用新型 | 201420353561.5 | 一种高铁、地铁信号传输阻高压装置 | 2014-06-27 | 2014-10-29 至 2024-10-28 |
| 11 | 实用新型 | 201420353539.0 | 一种基于 PCB 射频信号的检测装置 | 2014-06-27 | 2014-10-29 至 2024-10-28 |
| 12 | 外观设计 | ZL201130074009.4 | 电磁屏蔽箱 | 2011-04-11 | 2011-10-5 至 2022-10-4 |

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项已被受理的发明专利申请，具体情况如下：

| 序号 | 专利类型 | 证书编号 | 专利名称 | 申请日 | 申请状态或保护期 |
|----|------|-------------------|--------------------------|------------|----------|
| 1 | 发明专利 | 2013101533066 | 一种海上 GNSS 高精度定位服务系统和实现方法 | 2013-04-28 | 初次审查待答复 |
| 2 | 发明专利 | 201310698583.5 | 自动化测试平台 | 2013-12-18 | 等待实审请求 |
| 3 | 发明专利 | PCT/CN2014/076024 | 自动化测试平台 | 2014-04-23 | 等待实审请求 |

2、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 7 项软件著作权，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 证书编号 | 首次发表日 | 保护期限 | 取得方式 |
|----|----|------|-------|------|------|
|----|----|------|-------|------|------|

| | | | | | |
|---|--------------------------------|-----------------|------------|-------------------------------|------|
| 1 | 中冀 GPS 信号转发器系统 V1.0 | 软著登字第 0233849 号 | 2009-03-24 | 2009-3-24 至 2059-3-23 | 原始取得 |
| 2 | 中冀 GPS 信号模拟器系统 V1.0 | 软著登字第 0233850 号 | 2008-10-15 | 2008-10-15 至 2058-10-14 | 原始取得 |
| 3 | 中冀多体制高性能卫星信号模拟源系统 V1.0 | 软著登字第 0233851 号 | 2009-08-25 | 2009-8-25 至 2059-8-24 | 原始取得 |
| 4 | 中冀 GPS+GLANSS 卫星信号模拟器捕捉系统 V1.0 | 软著登字第 0233853 号 | 2007-11-08 | 2007-11-8 至 2057-11-7 | 原始取得 |
| 5 | 中冀 GPS 终端系统 V1.0 | 软著登字第 0233855 号 | 2007-03-06 | 2007-3-6 至 2057-3-5 | 原始取得 |
| 6 | 中冀北斗卫星信号模拟器发射系统 V1.0 | 软著登字第 0233951 号 | 2007-07-15 | 2007-7-15 至 2057-7-14 | 原始取得 |
| 7 | BDS/GPS 组合模拟器软件 | 软著登字第 0589639 号 | 2012-07-01 | 2012-07-01 至 2062-06-30 | 原始取得 |

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标样式 | 类别 | 注册证号 | 有效期限 |
|----|---|-------|-------------|-----------------------------|
| 1 |  TOJOIN 中冀联合 | 第 9 类 | 第 6858815 号 | 2011-1-21 至 2021-1-20 |
| 2 |  TESCOM | 第 9 类 | 第 7633753 号 | 2011-5-7 至 2021-5-6 |

4、域名

公司的域名为 www.fa-tojoin.com

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

| 序号 | 资质名称 | 取得时间 | 发证机关 | 证书编号 | 有效期 |
|----|---------|------------|---------|----------------|------------|
| 1 | 高新技术企业证 | 2011-02-23 | 深圳市科技工贸 | GR201144200295 | 2011-02-23 |

| | | | | | |
|---|--------------------------|------------|----------------------|-------------------|-------------------------------|
| | 书 | | 和信息化委员会 | | 至 2014-02-23 |
| 2 | 深圳市高新技术企业证书 | 2014-11-1 | 深圳市科技创新委员会和深圳市财政委员会 | SZ2014406 | 2014-11-1 至 2017-10-31 |
| 3 | 对外贸易经营者备案登记表 | 2014-09-15 | 深圳市经济贸易和信息化委员会 | 01601084 | |
| 4 | ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书 | 2013-10-08 | CNAS (中国合格评定国家认可委员会) | 01213Q20624ROM | 2013-10-08 至 2016-10-07 |
| 5 | 深圳市创新型中小微企业备案确认证书 | 2012-12-20 | 深圳市中小企业服务中心 | SZSME2012I1020036 | 2012-12-20 至 2015-12-20 |
| 6 | 广东省高新技术产品证书 | 2013-03-01 | 广东省科学技术厅 | 粤科高字[2013]40 | 2013-03-01 至 2016-02-29 |
| 7 | 广西技术发明奖证书 | 2012-12-30 | 广西壮族自治区人民政府 | 2012-F-2-003-01 | - |
| 8 | 深圳市质量协会会员证书 | 2013-11-20 | 深圳市质量协会 | 深质协证第 8802 号 | - |
| 9 | 科学技术研究成果登记证书 | 2014-01-07 | 深圳市科技创新委员会 | 2013Y0138 | - |

(四) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

(五) 主要固定资产及生产设备情况

公司无自有房产，公司的办公厂房及生产厂房均通过租赁取得。具体情况如下：位于深圳市宝安区西乡街道固戍社区安乐工业区的面积为 750.00 平方米的生产厂房；位于深圳市宝安区西乡铁岭水库桃花源科技创新园的面积为 509.55 平方米的办公场所；位于深圳市宝安区西乡街道固戍社区安乐工业区的员工宿舍；位于苏州市工业园区面积为 150.00 平方米的办公场所以及位于苏州市工业园区金鸡湖大道的面积为 70.00 平方米的员工宿舍。上述厂房、办公场所及宿舍均在正常使用。公司生产厂房已办理环评手续，并通过相关机构审批。

公司拥有无线通讯产品及卫星导航产品测试类设备的生产设备，包括：一条精密电子器件加工生产线、两条设备组装生产线、20GHz 安捷伦网络分析仪、产品老化测试集成系统、频谱分析仪、工控机、安规测试仪、同轴线缆剥皮机、通

讯综合测试仪、铣床、三角锥藕合塔等。另外，公司还拥有 3 台车辆，用于日常交通运输。

(六) 员工情况

1、截至 2014 年 7 月 31 日，公司员工总数 55 人。公司在职员工分布情况如下表：

| 工作种类 | 人数 | 比例 | 年龄结构 | 人数 | 比例 | 教育程度 | 人数 | 比例 |
|---------|----|-------|---------|----|-------|------|----|-------|
| 管理人员 | 10 | 18.2% | 50 以上 | 1 | 1.8% | 博士生 | 0 | 0 |
| 采购/销售人员 | 13 | 23.6% | 40-50 岁 | 1 | 1.8% | 研究生 | 1 | 1.8% |
| 生产人员 | 18 | 32.7% | 30-40 岁 | 22 | 40.0% | 本科 | 13 | 23.6% |
| 研发人员 | 14 | 25.5% | 30 岁以下 | 31 | 56.4% | 专科 | 20 | 36.4% |
| | | | | | | 其他学历 | 21 | 38.2% |
| 合计 | 55 | 100% | 合计 | 55 | 100% | 合计 | 55 | 100% |

2、核心技术（业务）人员情况

巫新华，公司董事，简历见第一节公司概况“六、董事、监事及高级管理人员情况”介绍。

钟盼希，男，1988 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。湖南大学机械动机及有限元分析学专业，硕士；2013 年至 2014 年 8 月任有限公司工程技术中心机械工程师；2014 年 9 月至今现任股份公司机械工程师。

许云龙，公司监事，简历见第一节公司概况“六、董事、监事及高级管理人员情况”介绍。

(2) 核心技术人员持有公司股份情况

| 核心技术人员名称 | 直接持股数量（万股） | 直接持股比例 |
|----------|------------|--------|
| 巫新华 | 7.38 | 0.41% |
| 钟盼希 | - | - |
| 许云龙 | - | - |
| 合计 | 7.38 | 0.41% |

(3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司的核心技术人员未发生重大变化。

五、主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

1、营业收入结构

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 主营业务收入 | 10,945,449.24 | 67.14% | 17,024,774.62 | 71.87% | 12,781,694.24 | 87.88% |
| 其他业务收入 | 5,357,004.12 | 32.86% | 6,663,666.63 | 28.13% | 1,762,441.13 | 12.12% |
| 合计 | 16,302,453.36 | 100.00% | 23,688,441.25 | 100.00% | 14,544,135.37 | 100.00% |

报告期内，公司65%以上的收入来源于主营业务，公司业务明确。其他业务收入主要为电子元器件等贸易收入。

2、主营业务收入结构

(1) 按产品类型

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 无线通讯产品测试设备 | 9,887,881.11 | 90.34% | 15,793,291.26 | 92.77% | 11,761,753.6 | 92.02% |
| 卫星导航产品测试设备 | 1,057,568.13 | 9.66% | 1,231,483.36 | 7.23% | 1,019,940.64 | 7.98% |
| 合计 | 10,945,449.24 | 100.00% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |

(2) 按销售模式

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 经销 | 1,360,001.70 | 12.43% | 1,123,302.11 | 6.60% | 239,234.19 | 1.87% |
| 直销 | 9,585,447.54 | 87.57% | 15,901,472.51 | 93.40% | 12,542,460.05 | 98.13% |
| 合计 | 10,945,449.24 | 100.00% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |

(3) 按地区分布

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 境外 | 866,270.48 | 7.91% | - | - | - | - |
| 境内 | 10,079,178.76 | 92.09% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |
| 合计 | 10,945,449.24 | 100.00% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司的测试产品可以广泛的应用于与无线通讯产品及卫星导航产品相关的领域。目前，公司的客户包括来自电子、通讯、计算机、汽车制造、医疗检测设备、卫星传输服务、地铁交通、互联网及相关服务等行业的直接客户。其中，无线路由器市场是公司无线通讯产品测试销售额最大的市场，典型客户有普联技术(TP-LINK)、共进电子及腾达科技(Tenda)。另外，产品涉及到无线通讯技术的下游客户，如华为、联想、TCL电子、高通、创维、步步高等也与本公司有业务合作。GPS电子通讯市场是公司卫星导航产品测试销售额最大的市场，典型客户有天泽信息、华为、海信、比亚迪及中国电信广东研究院等国内外知名卫星导航服务厂商及研究机构等。

2、报告期内各期主营业务前五名客户收入金额占当期主营业务收入总额比重情况

2014年1-7月

| 客户名称 | 收入金额(元) | 占当期主营业务收入总额比重 |
|---------------|--------------|---------------|
| 深圳市普联技术有限公司 | 1,058,067.95 | 9.67% |
| 苏州裕祥亚电子科技有限公司 | 538,228.68 | 4.92% |
| 深圳市吉祥腾达科技有限公司 | 408,051.28 | 3.73% |
| 深圳市瑞旸科技有限公司 | 379,487.18 | 3.47% |
| 深圳市强瑞电子有限公司 | 260,683.76 | 2.38% |
| 前五名客户合计 | 2,644,518.85 | 24.16% |

2013年度

| 客户名称 | 收入金额(元) | 占当期主营业务收入总额比重 |
|-------------|--------------|---------------|
| 深圳市普联技术有限公司 | 1,989,661.36 | 11.69% |

| | | |
|----------------|-----------------|---------|
| 深圳市新和悦科技有限公司 | 1, 630, 769. 23 | 9. 58% |
| 东莞市磊科网络科技有限公司 | 1, 050, 555. 55 | 6. 17% |
| 上海斐讯数据通信技术有限公司 | 721, 709. 40 | 4. 24% |
| 上海剑桥科技股份有限公司 | 660, 089. 10 | 3. 88% |
| 前五名客户合计 | 6, 052, 784. 64 | 35. 55% |

2012 年度

| 客户名称 | 收入金额(元) | 占当期主营业务收入总额比重 |
|---------------|-----------------|---------------|
| 深圳市普联技术有限公司 | 1, 999, 306. 41 | 15. 64% |
| 深圳市共进电子股份有限公司 | 1, 087, 664. 95 | 8. 51% |
| 太仓市同维电子有限公司 | 747, 387. 69 | 5. 85% |
| 深圳市吉祥腾达科技有限公司 | 741, 631. 62 | 5. 80% |
| 深圳市泰戈诺科技有限公司 | 569, 338. 46 | 4. 45% |
| 前五名客户合计 | 5, 145, 329. 13 | 40. 26% |

注：深圳市共进电子股份有限公司是太仓市同维电子有限公司的母公司。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主营产品的原材料主要为五金类机械加工件(铝合金、铜、聚四氟乙烯、气动组件及防静电板等) 及核心电子元器件(由芯片、电阻、PCB 板、连接器、半导体器件、微波器件、吸波材料等组成)。由于同类型生产企业竞争加剧，并且原材料产能过剩，供过于求。报告期内，五金类金属配件及核心电子元器件的价格基本保持不变，公司不存在对单一供应商依赖的情况。

2、报告期内各期前五名主营业务供应商采购额占当期采购总额比重情况

2014 年 1-7 月

| 供应商名称 | 采购含税金额(元) | 占当期采购总额比重 |
|-------------------|-----------------|-----------|
| 深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司 | 1, 262, 195. 65 | 10. 33% |
| 中田微波器件(深圳)有限公司 | 737, 323. 00 | 6. 04% |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 678, 226. 62 | 5. 55% |

| | | |
|--------------------|-----------------|---------|
| 亚德客（中国）有限公司深圳宝安分公司 | 271, 684. 00 | 2. 22% |
| 大连东信微波吸收材料有限公司 | 259, 194. 00 | 2. 12% |
| 前五名供应商合计 | 3, 208, 623. 27 | 26. 26% |

2013 年度

| 供应商名称 | 采购含税金额（元） | 占当期采购总额比重 |
|-------------------|-----------------|-----------|
| 中田微波器件（深圳）有限公司 | 940, 636. 00 | 4. 7% |
| 深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司 | 784, 580. 87 | 3. 92% |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 562, 679. 92 | 2. 81% |
| 大连盈视微波吸收材料有限公司 | 472, 005. 56 | 2. 36% |
| 广东坚美铝型材厂（集团）有限公司 | 445, 794. 29 | 2. 23% |
| 前五名供应商合计 | 3, 205, 696. 64 | 16. 02% |

2012 年度

| 供应商名称 | 采购含税金额（元） | 占当期采购总额比重 |
|------------------|-----------------|-----------|
| 大连盈视微波吸收材料有限公司 | 834, 971. 80 | 7. 57% |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 809, 046. 00 | 7. 34% |
| 深圳市宝安新安宏业瑞丰五金商行 | 551, 500. 00 | 5. 00% |
| 中田微波器件（深圳）有限公司 | 549, 747. 00 | 4. 99% |
| 亚德客（中国）有限公司深圳分公司 | 403, 382. 76 | 3. 66% |
| 前五名供应商合计 | 3, 148, 647. 56 | 28. 56% |

注：深圳市宝安新安宏业瑞丰五金商行是深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司的业务前身。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

报告期内，公司根据客户需求制定产品的外观、规格及技术参数，将产品的五金件、箱体制作等简单的重复性的零部件生产交给专业的外协厂商完成。五金件的生产工序主要通过车、钳、刨、磨等工序把铜板、铝合金等原材料制作成要求的形态。箱体制作的生产工序为通过 CNC（数控机床）加工，将金属板制作成要求的箱体形态后进行喷漆与抛光。另外，对于少部分不涉及核心技术的产品，其 PCB 板的焊接工序会交给外协厂商处理，但该情况较少。

公司外协厂商的相关情况如下表所示：

2014年1-7月

| 外协厂商名称 | 含税交易金额（元） | 外协成本占主营业务成本比重 |
|-------------------|------------|---------------|
| 西成兴利五金制品（深圳）有限公司 | 105,820.00 | 1.85% |
| 深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司 | 87,433.98 | 1.53% |
| 深圳市霖智电子有限公司 | 50,160.00 | 0.88% |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 19,045.00 | 0.33% |
| 深圳市聚欣联科技有限公司 | 16,200.00 | 0.28% |
| 合计 | 278,655.00 | 4.88% |

2013年

| 外协厂商名称 | 含税交易金额（元） | 外协成本占主营业务成本比重 |
|-------------------|------------|---------------|
| 西成兴利五金制品（深圳）有限公司 | 106,906.07 | 1.19% |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 30,020.00 | 0.33% |
| 深圳市霖智电子有限公司 | 20,500.00 | 0.23% |
| 深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司 | 12,283.20 | 0.14% |
| 深圳市聚欣联科技有限公司 | 8,800.00 | 0.10% |
| 合计 | 178,509.27 | 1.99% |

2012年

| 外协厂商名称 | 含税交易金额（元） | 外协成本占主营业务成本比重 |
|------------------|-----------|---------------|
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 45,820.00 | 0.75% |
| 深圳市宝安区新安宏业瑞丰五金商行 | 15,083.00 | 0.25% |
| 西成兴利五金制品（深圳）有限公司 | 6,928.18 | 0.11% |
| 合计 | 67,831.18 | 1.11% |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在上述外协厂商中占有权益。

为保证外协产品的质量，公司制定了《外协加工管理制度》，对外协加工的界定、负责部门、工作职责、外协厂商的选择标准、外协生产计划的编制等进行了明文规定。

根据规定，外协厂商的选择与评审需要符合以下要求：①采购组通过网络、

市场调查、现场观摩、资料搜集等多种方式对外协厂商的资质、生产能力、经营状况、服务及成本等进行调查，填写《外协厂商调查表》及《外协厂商评估表》。

②采购组根据调查结果，提出合格的外协厂商名单，并组织制造中心、工程技术中心及公司管理层进行评审与筛选，确定外协合格厂商，并建立合格《外协厂商名录》。③确定合格的外协加工厂商后，采购组与外协厂商签订意向《外协加工》框架协议。④签订协议的厂商必须经过为期 6 个月的试用，待试用考核达到标准时，才能正式成为公司的外协合作厂商进行长期合作。

关于外协加工过程中的质量控制措施的规定：①制造中心的质管部负责外协件加工过程质量控制，质管部按照产品标准不定期对外协厂商的产品质量情况进行检查，同时对采购组质量监控情况进行监督。②质管部定期对外协厂商生产的产品质量进行抽检，发现问题及时反馈并提出改进要求。③外协件进入公司后，质管部要进行检验，合格签字后方可办理结账手续，出现质量问题的要及时监督返修或者要求退货。④检验合格的产品，质管部检验人员需填写《外协质量检查情况表》报制造中心总监签字确认。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内，将单笔金额人民币 100,000.00 元以上并对公司未来经营具有较大影响的合同认定为重大合同，其履行情况如下：

| 客户对象 | 合同标的 | 合同时间 | 合同金额 (元) | 执行情况 |
|-----------------|---------------------------|------------|-------------|------|
| 深圳市瑞旸科技有限公司 | BDS/GPS 组合模拟器 | 2014-02-25 | 148,000.00 | 执行中 |
| 普联技术有限公司 | 屏蔽箱 | 2014/7/8 | 241,550.00 | 执行中 |
| 普联技术有限公司 | 滤波器 | 2014/5/29 | 312,470.00 | 执行中 |
| 惠州 TCL 移动通信有限公司 | BDS/GPS 组合模拟器/数字合成标准信号发生器 | 2014/5/15 | 400,000.00 | 执行中 |
| TCL 移动通信有限公司 | BDS/GPS 组合模拟器 | 2013/7/13 | 385,500.00 | 执行完毕 |
| 深圳创维数字技术股份有限公司 | 双层屏蔽箱 | 2014/7/7 | 200,200.00 | 执行完毕 |
| 成都鼎桥通信技术有限公司 | 功分器 | 2013/10/20 | 112,900.20 | 执行完毕 |
| 深圳市强瑞电子有限公司 | 射频探针 | 2014/6/6 | 100,000.00 | 执行完毕 |

| | | | | |
|---------------------|-------------------------|------------|------------|------|
| 上海斐讯数据通信技术有限公司 | 屏蔽箱 | 2013/12/4 | 340,000.00 | 执行完毕 |
| 深圳市吉祥腾达科技有限公司 | 双层屏蔽箱 | 2013/9/28 | 600,000.00 | 执行完毕 |
| 长沙市信息基础设施建设投资发展有限公司 | 高压隔直器 | 2013/11/25 | 506,000.00 | 执行完毕 |
| 普联技术有限公司 | 屏蔽箱/滤波器/控制板 | 2013/10/10 | 887,200.00 | 执行完毕 |
| 青岛海信宽带多媒体技术有限公司 | 双层屏蔽箱/单层屏蔽箱 | 2013/3/5 | 116,500.00 | 执行完毕 |
| 深圳市泰戈诺科技有限公司 | 电缆组件/屏蔽箱/滤波器/气动快速接头/电源线 | 2012/4/6 | 100,300.00 | 执行完毕 |
| 深圳市新和悦科技有限公司 | 测试转接卡 | 2013/3/6 | 787,000.00 | 执行完毕 |
| 上海剑桥科技股份有限公司 | 屏蔽箱 | 2013/4/25 | 228,112.00 | 执行完毕 |

2、采购合同

| 供应方 | 合同标的 | 合同时间 | 合同金额(元) | 执行情况 |
|------------------|----------|------------|------------|------|
| 中田微波器件(深圳)有限公司 | 微波器件 | 2012-06-05 | 113,050.00 | 执行完毕 |
| 中田微波器件(深圳)有限公司 | 微波器件 | 2012-08-22 | 116,509.00 | 执行完毕 |
| 大连盈视微波吸收材料有限公司 | 平板吸波胶 | 2012-04-20 | 106,950.00 | 执行完毕 |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 五金配件 | 2012-05-04 | 231,290.00 | 执行完毕 |
| 深圳市宝安区新安宏业瑞丰五金商行 | 机械加工件 | 2012-01-09 | 251,500.00 | 执行完毕 |
| 大连盈视微波吸收材料有限公司 | 吸波胶、吸波棉等 | 2013-08-15 | 107,054.41 | 执行完毕 |
| 天津市御冠商贸有限公司 | 电子元器件 | 2012-08-10 | 140,400.00 | 执行完毕 |
| 中田微波器件(深圳)有限公司 | 微波器件 | 2013-10-23 | 128,396.00 | 执行完毕 |

