

深圳市超思维电子股份有限公司
SHENZHEN CHAOSIWEI ELECTRONICS CO., LTD.



公开转让说明书
(反馈稿)

主办券商

华创证券有限责任公司



二零一五年二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注

一、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为张家斌和张家武，均持有公司 50% 的股份，同时张家斌担任公司董事长、总经理，张家武担任公司副董事长，能够对股东大会、董事会、公司的经营决策等事项造成重大影响。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

二、应收账款发生坏账的风险

公司应收账款余额较大，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月，公司应收账款净值分别为 3,671.41 万元、4,557.65 万元和 5,586.63 万元，占资产总额的比例分别为 48.06%、46.72% 和 65.37%。从应收账款账龄结构分析来看，截至 2014 年 7 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比为 96.56%，账龄在 1-2 年的应收账款占比为 3.23%，账龄超过 2 年的应收账款占比为 0.21%，账龄超过两年的应收账款占比较小。尽管如此，随着公司业务规模的扩大，应收账款的绝对额将会增加，如公司后期采取的措施不力或客户资信情况发生变化，发生坏账的风险将会相应增加。

三、技术更新风险

公司数码锂离子电池管理系统、动力锂离子电池管理系统产品主要集成了微电子技术和嵌入式软件等领域的最新成果。较高的技术壁垒在一定程度上保证了现阶段行业竞争格局的相对稳定，但行业高毛利率水平和良好的市场前景也将吸引其他投资者进入，竞争将加速技术更新周期。如果不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，公司的竞争能力和持续发展将受到影响。

四、核心人员流失或不足风险

公司的核心竞争力主要来源于长期在公司任职的关键管理人员与核心技术人员。虽然公司已建立较为完善的人才管理体系，但随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对专业人才需求的增加，仍不排除关键管理人员、核心技术人员流失的风险。此外，随着公司资产和经营规模的快速扩张，公司也将面临技术人员不足的风险。

五、锂电池安全风险

经过多年发展，锂电池的安全可靠性已达到极高的水平。但由于使用环境恶劣等不可控因素，仍然无法做到 100% 的完全排除锂电池发生爆裂等安全性事故的可能。若下游客户出售的锂电池出现此类事故造成损害，公司有可能面临被追索的风险。

六、公司治理不完善风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构。但由于股份公司成立时间尚短，公司现行治理结构和内部控制体系仍有待进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

七、税收优惠政策变动风险

本公司于2012年11月取得由深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR201244200704），有效期为三年，此期间公司可享受减按15%的税率计缴企业所得税的优惠政策。未来若上述相关证书复审不合格或国家调整相关税收政策，可能会影响到公司未来年度税赋和盈利水平。

八、市场竞争风险

目前国内锂离子电池管理系统制造企业数量较多，市场竞争较为激烈，面对不断提高技术及工艺的国内竞争对手，如果公司不能实施切实可行的战略布局、持续提高产品技术、积极拓展市场，将面临竞争优势降低，市场份额缩减的风险。

九、公司复审高新技术企业认证的风险

公司国家高新企业证书将于 2015 年到期，公司已开始准备复审的资料。经核查，公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。截至报告期末，公司大专及以上学历员工人数占比为 48.83%，研发部现有人员 30 人，占公司总人数的 14.09%。2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月的营业收入分别为 5,898.40 万元、6,858.36 万元、6,204.20 万元，高新技术产品收入占比均在 60%以上。2012 年的研发费用为 339 万，占全年收入的 5.75%。2013 年的研发费用是 370 万，占全年收入的 5.4%，2014 年 1-7 月的研发费用是 272 万占前 7 个月的 4.39%。从公司现有情况来看，相关条件及指标均符合国家高新企业认定标准，主办券商认为公司通过国家高新复审的风险较小，但公司能否通过高新技术企业资格复审取决于有权部门的核定。

十、公司报告期内存在经营活动产生的现金流量净额为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 523.17 万元、-401.51 万元和 -1,314.57 万元。公司 2013 年度和 2014 年 1-7 月公司分别向关联方偿还现金借款 294.49 万元和 1,745.34 万元，使得支付的其他与经营活动有关的现金较大；同时公司下游客户主要系锂离子电池生产企业销售回款较慢，将其存在的资金压力转移给供应商，导致公司销售资金回收周期相对较长。上述情形导致公司 2013 年度和 2014 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额为负。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、应收账款发生坏账的风险	2
三、技术更新风险	2
四、核心人员流失或不足风险	3
五、锂电池安全风险	3
六、公司治理不完善风险	3
七、税收优惠政策变动风险	3
八、市场竞争风险	4
九、公司复审高新技术企业认证的风险	4
十、公司报告期内存在经营活动产生的现金流量净额为负的风险	4
目 录	5
释义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	17
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标	19
六、中介机构情况	21
第二节 公司业务	23
一、业务、产品介绍	23
二、公司组织结构及主要生产流程	26
三、业务关键资源要素	30
四、业务经营情况	40
五、公司所处行业的基本情况	44
第三节 公司治理	60
一、股东大会、董事会、监事会的运行情况	60
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	63
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	65
四、独立运营情况	66
五、同业竞争情况	67
六、公司报告期内资金占用情况及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	75
七、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	75
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	78

九、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况和原因	79
第四节 公司财务	81
一、最近二年及一期财务报表	81
二、最近二年及一期财务会计报告的审计意见	93
三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	93
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	116
五、关联交易	147
六、重要事项	155
七、报告期内资产评估情况	156
八、股利分配	156
九、风险因素	157
第六节 附件	166
一、主办券商推荐报告	166
二、财务报表及审计报告	166
三、法律意见书	166
四、公司章程	166
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	166
六、其他与公开转让有关的主要文件	166

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通名词解释		
本公司、公司、超思维	指	深圳市超思维电子股份有限公司
超思维有限	指	深圳市超思维电子有限公司，本公司前身
松岗分公司	指	深圳市超思维电子股份有限公司松岗分公司
旭展精密	指	深圳市旭展精密电路有限公司
超思维通讯	指	超思维通讯电子公司
恒创兴	指	深圳市恒创兴电子科技有限公司
佰仕特	指	深圳市佰仕特通信有限公司
创新思源	指	深圳市创新思源科技有限公司
玖天物流	指	广州玖天物流有限公司
天津力神	指	天津力神特种电源科技有限公司
比克电池	指	深圳市比克电池有限公司
飞毛腿电子	指	飞毛腿电子（深圳）有限公司
TCL金能	指	惠州 TCL 金能电池有限公司
朗能电池	指	深圳市朗能电池有限公司
美拜电子	指	深圳市美拜电子有限公司
德赛电池	指	深圳市德赛电池科技股份有限公司
欣旺达电子	指	欣旺达电子股份有限公司
本公司实际控制人	指	指张家斌先生和张家武先生二人
股东大会	指	深圳市超思维电子股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市超思维电子股份有限公司董事会

监事会	指	深圳市超思维电子股份有限公司监事会
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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司
律师、大成	指	北京市大成（深圳）律师事务所
评估机构、中通诚	指	中通诚资产评估有限公司
会计师、大华	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期、近两年一期	指	2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

专业名词解释

IC	指	集成电路（Integrated Circuit）是一种微型电子器件或部件。是经过氧化、光刻、扩散、外延、蒸铝等半导体制造工艺，把构成具有一定功能的电路所需的半导体、电阻、电容等元件及它们之间的连接导线全部集成在一小块硅片上，然后焊接封装在一个管壳内的电子器件
MOS	指	金属（Metal）—氧化物（Oxid）—半导体（Semiconductor）场效应晶体管
SMT	指	表面组装技术（Surface Mount Technology）是由混合集成电路技术发展而来的新一代电子装联技术，以采用元器件表面贴装技术和回流焊接技术为特点，成为电子产品制造中新一代的组装技术
GBII	指	高工锂电产业研究所
BMS	指	BMS为英文Battery Management System的缩写，电池管理系统
SOC	指	SOC为英文State Of Charge的缩写，表示电池充电状态
SOH	指	SOH为英文State Of Health的缩写，表示电池可以储存电荷的能力

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：深圳市超思维电子股份有限公司

公司英文名称：SHENZHEN CHAOSIWEI ELECTRONICS CO., LTD.

法定代表人：张家斌

有限公司成立日期：2006 年 11 月 27 日

股份公司设立日期：2014 年 8 月 20 日

注册资本：3,000 万元

住所：深圳市龙华新区大浪街道龙胜社区腾龙路淘金地电子商务孵化基地展滔商业广场 B 座 709

邮编：518109

董事会秘书或信息披露事务负责人：戴美华

所属行业：锂离子电池制造业

行业细分：C38（证监会分类）；C3841（国民经济行业分类）

组织机构代码：79544248-5

电话：0755-61130106

传真：0755-61189790

互联网网址：[http:// www.szcsw.cn](http://www.szcsw.cn)

电子邮箱：chaosiwei@szcsw.cn

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：3,000 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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：本公司的实际控制人张家斌、张家武承诺：在本次挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

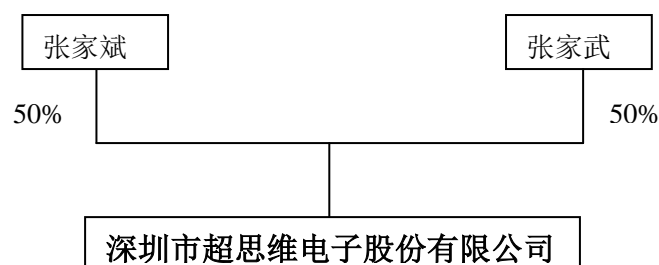
根据《公司法》第一百四十一条第一款规定，本公司发起人张家斌、张家武分别承诺：其持有的本公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。

根据《公司法》第一百四十一条第二款规定，本公司董事长兼总经理张家斌、副董事长张家武分别承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构、主要股东、历次股权变更及重大资产重组情况

（一）股权结构图



（二）主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东和实际控制人为张家斌和张家武，两人为兄弟关系，各持有公司 50%的股份，已签订一致行动人协议，协议主要内容：双方同意在行使依据公司章程所享有的重大决策、选择管理者等权利时一致行动并互为一致行动人，双方保证在参加股东大会、董事会行使表决权时保持一致意见；对于重大事项的议案，双方应在公司召开审议该等议案的董事会、股东大会之前进行预先沟通和审议，并将形成的意见作为双方在相关董事会、股东大会上表决的一致意见。

主办券商及律师经核查认为，张家斌和张家武各持有公司 50%股份，共同为公司控股股东与实际控制人，认定依据充分，符合法律规定。

张家斌先生，董事长、总经理，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，1986 年 10 月至 1994 年 12 月湖北省洛阳镇经商，1995 年 2 月至 2001 年 3 月在广州超品通讯器材有限公司历任生产管理员、厂长，2003 年 12 月至 2006 年 11 月创办深圳市宝安区龙华超思维通讯电子厂并经营，2006 年 11 月创办公司并担任监事，2007 年 4 月至今担任旭展精密监事，2014 年 8 月至今担任公司董事长、总经理。现任公司董事长、总经理、旭展精密监事。

张家武先生，副董事长，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1987 年 8 月至 1994 年 12 月在湖北省随州市强强防水有限公司担任技术员，1995 年 3 月至 2002 年 11 月在惠州市德晟电子有限公司担任工程师，2003 年 12 月至 2006 年 11 月创办深圳市宝安区龙华超思维通讯电子厂并经营，2006 年 11 月至 2011 年 12 月担任公司执行董事、总经理，2007 年 4 月至今担任旭展精密执行董事兼总经理，2014 年 8 月至今担任公司副董事长。现任公司副董事长、旭展精密执行董事、总经理。

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

股东名称	股东性质	持股数（万股）	持股比例（%）
张家斌	境内自然人	1,500.00	50.00
张家武	境内自然人	1,500.00	50.00
合 计		3,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，公司股东直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

（三）公司的股本形成及其变化情况

1、2006 年 11 月有限公司设立

超思维有限成立于 2006 年 11 月 27 日，系由自然人股东张家斌、张家武共同出资设立，注册资本 100 万元，其中张家斌认缴 50 万元、张家武认缴 50 万元；分两期出资，首期出资 50 万元，其中张家斌出资 25 万元、张家武出资 25 万元。深圳华融会计师事务所有限公司对本次出资进行了验证并出具了华融验字[2006]540 号《验资报告》。

2006 年 11 月 27 日，深圳市工商行政管理局宝安分局核发了《企业法人营业执照》；注册号：440306102795720；住所：深圳市宝安区大浪街道同胜社区上横朗第四工业区第二栋三楼；法定代表人：张家武；注册资本 100 万元；实收资本 50 万元；经营范围：“电子产品的开发、生产、销售。（以上项目均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止项目）”；经营期限：2006 年 11 月 27 日至 2016 年 11 月 27 日。

超思维有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）	实缴出资（万元）
1	张家斌	50.00	货币	50.00	25.00
2	张家武	50.00	货币	50.00	25.00
	合计	100.00		100.00	50.00

2、2007 年 8 月公司注册资本缴足

2007 年 8 月 10 日，超思维有限股东会作出决议，同意公司实收资本由 50 万元增加至 100 万元，并修改公司章程。新增实收资本由股东张家斌、张家武缴纳，其中张家斌出资 25 万元、张家武出资 25 万元。深圳同鑫会计师事务所（普通合伙）对本次出资进行了验证并出具了深同鑫验字[2007]366 号《验资报告》。

2007 年 8 月 21 日，深圳市工商行政管理局宝安分局核发了变更后的《企

业法人营业执照》，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元。

本次变更后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）	实缴出资（万元）
1	张家斌	50.00	货币	50.00	50.00
2	张家武	50.00	货币	50.00	50.00
	合计	100.00		100.00	100.00

3、2010 年 9 月公司注册资本由 100 万元增加至 500 万元

2010 年 9 月 13 日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 100 万元增加至 500 万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中张家斌出资 200 万元，张家武出资 200 万元，均计入实收资本。深圳同鑫会计师事务所（普通合伙）对本次出资进行了验证并出具深同鑫验字[2010]1125 号《验资报告》。

2010 年 9 月 20 日，深圳市市场监督管理局宝安分局核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元。

本次变更后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	250.00	货币	50.00
2	张家武	250.00	货币	50.00
	合计	500.00		100.00

4、2012 年 12 月公司注册资本由 500 万元增加至 700 万元

2012 年 11 月 25 日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 500 万元增加至 700 万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中张家斌出资 100 万元、张家武出资 100 万元，均计入实收资本。2012 年 12 月 3 日，中国建设银行深圳龙华支行出具《银行询证回函》。

2012 年 12 月 4 日，深圳市市场监督管理局龙华分局核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本 700 万元，实收资本 700 万元。

本次变更后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	350.00	货币	50.00
2	张家武	350.00	货币	50.00
	合计	700.00		100.00

5、2013年4月公司注册资本由700万元增加至1,000万元

2013年3月18日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由700万元增加至1,000万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中张家斌出资150万元、张家武出资150万元，均计入实收资本。2013年3月25日，中国建设银行深圳龙华支行出具《银行询证回函》。

2013年4月2日，深圳市市场监督管理局龙华分局核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本1,000万元，实收资本1,000万元。

本次变更后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	500.00	货币	50.00
2	张家武	500.00	货币	50.00
	合计	1,000.00		100.00

6、2013年5月公司注册资本由1,000万元增加至1,500万元

2013年5月15日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由1,000万元增加至1,500万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中张家斌出资250万元、张家武出资250万元，均计入实收资本。2013年5月30日，中国建设银行深圳龙华支行出具《银行询证回函》。

2013年5月30日，深圳市市场监督管理局龙华分局核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本1,500万元，实收资本1,500万元。

本次增资后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	750.00	货币	50.00
2	张家武	750.00	货币	50.00
	合计	1,500.00		100.00

7、2013 年 8 月公司注册资本由 1,500 万元增加至 1,800 万元

2013 年 8 月 3 日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 1,500 万元增加至 1,800 万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中张家斌出资 150 万元、张家武出资 150 万元，均计入实收资本。2013 年 8 月 8 日，中国建设银行深圳龙华支行出具《银行询证回函》。

2013 年 8 月 9 日，深圳市市场监督管理局龙华分局核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本 1,800 万元，实收资本 1,800 万元。

本次变更后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	900.00	货币	50.00
2	张家武	900.00	货币	50.00
	合计	1,800.00		100.00

8、2013 年 9 月公司注册资本由 1,800 万元增加至 2,100 万元

2013 年 9 月 12 日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 1,800 万元增加至 2,100 万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中张家斌出资 150 万元、张家武出资 150 万元，均计入实收资本。2013 年 9 月 18 日，中国建设银行深圳龙华支行出具《银行询证回函》。

2013 年 9 月 22 日，深圳市市场监督管理局龙华分局核发了变更后的《企业法人营业执照》，注册资本 2,100 万元，实收资本 2,100 万元。

本次变更后，超思维有限股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	1,050.00	货币	50.00
2	张家武	1,050.00	货币	50.00
	合计	2,100.00		100.00

9、2014 年 4 月公司注册资本由 2,100 万元增加至 3,000 万元

2014 年 4 月 18 日，超思维有限股东会作出决议，同意公司注册资本由 2,100 万元增加至 3,000 万元，并修改公司章程。新增注册资本由股东张家斌、张家武认缴，其中股东张家斌出资 1,850 万元，450 万元计入实收资本，1,400 万元

计入资本公积；股东张家武出资 1,850 万元，450 万元计入实收资本，1,400 万元计入资本公积。

2014 年 4 月 25 日上午，深圳博诚会计师事务所对本次出资进行了验证并出具深博诚验字[2014]1557 号《验资报告》，超思维有限随即完成了上述增加注册资本及修改公司章程的工商变更登记。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张家斌	1,500.00	货币	50.00
2	张家武	1,500.00	货币	50.00
	合计	3,000.00		100.00

2014 年 4 月 25 日下午，超思维有限股东会作出决议，同意撤销 4 月 18 日股东会决议中关于股东张家斌、张家武认缴出资超出部分各 1,400 万元作为资本公积的部分内容，因资本公积变更不属于公司登记机关的登记事项，资本公积变更也不影响公司的股权结构，因此超思维有限无需对资本公积进行变更登记。

2014 年 6 月 9 日，超思维有限股东会作出决议修改公司章程中关于资本公积的相关规定，并完成工商变更登记。

10、2014 年 8 月有限公司整体变更为股份公司

2014 年 7 月 23 日，有限公司股东会通过决议，同意以 2014 年 4 月 30 日为审计和评估基准日，将有限公司以发起设立的方式整体变更设立为股份公司。

2014 年 6 月 18 日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具大华审字[2014]005956 号《审计报告》：截至审计基准日 2014 年 4 月 30 日，有限公司净资产为 38,649,594.38 元。

2014 年 7 月 23 日，中通诚资产评估有限公司出具中通评报字（2014）239 号《深圳市超思维电子有限公司拟进行股份制改建资产评估报告》：截至评估基准日 2014 年 4 月 30 日，有限公司净资产评估为 3,913.05 万元。

2014 年 8 月 8 日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具大华验字[2014]

000310 号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2014 年 8 月 8 日，公司召开创立大会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以有限公司经审计的截至 2014 年 4 月 30 日的净资产 38,649,594.38 元折合为股本 3,000 万股，整体变更为股份有限公司。每股面值壹元人民币，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。

2014 年 8 月 20 日，深圳市市场监督管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
1	张家斌	1,500.00	净资产折股	50.00
2	张家武	1,500.00	净资产折股	50.00
	合计	3,000.00		100.00

公司 2012 年至 2013 年间注册资本从 500 万元增加至 2100 万元，共有五次增资。上述五次增资均由银行出具《询证函》而未由会计师事务所出具验资报告。根据《深圳市市场监督管理局关于鼓励社会投资促进经济发展方式转变的若干实施意见》第十四条规定，对在深圳市政务信息资源共享电子监察系统中能够核实公司注册资本出资情况、确认注册资本到位的，可不再要求出具验资报告。深圳市公司增加注册资本若在深圳市政务信息资源共享电子监察系统中能够核实，可不再出具验资报告。公司上述注册资本变更均已得到工商行政管理部门确认，对公司本次挂牌不构成实质性影响。

（四）子公司基本情况

截至本说明书签署日，公司无控股子公司。

（五）公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

本公司董事、监事、高级管理人员共 8 人，均为中国国籍，无永久境外居留权。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。具体情况如下：

（一）董事基本情况

公司董事会共有董事 5 名，分别为张家斌先生、张家武先生、干光华先生、沈俊平先生和戴美华女士。本届董事会任期 3 年，张家斌先生为董事长、张家武先生任副董事长。

张家斌先生，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

张家武先生，副董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

干光华先生，董事，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1999 年 9 月至 2001 年 10 月在深圳市斯比泰电子有限公司任职，2001 年 11 月至 2003 年 2 月在深圳市研祥智能科技股份有限公司任职，2003 年 3 月至 2006 年 7 月在深圳市宝安区龙华超思维通讯电子厂任职，2006 年 8 月至 2008 年 8 月在深圳市科源达电子有限公司任职，2008 年 9 月至 2014 年 7 月在公司担任副总经理，2014 年 8 月至今在公司担任董事、副总经理。现任公司董事、副总经理、广州玖天物流有限公司监事。

沈俊平先生，董事，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2006 年 8 月至 2010 年 6 月在深圳市金一泰实业有限公司担任硬件工程师，2010 年 6 月至今在公司历任研发经理、高级工程师，2014 年 8 月至今在公司担任董事。现任公司董事、研发经理和高级工程师。工作期间主要负责研发工作，主持多项工艺设计改进，其研发的“通讯基站储能电源管理系统”及“可视化智能便携式电源”已获取专利，另外“通信基站 BMS 数据监测系统”正在申请专利。

戴美华女士，董事，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1992 年 8 月至 1998 年 2 月在湖南省常德羊耳山煤矿担任出纳、会计主管，1998 年 3 月至 2004 年 1 月在高锋（深圳）国际有限公司担任会计主管，2004 年 2 月至 2007 年 3 月在深圳市万瑞和电子有限公司担任财务经理，2007 年 3 月至 2014 年 7 月担任公司财务总监，2014 年 8 月至今在公司担任董事、董事

会秘书、财务总监。现任公司董事、董事会秘书、财务总监。

（二）监事基本情况

公司监事会共有监事 3 名，分别为张永康先生、田昊先生、张祥雨先生，其中张永康先生为监事会主席、职工代表监事。

张永康先生，监事会主席，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2000 年 6 月至 2005 年 1 月在光宝集团源兴电脑科技（东莞）有限公司担任生产组长、生产课长，2005 年 1 月至 2012 年 5 月在能率集团（台湾）佳能企业股份铨讯有限公司担任品质课长，2012 年 5 月至今在公司担任品质主管，2014 年 8 月至今在公司担任监事会主席。现任公司监事会主席、品质主管。

张祥雨先生，监事，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2007 年 9 月至 2008 年 2 月在深圳市格瑞普电池有限公司担任仓库领班，2008 年 2 月至 2008 年 8 月在深圳市凯赛尔能源科技有限公司担任客户经理，2008 年 8 月至今在公司担任市场部副经理，2014 年 8 月至今在公司担任监事。现任公司监事、市场部副经理。

田昊先生，监事，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2007 年至今在公司担任 IT 工程师，2014 年 8 月至今在公司担任监事。现任公司监事、IT 工程师。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共 3 名，分别为张家斌先生、干光华先生、戴美华女士。

张家斌先生：总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

干光华先生：副总经理，详见本节之“（一）董事会成员”。

戴美华女士：财务总监、董事会秘书，详见本节之“（一）董事会成员”。

五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014.7.31	2013.12.31	2012.12.31
----	-----------	------------	------------

资产总计（万元）	8,546.79	9,755.98	7,639.66
股东权益合计（万元）	3,975.75	2,871.09	1,057.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,975.75	2,871.09	1,057.01
每股净资产（元）	1.33	1.37	2.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	1.37	2.11
资产负债率	53.48%	70.57%	86.16%
流动比率（倍）	1.72	1.27	1.07
速动比率（倍）	1.53	0.82	0.71
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,204.20	6,858.36	5,898.40
净利润（万元）	204.66	414.08	124.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	204.66	414.08	124.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	224.35	385.44	121.01
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）	224.35	385.44	121.01
毛利率（%）	17.42%	19.99%	16.83%
净资产收益率（%）	5.98%	21.08%	14.17%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.55%	19.62%	13.76%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.25
应收帐款周转率（次）	1.98	1.57	1.44
存货周转率（次）	4.95	2.10	2.92
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,314.57	-401.51	523.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	-0.19	1.05

注：2014 年度应收账款周转率和存货周转率均为年度折算数据，即实际数据*12/7。

主要财务指标计算方法：

1、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；E₀ 为期初净资产；NP 为报告期净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月

份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

2、每股收益= $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中： P 为报告期净利润； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、流动比率=流动资产/流动负债

4、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金净流量/期末股本总额

6、流动比率=流动资产/流动负债

7、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

8、资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

9、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

11、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

六、中介机构情况

(一) 主办券商

- 1、名称：华创证券有限责任公司
- 2、法定代表人：陶永泽
- 3、住所：贵州省贵阳市中华北路216号华创大厦
- 4、联系电话：0755-82870021
- 5、传真：0755-21516715
- 6、项目负责人：李小华
- 7、项目组成员：朱会娟、徐若峰、王逸燊、任旷、程利