3、其他合同

(1) 技术开发合同

| 委托方 (甲方) | 受托方(乙方) | 合同标的 | 合同时间 | 合同金额(元) | 执行情况 |
|-----------------|---------------|--------------------------|-----------|------------|------|
| 深圳市中冀联合通讯技术有限公司 | 深圳市天大北洋科技有限公司 | BD/GPS 信号模拟器软件开发 天大北洋 | 2012/2/20 | 200,000.00 | 执行中 |
| 深圳市中冀联合通讯技术有限公司 | 桂林电子科技大学 | 四轴工业机器手臂 | 2013/5/1 | 250,000.00 | 执行中 |
| 深圳市中冀联合通讯技术有限公司 | 桂林电子科技大学 | BD/GPS 组合模拟器硬件电路开发 | 2013/8/15 | 60,000.00 | 执行中 |
| 深圳市中冀联合通讯技术有限公司 | 桂林电子科技大学 | BD/GPS 模拟器软件开发 | 2012/5/15 | 100,000.00 | 执行完毕 |
| 深圳市中冀联合通讯技术有限公司 | 桂林电子科技大学 | BD/GPS 组合模拟器研发推广产业化 | 2012/8/15 | 210,000.00 | 执行完毕 |

(2) 贷款合同

| 贷款人 | 借款人 | 贷款金额 | 贷款原因 | 贷款期限 |
|-----------------|-------------------|--------------|--------|--------------------------|
| 深圳市中冀联合通讯技术有限公司 | 兴业银行股份有限公司深圳中心区支行 | 2,000,000.00 | 生产经营需要 | 2013-11-8 至 2014-11-8 |

深圳市中冀联合技术股份有限公司与兴业银行深圳中心区支行所签订的合同编号兴银深中委借字(2013)第061号《委托贷款借款合同》于2014年11月8日履行完结全部清偿义务。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为仪器仪表制造业(C40)；根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所处行业为仪器仪表制造业(C40)中的电子测量仪器制造(C4028)。

1、行业所处生命周期

公司的检测仪器主要用来检测被测电子产品的电参数，包括但不限于被检测对象的信号特征、能量、电路参数、电子设备性能及特性曲线。不同于传统制造业，电子检测仪器制造业的核心竞争力主要依赖研究开发实力和销售服务，生产制造环节相对薄弱，主要原因是参与本行业竞争必须具备过硬的研发能力以完成软件、硬件及分析方法的开发。公司在生产环节的主要工作为产品设计、软件研发与烧录、设备组装（将加工好的 PCB 板组装到加工好的箱体内）并测试。

本行业应用领域广泛，目标客户为无线通讯产品及卫星导航产品的生产制造商和研发机构，所涉及到的领域有电子、通讯、计算机、汽车制造、公共交通等。直接测试的产品有手机、无线信号路由器、车载 GPS、汽车 LED 灯、涉及收发数据用的医用检测仪、兼容 WIFI 及导航功能的智能终端产品等。可以说，由于本公司的测试产品涉及行业众多，整体行业周期性相对较弱。

无线通讯及卫星导航应用的发展水平已成为国际上评判一个国家科技发展程度的有利指标。国家工信部及科技部对无线通讯产业及卫星导航产业的政策支持为与之相配套的成品测试领域提供了无限发展空间。此外，我国无线通讯产品及卫星导航产品测试业务在国际上所占的市场份额较小，在国际市场开拓上有较大的潜力。

因此，我国无线通讯产品及卫星导航产品的测试行业处于蓬勃成长时期，具有良好的发展前景。

2、与行业上下游的关系

公司所处的仪器仪表行业，其上游行业是为仪器仪表行业提供生产所需要的相关五金器件、电子设备等，上游行业厂家较为分散，发展相对成熟，属于竞争较为激烈的行业。本行业所需大多数原材料及零部件都可以从国内得到充足的供应，公司严格把关供应商筛选程序，并与其保持稳定供应关系，保证原材料采购环节的成本控制与质量管理。

公司的测试仪器具有丰富的下游产业资源，包含国民经济中的众多领域，包括电子、通讯、计算机、汽车制造、医疗检测设备、公共交通、卫星传输服务、高等院校、军工设备等。下游企业具有多样性，给行业本身提出了多样化与个性化的需求。下游行业应用的普及和成长是刺激本行业高速增长的源动力。

3、行业壁垒

① 技术壁垒

无线通讯产品测试技术及卫星导航产品测试技术是以计算机技术、网络技术、软件工程技术、图形图像技术、信息处理技术及自动化技术等技术为支撑的一门多学科综合性技术，该情况决定了公司的关键技术不容易被模仿与抄袭。同时，公司所处行业与其上下游的关系紧密，要求公司对其上下游行业的发展及所对应的技术有较为深刻的理解与运用，进而把握客户的个性化需求，这是其他竞争者无法通过简单的模仿而获得的。另外，技术的先发优势在业内显得尤为重要。公司技术的不断更新是以多年扎实的经验积累为基础的，这也是同行业新进者难以在短期内与先发者在同一层次竞争的主因。

② 人才壁垒

无线通讯产品测试技术及卫星导航产品测试技术在我国起步较晚，相较于欧美等发达国家，我国缺少具有领先水平的技术科研人员及技术开发人员。同时，由于公司产品的专业性强，技术含量高，其对于销售人员的专业要求较高，造成高水平市场推广人员稀缺的局面。特别是卫星导航产品测试技术对于从业人员的学习经历、专业素质、工程实践能力等有较高的要求，公司需要花费较大的成本进行人才培养，这也是制约我国卫星导航产品测试行业发展的一个重要因素。

③ 品牌壁垒

客户对于本行业监测产品的质量、产品的定制性及售后服务有较高的要求，选择使用某个测试品牌的产品一般需要较长的时间。但是客户一旦选择了某个品牌，由于涉及到被测试产品的研制、生产环境与测试设备的兼容性，客户很少会轻易更换熟悉的测试产品供应商。从某种程度而言，客户对在用的测试产品及品牌存在一定的依赖性，用户粘度普遍较高，存在较明显的品牌壁垒。

(4) 渠道壁垒

无线通讯终端产品的生产厂商尤为重视产品的射频测试工序，尤其是对检测仪器的稳定性、精确性与高效性有较高的要求。先进入市场的成熟企业可以凭借其对市场的深刻认识控制渠道，挤压新进入者的生存空间，还可以在品牌获得认可后，向既有的客户推荐更新换代的产品及其他周边产品，进而提高自身产品的市场占有率。面对产品种类丰富及技术过硬的成熟企业，新进入者很难迅速打开局面。

4、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体制

①我国仪器仪表制造业的主管部门是国家工业和信息化部及国家发展和改革委员会。工业和信息化部会同国家其他有关部门制定产业政策、产业发展规划等，指导整个行业的协同有序发展。国家发展和改革委员会对仪器仪表行业的管理主要是依据市场化的原则进行管理，没有其他特殊限制。另外，国家质量监督检验检疫局统一负责全国制造、修理计量器具许可、监督管理工作。

②本行业的主要协会有中国电子仪器行业协会和中国仪器仪表学会测绘仪器分会。中国电子仪器行业协会的主管单位是国家工信部，是以国内电子测量仪器行业的研发、生产、销售和服务单位为主要成员的非营利性的专业社会团体。中国仪器仪表行业学会测绘仪器分会是致力于通过组织多种形式的学术活动、交流学术、技术论文、专题报告、专业展览会等，推动国内外与仪器仪表行业相关的学术和成果交流的专业性社会团体。

公司卫星导航领域的测试产品对于卫星导航技术具有特殊性要求，公司还加入了中国卫星导航定位协会，该协会针对我国卫星导航技术应用的方针政策，向国家、地方政策部门提出建议，通过开展学术活动、总结推广先进经验、组织国内外技术交流、提供市场信息等活动在卫星导航技术标准化研究中发挥重要作用。

(2) 主要法律法规及政策

我国颁布了一系列的法律法规以管理仪器仪表制造业，所涉及到的主要法律法规有：

| 序号 | 法律法规 |
|----|--|
| 1 | 《中华人民共和国计量法》(2014 年) |
| 2 | 《中华人民共和国计量法实施细则》(2014 年) |
| 3 | 《实验室和检查机构资质认定管理办法》(2006 年, 国家质检总局第 86 号) |
| 4 | 《中华人民共和国安全生产法》(2009 年) |
| 5 | 《中华人民共和国认证认可条例》(2003 年, 国务院令第 390 号) |
| 6 | 《中华人民共和国产品质量法》(2000 年) |

仪器仪表制造业是装备制造业的重要组成部分，近年来，我国政府加大了仪器仪表行业的政策扶持力度，为此，国务院、国家发改委、财政部等部门连续颁布了鼓励扶持该产业发展的一系列优惠政策。另外，基于公司产品针对的客户主要为信息产业及高科技装备制造业，属于国家重点发展的行业，公司的产品也受相应政策影响：

| 序号 | 政策 |
|----|--|
| 1 | 国务院 2006 年发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》 |
| 2 | 国家信息产业部、科技部、发改委 2006 年发布《我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录（2006—2020）》 |
| 3 | 国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局 2012 年发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》 |
| 4 | 国务院 2012 年发布《国务院“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发〔2012〕28 号） |
| 5 | 中国仪器仪表行业协会 2012 年发布《仪器仪表行业“十二五”发展规划》 |
| 6 | 国家工信部发布 2012 年度《通信业“十二五”发展规划》 |
| 7 | 国家科技部 2012 年发布《导航与位置服务科技发展“十二五”专项规划》（国科发高〔2012〕901 号） |
| 8 | 国家科技部 2012 年发布《国家宽带网络科技发展“十二五”专项规划》（国科发高〔2012〕906 号） |
| 9 | 国家发改委、财政部 2012 年发布《关于组织实施卫星及应用产业发展专项的通知》（发改办高技〔2012〕895 号） |
| 10 | 国务院办公厅 2013 年发布《国务院办公厅关于印发国家卫星导航产业中长期发展规划的通知》（国办发〔2013〕97 号） |
| 11 | 国家发改委办公厅 2013 年发布《关于组织实施 2013 年移动互联网及第四代移动通信（TD-LTE）产业化专项的通知》（发改办高技〔2013〕2330 号） |

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素

①下游领域巨大的市场需求

无线通讯产品测试设备及卫星导航产品测试设备是电子、通讯、汽车制造、

医疗器械、公共交通及其他许多领域的通用检测设备，在社会生产生活中占有重要作用。公司检测产品的广阔下游市场为公司业务的发展提供大量潜能。

②自主创新的基本国策推动行业发展

无线通讯技术及卫星导航技术行业需要高度创新精神，不仅代表在无线通讯技术及卫星导航技术本身，而且其周边应用领域也需要持续创新。随着自主创新成为我国的一项基本国策，各行业技术创新事业的发展特别是国家产业政策强力推动的卫星应用、计算机应用、航空航天等产业的发展，高科技装备制造业面临着蓬勃的发展形势，这为公司的测试产业的快速发展提供了历史性的机遇。

③本土化造价的成本优势

与国际同行业企业相比，电子仪器仪表行业的本土化制造具有绝对的性价比优势且能提供快捷的售后服务，我国具备人力成本竞争优势，且产业链完整，对本行业企业的发展起到了重大的推动作用。

④高新技术的应用推动产业升级

随着工业化和信息化水平的不断深化，各个领域技术如计算机技术、信息工程技术、无线电技术、精密仪器制造技术、集成电路技术、网络技术等得到迅猛的发展，这对工业生产的“倍增器”，科学研究的“先行者”的仪器仪表行业提出了更高的要求，同时也带来了更多的机遇。

（2）不利因素

①研发能力不足

仪器仪表行业内的企业众多，绝大多数是中小企业，市场的集中度低。对于无线电产品测试及卫星导航产品测试领域，国内企业的单项产品市场运作能力较强，但是缺乏综合实力，只能为下游单一领域内的客户提供有限的服务。由于产品涉及的领域宽广，研发的投入巨大，大部分企业没有能力在研发方面拆重金投入，造成行业内企业研发能力不足。

②产业链上游技术水平的制约

仪器仪表需要技术含量高、制作工艺复杂的技术和零件作为支持，而我国仪器仪表行业的上游领域的技术实力相对薄弱。尤其是无线通讯及卫星导航产品领域内仪器仪表所用到的高精度、高集成化及高模块化的产品在国内无法实现量产，迫于成本昂贵原因又不能实现批量进口，该情况直接影响了我国仪器仪表设备的制造和研发。

(二) 市场规模

1、仪器仪表市场状况

由于本细分行业无专业的统计机构，也无权威机构发布权威的市场容量数据，且本行业每年发展变化受下游产业状况的影响较大，因此，本细分行业的市场容量目前较难取得。

根据《仪器仪表行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间保持行业实现平稳增长，到 2015 年，行业总产值达到或接近万亿元，年平均增长率为 15%。由于，本行业主要下游行业通讯技术、航空航天、智能家电、专业科研及检测机构、装备制造业等近年来发展迅速，对与之相对应的电子测量仪器的市场需求迅速增长。同时，我国处于产业结构转型、实现有中国制造过渡至中国创造时期，随着《装备制造业调整和振兴规划》等一系列产业政策的出台，“十一五”期间通讯产业、卫星导航产业对产品性能测试仪器需求巨大。因此，计划“十二五”期间，本行业市场空间将在 2013 年度市场容量的基础上以每年 15%甚至更高的增长速度递增。

在市场规模方面，根据新中企产额研究中心于 2013 年 11 月推出的《2012 年中国制造业百行百强排行榜》，“仪器仪表、电子检测仪器制造”位列“2013 年中国制造业景气度排行”第二，预计本行业景气度排名将持续名列前茅。同时，通讯、卫星导航、汽车制造、可穿戴设备、航空航天产业近年来的持续发展，为与之相对应的测试产业提供了广阔的发展空间。

在市场结构上，随着国产测试仪器技术水平和制造工艺的不断提升，目前以国外高端测试产品占据市场主要地位的市场格局将被打破，以中冀联合为代表的国内领先企业在中高端市场的市场份额将稳步提升，进口测试仪器将被国产测试仪器逐步替代。

2、公司产品下游行业市场规模

目前，公司的仪器仪表测试设备主要为无线通讯产品及卫星导航产品服务。公司屏蔽箱主要销往移动通信设备测试领域。另外，公司的卫星信号模拟器及卫星信号发射器主要销往卫星导航应用领域。无线通讯产品市场及卫星导航应用市场的发展状况对公司产品的销售有较大的影响。

(1) 公司屏蔽箱测试对象的市场规模

促进公司无线通讯产品测试业务发展的主要因素为：以“四网融合”为代表的新一代移动互联网的高速发展、家用 WIFI 网络用户的持续增长及智能手机和移动终端产品进一步广泛应用。

① “四网融合”趋势带动无线通讯产业发展

目前，单一的移动通讯互联网技术已经不能满足全球不同区域市场对于移动网络服务的多层次要求。在该种情况下，运营商推广“2G+3G+4G+WLAN”四网融合的解决方案，将 WLAN 与 2G、3G、4G 等业务共同发展，充分发挥 2G、3G、4G 技术高速传输的优势，同时充分利用 WLAN 广覆盖、性价比高的技术特征，以此来满足用户对数据传输的需求。

以美国、日本、韩国、欧洲等地为首的很多地区已经实现 3G 的高覆盖、4G 的迅速布局与 WLAN 的广泛应用。中国的四网融合政策推广面临 2G 负荷超载、3G 利用率低、4G 覆盖范围有限，WLAN 分流作用未得到充分发挥的缺陷，说明我国四网融合的战略布局具有广阔的改进与发展的空间，依赖四网融合技术作为发展资源的下游路由器产业及手机产业也将得到持续的发展。

WLAN 技术的应用离不开路由器作为媒体传输无线信号，由于国内 WLAN 分流作用不显著并且家用 WLAN 覆盖率低（全球家庭 WLAN 覆盖率达到 25%；日本达到 68.4；韩国高达 80.3%；中国仅为 21.8%），中国的 WLAN 市场处于客户需求激增的阶段，与之配套的路由器市场也具有较大的发展潜力和利润空间。而路由器正是本公司测试对象的主战场。

根据中国互联网信息中心发布的报告，截至 2014 年初，我国网民规模持续增长达 6.18 亿，其中 69.7% 的网民是通过台式机上网的，且他们中 89.8% 为家庭台式电脑上网用户，也就是说，有约 3.87 亿网民是路由器的潜在客户。路由器市场的蓬勃发展，离不开公司测试业务对路由器性能的技术支撑。

中国网民规模和互联网普及率



资料来源:中国互联网信息中心

②智能手机的快速增长为公司测试业务提供广阔市场

据易观智库数据统计,自苹果 iPhone 问世以后,智能手机迅速席卷全球手机市场,智能手机的用户数量呈现爆发式的增长。2012 年全球智能手机市场规模达 1435 亿美元,同比 2011 年增长 45.1%。2013 年全球智能手机出货量超过 10 亿部,智能手机用户数超过 20 亿人。随着美国、英国、日本、德国、法国等发达国家智能手机用户数趋向饱和,智能手机发展的前沿阵地将转移到中国、印度、南美等人口密集的新兴市场,预计到 2017 年,新兴市场智能手机出货量占比将达到 57%。

2011 年,中国智能手机用户已经突破 10 亿人,在移动互联网高速发展的背景下,智能手机行业也呈现爆发式的增长。据易观智库资料显示,2012 年底智能手机在中国市场的份额达到 49.1%,2013 年智能手机销量超过功能手机达到了 3.4 亿台。到了 2014 年,随着 4G 网络技术的不断深化与推广,智能手机的销量必将持续增长,预计可突破 4.2 亿台。预计到了 2015 年,智能手机将覆盖中国手机终端市场的 90%以上。中国已经在 2012 年成为全球最大的智能手机市场,预计 2016 年的销量将突破 5 亿台。



资料来源：易观国际、易观智库、eBI 中国互联网商情

智能手机市场的细分化使得智能手机市场竞争日益激烈，千元的中低端智能手机将会成为中国手机市场的主力。国内二三线城市的智能手机销量将会迅速上升，在此期间，涌现出如酷派、小米、努比亚、步步高等新兴手机品牌。预计未来国产手机品牌将会不断推出细分产品占领国内智能手机市场，而对智能手机的 WIFI 模组、GPS 模组及 LTE 模组的测试正是公司后期业务增长潜力所在。

③物联网技术变革为公司提供庞大的测试市场

物联网是一个通过信息技术将各种物体与网络相连，以帮助人们获取所需物体相关信息的巨大网络，目前应用模式正在日趋成熟，而且广泛适用于任何时间和任何地点，具体包括智能电网、网络汽车、智能交通、智能物流、智能家居、环保、城市管理、医疗健康、金融服务等十多个领域。近年来物联网的市场规模迅速发展，2012 年同比增长 38.6% 达到 3650 亿元，已经相当于互联网的 30 倍。预计 2020 年，物联网的业务量将会是通信网业务量的 30 倍。《国务院关于加快培育和发展战略新兴产业的决定》也明确指出，物联网被确定为七大战略新兴产业之一。

无线射频识别(RFID)技术是实现物联网产业化的关键技术，RFID 技术是无线通讯技术中的一种，通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据。我国未来 RFID 产业市场规模超过 100 亿元，其中低频和高频 RFID 相对成熟，预计到了 2020 年，将有 3.86 万亿元的资金被用于推动物联网产业化。RFID 技术的逐步成熟与推广，为与之配套的测试产业提供了无线发展空间，公司对汽车防盗 RFID 模块、医疗设备 RFID 模块的测试业务是对 RFID 模块稳定性测试的典型案例。未来，公司将不断拓展 RFID 模块测试的业务领域，充分利用物联网革命所带来的庞大市场机遇，积极开创新的盈利点。

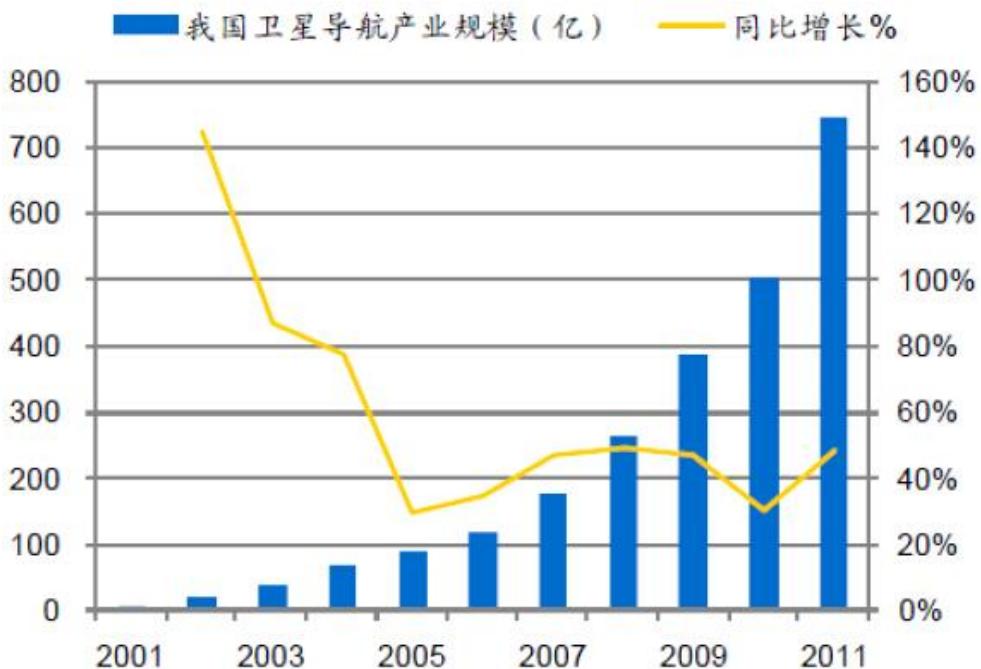
(2) 卫星导航应用市场规模

根据统计数据显示，尽管在全球金融危机引发的全球性经济不景气背景下，过去 5 年全球卫星导航应用市场平均增长率仍高于 25%，增长快速稳定，几乎未受明显影响，显示了全球卫星导航应用市场强劲的上升趋势，带动了卫星导航制造业的快速发展。我国自上世纪 80 年代引进 GPS 卫星导航以来，卫星导航产

业和市场均呈现逐年增长的发展势头。从产业角度看，按照之前的“十一五”及现在的“十二五”规划，中国卫星导航产业规模将在 2015 年达到 1,500 亿元，在 2020 年达到 4,000 亿元（中国卫星导航定位协会）。

卫星导航应用市场可以分为大众应用市场和特殊应用市场两类。大众应用市场是产业成长的重点。随着产业的发展，未来大部分产值与市场份额应来自大众应用市场，特别是车辆应用领域和个人应用领域，四当今产品和服务的主要发展方向。从车辆应用领域的角度看，当前我国已经成为全球汽车产销量第一大国，但车载导航产品的市场渗透率与发达国家相比不高，发展潜力巨大。从个人应用领域的角度出发，我国手机用户已突破 10 亿，是全球最大的移动通信市场，未来手机导航与个人服务即将成为移动互联网的基本应用，手机导航产业发展潜力也十分巨大。因此，在互联网、移动通信、汽车产业发展的带动下，卫星导航应用将迎来稳定、快速的成长期。