(二) 律师事务所

- 1、名称：北京市大成（深圳）律师事务所
- 2、负责人：夏蔚和
- 3、联系地址：深圳市福田区莲花支路1001号公交大厦10、17层
- 4、联系电话：0755-61391666

5、传真：0755-61391669

6、经办律师：杨乾武、钟宏道、张国智、范昀

（三）会计师事务所

1、名称：大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2、负责人：梁春

3、联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

4、联系电话：0755-8295971

5、传真：0755-82900965

6、经办注册会计师：杨熹、张兴

（四）资产评估机构

1、名称：中通诚资产评估有限公司

2、法定代表人：刘公勤

3、住所：北京市朝阳区胜古北里27号楼一层

4、联系电话：010-64411177-622

5、传真：010-64418970

6、经办注册资产评估师：刘晓洁、李晏兵

（五）证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

3、联系电话：010-58598980

4、传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、业务、产品介绍

（一）公司主营业务

公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售业务，提供从锂离子电池管理系统到锂离子电池储能的整体解决方案，产品广泛涵盖了消费电子、通信、信息技术、交通及节能环保等行业。公司是广东省锂离子电池管理系统产品最丰富的专业制造商之一。

锂离子电池管理系统是锂离子电池的核心部件之一，主要由 IC、PCB 板、场效应管（MOSFET）、电容\电阻等电子元件组成，并烧录嵌入式软件。由于锂离子电池电芯能量密度高，过度充电、过度放电和过度过电流等都将影响电池使用寿命和性能，严重时可能导致爆炸。锂离子电池管理系统通过对锂离子电池电芯充电电压和电流的控制、输出电压和电流的控制、安全指标的测定等，保证锂离子电池的安全性和可靠性。

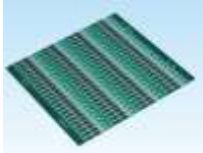





锂离子电池管理系统产品及行业相关情况参见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司所处行业的基本情况”之“（二）行业概况”相关内容。

公司具有完善的管理体系，先后通过了 ISO 质量管理及 IECQ 有害物质过程管理体系认证；公司研发人员占总人数 14.09%，已获批软件著作权 16 件、专利 2 件、正在申请中的专利 2 件；公司具有优质的客户资源，先后通过了多家国内知名品牌企业的体系审核，成为了松下、天津力神、比克电池、TCL 金能、朗能电池和美拜电子等国内外知名锂电池企业的长期合作的供应商。

（二）公司主要产品

公司主要产品分为两大系列：数码锂离子电池管理系统和动力锂离子电池管理系统。其中，数码锂离子电池管理系统包括：通讯数码锂离子电池管理系统、移动电源管理系统、平板电脑锂离子电池管理系统等产品，**该类产品通常又被称为“锂离子电池保护板”**；动力锂离子管理系统包括：储能式管理系统、通讯储能基站管理系统、电动自行车及摩托车管理系统等产品，**该类产品通常**

被简称为“BMS”。公司主要产品、用途及应用领域如下：

产品系列	示例图		具体用途	应用领域
数码锂离子电池管理系统 (锂离子电池保护板)	通讯数码锂离子电池管理系统		过充、过放、过流及短路保护	智能手机、MP3、MP4、GPS
	移动电源管理系统			
	平板电脑锂离子电池管理系统		过度充电、过度放电、温度、容量计量管理	笔记本、平板电脑
动力锂离子电池管理系统 (BMS)	储能式管理系统		太阳能、风能锂离子电池储能管理	太阳能储能、风能储能
	通讯储能基站管理系统		过充保护、过放保护、充电平衡、电池容量记录、休眠功能	通讯基站后备电源
	电动自行车及摩托车管理系统		限流保护、零伏充电、低消耗电流	电动自行车、电动摩托车

(三) 公司的其他业务

报告期内，由于收到下游客户用于冲抵货款的锂离子电池电芯，公司兼营了锂离子电池及电芯业务。自 2013 年末以来，为规范应收账款回款管理，公司已停止接收客户锂离子电池电芯，并加快对已有锂离子电池及电芯库存的处理。由于锂离子电池及电芯业务为公司非常规业务，并在 2013 年度末开始停止接收锂离子电池电芯，因此公司将其列为其他业务收入。2014 年度锂离子电池及电芯收入主要为处理前期存货收入，截止至 2014 年 7 月 31 日公司锂离子电池及电芯存货余额为零。

（四）公司商业模式

通过八年多的专业化经营，公司立足于锂离子电池行业并始终把握行业变化趋势和客户需求，已构建系列化的锂离子电池管理系统产品线；凭借辐射全国的大区营销网络及售后服务，及时把握下游行业发展趋势及主要客户，特别是比克电池的需求变化，以此指导产品结构、生产工艺以及研发项目的调整与改进，提高整体运营和响应市场的效率。公司遵循技术密集型行业的竞争规律，建立了技术研发与生产、营销推广、售后服务等重要环节互相协助的互动机制，以提高产销过程的技术竞争力，并在实际生产及业务一线中直接发掘研发需求、优化研发流程。

1、采购模式

公司根据产品对原材料品质和成本控制策略，建立了完整的采购流程。原材料采购主要分为两种模式，一种是集中采购，结合现有订单、未来市场需求及物料库存等因素，预测未来一段时期的物料需求，进行集中采购，采购对象主要是常规物料和备件；另一种是临时采购，即当客户订单的数量超出预测水平时，根据订单需求临时进行的采购。公司主要采取直接采购的方式。

公司建立了一套系统的供应商管理制度，确保原材料质量和供货速度。公司每年定期对供应商进行评分，根据评分情况调整合格供应商名录的等级及采购数量，对于产品质量较高、性价比较好的供应商，公司通常会与其建立长期合作。

2、生产模式

本公司主要依据“以销定产”的原则安排生产。公司主要产品具有一定的定制性特征，不同客户对产品的设计方案、材质选择、性能、规格等往往会提出不同的要求。公司以客户订单为基础，综合分析客户订单需求量，结合自身产能、原材料存储情况制定生产计划进行量产。公司根据客户历史销售数据，本公司还保有一部分畅销成品库存，以快速应对市场需求。

3、销售模式

本公司采取了以客户直销为主的销售模式。公司从研发、品质、销售各个

环节与客户进行深入交流合作，快速反应满足客户的市场需求，同时从源头开始参与客户一些新产品的开发研讨，根据客户的需求结合公司的优势，为客户提供最佳的解决方案。作为供应商，本公司与客户先对产品交货方式、付款方式等进行原则性约定，在原则性约定的范围内，采用电邮、传真等方式确认订单，按照订单进行生产和销售。

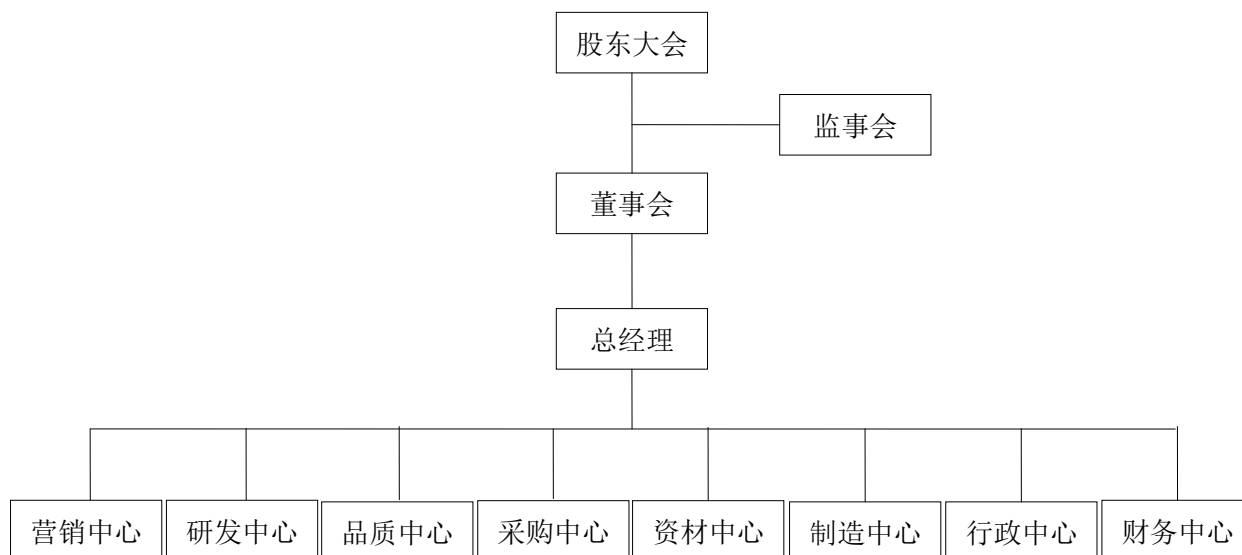
4、研发模式

公司已形成较成熟的研发模式：公司以锂离子电池管理系统市场为导向，积极从客户需求中发掘研发需求，有针对性地学习、引进国内外先进技术，并在此基础上进行自主研发改进；公司现已构建了较为完备的研发组织体系，制定了激励创新及知识产权保护的研发组织管理制度，能有效地保障研发工作的高效率和持续性；公司应用研发主要紧跟市场需求，针对细分行业应用开发新产品及应用软件。

二、公司组织结构及主要生产流程

（一）内部组织结构图

1、内部组织结构图



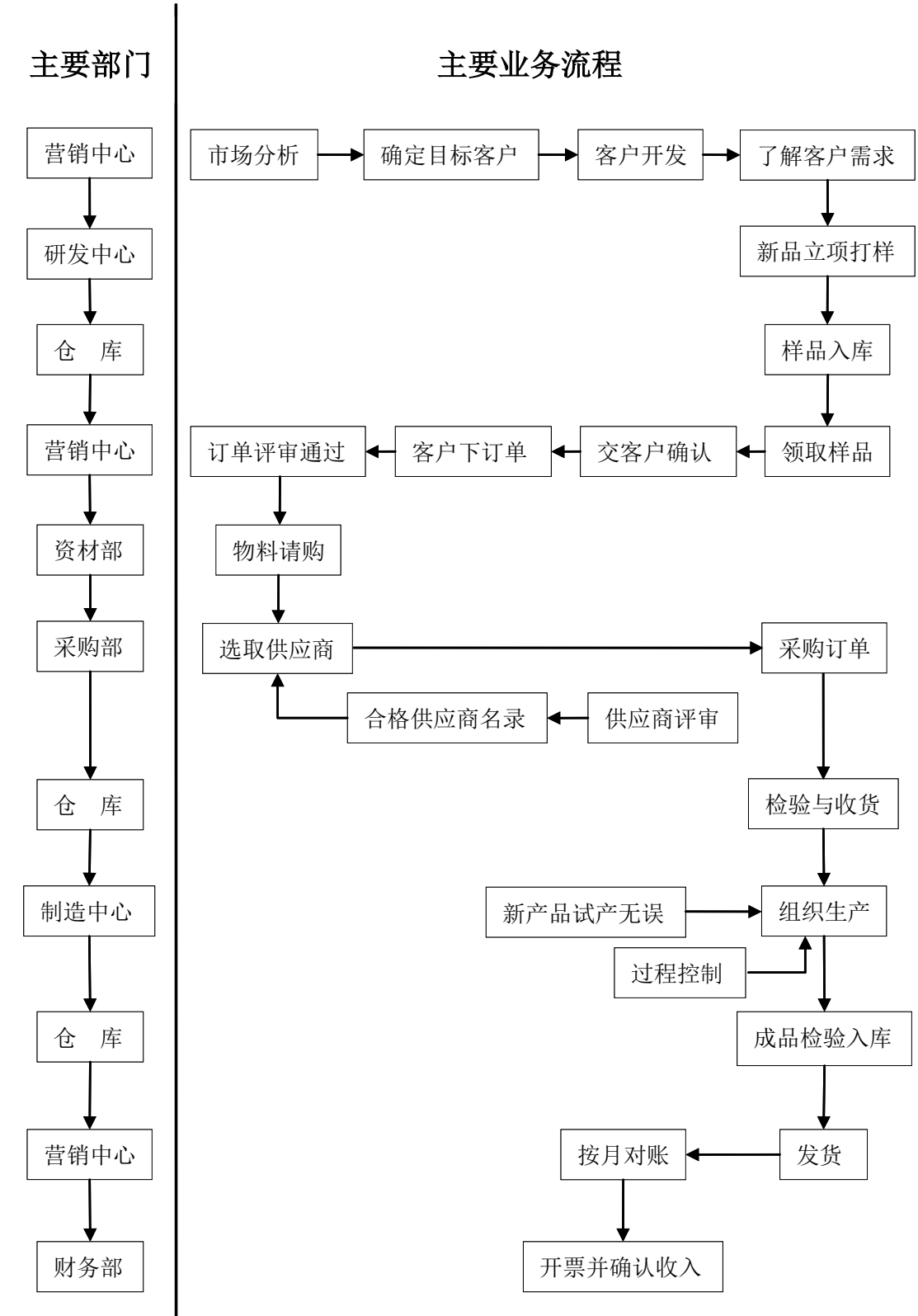
注：公司松岗分公司于 2013 年 12 月 11 日成立，松岗分公司的成立主要用于新旧工厂搬迁过程中过渡使用，并没有对外业务使用，独立核算和报税，也没有独立的人员和编制，因此不在组织架构图中列示。

2、主要职能部门职责简介

序号	职能部门	主要职责
1	营销中心	营销中心下辖市场部和商务部，其主要职能如下： 1) 负责客户开发和管理，进行市场调研； 2) 负责客户满意度调查，跟进客户投诉； 3) 协调订单出货并跟进； 4) 负责产品售后及货款回收。
2	研发中心	研发中心下辖一部和二部，其主要职能如下： 1) 新产品的设计与开发、已有产品的优化； 2) BOM、图纸、规格书及其他技术资料的提供； 3) 新样品样板制作、新物料的试用； 4) 测试标准、检测方法、操作指导等开发输出资料的提供。
3	品质中心	品质中心下辖品质部和体系部，其主要职能如下： 1) 负责主要原材料、制程、成品出货检验和可靠性实验室操作和维护； 2) 负责编制进货、制程、产品出货检验指导文件； 3) 负责产品的质量、HSF 过程及管理的记录及管理，开展质量/有害物质统计分析，定期组织质量/有害物质专题会议，实施改进； 4) 负责处理客户投诉。
4	采购中心	采购中心下辖采购部，其主要职能如下： 1) 负责供应商的选择和组织对供应商的现场评审； 2) 负责对供应商的评估与档案的建立； 3) 负责对采购信息的收集、传达； 4) 负责物料的采购； 5) 负责原材料之有害物质检测报告和相关符合性证明书的归档。
5	资材中心	资材中心下设资材部、仓库，其主要职能如下： 1) 负责各类物料的收发与储存管理； 2) 负责成品的搬运、贮存、防护与管理； 3) 参与公司订单的评审与跟进，核算与请购订单物料，并跟进物料进度； 4) 设计安全库存并定期评价，跟进处理呆滞物料； 5) 展开与实施质量/有害物质管理体系标准。
6	制造中心	制造中心下辖工程部、SMT 部、组装部，其主要职能如下： 1) 负责生产计划的跟进与实施，按时完成生产任务； 2) 负责生产设备的维护、保养与维修的规划、督导与实施； 3) 负责编制生产作业指导书、设备操作规程。
7	行政中心	行政中心下辖人力资源部与行政后勤部，其主要职能如下： 1) 负责人员招聘、培训、解聘及劳资关系处理； 2) 负责公司绩效管理工作的推行、实施与评价； 3) 负责各类活动的策划、组织与宣传。
8	财务中心	财务中心下辖财务部，其主要职能如下： 1) 组织编制公司年度财务预算、监督检查预算执行情况、分析产生差异的原因、提出改进意见；

		2) 负责公司财务制度的制订、完善及执行; 3) 编制资金计划、合理调度和安排资金, 提高资金使用效率; 4) 加强财务管理, 进行成本核算, 控制成本费用。
--	--	---

(二) 公司主要运营流程



公司营销中心主动收集并分析客户及市场信息，分析客户需求、发展潜力与公司优势产品的匹配度，对客户进行梳理、分类；并对客户进行开发，建立初步合作关系，了解其需求。

公司研发中心在获得客户具体需求后，组织人员对客户需求进行研发打样并入库，营销中心从仓库提取样品交客户确认。客户确认样品合格并下订单后，营销中心负责对订单的产品数量、产品交期、交付方式、生产工艺等组织各部门进行评审。评审通过后由资材中心安排生产任务并根据需求请购原材料，采购部选取合格供应商下订单采购并由仓库验货入库，制造中心按照生产进度进行生产并将产成品入库。营销中心负责安排发货，财务中心按月对帐并开具发票确认收入。

（三）主要产品的生产工艺流程

公司锂离子电池管理系统板制造工艺流程分为表面贴装（SMT）、产品组装两大部分：

①表面贴装：此流程包括 6 个工序：

上拼板：将空 PCB 从装板框内自动送至待锡膏印刷机内。

锡膏印刷：将焊膏印到 PCB 焊盘上，为元器件焊接做准备。

锡膏检查：检查锡膏印刷的锡膏厚度、偏移、面积、体积是否符合锡膏印刷的质量要求，提高焊接质量。

贴片：将表面组装元器件准确安装到 PCB 的固定位置上。

回流焊接：将锡膏融化，从而使 PCB 表面贴装的元器件与 PCB 板焊盘牢固焊接在一起。

炉后外观检查：对制造完成的 PCBA 进行元件的焊接、本体外观进行检查。

②产品组装：此流程包括 4 个工序：

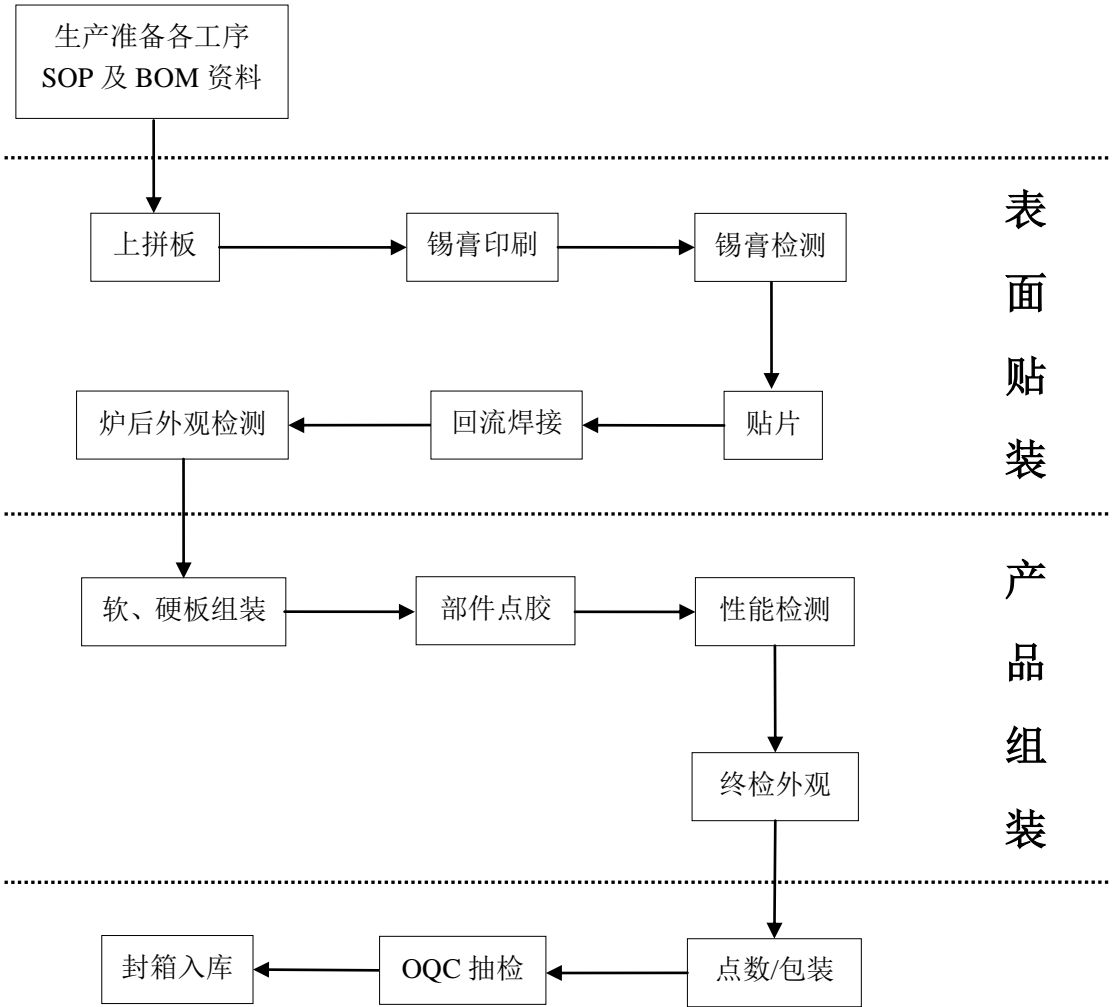
软硬板组装：将 SMT 贴装完成的 FPC、PCBA 两个部件使用烙铁焊锡的方式装配在一起。

部件点胶：对产品表面的元件进行点胶包裹、绑定。

性能检测：对生产完成的 PCM 进行性能测试，判定产品的电器性能是否符合

合产品要求。

终检外观：对生产完成的 PCM 进行整板的外观检查，判定产品的整板外观是否符合产品要求。



三、业务关键资源要素

(一) 产品运用的主要技术

序号	技术或工艺名称	技术或工艺内容
1	PWM 技术	脉宽宽度调制式（PWM）开关型稳压电路是在控制电路输出频率不变的情况下，通过电压反馈调整其占空比，从而达到稳定输出电压的目的。根据恒定的输出电压，恒定的取样阻抗，参数相互调配，达到恒定输出电流的目的，起到限流的作用。
2	PFM 技术	脉冲频率调制：英文全称为 Pulse frequency modulation，其缩写为 PFM。一种脉冲调制技术，调制信号的频率随输入信号幅值而变化，其占空比不变。由于调制信号通常为频率

序号	技术或工艺名称	技术或工艺内容
		变化的方波信号,因此,PFM 也叫做方波 FM。其特点是脉冲频率调制(PFM)方式具有调频特性,可望有较高的传输信噪比,而且信号的脉冲形式便于中继传输、再生整形,因而既可放宽对系统线性的容限要求,又可获得较好的抗干扰能力,提高能量的传输效率,降低开关器件和储能器件的发热量。
3	高集成度的模拟前端信号检测技术	高度集成模拟前端器件具有低噪声、低偏置放大器的优点,可缓冲+5V 的差分电压,可应用于所有常见的锂离子电池,将所得单体的电压误差为 $\pm 0.5\text{mV}$,使他们成为理想的监测非常平坦的放电曲线。
4	嵌入式编程技术	嵌入式系统一般指非 PC 系统,它包括硬件和软件两部分。硬件包括处理器/微处理器、存储器及外设器件和 I/O 端口、图形控制器等。软件部分包括操作系统软件(OS)(要求实时和多任务操作)和应用程序编程。有时设计人员把这两种软件组合在一起。应用程序控制着系统的运作和行为;而操作系统控制着应用程序编程与硬件的交互作用。其特点是:1)对实施多任务有很强的支持能力,能完成多任务并且有较短的中断响应时间,从而使内部的代码和实时内核心的执行时间减少到最低限度。2)具有功能很强的存储区保护功能。
5	推挽电路技术	推挽电路是利用两不同极性晶体管输出电路去驱动功率开关管,它是两个参数相同的功率 bjt 管或 mosfet 管,以推挽方式存在于电路中,各负责正负半周的波形放大任务,电路工作时,两只对称的功率开关管每次只有一个导通。它的优点是结构简单,开关驱动功率管器件效率高,反应速度快,安全可靠。推挽电路工作时,两只对称的开关管每次只有一个导通,所以导通损耗小。

(二) 公司技术研发情况

1、研发机构的设置与运行

公司研发部成立于 2007 年 4 月,下设研发一部和研发二部,共分为 5 个项目组,分别为数码组、动力组,储能组、移动电源电量计组和测试组,数码组主要针对手机等数码产品的单节电池保护板的开发;动力组主要针对电动自行车锂电池保护板的开发;储能组主要针对通信基站后备电源锂电池管理系统和家庭储能系统的开发;移动电源主要针对移动电源 PCBA 和带电量计保护板的开发;测试组主要负责制样和新品的验证测试。

公司设立了 200 平米的专业标准化实验室,由老化循环试验、高低温环境、盐雾试验、有害物质测试、相关结构件寿命测试和基础试验等六大大检测部分

构成，拥有可编程恒温恒湿环境箱、可编程冷热冲击箱、盐雾试验箱、ROSH 测试仪、多功能开关插座寿命机、拉力测试仪、插拔综合性能测试系、单节保护板测试仪、多节保护板测试仪，直流电源、大功率电子负载、影像仪，ESD 发生器等设备测试系统等先进设备，并按照《检测和校准实验室认可准则》建立实验室独立的质量管理体系，使得实验室检测技术更加全面，检测结果更有效。实验室从事多方面的检测，包括原材料进厂检测，新产品开发的型式试验等；承检产品范围为单节保护板、多节保护板、通信基站后备电源管理系统、开关、按键、插座、USB 类，检验方法均按照国家标准执行。

为了进一步提升公司研发能力，公司还与清华大学核能与新能源技术研究院进行技术合作，实现产、学、研一体化。

2、研发投入情况

公司每年投入充足资金用于新产品以及配套产品的研发，经过多年的积累和持续的投入，公司已经建立起完善的研发体系，为企业的发展提供源源不断的动力。2012 年的研发费用为 339 万，占全年收入的 5.75%。2013 年的研发费用为 370 万，占全年收入的 5.4%，2014 年 1-7 月的研发费用为 272 万，占当期收入的 4.39%。

3、研发人员情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司研发部共有员工 30 名，基本情况如下：

(1) 研发人员学历情况

序号	学历	人数	占研发人员比例 (%)
1	本科及以上	8	26.67%
2	大专	18	60.00%
3	大专以下	4	13.33%

(2) 研发人员年龄情况

序号	年龄	人数	占研发人员比例 (%)
1	20 岁以下	1	3.33%
2	20-30 岁	22	73.33%
3	30-40 岁	7	23.34%

4	40 岁以上	0	0
---	--------	---	---

4、公司主要技术研发流程

公司已经建立起完善的研发流程，对外为客户提供快速响应、优质的产品设计服务，对内与生产、采购等部门保持密切沟通和联系。

公司产品所使用的新技术的研发过程如下：公司研发团队保持着多渠道的信息来源，和市场部保持密切接触，根据自身实际情况，由研发部提出立项，立项审批通过后，公司投入研发经费，研发部组织技术开发，技术开发成功后根据其特点申请知识产权或形成非专利技术。目前，公司已结合市场技术革新及公司制程工艺，研发出更安全更可靠的 BMS，并不断的积累技术经验，为做更大型的电动汽车 BMS，智能电网 BMS 储备技术。在行业技术需求不断的革新中，确保公司产品能够迅速跟上市场需求的步伐。

对于客户的提出的需求，公司研发流程为：首先是客户提出产品的规格需求，由研发部相关项目部进行技术可行性评估，评审通过后市场部申请开发打样并送样给客户确认，再由客户下订单，签订合同。研发提供产品的 BOM 和相关检测标准，并组织试产前准备会议，工程部根据样品和研发下发的相关资料制作产品生产作业指导书，由生产部门组织安排小批量试产，在小批量生产后，进行相应产品评估，再进行风险备料，并最终完成量产。

（三）主要无形资产情况

1、专利技术

（1）已授权专利技术

根据国家专利局颁发的《专利技术证书》，截至本说明书签署日，公司拥有的授权专利技术情况列表如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	取得方式	申请日期
1	可视化智能便携式电源	实用新型	ZL201420340162.5	原始取得	2014.6.25
2	通讯基站储能电源管理系统	实用新型	ZL201120385302.7	原始取得	2011.10.12

注：公司目前正在将归属于“深圳市超思维电子有限公司”的专利变更为“深圳市超思维电子股份有限公司”，证书变更正在进行中。

（2）正在申请的专利技术

截至本说明书签署日，公司正在申请的专利技术共计两项。具体如下表所示：

权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号
煤矿电子设备后备储能电源管理系统	发明专利	深圳市超思维电子有限公司	2011.10.12	20110307032.2
通信基站 BMS 数据监测系统	实用新型	深圳市超思维电子有限公司	2014.6.25	201420340291.4

注：公司目前正在将归属于“深圳市超思维电子有限公司”的专利变更为“深圳市超思维电子股份有限公司”，证书变更正在进行中。

2、软件著作权

根据国家版权局颁发的《计算机软件著作权登记证书》，截至本说明书签署日，公司拥有的授权软件著作权情况列表如下：

序号	软件名称	编号	登记号	权利取得方式	权利范围	登记日期
1	超思维动力锂电池 Pack 运行监视器软件 V1.0	软著登字第 0303570 号	2011SR039896	原始取得	全部权利	2011.6.23
2	超思维 GP2300 电量计管理软件 V1.3	软著登字第 0303522 号	2011SR039848	原始取得	全部权利	2011.6.23
3	超思维 8 串单色显示屏锂电智能保护板软件 V1.0	软著登字第 0303604 号	2011SR039930	原始取得	全部权利	2011.6.23
4	锂电池智能控制通信盒软件 V1.0	软著登字第 0303569 号	2011SR039895	原始取得	全部权利	2011.6.23
5	超思维锂电池智能控制上位机软件 V2.0	软著登字第 0303562 号	2011SR039888	原始取得	全部权利	2011.6.23
6	超思维磷酸铁锂电池通信基站储能电源 BMS 系统软件 V1.1	软著登字第 0303606 号	2011SR039932	原始取得	全部权利	2011.6.23
7	超思维动力锂电池组管理系统（BMS）GUI 模块软件 V1.0	软著登字第 0303589 号	2011SR039915	原始取得	全部权利	2011.6.23
8	通信基站 4840UPS BMS 软件 V1.0	软著登字第 0581423 号	2013SR075661	原始取得	全部权利	2013.7.27
9	通信基站电池控制系统监测软件 V1.2.1	软著登字第 0581432 号	2013SR075670	原始取得	全部权利	2013.7.27

10	移动电源老化设备软件 V1.0.0	软著登字第 0581438 号	2013SR075676	原始取得	全部权利	2013.7.27
11	2U 储能电源 UPS BMS 软件 V2.0	软著登字第 0581545 号	2013SR075783	原始取得	全部权利	2013.7.27
12	动力电量计带时间记录软件 V1.0	软著登字第 0581318 号	2013SR075556	原始取得	全部权利	2013.7.27
13	CSW-CNBMS0008-TES TTools 生产批量测试软件 V1.0	软著登字第 0859278 号	2014SR190042	原始取得	全部权利	2014. 12. 08
14	锂电池管理系统底层软件 V1.2	软著登字第 0859166 号	2014SR189930	原始取得	全部权利	2014. 12. 08
15	锂电池管理系统底层软件 V1.0	软著登字第 0869592 号	2014SR200359	原始取得	全部权利	2014. 12. 18
16	CNBMS0010 监控软件 V2.0	软著登字第 0874626 号	2014SR205383	原始取得	全部权利	2014. 12. 22

3、非专利技术

公司出于保护自有技术成果，以及保密未来发展方向的目的，并未将所有研究成果申请专利。截至本说明书签署日，公司有非专利技术 5 项，具体如下表所示：

序号	项目	取得方式	实现功能及创新点
1	煤矿安全监控系统后备电源管理系统	自主研发	传统的保护板是用硬件方案来实现的，不能直接取得电池组的工作情况，且只具备一次保护功能。本产品能够监测电池组的工作状态并进行控制管理，在电池组充放电过程中，实时采集电池组中单体电池的电压、温度、充放电电流、电池组总电压、防止电池组出现过充或过放现象，延长电池的使用寿命。具有系统故障诊断、过压、欠压、过流、短路、高温、低温异常报警，保护及异常解除功能。本产品采用末端压差均衡方式，使电池组中各电池电压达到均衡一致的状态，延长放电时间。能准确估算电池组的荷电状态(SOC)，随时预报动力电池剩余能量值。更突出的是当单色显示屏保护板的智能部分“失灵”，便自动启动硬件部分保护功能，即二次保护功能，使电池组更加安全可靠的工作。
2	通信基站储能电源 BMS 项目	自主研发	当前通信基站储能电源主要还是采用铅酸电池做蓄电池，铅酸电池寿命短，体积大，含铅不环保，而锂电池具有寿命长，体积小，环保等优点被视为后备储能系统新方向，但锂电池同时存在串并联使用、安全性、SOC 估算困难等问题使得锂电池的应用具有一定的局限性。本系统专用于锂电池后备电源充放电的管理与控制，在

序号	项目	取得方式	实现功能及创新点
			<p>电池组使用过程中实时监测电池组的工作参数,通过对通信基站后备电源有效管理,确保后备电源在停市电的情况下给通信基站可靠、及时地供电,来市电的情况下又能对后备电源进行管理,确保后备电源安全、高效地蓄能。系统实时采集电池组各单体电池的电压、电流、温度数据作为保护参数,防止电池在使用过程中出现“过充”、“过放”、“过流”、“过温”、“短路”等现象的发生,使电池组安全、可靠地工作。此外还具有充放电异常报警、报警解除、异常保护延时、异常保护解除等功能。系统使用电流积分算法估算 SOC,及时预报电池剩余容量。充电过程采用末端压差均衡方式,有效地缩小了各单体电池电压之间的差异,避免造成某单体电池“充满”,而其它电池未充满的情况发生。电池组充电后期,系统启动间隙式充电方式,停充一段时间后对电池组补充电,使电池组真正充满,这是本设计的最大亮点。</p>
3	带电量计(GP系列)保护板	自主研发	<p>针对目前锂电池存在串并联使用,电压、容量测量困难等问题,因此设计开发了带电量计 GP 系列保护板。传统的保护板是用硬件方案来实现的,不能直接取得电池组的数据。而带电量计 GP 系列保护板能动态监测电池组的工作状态并进行控制管理,在电池组充放电过程中,实时采集电池的容量、电压、温度、充放电电流、电池组总电压等数据、并且具有系统过压、欠压、过流、短路、高温等异常保护及异常解除功能,延长电池的使用寿命。同时能准确计算电池组的荷电状态(SOC),随时预报电池组剩余容量。</p>
4	动力锂电池软件保护板	自主研发	<p>1、软件加硬件搭配控制; 2、纯硬件二次保护(内置过充,过放保护); 3、单独的短路保护监测(外部电容可以调节短路保护延迟时间); 4、多点温度保护(外部3个温度传感器可扩展。内部IC自身有温度保护); 5、针对每一个不一样的电池可实现充电平衡功能(平衡控制 MOS 内置)。</p>
5	智能手机锂电池保护板	自主研发	<p>1、精准预测电池电量信息; 2、I2C, HDQ 可选的通信方式; 3、电池充电信息管理; 4、采用最新的电池管理技术,精准预测电池电量信息。</p>

4、域名

公司目前拥有域名：szcsw.cn；注册者：超思维有限；编号：BGDSZ11010804；有效日期：2004年3月10日至2017年3月10日。

（四）固定资产情况

公司固定资产包括三类：机器设备、运输设备、电子及其他设备；截至2014年7月31日，其账面价值占比分别为92.39%、0.06%和7.55%，固定资产明细表如下：

单位：万元

项目	金额	占比
一、固定资产原值合计	1,898.67	100.00%
1、房屋建筑物	-	-
2、机器设备	1,682.39	88.61%
3、运输设备	11.60	0.61%
4、电子及其他设备	204.67	10.78%
二、固定资产账面值合计	1,585.27	100.00%
1、房屋建筑物	-	-
2、机器设备	1,464.70	92.39%
3、运输设备	0.95	0.06%
4、电子及其他设备	119.62	7.55%

（五）员工情况

1、公司员工情况

截至2014年7月31日，公司员工总数为213人，具体构成情况如下：

（1）员工专业结构

专业结构	人数	占员工总数的比例（%）
生产人员	115	53.99
营销人员	13	6.10
研发人员	30	14.09
管理人员	55	25.82
合计	213	100.00

（2）员工受教育程度

学历	人数	占员工总数的比例（%）
本科及以上	15	7.04
大专	89	41.78
大专以下	109	51.17
合 计	213	100.00

(3) 员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例（%）
20 岁以下	28	13.15
20-30 岁	133	62.44
30-40 岁	36	16.90
40 岁以上	16	7.51
合 计	213	100.00

公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售业务，属于生产型企业，对生产人员的学历要求不高，因此大专以下学历的员工占比为 51.17%。

主办券商及律师经核查认为，目前的人员结构与公司所处行业、公司的业务类型相匹配、公司的业务模式与公司人员构成组成具有互补性。

2、公司的主要经营设备的详细情况如下：

序号	设备名称	数量	设备主要用途	生产厂商
1	全自动视觉印刷机	6 台	锡膏印刷	德森
2	锡膏测厚仪	7 台	检查 PCB 表面印刷的锡膏质量	奔创
3	贴片机	16 台	将电容、电阻、IC、MOS 及其它物料贴装在印刷好锡膏的 PCB 板上	YAMAHA/12 台，松下/4 台
4	回流焊	6 台	高温溶解 PCB 表面的锡膏，利用锡膏将 PCB 焊盘与元件之间相互焊接。	科电/3 台，劲拓/3 台，
5	光学检测仪	8 台	检查焊接完成后的 PCBA 表面各元器件的焊接质量	矩子/6 台，劲拓/2 台

6	台式冲床分板机	1 台	将拼板的 FPC 产品冲切成单 PCS 产品	浙江中茂
7	上板机	6 台	将待生产的 PCB 安顺序逐一传送到全自动视觉印刷机内, 进行锡膏印刷.	山中
8	NDA200 能量色散 X 荧光光谱仪	1 台	检查各元件、部件内的物质成分, 是否符合环境保护要求.	江西纳优

主办券商及律师经核查认为, 公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售, 结合前述公司的员工状况, 公司员工的教育背景、学历、职业经历等状况与公司业务发展相匹配, 公司已经根据公司的业务特点配备了与发展相适应的资产和人员。

3、核心技术人员情况

沈俊平先生, 详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、(一) 董事基本情况”。

刘红卫先生, 1979 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历, 2006 年 7 月至 2008 年 12 月在深圳市确达实业有限公司担任技术员, 2009 年 1 月至 2010 年 5 月在深圳市瑞摩特电子有限公司担任电子工程师, 2010 年 5 月至今在公司担任电子工程师。工作期间参与多项研发, 其中“可视化智能便携式电源”已经申请专利。

罗贤慨先生, 1986 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历, 2008 年 8 月至 2010 年 7 月在东莞新能源科技有限公司担任软件工程师, 2010 年 8 月至 2013 年 4 月在东莞钜威新能源科技有限公司担任软件工程师, 2013 年 5 月至今在公司担任软件工程师。工作期间参与多项研发, 其中“通信基站 BMS 数据监测系统”正在申请专利。

唐兴海先生, 1985 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历, 2007 年 11 月至 2008 年 10 月在深圳市同洲电子股份有限公司担任工程师、PE 技术员, 2008 年 10 月至 2010 年 1 月在深圳市易兴全电子有限公司担任产品工程师, 2010 年 3 月至今在公司担任研发部数码组主管。

四、业务经营情况

（一）主营业务收入构成及产品的销售情况

公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售。最近二年一期，公司营业收入及比例如下表所示：

单位：万元

业务类别	2014 年 1-7 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
数码锂离子电池管理系统	2,930.07	78.54%	3,829.22	76.98%	3,536.87	72.30%
动力锂离子电池管理系统	800.79	21.46%	1,145.24	23.02%	1,355.11	27.70%
合计	3,730.86	100.00%	4,974.47	100.00%	4,891.98	100.00%

（二）产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况

1、产品消费群体

本公司的客户群体主要为锂离子电池生产企业。

2、报告期内前五名客户销售情况

单位：万元

年份	序号	客户名称	业务收入	占公司业务收入比例
2014 年 1-7 月	1	深圳市比克电池有限公司	1,368.70	22.06%
	2	深圳市嘉洋电池有限公司	1,210.85	19.52%
	3	东莞市钜大电子有限公司	905.47	14.59%
	4	惠州 TCL 金能电池有限公司	586.37	9.45%
	5	深圳市美拜电子有限公司	384.05	6.19%
	小计		4,455.44	71.81%
2013 年	1	深圳市比克电池有限公司	2,053.57	29.94%
	2	惠州 TCL 金能电池有限公司	881.35	12.85%
	3	东莞市钜大电子有限公司	755.70	11.02%
	4	深圳市嘉洋电池有限公司	594.76	8.67%
	5	广东精进能源有限公司	396.89	5.79%
	小计		4,682.28	68.27%
2012 年	1	深圳市比克电池有限公司	2,213.94	37.53%

2	广东精进能源有限公司	719.13	12.19%
3	曙鹏科技(深圳)有限公司	632.74	10.73%
4	深圳市巨帆科技有限公司	607.97	10.31%
5	深圳市德尔能电池有限公司	518.55	8.79%
小计		4,692.33	79.55%

公司与深圳市比克电池有限公司从 2008 年开始进行合作，客户关系一直维持至今，主要是销售锂电池保护板，其中付款条件为月结 90 天，付款方式通常为 6 个月期限的银行承兑汇票；公司为了加强应收账款管理，加快应收账款回款速度，早期对比克电池采取以锂离子电池电芯冲抵应收账款方式加快回款；由于公司产品锂离子电池保护板与锂离子电池电芯具有相同的客户，从同一渠道获取锂离子电池电芯销售信息，公司根据客户的规格型号需求向比克电池进行采购，利用锂离子电池电芯采购货款冲抵应收账款，采购的锂离子电池电芯直接以较低的价格销售或组装成电池后进行销售；公司向比克电池采购锂离子电池电芯的采购单价与市场价格一致，由于公司给予客户锂离子电池电芯的付款条件相对比较优惠，进而销售该产品比较容易，相对能加快回款速度。

（三）报告期内的成本构成情况

1、主营业务成本情况

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
材料成本	2,432.44	85.72%	3,204.05	85.13%	3,291.85	84.05%
人工成本	150.85	5.32%	283.54	7.53%	382.72	9.77%
制造费用	254.23	8.96%	276.17	7.34%	241.87	6.18%
合计	2,837.52	100.00%	3,763.76	100.00%	3,916.44	100.00%

成本的归集、分配、结转方法：

①材料费用的归集与分配：主要材料按照每种产品领用的材料直接计入该种产品的生产成本；

②直接人工的归集与分配：公司每月将生产部门直接负责生产的一线员工工资进行归集，月末按照每种产品的主材消耗额占当月消耗材料总额的比例作为基数进行分摊；

③**制造费用的归集和分配**：公司制造费用主要包括间接人工、折旧费用、试验检验费、水电费、修理费、其他费用等，企业每个月将难以直接归集到各产品的费用在制造费用中归集，每月分摊按照各种产品原材料消耗额在各种产品进行分摊；

④**生产成本的结转和营业成本的结转**：公司每月的直接人工和制造费用全部进入当月的完工成品成本，仅有原材料根据在产品的实际领料情况，核算期末生产成本余额。公司采用月末一次性加权平均法结转营业成本。

（1）人工成本变动情况

2013 年度公司主营业务成本中的人工成本为 283.54 万元，较 2012 年度减少了 26.33%，主要原因是：①2013 年度公司将厂区由龙华转移至松岗，由于距离较远，出现大量员工离职情况，公司员工总数由年初约 210 人下降至年末约 170 人，使得公司员工支出大幅减少；②公司于 2013 年度启用 12 台全自动贴片机、6 台 SPI 机器和 6 台全自动测试机，将生产和检测模式从过去的半自动化转为全自动化，大大提高生产效率，并相应减少了员工需求。

（2）制造费用变动情况

报告期内，公司制造费用分别为 241.87 万元、276.17 万元和 254.23 万元，总体呈上升趋势，主要原因是：①报告期内，公司新搬厂房并对车间进行升级改造，使得租赁费用和电费大幅增长。其中，2013 年度公司单月租金较 2012 年度增长约 19.00 万元；同期公司单月电费较 2012 年度增长约 4.00 万元；②自 2013 年度起，公司进行设备更换，新增了多台全自动贴片机、SPI 机等，也使得制造费用中折旧费用较快增长。

2、前五大供应商情况

报告期内，与公司相关的原材料相关的行业有电子器件行业、五金行业等，公司产品生产主要能源为电力。公司产品需要的原材料主要是 IC、MOS、电子元器件、PCB 板和配套件等。公司生产所需的原材料和能源供应充足，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

单位：万元

年份	序号	供应商名称	采购金额	占公司采购总
----	----	-------	------	--------

				额比例
2014 年 1-7 月	1	深圳市旭展精密电路有限公司	250.38	9.26%
	2	丰村电子（深圳）有限公司	208.28	7.70%
	3	深圳市畚江电子有限公司	205.72	7.61%
	4	深圳市爱升精密电路科技有限公司	204.76	7.57%
	5	万理国际贸易（上海）有限公司	158.16	5.85%
	小计		1,027.31	37.99%
2013 年	1	深圳市比克电池有限公司	1,946.04	34.84%
	2	丰村电子（深圳）有限公司	514.12	9.20%
	3	深圳市旭展精密电路有限公司	279.38	5.00%
	4	深圳市爱升精密电路科技有限公司	268.33	4.80%
	5	深圳市聚丰源电子有限公司	257.43	4.61%
	小计		3,265.30	58.45%
2012 年	1	深圳市比克电池有限公司	961.60	16.30%
	2	丰村电子（深圳）有限公司	504.76	8.56%
	3	东莞市安德丰电池有限公司	416.67	7.06%
	4	深圳市旭展精密电路有限公司	413.35	7.01%
	5	深圳市爱升精密电路科技有限公司	307.87	5.22%
	小计		2,604.25	44.14%

（四）重大业务合同及履行情况

由于行业特点，公司订单通常细分种类多，单笔金额较小。截至本公开转让说明书签署日，按照合同金额从大到小排列，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

单位：万元

销售合同					
序号	交易主体	交易内容	合同金额	合同签订日期	履行情况
1	东莞市钜大电子有限公司	保护板	53.4254	2014.12.18	正在履行
2	深圳市比克电池有限公司	保护板	44.2000	2014.12.8	正在履行
3	曙鹏科技（深圳）有限公司	保护板	26.8650	2014.12.5	正在履行

4	惠州 TCL 金能电池有限公司	保护板	16.0372	2015.1.6	正在履行
5	江苏富朗特新能源有限公司	管理系统	5.4000	2015.1.1	正在履行

采购合同

序号	合同主体	交易内容	合同金额	合同签订日期	履行情况
1	深圳卓锐思创科技有限公司	IC/MOS	8.8600	2015.1.4	正在履行
2	京凌电子科技(深圳)有限公司	MOS	6.5100	2015.1.7	正在履行
3	上海韦尔半导体股份有限公司	MOS	6.4700	2015.1.7	正在履行
4	深圳市英华特科技有限公司	插座	5.6300	2015.1.9	正在履行
5	深圳市朗英科技开发有限公司	插座	5.5900	2015.1.9	正在履行

五、公司所处行业的基本情况

根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为 C.制造业-38 电气机械及器材制造业；根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业为 C.制造业-384. 电池制造-3841. 锂离子电池制造。公司所处细分行业为锂离子电池制造行业。

（一）行业管理与行业法规及政策

1、行业管理

行业主管部门为国家工业和信息化部，主要负责产业政策的研究制定、产品开发和推广的政府指导、项目审批和产业扶持基金的管理。

行业自律性协会为中国化学与物理电源行业协会，主要负责行业自律、维护公平竞争、行业统计、协助政府组织编制行业发展规划和产业政策等。

2、行业政策法规及政策

公司产品锂离子电池管理系统主要应用于锂离子电池，属于绿色环保能源领域。随着社会环保意识的日益提高和能源需求的不断增加，国家对绿色环保能源行业的扶持力度也不断增强，目前相关鼓励政策主要如下：

2007 年度国家发改委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》中，公司产品属于“信息”大类中的“17. 新型元器件”类型，具体为“新型电源/电池”。

2009 年度工业和信息化部发布的《汽车产业技术进步和技术改造投资方向（2009 年—2011 年）》中明确“先进动力电池系统”与“电池控制系统”为鼓励的投资方向。

2009 年度国家科学技术部发布的《国家重点新产品计划优先发展技术领域(2010)》中的“新能源与高效储能节能领域”之“高效能源转换与储能技术”中把锂离子电池以及相关产品及技术列为优先发展技术领域。

2011 年度国家财政部、科技部、工信部和发改委联合发布的《关于进一步做好节能与新能源汽车示范推广试点工作通知》中，落实免除车牌拍卖、摇号、限行等限制措施，并出台停车费、电价、道路通行费等扶持政策，在个人住宅小区停车位或工作场所停车位配套建设充电桩。

2011 年度国务院发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中，将“新能源汽车产业”作为重点发展产业，同时“着力突破动力电池、驱动电机和电子控制领域关键核心技术，推进插电式混合动力汽车、纯电动汽车推广应用和产业化。同时，开展燃料电池汽车相关前沿技术研发，大力推进高能效、低排放节能汽车发展。”

2014 年 3 月，科技部、工业和信息化部联合印发了《2014-2015 年节能减排科技专项行动方案》，实施新能源汽车科技创新示范工程，重点推进新能源汽车在公共交通等领域的规模化推广示范，结合青奥会等大型运动会和大型活动，实施新能源汽车示范项目。

2014 年 7 月 9 日国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，决定免征新能源汽车车辆购置税。会议决定，自 2014 年 9 月 1 日至 2017 年底，对获得许