我国近年卫星导航产业规模及同比增长率



资料来源：中国卫星导航定位协会

公司卫星信号模拟器与卫星信号转发器针对北斗民用领域开发，北斗卫星导航的发展趋势对公司该领域业务具有较大的影响。北斗系统作为国际四大导航系统之一，先前由于技术的不确定性，产品推广并不顺利，目前的市场占有率较低。但是自北斗卫星导航系统投入运营以来，系统持续保持稳定运行，已发布系统规

范和接口控制文件，在国家有关部门的努力下，北斗地基增强系统落成，关键技术得到突破。可以说，我国具有自主知识产权的北斗卫星信号体系已经进入了快速成长期。

2013年3月国家测绘地理信息局发布了《关于北斗卫星导航系统推广应用的若干意见》，意见指出为了进一步推动我国自主知识产权的卫星导航系统应用，需要强化政府对自主北斗导航定位产品和位置服务的政府扶持、市场培育和应用推广。2014年6月，国家发改委和财政部联合发布《关于组织开展北斗卫星导航重大应用示范发展专项的通知》。通知要求：“到2016年实现北斗卫星导航及其兼容产品应用总量突破3000万台套，重要领域智能化应用水平显著提升，大众消费市场初具规模。重点支持电力授时、公安警务、建筑安全监测、海关物流监管、保险综合应用、海洋开发利用、林业生态保护、消费电子8个行业领域的示范应用。其中，消费电子领域示范推广终端总规模不低于2000万台（单个项目研发与推广应用规模不低于500万台）。”

随着北斗卫星导航系统进入快速成长期，顺应国家进一步加大北斗导航产业的扶持力度、各地方政府“示范性”工程项目建成的大趋势，2012至2015年北斗导航产业将保持强劲的增长动力。参照GPS等全球卫星导航系统的产业发展模式，我国北斗导航业将从“特殊应用”到“行业应用”再到“大众应用”逐一形成市场需求和快速增长，到2012年我国基于北斗系统的行业产值将达到200亿元，预计到了2020年北斗系统市场规模将占我国整个卫星导航市场规模的20%-30%，即产值达到800亿元至1200亿元，行业未来增长空间巨大。

（三）基本风险特征

1、技术替代风险

公司目前产品的技术风险主要体现在两个方面：第一，现有产品更新换代的风险。现代信息技术及卫星导航技术发展迅速、更新很快，用户也会随着技术的变化而不断提出新的功能需求，业内的测试设备也向着细分化及多功能化发展。第二，新产品的研发存在技术瓶颈的风险。公司新产品研发过程中和项目实施过程中，可能出现技术难点，电子仪器仪表产品的高精尖技术主要掌握在欧美及日本等国，我国技术相对落后，高端基础仪器需要进口国外产品。虽然公司坚持技术创新，加强产品研发并且与国内知名高校展开广泛协作，注重将最新的软硬件

测试技术与用户的需求同步，仍然存在技术更新不及时、研发受阻的风险。

2、市场竞争的风险

公司所处行业在国内的集中度较低，进入门槛不高，从业企业较多，国内企业通过扩大生产等方式参与行业竞争。同时，国外势力雄厚的大型跨国企业占据业内主要市场，增加了海内外市场竞争的局面。无线通讯产品、卫星导航产品的测试业务只有具有规模效应才能取得较好的市场竞争优势。公司若不能持续创新、提升研发水平进而扩大市场规模，则可能在日益激烈的竞争中处于不利地位。

3、核心技术人员流失及泄密风险

公司作为自主创新的高新技术企业，主营产品科技含量高，高素质的研发团队及核心研发成果对公司的持续发展至关重要。公司产品的定制化特征决定了研发设计的难度与被抄袭的可能性。公司产品和技术研发需要依赖专业人才，人才是公司保持市场竞争优势和持续创新能力的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和持续创新能力。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

德国的 Rohde&Schwarz 公司业务涉及无线通讯产品检测业务，其无线通讯产品检测业务占全球同类业务的比重约为 35%。韩国的 TESCOM 公司为智能手机无线通讯模块检测的领头企业，其屏蔽箱销售占到了整个市场份额的 25%，主要是因为其与三星、苹果、思科等无线通讯产品巨头一直保持长期的合作，测试对象在国际市场上的高占有率保障了其屏蔽箱业务在行业内的市场份额。除此之外，美国安捷伦也占有全球屏蔽箱销售约 10%的市场份额。

无线通讯产品检测业务剩余约 30%市场份额由国内众多企业共同占领。公司在屏蔽箱产品领域具备海内外同行业竞争优势，国内的同行业竞争者的代表为深圳市佳晨科技有限公司，该公司的下游客户主要为手机行业，其单项产品的在某一下游领域竞争力强，但是综合竞争优势不明显。

卫星导航产品测试业务在海外的竞争者为思博伦通信公司，其业务在市场占有超过 80%的份额。国内的主要竞争者为北京华立创通股份有限公司及湖南矩阵电子有限公司。华力创通的主营业务为计算机技术的仿真测试系统及相关设备的

开发，重点服务于军航及公共服务行业，其中一块业务为卫星导航仿真测试业务，为国内同行业的领导者，与公司业务相似，构成竞争。

2、竞争优势

(1) 核心技术水平与国际先进水平存在差距

虽然公司无线通讯产品检测技术基本与国际持平，但是在卫星导航产品测试领域与国际先进水平仍存在相当差异。在卫星导航产品测试领域中的芯片技术主要掌握在国外少量厂商手中，中国只能依靠自身的力量在卫星导航测试核心芯片技术领域实现创新和突破，这制约了相关检测技术的进步。

(2) 缺少自主行业标准

目前无线通讯产品检测及卫星导航产品检测领域的标准都出自欧美等相关技术应用发达的国家，我国缺少自主的技术基础标准、应用标准和相应的管理标准，不利于公司检测行业的综合协调、成果转化及统一管理。

(3) 国内缺少核心龙头企业

当前我国无线通讯产品检测领域缺少与德国 Rohde&Schwarz 公司、美国安捷伦类似的龙头企业，国内为无线通讯产品提供测试的企业产品的单一性较为明显。另外，在卫星导航产品测试领域，市场被国外知名厂商占据，从业单位多，但大多规模小，以代理和系统集成为主，国际核心竞争力弱，缺少核心龙头企业引领产业发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 坚持大客户战略

由于公司产品涉及到的下游产业广阔，经过多年的积累，公司与大量来自各行各业的客户建立起良好的合作关系，但前十大客户占全年销售额仅 35%，低于行业平均水平，客户相对分散。大客户战略是本公司未来实现转型的核心举措。目前，与公司具有良好合作的客户有华为、普联技术、比亚迪、TCL、高通、联想等知名品牌。公司把单笔采购金额超过 50 万元并且具有持续合作潜力的客户定义为大客户，公司将围绕大客户深入挖掘客户需求，通过建立专人专项维护、跟进，不断了解大客户特殊需求，充分发挥公司测试产品细分化与多功能化的核心竞争优势。

(2) 加大以市场为导向的研发，争做行业龙头企业

公司首先积极向上游拓展，保证上游核心部件合理采购价格同时提高核心部件质量水平，加速核心部件的耐用性、兼容性及创新性，引进国外知名品牌的SMT生产线，不断优化产品加工工序。

公司充分注重市场需求，持续跟踪先进的测试技术、电子技术、计算机仿真技术及软硬件开发技术、信号处理与分析技术、卫星星历文件分析与演算技术等。工程技术中心需定期听取来自市场、生产和质量管理部门的反馈意见，从生产、测试过程中遇到的实际问题并结合市场需求入手，保证研发有的放矢，抓住研发方向。另外，公司实施全面流程化管理，专门开发了研发项目管理软件进行辅助管理，以研发任务为源头，完成项目需求集中统一管理、研发人员工作记录管理、研发进程管理等全过程管理。制定了需求设计阶段流程、硬件开发流程、结构开发流程、软件开发流程、验证测试流程、软件发布流程、产品生命周期阶段维护流程、评审流程、文档管理流程、研发材料采购流程、软件维护测试流程、应用方法研究流程、检测试验工作流程等和研究开发新产品相关的业务流程。通过加强流程的制定与实施，全面实现各项研发环节的标准化。

从激励机制的角度出发，公司将不断完善研发激励机制及人才培养制度。公司奖励和分配政策始终向技术创新人员倾斜，并不断建立和完善项目管理、项目评价及人才培养机制，根据研发项目开发的进度和效果给予项目开发人员相应的奖励。此外，对于完成研发项目、发表论文、专利申请，所有参与人员皆按照项目贡献比例获得奖励。

（3）产品的自动化与整合化

公司明确定位测试产品未来发展趋势，以产品自动化与整合化为最终目标。考虑到测试成本是公司客户选择测试产品的主要衡量因素，公司早于2012年便深度参与无线通讯及卫星导航产品测试自动化的研究。目前，公司研发精力主要集中在测试自动化，利用屏蔽箱技术、工业控制技术、计算机软件搭建自动化平台实现3倍测试效率提升，节约人力成本，进而大大削减测试成本。

（4）加强客户服务中心建设

公司将加强营销管理中心职能的细分，强化营销售前、售后服务措施。公司已于2014年6月建立客户专属服务中心，主要职能是弥补营销管理中心在客户意见反馈、满意度调研不足的缺陷。另外，客户服务中心将升华4S服务，变客户报修服务为主动定期上门服务，变推销方案为全套测试定制方案，变样机展

示为实物操作体验，增加网络服务平台和应用方案数据库，发展更多售后网点，以更贴心的方式为用户提供服务。

（5）完善渠道管理，开拓华中地区及海外业务

公司立足高端，紧跟国际知名品牌，努力拉近与其品牌、技术、市场的差距。公司未来将进一步巩固销售队伍的实力，通过网络、现场招聘、甚至猎头服务，来满足公司业务增长对高端销售人才，特别是国际贸易人才的持续需求。公司苏州子公司、香港分公司的设立证明公司在持续提升海内外销售面积覆盖率方面的决心。

渠道是弥补公司快速切入目标市场的最佳办法，公司的经销商广泛的分布在国内的华东地区、华南地区以及港澳台地区。目前公司对经销商的统一管理能力较弱，后期将加强对经销商的统一管理制度，包括但不限于对交易价格、服务标准、货物所有权转、技术支持等相关内容的制度化。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》的要求制定了公司章程，建立了以股东会、执行董事、总经理为主体的法人治理基本架构。

2014年9月1日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举组成了第一届董事会和监事会，2014年9月1日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2014年9月1日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职业权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

自股份公司成立至本公司公开转让说明书签署之日，公司召开了2次股东大会，2次董事会，2次监事会。

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

虽然公司建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，制定了规范的《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》，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了关联交易管理制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度等一系列规则，据此进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

公司已按财政部等颁发的《企业内部控制基本规范》等相关法规的要求设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

2012年5月17日，深圳市宝安区国家税务局稽查局处向公司下发深国税宝

稽处(2012)0357号《税务处理决定书》，认定公司存在税务违法事实，并追缴相应税款24,928.90元，不予加收滞纳金。

根据税务处理决定书，公司存在的税务违法事实：“公司于2009年10月取得深圳市欧恒电子技术有限公司开具的2份增值税专用发票，发票代码为4403092140、发票号为04853744-04853745，税额为24,948.90元。公司在2009年10月将上述2份增值税专用发票认证并申报抵扣税款24,948.90元。上述发票经由深圳市国家税务局稽查局证实是虚开的增值税专用发票。公司的上述行为符合《国家税务总局关于纳税人善意取得虚开的增值税专用发票处理问题的通知》（国税发【2000】187号）第一款的有关规定，属于善意取得虚开的增值税专用发票，该行为造成你公司在2009年10月少缴增值税税款24,948.90元。”深圳市宝安区国家税务局稽查局处对该事项的处理决定为追缴公司2009年10月少缴的增值税税款24,948.90元，不予加收滞纳金。”

2013年9月26日，深圳市宝安区国家税务局西乡税务分局向公司下发深国税宝西罚处（简）[2013]12047号《税务行政处罚决定书（简易）》，认定中冀有限丢失已开具发票的行为违法，并对中冀有限处以300.00元罚款。

（二）公司控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业基本分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立于股东和其他关联方。

公司在经营中不存在与实际控制人或其他关联方互担成本费用的情形，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与控股股东、实际控制人、主要股东及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象；公司按照《公司章程》规定独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

四、同业竞争

(一) 控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除了投资深圳中冀联合科技股份有限公司、深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙)、中冀联合(亚洲)集团有限公司，并通过深圳中冀联合科技股份有限公司间接控制深圳市联冀电子有限公司以外以外，不存在投资其他公司的情形，具体情况如下：

(1) 深圳中冀联合科技股份有限公司

| | |
|-------|---|
| 注册编号 | 4403011063419112 |
| 企业名称 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 |
| 住所 | 深圳市宝安区西乡街道前进二路桃源居南面深圳市智汇创新中心D座3A05室 |
| 法定代表人 | 李银虎 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 股权结构 | 1、李银虎持有425万股，占总股份数的85%; 2、韩朱明持有50万股，占总股份数的10%; 3、李银龙持有25万股，占总股份数的5%。 |
| 成立日期 | 2012年6月21日 |
| 经营范围 | 计算机软硬件的技术开发、销售；企业管理咨询（不含人才中介服务）；高科技产品的技术开发与销售；高新技术企业孵化服务；科技企业孵化器的投资经营管理；投资咨询、投资管理（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；展览展示策划、会议策划；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。 |
| 主营业务 | 计算机软硬件的技术开发、销售；投资兴办实业。 |

(2) 深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙)

| | |
|---------|---|
| 注册编号 | 440306602403721 |
| 企业名称 | 深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙) |
| 住所 | 深圳市宝安区西乡街道前进二路桃源居南面深圳市智汇创新中心D座3A05室 |
| 执行事务合伙人 | 巫新华 |
| 注册资本 | 68万元 |
| 股权结构 | 1、李银虎出资13万元，占出资总额的19.1173%； 2、巫新华出资10万元，占出资总额的14.7059%； 3、黄小婉出资6万元，占出资总额的8.8235%； 4、周夏军出资5万元，占出资总额的7.3529%； 5、钟蕙蔓出资4万元，占出资总额的5.8824%； |

| | |
|------|--|
| | 6、路兴旺出资 4 万元，占出资总额的 5.8824%； 7、耿慧杰出资 4 万元，占出资总额的 5.8824%； 8、韩朱光出资 3 万元，占出资总额的 4.4118%； 9、刘艳敏出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 10、许云龙出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 11、韩朱明出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 12、汤记洋出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 13、张庆出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 14、邢爱平出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 15、饶辉出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 16、陈洁出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 17、潘陶陶出资 2 万元，占出资总额的 2.9412%； 18、张延旺出资 1 万元，占出资总额的 1.4706%。 |
| 成立日期 | 2014 年 6 月 3 日 |
| 经营范围 | 股权投资；投资管理、投资咨询（以上均不含证券、期货、保险及其它金融业务）；企业管理咨询（不含职业介绍及人才中介服务）。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外） |
| 主营业务 | 未实际从事经营性业务，主要持有发行人股权 |

(3) 中冀联合（亚洲）集团有限公司

| | |
|------|--|
| 注册编号 | 1087611 |
| 中文名称 | 中冀联合（亚洲）集团有限公司 |
| 英文名称 | CHBUTC(ASIA) GROUP Co., Limited |
| 住所 | 香港上环永街 71-77 号嘉汇商业中心 21 楼 |
| 董事 | 李银虎 |
| 授权股本 | 500,000 港币 |
| 股权结构 | 李银虎持股比例为 100% |
| 成立日期 | 2006 年 11 月 15 日 |
| 经营范围 | 生产研发通讯电子产品及国际贸易 |
| 主营业务 | 通讯电子产品的销售 |
| 备注 | 已申请注销，截止本说明书签署之日尚未办理完结，预计 2015 年 1 月份可以完成。 |

(4) 深圳市联冀电子有限公司

| | |
|------|-----------------|
| 注册编号 | 440306109464797 |
|------|-----------------|

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 深圳市联冀电子有限公司 |
| 住所 | 深圳市宝安区西乡街道前进二路桃源居南面深圳市智汇创新中心 D 座 3A05 室 |
| 法定代表人 | 刘官超 |
| 注册资本 | 50 万元 |
| 股权结构 | 1、刘官超出资 20 万元，占 40%; 2、深圳中冀联合科技股份有限公司出资 30 万元，占 60% |
| 成立日期 | 2014 年 5 月 29 日 |
| 经营范围 | 半导体器件、集成电路、电子元器件的研发及销售（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外） |
| 主营业务 | 电子元器件贸易 |

（二）同业竞争分析

深圳中冀联合科技股份有限公司设立时的经营范围为“计算机软硬件的技术开发及销售；通信设备（GSM/CDMA/3G/WiFi）及周边产品、电磁屏蔽设备、防辐射装备及周边配件、仪器仪表、实验设备及周边配件的销售、租赁、上门维修；电子产品、通信产品的技术开发、购销及其他国内商业、物资供销业；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。（以上项目均不含法律、行政法规、国务院决定需前置审批及禁止的项目，限制的项目须取得许可后方可经营）”，其经营业务与公司相同，为消除同业竞争问题，截止 2014 年 7 月底中冀科技已不再从事与公司相同或类似的业务，同时变更经营范围为“计算机软硬件的技术开发、销售；企业管理咨询（不含人才中介服务）；高科技产品的技术开发与销售；高新技术企业孵化服务；科技企业孵化器的投资经营管理；投资咨询、投资管理（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；展览展示策划、会议策划；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。”2014 年 1-7 月，中冀科技无实际业务。

众和汇智为持股平台，无实际业务。中冀亚洲已提交注销申请，截至本说明书签署日，该注销程序尚未终结。截至本说明书签署日，除了直接投资中冀科技、众和汇智、中冀亚洲外，公司实际控制人李银虎先生并未自营、为他人经营或投资其他与公司同类经营业务的企业。

截至 2014 年 7 月 31 日，李银虎间接持有联冀电子 51.00% 股份，对联冀电子拥有控制权。联冀电子成立于 2014 年 5 月，主营业务为电子元器件等贸易。从 2014 年 5 月，公司逐渐减少电子元器件等贸易的业务，将精力集中在主营业务。由于联冀电子办理税务登记，申请一般纳税人等需要一定时间，联冀电子成立后，公司仍存在部分电子元器件的贸易业务。2014 年 1-7 月，深圳市联冀电子有限公司没有业务，账面无收入。2014 年 7 月底，公司将部分电子元器件产品出售于联冀电子，由于截止到 2014 年 7 月 31 日，联冀电子未对该部分产品验收，未满足收入确认条件，公司将该部分产品在存货-发出商品中核算，金额为 103,381.77 元。2014 年 8 月、9 月公司陆续将库存的电子元器件产品出售予联冀电子，双方交易价格为成本加一定利润。截止到 2014 年 9 月 15 日，存货中的电子元器件产品已全部处理予联冀电子，共计 511,326.63 元（含税价）。自 2014 年 8 月，公司除对联冀电子销售电子元器件产品外，无对其他第三方销售该类型产品。未来，电子元器件贸易业务将由联冀电子承接，公司将不再从事电子元器件贸易相关业务。

因此，本公司与实际控制人李银虎先生及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人李银虎向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司关联方非经营性占用本公司资金情况见“第四节 公司财务七、关联方、关联方关系及关联交易（三）关联方往来”。截至报告期末，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形。

六、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持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，无以家属名义持有公司股份的情况。

| 序号 | 姓名 | 职务/身份 | 直接持股数(万股) | 直接持股比例 |
|----|-----|------------|-----------|--------|
| 1 | 李银虎 | 董事长、总经理 | 626.94 | 34.83% |
| 2 | 韩朱明 | 董事、副总经理 | 73.80 | 4.10% |
| 3 | 李银龙 | 董事 | 36.90 | 2.05% |
| 4 | 周夏军 | 董事 | 7.38 | 0.41% |
| 5 | 巫新华 | 董事 | 7.38 | 0.41% |
| 6 | 黄小婉 | 监事会主席，职工监事 | - | - |
| 7 | 刘艳敏 | 监事 | - | - |
| 8 | 许云龙 | 监事 | - | - |
| 9 | 陈洁 | 财务总监 | - | - |
| 10 | 张庆 | 董事会秘书 | - | - |
| 合计 | | | 752.40 | 41.80% |

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事李银虎和李银龙为兄弟关系。其他董事、监事、高级管理人员之间互无亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签定了《劳动合同》。对上述人员的工作时间与条件，劳动报酬和保险、福利，劳动纪律以及保密安排等权利义务作出了详细规定。日后，公司将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步提高董事、监事、高级管理人员的稳定性。

(四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 | 兼职单位与公司关系 |
|-----|---------|----------------|---------|--------------|
| 李银虎 | 董事长、总经理 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 董事长、总经理 | 控股股东 |
| | | 中冀联合（亚洲）集团有限公司 | 董事 | 李银虎投资的公司，目前正 |

| | | | | |
|-----|-------|----------------|----|--------------|
| | | | | 在办理注销 |
| | | 中冀联合技术有限公司 | 董事 | 子公司 |
| | | 苏州中冀通讯技术有限公司 | 董事 | 子公司 |
| 韩朱明 | 董事 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 董事 | 控股股东 |
| | | 深圳市联冀电子有限公司 | 监事 | 同一控股股东 公司 |
| 李银龙 | 董事 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 监事 | 控股股东 |
| 周夏军 | 董事 | 无 | - | - |
| 巫新华 | 董事 | 无 | - | - |
| 刘艳敏 | 监事 | 无 | - | - |
| 黄小婉 | 监事 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 监事 | 控股股东 |
| 许云龙 | 监事 | 无 | - | - |
| 陈洁 | 财务总监 | 无 | - | - |
| 张庆 | 董事会秘书 | 无 | - | - |

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

| 姓名 | 在本公司职务 | 被投资单位名称 | 出资额/所持 股份数 | 出资/股份 比例 |
|-----|------------|-------------------------|-----------------|-------------|
| 李银虎 | 董事长 总经理 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 425.00(万股) | 85.0000% |
| | | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 13.00 (万元) | 19.1173% |
| | | 中冀联合（亚洲）集团有限公司 | 50.00 (万港 币) | 100.00% |
| 韩朱明 | 董事 副总经理 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 50.00 (万股) | 10.0000% |
| | | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 2.00 (万元) | 2.9412% |
| 李银龙 | 董事 | 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 25.00 (万股) | 5.0000% |
| 周夏军 | 董事 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 5.00 (万元) | 7.3529% |
| 巫新华 | 董事 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 10.00 (万元) | 14.7059% |
| 刘艳敏 | 监事 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 2.00 (万元) | 2.9412% |
| 黄小婉 | 监事 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 6.00 (万元) | 8.8235% |
| 许云龙 | 监事 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 2.00 (万元) | 2.9412% |
| 陈洁 | 财务总监 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有 限合伙） | 2.00 (万元) | 2.9412% |

| 姓名 | 在本公司职务 | 被投资单位名称 | 出资额/所持股份数 | 出资/股份比例 |
|----|--------|---------------------|-----------|---------|
| 张庆 | 董事会秘书 | 深圳市众和汇智投资合伙企业（有限合伙） | 2.00（万元） | 2.9412% |

中冀联合董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资的公司与中冀联合不存在潜在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事的变化情况

中冀有限自设立之日起至2014年8月31日整体变更设立股份有限公司期间，李银虎先生任执行董事及法定代表人。

2014年9月1日，股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举李银虎、韩朱明、李银龙、周夏军、巫新华为第一届董事会成员。

报告期内，公司董事未发生变化。

2、监事的变化情况

2012年1月1日至2014年8月31日，公司设监事一名，韩朱明为监事。

2014年9月1日，股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举刘艳敏、许云龙为第一届监事会成员，并与职工代表大会选举的职工代表监事黄小婉共同组成公司第一届监事会。

报告期内，公司监事未发生变化。

3、高级管理人员变化

2012年1月1日至2014年8月31日，公司设总经理一名，李银虎为总经理。

2014年9月1日，股份公司第一届董事会第一次会议审议决定，聘任李银虎为公司总经理，聘任韩朱明为公司副总经理，聘任陈洁为公司财务总监，聘任张庆为董事会秘书。

报告期内，公司高级管理人员未发生变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表 (单位: 元)

合并资产负债表

| 资产 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 货币资金 | 1,962,768.18 | 9,137,536.84 | 4,309,456.25 |
| 交易性金融资产 | 35,572.71 | — | — |
| 应收票据 | — | 251,800.00 | — |
| 应收账款 | 6,053,232.88 | 6,487,179.29 | 3,364,575.15 |
| 预付款项 | 243,342.91 | 258,868.06 | 811,588.29 |
| 其他应收款 | 299,284.70 | 3,834,440.23 | 4,096,059.58 |
| 存货 | 4,611,784.88 | 3,951,440.02 | 2,898,059.58 |
| 一年内到期的非流动资产 | — | — | — |
| 其他流动资产 | 12,617,299.63 | 1,960,008.66 | — |
| 流动资产合计 | 25,823,285.89 | 25,881,273.10 | 15,479,738.85 |
| 固定资产 | 2,318,085.94 | 2,278,434.93 | 1,176,373.50 |
| 无形资产 | 294,584.34 | 278,695.12 | 27,499.98 |
| 递延所得税资产 | 391,346.10 | 443,914.78 | 337,774.12 |
| 其他非流动资产 | 1,000,000.00 | — | — |
| 非流动资产合计 | 4,004,016.38 | 3,001,044.83 | 1,541,647.60 |
| 资产总计 | 29,827,302.27 | 28,882,317.93 | 17,021,386.45 |

合并资产负债表

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | — |
| 应付账款 | 3,615,749.77 | 7,953,703.41 | 5,757,779.03 |
| 预收款项 | 437,422.34 | 618,381.49 | 509,655.66 |
| 应付职工薪酬 | 278,312.57 | 542,996.03 | 250,084.35 |
| 应交税费 | 764,347.69 | 1,331,852.44 | 707,841.02 |
| 其他应付款 | 44,550.77 | 189,432.00 | 143,301.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | — | — | — |
| 其他流动负债 | — | — | — |
| 流动负债合计 | 7,140,383.14 | 12,636,365.37 | 7,368,661.26 |
| 非流动负债: | | | |
| 其他非流动负债 | 2,207,500.00 | 2,170,000.00 | 1,740,000.00 |
| 非流动负债合计 | 2,207,500.00 | 2,170,000.00 | 1,740,000.00 |
| 负债合计 | 9,347,883.14 | 14,806,365.37 | 9,108,661.26 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收资本 | 12,200,000.00 | 9,200,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,760,000.00 | — | — |
| 减: 库存股 | — | — | — |
| 专项储备 | — | — | — |
| 盈余公积 | 655,975.27 | 491,265.92 | 291,272.52 |
| 未分配利润 | 5,857,101.65 | 4,384,686.64 | 2,621,452.67 |
| 外币报表折算差额 | 6,342.21 | — | — |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 20,479,419.13 | 14,075,952.56 | 7,912,725.19 |
| 少数股东权益 | — | — | — |
| 所有者权益合计 | 20,479,419.13 | 14,075,952.56 | 7,912,725.19 |
| 负债及所有者权益总计 | 29,827,302.27 | 28,882,317.93 | 17,021,386.45 |

合并利润表

| 项目 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入 | 16,302,453.36 | 23,688,441.25 | 14,544,135.37 |
| 其中：营业收入 | 16,302,453.36 | 23,688,441.25 | 14,544,135.37 |
| 二、营业总成本 | 14,617,101.49 | 21,590,325.53 | 11,613,330.31 |
| 其中：营业成本 | 10,648,957.36 | 15,299,444.00 | 7,670,133.02 |
| 营业税金及附加 | 113,275.03 | 192,020.13 | 136,203.47 |
| 销售费用 | 1,297,982.44 | 1,965,068.93 | 1,264,672.38 |
| 管理费用 | 2,946,938.19 | 3,860,526.06 | 2,276,185.85 |
| 财务费用 | -3,068.02 | -5,881.38 | -5,614.95 |
| 资产减值损失 | -387,063.09 | 279,147.79 | 271,750.54 |
| 加：公允价值变动收益 | -5,092.61 | - | - |
| 投资收益 | 147,180.38 | 70,031.48 | 19,589.43 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 汇兑收益 | - | - | - |
| 三、营业利润 | 1,827,519.22 | 2,168,147.20 | 2,950,394.49 |
| 加：营业外收入 | 15,310.26 | 29,358.97 | 107,448.98 |
| 减：营业外支出 | - | 13,825.17 | - |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | - |
| 四、利润总额 | 1,842,829.48 | 2,183,681.00 | 3,057,843.47 |
| 减：所得税费用 | 205,705.12 | 220,453.63 | 344,729.36 |
| 五、净利润 | 1,637,124.36 | 1,963,227.37 | 2,713,114.11 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 1,637,124.36 | 1,963,227.37 | 2,713,114.11 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 六、其他综合收益 | 6,342.21 | - | - |
| 七、综合收益总额 | 1,643,466.57 | 1,963,227.37 | 2,713,114.11 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 1,643,466.57 | 1,963,227.37 | 2,713,114.11 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |

合并现金流量表

| 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 | 19,517,834.28 | 24,076,130.03 | 15,981,863.54 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,142,565.03 | 712,585.84 | 1,855,880.02 |
| 经营活动现金流入小计 | 22,660,399.31 | 24,788,715.87 | 17,837,743.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 16,386,035.49 | 15,220,811.49 | 9,777,245.60 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,632,016.12 | 3,340,468.79 | 1,689,065.32 |
| 支付的各项税费 | 1,786,867.46 | 1,544,227.92 | 1,201,847.96 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,916,545.37 | 2,561,086.18 | 5,035,439.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 22,721,464.44 | 22,666,594.38 | 17,703,598.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -61,065.13 | 2,122,121.49 | 134,144.81 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | 58,710,648.65 | 15,630,000.00 | 3,800,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 147,180.38 | 70,031.48 | 19,589.43 |
| 处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,605.93 | 322,577.77 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 58,861,434.96 | 16,022,609.25 | 3,819,589.43 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额的现金 | 327,981.69 | 1,986,650.15 | 503,390.84 |
| 投资所支付的现金 | 70,412,086.66 | 17,530,000.00 | 3,800,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 70,740,068.35 | 19,516,650.15 | 4,303,390.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -11,878,633.39 | -3,494,040.90 | -483,801.41 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 4,760,000.00 | 4,200,000.00 | 2,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | 2,000,000.00 | - |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 4,760,000.00 | 6,200,000.00 | 2,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - | - |

| | | | |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,760,000.00 | 6,200,000.00 | 2,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额 | 4,929.86 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -7,174,768.66 | 4,828,080.59 | 1,650,343.40 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 9,137,536.84 | 4,309,456.25 | 2,659,112.85 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,962,768.18 | 9,137,536.84 | 4,309,456.25 |

合并股东权益变动表

| 项目 | 2014年1-7月 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|------------|--------------|----------|----|--------|---------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 其他 | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 9,200,000.00 | - | - | 491,265.92 | 4,384,686.64 | - | - | - | 14,075,952.56 | | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 二、本年年初余额 | 9,200,000.00 | - | - | 491,265.92 | 4,384,686.64 | - | - | - | 14,075,952.56 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,000,000.00 | 1,760,000.00 | - | 164,709.35 | 1,472,415.01 | 6,342.21 | - | - | 6,403,466.57 | | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | 1,637,124.36 | - | - | - | 1,637,124.36 | | |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | 6,342.21 | - | - | 6,342.21 | | |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | 1,637,124.36 | 6,342.21 | - | - | 1,643,466.57 | | |
| (三)所有者投入和减少资本 | 3,000,000.00 | 1,760,000.00 | - | - | - | - | - | - | 4,760,000.00 | | |
| 1.所有者投入资本 | 3,000,000.00 | 1,760,000.00 | - | - | - | - | - | - | 4,760,000.00 | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (四)利润分配 | - | - | - | 164,709.35 | -164,709.35 | - | - | - | - | | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | 164,709.35 | -164,709.35 | - | - | - | - | | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (六)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 四、本年年末余额 | 12,200,000.00 | 1,760,000.00 | - | 655,975.27 | 5,857,101.65 | 6,342.21 | - | - | 20,479,419.13 | | |

合并股东权益变动表

| 项目 | 2013年度 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|------------|--------------|----|----|--------|---------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 其他 | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | 291,272.52 | 2,621,452.67 | - | - | - | 7,912,725.19 | | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 二、本年年初余额 | 5,000,000.00 | - | - | 291,272.52 | 2,621,452.67 | - | - | - | 7,912,725.19 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 4,200,000.00 | - | - | 199,993.40 | 1,763,233.97 | - | - | - | 6,163,227.37 | | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | 1,963,227.37 | - | - | - | 1,963,227.37 | | |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | 1,963,227.37 | - | - | - | 1,963,227.37 | | |
| (三)所有者投入和减少资本 | 4,200,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 4,200,000.00 | | |
| 1.所有者投入资本 | 4,200,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 4,200,000.00 | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (四)利润分配 | - | - | - | 199,993.40 | -199,993.40 | - | - | - | - | | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | 199,993.40 | -199,993.40 | - | - | - | - | | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (六)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 四、本年年末余额 | 9,200,000.00 | - | - | 491,265.92 | 4,384,686.64 | - | - | - | 14,075,952.56 | | |

合并股东权益变动表

| 项目 | 2012年度 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|------------|--------------|---|----|--------|--------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 其他 | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 3,000,000.00 | - | - | 19,961.11 | 179,649.97 | - | | | 3,199,611.08 | | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 二、本年年初余额 | 3,000,000.00 | - | - | 19,961.11 | 179,649.97 | - | - | - | 3,199,611.08 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,000,000.00 | - | - | 271,311.41 | 2,441,802.70 | - | - | - | 4,713,114.11 | | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | 2,713,114.11 | - | - | - | 2,713,114.11 | | |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | 2,713,114.11 | - | - | - | 2,713,114.11 | | |
| (三)所有者投入和减少资本 | 2,000,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 2,000,000.00 | | |
| 1. 所有者投入资本 | 2,000,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | 2,000,000.00 | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (四)利润分配 | - | - | - | 271,311.41 | -271,311.41 | - | - | - | - | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | 271,311.41 | -271,311.41 | - | - | - | - | | |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (六)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 四、本年年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | 291,272.52 | 2,621,452.67 | - | - | - | 7,912,725.19 | | |

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

| 资产 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 765,925.71 | 9,114,616.04 | 4,309,456.25 |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | - | 251,800.00 | - |
| 应收账款 | 5,991,571.45 | 6,487,179.29 | 3,364,575.15 |
| 预付款项 | 243,342.91 | 258,868.06 | 811,588.29 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 246,793.88 | 3,805,115.73 | 4,096,059.58 |
| 存货 | 4,611,784.88 | 3,951,440.02 | 2,898,059.58 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | 12,617,299.63 | 1,060,008.66 | - |
| 流动资产合计 | 24,476,718.46 | 24,929,027.80 | 15,479,738.85 |
| 非流动资产: | | | |
| 长期股权投资 | 1,302,640.00 | 1,000,000.00 | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 2,303,545.61 | 2,267,386.88 | 1,176,373.50 |
| 无形资产 | 294,584.34 | 278,695.12 | 27,499.98 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 390,810.62 | 443,914.78 | 337,774.12 |
| 其他非流动资产 | 1,000,000.00 | - | - |
| 非流动资产合计 | 5,291,580.57 | 3,989,996.78 | 1,541,647.60 |
| 资产总计 | 29,768,299.03 | 28,919,024.58 | 17,021,386.45 |

母公司资产负债表（续表）

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | — |
| 交易性金融负债 | — | — | — |
| 应付票据 | — | — | — |
| 应付账款 | 3,615,749.77 | 7,953,703.41 | 5,757,779.03 |
| 预收款项 | 437,422.34 | 618,381.49 | 509,655.66 |
| 应付职工薪酬 | 264,813.20 | 542,996.03 | 250,084.35 |
| 应交税费 | 710,510.29 | 1,331,852.44 | 707,841.02 |
| 其他应付款 | 12,550.77 | 189,432.00 | 143,301.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | — | — | — |
| 其他流动负债 | — | — | — |
| 流动负债合计 | 7,041,046.37 | 12,636,365.37 | 7,368,661.26 |
| 非流动负债： | | | |
| 递延所得税负债 | — | — | — |
| 其他非流动负债 | 2,207,500.00 | 2,170,000.00 | 1,740,000.00 |
| 非流动负债合计 | 2,207,500.00 | 2,170,000.00 | 1,740,000.00 |
| 负债合计 | 9,248,546.37 | 14,806,365.37 | 9,108,661.26 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 12,200,000.00 | 9,200,000.00 | 5,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,760,000.00 | — | — |
| 减：库存股 | — | — | — |
| 专项储备 | — | — | — |
| 盈余公积 | 655,975.27 | 491,265.92 | 291,272.52 |
| 一般风险准备 | — | — | — |
| 未分配利润 | 5,903,777.39 | 4,421,393.29 | 2,621,452.67 |
| 外币报表折算差额 | — | — | — |
| 所有者权益合计 | 20,519,752.66 | 14,112,659.21 | 7,912,725.19 |
| 负债及所有者权益总计 | 29,768,299.03 | 28,919,024.58 | 17,021,386.45 |

母公司利润表

| 项目 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 15,438,931.31 | 23,688,441.25 | 14,544,135.37 |
| 减：营业成本 | 9,995,502.72 | 15,299,444.00 | 7,670,133.02 |
| 营业税金及附加 | 108,516.47 | 192,020.13 | 136,203.47 |
| 销售费用 | 1,100,589.56 | 1,965,068.93 | 1,264,672.38 |
| 管理费用 | 2,935,596.26 | 3,818,129.25 | 2,276,185.85 |
| 财务费用 | -3,753.93 | -5,321.80 | -5,614.95 |
| 资产减值损失 | -391,527.71 | 277,604.39 | 271,750.54 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - | - |
| 投资收益 | 134,830.15 | 63,357.50 | 19,589.43 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 汇兑收益 | - | - | - |
| 二、营业利润 | 1,828,838.09 | 2,204,853.85 | 2,950,394.49 |
| 加：营业外收入 | 15,310.21 | 29,358.97 | 107,448.98 |
| 减：营业外支出 | - | 13,825.17 | - |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | - |
| 三、利润总额 | 1,844,148.30 | 2,220,387.65 | 3,057,843.47 |
| 减：所得税费用 | 197,054.85 | 220,453.63 | 344,729.36 |
| 四、净利润 | 1,647,093.45 | 1,999,934.02 | 2,713,114.11 |
| 五、其他综合收益 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 1,647,093.45 | 1,999,934.02 | 2,713,114.11 |

母公司现金流量表

| 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 | 18,653,107.89 | 24,076,130.03 | 15,981,863.54 |
| 收到的税费返还 | — | — | — |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,141,943.17 | 711,824.26 | 1,855,880.02 |
| 经营活动现金流入小计 | 21,795,051.06 | 24,787,954.29 | 17,837,743.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 15,706,328.27 | 15,220,811.49 | 9,777,245.60 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,535,719.26 | 3,340,468.79 | 1,689,065.32 |
| 支付的各项税费 | 1,786,867.46 | 1,544,227.92 | 1,201,847.96 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,825,310.45 | 2,488,170.42 | 5,035,439.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 21,854,225.44 | 22,593,678.62 | 17,703,598.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -59,174.38 | 2,194,275.67 | 134,144.81 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 56,008,348.19 | 14,030,000.00 | 3,800,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 134,830.15 | 63,357.50 | 19,589.43 |
| 处置固定资产无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,605.93 | 322,577.77 | — |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | — | — | — |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | — | — | — |
| 投资活动现金流入小计 | 56,146,784.27 | 14,415,935.27 | 3,819,589.43 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额的现金 | 323,126.99 | 1,975,051.15 | 503,390.84 |
| 投资所支付的现金 | 68,871,975.00 | 16,030,000.00 | 3,800,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | — | — | — |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | — | — | — |
| 投资活动现金流出小计 | 69,195,101.99 | 18,005,051.15 | 4,303,390.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -13,048,317.72 | -3,589,115.88 | -483,801.41 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 4,760,000.00 | 4,200,000.00 | 2,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | — | 2,000,000.00 | — |
| 发行债券收到的现金 | — | — | — |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | — | — | — |
| 筹资活动现金流入小计 | 4,760,000.00 | 6,200,000.00 | 2,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | — | — | — |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | — | — | — |

| | | | |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,760,000.00 | 6,200,000.00 | 2,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额 | -1,198.23 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -8,348,690.33 | 4,805,159.79 | 1,650,343.40 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 9,114,616.04 | 4,309,456.25 | 2,659,112.85 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 765,925.71 | 9,114,616.04 | 4,309,456.25 |

母公司股东权益变动表

| 项目 | 2014年1-7月 | | | | | | 所有者权益合计 | |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|------------|--------------|----|---------------|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 9,200,000.00 | - | - | 491,265.92 | 4,421,393.29 | - | 14,112,659.21 | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 二、本年年初余额 | 9,200,000.00 | - | - | 491,265.92 | 4,421,393.29 | - | 14,112,659.21 | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,000,000.00 | 1,760,000.00 | - | 164,709.35 | 1,482,384.10 | - | 6,407,093.45 | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | 1,647,093.45 | - | 1,647,093.45 | |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | 1,647,093.45 | - | 1,647,093.45 | |
| (三)所有者投入和减少资本 | 3,000,000.00 | 1,760,000.00 | - | - | - | - | 4,760,000.00 | |
| 1.所有者投入资本 | 3,000,000.00 | 1,760,000.00 | - | - | - | - | 4,760,000.00 | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (四)利润分配 | - | - | - | 164,709.35 | -164,709.35 | - | - | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | 164,709.35 | -164,709.35 | - | - | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (六)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四、本年年末余额 | 12,200,000.00 | 1,760,000.00 | - | 655,975.27 | 5,903,777.39 | - | 20,519,752.66 | |

母公司股东权益变动表

| 项目 | 2013年度 | | | | | | 所有者权益合计 | |
|-----------------------|--------------|------|-------|------------|--------------|-------|---------------|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 未分配利润 | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 其他 | | | |
| 一、上年年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | 291,272.52 | 2,621,452.67 | - | 7,912,725.19 | |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 二、本年年初余额 | 5,000,000.00 | - | - | 291,272.52 | 2,621,452.67 | - | 7,912,725.19 | |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | 4,200,000.00 | - | - | 199,993.40 | 1,799,940.62 | - | 6,199,934.02 | |
| (一)净利润 | - | - | - | - | 1,999,934.02 | - | 1,999,934.02 | |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | 1,999,934.02 | - | 1,999,934.02 | |
| (三)所有者投入和减少资本 | 4,200,000.00 | - | - | - | - | - | 4,200,000.00 | |
| 1.所有者投入资本 | 4,200,000.00 | - | - | - | - | - | 4,200,000.00 | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (四)利润分配 | - | - | - | 199,993.40 | -199,993.40 | - | - | |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | 199,993.40 | -199,993.40 | - | - | |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (六)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | |
| (七)其他 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四、本年年末余额 | 9,200,000.00 | - | - | 491,265.92 | 4,421,393.29 | - | 14,112,659.21 | |

母公司股东权益变动表

| 项目 | 2012年度 | | | | | | 所有者权益合计 | |
|-----------------------|--------------|------|-------|------------|----|--------------|---------|--------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 未分配利润 | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 其他 | | | |
| 一、上年年末余额 | 3,000,000.00 | - | - | 19,961.11 | | 179,649.97 | - | 3,199,611.08 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 3,000,000.00 | - | - | 19,961.11 | | 179,649.97 | - | 3,199,611.08 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | 2,000,000.00 | - | - | 271,311.41 | | 2,441,802.70 | - | 4,713,114.11 |
| (一)净利润 | - | - | - | - | | 2,713,114.11 | - | 2,713,114.11 |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | | 2,713,114.11 | - | 2,713,114.11 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 2,000,000.00 | - | - | - | | - | - | 2,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 2,000,000.00 | - | - | - | | - | - | 2,000,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | | - | - | - |
| (四)利润分配 | - | - | - | 271,311.41 | | -271,311.41 | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | 271,311.41 | | -271,311.41 | - | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | | - | - | - |
| (五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | | - | - | - |
| (六)专项储备 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | | - | - | - |
| (七)其他 | - | - | - | - | | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 5,000,000.00 | - | - | 291,272.52 | | 2,621,452.67 | - | 7,912,725.19 |

二、审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日的资产负债表及合并资产负债表，2012年度、2013年度、2014年1-7月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2014]48130025号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期合并范围变化情况

报告期内，公司纳入合并报表范围子公司情况如下：

| 子公司名称 | 注册地 | 注册资本 | 持股比例 | 取得方式 | 合并期间 |
|--------------|-----|------------|---------|------|---------------------------|
| 苏州中冀通讯技术有限公司 | 苏州 | 人民币 100 万元 | 100.00% | 投资设立 | 2013 年度、2014 年 1-7 月 |
| 中冀联合技术有限公司 | 香港 | 港币 38 万元 | 100.00% | 投资设立 | 2013 年 12 月份、2014 年 1-7 月 |