可在中国境内销售（包括进口）的纯电动以及符合条件的插电式（含增程式）混合动力、燃料电池三类新能源汽车，免征车辆购置税。

（二）行业概况

公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售业务，属于锂离子电池产业链的中游企业，公司发展前景与锂离子电池行业的发展状况密切相关。作为新能源市场的重要组成部分，锂离子电池产业受到了世界各国政府的大力支持和高度重视，实现了快速发展，广泛应用于手机、笔记本电脑（及平板电脑）、电动自行车、电动工具、通讯基站及移动照明等领域。

1、锂离子电池行业

按照工作性质，化学电池分成两大类型：一次电池与二次电池。一次电池制成后可产生电流，但不能循环使用的电池。二次电池使用前须进行充电，充电后可放电使用，可多次充放电循环使用。二次电池按所用电芯的正负极材料主要分为四种：铅酸电池、镍镉电池、镍氢电池和锂离子电池。

公司产品锂离子电池管理系统属于锂离子电池的核心部件，处于整个二次电池行业中的锂离子电池细分行业。

项目	行业	细分行业
电池	一次电池	锌锰电池
		碱性锌锰电池
		锂锰电池
		锂二氧化硫电池
		锂亚电池
	二次电池	镍氢电池
		镍镉电池
		铅酸电池
		锂离子电池
		液态锂离子电池
		聚合物锂离子电池

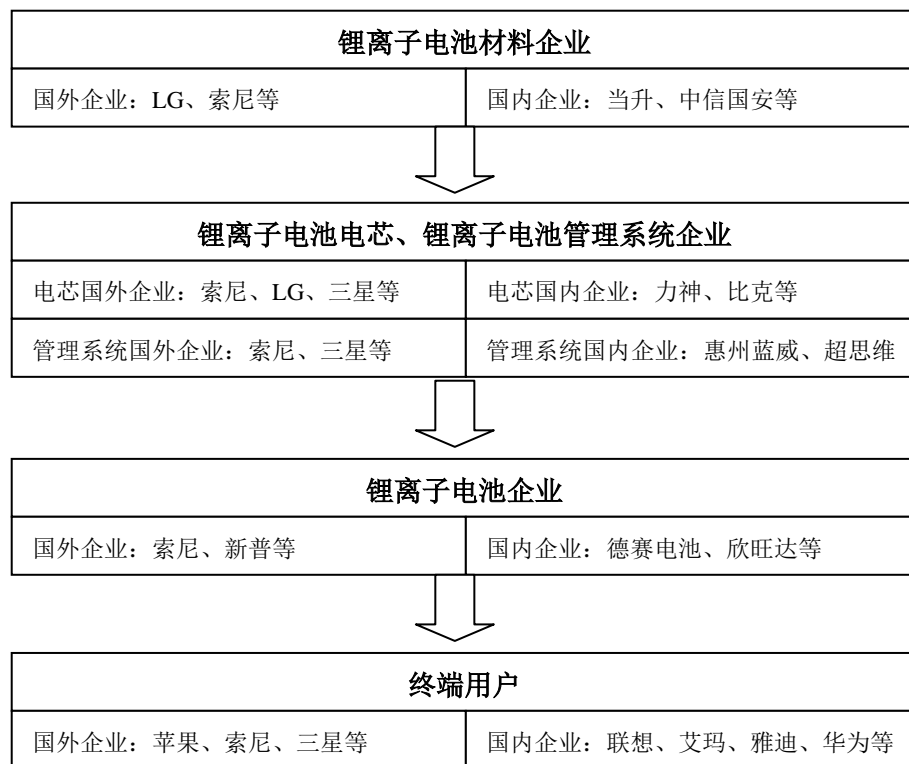
铅酸电池、镍镉电池由于内含大量重金属以及电解质溶液，废弃后将产生大量有毒物质。随着社会环保意识的加强，铅酸电池、镍镉电池在全球范围内其产销量已逐步减少。镍氢电池虽然环保污染影响较少，但具有轻度记忆效应，

工作性能受环境温度的影响较大，近年在手机、笔记本电脑等数码领域的使用已逐步被锂离子电池所替代。

自索尼公司于 1990 年首次开发出锂离子电池后，锂离子电池发展历史已有二十余年历史。按电解质的不同性质，锂离子电池主要分为两类：液态锂离子电池和聚合物锂离子电池。由于具有电压高、体积小、质量轻、无污染、寿命长等优点，锂离子电池在移动电话、笔记本电脑、摄像机、数码相机等各类便携式电子产品应用上迅速普及。锂离子电池也被认为是未来电动汽车、储能电站等领域的理想配套电源，在全球能源结构中的地位日益重要。

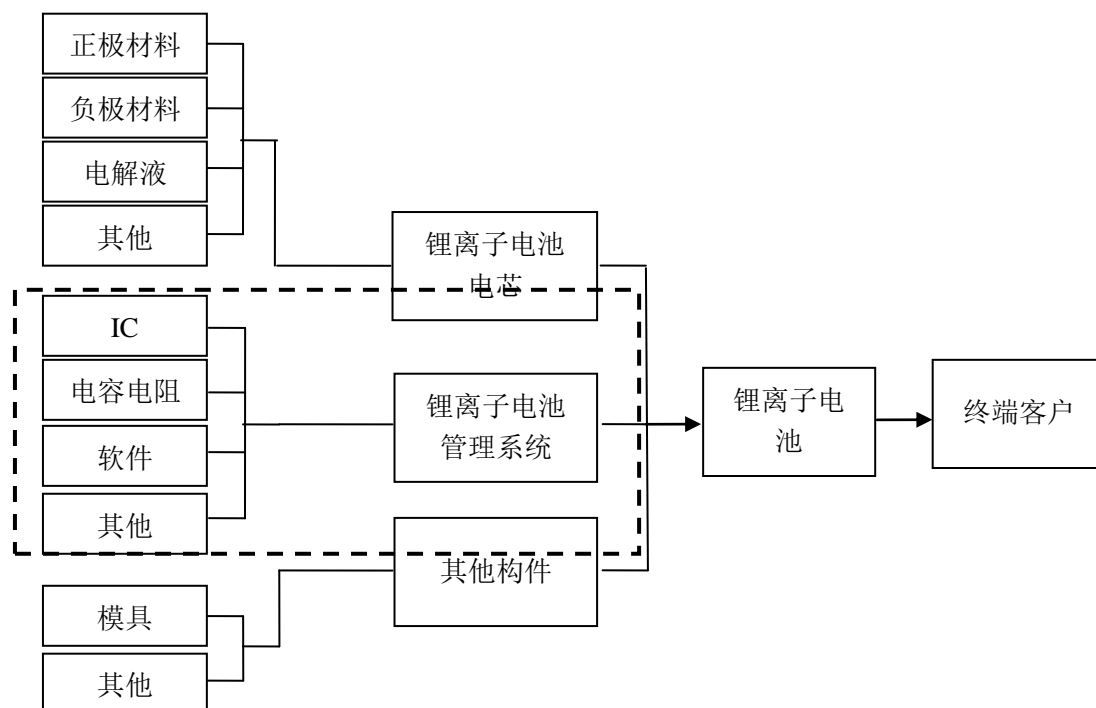
2、锂离子电池产业链

经过近二十年的发展，锂离子电池产业链已发展成一个分工明确的体系。上游企业主要为锂离子电池电芯材料和管理系统材料厂商，提供各类基础原件。中游企业主要包括锂离子电池电芯和管理系统厂商，提供各种规格的电芯和管理系统。下游企业主要为锂离子电池厂商，电池厂商根据终端客户的要求选择不同的电芯、电池管理系统等进行锂离子电池的设计与生产。具体产业链结构图如下：



在锂离子电池产业链上，绝大部分企业为各自产业链层级的专业厂商，也有一小部分厂商通过纵向一体化战略来提高自身的竞争力，比如同时从事锂离子材料与电芯生产的中信国安、同时从事锂离子管理系统和电池生产的德赛电池公司等。

公司属于专业的锂离子电池管理系统生产企业，处于整个锂离子电池产业链的中游。



公司在产业链中的所处区域

3、锂离子电池管理系统基本说明

由于锂离子电池电芯能量密度高，过度充电、过度放电和过度过电流等都将影响电池使用寿命和性能，严重时可能导致爆炸。锂离子电池管理系统通过对锂离子电池电芯充电电压和电流的控制、输出电压和电流的控制、安全指标的测定等，保证锂离子电池的安全性和可靠性。锂离子电池管理系统的功能和研发难度通常与锂离子电池中的电芯数量成正比。

锂离子电池管理系统是锂离子电池的核心部件之一，主要由 IC、PCB 板、场效应管（MOSFET）、电容\电阻等电子元件组成，并烧录嵌入式软件。

4、锂离子电池管理系统行业市场容量

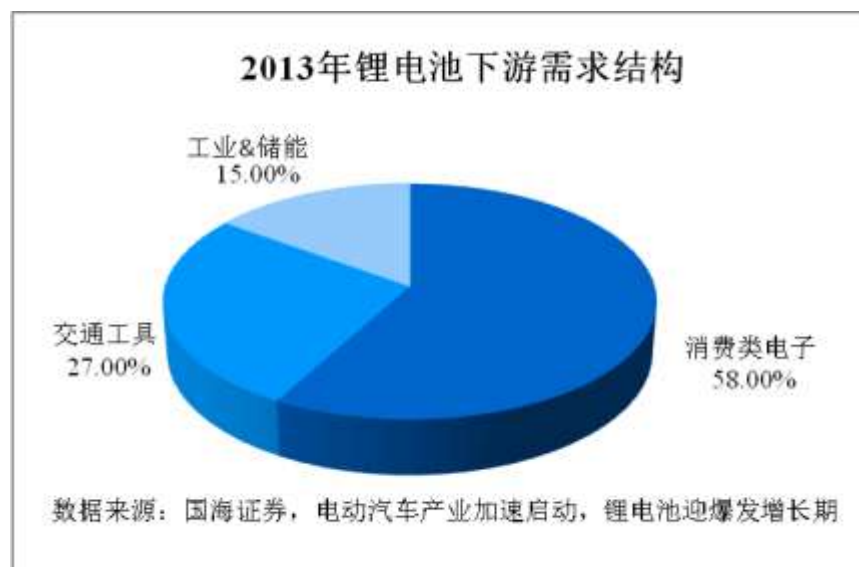
随着行业的不断成熟与发展，锂离子电池产业链条已经形成，从上游的锂离子电池正负极材料、隔膜材料的生产到电芯和锂离子电池管理系统的制造，再到锂离子电池的生产都已经呈现专业化分工趋势。全球各企业凭借自身的比较优势参与到锂离子电池产业链的竞争中，整个锂离子电池产业迅速发展。

2012 年度中国锂离子电池产量达到 39.2 亿颗，同比增长 32%，产业规模达

到 556.8 亿元（数据来源：《中国锂离子电池产业发展战略研究》，2013 年，赛迪经智），其中锂离子电池管理系统约占锂离子电池市值的 10%-15%，市场规模约为 50-80 亿元。锂离子电池目前主要应用于手机、笔记本电脑等便携式电子产品领域。随着便携式电子产品市场的持续增长及锂离子电池电动工具、电动汽车和储能电站等市场的启动，整个锂离子电池行业的市场容量呈快速增长的趋势，2015 年其市场总量预计将超过 1,200 亿元，锂离子电池管理系统市场总量将超过 100 亿元。



锂离子电池行业伴随着数码电子产品的发展而成长起来，应用领域涉及手机、笔记本电脑和平板电脑等。近些年来随着锂离子电池材料的不断改进和锂离子电池管理系统技术的发展，锂离子电池在电动工具、电动自行车、电动汽车等动力电池领域的应用越来越广泛。目前锂离子电池的主要应用领域为消费电子领域。



由于锂离子电池管理系统与锂离子电池、锂离子电池与终端产品的配比关系均主要为 1:1 的配比关系，以下分析通过分析各终端细分的市场容量预测锂离子电池管理系统的市场需求量。具体情况如下：

（1）数码电子类锂离子电池管理系统的市场前景

数码电子类锂离子电池管理系统，又被称为“锂离子电池保护板”，主要功能包括过放保护、过充保护和短路保护等。

①手机市场

手机是目前锂离子电池最主要的应用领域。随着移动通讯技术和电子芯片技术等基础通讯技术的飞速发展，同时受益于移动互联网和触摸操作功能等不断应用于手机，手机变得更加智能化，微型化，安全化。手机功能的增强也对手机电池的质量、容量和使用安全提出更高的要求。为了满足手机对移动电源提出的更高要求，手机的移动电源经历了从镍镉、镍氢电池到锂离子电池的过程，目前手机主要使用锂离子电池。

全球手机市场在 2008-2010 年间连续保持了 10.00% 以上的年度增长后，2011 年度受全球经济发展放缓影响，全球手机市场销量 17.50 亿部，相比 2010 年下降了 2.78%。但是随着智能手机需求的大幅增长，预计 2013 年全球手机销售量将增长到 18.80 亿，涨幅约为 7.00%（资料来源：《2013-2014 年中国手机市场研究年度报告》，2014 年，互联网调研中心），将为锂离子管理系统带来至

少 18.80 亿片的市场需求。

②笔记本电脑市场

笔记本电脑市场是目前锂离子电池的第二大应用领域。笔记本电脑市场的迅速扩大主要归因于经济发展所带来的移动办公需求增长，2006 年至 2010 年全球笔记本的销售增长较快，复合增长率超过 15%，2010 年达到 1.88 亿台的销售规模（数据来源：《锂电池材料行业研究报告：锂电未来，技术先行》，2010 年，国海证券）。

笔记本电脑市场的未来空间广阔，增长驱动因素包括：笔记本电脑对台式电脑的替代、移动办公需求的增加和笔记本电脑的升级换代等。全球笔记本电脑的销售量在未来仍将保持快速增长，预计在 2015 年年销售量将达到 3 亿部左右，同时将为锂离子管理系统产生至少 3 亿片的市场需求。

③其它电子产品市场

其他电子产品主要包括：平板电脑、数码摄像机、移动 DVD、蓝牙耳机等，在这些领域锂离子电池获得了大规模的应用。随着便携式电子产品的逐步普及和新型便携式电子产品的不断出现，锂离子管理系统需求量也将稳步增长。

（2）动力类锂离子电池管理系统的市场前景

在动力电池领域，原来占主导地位的是铅酸电池，但随着锂离子电池技术的不断发展和社会环保意识的提高，在动力电池领域，锂离子动力电池作为新兴的替代能源开始受到消费者的青睐。动力类锂离子电池管理系统，又称为“BMS”，通过电感储能与放能达到电池均衡目的。与数码锂离子管理系统相比，功能更为强大且售价更高，能够实现对电池的电压、电流、温度检测、漏电检测、热管理、电池均衡管理、报警提醒、报告 SOC&SOH 状态等功能。

①电动自行车市场

受价格因素影响，我国电动自行车主要采用铅酸电池，锂离子电池占比较低。与铅酸电池相比，锂离子电池具有体积小、重量小、能量密度大、循环寿命长和环境污染小等诸多优势。随着生产成本的持续下降，锂离子电池在电动

自行车领域的使用量将持续增长,并逐步对传统自行车与摩托车形成替代。2010年度我国锂离子电池电动自行车销售量为40万辆,2011年达到65万辆,2012年又增长至170万辆,2010-2012年复合增长率超过100%,预计2015年度销售量为450万辆(数据来源:《电动自行车锂电化替代加速》,2013年,东方证券),将为锂离子电池管理系统产生450万片的市场需求。

②通讯基站储能市场

与电动自行车相似,由于成本因素,目前我国通讯基站储能电池主要采用铅酸电池,锂离子电池占比较低。受益于体积、重量、能量效率和环保等优势,锂离子电池在通讯基站储能市场的占用率将会稳步提升。根据GBII统计数据显示,2012年国内通信基站用锂离子电池的市场规模为5亿元,约占整个通信基站储能电池的5%左右。随着锂离子电池价格的下降,相比铅酸电池的性价比提高,锂离子电池在通信基站的应用将进一步扩大,预计到2015年通信锂离子电池市场规模将增长到25亿元,同时将为通信锂离子电池管理系统带来2.50-3.75亿元的市场需求。

③电动汽车市场

根据国际能源署估计,汽车二氧化碳总排放量将从1990年的30亿吨增加到2020年的60亿吨。2009年度联合国气候变化峰会已将二氧化碳减排问题列为重要议题。纯电动汽车由于可以完全解决汽车尾气的污染与排放问题,目前已得到了世界各国政府与企业的高度认可,而锂离子电池作为电动汽车首选的移动能源也得到了相应关注。

2013年度特斯拉纯电动汽车取得突破性进展,销量接近2.3万辆,大大超出了市场的预期。特斯拉纯电动汽车的快速发展促进了全球电动车行业进入新的发展契机,2013年全球电动汽车数量较上年翻了一番,总数超过40万辆。预计2015年全球电动汽车销量达到110万辆,2020年将达到690万辆,电动汽车增长率加速(数据来源:《电动汽车产业加速启动,锂电池迎爆发增长期》,2014年,国海证券),同时将为锂离子电池管理系统产生至少690万片的市场需求。

4、锂离子电池管理系统市场竞争状况

目前锂离子电池管理系统行业均属于充分竞争行业，但是在不同的细分市场，其竞争程度不同。在数码类锂离子电池市场中，由于生产技术比较成熟，市场参与者较多，但是大部分竞争者处在低端层次，在中高端产品市场仍然是本公司等少数厂商的竞争。在笔记本电脑锂离子电池以及锂离子动力电池市场上，由于技术与资金门槛较高，参与者大都为实力出众的外资厂商、台湾厂商和极少数国内厂商。公司的主要竞争对手包括：

惠州市蓝微电子有限公司

惠州市蓝微电子有限公司为 A 股上市公司德赛电池（000049）的控股公司，是目前国内最大的锂离子电池管理系统供应商。惠州市蓝微电子有限公司与韩国三星，日本索尼，美国苹果等国际一流电子企业建立了稳定的合作伙伴关系。

欣旺达电子股份有限公司

欣旺达电子（300207）于2011年在深圳证券交易所上市，以锂离子电池的研发、设计、生产及销售为主营业务，同时也兼营锂离子电池管理系统业务。欣旺达电子主要产品按用途分为手机数码类锂离子电池、笔记本电脑类锂离子电池、动力类锂离子电池三大类，主要应用于手机、数码相机、笔记本电脑、电动工具、医疗设备等。

深圳市力通威电子科技有限公司

深圳市力通威电子科技有限公司是一家从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售的企业。产品包括手机、平板电脑、电动自行车锂离子电池管理系统等。

（三）行业壁垒

1、资金壁垒

锂离子电池管理系统的下游是锂离子膜电池行业。下游企业的规模化经营，要求零部件供应商能够满足其大批量的采购，因此，要成为下游企业供应商，锂离子电池管理系统必须实现规模化经营；另外，从原材料采购、生产、供货到销售回款，需要较长的周期，需要投入及占用大量的资金。

2、研发技术壁垒

锂离子电池管理系统是高新技术产业，产品涉及多领域技术融合，包括模拟前端技术、高精度小信号采集 DA 技术、智能嵌入式系统编程技术、PWM 技术等先进技术。产品核心技术难度较大，除具备各专业技术外，还需具备较长时间的锂离子电池行业相关从业经验。

由于锂离子电池行业产品种类较多，不同产品的技术需求存在差异，而锂离子电池行业高度关注产品可靠性，在新技术、新产品运用上非常谨慎，产品长期稳定运行后才能大规模推广运用，因此推出客户满意的产品需要长时间的研发与经验积累。

3、营销服务壁垒

锂离子电池管理系统产品专业性强，因此客户高度重视供应商的营销服务的专业性和及时性。由于产品多样性、客户需求差异性和区域的分散性，行业新进入者短期内存在营销人才不足，市场覆盖不足等问题，难以建立覆盖全国的专业营销服务网络。

4、市场与品牌壁垒

锂离子电池管理系统为锂离子电池产品的核心部件，对终端客户产品的性能、稳定性等具有关键作用。本行业客户通常对供应商实施严格的资质审查，对工艺流程、品质管理、生产环境及供货能力等方面提出严格要求，一般需对供应商进行较长时间的考察、测试、评估后方能给予资质认定。缺乏市场口碑和品牌知名度的企业很难在短时间内赢得高质量客户，难以参与主流市场竞争。品牌厂商经过多年的发展，凭借先进的技术优势、可靠稳定的性能优势在部分重点行业树立了自己的优势品牌地位，形成了一定的品牌壁垒。

（四）行业区域性、周期性与季节性特征

锂离子电池管理系统的应用行业广泛，涉及各类数码产品及动力产品领域，行业受单个下游应用领域周期性波动的影响较小，行业周期性特征不明显。锂离子电池的需求具有一定的区域性，国内市场中，经济发达的珠江三角洲、长江三角洲市场成熟较早，其他区域市场需求处于逐步提升之中。

手机、手提电脑、平板电脑等电子消费产品销售旺季是在节假日期间，如

元旦、春节、国庆及圣诞节等，因此数码类锂离子管理系统产品销售旺季一般集中于一季度和四季度，具有一定的季节性。但今年来，随着锂离子电池应用领域的扩大，数码类锂离子管理系统产品的季节性特征也逐步减弱。

（五）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

目前国内锂离子电池管理系统制造企业数量较多，市场竞争较为激烈，面对不断提高技术及工艺的国内竞争对手，如果公司不能实施切实可行的战略布局、持续提高产品技术、积极拓展市场，将面临竞争优势降低，市场份额缩减的风险。

2、技术更新风险

公司数码锂离子电池管理系统、动力锂离子电池管理系统产品主要集成了微电子技术和嵌入式软件等领域的最新成果。较高的技术壁垒在一定程度上保证了现阶段行业竞争格局的相对稳定，但行业高毛利率水平和良好的市场前景也将吸引其他投资者进入，竞争将加速技术更新周期。如果不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，公司的竞争能力和持续发展将受到影响。

3、企业管理风险

虽然公司目前已建立了一整套财务决策程序与制度，但随着经营规模的扩大，若公司缺乏合理的发展战略和产业布局，管理能力将可能无法与公司规模相匹配，可能存在项目投资回报率降低的风险。如果公司内部控制机制及约束机制不能及时得到有效完善，将会对公司的经营管理造成不利影响。

4、锂电池安全风险

经多年发展，锂电池的安全可靠性已达到极高的水平。但由于使用环境恶劣等不可控因素，仍然无法做到 100% 的完全排除锂电池发生爆裂等安全性事故的可能。若下游客户出售的锂电池出现此类事故造成损害，公司有可能面临被追索的风险。

（六）公司在行业中的市场地位及竞争优势分析

1、公司竞争地位

公司是国内最早的锂离子电池管理系统制造企业之一，是国家级高新技术企业之一。目前公司是“广东省自行车电动车行业协会会员单位”和“深圳市高新技术产业协会会员单位”。公司被评为2012年度深圳市龙华新区民营50强、2013年度中国锂电产业优秀供应商（高工锂电）。

2、公司的竞争优势

（1）研发优势

公司高度重视研发投入，报告期总研发费用占营业收入比重为5.18%，截至2014年7月31日，公司已拥有2项实用新型专利和16项软件著作权，并拥有多项非专利核心技术，为国家级高新技术企业。

公司自设立以来一直专注于锂离子电池管理系统技术与产品开发，经过八年的持续创新和技术沉淀，积累了丰富的理论基础、技术实践经验和大量的锂离子电池故障诊断案例，在该领域技术上处于领先水平。在公司发展历程中，能够准确预测和把握行业技术发展趋势，及时研制出符合市场之需的产品，并迅速形成产业化。

（2）客户资源优势

依托突出的市场地位、研发技术与产品质量优势、专业化的服务团队与完善的服务机制，公司拥有稳定的优质客户资源，包括松下、天津力神、比克电池、TCL金能、朗能电池和美拜电子等国内知名品牌锂离子电池生产企业。公司产品销售区域已覆盖内地多数省份和直辖市，产品已应用于中兴、联想、酷派、清华同方、金立等多个知名终端消费电子品牌产品。

由于锂离子电池管理系统关系到锂离子电池安全稳定运行，锂离子电池制造企业高度关注零部件质量，准入门槛较高。而一旦建立合作，则客户不会轻易变更供应商。公司优质的客户资源与良好的合作关系为公司长期持续稳定发展奠定了坚实基础。

(3) 产品结构优势

公司八年多专业技术研发创新成果丰富，公司当前有两大类十多种产品，形成以数码锂离子电池管理系统和动力锂离子电池管理系统，以通讯基站储能电源管理系统为新兴产品的结构，公司产品系列齐全。数码锂离子电池管理系统终端应用领域已基本覆盖手机、平板电脑、手提电脑、数码照相机、蓝牙耳机、音响等；动力锂离子电池管理系统终端应用领域已涉及电动自行车、通讯基站储能设备等。公司已具备为客户提供各类锂离子电池管理系统的解决方案能力，有力地促进市场开拓，也提高了公司抗风险能力和可持续发展能力。

3、公司的竞争劣势

(1) 企业规模较小，抗风险能力较低

报告期内，公司销售收入、资产规模均实现了较快发展，但与上市公司相比，公司目前资产规模和销售规模还相对较少，属于中小企业，公司整体抗风险能力较弱。

(2) 融资渠道不足、发展速度受限

当前公司所处行业发展迅速、市场需求量快速增加，公司未来拟持续增加营运资金、研发和生产设备投入以把握市场发展机遇。当前公司资产主要来源于公司历史经营积累和银行借款，如公司未能及时筹集上述所需资金，公司发展将受到一定限制。