注1：苏州中冀通讯技术有限公司成立于2013年8月14日，注册号为320594000275972。

注册资本：100万元人民币。法定代表人是李银龙。住所：苏州工业园区金鸡湖大道1355号142A。许可经营项目：无 一般经营项目：研发、销售：通信设备、电子产品、计算机软硬件产品及周边产品、电磁屏蔽设备、防辐射装备及周边配件、仪器仪表、实验设备及周边配件；并提供相应的技术服务、技术转让、技术支持；从事研发所需原材料的进口业务和自产产品的出口业务。股权结构：深圳市中冀联合通讯技术有限公司出资100.00万元，占100%。

注2：经中华人民共和国商务部商境外投资证第4403201401068号《企业境外投资证书》批准，公司于2013年12月27日在香港设立全资子公司中冀联合技术有限公司，注册资本5万

美元，因此，从2013年12月起中冀联合技术有限公司纳入合并范围。经营范围为电子及通讯产品销售、进出口贸易。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

直销模式和经销模式下，本公司具体的收入确认方式**均为**：公司将货物交付给购货方并取得购货方验收（结算）证明时确认收入。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

2、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 30 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对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对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

组合的确定依据：

| 项目 | 确定组合的依据 |
|------|-----------------------------|
| 账龄组合 | 除单独计提坏账准备和按其他组合计提坏账准备外的应收款项 |

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合计提坏账准备的计提方法：

| 项目 | 计提方法 |
|------|-------|
| 账龄组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5 | 5 |
| 1—2 年（含 2 年） | 10 | 10 |
| 2—3 年（含 3 年） | 30 | 30 |
| 3—4 年（含 4 年） | 50 | 50 |
| 4—5 年（含 5 年） | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额 30 万元以下的需单独计提坏账准备应收款项，单独进行减值测试，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。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

3、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货领用和发出时均采用移动加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

4、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|---------|--------|---------|
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 办公及其他设备 | 5 | 5 | 19.00 |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资

产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

5、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期
损益。

6、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产

所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

7、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目

的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收

股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事情有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事情有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准

则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。
本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(二) 报告期会计政策、会计估计变更情况

报告期内无会计政策、会计估计变更。

五、主要税项

(一) 税项

| 税种 | 计税依据 | 税率 (%) |
|------------|----------|------------|
| 增值税 | 应税收入 | 17 |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额 | 7 |
| 教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 3 |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 2 |
| 企业所得税[注 1] | 应纳税所得额 | 15、16.5、25 |

注 1：2012 年、2013 年公司企业所得税按 15%征收。苏州中冀通讯技术有限公司按 25% 的税率计缴企业所得税。中冀联合技术有限公司依照香港立法局颁布的《税务条例》，按 16.5% 的税率缴纳利得税。

(二) 税收优惠情况

1、增值税税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按比例 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。报告期内，公司自行开发生产的软件产品享受增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退的税收优惠政策。

2、所得税税收优惠政策

2011 年 2 月 23 日，公司经深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局、深圳市科技工贸和信息化委员会认定为高新技术企业，取得《高新技术企业证书》，证书编号 GR201144200295，适用所得税税率为 15%，有效期三年。目前公司正在积极办理高新技术企业资格认定事宜，截止 2014 年 7 月 31 日，公司高新技术企业资质的认定材料已经申报，通过后可继续享受所得税优惠，公司 2014 年 1-7 月企业所得税暂按 15%税率计缴。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

(一) 营业收入

1、营业收入结构

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|--------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 主营业务收入 | 10,945,449.24 | 67.14% | 17,024,774.62 | 71.87% | 12,781,694.24 | 87.88% |
| 其他业务收入 | 5,357,004.12 | 32.86% | 6,663,666.63 | 28.13% | 1,762,441.13 | 12.12% |
| 合计 | 16,302,453.36 | 100.00% | 23,688,441.25 | 100.00% | 14,544,135.37 | 100.00% |

报告期内，公司 65.00%以上的收入来源于主营业务，公司业务明确。其他业务收入主要为电子元器件等贸易收入。报告期内，公司主营业务收入的比例呈下降趋势，主要是因为电子元器件等贸易增加较多所致。考虑到电子元器件等贸易毛利率较低，且该类型产品的客户回款周期长，大额经销合同并非经常出现，公司将该业务作为其他业务，故记录为其他业务收入。2014 年 5 月，深圳市联冀电子有限公司（以下简称“联冀电子”）注册成立，其未来将承接电子元器件等贸易，从 2014 年 5 月，公司逐渐减少电子元器件等贸易的业务，将精力集中在主营业务。由于联冀电子办理税务登记，申请一般纳税人等需要一定时间，联冀电子成立后，公司仍存在部分电子元器件的贸易业务。2014 年 5-7 月，深圳市联冀电子有限公司没有业务，账面无收入。

2、主营业务收入结构

(1) 按产品及服务类别

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 无线通讯测试设备 | 9,887,881.11 | 90.34% | 15,793,291.26 | 92.77% | 11,761,753.60 | 92.02% |
| 卫星导航测试设备 | 1,057,568.13 | 9.66% | 1,231,483.36 | 7.23% | 1,019,940.64 | 7.98% |

| | | | | | | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 合计 | 10,945,449.24 | 100.00% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|

(2) 按销售模式

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 经销 | 1,360,001.70 | 12.43% | 1,123,302.11 | 6.60% | 239,234.19 | 1.87% |
| 直销 | 9,585,447.54 | 87.57% | 15,901,472.51 | 93.40% | 12,542,460.05 | 98.13% |
| 合计 | 10,945,449.24 | 100.00% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |

公司通过经销模式实现销售的产品主要销售予公司尚不具备直接供货资格的一些大客户，比如华为、富士康、诺基亚西门子网络公司等。公司与这些大客户直接联系，主动推销公司产品，待产品通过初审后，客户将安排其采购商直接与公司接洽，并向公司下单采购。随着公司与客户沟通的深入，公司良好的产品性能逐渐得到大客户的认可，经销实现的收入占比不断增加。**报告期内，公司与经销商之间不存在关联关系。**

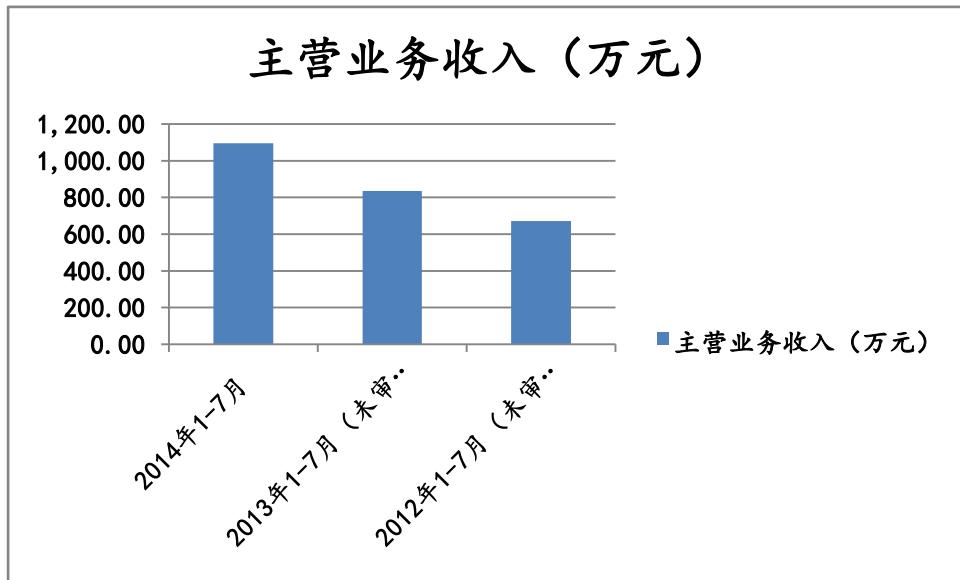
(3) 按地区分布

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|----|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 | 金额(元) | 比例 |
| 境外 | 866,270.48 | 7.91% | - | - | - | - |
| 境内 | 10,079,178.76 | 92.09% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |
| 合计 | 10,945,449.24 | 100.00% | 17,024,774.62 | 100.00% | 12,781,694.24 | 100.00% |

3、营业收入变动趋势及原因

2012年相比，2013年主营业务收入增长约435.25万元，增幅在35%左右。主营业务收入的增长主要表现在无线通讯设备产品。无线通讯设备产品的增长一方面是由于随着公司业务规模的扩大，产能性能的提高，公司老客户重复购买增加，另一方面是公司不断开发的新客户在当年采购量较多所致。2013年公司新增深圳市新和悦科技有限公司和东莞市磊科网络科技有限公司等大型客户，其在当年采购量较大，约占当年主营业务收入的比例在16%左右。

2014年1-7月、2013年1-7月、2012年1-7月的主营业务收入分析如下：



与同期相比，2014 年 1-7 月公司主营业务收入有所增加，主要是公司加大市场推广力度，公司通过积极参加国际或地区展销平台、主动与下游客户对接推介公司产品，提高公司产品的知名度和认可度，此外，公司还通过在苏州、香港等地新设子公司，增加销售人员等方式，加大市场开拓力度。

其他业务收入为电子元器件等贸易收入。公司电子元器件等产品主要是为了获取贸易差价。报告期内，电子元器件等贸易收入增幅较大主要是因为公司新开发客户当年采购额较大所致。

4、毛利率波动情况

单位：元

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|
| 无线通讯测试设备 | 47.32% | 46.90% | 50.82% |
| 卫星导航测试设备 | 53.01% | 50.88% | 69.39% |
| 主营业务毛利率 | 47.87% | 47.19% | 52.31% |
| 其他业务毛利率 | 7.74% | 5.33% | 10.69% |
| 综合毛利率 | 34.68% | 35.41% | 47.26% |

报告期内，综合毛利率不断下降，主要是受其他业务毛利率较低，且其他业务收入占比不断增加的影响。

与 2012 年相比，由于无线通讯测试设备及卫星导航测试设备的毛利率均出现不同程度的下降，因此 2013 年公司主营业务的毛利率略有下降。

无线通讯测试设备客户普联技术有限公司为公司的战略客户，报告期内，其采购量约占当年主营业务收入的比例在 12%左右。为了与战略客户建立长期合作关系，公司在 2013 年对其进行部分让利。因此与 2012 年相比，无线通讯测试设备的毛利率有所下降。

卫星导航测试设备在报告期内实现的收入占当期主营业务收入的比例在 10%以内。对该类产品，报告期内公司稳定客户较少，毛利率高低主要取决于销售订单价格，最终受双方谈判实力的影响。2014 年，公司开发出带北斗功能的卫星导航测试设备，产品附加值大大提高，毛利率随之上升。

与 2013 年相比，2014 年的主营业务毛利率基本持平。

报告期内，其他业务的毛利率波动较大。一方面是因为该业务是公司在 2011 年才开展的业务，2013 年公司为了提高业务量，对部分采购量较大的客户进行降价销售，深圳市众明半导体照明有限公司（以下简称“众明半导体”）在 2012 年和 2013 年是公司电子元器件业务的主要客户之一，其采购额占公司当年该类业务销售总额的比例分别为 40.20%、22.31%。考虑到众明半导体在公司收入来源中的重要性，公司应客户要求下调了对其销售价格。2013 年电子元器件新增客户深圳市星辰雨科技有限公司（以下简称“星辰雨公司”）及深圳市瀚正源科技有限公司（以下简称“瀚正源公司”），该两个客户当年实现收入总额共计为 110.48 万元，占当年该业务收入的比重为 16.58%。公司考虑与其后续合作，对其销售价格略低。因此与 2012 年相比，2013 年其他业务的毛利率有所下降；另一方面，由于电子元器件等贸易客户回款速度慢，周期较长，公司在 2014 年开展相关业务时对价格控制较为严格，因此与 2013 年相比，2014 年 1-7 月电子元器件等贸易的毛利率有所上升。

报告期内，主营业务周转率与其他业务周转率如下：

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年 | 2012 年 |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 10,945,449.24 | 17,024,774.62 | 12,781,694.24 |
| 其他业务收入 | 5,357,004.12 | 6,663,666.63 | 1,762,441.13 |
| 营业收入总额 | 16,302,453.36 | 23,688,441.25 | 14,544,135.37 |
| 主营业务应收账款余额 | 4,289,628.57 | 3,897,612.25 | 2,992,660.94 |
| 其他业务应收账款余额 | 2,150,640.51 | 3,064,309.70 | 626,474.50 |
| 应收账款余额总额 | 6,440,269.08 | 6,961,921.95 | 3,619,135.44 |

| | | | |
|-------------|------|------|------|
| 主营业务应收账款周转率 | 2.67 | 4.94 | 5.03 |
| 其他业务应收账款周转率 | 2.05 | 3.61 | 4.65 |
| 应收账款周转率 | 2.43 | 4.48 | 4.98 |

5、成本构成及成本核算

报告期内，营业成本构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月 | | 2013年度 | | 2012年度 | |
|-----------|-----------|---------|----------|---------|--------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务成本： | | | | | | |
| 材料费 | 482.82 | 84.61% | 765.69 | 85.16% | 525.27 | 86.17% |
| 人工费 | 36.79 | 6.45% | 60.14 | 6.69% | 43.20 | 7.08% |
| 制造费用 | 51.02 | 8.94% | 73.25 | 8.15% | 41.14 | 6.75% |
| 主营业务成本小计： | 570.64 | 53.59% | 899.08 | 58.77% | 609.61 | 79.48% |
| 其他业务成本： | 494.26 | 46.41% | 630.86 | 41.23% | 157.4 | 20.52% |
| 合计 | 1064.90 | 100.00% | 1,529.94 | 100.00% | 767.01 | 100.00% |

注：料工费比例为材料费、人工费、制造费用占当期主营业务成本比重。

报告期内，公司营业成本料工费比例总体保持稳定，材料费是影响主营业务成本的主要因素，报告期材料费占比逐渐下降，主要原因为随着公司生产规模扩大，单次采购量加大，采购价格单价相比之前小批量采购有一定优惠，制造费用呈上升趋势，主要原因为2012年5月公司办公、研发搬出原有生产租赁厂房，从2012年5月起，工厂租金全部归为制造费用。

公司生产计划依据市场预测制定并实施，工程部对商品按事先拟定的规则进行编码并生成物料清单（BOM单），生产部门依据销售订单编制生产任务单，依据不同编码商品的产量和物料清单生成投料单，生产部门按投料单进行生产领料组织生产。

公司原材料按实际成本入库，存货按“加权平均法”进行计价。生产成本包含直接材料、直接人工、制造费用，按照产品类别进行归集。直接材料按产品和成本对象归集，为本期生产领料单数量和金额，直接人工为本期支付给直接参与产品生产的生产工人工资、奖金等直接相关的各类成本费用，制造费用为本期各个车间为组织和管理生产所发生的各项间接费用，包含物料消耗、房租水电费、生产设备折旧费等。

由于公司生产周期短，且月末在产品一般结存数量少，在产品只计算材料成本，月末按物料清单领料金额扣除完工入库产成品金额即为在产品金额。每月按各完工产品直接材料成本占总材料成本的比重将人工成本与制造费用全部分摊至产成品。

(二) 主要费用情况

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 销售费用（元） | 1,297,982.44 | 1,965,068.93 | 1,264,672.38 |
| 管理费用（元） | 2,946,938.19 | 3,860,526.06 | 2,276,185.85 |
| 财务费用（元） | -3,068.02 | -5,881.38 | -5,614.95 |
| 销售费用占营业收入比重 | 7.96% | 8.30% | 8.70% |
| 管理费用占营业收入比重 | 18.08% | 16.30% | 15.65% |
| 财务费用占营业收入比重 | -0.02% | -0.02% | -0.04% |

报告期内，公司的销售费用主要由职工薪酬、办公费及运输费构成，占当期销售费用的比例均在 70%以上。与 2012 年相比，2013 年销售人员的职工薪酬增长约 30 万左右，一方面是因为随着公司规模的扩大，销售队伍逐渐增加；另一方面是因为 2012 年公司无年终奖，公司在 2013 年开始实行年终奖计提，同时由于公司在 2013 年实现收入较多，销售人员的业绩提成亦较高。与 2013 年同期相比，2014 年 1-7 月销售人员的职工薪酬增加约 10 万左右，一方面是由于收入的增加，销售人员的业绩提成增加，另一方面是公司为调动员工的积极性，提高了提成比例及增加了部分优秀员工的基本工资所致。报告期内随着收入规模的增大，苏州子公司及香港子公司的设立，办公费及运输费也有所增加。报告期内，销售费用率均在 8%左右，较为稳定。

管理费用主要由研发费用、职工薪酬等组成，其中研发费用占比在 60%左右。报告期内管理费用率不断上升，主要分析如下：与 2012 年相比，2013 年管理人员的薪酬增加约 18 万，公司为了留住优秀员工，增加公司的凝聚力，提拔了部分优秀员工作为部门管理人员，新聘了部分优秀员工作为公司的管理人员。同时，公司在 2013 年提高了部分管理人员的工资水平。与 2013 年同期相比，2014 年 1-7 月，管理人员的工资增加约 12 万元，主要是由于公司为上市的需要，增加选聘部分优秀管理人员所致。

与 2012 年相比,2013 年研发费用增加 100 多万。研发费用的增长主要是 2012 年末公司收到与研发项目有关的政府补贴,于 2013 年加大了研发费用的投入所致。另外,与 2012 年相比,2013 年咨询服务费上涨主要是由于企业为挂牌新三板支付给券商、会计师事务所及律师事务所的费用导致。与 2013 年同期相比,2014 年 1-7 月研发费用增加较多,主要是由于中冀联合作为自主创新的高新技术企业,主要产品科技含量高,高素质的研发团队及核心研发成果对公司的持续发展至关重要,公司非常注重对研发的投入,因此研发费用的投入逐年上涨。

报告期内,财务费用金额较小,财务费用率较低。报告期内,公司的财务费用主要是银行的存款利息收入及手续费支出等。

(三) 重大投资收益情况

单位: 元

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|
| 银行理财产品收益 | 147,032.05 | 70,031.48 | 19,589.43 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 148.33 | - | - |
| 合计 | 147,180.38 | 70,031.48 | 19,589.43 |

报告期内,公司银行理财产品见公开转让说明书六、报告期主要财务数据及财务指标分析(五)主要资产情况 10、其他流动资产。

(四) 非经常性损益

单位: 元

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---|--------------|------------|------------|
| 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) | 14,500.00 | 15,000.00 | 100,000.00 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 142,087.77 | 70,031.48 | 19,589.43 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 810.26 | -13,825.17 | 1,890.00 |
| 所得税影响额 | -21,705.26 | -10,765.12 | -18,221.91 |
| 合计 | 135,692.77 | 60,441.19 | 103,257.52 |

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，情况如下表：

单位：元

| 年度 | 政府补助内容 | 金额 | 文件依据 |
|-------------------|--------------|------------|---|
| 2014 年1-7 月 | 中小企业发展专项资金 | 11,666.67 | 根据深圳市中小企业服务中心《关于开展 2012 年深圳市民营及中小企业发展专项资金创新小型微型企业培育项目资助计划》，公司于 2013 年 3 月 6 日收深圳财政局拨款（中小企业发展专项资金）20 万元，用于资助 2010、2011 年度固定资产购置支出，此项补助按对应固定资产折旧年限 10 年分期计入营业外收入。 |
| | 企业信息化建设项目资金 | 833.33 | 根据深圳市宝安区经济促进局《企业信息化资助资金的通知》，公司于 2014 年 6 月 10 日收到深圳市宝安区财政局拨款 5 万元，用于企业信息化建设项目投资资助，本公司信息化建设主要用于“企业管理系列软件、金蝶财务软件”等购置，此项补助按相关软件摊销年限 10 年分期结转营业处收入。 |
| | 专利申请资助 | 2,000.00 | 深圳市知识产权局关于公布 2014 年深圳市第二批专利申请资助周转金拨款名单的通知 |
| | 合计 | 14,500.00 | |
| 2013 年度 | 中小企业发展专项资金 | 15,000.00 | 根据深圳市中小企业服务中心《关于开展 2012 年深圳市民营及中小企业发展专项资金创新小型微型企业培育项目资助计划》，公司于 2013 年 3 月 6 日收深圳财政局拨款（中小企业发展专项资金）20 万元，用于资助 2010、2011 年度固定资产购置支出，此项补助按对应固定资产折旧年限 10 年分期计入营业外收入。 |
| | 合计 | 15,000.00 | |
| 2012 年度 | 国家高新技术企业认定补贴 | 100,000.00 | |
| | 合计 | 100,000.00 | |

（五）主要资产情况

1、货币资金

| 项目 | 2014 年 7 月 31 日 | | |
|-------|-----------------|-----|-----------|
| | 原币金额 | 折算率 | 人民币金额(元) |
| 现金： | | | |
| 人民币 | | | 66,118.43 |
| 银行存款： | | | |

| | | | |
|-----|-------------|---------|-----------------|
| 人民币 | | | 1, 534, 779. 39 |
| 美元 | 50, 837. 68 | 6. 1675 | 313, 541. 39 |
| 港币 | 60, 729. 28 | 0. 7958 | 48, 328. 97 |
| 合计 | | | 1, 962, 768. 18 |

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | | |
|-------|------------------|-----|-----------------|
| | 原币金额 | 折算率 | 人民币金额(元) |
| 现金: | | | |
| 人民币 | | | 49, 205. 70 |
| 银行存款: | | | |
| 人民币 | | | 9, 088, 331. 14 |
| 美元 | | | - |
| 港币 | | | - |
| 合计 | | | 9, 137, 536. 84 |

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | | |
|-------|------------------|-----|-----------------|
| | 原币金额 | 折算率 | 人民币金额(元) |
| 现金: | | | |
| 人民币 | | | 9, 396. 40 |
| 银行存款: | | | |
| 人民币 | | | 4, 300, 059. 85 |
| 美元 | | | - |
| 港币 | | | - |
| 合计 | | | 4, 309, 456. 25 |

截止到 2014 年 7 月 31 日，货币资金余额较小主要是因为公司在 2014 年用于平安财富•翔园 8 号集合资金信托计划认购款 500. 00 万元，华润信托•聚金池 1 号集合资金信托计划认购款 300. 00 万元，小牛资本•城市优质资产投资基金（三期）投资款 100. 00 万元导致当期货币资金支出较多。

2、交易性金融资产

| 项 目 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 交易性权益工具投资 | 35, 572. 71 | - | - |

| | | | |
|-----|-------------|---|---|
| 合 计 | 35, 572. 71 | - | - |
|-----|-------------|---|---|

报告期内，公司交易性金融资产明细如下：

| 项 目 | 持有股数 | 买入成本 | 期末公允价值 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 中国圣牧 HK1432 | 20, 000. 00 | 38, 510. 76 | 33, 264. 86 |
| 鸿福堂 HK1446 | 2, 000. 00 | 2, 154. 56 | 2, 307. 85 |
| 合 计 | 22, 000. 00 | 40, 665. 32 | 35, 572. 71 |

3、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

| 账龄 | 2014 年 7 月 31 日 | | | |
|---------------------------|-----------------|----------|--------------|-----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额(元) |
| 1 年以内 | 6, 440, 269. 08 | 100. 00% | 387, 036. 20 | 6, 053, 232. 88 |
| 其中：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 68, 445. 00 | 1. 06% | 68, 445. 00 | |
| 按账龄组合计提 | 6, 371, 824. 08 | 98. 94% | 318, 591. 20 | 6, 053, 232. 88 |
| 合计 | 6, 440, 269. 08 | 100. 00% | 387, 036. 20 | 6, 053, 232. 88 |

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|---------------------------|------------------|----------|--------------|-----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额(元) |
| 1 年以内 | 6, 959, 458. 15 | 99. 96% | 474, 496. 28 | 6, 484, 961. 87 |
| 其中：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 133, 182. 50 | 1. 91% | 133, 182. 50 | |
| 按账龄组合计提 | 6, 826, 275. 65 | 98. 05% | 341, 313. 78 | 6, 484, 961. 87 |
| 1-2 年 | 2, 463. 80 | 0. 04% | 246. 38 | 2, 217. 42 |
| 合计 | 6, 961, 921. 95 | 100. 00% | 474, 742. 66 | 6, 487, 179. 29 |

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|------------------|---------|--------------|-----------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额(元) |
| 1 年以内 | 3, 246, 545. 71 | 89. 71% | 162, 327. 29 | 3, 084, 218. 42 |
| 1-2 年 | 300, 485. 20 | 8. 30% | 30, 048. 52 | 270, 436. 68 |
| 2-3 年 | 14, 171. 50 | 0. 39% | 4, 251. 45 | 9, 920. 05 |
| 3-4 年 | | | | |

| | | | | |
|-------|--------------|---------|------------|--------------|
| 4-5 年 | | | | |
| 5 年以上 | 57,933.03 | 1.60% | 57,933.03 | |
| 合计 | 3,619,135.44 | 100.00% | 254,560.29 | 3,364,575.15 |

报告期内，应收账款余额增长主要有两方面的原因：一方面随着主营业务收入的增长，应收账款余额相应增加；另一方面是随着电子元器件等贸易规模的扩大，客户增多，采购额增大，该类型客户的回款周期较主营业务客户长，为 6 个月左右，主营业务的一般在 3 个月左右。

(2) 报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 2014 年 7 月 31 日（元） | 占期末余额比例 | 账龄 |
|----------------|--------------------|---------|-------|
| 苏州裕祥亚电子科技有限公司 | 605,979.11 | 9.41% | 1 年以内 |
| 深圳市瀚正源科技有限公司 | 436,766.33 | 6.78% | 1 年以内 |
| 深圳市星辰雨科技有限公司 | 397,035.00 | 6.16% | 1 年以内 |
| 上海斐讯数据通信技术有限公司 | 363,004.00 | 5.64% | 1 年以内 |
| 深圳市众明半导体照明有限公司 | 272,278.00 | 4.23% | 1 年以内 |
| 合计 | 2,075,062.44 | 32.22% | |

| 单位名称 | 2013 年 12 月 31 日（元） | 占期末余额比例 | 账龄 |
|----------------|---------------------|---------|-------|
| 普联技术有限公司 | 1,756,733.00 | 25.23% | 1 年以内 |
| 深圳市众明半导体照明有限公司 | 494,311.00 | 7.10% | 1 年以内 |
| 东莞市磊科网络科技有限公司 | 494,000.00 | 7.10% | 1 年以内 |
| 苏州裕祥亚电子科技有限公司 | 475,168.26 | 6.83% | 1 年以内 |
| 上海斐讯数据通信技术有限公司 | 456,100.00 | 6.55% | 1 年以内 |
| 合计 | 3,676,312.26 | 52.81% | |

| 单位名称 | 2012 年 12 月 31 日（元） | 占期末余额比例 | 账龄 |
|----------------|---------------------|---------|-------|
| 北京奥比斯电子有限公司 | 402,989.39 | 11.13% | 1 年以内 |
| 深圳市泰戈诺科技有限公司 | 388,421.50 | 10.73% | 1 年以内 |
| 深圳市众明半导体照明有限公司 | 360,329.00 | 9.96% | 1 年以内 |
| 深圳市吉祥腾达科技有限公司 | 200,000.00 | 5.53% | 1 年以内 |

| | | | |
|----------------|--------------|--------|-------|
| 上海斐迅数据通信技术有限公司 | 171,670.00 | 4.74% | 1 年以内 |
| 合计 | 1,523,409.89 | 42.09% | |

4、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

| 账龄 | 2014 年 7 月 31 日 | | | |
|-------|-----------------|---------|-----------|------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额(元) |
| 1 年以内 | 300,442.07 | 95.03% | 15,022.10 | 285,419.97 |
| 1-2 年 | 14,308.6 | 4.53% | 1,430.87 | 12,877.73 |
| 2-3 年 | 1,410.00 | 0.45% | 423.00 | 987.00 |
| 合计 | 316,160.67 | 100.00% | 16,875.97 | 299,284.70 |

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|------------------|---------|------------|--------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额(元) |
| 1 年以内 | 1,976,693.94 | 47.62% | 98,834.70 | 1,877,859.24 |
| 1-2 年 | 2,173,978.89 | 52.38% | 217,397.90 | 1,956,580.99 |
| 合计 | 4,150,672.83 | 100.00% | 316,232.60 | 3,834,440.23 |

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|------------------|---------|------------|--------------|
| | 金额(元) | 比例 | 坏账准备(元) | 净额(元) |
| 1 年以内 | 3,564,990.00 | 81.89% | 178,249.50 | 3,386,740.50 |
| 1-2 年 | 787,416.76 | 18.09% | 78,741.68 | 708,675.08 |
| 2-3 年 | 920.00 | 0.02% | 276.00 | 644.00 |
| 合计 | 4,353,326.76 | 100.00% | 257,267.18 | 4,096,059.58 |

2012 年末、2013 年末其他应收账款余额较大，主要为股东李银虎的拆借款项。2014 年公司对以往关联资金拆借进行清理。截止到 2014 年 7 月 31 日，其他应收款余额主要为保证金及押金，关联方资金拆借无余额。

(2) 报告期各期期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

| 单位名称 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 李银虎 | - | 3,892,482.49 | 4,336,011.76 |

| | | | |
|----|---|--------------|--------------|
| 合计 | - | 3,892,482.49 | 4,336,011.76 |
|----|---|--------------|--------------|

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年7月31日 (元) | 占期末余 额比例 | 账龄 |
|-----------------------|------|-------------------|-------------|------|
| 中国石油化工股份有限公司深圳 分公司 | 加油卡 | 49,217.49 | 15.57% | 1年以内 |
| 深圳市永恒泰能源有限公司 | 保证金 | 47,109.00 | 14.90% | 1年以内 |
| 深圳市宝安区科技创业服务中心 | 房租押金 | 35,680.00 | 11.29% | 1年以内 |
| 苏州工业园区科技发展有限公司 | 房租押金 | 25,267.90 | 7.99% | 1年以内 |
| 张延旺 | 备用金 | 20,000.00 | 6.33% | 1年以内 |
| 合计 | | 177,274.39 | 56.07% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年12月31 日(元) | 占期末余 额比例 | 账龄 |
|----------------|------|--------------------|-------------|------|
| 李银虎 | 往来款 | 1,719,913.60 | 41.44% | 1年以内 |
| | | 2,172,568.89 | 52.34% | 1-2年 |
| 深圳市永恒记实业有限公司 | 保证金 | 49,008.00 | 1.18% | 1年以内 |
| 刘官超 | 备用金 | 39,071.00 | 0.94% | 1年以内 |
| 深圳市宝安区科技创业服务中心 | 房租押金 | 35,680.00 | 0.86% | 1年以内 |
| 快钱支付清算信息有限公司 | 备用金 | 22,194.00 | 0.53% | 1年以内 |
| 合计 | | 4,038,435.49 | 97.30% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31 日(元) | 占期末余 额比例 | 账龄 |
|-------------|-------|--------------------|-------------|------|
| 李银虎 | 往来款 | 3,550,000.00 | 81.55% | 1年以内 |
| | | 786,011.76 | 18.06% | 1-2年 |
| 安联南方汽车销售服务 | 押金 | 8,400.00 | 0.19% | 1年以内 |
| 深圳市投资商会 | 押金 | 5,000.00 | 0.11% | 1年以内 |
| 中国国家知识产权专利局 | 专利申请款 | 3,915.00 | 0.09% | 1年以内 |
| 合计 | | 4,353,326.76 | 100.00% | |

5、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

| 账龄 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 243,342.91 | 258,868.06 | 654,922.59 |
| 1-2年 | - | - | 123,265.70 |
| 2-3年 | - | - | 12,900.00 |
| 3-4年 | - | - | 20,500.00 |
| 合计 | 243,342.91 | 258,868.06 | 811,588.29 |

(2) 报告期各期末，应付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年7月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|------------------|------|---------------|---------|------|
| 汛捷科技有限公司 | 预付款 | 86,321.18 | 35.47% | 1年以内 |
| 深圳市宝安区新安中信达电子经营部 | 预付款 | 83,253.62 | 34.21% | 1年以内 |
| 深圳市一达通企业服务有限公司 | 预付款 | 26,282.23 | 10.80% | 1年以内 |
| 深圳市金士达金属材料制品有限公司 | 预付款 | 9,223.50 | 3.79% | 1年以内 |
| 深圳市南方精诚电子有限公司 | 预付款 | 7,000.00 | 2.88% | 1年以内 |
| 合计 | | 212,080.53 | 87.15% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年12月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-------------------|------|----------------|---------|------|
| 汛捷科技有限公司 | 预付款 | 86,321.18 | 33.35% | 1年以内 |
| 天津市御冠商贸有限公司 | 预付款 | 49,500.00 | 19.12% | 1年以内 |
| 米思米(中国)精密机械贸易有限公司 | 预付款 | 17,992.93 | 6.95% | 1年以内 |
| 深圳市金士达金属材料制品有限公司 | 预付款 | 16,425.92 | 6.35% | 1年以内 |
| 镇江众恒光电科技有限公司 | 预付款 | 14,514.00 | 5.61% | 1年以内 |
| 合计 | | 184,754.03 | 71.37% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|------------------|------|----------------|---------|------|
| 广东坚美铝型材厂(集团)有限公司 | 预付款 | 143,377.23 | 17.67% | 1年以内 |

| | | | | |
|--------------|------|------------|--------|------|
| 深圳市作为兴科技有限公司 | 预付款 | 79,751.60 | 9.83% | 1年以内 |
| 江苏天瑞仪器股份有限公司 | 预付款 | 62,500.00 | 7.70% | 1年以内 |
| 深圳宝安科技创业服务中心 | 预付房租 | 49,043.40 | 6.04% | 1年以内 |
| 上海田众电子科技有限公司 | 预付款 | 17,900.80 | 2.21% | 1-2年 |
| | | 12,200.00 | 1.50% | 2-3年 |
| | | 18,850.00 | 2.32% | 3年以上 |
| 合计 | | 383,623.03 | 47.27% | |

6、存货

(1) 存货结构及其变动分析

| 项目 | 2014年7月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|--------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | 余额(元) | 比例 | 余额(元) | 比例 | 余额(元) | 比例 |
| 原材料 | 1,250,545.98 | 27.12% | 961,212.58 | 24.33% | 1,762,067.27 | 60.80% |
| 半成品 | 347,840.34 | 7.54% | 276,193.95 | 6.99% | | |
| 库存商品 | 900,420.05 | 19.52% | 1,228,575.84 | 31.09% | 548,547.58 | 18.93% |
| 发出商品 | 1,925,977.11 | 41.76% | 1,481,149.63 | 37.48% | 583,965.15 | 20.15% |
| 在产品 | 100,845.29 | 2.19% | 4,308.02 | 0.11% | 3,479.58 | 0.12% |
| 委托加工物资 | 86,156.11 | 1.87% | | | | |
| 合计 | 4,611,784.88 | 100.00% | 3,951,440.02 | 100.00% | 2,898,059.58 | 100.00% |

报告期内，公司的存货主要由原材料、库存商品及发出商品构成，在产品、委托加工物资及半成品所占比重较小。

报告期内，存货规模呈不断扩大趋势，主要有两方面原因：一方面，随着公司业务规模的增长，为保证发货的及时性，公司存货储备规模增加所致；另一方面，报告期末发出商品不断增加所致。期末发出商品为公司已发货，客户尚未验收的产品。报告期内，发出商品所占比重不断上升，且主要来自前五大客户，是与前五大客户的结算模式匹配的。由于前五大客户分批下单，采购较为频繁，且公司产品主要用于测试，并不构成对方产品组成部件之一，产品送达客户后，客户根据产品完成进度安排测试，对公司产品进行验收，一般2-3个月为一个验收周期。随着前五大客户采购量的增加，发出商品金额也随之增大。由于公司生产流程简单，生产周期较短，半产品及在产品金额较小，占比较低。

报告期内，公司将非核心的、公司不擅长的部分环节如箱体制造、烤漆钣金、

PCB 板的加工等环节委外加工，周期较短，一般为 1 周左右。2012 年末、2013 年末公司无委外产品，2014 年末委外加工物资为公司在当年 7 月底发出的尚未回收的委外加工产品。

(2) 报告期各期末，存货不存在减值情形。

7、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

| 项目 | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014 年 7 月 31 日 |
|---------|----------------|------------|-----------|-----------------|
| 固定资产原值 | 3,182,498.40 | 272,589.72 | 55,880.00 | 3,399,208.12 |
| 其中：机器设备 | 2,083,518.43 | 53,846.15 | — | 2,137,364.58 |
| 运输设备 | 747,326.00 | — | 55,880.00 | 691,446.00 |
| 办公及其他设备 | 351,653.97 | 218,743.57 | — | 570,397.54 |
| 累计折旧 | 904,063.47 | 230,144.71 | 53,086.00 | 1,081,122.18 |
| 其中：机器设备 | 376,169.92 | 108,927.97 | — | 485,097.89 |
| 运输设备 | 369,810.17 | 76,628.09 | 53,086.00 | 393,352.26 |
| 电子及其他设备 | 158,083.38 | 44,588.65 | — | 202,672.03 |
| 固定资产净值 | 2,278,434.93 | — | — | 2,318,085.94 |
| 其中：机器设备 | 1,707,348.51 | — | — | 1,652,266.69 |
| 运输设备 | 377,515.83 | — | — | 298,093.74 |
| 电子及其他设备 | 193,570.59 | — | — | 367,725.51 |

单位：元

| 项目 | 2013 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|----------------|--------------|------------|------------------|
| 固定资产原值 | 1,995,395.81 | 1,711,290.55 | 524,187.96 | 3,182,498.40 |
| 其中：机器设备 | 1,143,360.65 | 1,464,345.74 | 524,187.96 | 2,083,518.43 |
| 运输设备 | 582,226.00 | 165,100.00 | — | 747,326.00 |
| 办公及其他设备 | 269,809.16 | 81,844.81 | — | 351,653.97 |
| 累计折旧 | 819,022.31 | 333,521.64 | 248,480.48 | 904,063.47 |
| 其中：机器设备 | 447,293.61 | 177,356.79 | 248,480.48 | 376,169.92 |
| 运输设备 | 261,962.18 | 107,847.99 | — | 369,810.17 |
| 电子及其他设备 | 109,766.52 | 48,316.86 | — | 158,083.38 |
| 固定资产净值 | 1,176,373.50 | — | — | 2,278,434.93 |

| | | | | |
|---------|------------|--|---|--------------|
| 其中：机器设备 | 696,067.04 | | - | 1,707,348.51 |
| 运输设备 | 320,263.82 | | - | 377,515.83 |
| 电子及其他设备 | 160,042.64 | | - | 193,570.59 |

单位：元

| 项目 | 2012年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 |
|---------|--------------|------------|------|--------------|
| 固定资产原值 | 1,520,210.50 | 475,185.31 | - | 1,995,395.81 |
| 其中：机器设备 | 921,259.79 | 222,100.86 | | 1,143,360.65 |
| 运输设备 | 464,126.00 | 118,100.00 | | 582,226.00 |
| 办公及其他设备 | 134,824.71 | 134,984.45 | | 269,809.16 |
| 累计折旧 | 617,000.59 | 202,021.72 | - | 819,022.31 |
| 其中：机器设备 | 295,002.29 | 152,291.32 | | 447,293.61 |
| 运输设备 | 247,002.85 | 14,959.33 | | 261,962.18 |
| 电子及其他设备 | 74,995.45 | 34,771.07 | | 109,766.52 |
| 固定资产净值 | 903,209.91 | | | 1,176,373.50 |
| 其中：机器设备 | 626,257.50 | | | 696,067.04 |
| 运输设备 | 217,123.15 | | | 320,263.82 |
| 电子及其他设备 | 59,829.26 | | | 160,042.64 |

(2) 固定资产折旧方法

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。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率参见“本节四、主要会计政策和会计估计（一）主要会计政策和会计估计 4、固定资产”。

(3) 固定资产减值情况

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

8、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年7月31日 |
|-----------|------------|-----------|------|------------|
| 账面原值合计 | 291,965.80 | 33,980.58 | - | 325,946.38 |
| 办公软件 | 228,717.94 | 33,980.58 | - | 262,698.52 |
| NI 虚拟仪器软件 | 63,247.86 | - | - | 63,247.86 |

| | | | | |
|-----------|--------------|-------------|---|--------------|
| 累计摊销合计 | 13, 270. 68 | 18, 091. 36 | - | 31, 362. 04 |
| 办公软件 | 8, 527. 09 | 14, 416. 66 | - | 22, 943. 75 |
| NI 虚拟仪器软件 | 4, 743. 59 | 3, 674. 70 | - | 8, 418. 29 |
| 账面净值合计 | 278, 695. 12 | - | - | 294, 584. 34 |
| 办公软件 | 220, 190. 85 | - | - | 239, 754. 77 |
| NI 虚拟仪器软件 | 58, 504. 27 | - | - | 54, 829. 57 |

单位：元

| 项目 | 2013 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------|--------------|------|------------------|
| 账面原值合计 | 28, 205. 13 | 263, 760. 67 | - | 291, 965. 80 |
| 办公软件 | 28, 205. 13 | 200, 512. 81 | - | 228, 717. 94 |
| NI 虚拟仪器软件 | - | 63, 247. 86 | - | 63, 247. 86 |
| 累计摊销合计 | 705. 15 | 12, 565. 53 | - | 13, 270. 68 |
| 办公软件 | 705. 15 | 7, 821. 94 | - | 8, 527. 09 |
| NI 虚拟仪器软件 | - | 4, 743. 59 | - | 4, 743. 59 |
| 账面净值合计 | 27, 499. 98 | - | - | 278, 695. 12 |
| 办公软件 | 27, 499. 98 | - | - | 220, 190. 85 |
| NI 虚拟仪器软件 | - | - | - | 58, 504. 27 |

单位：元

| 项目 | 2012 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------|-------------|------|------------------|
| 账面原值合计 | | 28, 205. 13 | | 28, 205. 13 |
| 办公软件 | | 28, 205. 13 | | 28, 205. 13 |
| NI 虚拟仪器软件 | | - | | - |
| 累计摊销合计 | | 705. 15 | | 705. 15 |
| 办公软件 | | 705. 15 | | 705. 15 |
| NI 虚拟仪器软件 | | - | | - |
| 账面净值合计 | | 27, 499. 98 | | 27, 499. 98 |
| 办公软件 | | 27, 499. 98 | | 27, 499. 98 |
| NI 虚拟仪器软件 | | - | | - |

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

| 资产名称 | 取得方式 | 初始金额（元） | 摊销方法 | 摊销期限（月） | 摊余价值（元） |
|------|------|--------------|------|---------|--------------|
| 办公软件 | 购买 | 262, 698. 52 | 直线法 | 120 | 239, 754. 77 |

(3) 无形资产减值情况

各报告期末，无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

9、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

单位：元

| 项目 | 计提原因及依据 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|------|------------------|-------------|------------|------------|
| 坏账准备 | 公司应收款项坏账准备计提管理政策 | -387,063.09 | 279,147.79 | 271,750.54 |
| 合计 | | -387,063.09 | 279,147.79 | 271,750.54 |

10、其他流动资产

| 项 目 | 理财产品期限 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------------------|--------|---------------|--------------|-------------|
| 待抵扣进项税 | - | 56,312.82 | 60,008.66 | - |
| 银行短期理财产品 | 短期 | 3,560,986.81 | 1,900,000.00 | - |
| 长盛货币市场基金 | 短期 | 1,000,000.00 | - | - |
| 平安财富. 翔园 8 号集合资金信托计划 | 6 个月 | 5,000,000.00 | - | - |
| 华润信托. 聚金池 1 号集合资金信托计划 | 3 个月 | 3,000,000.00 | - | - |
| 合计 | | 12,617,299.63 | 1,960,008.66 | - |

为了提高公司资金使用效益，增加公司现金资产收益，实现股东利益最大化，在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的同时，公司将农行西乡支行某账户设置自动理财功能，该账户每天余额设定为 10 万元，超出设定金额部分将自动认购中国农业银行“金钥匙. 安心快线”天天利滚利产品份额，公司需要资金使用时可随时赎回。截止 2014 年 7 月 31 日，公司持有中国农业银行“金钥匙. 安心快线”天天利滚利产品金额为人民币 3,560,986.81 元。

2014 年 7 月 29 日，公司以人民币 100 万元认购长盛货币基金份额 100 万份，折人民币 100.00 万元，截止 2014 年 7 月 31 日公司持有长盛货币基金份额 100 万份，折人民币 100.00 万元。

平安财富. 翔园 8 号集合资金信托计划是公司在 2014 年 7 月购买的金融产品。该信托计划的投资起点 500.00 万元，投资期限为 6 个月，预期投资收益率 8.5%。分配方式：到期一次性清算分配。资金用途：向恒大集团旗下恒大材料、恒大园林及越秀住建公司发放贷款。恒大地产集团及恒大集团为本信托计划提供担保，

对本息偿还提供连带担保责任。

华润信托·聚金池1号集合资金信托计划是公司在2014年7月购买的金融产品，该信托计划的投资起点是300.00万元，投资期限为3个月，预期投资收益率为6.1%，持有期内不能提前赎回，每笔认购在持有期满后分配本金和利息。托管费为0.08%/年。

报告期内，公司购买上述理财产品是为了通过低风险的投资理财业务，提高资金使用效率，获得一定的投资收益。报告期内，通过购买理财产品获得的投资收益分别为19,589.43元、70,031.48元、147,180.38元。公司购买上述理财已经董事会审议，并通过。在公司筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让阶段，公司在中介机构的辅导下，根据法律、法规的规定，修改了公司章程、《对外投资管理办法》等制度，这些制度对公司对外投资等事项进行了较为严格的规范，设定了相关审批程序，公司将严格执行相关制度。