(七) 影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策的有利支持

锂离子电池管理系统行业属于新能源领域和高新技术产业，是国家鼓励发展的产业，受到国家产业政策的支持。具体产业政策请参见公开转让说明书之“第二节公司业务”之“六、(四) 行业管理与行业法规及政策”。

(2) 节能环保、移动办公和安全稳定等世界发展趋势是驱动锂离子电池管理系统行业发展的源动力

手机、笔记本电脑等便携式电子类产品是目前锂离子电池管理系统的最主要需求市场。随着社会环保意识的提高和移动办公需求的增长，便携式电子产品市场规模持续扩大，能够有效提高锂离子电池管理系统的需求；另一方面，随着产品性能和安全性的提升，锂离子电池管理系统在电动工具、电动自行车、电动汽车等领域的领域的应用也将快速增长。

（3）锂离子电池市场规模高速增长将直接带动行业需求增长

具体内容请参见公开转让说明书之“第二节公司业务”之“六、（二）、4、锂离子电池管理系统行业市场容量”。

2、不利因素

（1）国内大部分参与企业研发、设计能力较弱

研发与设计能力是评价锂离子电池控制系统企业的重要指标之一。目前日本、韩国和台湾地区的锂离子电池控制系统制造业发展相对成熟，在产品整体设计、技术研发方面具有一定优势，尤其在动力锂电池管理系统方面。由于研发设计人才培养周期较长，且相关技术转移也受到各种因素限制。因此，研发与设计能力不足在一定时期内成为制约我国锂离子电池管理系统厂商发展的主要因素之一。

（2）专业技术人才瓶颈

锂离子电池管理系统的研发需要多个领域的专业技术人才，且需要具备丰富的锂离子电池行业经验积累，未来几年行业的快速发展将会出现人才瓶颈。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的运行情况

（一）有限公司阶段

根据《公司法》等法律法规规定，超思维有限制定了《深圳市超思维电子有限公司章程》。根据《深圳市超思维电子有限公司章程》规定，超思维有限设股东会，由全体股东组成；未设董事会，设执行董事一名，由股东会选举产生；未设监事会，设监事一名，由股东会委任。

超思维有限历次增加注册资本、变更住所、经营范围等事项均由股东会审议通过。报告期内，超思维有限共召开股东会 9 次，审议注册资本增加及整体变更设立股份公司等事宜。上述股东会会议由全体股东参加，与会股东均在股东会决议、修改后的公司章程上签字。同时，超思维有限的股东会、执行董事、监事制度运行存在不规范的情况，例如：超思维有限未按照《深圳市超思维电子有限公司章程》规定召开股东会定期会议，会议记录和保管不规范；执行董事、监事未能严格按照《深圳市超思维电子有限公司章程》规定履行向股东会报告等职责；监事任期届满未按期换届选举等。

（二）股份公司阶段

超思维有限整体变更为股份有限公司后，公司根据《公司法》等相关法律法规规定，依法建立股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会运行制度。公司创立大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等内部治理规定、制度，进一步规范、强化公司治理。

1、股东大会制度的建立及运行

股东大会为公司最高权力机构，由全体股东组成。2014 年 8 月 8 日，公司创立大会审议通过了《股东大会议事规则》。股东大会制度在《公司章程》及《股东大会议事规则》中均有体现。

截至本公开转让说明书签署日，公司召开股东大会情况如下：

会议名称	召开时间	审议事项	出席人员
创立大会	2014.08.08	1、《关于发起人以深圳市超思维电子有限公司净资产折为其持有股份有限公司股份情况的议案》 2、《关于深圳市超思维电子股份有限公司筹建费用开支情况的议案》 3、《关于授权董事会办理与深圳市超思维电子股份有限公司设立相关事宜的议案》 4、《关于聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）为深圳市超思维电子股份有限公司 2014 年度外部审计机构的议案》 5、《关于推选深圳市超思维电子股份有限公司第一届董事会成员的议案》 6、《关于推选深圳市超思维电子股份有限公司第一届监事会成员的议案》 7、《关于通过深圳市超思维电子股份有限公司股东大会议事规则的议案》 8、《关于通过深圳市超思维电子股份有限公司董事会议事规则的议案》 9、《关于通过深圳市超思维电子股份有限公司监事会议事规则的议案》 10、《关于通过深圳市超思维电子股份有限公司关联交易管理办法的议案》 11、《关于通过深圳市超思维电子股份有限公司对外投资管理办法的议案》 12、《关于通过深圳市超思维电子股份有限公司对外担保管理办法的议案》	张家武、张家斌
2014 年度第一次临时股东大会	2014.09.20	1、《关于公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》 2、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》 3、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让时采取协议转让方式的议案》	张家武、张家斌

上述股东大会召开程序、审议事项、表决程序等均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》及《股东大会议事规则》规定，全体股东出席会议，与会股东均在会议决议上签字，会议决议、记录等会议文件保存完整。公司全体董事、监事和董事会秘书出席会议，总经理及其他高级管理人员均列席会议。会议由董事长主持，董事会秘书负责会议记录工作。

2、董事会制度的建立及运行

根据《公司章程》规定，公司设董事会，由 5 名董事组成，设董事长、副董事长各 1 名。2014 年 8 月 8 日，公司创立大会审议通过了《董事会议事规则》。董事会制度在《公司章程》及《董事会议事规则》中均有体现。

截至本公开转让说明书签署日，公司召开董事会情况如下：

会议名称	召开时间	审议事项	出席人员
第一届董事会第一次会议	2014.08.08	1、《关于选举公司董事长和副董事长的议案》 2、《关于聘任公司总经理的议案》 3、《关于聘任公司副总经理、财务总监及董事会秘书的议案》 4、《关于公司机构设置的议案》 5、《关于通过总经理工作细则的议案》 6、《关于通过信息披露管理制度的议案》 7、《关于通过董事会秘书工作制度的议案》	张家斌、张家武、干光华、沈俊平、戴美华
第一届董事会第二次会议	2014.08.20	1、《关于公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》 2、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》 3、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让时采取协议转让方式的议案》 4、《关于提请召开 2014 年第一次临时股东大会的议案》	张家斌、张家武、干光华、沈俊平、戴美华

上述董事会召开程序、审议事项、表决程序等均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》规定，全体董事出席会议，与会董事

均在会议决议上签字，会议决议、记录等会议文件保存完整。会议由董事长主持，董事会秘书负责会议记录，全体监事及总经理列席会议。

3、监事会制度的建立及运行

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中职工代表监事1名，设监事会主席1名。2014年8月8日，公司创立大会审议通过了《监事会议事规则》。监事会制度在《公司章程》及《监事会议事规则》中均有体现。

截至本公开转让说明书签署日，公司召开监事会情况如下：

会议名称	召开时间	审议事项	出席人员
第一届监事会第一次会议	2014.08.08	《关于选举公司监事会主席的议案》	张永康、田昊、张祥雨

上述监事会召开程序、审议事项、表决程序等均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》规定，全体监事出席会议，与会监事均在会议决议上签字，会议决议、记录等会议文件保存完整。会议由监事会主席主持。

截至本公开转让说明书签署日，公司三会会议召开程序、审议事项、表决程序等均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，会议记录、决议等会议文件保存完整。公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有治理机制

有限公司时期公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司存在未严格按时召开股东会、股东会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，

按照《公司法》等法律法规规定制定了较为规范、完善的《公司章程》，据此制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》：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。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

1、股东权利规定

《公司章程》第二十九条规定了股东的权利，包括知情权、参与权、质询权、表决权等。

2、投资者关系管理

《公司章程》第十章为“投资者关系管理”，其内容包括投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第十四章“争议解决”规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，均提请位于深圳市的华南国际经济贸易仲裁委员会按照该会的仲裁规则仲裁。

4、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第七十八条规定了股东及其关联方与公司发生交易时，关联股东的回避程序及该等事项的表决程序。《公司章程》第一百零一条规定了董事及其关联方与公司发生交易时，关联董事的回避程序及该等事项的表决程序。

《关联交易管理办法》对公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

股份公司建立了《采购控制程序》、《合同评审控制程序》、《生产、物料计划控制程序》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、采购管理、销售管理等各个具体环节，确保各项工作都有章可循，

形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

（一）公司报告期内不存在重大违法违规行为

公司报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司自 2012 年以来不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

（二）公司实际控制人报告期内不存在违法违规行为

公司控股股东、实际控制人张家斌、张家武报告期内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司实际控制人张家斌、张家武出具声明，郑重承诺：2012 年以来，本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、独立运营情况

（一）业务的独立性

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；公司独立地对外签署合同，独立采购，生产并销售其生产的产品；公司具有面向市场的自主经营能力。

（二）资产的独立性

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，部分资产权属更名手续正在办理中。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员的独立性

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；公司经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度。公司具有独立银行账号，依法独立核算并独立纳税。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据生产经

营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、旭展精密

旭展精密成立于 2007 年 4 月 11 日，由张家斌、张家武投资设立。目前旭展精密注册资本 100 万元，实收资本 100 万元。其中股东张家武认缴 50 万元，占股权比例 50%，张家斌认缴 50 万元，占股权比例 50%。旭展精密经营范围为“电子产品、电路材料的技术开发、生产和销售，国内商业、物资供销业，货物及技术进出口（不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）”。

根据旭展精密提供的财务报表，旭展精密 2013 年 12 月 31 日总资产 1,722.04 万元、净资产 112.12 万元，2013 年营业收入 1,404.05 万元、净利润-2.94 万元；2014 年 7 月 31 日总资产 1,683.20 万元、净资产 114.81 万元，2014 年 1-7 月份营业收入 1,024.58 万元、净利润 2.69 万元。

旭展精密主营业务为 PCB 电路板的研发、生产与销售；而公司主营业务为锂离子电池管理系统的研发、生产与销售。旭展精密与公司主营产品具有较大区别，不具有实质性竞争关系，因此也不存在实质性同业竞争。

2、超思维通讯

超思维通讯成立于 2006 年 11 月 15 日，由张家武于香港投资设立。业务性质：贸易；法律地位：个人。

超思维通讯主要是为公司代理采购设备服务，无其他实际经营业务，与公司不存在同业竞争。

3、深圳市宝安区龙华超思维通讯电子厂

深圳市宝安区龙华超思维通讯电子厂成立于 2003 年 12 月 29 日，注册号：440306300065983，住所：深圳市宝安区龙华镇民治村樟坑二区综合楼 4 楼；法定代表人：张家斌；资金数额：4 万元；组成形式：个人（个人经营）；一般经营项目：电子产品加工（不含限制项目）（凭许可证有效期经营）。

深圳市宝安区龙华超思维通讯电子厂自 2006 年起停止经营并于 2014 年 1 月 8 日注销。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》：

“1、本人向律师事务所、证券公司、会计师事务所等各中介机构提供的书面文件、陈述和材料均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；且文件材料为副本、复印件或扫描件的，与原件一致；

2、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，除本公司外，本人目前不存在其他直接或间接控制或经营的任何与公司业务相同或相似业务的公司、企业或营利性组织，自身未经营、亦没有为他人经营与公司相同或类似的业务，与公司不存在同业竞争的情形；

3、除公司外，本人未来将不从事与公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与公司直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；

4、如公司进一步拓展业务范围，本人及本人控制的其他企业（如有）将不与公司拓展的业务相竞争；若出现可能与公司拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入公司、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式以维护公司的利益，消除潜在的同业竞争；

5、承诺本人的近亲属或其他关系密切人员将不直接或间接从事、参与或投资与公司的生产、经营构成竞争或可能构成竞争的任何经营活动；

6、本人将不利用对公司及其子公司等了解和知悉的信息协助任何第三方从事、参与或投资与公司相竞争的业务或项目；

7、本人确认，本承诺旨在保障公司权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；

8、如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司及其他第三方造成的直接或间接损失，本人违反上述承诺所取得的收益将全部归公司所有。”。

（三）公司与其他关联方同业竞争情况核查

1、恒创兴

（1）恒创兴基本情况

恒创兴成立于 2007 年 10 月 18 日，由张家文投资设立，张家文为超思维实际控制人张家武和张家斌的哥哥。恒创兴经营范围为“电子产品的技术开发、生产及销售；国内贸易，货物及技术进出口”。目前恒创兴注册资本为 200 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	张家文	80.00	40.00
2	代元修	60.00	30.00
3	杨学风	60.00	30.00
	合计	200.00	100.00

（2）恒创兴经营财务状况

最近一年及一期的简要财务情况如下：

单位：万元

2014 年 1-7 月				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	812.08	202.33	765.49	4.50
2013 年度				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	679.74	56.23	942.18	2.28

(3) 主办券商核查意见

①对独立性的影响

A、张家武、张家斌与张家文都已建立各自的家庭和事业，在经济上均是独立的主体，个人及其所控制的企业之间不存在控制、被控制或共同为其所控制的情形。

B、广东深圳地区锂离子电池相关产业较为发达，是我国最大的锂离子电池管理系统产业集群地之一，因此相关从业人员数量庞大，其中部分家族在创业早期出于资金和资源互助的目的，家族大部分成员从事同一产业的情形较为普遍。张家斌、张家武与张家文已经历创业初期互帮互助阶段，目前已建立各自的事业，其中涉及锂离子电池管理系统业务的企业各自产业特点均基本稳定。

C、张家斌、张家武与张家文均独立经营各自业务，报告期内，超思维没有与恒创新有任何业务往来、资金往来、业务合作以及相互担保，在各自企业经营和管理上相互独立、互不干预。

D、张家斌、张家武与张家文在人事管理上互不干预。报告期内，超思维与恒创新在人员方面不存在交叉任职、人员混用或合署办公的情形。

E、报告期内，超思维与恒创新对各自的生产经营场所拥有使用权，对各自生产设备、无形资产、办公用品等拥有所有权或使用权，不存在共用厂房、设备和无形资产的情形；二者资产独立。

综上所述，超思维与恒创新在资产、人员、财务、机构、业务方面均保持独立性，报告期内未曾发生任何形式的关联交易。

②对业务经营的影响

超思维的产品主要定位于自主品牌的中高端锂离子电池管理系统产品，与恒创新的产品结构、目标客户和目标市场均存在较大差异，具体情况如下：

1、产品结构不同。恒创新产品以移动电源和数码锂离子电池管理系统为主，而超思维产品为数码和动力锂离子电池管理系统为主。

2、目标客户不同。恒创新产品主要定位于中低端市场客户，生产用设备主

要为二手半自动设备，客户具有规模相对较小、采购价格敏感度高但产品品质要求相对较低等特点；超思维产品主要定位于中高端市场客户，生产用设备均为全新进口自动设备，客户具有规模大、产品品质要求较高但采购价格敏感度相对较低等特点。

3、目标市场不同。恒创新产品主要用于出口，内销相对较少，海外市场为主要市场；超思维产品均为内销，国内市场为主要市场。

经主办券商核查，虽然实际控制人张家斌、张家武的哥哥张家文所控制的恒创新从事与超思维相似或相近的业务，但超思维与恒创新公司在资产、人员、财务、机构、业务方面均保持独立性，报告期内未曾发生任何形式的关联交易。由于公司主要产品定位于自主品牌的中高端锂离子电池管理系统，与恒创新的产品和目标市场均存在较大的差异性，公司和恒创新在业务经营方面亦不存在实质的竞争关系。

2、佰仕特

（1）佰仕特基本情况

佰仕特成立于 2011 年 7 月 26 日，由杨学斌投资设立，杨学斌为超思维实际控制人张家武和张家斌的妹夫。佰仕特的经营范围为“一般经营项目：线路板、电池、五金产品的销售；许可经营项目：货物及技术进出口。手机产品保护板的生产”。目前佰仕特注册资本为 50 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	杨学斌	50.00	100.00
	合计	50.00	100.00

（2）佰仕特经营财务状况

最近一年及一期的简要财务情况如下：

单位：万元

2014 年 1-7 月				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	66.79	34.78	26.95	-0.80
2013 年度				

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	36.83	35.57	96.78	-5.85

(3) 主办券商核查意见

①对独立性的影响

A、张家武、张家斌与杨学斌都已建立各自的家庭和事业，在经济上均是独立的主体，个人及其所控制的企业之间不存在控制、被控制或共同为其所控制的情形。

B、广东深圳地区锂离子电池相关产业较为发达，是我国最大的锂离子电池管理系统产业集群地之一，因此相关从业人员数量庞大，其中部分家族在创业早期出于资金和资源互助的目的，因而家族大部分成员从事同一产业的情形较为普遍。张家斌、张家武与杨学斌已经历创业初期互帮互助阶段，目前已建立各自的事业，其中涉及锂离子电池管理系统业务的企业各自产业特点均基本稳定。

C、张家斌、张家武与杨学斌均独立经营各自业务，报告期内，超思维没有与佰仕特有任何业务往来、资金往来、业务合作以及相互担保，在各自企业经营和管理上相互独立、互不干预。

D、张家斌、张家武与杨学斌在人事管理上互不干预。报告期内，公司与佰仕特在人员方面不存在交叉任职、人员混用或合署办公的情形。

E、报告期内，超思维与佰仕特均对各自的生产经营场所拥有使用权，对各自生产设备、无形资产、办公用品等拥有所有权或使用权，不存在共用厂房、设备和无形资产的情形；二者资产独立。

综上所述，超思维与佰仕特在资产、人员、财务、机构、业务方面均保持独立性，报告期内未曾发生任何形式的关联交易。

②对业务经营的影响

超思维的产品主要定位于自主品牌的中高端锂离子电池管理系统产品，与佰仕特的主要产品与目标市场存在较大差异，具体情况如下：

佰仕特产品主要为手机锂离子电池管理系统，目标市场主要为低端手机锂离子电池市场；超思维产品包括数码锂离子电池管理系统和动力锂离子电池管理系统，应用领域主要为中高端的手机、笔记本电脑（及平板电脑）、电动自行车、电动工具及通讯基站等领域。

经主办券商核查，虽然实际控制人张家斌、张家武的妹夫杨学斌所控制的佰仕特从事与超思维相似或相近的业务，但超思维与佰仕特公司在资产、人员、财务、机构、业务方面均保持独立性，报告期内未曾发生任何形式的关联交易。由于公司主要产品定位于自主品牌的中高端锂离子电池管理系统，与佰仕特的产品和目标市场均存在较大的差异性，公司和佰仕特在业务经营方面亦不存在实质的竞争关系。

3、创新思源

（1）创新思源基本情况

创新思源成立于 2013 年 10 月 25 日，由余洋投资设立。创新思源的经营范围为“电子产品及周边配件的技术开发与销售；国内贸易；货物及技术进出口”。目前创新思源的注册资本为 50 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	余洋	50.00	100.00
	合计	50.00	100.00

（2）创新思源经营财务状况

最近一年及一期的简要财务情况如下：

单位：万元

2014 年 1-7 月				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	6.48	-2.30	4.83	-1.61
2013 年度				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	0.01	-0.69	-	-0.69

（3）主办券商核查意见

经主办券商核查，创新思源股东余洋为公司控股股东、实际控制人张家斌配偶余辉的近亲属。创新思源主营业务为电子产品的批发，与公司不存在同业竞争。

4、玖天物流

(1) 玖天物流基本情况

玖天物流成立于 2012 年 3 月 27 日，由黄飞、干光华和向方明投资设立。玖天物流的经营范围为“普通货运（凭有效的道路运输经营许可证经营）、货运代理服务、代办仓储手续、搬运服务（涉及行政许可项目的除外）”。目前玖天物流注册资本为 500 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	干光华	130.00	26.00
2	黄飞	136.50	27.30
3	谭桂源	100.00	20.00
4	向方明	58.50	11.70
5	杨硕	75.00	15.00
	合计	500.00	100.00

(2) 玖天物流经营财务状况

最近一年及一期的简要财务情况如下：

单位：万元

2014 年 1-7 月				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	462.59	465.49	8.83	5.20
2013 年度				
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
金额	465.66	460.33	12.65	-2.67

(3) 主办券商核查意见

经主办券商核查，公司副总经理干光华为玖天物流股东，持有玖天物流 26% 股份，对该公司具有重大影响。玖天物流主营业务为货运物流，与公司不存在同业竞争。

六、公司报告期内资金占用情况及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

（一）具体措施

公司控股股东、实际控制人张家斌、张家武出具了《减少和规范关联交易的承诺函》，内容如下：“1、本人向律师事务所、证券公司、会计师事务所等各中介机构（以下简称“各中介机构”）提供的书面文件、陈述和材料均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；且文件材料为副本、复印件或扫描件的，与原件一致；

2、截至本承诺函出具之日，除已经书面向各中介机构披露的关联交易以外，本人及本人控制的其他企业（如有）不存在其他的关联交易；

3、本人及本人控制的其他企业（如有）将充分尊重公司的独立法人地位，保障公司独立经营、自主决策，确保公司的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；

4、本人及本人控制的其他企业（如有）承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用公司及其子公司资金，也不要求公司及其子公司为本人及本人控制的其他企业进行违规担保；

5、本人及本人控制的其他企业（如有）将严格控制与公司及其子公司之间发生关联交易，如与公司不可避免地出现关联交易，本人将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求进行，严格执行《公司章程》及公司制定的《关联交易管理办法》中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等规定，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，以维护公司及所

有股东的利益；

6、本人确认，本承诺旨在保障公司权益作出，本承诺函所载的每一项承诺均可独立执行；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；

7、如违反上述任何一项承诺，本人愿意赔偿由此给公司和其他第三人造成的直接或间接损失，本人违反上述承诺所取得的收益将全部归公司所有。

本承诺自签字之日起生效。”

（二）制度安排

公司在《公司章程》中对防止股东及其关联方占用资金或转移公司资金、资产及其他资源的行为进行了制度安排，同时公司还制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》对关联交易、对外投资及对外担保事项进行了规定。

1、明确公司控股股东、实际控制人的赔偿责任及诚信义务

《公司章程》第三十六条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司的控股股东、实际控制人违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、明确公司控股股东及其关联方不得以任何方式占用公司资源

《公司章程》第三十七条规定：公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

《公司章程》第三十八条规定：公司不得以下列方式将资金直接或间接的提供给控股股东及关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及关联方进行投资活动；（4）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及关联方偿还债务；（6）以其他方式占用公司的资金和资源。

公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告董事会会议上，财务负责人应向董事会报告大股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

3、明确为股东、实际控制人及其关联方担保的程序

《公司章程》第四十条规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会审议通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。

4、明确关联股东回避和表决程序

《公司章程》第七十七条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（1）董事会应根据法律、法规和全国中小企业股份转让系统公司的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东；

（2）与股东大会审议的事项有关联关系的股东，应当向公司董事会披露其

关联关系并主动申请回避，其他股东也有权提出回避；

(3) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并对关联股东与关联交易事项的关联关系进行解释和说明；

(4) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(5) 关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东所持表决权的过半数通过；如该交易事项属本章程第七十五条规定的特别决议事项，应由出席会议的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。

关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权要求关联股东回避；如其他股东或股东代表提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应由股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等会商讨论并作出是否回避的决定。

应予回避的关联股东可以参加审议与其有关联关系的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

如需表决的关联交易事项涉及全体股东，全体股东回避将造成关联交易事项无法表决时，可由全体股东出具豁免回避义务函，豁免全体股东在召开的该次股东会上履行《公司章程》所规定的回避义务。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

公司董事长兼总经理张家斌直接持有公司 50% 的股份，公司副董事长张家武直接持有公司 50% 的股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

除公司董事长兼总经理张家斌与副董事长张家武为兄弟关系，除此之外公司其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

公司与公司员工担任董事、监事、高级管理人员签订了劳动合同。公司董事长兼总经理张家斌、副董事长张家武分别做出了如下承诺：《股份锁定的承诺函》、《避免同业竞争的承诺函》、《减少和规范关联交易的承诺函》等。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司副董事长张家武担任旭展精密执行董事兼总经理；公司董事长张家斌担任旭展精密监事；公司董事干光华担任玖天物流监事。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事长、总经理张家斌持有旭展精密 50%的股权；公司副董事长张家武持有旭展精密 50%的股权；公司副董事长张家武投资设立了超思维通讯电子；董事干光华持有玖天物流 26%的股权。上述投资与公司不存在利益冲突，除上述情况外，公司董事、监事、管理人员无对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

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处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况和原因

2012年1月至股份公司成立前，公司未设董事会，设执行董事一名，由余辉担任；未设监事会，设监事一名，由张家斌担任。2014年8月20日，有限公司整体变更为股份公司，公司董事会成员变更为张家斌、张家武、干光华、沈俊平、戴美华，其中张家斌为董事长、张家武为副董事长。同时公司设立了监事会，成员分别为张永康、田昊、张祥雨，其中张永康为监事会主席、职工代表监事。此后，公司董事、监事未发生变动。