11、其他非流动资产

| 项 目 | 投资期限 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------------------------|-----------------------------|--------------|-------------|-------------|
| 小牛资本·城市优质资产投资基金(三期)投资款 | 12个月+3个月(期满12个月后，可续期不超过3个月) | 1,000,000.00 | - | - |
| 合计 | | 1,000,000.00 | - | - |

2014年7月16日公司认缴深圳市小牛智赢二号投资企业（有限合伙）投资份额100万，预期年化收益12%，投资期限(12+3)个月，收益分配：季度分配，结算日后5个工作日内完成收益分配，起息日为2014年7月17日。资金用途：广州名门广场商业物业收购项目。根据深圳市小牛投资管理有限公司与中冀有限签订的《预约受让协议》的约定，自合伙企业成立之日起投资期满后的10个工作日内，合伙企业未按照协议约定的预期年化收益率向中冀有限分配全部收益及退还出资的，中冀有限有权要求深圳市小牛投资管理有限公司按照本协议的约定受让中冀有限对合伙企业实缴出资额相对应的合伙企业出资份额。

(六) 主要负债

1、短期借款

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
| | | | |

| | | | |
|------|--------------|--------------|---|
| 委托贷款 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 合计 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |

2013年9月12日公司（丙方，借款人）与深圳市高新投集团有限公司（甲方，委托人）、兴业银行股份有限公司深圳中心区支行（乙方，贷款人，受托人）签订编号为兴银深中委借字（2013）第61号的《委托贷款委托合同》，公司取得无息贷款200万元，借款期限：2013年11月8日至2014年11月8日。

2、应付账款

（1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

| 账龄 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 3,614,701.23 | 5,122,566.31 | 1,930,080.35 |
| 1-2年 | 1,048.54 | 120,000.00 | 3,503,257.38 |
| 2-3年 | - | 2,711,137.10 | 324,441.30 |
| 合计 | 3,615,749.77 | 7,953,703.41 | 5,757,779.03 |

报告期内的应付账款余额主要是应付供应商的采购货款。

（2）报告期各期期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期期末，应付账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年7月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-------------------|------|---------------|---------|------|
| 深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司 | 货款 | 830,801.16 | 22.98% | 1年以内 |
| 中田微波器件（深圳）有限公司 | 货款 | 679,452.39 | 18.79% | 1年以内 |
| 深圳市深钜精密五金有限公司 | 货款 | 406,743.17 | 11.25% | 1年以内 |
| 深圳深爱半导体股份有限公司 | 货款 | 379,514.30 | 10.50% | 1年以内 |
| 大连东信微波吸收材料有限公司 | 货款 | 179,910.69 | 4.98% | 1年以内 |
| 合计 | | 2,476,421.71 | 68.49% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年12月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|------|------|----------------|---------|----|
| | | | | |

| | | | | |
|------------------|----|-----------------|---------|-------|
| 深圳深爱半导体股份有限公司 | 货款 | 1, 440, 540. 51 | 18. 11% | 1 年以内 |
| 深圳市宝安区新安中信达电子经营部 | 货款 | 36, 616. 92 | 0. 46% | 1 年以内 |
| | | 1, 242, 319. 02 | 15. 62% | 2-3 年 |
| 深圳市南粤星辰电子仪器仪表商行 | 货款 | 1, 239, 909. 58 | 15. 59% | 2-3 年 |
| 中田微波器件（深圳）有限公司 | 货款 | 751, 217. 53 | 9. 44% | 1 年以内 |
| 苏州市相城区元和挚凯电子经营部 | 货款 | 11, 000. 00 | 0. 14% | 1 年以内 |
| | | 500, 000. 00 | 6. 29% | 1-2 年 |
| 合计 | | 5, 221, 603. 56 | 65. 65% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-------------------|------|-----------------|---------|-------|
| 深圳市宝安区新安中信达电子经营部 | 货款 | 1, 242, 319. 02 | 21. 58% | 1-2 年 |
| 深圳市南粤星辰电子仪器仪表商行 | 货款 | 1, 239, 909. 58 | 21. 53% | 1-2 年 |
| 中田微波器件（深圳）有限公司 | 货款 | 549, 747. 00 | 9. 55% | 1 年以内 |
| | | 187, 390. 28 | 3. 25% | 1-2 年 |
| 苏州市相城区元和挚凯电子经营部 | 货款 | 500, 000. 00 | 8. 68% | 1 年以内 |
| 深圳市宏业锐丰精密机械设计有限公司 | 货款 | 150, 000. 00 | 2. 61% | 1-2 年 |
| | | 300, 000. 00 | 5. 21% | 2-3 年 |
| 合计 | | 4, 169, 365. 88 | 72. 41% | |

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

| 账龄 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-------|-------------|--------------|--------------|
| 1 年以内 | 42, 650. 77 | 189, 432. 00 | 43, 413. 20 |
| 1-2 年 | 1, 900. 00 | - | 40, 888. 00 |
| 3-4 年 | - | - | 59, 000. 00 |
| 合计 | 44, 550. 77 | 189, 432. 00 | 143, 301. 20 |

报告期各期末的其他应付款余额较少，主要是应付物流公司的款项、办公用

品的采购款。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年7月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-----------------|---------|---------------|---------|-------|
| 昆山市花桥镇千品电子商行 | 办公用品采购款 | 32,000.00 | 71.83% | 1 年以内 |
| 深圳市德邦物流有限公司 | 快递费 | 4,995.00 | 11.21% | 1 年以内 |
| 中国电信股份有限公司 | 电话费 | 3,117.51 | 7.00% | 1 年以内 |
| 广东联合电子服务股份有限公司 | 保证金 | 1,038.26 | 2.33% | 1 年以内 |
| 深圳市汇科计量检测技术有限公司 | 保证金 | 700.00 | 1.57% | 1-2 年 |
| 合计 | | 41,850.77 | 93.94% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年12月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-----------------|-------|----------------|---------|-------|
| 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 房租水电费 | 172,997.00 | 91.32% | 1 年以内 |
| 饶辉 | 报销款 | 12,600.00 | 6.65% | 1 年以内 |
| 周夏军 | 报销款 | 1,935.00 | 1.02% | 1 年以内 |
| 深圳市汇科计量检测技术有限公司 | 保证金 | 700.00 | 0.37% | 1 年以内 |
| 深圳韦科思科技有限公司 | 保证金 | 700.00 | 0.37% | 1 年以内 |
| 合计 | | 188,932.00 | 99.74% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|------------------|------|----------------|---------|-------|
| 深圳市宝安区松岗创意达模具加工部 | 保证金 | 59,000.00 | 41.17% | 3 年以上 |
| 博宇国际广告有限公司 | 保证金 | 40,888.00 | 28.53% | 1-2 年 |
| 上海圆迈贸易有限公司 | 保证金 | 3,199.00 | 2.23% | 1 年以内 |
| 爱利琴商务咨询（上海）有限公司 | 保证金 | 2368 | 1.65% | 1 年以内 |
| 深圳市欣点亮智能科技有限公 | 保证金 | 475 | 0.33% | 1 年以内 |

| | | | | |
|----|--|------------|--------|--|
| 司 | | | | |
| 合计 | | 105,930.00 | 73.92% | |

4、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

| 账龄 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 310,995.51 | 579,993.21 | 375,257.83 |
| 1-2年 | 126,426.83 | 38,388.28 | 134,397.83 |
| 合计 | 437,422.34 | 618,381.49 | 509,655.66 |

(2) 报告期各期期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期期末，预收账款前五名单位如下：

| 单位名称 | 款项性质 | 2014年7月31日余额(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|-----------------|------|-----------------|---------|------|
| 上海昊冀网络工程有限公司 | 货款 | 49,000.00 | 11.20% | 1-2年 |
| 深圳市荣盛达电子有限公司 | 货款 | 34,587.83 | 7.91% | 1-2年 |
| 佛山市华电智能通信科技有限公司 | 货款 | 17,910.00 | 4.09% | 1-2年 |
| 上海泰安电子有限公司 | 货款 | 9,100.00 | 2.08% | 1年以内 |
| 苏州匹克电子有限公司 | 货款 | 4,500.00 | 1.03% | 1年以内 |
| 合计 | | 115,097.83 | 26.31% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2013年12月31日余额(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|------------------|------|------------------|---------|------|
| 中山市古镇汇诺照明电器厂 | 货款 | 180,000.00 | 29.11% | 1年以内 |
| 上海昊冀网络工程有限公司 | 货款 | 49,000.00 | 7.92% | 1年以内 |
| 昌辉汽车电气系统（安徽）有限公司 | 货款 | 45,300.00 | 7.33% | 1年以内 |
| 北京市经纬度通信技术有限责任公司 | 货款 | 43,416.70 | 7.02% | 1年以内 |
| 深圳市新亚电子制程股份有限公司 | 货款 | 38,020.00 | 6.15% | 1年以内 |
| 合计 | | 355,736.70 | 57.53% | |

| 单位名称 | 款项性质 | 2012年12月31日余额(元) | 占期末余额比例 | 账龄 |
|---------------------|------|------------------|---------|------|
| 深圳东志器材有限公司 | 货款 | 122,040.00 | 23.95% | 1年以内 |
| 上海欧卓电子通讯技术有限公司 | 货款 | 51,770.00 | 10.16% | 1-2年 |
| | | 4,779.10 | 0.94% | 1年以内 |
| 广州市联生电器科技有限公司 | 货款 | 32,025.26 | 6.28% | 1年以内 |
| 浙江三维通信股份有限公司 | 货款 | 26,935.89 | 5.29% | 1年以内 |
| 深圳新亚电子制程股份有限公司福田分公司 | 货款 | 17,300.00 | 3.39% | 1年以内 |
| | | 6,150.00 | 1.21% | 1-2年 |
| 合计 | | 261,000.25 | 51.21% | |

5、应交税费

单位：元

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日余额 | 2012年12月31日余额 |
|---------|------------|---------------|---------------|
| 增值税 | 118,863.39 | 419,506.31 | 57,774.97 |
| 企业所得税 | 621,865.61 | 858,031.39 | 643,007.42 |
| 个人所得税 | 9,153.94 | 3,547.33 | - |
| 城市维护建设税 | 8,306.17 | 29,365.44 | 4,044.25 |
| 教育附加费 | 3,559.79 | 12,585.19 | 1,733.25 |
| 地方教育附加费 | 2,373.19 | 8,390.13 | 1,155.50 |
| 堤围费 | 225.60 | 426.65 | 125.63 |
| 合计 | 764,347.69 | 1,331,852.44 | 707,841.02 |

6、其他非流动负债

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 递延收益 | 2,207,500.00 | 2,170,000.00 | 1,740,000.00 |
| 合计 | 2,207,500.00 | 2,170,000.00 | 1,740,000.00 |

递延收益的明细：

| 负债项目 | 2013年12月31日 | 本年新增补助金额 | 本年计入营业外收入金额 | 2014年7月31日 | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------|-------------|----------|-------------|------------|-------------|
| 北斗/GPS导航芯片模组测试 | 800,000.00 | - | - | 800,000.00 | 与资产、收益相关 |

| | | | | | |
|-------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|----------|
| 技术及设备研发补助 | | | | | 关 |
| BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化补助 | 935,000.00 | - | - | 935,000.00 | 与资产、收益相关 |
| BD/GPS 组合模拟器补助 | 250,000.00 | - | - | 250,000.00 | 与资产、收益相关 |
| 中小企业发展专项资金 | 185,000.00 | - | 11,666.67 | 173,333.33 | 与资产相关 |
| 企业信息化建设项目建设资金 | - | 50,000.00 | 833.33 | 49,166.67 | 与资产相关 |
| 合计 | 2,170,000.00 | 50,000.00 | 12,500.00 | 2,207,500.00 | |

| 负债项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本年新增补 助金额 | 本年计入营 业外收入金 额 | 2013 年 12 月 31 日 | 与资产 相关/与 收益相 关 |
|--------------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| 北斗/GPS 导航芯片模组测试技术及设备研发补助 | 800,000.00 | - | | 800,000.00 | 与资产、 收益相关 |
| BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化补助 | 690,000.00 | 245,000.00 | - | 935,000.00 | 与资产、 收益相关 |
| BD/GPS 组合模拟器补助 | 250,000.00 | | | 250,000.00 | 与资产、 收益相关 |
| 中小企业发展专项资金 | - | 200,000.00 | 15,000.00 | 185,000.00 | 与资产 相关 |
| 合计 | 1,740,000.00 | 445,000.00 | 15,000.00 | 2,170,000.00 | |

①北斗/GPS 导航芯片模组测试技术及设备研发补贴：根据公司与深圳市科技创新委员会于 2012 年 11 月 21 日签订的《深圳市战略新兴产业发展专项资金项目合同书》，深圳市科技创新委员会无偿向公司“北斗/GPS 导航芯片模组测试技术及设备研发”项目资助 80 万元，合同实施年限 2012 年 11 月 21 日至 2014 年 6 月 1 日，完成 6 个月内向深圳市科技创新委员会提出验收申请，违反使用规定全额退还。公司于 2012 年 12 月 4 日收到深圳市财政委员会款项 80 万元。

因该项补贴资金使用情况须经过验收，暂列入递延收益，待验收后分期结转营业外收入。截止 2014 年 7 月 31 日，本公司已向深圳市科技创新委员会提交该项目验收申请。

②**BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化补助**: 根据公司与深圳市科技创新委员会于 2012 年 5 月 31 日签订的《深圳市科技研发资金项目合同书》，深圳市科技创新委员会无偿向公司“**BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化**”项目资助 20 万元，合同实施年限 2012 年 5 月 31 日至 2014 年 5 月 28 日，完成 6 个月内向深圳市科技创新委员会提出验收申请。公司于 2012 年 6 月 21 日收到深圳市财政委员会款项 20 万元。

根据公司与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心、深圳市科技创新委员会于 2012 年 7 月 23 日签订的《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》，科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心无偿向公司“**BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化**”项目资助 70 万元，首次支付 49 万元，验收合格后支付 21 万元，合同实施年限 2012 年 7 月至 2014 年 7 月。公司于 2012 年 11 月 12 日收到拨款 49 万元。

2013 年 5 月 15 日，本公司向深圳市宝安区科技创新局提交《深圳市宝安区科技计划国家/省科技计划项目配套补贴申请书》，申请“**BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化**”项目配套资助资金 35 万元，2013 年 12 月 30 日本公司收到深圳市宝安区财政局“**BD/GPS 导航组合模拟器研发推广产业化**”项目配套资助资金 24.5 万元。因该项补贴资金使用情况须经过验收，暂列入递延收益，待验收后分期结转营业外收入。

截止 2014 年 7 月 31 日，该项目尚在实施中。

③**BD/GPS 组合模拟器补助**: 根据本公司 2012 年 7 月 2 日向深圳市宝安区科学技术局提交的《深圳市宝安区科技计划关键领域技术创新资助项目申请书》，深圳市宝安区科学技术局向公司“**BD/GPS 组合模拟器**”项目资助 25 万元，实施年限 2012 年 6 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日。公司于 2012 年 12 月 31 日收到深圳市宝安区财政局款项 25 万元。因该项补贴资金使用情况须经过验收，暂列入递延收益，待验收后分期结转营业外收入。截止 2014 年 7 月 31 日，该项目尚在实施中。

④**中小企业发展专项资金**: 根据深圳市中小企业服务中心《关于开展 2012

年深圳市民营及中小企业发展专项资金创新小型微型企业培育项目资助计划》，本公司于 2013 年 3 月 6 日收深圳财政局拨款（中小企业发展专项资金）20 万元，用于资助 2010、2011 年度固定资产购置支出，此项补助按对应固定资产折旧年限 10 年分期计入营业外收入。

⑤企业信息化建设项目资金：根据深圳市宝安区经济促进局《企业信息化资助资金的通知》，本公司于 2014 年 6 月 10 日收到深圳市宝安区财政局拨款 5 万元，用于企业信息化建设项目投资资助，本公司信息化建设主要用于“企业管理系列软件、金蝶财务软件”等购置，此项补助按相关软件摊销年限 10 年分期结转营业处收入。

（七）股东权益情况

1、股本

单位：元

| 股东 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 6,000,000.00 | 4,200,000.00 | |
| 李银虎 | 4,250,000.00 | 4,250,000.00 | 4,250,000.00 |
| 王玥 | 560,000.00 | — | |
| 韩朱明 | 500,000.00 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙) | 340,000.00 | — | |
| 李银龙 | 250,000.00 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 纪元法 | 200,000.00 | — | |
| 周夏军 | 50,000.00 | — | |
| 巫新华 | 50,000.00 | — | |
| 合计 | 12,200,000.00 | 9,200,000.00 | 5,000,000.00 |

2、资本公积

单位：元

| 项目 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 资本溢价 | 1,760,000.00 | | |
| 合计 | 1,760,000.00 | | |

2014年4月30日，公司召开股东会并作出决议，同意将公司注册资本由人民币1,100.00万元增加至人民币1,220.00万元。实际增加出资额人民币296.00万元，其中认缴注册资本120.00万元，计入资本公积176.00万元，新增出资由股东深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙)出资人民币68.00万元，认缴注册资本34.00万元，计入资本公积34.00万元，王玥出资168.00万元，认缴注册资本56.00万元，计入资本公积112.00万元，纪元法出资40.00万元，认缴注册资本20.00万元，计入资本公积20.00万元，周夏军出资10.00万元，认缴注册资本5.00万元，计入资本公积5.00万元，巫新华出资10.00万元，认缴注册资本5.00万元，计入资本公积5.00万元。

3、盈余公积

单位：元

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 法定盈余公积 | 655,975.27 | 491,265.92 | 291,272.52 |
| 合计 | 655,975.27 | 491,265.92 | 291,272.52 |

4、未分配利润

单位：元

| 项 目 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| 年初未分配利润 | 4,384,686.64 | 2,621,452.67 | 179,649.97 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 1,637,124.36 | 1,963,227.37 | 2,713,114.11 |
| 减：提取法定盈余公积 | 164,709.35 | 199,993.40 | 271,311.41 |
| 年末未分配利润 | 5,857,101.65 | 4,384,686.64 | 2,621,452.67 |

(八) 报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

| 项目 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率(母公司) | 31.07% | 51.20% | 53.51% |
| 流动比率(倍) | 3.62 | 2.05 | 2.10 |
| 速动比率(倍) | 1.17 | 1.56 | 1.60 |

报告期内，公司的流动比率和速动比率适中，资产负债率较低，公司有较好

的偿债能力。截止到 2014 年 7 月 31 日，资产负债率比 2013 年有所下降主要是公司当期偿还了部分供应商货款导致应付账款余额下降较多所致。流动负债的下降导致截止到 2014 年 7 末的流动比率比 2013 年末有所上升。公司在 2014 年购买理财产品现金支出较多，导致 7 月末速动资产相比 2013 年下降较多，因此 2014 年 7 月 31 日速动比率比 2013 年有所下降。

2、营运能力分析

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 2.43 | 4.48 | 4.98 |
| 应收账款周转天数 | 87 | 81 | 73 |
| 存货周转率（次） | 2.49 | 4.47 | 3.78 |
| 存货周转天数 | 85 | 81 | 96 |

随着收入的增长，应收账款余额也有所增加，因此 2013 年的应收账款周转率与 2012 年相比，略有下降。与 2013 年相比，2014 年 1-7 月应收账款周转率下降较多，主要是受当期经营期间较短的影响，收入较少，同时由于公司未及时收款，期末应收账款余额较大所致。

与 2012 年相比，2013 年存货周转较快，主要是因为当期销售额增加较多所致。受 2014 年 1-7 月经营期间的影响，收入较少，成本相应较少，同时由于公司发给部分客户的产品尚未到结算期，尚未验收导致发出商品增加较多，存货余额增加，因此 2014 年 1-7 月存货周转率与 2013 年相比，下降较多。

3、盈利能力分析

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------|--------------|---------|---------|
| 净资产收益率 | 10.12% | 19.79% | 59.55% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 9.28% | 19.18% | 57.28% |
| 综合业务毛利率 | 34.68% | 35.41% | 47.26% |

受当期股本增加以及综合毛利率下降的影响，公司净资产收益率呈下降趋势。综合毛利率下降的原因详见“本节六、报告期主要财务数据及财务指标分析（一）营业收入”。

4、获取现金能力分析

| 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(元) | -61,065.13 | 2,122,121.49 | 134,144.81 |
| 投资活动产生的现金流量净额(元) | -11,878,633.39 | -3,494,040.90 | -483,801.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额(元) | 4,760,000.00 | 6,200,000.00 | 2,000,000.00 |

由于，2013年公司销售商品、提供劳务收到的现金较多，因此2013年度经营活动产生的现金流量净额相比2012年有大幅增加。2014年由于销售商品、提供劳务取得现金较少，同时公司根据较好的市场预期增加了存货的储备，用于采购商品的现金支出增加，因此2014年1-7月经营活动产生的现金流量净额相比2013年大幅下降。

报告期内，经营活动现金流与净利润的比较如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|---------------|-----------|--------|--------|
| 净利润 | 163.71 | 196.32 | 271.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -6.11 | 212.21 | 13.41 |

报告期内，公司2014年1-7月、2013年度、2012年度经营活动产生的现金流量金额分别为-61,065.13元、2,122,121.49元、134,144.81元，净利润分别为1,637,124.36元、1,963,227.37元和2,713,114.11元，报告期内各期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要系由于报告期间存货增加、经营性应收和经营性应付项目的增加影响当期经营活动现金流量造成的。

2014年1-7月经营活动产生的现金流量金额为-61,065.13元，主要原因是公司通过2014年1-7月增资及收回关联方往来款项，资金充裕，公司为树立良好信誉，缩短了供应商货款支付周期，并对前期拖欠货款进行了清理。2012年度经营活动产生的现金流量金额为134,144.81元，明显少于2012年度净利润，主要原因因为2012年度支付关联方往来款项较多，根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”的分析，报告期内存货、经营性应收、应付项目的增减变动对当期经营活动现金流量的影响额如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年1-7月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----|-----------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|

| | | | |
|-------------------------|---------|---------|---------|
| 资产减值准备 | -38.71 | 27.91 | 27.18 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 23.01 | 33.41 | 27.96 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -66.03 | -105.34 | -173.39 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 462.59 | -303.96 | -483.41 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -543.54 | 380.22 | 375.84 |
| 合计影响经营活动产生的现金流量净额 | -162.68 | 32.25 | -225.83 |

注：负数表示减少当期现金流量；正数表示增加当期现金流量

因此，报告期内，公司现金流波动存在合理性，经营活动现金流量净额与净利润相匹配。

报告期内，公司为了对闲置资金进行管理，购买银行理财产品，导致各期投资活动现金支出较多。2014年1-7月投资活动产生的现金流量净额为负值较大，主要是因为公司当期除购买银行理财产品外，还参与集合资金信托计划的认购、长盛货币市场基金的认购、并投资小牛资本•城市优质资产投资基金。