2012年1月至股份公司成立前，公司高级管理人员为总经理余辉。股份公司设立后，高级管理人员有3人，其中张家斌为总经理、干光华为副总经理、

戴美华为财务总监、董事会秘书。此后，公司高级管理人员未发生变动。

公司上述董事、监事、高级管理人员变动，主要因公司改制成为股份公司完善公司治理结构而调整，公司实际经营班子并未发生重大变化。改制前，公司执行董事、总经理及法定代表人均为余辉，余辉系公司实际控制人之一张家斌之妻。公司改制后法定代表人由董事长兼总经理张家斌担任。

第四节 公司财务

一、最近二年及一期财务报表

(一) 最近二年及一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	494,400.60	3,944,618.33	1,930,835.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	2,876,548.47	735,255.00	7,315,043.10
应收账款	55,866,270.44	45,576,514.73	36,714,101.58
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	896,902.09	958,358.90	475,360.00
存货	7,327,867.29	28,143,436.44	24,130,007.18
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	67,461,988.89	79,358,183.40	70,565,347.66
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	15,852,705.50	15,974,070.33	4,736,793.48
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,665,000.00	1,770,000.00	-
递延所得税资产	471,891.67	457,573.96	359,139.87

其他非流动资产	16,320.00	-	735,293.04
非流动资产合计	18,005,917.17	18,201,644.29	5,831,226.39
资产总计	85,467,906.06	97,559,827.69	76,396,574.05

资产负债表（续）

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	7,740,000.00	5,745,000.00	700,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	25,944,502.47	20,049,441.27	14,268,504.29
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	827,466.00	773,205.00	605,821.00
应交税费	4,253,289.81	3,173,243.92	1,431,999.62
应付利息	46,791.67	12,369.17	13,694.09
应付股利	-	-	-
其他应付款	419,148.01	32,545,191.66	43,156,452.97
一年内到期的非流动负债	-	-	5,650,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	39,231,197.96	62,298,451.02	65,826,471.97
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,479,181.85	6,550,480.92	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	6,479,181.85	6,550,480.92	-
负债合计	45,710,379.81	68,848,931.94	65,826,471.97
所有者权益：			
实收资本	30,000,000.00	21,000,000.00	7,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	771,089.57	771,089.57	357,010.21
未分配利润	8,986,436.68	6,939,806.18	3,213,091.87
所有者权益合计	39,757,526.25	28,710,895.75	10,570,102.08
负债和所有者权益合计	85,467,906.06	97,559,827.69	76,396,574.05

2、利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	62,041,968.04	68,583,579.51	58,983,994.85
减：营业成本	51,236,698.62	54,875,780.25	49,054,057.08
营业税金及附加	398,482.26	184,910.40	123,783.09
销售费用	951,957.73	1,518,004.14	1,450,241.46
管理费用	6,112,594.25	6,348,618.57	6,163,501.00
财务费用	730,080.98	671,794.19	769,850.54
资产减值损失	216,707.23	656,227.28	117,199.75
加：公允变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	2,395,446.97	4,328,244.68	1,305,361.93
加：营业外收入	16,719.00	647,629.70	43,250.51
其中：非流动资产处置利得		37,070.41	
减：营业外支出	-	310,737.17	-
其中：非流动资产处置损失	-	309,800.72	-
三、利润总额（亏损以“-”填列）	2,412,165.97	4,665,137.21	1,348,612.44
减：所得税费用	365,535.47	524,343.54	101,784.58
四、净利润（净亏损以“-”填列）	2,046,630.50	4,140,793.67	1,246,827.86
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	2,046,630.50	4,140,793.67	1,246,827.86

3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,012,278.83	27,139,272.34	44,423,592.20
收到的税费返还	-	321,095.07	-
收到其他与经营活动有关的现金	211,243.15	3,374,059.84	14,350,345.19
经营活动现金流入小计	28,223,521.98	30,834,427.25	58,773,937.39
购买商品、接受劳务支付的现金	13,046,889.32	22,925,427.28	39,729,216.92
支付给职工以及为职工支付的现金	5,904,815.89	6,709,779.50	9,436,684.63
支付的各项税费	2,920,602.79	878,280.60	511,037.22
支付其他与经营活动有关的现金	19,496,900.40	4,336,039.49	3,865,304.68
经营活动现金流出小计	41,369,208.40	34,849,526.87	53,542,243.45
经营活动产生的现金流量净额	-13,145,686.42	-4,015,099.62	5,231,693.94
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到现金	-	-	-
取得投资收益所收到现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	40,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	40,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	786,267.82	5,803,549.39	1,847,303.05
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	786,267.82	5,803,549.39	1,847,303.05
投资活动产生的现金流量净额	-786,267.82	-5,763,549.39	-1,847,303.05
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	9,000,000.00	14,000,000.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金	3,090,000.00	6,045,000.00	3,900,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,854,651.26	1,325,083.74	-
筹资活动现金流入小计	13,944,651.26	21,370,083.74	5,900,000.00
偿还债务支付的现金	1,095,000.00	6,650,000.00	14,180,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	233,418.75	337,768.46	674,324.22
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,134,496.00	2,589,883.74	-
筹资活动现金流出小计	3,462,914.75	9,577,652.20	14,854,324.22

筹资活动产生的现金流量净额	10,481,736.51	11,792,431.54	-8,954,324.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,450,217.73	2,013,782.53	-5,569,933.33
加：期初现金及现金等价物余额	3,944,618.33	1,930,835.80	7,500,769.13
六、期末现金及现金等价物余额	494,400.60	3,944,618.33	1,930,835.80

4、股东权益变动表

(1) 2014 年 1-7 月份股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	21,000,000.00	-	-	-	-	771,089.57	6,939,806.18	28,710,895.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	21,000,000.00	-	-	-	-	771,089.57	6,939,806.18	28,710,895.75
三、本年增减变动金额	9,000,000.00	-	-	-	-	-	2,046,630.50	11,046,630.50
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,046,630.50	2,046,630.50
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	9,000,000.00
1、所有者投入资本	9,000,000.00	-	-	-	-	-	-	9,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 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、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	-	771,089.57	8,986,436.68	39,757,526.25

(2) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00	-	-	-	-	357,010.21	3,213,091.87	10,570,102.08
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	7,000,000.00	-	-	-	-	357,010.21	3,213,091.87	10,570,102.08
三、本年增减变动金额	14,000,000.00	-	-	-	-	414,079.36	3,726,714.31	18,140,793.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,140,793.67	4,140,793.67
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	14,000,000.00
1、所有者投入资本	14,000,000.00	-	-	-	-	-	-	14,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	414,079.36	-414,079.36	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）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、结转重新计量设定受益计划 净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	21,000,000.00	-	-	-	-	771,089.57	6,939,806.18	28,710,895.75

(3) 2012 年度股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	232,327.42	2,090,946.80	7,323,274.22
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	-	-	-	-	232,327.42	2,090,946.80	7,323,274.22
三、本年增减变动金额	2,000,000.00	-	-	-	-	124,682.79	1,122,145.07	3,246,827.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,246,827.86	1,246,827.86
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	124,682.79	-124,682.79	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）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、结转重新计量设定受益计划净 负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	7,000,000.00	-	-	-	-	357,010.21	3,213,091.87	10,570,102.08

二、最近二年及一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 1-7 月份、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为大华审字【2014】006109 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

①个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

②合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

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

（五）合并财务报表的编制方法

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合

并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）现金及现金等价物

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；

同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（6）公司持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产：

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。但是，遇到下列情况可以除外：

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的

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

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
 - （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
 - （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
 - （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
 - （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
 - （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
 - （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
 - （8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- （八）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 500 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

（1）信用风险特征组合的确定依据：

除单项金额重大并单项计提坏账准备和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款外，划分为按账龄分析法及不计提坏账准备款项组合。

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

①采用账龄分析法计提坏账准备的：

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	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

②采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
不计提坏账准备款项	预计无收回风险

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款是指除以上两类应收账款外单独计提坏账准备的应收账款，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

（九）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、在产品、产成品（库存商品）等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策请参见公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构

成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，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。

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备及其他	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
融资租入固定资产：			
其中：房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备及其他	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付

款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。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时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。

（十二）在建工程

1、在建工程的分类

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之

间较高者确定。

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（十三）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态

时，借款费用停止资本化。

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十四）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，包括土地使用权、专利权、软件等。

1、无形资产计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十五) 长期待摊费用

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

类别	摊销年限	备注
房屋装修费	10	

(十六) 收入

1、销售商品收入的确认方法

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

在实际经营过程中，公司采用的交货方式有物流公司运输和公司车送货。公司根据回签的送货清单和相应的订单、出库通知单、出厂放行条等确认收入，以收到客户签收的送货单作为收入确认的时点。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算

确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十七) 政府补助

1、类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象,将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、会计处理方法

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

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

已确认的政府补助需要返还时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

3、同时满足下列条件时，企业将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

(十九) 经营租赁、融资租赁

1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

2、融资租赁会计处理

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

(1) 营业收入按性质分类

单位：万元

业务类别	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	3,730.86	60.13%	4,974.47	72.53%	4,891.98	82.94%

数码锂离子电池 管理系统	2,930.07	47.22%	3,829.22	55.83%	3,536.87	59.96%
动力锂离子电池 管理系统	800.79	12.91%	1,145.24	16.70%	1,355.11	22.98%
其他业务收入	2,473.33	39.87%	1,883.89	27.47%	1,006.42	17.06%
合计	6,204.20	100.00%	6,858.36	100.00%	5,898.40	100.00%

注：报告期内，由于收到下游客户用于冲抵货款的锂离子电池电芯，公司兼营了锂离子电池及电芯业务。自 2013 年末以来，为规范应收账款回款管理，公司已停止接收客户锂离子电池电芯，并加快对已有锂离子电池及电芯库存的处理。由于锂离子电池及电芯业务为公司非常规业务，并在 2013 年度末开始停止接收锂离子电池电芯，因此公司将其列为其他业务收入。2014 年度锂离子电池及电芯收入主要为处理前期存货收入，截止至 2014 年 7 月 31 日公司锂离子电池及电芯存货余额为零。

①公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售业务，提供从锂离子电池管理系统到锂离子电池储能的整体解决方案，公司主要产品分为两大系列：数码锂离子电池管理系统和动力锂离子电池管理系统。②报告期内，由于收到下游客户用于冲抵货款的锂离子电池电芯，公司兼营了锂离子电池及电芯业务。

公司产品主要是电子元器件，实际经营过程中，公司采用的交货方式为物流公司运输和公司负责运输。公司根据回签的送货清单和相应的订单、出库通知单、出厂放行条等确认收入，以收到客户签收的送货单作为收入确认的时点。根据销售订单约定单价乘以实际送货数量的金额作为收入确认的金额。

从上表可以看出，报告期内公司账面的收入构成与公司主营业务和兼营业务具有匹配性。

报告期内，公司营业收入分别为 5,898.40 万元、6,858.36 万元、6,204.20 万元。公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增加 959.96 万元，增幅为 16.27%，主要原因是：其他业务收入的快速增长。报告期内，公司其他业务收入发生额分别为 1,006.42 万元、1,883.89 万元和 2,473.33 万元，呈上升趋势，主要原因包括：①报告期内，公司加强应收账款回收管理，对于部分账期较长客户比克电池，采取以锂离子电池电芯冲抵应收账款方式加快销售回款；②公司在取得客户提供的锂离子电池电芯后，直接以较低的价格销售电芯（或经组装后的电池）。

受益于较强的产品性价比优势，公司其他业务收入快速增长。

（2）主营业务收入按产品分类

单位：万元

业务类别	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
-数码锂离子电池管理系统	2,930.07	78.54%	3,829.22	76.98%	3,536.87	72.30%
-动力锂离子电池管理系统	800.79	21.46%	1,145.24	23.02%	1,355.11	27.70%
合计	3,730.86	100.00%	4,974.47	100.00%	4,891.98	100.00%

公司主要从事锂离子电池管理系统的研发、生产和销售，营业收入主要分为数码锂离子电池管理系统和动力锂离子电池管理系统。其中，数码锂离子电池主要应用于手机、平板电脑和蓝牙耳机等电子消费品领域，市场需求相对稳定，销售收入也基本维持稳定；2013 年度公司动力锂离子电池管理系统收入较 2012 年度减少 209.87 万元，主要原因是：2013 年度公司进行厂房搬迁，减少了对动力锂离子电池管理系统的市场拓展力度，致使销售收入相应下降。

（3）营业收入按地区分类

报告期内，公司产品销售均为内销收入，客户主要为国内中高端锂离子电池制造企业，具体情况如下：

单位：万元

地区	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
广东	6,147.54	99.09%	6,720.16	97.98%	5,762.94	97.70%
其他	56.65	0.91%	138.20	2.02%	135.46	2.30%

（4）营业收入产品毛利率结构分析

单位：万元

产品名称	2014 年 1-7 月			2013 年度			2012 年度		
	毛利	销售占比	毛利率	毛利	销售占比	毛利率	毛利	销售占比	毛利率
锂离子电池管理系统	893.34	60.13%	23.94%	1,210.71	72.53%	24.34%	975.54	82.94%	19.94%

-数码锂离子电池管理系统	667.49	47.23%	22.78%	888.17	55.83%	23.19%	638.78	59.96%	18.06%
-动力锂离子电池管理系统	225.85	12.91%	28.20%	322.53	16.70%	28.16%	336.76	22.97%	24.85%
锂离子电池及电芯	187.19	39.87%	7.57%	160.07	27.47%	8.50%	17.45	17.06%	1.73%
合计	1,080.53	100.00%	17.42%	1,370.78	100.00%	19.99%	992.99	100.00%	16.83%

产品名称	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	单位售价	单位成本	单位售价	单位成本	单位售价	单位成本
数码锂离子电池管理系统	1.81	1.40	1.82	1.40	1.68	1.37
动力锂离子电池管理系统	8.03	5.77	12.30	8.83	11.82	8.88
锂离子电池及电芯	4.23	3.91	4.32	3.96	7.36	7.25

报告期内，公司综合毛利率分别为 16.83%、19.99%以及 17.42%，具有一定的波动性，主要是受产品结构变化和产品毛利率提升的影响，具体原因包括：①受益于稳定的产品质量和不断改进的供应链效率，公司产品单价基本维持稳定但单位成本呈下降趋势，使得主要产品毛利率呈上升趋势。其中，锂离子电池管理系统毛利率由 2012 年度的 19.94% 上升至 23.94%。②在收到客户抵消应收账款用的锂离子电池电芯后，公司以较低价格进行产品销售，加快应收款项资金回收速度，使得报告期内毛利率较低的锂离子电池及电芯销售占比提升，也相应导致报告期内公司综合毛利率波动加大。

报告期内，公司锂离子电池管理系统毛利率分别为 19.94%、24.34% 和 23.94%。其中，2013 年度与 2014 年 1-7 月锂离子电池管理系统毛利率较 2012 年度上升的主要原因是：①公司持续加大生产设备投入，2013 年度新增了 6 条自动 SMT 生产线，自动贴片技术取代了过去人工贴片工序，使得单位流水线配置员工下降约 30%-50%；②持续优化已有产品设计，在保证质量的前提下，使用价格更优的零部件，使得单位生产成本进一步下降。

报告期内，公司锂离子电池及电芯毛利率分别为 1.73%、8.50% 和 7.57%。其中，2013 年度与 2014 年 1-7 月锂离子电池及电芯毛利率较 2012 年度上升的主要原因是：①产品品质的不同。前期公司销售的锂离子电池及电芯主要为手机系列产品，后期主要为移动电源相关产品。移动电源电芯品质评级（AB 级）高于手机电芯（B 级），具有更高的产品质量溢价；②市场供给情况不同。自

2013 年以来，公司移动电源电池及电芯市场供给较手机市场更为紧缺，进一步提升了产品毛利率。

其中公司与同行业上市公司毛利率的对比如下：

上市公司	2013 年度	2012 年度
欣旺达	14.70%	17.15%
亿纬锂能	28.70%	29.20%
德赛电池	14.53%	16.64%
南都电源	15.07%	15.35%
平均值	18.25%	19.59%
公司	19.99%	16.83%

报告期内，公司毛利率与同行业上市公司存在差异的主要原因是：公司产品锂离子电池管理系统属于锂离子电池核心部件之一。由于单位价值占锂电池总价值比重较低，下游客户对公司产品的价格敏感度相对较低，更关注产品质量和性能，因此公司产品销售总体毛利率高于主营电池相关业务的上市公司。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	6,204.20	6,858.36	5,898.40
营业成本	5,123.67	5,487.58	4,905.41
营业利润	239.54	432.82	130.54
利润总额	241.22	466.51	134.86
净利润	204.66	414.08	124.68

2013 年营业收入为 6,858.36 万元，较 2012 年度增长 16.27%，主要原因是市场需求的扩大和公司产品结构的更新。利润增长主要是因收入增长、而管理费用科目中核算的固定费用变动较小所致。

（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	6,204.20	6,858.36	5,898.40

主营业务收入（万元）	3,730.86	4,974.47	4,891.98
销售费用（万元）	95.20	151.80	145.02
管理费用（万元）	611.26	634.86	616.35
财务费用（万元）	73.01	67.18	76.99
销售费用占营业收入比重	1.53%	2.21%	2.46%
管理费用占营业收入比重	9.85%	9.26%	10.45%
财务费用占营业收入比重	1.18%	0.98%	1.31%
期间费用占营业收入比重	12.56%	12.45%	14.21%
销售费用占主营业务收入比重	2.55%	3.05%	2.96%
管理费用占主营业务收入比重	16.38%	12.76%	12.60%
财务费用占主营业务收入比重	1.96%	1.35%	1.57%
期间费用占主营业务收入比重	20.89%	17.16%	17.14%

报告期内，公司的期间费用主要与主营业务相关，期间费用占同期主营业务收入的比重分别为 17.14%、17.16%和 20.89%，总体呈上升趋势，主要原因是：为了提升公司市场竞争力，公司持续加大了人员、研发、车间及办公设施的投入。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
工资	61.86	100.27	93.59
交通差旅费	17.92	26.17	27.04
广告宣传费	2.08	4.16	2.65
业务招待费	8.21	15.54	19.71
其他	5.13	5.67	2.04
合计	95.20	151.80	145.02

报告期内，公司销售费用分别为 145.02 万元、151.80 万元和 95.20 万元，2012 年度和 2013 年度公司销售基本维持稳定，主要原因为：同期公司主营业务销售收入基本稳定，使得销售费用也相对稳定，主要为销售人员工资支出和

交通差旅费用。2014 年 1-7 月公司销售费用为 95.20 万元，较上年同期增长超过 100%，主要原因为：随着公司生产车间和设备的升级改造，公司产品品质水平得到了较大提高。公司也相应增加市场推广支出，扩大销售规模水平。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
办公费用	65.46	61.60	31.68
工资及福利	185.00	157.81	170.19
研究开发费	272.10	370.63	338.97
中介费	55.45	4.71	3.85
折旧与摊销	15.42	15.51	9.78
税金	3.34	3.31	5.99
业务招待费	2.02	0.70	1.37
交通差旅费	0.76	3.89	12.94
其他	11.71	16.70	41.58
合计	611.26	634.86	616.35

报告期内，公司管理费用主要为工资福利和研发支出，占比约为 80.25%。2014 年 1-7 月公司管理费用为 611.26 万元，与 2013 年度管理费用基本持平，主要原因包括：①工资及福利支出的大幅增加，由 2013 年度的 157.81 万元增长至 2014 年 1-7 月的 185.00 万元。2013 年度公司搬迁生产基地，使得大量行政、财务、研发等管理人员离职。随着松岗生产基地的稳定运行，2014 年度公司开始大量招聘管理人员，以满足销售扩张需求，使得人工费用支出增长较快；②中介费用的大幅增加，由 2013 年度的 4.71 万元增长至 2014 年 1-7 月的 55.45 万元，主要为券商、律师和会计师等中介机构费用。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用分别为 76.99 万元、67.18 万元和 73.01 万元，基本维持稳定，主要为银行借款利息支出。

(三) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：万元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	---	-27.27	---
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	---	---	---
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	0.30	58.00	0.21
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	---	---
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	---	---
非货币性资产交换损益	---	---	---
委托他人投资或管理资产的损益	---	---	---
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	---	---
债务重组损益	---	---	---
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	---	---	---
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	---	---
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	---	---	---
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	---	---
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	---	---	---
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-24.83	---	---
对外委托贷款取得的损益	---	---	---
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的	---	---	---

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	---	---
受托经营取得的托管费收入	---	---	---
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.37	2.96	4.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	---	---
---	---	---	---
非经常性损益合计	-23.16	33.69	4.33
减：所得税影响额	-3.47	5.05	0.65
非经常性损益净额（影响净利润）	-19.69	28.64	3.68
减：少数股东权益影响额	---	---	---
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-19.69	28.64	3.68
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	224.35	385.44	121.01

报告期内，公司非经常性损益金额较小，在公司净利润中的比重较小，对公司的财务状况影响不大。公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。报告期内，政府补助明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/与收益相关
著作权登记补贴	0.30	-	0.21	收益
高新技术企业认证补贴	-	20.00	-	收益
贷款利息补贴	-	31.00	-	收益
骨干企业财政奖励	-	7.00	-	收益
合 计	0.30	58.00	0.21	-

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

项目	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
堤围费	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	0.01%
所得税	应纳税所得额	15%

《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。根据该规定，科技部、财政部、国家税务总局联合发布了国科发火〔2008〕172 号《高新技术企业认定管理办法》和国科发火〔2008〕362 号《高新技术企业认定管理工作指引》，规定只要经过认定属于国家需要重点扶持的高新技术企业，都可以适用 15% 的优惠税率。

深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局于 2012 年 11 月 5 日认定本公司为高新技术企业，颁发 GR201244200704 号证书，发证日期为 2012 年 11 月 5 日，有效期为三年。本报告期适用 15% 的优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《印发〈企业研究开发费用税前扣除管理办法〔试行〕〉的通知》（国税发〔2008〕116 号）的相关规定，本公司符合条件的研究开发项目在一个纳税年度中实际发生的费用支出，允许在计算应纳税所得额时按照规定实行加计扣除。其中研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的 50%，直接抵扣当年的应纳税所得额；研发费用形成无形资产的，按照该无形资产成本的 150% 在税前摊销。

（四）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	2.70	2.88	0.38
银行存款	46.74	391.58	192.70
合计	49.44	394.46	193.08

报告期内，公司货币资金余额分别为 193.08 万元、394.46 万元和 49.44 万元。公司货币资金余额较小的主要原因是：①报告期内，公司销售规模稳步增

长，原材料采购支出较大；②公司从销售到收款周期相对较长，也使得公司货币资金余额处于较低水平。

2、应收票据

(1) 报告期内各期末，公司应收票据按类别列示如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	96.00	73.53	731.50
商业承兑汇票	191.65	-	-
合计	287.65	73.53	731.50

(2) 截至2014年7月31日应收票据金额最大前五大列示如下：

单位：万元

出票单位（或前手）	出票日	到期日	金额
惠州 TCL 金能电池有限公司	2014年5月16日	2014年8月16日	75.57
惠州 TCL 金能电池有限公司	2014年6月23日	2014年9月23日	66.78
惠州 TCL 金能电池有限公司	2014年7月21日	2014年10月21日	49.31
深圳市聚丰源电子有限公司	2014年6月18日	2014年12月18日	20.00
广东精进能源有限公司	2014年6月9日	2014年12月9日	20.00
合计			231.65

(3) 截至2014年7月31日已背书未到期的金额最大前五项应收票据列示如下：

单位：万元

出票单位（或前手）	出票日	到期日	金额
深圳市比克电池有限公司	2014年6月23日	2014年12月23日	100.00
曙鹏科技(深圳)有限公司	2014年5月23日	2014年11月23日	50.00
深圳市比克电池有限公司	2014年7月31日	2014年10月30日	50.00
广东精进能源有限公司	2014年5月15日	2014年11月15日	47.81
曙鹏科技（深圳）有限公司	2014年3月7日	2014年9月7日	40.00
合计			287.81

(4) 截至2014年7月31日已质押的应收票据列示如下：

单位：万元

出票单位（或前手）	出票日	到期日	金额
惠州 TCL 金能电池有限公司	2014 年 6 月 23 日	2014 年 9 月 23 日	66.78
合计			66.78

3、应收账款

报告期内各期末，公司应收账款账面净值分别为 3,671.41 万元、4,557.65 万元和 5,586.63 万元，分别占资产总额的 48.06%、46.72%和 65.37%：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	5,896.50	4,857.66	3,906.49
减：坏账准备	309.87	300.01	235.08
应收账款账面净值	5,586.63	4,557.65	3,671.41

（1）应收账款变动情况分析

报告期内，公司应收账款余额分别为 3,906.49 万元、4,857.66 万元和 5,896.50 万元，呈现上升趋势，主要原因是：①公司下游客户主要锂离子电池生产企业例如比克电池、TCL 金能等，销售回款较慢，将其存在的资金压力转移给供应商，导致公司应收账款呈上升趋势；②公司加大了客户开发力度，自 2013 年度以来客户群体和产品结构日趋丰富和合理，收入规模较上年同期增加较多，也使得公司应收账款增加较多。

（2）应收账款质量分析

A、报告期内应收账款的账龄构成

单位：万元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,693.94	96.56%	4,567.19	95.05%	3,626.85	92.84%
1-2年	190.26	3.23%	210.37	4.38%	150.76	3.86%
2-3年	-	-	-	-	128.88	3.30%
3-4年	12.30	0.21%	27.30	0.57%	-	-

4年以上	-	-	-	-	-	-
合计	5,896.50	100.00%	4,804.86	100.00%	3,906.49	100.00%

截止 2014 年 7 月 31 日，公司 3-4 年应收款账余额 123,024.78 元（已按坏账政策计提 61,512.39 元坏账准备），其中：深圳知己迅联通讯有限公司应收账款 106,672.48 元；湖南业翔晶科能源有限公司 16,352.30 元。深圳知己迅联通讯有限公司应收账款 106,672.48 元，原因系公司对该欠款准备起诉，但知己迅联公司所在龙岗区法院出面调停，并已在 2014 年 8 月收款 10 万，余款深圳知己迅联通讯有限公司将在 2015 年 3 月付清。

湖南业翔晶科能源有限公司 16,352.30 元，现业翔晶科动力项目已经停产，起诉相关费用成本较高，考虑金额较小，公司将在 2015 年清理。

报告期内，公司向深圳市比克电池有限公司、广东精进能源有限公司销售锂离子电池保护板，向上述公司采购锂离子电池电芯，其中具体情况如下：

① 单位：深圳市比克电池有限公司

采购	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
电芯采购数量 (PCS)	—	6,655,273	1,336,028
电芯采购单价 (元)	—	2.92	7.20
电芯采购金额 (元)	—	19,460,435.20	9,615,978.70
销售	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售保护板数量 (PCS)	6,210,779	10,259,082	11,222,763
销售保护板单价 (元)	2.20	2.00	1.97
销售保护板金额 (元)	13,687,007.65	20,535,702.62	22,139,421.10

如上表所示，向深圳市比克电池有限公司的采购单价较低的原因是 2013 年公司向比克电池采购了大量 B 品电芯，该类电芯含税价格为 2.5 元/PCS，拉低了 2013 年的采购单价。报告各期公司销售予深圳市比克电池有限公司电池保护板单价稳定，未出现较大波动。

②单位：广东精进能源有限公司

采购	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
电芯采购数量 (PCS)	—	79,496	—
电芯采购单价 (元)	—	4.77	—
电芯采购金额 (元)	—	378,864.96	—
销售	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售保护板数量 (PCS)	32,114	325,952	1,351,960
销售保护板单价 (元)	19.02	12.18	5.32

采购	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售保护板金额（元）	610,921.05	3,968,938.56	7,191,251.78

如上表所示，公司向广东精进能源有限公司采购电芯较少，仅在 2013 年采购少量电芯。报告各期公司销售广东精进能源有限公司的电池保护板主要为动力保护板，属于客户订制品，根据客户需求不同价格波动较大。

报告内，销售锂离子电池电芯的具体情况如下表：

销售锂离子电池电芯	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
数量（PCS）	5,848,942.00	4,356,789.00	1,354,786.00
单价（元）	4.23	4.32	7.36
金额（元）	24,733,344.90	18,838,925.25	9,970,484.76

如上表所示，2014 年、2013 销售锂离子电池电芯单价较 2012 年出现较大幅度下降，主要原因是 2012 年采购的电芯都是 A 品电芯，容量较高，单价较高。而 2013 年向比克采购了大量的 B 品电芯对外销售，因此在 2013 年、2014 年电芯销售单价较低。

公司原有锂离子电池电芯存货已于股改基准日 2014 年 4 月 30 日前处理完毕，此后没有再发生以锂离子电池电芯冲抵应收账款情况，公司账面电池电芯存货为零。公司为了进一步加强应收账款管理，要求销售人员在营销工作中做好客户信用调查工作，保证销售正常回款；同时，公司进一步优化客户结构，拟引入德赛电池等重要客户，降低对比克电池的销售依赖。公司将不再接受客户以电池电芯等产品冲抵账款的方式，后续将不会发生锂离子电池电芯冲抵货款的情况。

公司重视应收账款的管理，不断强化应收账款风险控制，并根据谨慎性原则合理计提了坏账准备。报告期内，公司应收账款总体质量良好，一年以内应收账款占比均在90.00%以上，一年以上应收账款主要为销售尾款。

公司根据目前情况修改了应收账款管理政策，一方面，对客户信用水平进行深入考察，在合同履行过程中形成与客户良性的沟通机制，督促客户按照合同期限履行付款义务；另一方面，随着销售规模的扩大，加强对业务部门的回款考核，建立起相应的激励机制，以促进销售回款速度。

B、应收账款坏账准备计提分析

公司根据谨慎性原则，对应收账款执行了较为严格的坏账准备计提政策，具体情况如下：

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	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

（3）应收账款余额前五名客户情况

A、截至 2014 年 7 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	余额	占应收账款比例	账龄
1	深圳市比克电池有限公司	客户	2,772.14	47.01%	1年以内
2	深圳市美拜电子有限公司	客户	449.34	7.62%	1年以内
3	惠州TCL金能电池有限公司	客户	375.94	6.38%	1年以内
4	曙鹏科技(深圳)有限公司	客户	370.97	6.29%	1年以内
5	东莞市钜大电子有限公司	客户	350.16	5.94%	1年以内
合计			4,318.55	73.24%	

公司应收账款前五大客户均为与公司紧密合作的重要客户，该等客户主要是国内锂离子电池生产企业，资金实力雄厚，有着良好的信用记录，应收账款回收风险较小。2014年7月31日，公司应收账款前五名客户的账款金额合计4,318.55万元，占应收账款余额的73.24%，保持在合理水平。

B、截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	余额	占应收账款比例	账龄
1	深圳市比克电池有限公司	客户	2,310.97	48.10%	1年以内
2	惠州 TCL 金能电池有限公司	客户	644.41	13.41%	1年以内

3	广东精进能源有限公司	客户	338.89	7.05%	1年以内
4	东莞市德尔能新能源科技有限公司	客户	274.77	5.72%	1年以内
5	曙鹏科技(深圳)有限公司	客户	214.66	4.47%	1年以内
合计			3,783.71	78.75%	

C、截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	余额	占应收账款比例	账龄
1	深圳市比克电池有限公司	客户	1,450.19	37.12%	1年以内
2	广东精进能源有限公司	客户	755.50	19.34%	1年以内
3	深圳市德尔能电池有限公司	客户	316.35	8.10%	1年以内
4	曙鹏科技(深圳)有限公司	客户	313.86	8.03%	1年以内
5	深圳市朗能电池有限公司	客户	174.86	4.48%	1年以内
合计			3,010.76	77.07%	

(4) 截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

4、其他应收款

报告期内，各期末公司其他应收款净值分别为47.54万元、95.84万元和89.69万元，主要为厂房押金和融资租赁保证金。2013年度其他应收账款余额大幅增长，主要原因是：①公司搬迁厂房，新增43.40万元租赁保证金；②公司与恒信金融租赁签署设备融资租赁合同，新增42.45万元融资保证金。

(1) 截至2014年7月31日，其他应收款主要客户账目余额及占总余额的比重情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	余额	占其他应收款比例	内容
1	深圳市恒联泰实业有限公司	43.40	45.97%	厂房押金

2	恒信金融租赁有限公司	42.45	44.96%	融资保证金
3	超思维通讯	5.36	5.68%	预付融资租赁款
合计		91.21	97.61%	

(2) 截至2013年12月31日，其他应收款主要客户账目余额及占总余额的比重情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	余额	占其他应收款比例	内容
1	深圳市恒联泰实业有限公司	43.40	43.02%	厂房押金
2	恒信金融租赁有限公司	42.45	42.08%	融资保证金
3	超思维通讯	6.22	6.17%	预付融资租赁款
合计		92.07	91.27%	

(3) 截至2012年12月31日，其他应收款主要客户账目余额及占总余额的比重情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	余额	占其他应收款比例	内容
1	深圳市中科融创担保有限公司	35.00	67.46%	担保保证金
2	上横朗村委	16.71	32.21%	厂房押金
合计		51.71	99.67%	

(4) 截至2014年7月31日，期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款。

5、存货

报告期内各期末，公司存货具体明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	533.89	72.86%	466.61	16.58%	600.35	24.88%
在产品	63.36	8.65%	32.74	1.16%	26.70	1.11%

库存商品	135.54	18.50%	2,315.00	82.26%	1,785.95	74.01%
合计	732.79	100.00%	2,814.34	100.00%	2,413.00	100.00%

报告期内，公司存货主要为原材料和产成品，在产品占比较低的主要原因是：公司生产周期较短，使得在产品余额较低。

公司目前依据“以销定产”的原则安排生产，以客户订单为基础，综合分析客户订单需求量，结合自身产能、原材料存储情况制定生产计划进行量产；同时公司根据客户历史销售数据，保有一部分畅销成品库存，以快速应对市场需求；公司采取了以客户直销为主的销售模式，与客户先对产品交货方式、付款方式原则性约定，在原则性约定的范围内，采用电邮、传真等方式确认订单，按照订单进行生产和销售。

报告期内，各期末公司存货余额分别为 2,413.00 万元、2,814.34 万元以及 732.79 万元。其中，2014 年 7 月末存货余额较 2013 年末减少 2,081.56 万元，主要原因是：为了加快销售回款，公司在收到客户“以货冲抵货款”的锂离子电池电芯后主要用于直接销售。随着其他业务收入的快速增加，使得相应存货数量也相应快速减少。自 2013 年末开始，公司逐步规范应收账款现金回款管理，减少“以货冲抵货款”金额，使得存货中电芯余额相应大幅减少。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

6、固定资产及折旧

(1) 截至 2014 年 7 月 31 日固定资产原值、折旧、净值如下：

单位：万元

类别	2014-7-31		
	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	1,682.39	217.69	1,464.70
运输工具	11.60	10.65	0.95
电子设备及其他	204.67	85.05	119.62
合计	1,898.67	313.40	1,585.27

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值如下：

单位：万元

类别	2013-12-31		
	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	1,635.16	130.89	1,504.27
运输工具	11.60	9.37	2.23
电子设备及其他	158.66	67.75	90.91
合计	1,805.42	208.01	1,597.41

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等如下：

单位：万元

类别	2012-12-31		
	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	472.26	72.13	400.13
运输工具	30.98	24.52	6.47
电子设备及其他	114.89	47.81	67.08
合计	618.14	144.46	473.68

(4) 公司 2012 年末、2013 年末以及 2014 年 7 月末，公司固定资产账面价值分别为 473.68 万元、1,597.41 万元、1,585.27 万元。

(5) 截至 2014 年 7 月 31 日公司融资租入的固定资产情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原价	累计折旧额	固定资产净值
机器设备	1,124.43	88.89	1,035.55
合计	1,124.43	88.89	1,035.55

(6) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。截至 2014 年 7 月 31 日，公司 3 台 SMT 贴片机用于短期借款抵押，设备账面价值为 115.46 万元。

(7) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产未发生可回收金额低于账面价值的事项。

7、长期待摊费用

(1) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2014 年 7 月 31 日
房屋装修费用	177.00	-	10.50	-	166.50
合计	177.00	-	10.50	-	166.50

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2013 年 12 月 31 日
房屋装修费用	-	180.00	3.00	-	177.00
合计	-	180.00	3.00	-	177.00

公司长期待摊费用系 2013 年公司位于深圳松岗的办公楼及厂房房屋装修所致。

8、递延所得税资产

报告期内各期末，公司递延所得税资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	314.59	47.19	305.05	45.76	239.43	35.91
合计	314.59	47.19	305.05	45.76	239.43	35.91

截至 2014 年 7 月 31 日，公司递延所得税资产为 47.19 万元，公司递延所得税资产主要是由于计提应收款项坏账准备引起的所得税可抵扣暂时性差异所致

9、资产减值准备

报告期内各期末，公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
----	-----------	------------	------------

坏账准备	314.59	305.05	239.43
合计	314.59	305.05	239.43

公司资产减值准备的计提主要为公司应收款项的坏账准备。

（五）主要负债情况

1、短期借款

报告期内各期末，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
质押及抵押借款	309.00	-	70.00
保证借款	465.00	574.50	-
信用借款	-	-	-
合计	774.00	574.50	70.00

2014年1月23日，公司与星展银行深圳分行签订了授信函，约定由星展银行向公司提供人民币580万元的授信额度，贷款期限最长为150天。同时，双方约定：以公司对TCL金能的应收款项作为质押；以公司3台SMT贴片机作为抵押；约定由公司实际控制人张家武、张家斌为该项授信额度提供担保。截至本报告出具日，公司分批收到星展银行人民币534万的贷款。

2014年12月3日，公司与华夏银行深圳大浪支行签订了流动资金借款合同，约定华夏向公司提供人民币500万元的贷款额度，贷款期限为2014年11月28日至2017年11月28日，截至本报告出具日，该合同项下借款余额为500万。

2、应付账款

（1）报告期内，公司应付账款余额情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,550.05	98.29%	1,928.74	96.20%	1,410.77	98.87%
1-2年	22.63	0.87%	61.42	3.06%	16.08	1.13%

2-3 年	6.99	0.27%	14.78	0.74%	-	-
3 年以上	14.78	0.57%	-	-	-	-
合计	2,594.45	100.00%	2,004.94	100.00%	1,426.85	100.00%

公司期末应付账款账龄超过 1 年的主要为合同存在争议的应付账款。

(2) 截至 2014 年 7 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

供应商	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
深圳市旭展精密电路有限公司	294.51	货款	1 年以内	11.35%
深圳市畚江电子有限公司	201.54	货款	1 年以内	7.77%
深圳市爱升精密电路科技有限公司	189.98	货款	1 年以内	7.32%
深圳市淇诺实业有限公司	130.17	货款	1 年以内	5.02%
万理国际贸易（上海）有限公司	123.20	货款	1 年以内	4.75%
合计	939.40			36.21%

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

供应商	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
深圳市比克电池有限公司	283.72	货款	1 年以内	14.15%
深圳市聚丰源电子有限公司	155.71	货款	1 年以内	7.77%
东莞市华钢机电工程有限公司	139.57	货款	1 年以内	6.96%
深圳卓锐思创科技有限公司	129.55	货款	1 年以内	6.46%
深圳市淇诺实业有限公司	125.79	货款	1 年以内	6.27%
合计	834.34			41.61%

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

单位：万元

供应商	期末余额	性质或内容	账龄	占应付账款总额的比例
深圳卓锐思创科技有限公司	167.02	货款	1 年以内	11.71%
深圳市淇诺实业有限公司	151.03	货款	1 年以内	10.58%
深圳市爱升精密电路科技有限公司	133.98	货款	1 年以内	9.39%

东莞市安德丰电池有限公司	65.53	货款	1 年以内	4.59%
丰村电子（深圳）有限公司	62.09	货款	1 年以内	4.35%
合计	579.65			40.62%

(5)截至 2014 年 7 月 31 日应付账款账龄超过一年的大额应付账款明细如下：

单位：万元

供应商	期末余额	采购项目	账龄较长的原因
东莞市安德丰电池有限公司	22.52	采购原材料	合同存在争议
深圳市仕文电子有限公司	14.78	采购设备	合同存在争议
合计	37.30	-	-

(6)截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(7)截至 2014 年 7 月 31 日，公司应付关联方旭展精密货款 294.51 万元。

3、应付职工薪酬

(1)截至 2014 年 7 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-07-31
工资、奖金、津贴和补贴	77.32	575.31	569.88	82.75
职工福利费	-	11.33	11.33	-
社会保险费	-	9.13	9.13	-
住房公积金	-	0.14	0.14	-
合计	77.32	595.91	590.48	82.75

(2)截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	60.58	638.79	622.05	77.32
职工福利费	-	14.40	14.40	-
社会保险费	-	33.68	33.68	-
住房公积金	-	0.84	0.84	-

合计	60.58	687.72	670.98	77.32
----	-------	--------	--------	-------

2012年下半年，公司基于业务发展需要，计划引入行业内具有一定规模的客户提升销售业绩，限于前期生产设备较为低端且数量少，于2012年12月至2013年5月购买了5台YAMAHA贴片机，但在产品产能及品质上仍然无法满足客户要求，需进一步增加设备或对生产线进行改造，因租赁厂房面积比较小，故公司决定搬迁厂房并对生产线进行升级改造。

2013年6月，公司签订租赁合同并开始对新厂房进行装修，于2013年10月搬迁。公司厂房由深圳龙华新区搬迁至宝安区，受此影响，公司离职人员约60人。但随着生产设备的升级，公司对生产人员用工的需求相应下降，2013年度公司新增了12台自动贴片机，单台可以减少约2-3名车间人工需求，总共减少约40名生产人员用工需求。

公司2013年度应付职工新增增加额为687.72万元，较2012年度减少252.08万元，主要原因是：①受2013年公司厂房搬迁影响，公司出现了大量人员（包括生产、销售和管理人员等）离职情况，使得公司工资支出大幅减少；②随着生产设备的升级，公司生产人员用工需求相应下降。例如：公司2013年度新增了12台自动贴片机，单台可以减少约2-3名车间人工需求，总共减少约40人用工需求，也使得人工支出相应减少。

(3) 2012年12月31日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	62.30	906.91	908.63	60.58
职工福利费	2.16	11.39	13.54	-
社会保险费	-	20.57	20.57	-
住房公积金	-	0.92	0.92	-
合计	64.46	939.79	943.67	60.58

4、应交税费

报告期各期末，公司应缴税费情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
----	-----------	------------	------------

增值税	348.71	230.68	146.66
企业所得税	29.77	56.75	-22.13
个人所得税	4.33	1.53	0.62
城建税	24.41	16.15	10.27
教育费附加	10.46	6.92	4.40
地方教育费附加	6.97	4.61	2.93
堤围防护费	0.29	0.27	0.24
印花税	0.40	0.41	0.21
合计	425.33	317.32	143.20

报告期内各期末,公司应交税费余额为 143.20 万元、317.32 万元以及 425.33 万元。随着公司销售规模的增大,公司应交税费余额呈上升趋势。

5、其他应付款

(1) 报告期内各期末,公司其他应付款余额情况如下:

单位: 万元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	41.91	100.00%	261.90	8.05%	1,936.75	44.88%
1-2 年	-	-	1,924.04	59.12%	751.03	17.40%
2-3 年	-	-	673.73	20.70%	306.92	7.11%
3 年以上	-	-	394.85	12.13%	1,320.95	30.61%
合计	41.91	100.00%	3,254.52	100.00%	4,315.65	100.00%

报告期内各期末,公司其他应付款余额分别为 4,315.65 万元、3,254.52 万元和 41.91 万元,主要为股东对公司的流动资金借款。2014 年 7 月末公司其他应付款余额较 2013 年末减少 3,212.60 万元,主要原因是:为了规范与股东的资金往来事项,公司于 2014 年上半年度偿还了股东借款。

(2) 截至 2014 年 7 月 31 日其他应付款余额较大的单位情况如下:

单位: 万元

序号	单位名称	金额	比例	款项性质
1	深圳市供电局	18.60	44.38%	电费

2	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	14.85	35.43%	审计费
合计		33.45	79.81%	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额较大的单位情况如下:

单位: 万元

序号	单位名称	金额	比例	款项性质
1	张家武	2,227.27	68.44%	往来款
2	邹明银	632.82	19.44%	往来款
3	张家斌	387.54	11.91%	往来款
合计		3,247.63	99.79%	

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额较大的单位情况如下:

单位: 万元

序号	单位名称	金额	比例	款项性质
1	张家武	2,421.25	56.10%	往来款
2	邹明银	748.63	17.35%	往来款
3	张家斌	1,138.56	26.38%	往来款
合计		4,308.44	99.83%	

(5) 报告期内各期末, 欠持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况如下:

单位: 万元

股东名称	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
张家武	-	2,227.27	2,421.25
张家斌	-	387.54	1,138.56
合计		2,614.81	3,559.81

(6) 截至 2014 年 7 月 31 日, 期末余额中无其他应付关联方款项。

6、一年内到期的非流动负债

报告期内各期末, 公司一年内到期的非流动负债情况如下:

单位: 万元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年内到期的长期借款	-	-	565.00

合计			565.00
----	--	--	---------------

2012 年末公司一年内到期的非流动负债具体情况如下：

单位:万元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	年利率（%）	2012-12-31
兴业银行南山支行	2011-10-8	2013-10-8	同期国家基准利率上浮 25%	565.00
合计				565.00

7、长期应付款

2013 年末和 2014 年 7 月末公司长期应付款余额分别为 655.05 万元和 647.92 万元，主要为应付融资租赁款。报告期内，为了提高公司产能，公司通过融资租赁方式新增了多台生产设备，具体情况下：

（1）截至 2014 年 7 月 31 日长期应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位	2014-7-31		
	原值	未确认融资费用	账面价值
恒信金融租赁有限公司	210.64	23.56	187.08
香港大新银行	167.20	19.07	148.13
香港大新银行	128.00	6.49	121.51
香港大新银行	126.25	11.09	115.16
香港大新银行	83.20	7.16	76.04
合计	715.29	67.37	647.92

（2）截至 2013 年 12 月 31 日长期应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位	2013-12-31		
	原值	未确认融资费用	账面价值
香港大新银行	220.40	25.14	195.26
香港大新银行	163.84	8.31	155.53
香港大新银行	161.60	14.19	147.41
香港大新银行	119.60	10.30	109.30
恒信金融租赁有限公司	47.54	-	47.54

合计	712.98	57.93	655.05
----	--------	-------	--------

（六）股东权益情况

报告期内各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
实收资本	3,000.00	2,100.00	700.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	77.11	77.11	35.70
未分配利润	898.64	693.98	321.31
所有者权益合计	3,975.75	2,871.09	1,057.01

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”的内容。

（七）现金流量财务指标分析

报告期内各年度，公司现金流情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,314.57	-401.51	523.17
投资活动产生的现金流量净额	-78.63	-576.35	-184.73
筹资活动产生的现金流量净额	1,048.17	1,179.24	-895.43
现金及现金等价物净增加额	-345.02	201.38	-556.99

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 523.17 万元、-401.51 万元和-1,314.57 万元。2013 年度和 2014 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是：①公司逐步减少关联方借款，使得支付的其他与经营活动有关的现金较大，2013 年度和 2014 年 1-7 月公司分别向关联方返还现金借款 294.49 万元和 1,745.34 万元；②公司下游客户主要系锂离子电池生产企业销售回款较慢，将其存在的资金压力转移给供应商，导致公司销售资金回收周期相对较长。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量金额分别为 523.17 万元、-401.51 万元、-1,314.57 万元；报告期的净利润分别为 124.68 万元、414.08 万元和

204.66 万元。报告期内，公司经营活动现金流波动较大，与净利润不具有直观上的配比关系，主要原因是与控股股东及关联方的往来导致，2013 年末至 2014 年 7 月期间公司偿还以前年度所欠的大股东往来款，导致 “ 支付的其他与经营活动有关的现金 ” 较大，从而致使 2013 年度和 2014 年 1-7 月经营活动现金流量净额出现负数。

报告期内，公司 2013 年度和 2014 年 1-7 月份公司经营活动产生的现金流量净额为负，存在向关联方拆借资金，但日常运营过程中公司具有一定的现金获取能力，主要通过公司经营活动及银行贷款等方式获取现金，具体情况如下：①2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月经营活动现金流入总额分别为 5,877 万、3,083 万、2,822 万，同时截至本报告签署日，公司 2014 年 7 月 31 日前十大应收账款期后回款通过票据回款和银行回款合计 3,311.04 万；②2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月 31 日短期借款分别为：70.00 万、574.50 万、774.00 万；③2012 年末一年内到期的非流动负债为 565.00 万。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-184.73 万元、-576.35 和-78.63 万元，均为投资活动现金净流出，主要原因为：报告期内，公司持续增加固定资产设备投入，用于扩大公司产能和提高生产效率。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 184.73 万元、580.35 万元和 78.63 万元。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-895.43 万元、1,179.24 万元和 1,048.17 万元，主要为股东增资款和银行借款。

(八) 财务指标波动分析

公司目前规模较小，采取产品差异化战略，产品与同行业上市公司差异性较大，并且同行业上市公司规模庞大，业务复杂多样，资产负债情况也差异较大，因此本公司与上市公司相关数据和指标不具有可比性，以新三板挂牌企业广东天劲新能源股份有限公司作为可比公司，对公司盈利能力、偿债能力、营运能力、获取现金流能力进行分析。

盈利能力分析

综合毛利率	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
-------	--------------	--------	--------

本公司财务指标	17.42%	19.99%	16.83%
可比公司财务指标	20.10%	20.59%	24.67%

公司毛利率与可比公司较为接近，略低于可比公司，主要原因是可比公司业务较为单一，主要为自产电池，而公司销售的电池电芯都是通过抵债购入的，其成本高于自产，拉低了公司毛利率。

报告期内，公司综合毛利率分比为 16.83%、19.99%以及 17.42%，具有一定的波动性，主要是受产品结构变化和产品毛利率提升的影响，具体原因包括：①受益于稳定的产品质量和不断改进的供应链效率，公司产品单价基本维持稳定但单位成本呈下降趋势，使得主要产品毛利率呈上升趋势。其中，锂离子电池管理系统毛利率由 2012 年度的 19.94%上升至 23.94%。②在收到“以货冲抵货款”的电芯后，公司以较低的价格进行产品销售，加快应收款项资金回收速度，使得报告期内毛利率较低的锂离子电池及电芯销售占比的提升，也相应导致报告期内公司综合毛利率波动加大。