公司筹资活动产生的现金流量净额主要为公司收到的股东投资款及取得的银行借款。2013年度筹资活动产生的现金流量净额较高主要为当期公司收到银行借款200.00万元。

报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的相符、相关科目会计核算勾稽分析如下：

报告期内，公司2014年1-7月、2013年度、2012年度销售商品、提供劳务收到的现金分别为1,951.78万元、2,407.61万元、1,598.18万元，营业收入分别为1,630.25万元、2,368.84万元、1,454.41万元，销售收现比分别为119.72%、101.64%、109.89%，公司各期销售收现率较稳定，与销售收入关系基本匹配。

报告期内，公司2014年1-7月、2013年度、2012年度购买商品、接受劳务支付的现金分别为1,638.60万元、1,522.08万元、977.72万元，营业成本分别为1,064.90万元、1,529.94万元和767.01万元，购货付现比分别为153.87%、99.49%、127.47%，2014年1-7月购货付现比较高原因为2014年1-7月公司收到股东增资及收回关联方往来款项，资金充裕，公司为树立良好信誉，缩短了供应商货款支付周期，并对前期拖欠货款进行了清理。

报告期内，公司2014年1-7月、2012年度收到其他与经营活动有关的现金

较大原因为 2014 年 1-7 月收回实际控制人李银虎往来款净额 300 余万元，2012 年度为收到政府补助 180 余万元。

报告期内，公司 2012 年度支付其他与经营活动有关的现金较大原因为 2012 年度支付实际控制人李银虎往来款净额 300 余万元。

报告期内，公司 2013 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额的现金较大原因为报告期内公司长期资产增加主要集中在 2013 年度，原因为：①公司 2013 年度生产规模扩大，相关生产设备需求增加；②自 2012 年起公司申报的新产品研发项目较多，获得了一定的政府专项资金，公司购入相应研发设备，如网络分析仪等；③公司为加强生产流程管理，优化财务核算，对原有财务系统进行了更新，购入金蝶 ERP 系统。

报告期内，公司收回投资收到的现金、投资所支付的现金逐年增加，主要原因为 2013 年度、2014 年 1-7 月公司收到股东增资及收回关联方往来款项，货币资金增加较多，为了提高公司资金使用效益，增加公司现金资产收益，实现股东利益最大化，在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的同时，公司将农行西乡支行某账户设置自动理财功能，该账户每天余额设定为 10 万元，超出设定金额部分将自动认购中国农业银行“金钥匙·安心快线”天天利滚利产品份额，循环申购赎回，导致发生额较大。同时公司利用部分暂时闲置资金购买货币基金、信托产品。

因此，报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽相符。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、关联方情况

(1) 存在控制关系的关联方

| 名称 | 与公司的关系 |
|----------------|-------------------|
| 李银虎 | 最终控制方、董事长/总经理 |
| 深圳中冀联合科技股份有限公司 | 直接持有本公司 49.18% 股份 |

(2) 不存在控制关系的关联方

| 名称 | 与公司的关系 |
|---------------------|-------------------------|
| 苏州中冀通讯技术有限公司 | 全资子公司 |
| 中冀联合技术有限公司 | 全资子公司 |
| 中冀联合（亚洲）集团有限公司【注 1】 | 本公司最终控制方控制的企业 |
| 深圳市联冀电子有限公司【注 2】 | 深圳中冀联合科技股份有限公司控制的企业 |
| 深圳市众和汇智投资合伙企业(有限合伙) | 直接持有本公司 2.79%股份 |
| 王玥 | 直接持有本公司 4.59%股份 |
| 韩朱明 | 直接持有本公司 4.10%股份、董事/副总经理 |
| 李银龙 | 直接持有本公司 2.05%股份、董事 |
| 纪元法 | 直接持有本公司 1.64%股份 |
| 周夏军 | 直接持有本公司 0.41%股份、董事 |
| 巫新华 | 直接持有本公司 0.41%股份、董事 |
| 刘艳敏 | 监事 |
| 黄小婉 | 监事 |
| 许云龙 | 监事 |
| 陈洁 | 财务总监 |
| 张庆 | 董事会秘书 |

注 1：根据香港公司注册处处长 Miss Nancy O. S. YAU（公司注册主任邱爱琛代行）于 2006 年 11 月 15 日签发的 1087611 号《公司注册证书》，中冀联合（亚洲）集团有限公司成立。办公地址：香港中环德辅道中 181 号大新行 9 楼 C 座。业务性质：生产研发通讯电子产品及国际贸易。

注 2：深圳市联冀电子有限公司成立于 2014 年 5 月 29 日，注册号为 440306109464797。注册资本：50 万元人民币。法定代表人是刘官超。住所：深圳市宝安区西乡街道前进二路桃源居南面深圳市智汇创新中心 D 座 3A05 室。经营状态：登记设立。股权结构：刘官超出资 20 万元，占 40%；深圳中冀联合科技股份有限公司出资 30 万元，占 60%。

（二）关联交易及对财务状况的影响

1、经常性关联交易

（1）关联租赁

深圳中冀联合科技股份有限公司与深圳市宝安区科技创业服务中心签署租

赁协议,租赁宝安区西乡街道桃花源创新园主楼 515-524 房间。租赁期间为 2012 年 5 月 1 日至 2013 年 4 月 30 日。中冀科技将租赁房产按平价转租给公司作为办公使用,租赁期间为 2012 年 5 月 1 日至 2013 年 4 月 30 日。2012 年、2013 年公司与中冀科技之间发生的租赁费分别为 153,864.00 元、76,932.00 元,占当期净利润的比例分别为: 5.67%、3.92%,关联租赁对当期的损益影响较小。从 2013 年 5 月开始,公司与深圳市宝安区科技创业服务中心签署租赁协议,以避免与中冀科技之间发生的关联租赁行为。

2、偶然性关联交易

(1) 关联销售

| 关联方 | 关联交易内 容 | 关联交易 定价原则 及决策程 序 | 2014 年 1-7 月发 生数 | | 2013 年度发生数 | | 2012 年度发 生数 | |
|----------------------------|------------|---------------------------|---------------------|------------------------|------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | | | 金额 | 占同类 交易金 额的比 例 | 金额 | 占同类 交易金 额的比 例 | 金额 | 占同类 交易金 额的比 例 |
| 深圳中冀 联合科技 股份有限 公司 | 委托加工 | 协议价 | - | - | 25,641.03 | 0.11% | - | - |
| 合计 | | | - | - | 25,641.03 | 0.11% | - | - |

2013 年 3 月,公司为深圳中冀联合科技股份有限公司提供屏蔽箱相关委托加工服务,费用共计 2.56 万元。报告期内,公司无对其他第三方提供类似服务。双方协议按照市场价结算。报告期内,关联销售额占比较低,对财务状况的影响小。

(2) 2014 年 6 月 15 日,深圳市瑞凌实业股份有限公司(甲方)、中冀联合(亚洲)集团有限公司(乙方)及中冀联合技术有限公司(丙方)签署《合同权利义务转让书》,因乙方计划于 2014 年 6 月 15 日申请注销,约定自 2014 年 6 月 15 日起将甲乙双方于 2013 年 11 月 18 日签订的合同编号为 RI-CG-13111402《设备采购合同》(包括补充协议及合同附件)中乙方所享有的权利、应履行的义务及应承担的责任全部转移至丙方。**中冀联合(亚洲)集团有限公司的注销流程预计在 2015 年 1 月份完成。**

截止 2014 年 7 月 31 日,丙方已向甲方交付了上述采购合同所列设备并完成

验收，由此，丙方确认销售收入 76,600.00 美元。截止 2014 年 6 月 18 日，乙方已将预收销售款 66,076.00 美元支付给丙方，余款由甲方按合同约定后续支付给丙方。

(3) 关联方之间的资产收购

①关联采购

| 关联方 | 关联交易内 容 | 关联交易定 价原则及决 策程序 | 2014 年 1-7 月发 生数 | | 2013 年度发生数 | | 2012 年度发 生数 | |
|--------------------|------------|-----------------------|---------------------|--------------------|------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | | | 金额 | 占同类交 易金额的比 例 | 金额 | 占同类交 易金额的比 例 | 金额 | 占同类交 易金额的比 例 |
| 深圳中冀联合科 技股份有限公司 | 固定资产 | 协议价 | - | - | 197,782.18 | 11.56% | - | - |

为解决同业竞争，2013 年 7 月，中冀科技将与无线通讯测试设备相关的机器设备及部分电子设备出售于公司，双方协商价为所售固定资产的账面净值。报告期内，关联采购额占比较低，对财务状况的影响小。

②无偿受让母公司中冀科技专利技术

报告期内，中冀科技将拥有的 1 项发明专利，3 项实用新型专利无偿转让给公司，该 4 项专利具体如下：

| 序号 | 专利类型 | 证书编号 | 专利名称 | 申请日 | 申请状态或 保护期 |
|----|------|------------------|-----------------------|------------|-------------------------------|
| 1 | 发明专利 | 201210280519.0 | 一种北斗卫星信号模 拟器及其实现方法 | 2012-08-08 | 2014-02-12 至 2034-02-11 |
| 2 | 实用新型 | ZL201220526519.X | 一种新型双层屏蔽箱 | 2012-10-16 | 2013-05-22 至 2023-05-21 |
| 3 | 实用新型 | ZL201220390891.2 | 一种北斗卫星信号模 拟器 | 2012-08-08 | 2013-04-24 至 2023-04-23 |
| 4 | 实用新型 | ZL201220526529.3 | 一种新型 GPS 信号转 发器 | 2012-10-16 | 2013-04-10 至 2023-04-09 |

为解决同业竞争，2013 年，中冀科技将与公司主营业务相关的专利技术转让给公司，双方签署了专利技术转让协议。根据协议内容，中冀科技不再享有对上

述专利的所有权，也不在未来任何时候就上述专利受让方中冀联合提起任何权利要求。中冀科技分别于 2013 年 7 月 4 日、2013 年 8 月 17 日及 2013 年 10 月 25 日向国家知识产权局申请对专利号为 ZL201220526519. X、ZL201220526529. 3 及 ZL201220390891. 2 的所有权进行变更登记。国家知识产权局分别于 2013 年 7 月 18 日、2013 年 8 月 28 日及 2013 年 10 月 30 日出具了准予变更申请通知书，根据通知书内容，该变更申请“符合专利法及实施细则的相关规定，准予变更”。中冀科技目前正在积极办理专利号为 201210280519. 0 发明专利的所有权人变更申请。

报告期内，公司从控股股东中冀科技受让的专利技术，目前公司产品中对上述技术的单独应用较少，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

报告期内，公司收购关联方资产事项仅为对应资产过户，未发生相关人员转移、收购行为对公司财务状况和经营成果构成的影响较小。

③2014 年 7 月底，公司将部分电子元器件产品出售予联冀电子，由于截止到 2014 年 7 月 31 日，联冀电子未对该部分产品验收，未满足收入确认条件，公司将该部分产品在存货-发出商品中核算，金额为 103,381.77 元。2014 年 8 月、9 月公司陆续将库存的电子元器件产品出售予联冀电子，双方交易价格为成本加 **6%的毛利**。截止到 2014 年 9 月 15 日，存货中的电子元器件产品已全部处理予联冀电子，共计 511,326.63 元（含税价）。联冀电子分别于 2014 年 8 月、2014 年 9 月对电子元器件产品进行验收，公司根据验收的结果开具发票并确认收入。

（三）关联方往来

| 其他应收款 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|
| 李银虎 | - | 3,892,482.49 | 4,336,011.76 |
| 合计 | - | 3,892,482.49 | 4,336,011.76 |

| 其他应付款 | 2014 年 7 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 深圳中冀联合科技股份有限公司 | - | 172,997.00 | - |
| 合计 | - | 172,997.00 | - |

报告期内，公司与李银虎之间的资金拆借行为均为无息。

（四）公司规范关联交易的制度安排

股份公司成立后，公司已按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确关联交易的决策权限和决策程序。公司与关联方之间的关联交易发生在有限公司阶段，股份公司成立后，公司董事会、监事会以及股东大会，分别为公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月关联交易事项作了追溯确认，认为相关关联交易决策程序存在瑕疵，但相关关联交易真实，并确认相关关联交易未对公司、股东及债权人的利益造成重大不利影响。未来，如公司与关联方之间发生关联交易，将严格按照相关制度对关联交易的规定执行，以规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）公司涉及诉讼的未结债权情况

1、2014 年 5 月 6 日，公司就上杭祥辉电子有限公司、深圳市祥辉达科技有限公司拖欠本公司货款人民币 105,251.50 元向深圳市宝安区人民法院提交诉讼状，深圳市宝安区人民法院已受理本案，案号为（2014）深宝法沙民二初字第 1253 号。截止 2014 年 7 月 31 日，上杭祥辉电子有限公司尚有 58,445.00 元货款未支付给本公司。由于目前被告下落不明，法院现已采取公告送达，本案将于 2014 年 9 月 29 日开庭审理。本公司已对应收上杭祥辉电子有限公司 58,445.00 元货款全额计提坏账准备。

2、2014 年 6 月 5 日，广东省深圳市宝安区人民法院出具编号为（2014）深宝法沙民初字第 920 号《民事判决书》，认定被告深圳市永迪尔电子有限公司拖欠本公司货款人民币 10,000 元未支付属实，判决被告深圳市永迪尔电子有限公司应于判决生效之日起五日内支付本公司货款人民币 10,000 元。对于上述判决结果，被告和本公司均未在法定时间内提起上诉，一审判决生效。截止 2014 年 7 月 31 日，本公司尚未收到被告应支付的货款人民币 10,000 元，本公司已对应收深圳市永迪尔电子有限公司 10,000 元货款全额计提坏账准备。本公司将采取积极措施收回上述货款，减少公司损失。

除上述事项外，截至 2014 年 7 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

九、报告期资产评估情况

因改制的需要，公司聘请了北京大正海地人资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了大正海地人评报字（2014）第 236C 号的资产评估报告，有限公司 2014 年 7 月 31 日经评估的净资产为 2,176.03 万元。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

报告期内，公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）中冀联合技术有限公司

1、基本情况

| | |
|------|---|
| 企业名称 | 中冀联合技术有限公司 |
| 登记号 | 62551001-000-12-13-9 |
| 住所 | RM 502B 5/F HANG PONT COMM BLDG 31 TONKIN ST CHEUNG SHA WAN KLN HONG KONG |
| 董事 | 李银虎 |

| | |
|------|------------------------------|
| 授权股本 | 38 万港币 |
| 股权结构 | 深圳市中冀联合通讯技术有限公司持有 100.00% 股权 |
| 成立日期 | 2013 年 12 月 27 日 |
| 经营范围 | 电子及通讯产品销售、进出口贸易 |
| 主营业务 | 电子及通讯产品销售、进出口贸易 |
| 取得方式 | 投资设立 |

2、主要财务数据

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度金额（元） | 2012 年度金额（元） |
|------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 营业收入 | 474,633.16 | | |
| 净利润 | 43,709.16 | | |
| 项目 | 2014 年 7 月 31 日余额 (元) | 2013 年 12 月 31 日余额 (元) | 2012 年 12 月 31 日余 额（元） |
| 资产总额 | 361,863.99 | | |
| 负债总额 | 9,172.62 | | |
| 净资产 | 352,691.37 | | |

（二）苏州中冀通讯技术有限公司

1、基本情况

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 苏州中冀通讯技术有限公司 |
| 注册号 | 320594000275972 |
| 住所 | 苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号 142A |
| 法定代表人 | 李银龙 |
| 注册资本 | 100 万元人民币 |
| 股权结构 | 深圳市中冀联合通讯技术有限公司出资 100.00 万元，占 100.00% |
| 成立日期 | 2013 年 8 月 14 日 |
| 经营范围 | 无 一般经营项目：研发、销售：通信设备、电子产品、计算机软硬件产品及周边产品、电磁屏蔽设备、防辐射装备及周边配件、仪器仪表、实验设备及周边配件；并提供相应的技术服务、技术转让、技术支持；从事研发所需原材料的进口业务和自产产品的出口业务。 |
| 主营业务 | 电磁屏蔽设备、防辐射装备及周边配件销售 |
| 取得方式 | 投资设立 |

2、主要财务数据

| 项目 | 2014 年 1-7 月 | 2013 年度金额(元) | 2012 年度金额(元) |
|------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 营业收入 | 388,888.89 | | |
| 净利润 | -53,744.70 | -36,706.65 | |
| 项目 | 2014 年 7 月 31 日余额(元) | 2013 年 12 月 31 日余额(元) | 2012 年 12 月 31 日余额(元) |
| 资产总额 | 999,699.67 | 963,293.35 | |
| 负债总额 | 90,151.02 | | |
| 净资产 | 909,548.65 | 963,293.35 | |

十二、经营风险因素及评估

(一) 关联方非经营性占用资金的风险

有限公司阶段，关联方存在非经营性占用资金行为。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等规章制度，对关联方之间发生的资金拆借行为进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序。随着管理层规范运作意识的不断加强，公司与关联方之间的资金拆借行为将逐渐减少。2014 年公司清理了与关联方之间的资金拆借，截止到 2014 年 7 月 31 日，无其他应收关联方款项。

但是，由于股份公司刚成立，短期内仍可能存在相关治理制度不能有效执行的风险；同时，如果实际控制人不当利用其控制地位，在公司治理制度框架内继续发生关联资金往来，有可能损害公司及其他投资者利益。

(二) 收入结构变化的风险

随着北斗卫星导航民用领域的不断放开，卫星导航产品的需求量将不断增加，进而对北斗卫星导航产品测试设备的需求起到一定的拉动作用。公司近两年对研发北斗卫星导航产品测试技术投入较多，且取得一定的研发成果，相关技术正在申请专利。新技术生产的产品已通过测试并且达到量产的标准。目前，公司正积极推介相关产品。公司近两年主营业务收入 90%以上来自于无线通讯产品测试设备的销售，随着卫星导航产品需求量的不断增加，如公司生产的北斗卫星导航产品测试设备市场反应较好，其创造的收入将可能超过无线通讯产品测试设备，届时公司主营业务产品收入结构及毛利率将会发生变化。

(三) 核心技术人员流失与技术泄密的风险

公司作为自主创新的高新技术企业，主营产品科技含量高，高素质的研发团

队及核心研发成果对公司的持续发展至关重要。公司产品和技术研发需要依赖专业人才，人才是公司保持市场竞争优势和持续创新能力的关键因素。当前市场对于技术和人才竞争日益激烈，如果出现核心技术泄露或核心技术人员流失的现象，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和持续创新能力。

（四）实际控制人不当控制风险

李银虎直接和间接持有本公司 77.17%股份，系公司的实际控制人，对公司经营决策可施予重大影响。若实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东权益带来风险。

（五）应收账款增加风险

截至2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日，公司应收账款余额分别为3,619,135.44元、6,961,921.95元、6,440,269.08元，应收账款净额占当期末资产总额的比例分别为19.77%、22.46%、20.29%。虽然公司客户大部分长期合作关系较为稳定，从历史经验来看，发生坏账的可能性很小。未来随着公司业务量的增加，应收账款余额会随之增加，如果公司不能及时收回相应款项，则会对公司的经营业绩带来不利影响。

（六）房屋租赁存在瑕疵及面临搬迁的风险

2011年9月5日，中冀有限与出租方深圳市永恒记实业有限公司签订《房屋租赁合同书》，约定公司租赁位于深圳市宝安区西乡航城大道安乐工业区A区A4栋四楼B厂房、A区A7栋四楼410-411宿舍，租赁期限自2011年9月1日至2014年8月31日止。公司取得编号为BJ009792的房屋租赁凭证。租赁凭证上注明房屋出租人为深圳市安乐兴达股份合作有限公司，承租人为中冀有限。租赁期限为2014年1月14日至2015年1月13日。租赁厂房所在土地为工业用地，证书时间为2007年1月24日，证书编号为BA-2007-0005。公司所租赁房屋已办理消防验收合格证和环保规划证。公司无法获取产权人持有的房屋产权证书，根据办理的消防验收通知书、房屋租赁凭证，推断房屋产权所有人为深圳市安乐兴达股份合作有限公司。因公司无法获取产权人拥有的房屋产权证，不能证实房屋权利归属，且出租人深圳市永恒记实业有限公司未获取房屋产权人的转租授权书，因此公司厂房租赁法律关系存在一定瑕疵。

公司租赁的上述房屋是公司的主要生产场地，公司用于生产的机器设备均属

于轻小型设备，易于搬迁，如果上述房屋在租赁期内不能继续使用或租赁期满后不能续租，公司较易及时找到可替代场地并在短时间内搬迁完毕，不会对公司持续经营造成重大不利影响。

根据租赁协议约定，公司厂房租赁期已满。由于公司厂房租赁存在瑕疵，公司有意寻找新厂房。2014年10月底，公司已与深圳市宝安区科技创业服务中心签署租赁协议，租赁位于深圳市宝安区西乡街道桃花源科技创新园主楼二楼北侧面积为803平方米的房屋，用于生产经营。但由于房屋装修需要一定时间，预计在2015年1月份搬迁。

公司实际控制人李银虎出具承诺，若因第三人主张权利导致相关房屋租赁关系无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁或被有权政府部门处罚、或其他第三方要求赔偿，本人将对搬迁费、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，予以足额补偿，确保中冀联合不会因此遭受任何损失。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事:

李银虎

李银虎

韩朱明

韩朱明

李银龙

李银龙

周夏军

周夏军

巫新华

巫新华

全体监事:

刘艳敏

刘艳敏

黄小婉

黄小婉

许云龙

许云龙

高级管理人员:

李银虎

李银虎

韩朱明

韩朱明

陈洁

陈洁

张庆

张庆

深圳市中冀联合技术股份有限公司

2014 年 12 月 19 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。

项目小组成员：

尹飞
尹飞

袁剑波
袁剑波

曾晨晖
曾晨晖

郑鹤
郑鹤

王晶
王晶

项目负责人：

李丹
李丹

法定代表人：

何如
何如



三、律师声明

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

经办律师：

桂钢

王浩

律师事务所负责人：

赖继红

北京市中伦（深圳）律师事务所

2016年12月19日



四、审计机构声明

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

签字注册会计师：

范江群

范江群

袁甫正

袁甫正

会计师事务所负责人：

杨剑涛

杨剑涛

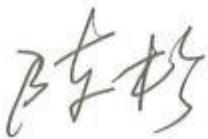
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



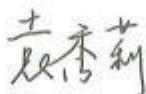
五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：



陈松



袁秀莉

资产评估机构负责人：



陈冬梅



第六节 附件

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