偿债能力分析

公司财务指标	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	53.48%	70.57%	86.16%
流动比率（倍）	1.72	1.27	1.07
速动比率（倍）	1.53	0.82	0.71
可比公司财务指标	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	71.08%	72.19%	72.77%
流动比率（倍）	1.02	0.98	0.92
速动比率（倍）	0.63	0.56	0.38

公司资产负债率、流动比率、速动比率都明显优于可比公司，偿债能力较可比公司有较大优势，主要原因系公司 2013 年至 2014 年 7 月逐步偿还了所欠股东款项，使得负债降低。

报告期内，公司资产负债率分别为 86.16%、70.57%和 53.48%，流动比率分别为 1.07、1.27 和 1.72，速动比率分别为 0.71、0.82 和 1.53。报告期内，公司负债主要为股东借款和银行银行。2014 年上半年度，公司清偿了股东借款，使得公司资产负债率由 2013 年末的 70.57%下降至 2014 年 7 月末的 53.48%。公司流动比率分别为 1.07、1.27、1.72，公司速动比率分别为 0.71、0.82、

1.52，公司流动比率和速动比率 2014 年 7 月末较 2012 年末上升主要系公司 2013 年末至 2014 年 7 月逐步清偿以前年度欠控股股东的其他应付款项；导致公司流动负债大幅减少。

营运能力分析

公司财务指标	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次/年）	1.98	1.57	1.44
存货周转率（次/年）	4.95	2.10	2.92
可比公司财务指标	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次/年）	3.84	4.71	4.94
存货周转率（次/年）	3.93	3.39	2.58

公司应收账款周转率总体而言低于可比公司，主要原因公司客户都是长期合作的客户，公司给予客户相对较长的信用期导致，另一方面，公司 2012 年-2013 年存货周转率也低于可比公司，主要原因公司存在抵债购入的大量电池和电芯，公司在 2014 年 7 月末已经全部清理电池和电芯的库存，因此在 2014 年 1-7 月，公司的存货周转率大幅上升。

报告期内，公司应收账款周转率为 1.44 次/年、1.57 次/年和 1.98 次/年。公司近两年及一期间应收账款周转率较低，主要原因为：①公司下游客户主要锂离子电池模组生产企业例如比克电池、TCL 金能等，销售回款较慢，将其存在的资金压力转移给供应商，导致公司应收账款呈上升趋势；②加大了客户开发力度，自 2013 年度以来客户群体和产品结构日趋丰富和合理，收入规模较上年同期增加较多，也引使得应收账款增加较多。

报告期内，存货周转率为 2.92 次/年、2.10 次/年和 4.95 次/年。公司存货主要为生产用原材料，原材料采购采取订单与计划相结合的方式，使得存货周转率处于较高水平。2014 年度上半年公司存货周转率为 4.95 次/年，较上年度增加 2.85 次/年，主要原因是：自 2013 年末开始，公司逐步规范应收账款现金回款管理，减少“以货冲抵货款”金额，使得存货中电芯余额相应大幅减少，使得存货周转率大幅提升。

五、关联交易

（一）公司的关联方

1、存在控制的关联方

名称	与公司关系
张家斌	股东、董事长、总经理
张家武	股东、董事

2、不存在控制的关联方

名称	与公司关系	备注
干光华	董事、副总经理	
沈俊平	董事、核心技术人员	
戴美华	董事、财务总监、董事会秘书	
张永康	监事	
田昊	监事	
张祥雨	监事	
邹明银	公司员工	张家斌、张家武之亲属
余辉	前执行董事	与张家斌为夫妻关系
旭展精密	关联企业	同一控股股东控制
超思维通讯	关联企业	同一控股股东控制
恒创新	关联企业	实际控制人家庭关系密切的近亲属设立的公司
佰仕特	关联企业	实际控制人家庭关系密切的近亲属设立的公司
创新思源	关联企业	实际控制人家庭关系密切的近亲属设立的公司
玖天物流	关联企业	公司高管设立的公司

3、子公司

报告期内，公司未设有子公司，未参股公司。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

(1) 购买商品或接受劳务

单位：万元

关联方名称	交易内容	定价方式及决策程序	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
旭展精密	原材料采购	同类产品市场价格	250.38	50.22%	279.38	45.75%	413.35	55.33%

报告期内，公司主要向旭展精密采购无铅喷锡类 PCB 板，采购金额分别为 413.35 万元、279.38 万元和 250.38 万元，向其采购的主要原因为：①公司难以自主生产或向大型供应商采购：公司生产所需 PCB 板具有型号多、单个订单总金额小、附加值低等特点，自主生产不具有规模效应，同时由于采购的配件具有定制化特点，若向大型供应商采购，采购规模无法满足其最低经济订单要求，导致成本高，且及时性方面也难以满足公司的要求；②向旭展精密切集中采购能满足公司的要求：首先，由于该类配件加工难度相对较低，同时旭展精密与公司建立长期合作关系，因此在产品质量方面能满足公司的要求；其次，由于旭展精密销售规模较小，将公司列为重要客户，在交付及时性、成本、售后服务方面都能优先满足公司的要求；再次，集中采购有利于成本与质量控制。

2013 年度公司向旭展精密采购金额为 279.38 万元，较 2012 年度减少 133.97 万元，主要原因是：①产品结构的变化。2013 年度公司单位 PCB 板需求量较少的移动电源锂离子电池管理系统销售量快速增加，使得 PCB 板总体需求相应减少；②公司 PCB 板采购单价下降。2013 年度 PCB 板平均单价较 2012 年度减少约 3.00%，使得总体采购金额下降；③PCB 板生产备货。由于 2013 年度春节为 2 月份，公司提前在 2012 年末提前为下年 1 月储备 PCB 板，也使得 2013 年度总体采购额较 2012 年度下降。

(2) 关联交易价格的公允性分析

报告期内，公司除向关联方旭展精密采购 PCB 板外，还同时于 2012 年度、2013 年度向爱升鑫、于 2014 年 1-7 月份向吉瑞达等采购。经比较采购报价，公司关联交易公允，具体报价对比情况如下：

2014 年 1-7 月

公司名称	型号	价格	备注
旭展精密	双层喷锡	490 元/m ²	报价差异为 2.08%
吉瑞达		480 元/ m ²	
2013 年度			
公司名称	型号	价格	备注
旭展精密	双层喷锡	490 元/m ²	采购单价不存在差异
爱升鑫		490 元/m ²	
2012 年度			
公司名称	型号	价格	备注
旭展精密	双层喷锡	500 元/m ²	报价差异为 4.00%
爱升鑫		480 元/m ²	

由于关联采购及销售的价格均按照市场价格协议定价，定价公允，关联交易对公司经营业绩不会产生重大影响，也不会出现损害公司及其他股东利益的情况。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

公司于 2013 年 6 月向中国银行股份有限公司深圳龙华支行借款 4.5 万元，由公司关联方旭展精密为此项贷款提供定期存单质押担保。

公司于 2013 年 10 月向兴业银行股份有限公司深圳分行申请 600 万元贷款额度，由深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司、张家斌提供保证担保；同时张家斌、余辉、张家武、叶家容向深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司提供保证反担保，张家斌、叶家容以其房产向深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司提供抵押反担保。

公司于 2011 年 9 月向兴业银行深圳分行借款 700 万元，由张家斌、张家武以个人房产提供抵押担保；张家斌、余辉和张家武提供保证担保。

公司于 2013 年 11 月与恒信金融租赁有限公司签订融资回租合同，约定以价值 282.97 万元的设备为标的向恒信金融租赁有限公司融资 317.51 万元。公司

关联方旭展精密为此项融资款提供保证担保；张家斌、张家武提供保证担保。

公司于 2014 年 1 月 23 日与星展银行（中国）有限公司深圳分行向公司提供授信额度 580 万元（其中应付账款融资额度 80 万元、应收票据买卖额度 500 万元）。公司以其机器设备、应收账款为此项授信提供抵押、质押担保，张家斌、张家武为此项授信提供保证担保。

（2）代购固定资产

单位：万元

关联方名称	交易内容	2013 年度		
		金额	占同类交易金额的比例	定价方式及决策程序
超思维通讯	代购固定资产	754.29	100.00%	同类产品市场价格

报告期内，由于香港大新银行仅能与香港注册公司签署生产设备融资租赁协议，公司委托超思维通讯代为签订融资租赁合同并支付租金。具体情况如下：

A、融资租赁

2012 年 12 月 21 日，公司通过关联公司超思维通讯电子子公司与大新银行签订编号为 LS39970315 的融资租赁合同融资购买设备，以价值 1,710,838.78 元的设备为标的向大新银行融资。约定每月租金 52,000.00 元，租赁期限为 36 个月，租金总额为 1,872,000.00 元。截止 2014 年 7 月 31 日，公司共支付了 20 期的租金，尚有 832,000.00 元租金未支付。

2013 年 6 月 18 日，公司通过关联公司超思维通讯电子子公司与大新银行签订编号为 LS39971664 的融资租赁合同融资购买设备，以价值 2,423,944.16 元的设备为标的向大新银行融资。约定每月租金 76,000.00 元，租赁期限为 36 个月，租金总额为 2,736,000.00 元。截止 2014 年 7 月 31 日，公司共支付了 14 期的租金，尚有 1,672,000.00 元租金未支付。

2013 年 9 月 18 日，公司通过关联公司超思维通讯电子子公司与大新银行签订编号为 LS39972415 的融资租赁合同融资购买设备，以价值 1,749,730.81 元的设备为标的向大新银行融资。约定每月租金 51,200.00 元，租赁期限为 36 个月，租金总额为 1,843,200.00 元。截止 2014 年 7 月 31 日，公司共支付了

11 期的租金，尚有 1,280,000.00 元租金未支付。

2013 年 9 月 24 日，公司通过关联公司超思维通讯电子公司与大新银行签订编号为 LS39972466 的融资租赁合同融资购买设备，以价值 1,658,375.52 元的设备为标的向大新银行融资。约定每月租金 50,500.00 元，租赁期限为 36 个月，租金总额为 1,818,000.00 元。截止 2014 年 7 月 31 日，公司共支付了 11 期的租金，尚有 1,262,500.00 元租金未支付。

2013 年 11 月 28 日，公司与恒信金融租赁有限公司签订编号为 L13A1146 的融资售后回租合同，约定以价值 2,829,735.00 元的设备为标的向恒信金融租赁有限公司融资 3,175,114.28 元，其中，手续费 42,446.03 元，首付款 424,460.25 元，每月租金 75,228.00 元，租赁期限为 36 个月，截止 2014 年 7 月 31 日，公司共支付了手续费 42,446.00 元、首付款 424,460.00 元和前八期的租金，尚有 2,106,384.00 元租金尚未支付。同时，公司关联方企业深圳市旭展精密电路有限公司与恒信金融租赁有限公司签订了编号为 GC13A1146 的担保协议，同意为公司此项融资租赁提供不可撤销的连带责任担保。公司股东张家斌、张家武与恒信金融租赁有限公司签订了编号为 GI13A1146-01、GI13A1146-02 的担保协议，同意以个人所有财产为此项融资租赁提供无限连带责任担保。

B、设备采购

2013 年度公司与超思维通讯签署设备采购合同，进口购入融资租赁设备，进口价格为 882.58 万元，较融资租赁购买设备价值高 128.29 万元，主要原因是：设备采购货款中约 15% 为超思维支付的相关报关费用，使得设备采购价格高于设备融资价值。报告期内公司向奔创（亚洲）科技有限公司采购 6 台 SPI，向科电工程有限公司采购 12 台 YAMAHA 贴片机，都是委托超思维通讯代为签订融资租赁合同并支付租金，已与超思维通讯订立合同，并且有履行必要决策程序。

C、会计处理

虽然公司未直接与香港大新银行签署融资租赁协议，仅是向超思维通讯采购生产设备；但是公司负责全额支付各期租金，并是融资租赁设备的实际使用方。按照实质重于形式原则，公司将大新银行融资租赁事项列为自身事项，并

相应确认相关长期应付款和未确认融资费用。

对于上述关联交易，超思维通讯并不向公司收取差价或其他任何费用。上述关联交易系关联方在平等自愿的基础上，经协商一致达成的，并且通过书面协议的方式履行，该协议确定了交易双方之间的权利义务关系。

3、关联方往来

报告期内，公司与关联方之间的往来款主要为其他应付款，主要用于支付日常工资、原材料采购和其他日常生产管理支出。具体明细情况如下：

A、其他应付款

报告期内，公司与关联方之间的往来款主要为其他应付款，主要用于支付日常工资、原材料采购和其他日常生产管理支出。具体明细情况如下：

单位：万元

2014年1-7月				
关联方	期初余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额
张家斌	387.54	1,787.54	1,400.00	-
张家武	2,227.27	3,627.27	1,400.00	-
邹明银	632.82	632.82	-	-
合计	3,247.63	6,047.63	2,800.00	-

2014年1-7月份公司对各关联方的其他应付款借方发生额为6,047.63万元，其中公司向张家斌归还借款1,787.54万元；公司向张家武归还借款3,627.27万元；公司向邹明银归还借款632.82万元。

2014年1-7月份公司对各关联方的其他应付款贷方发生额为2,800.00万元：其中公司向张家斌及张家武各借款1,400.00万元。

单位：万元

2013年度				
关联方	期初余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额
张家斌	1,138.56	751.02	-	387.54

张家武	2,421.25	448.98	255.00	2,227.27
邹明银	748.63	115.81	-	632.82
合计	4,308.44	1,315.81	255.00	3,247.63

2013 年度公司对各关联方的其他应付款借方发生额为 1,315.81 万元：其中公司向张家斌归还借款 751.02 万元；公司向张家武归还借款 448.98 万元；公司向邹明银归还借款 110.32 万元。

2013 年度公司对各关联方的其他应付款贷方发生额为 255.00 万元：其中公司向张家武借款 255.00 万元。

单位：万元

2012 年度				
关联方	期初余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额
张家斌	1,025.56	-	113.00	1,138.56
张家武	1,907.25	-	514.00	2,421.25
邹明银	110.32	-	638.32	748.63
合计	3,043.12	-	1,265.32	4,308.44

2012 年度公司对各关联方的其他应付款贷方发生额为 1,265.32 万元：其中公司向张家斌借款 113.00 万元；公司向张家武借款 514.00 万元；公司向邹明银借款 638.32 万元。

为了减少并规范关联方资金往来，公司通过与关联方及相关方签订代收货款及抵债协议方式减少其他应付款，具体情况如下：

2013 年 12 月，公司与实际控制人张家武、深圳市嘉洋电池有限公司及其关联方张华签订代收货款协议，并与实际控制人张家武签订抵债协议，约定深圳市嘉洋电池有限公司所欠公司款项 448.98 万元由张家武代收，并抵偿公司欠张家武的部分款项。

2013 年 12 月，公司与实际控制人张家斌、东莞市钜大电子有限公司及其关联方朱云签订代收货款协议，并与实际控制人张家斌签订抵债协议，约定东莞市钜大电子有限公司所欠公司款项 751.02 万元由张家斌代收，并抵偿公司欠张家斌的部分款项。

2014年2月，公司与实际控制人张家武、深圳市嘉洋电池有限公司及其关联方张华签订代收货款协议，并与实际控制人张家武签订抵债协议，约定深圳市嘉洋电池有限公司所欠公司款项761.21万元由张家武代收，并抵偿公司欠张家武的部分款项。

2014年2月，公司与实际控制人张家斌、东莞市钜大电子有限公司及其关联方朱云签订代收货款协议，并与实际控制人张家斌签订抵债协议，约定东莞市钜大电子有限公司所欠公司款项544.80万元由张家斌代收，并抵偿公司欠张家斌的部分款项。

2014年2月，公司与实际控制人张家武、深圳市朗能电池有限公司及其关联方曹兴刚签订代收货款协议，并与实际控制人张家武签订抵债协议，约定深圳市朗能电池有限公司所欠公司款项92.00万元由张家武代收，并抵偿公司欠张家武的部分款项。

B、其他应收款

报告期内，公司委托关联公司超思维通讯，以超思维通讯的名义与香港大新银行签订融资租赁合同。公司向超思维通讯支付代购设备货款用于偿还融资租赁款，具体情况如下：

位：万元

2014年1-7月				
关联方	期初余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额
超思维通讯	6.22	137.07	137.93	5.36
合计	6.22	137.07	137.93	5.36

2014年1-7月其他应收款借方发生额为137.07万元，为公司向超思维通讯支付的设备代购款。同期，其他应收款贷方发生额为137.93万元，为超思维通讯向香港大新银行偿还的融资租赁款。

2013年				
关联方	期初余额	本期借方发生额	本期贷方发生额	期末余额
超思维通讯	-	177.01	170.79	6.22
合计	-	177.01	170.79	6.22

2013 年度其他应收款借方发生额为 177.01 万元,为公司向超思维通讯支付的设备代购款。同期,其他应收款贷方发生额为 170.79 万元,为超思维通讯向香港大新银行偿还的融资租赁款。

2012 年度公司未与超思维通讯未发生其他应收项目往来。

（三）关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

在股改前,公司未针对关联交易制定关联交易决策制度;报告期内,存在部分关联方原材料采购、固定资产代购和资金往来。

公司股改时重新起草《公司章程》并制定了《关联交易管理办法》,明确了关联方的范围、关联交易的类型,关联交易的原则(包括回避原则)、关联交易的决策权限,关联交易的回避措施等制度要求。公司未来发生的关联方交易将按照制度要求履行相应的审批程序,关联方定价将保持公允性,不会影响公司及股东的利益。

股份公司成立之后,公司相关关联交易审批事项能够按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度要求执行。

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内,公司发生的关联交易不存在损害公司利益的情形,对公司的财务状况和经营成果没有重大影响。

六、重要事项

（一）资产负债表日后事项

2014 年 8 月 8 日,根据股东会决议,超思维有限以 2014 年 4 月 30 日为基准日,由全体股东作为发起人,以发起方式设立本公司,各发起人以其所拥有的超思维有限截至 2014 年 4 月 30 日止经审计的净资产 38,649,594.38 元进行折股,整体变更为股份有限公司,折合股份总额 30,000,000.00 股,每股面值 1 元,共计股本人民币 30,000,000.00 元,由原股东按原比例分别持有,净资产大于折合股本部分的金额 8,649,594.38 元作为股本溢价计入资本公积。

（二）或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

七、报告期内资产评估情况

2014 年有限公司整体变更为股份公司

报告期内，公司于 2014 年 8 月份股份制改造时，委托中通诚资产评估有限公司对公司的净资产进行了评估，出具了中通评报字〔2014〕239 号《资产评估报告书》。评估基准日：2014 年 4 月 30 日。此次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果：公司总资产账面价值为 8,504.64 万元，总负债账面价值为 4,639.68 万元，净资产账面价值为 3,864.96 万元；总资产评估值为 8,552.27 万元，增值额为 47.63 万元，增值率为 0.56%；总负债评估值为 4,639.22 万元，净资产评估值为 3,913.05 万元，增值额为 48.09 万元，增值率为 1.24%。

八、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

- （1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

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

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司利润分配时，可以采取现金或者股票方式分配股利。同时，公司可以进行中期现金分红。

（二）实际股利分配情况

报告期内，由于生产设备和经营资金需求较大，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

九、风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为张家斌和张家武，均持有公司 50%的股份，同时张家斌担任公司董事长、总经理，张家武担任公司副董事长，能够对股东大会、董事会、公司的经营决策等事项造成重大影响。若公司实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

（二）应收账款发生坏账的风险

公司应收账款余额较大，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月，公司应收账款净值分别为 3,671.41 万元、4,557.65 万元和 5,586.63 万元，占资产总额的比例分别为 48.06%、46.72%和 65.37%。从应收账款账龄结构分析来看，截至 2014 年 7 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比为 96.56%，账龄在 1-2 年的应收账款占比为 3.23%，账龄超过 2 年的应收账款占比为 0.21%，账龄

超过两年的应收账款占比较小。尽管如此，随着公司业务规模的扩大，应收账款的绝对额将会增加，如公司后期采取的措施不力或客户资信情况发生变化，发生坏账的风险将会相应增加。

（三）技术更新风险

公司数码锂离子电池管理系统、动力锂离子电池管理系统产品主要集成了微电子技术和嵌入式软件等领域的最新成果。较高的技术壁垒在一定程度上保证了现阶段行业竞争格局的相对稳定，但行业高毛利率水平和良好的市场前景也将吸引其他投资者进入，竞争将加速技术更新周期。如果不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，公司的竞争能力和持续发展将受到影响。

（四）核心人员流失或不足风险

公司的核心竞争力主要来源于长期在公司任职的关键管理人员与核心技术人员。虽然公司已建立较为完善的人才管理体系，但随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对专业人才需求的增加，仍不排除关键管理人员、核心技术人员流失的风险。此外，随着公司资产和经营规模的快速扩张，公司也将面临技术人员不足的风险。

（五）锂电池安全风险

经过多年发展，锂电池的安全可靠性已达到极高的水平。但由于使用环境恶劣等不可控因素，仍然无法做到 100% 的完全排除锂电池发生爆裂等安全事故的可能。若下游客户出售的锂电池出现此类事故造成损害，公司有可能面临被追索的风险。

（六）公司治理不完善风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制有欠缺。股份公司设立后，根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构。但由于股份公司成立时间尚短，公司现行治理结构和内部控制体系仍有待进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，

公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（七）税收优惠政策变动风险

本公司于2012年11月取得由深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为GR201244200704），有效期为三年，此期间公司可享受减按15%的税率计缴企业所得税的优惠政策。未来若上述相关证书复审不合格或国家调整相关税收政策，可能会影响到公司未来年度税赋和盈利水平。

（八）市场竞争风险

目前国内锂离子电池管理系统制造企业数量较多，市场竞争较为激烈，面对不断提高技术及工艺的国内竞争对手，如果公司不能实施切实可行的战略布局、持续提高产品技术、积极拓展市场，将面临竞争优势降低，市场份额缩减的风险。

（九）公司复审高新技术企业认证的风险

公司国家高新企业证书将于 2015 年到期，公司已开始准备复审的资料。经核查，公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。截至报告期末，公司大专及以上学历员工人数占比为 48.83%，研发部现有人员 30 人，占公司总人数的 14.09%。2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月的营业收入分别为 5,898.40 万元、6,858.36 万元、6,204.20 万元，高新技术产品收入占比均在 60%以上。2012 年的研发费用为 339 万，占全年收入的 5.75%。2013 年的研发费用是 370 万，占全年收入的 5.4%，2014 年 1-7 月的研发费用是 272 万占前 7 个月的 4.39%。从公司现有情况来看，相关条件及指标均符合国家高新企业认定标准，主办券商认为公司通过国家高新复审的风险较小，但公司能否通过高新技术企业资格复审取决于有权部门的核定。

（十）公司报告期内存在经营活动产生的现金流量净额为负的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 523.17 万元、-401.51 万元和-1,314.57 万元。公司 2013 年度和 2014 年 1-7 月公司分别向关联方偿

还现金借款 294.49 万元和 1,745.34 万元，使得支付的其他与经营活动有关的现金较大；同时公司下游客户主要系锂离子电池生产企业销售回款较慢，将其存在的资金压力转移给供应商，导致公司销售资金回收周期相对较长。上述情形导致公司 2013 年度和 2014 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额为负。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事、监事、高级管理人员签名：



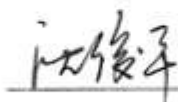
张家斌



张家武



干光华



沈俊平



戴美华



张永康



田昊



张祥雨

深圳市超思维电子股份有限公司

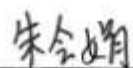
2015年2月11日



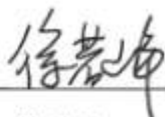
二、主办券商声明

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：



朱会娟



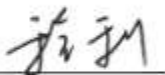
徐若峰



王逸燊



任明



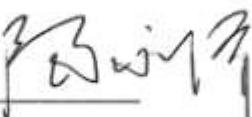
程利

项目负责人：



李小华

法定代表人：



陶永泽

华创证券有限责任公司

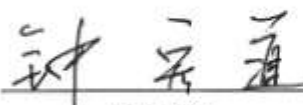
2015年 2 月 11 日

三、律师事务所声明

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

经办律师签名：


杨乾武


钟宏道


张国智


范昀

律师事务所负责人签名：


夏蔚和

北京市大成（深圳）律师事务所

2015年2月11日



承担审计业务的会计师事务所声明

大华特字[2014]002800 号

本机构及签字注册会计师已阅读深圳市超思维电子股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告(大华审字[2014]006109号)无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司(深圳市超思维电子股份有限公司)在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

梁 春

签字注册会计师：

杨 熹

张 兴

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年2月18日

资产评估机构声明

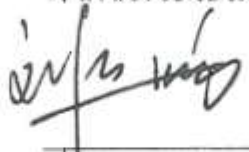
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

签字注册资产评估师签名：


21000535
刘晓洁


11050093
李晏兵

评估机构负责人签名：


刘公勤



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的主要文件