



深圳市汇茂科技股份有限公司

Sinocan

(深圳市南山区侨城北路香年广场[南区]附楼 (B 座) 404)

公开转让说明书

推荐主办券商

 **国信证券股份有限公司**

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、产品更新换代的风险

随着信息技术的高速发展，触控显示技术的更新换代速度不断加快，且由于下游终端产品对触控显示设备性能要求的提高，触控显示设备不断升级。本公司密切跟踪行业发展动向与客户需求变化，及时跟进、开发新产品，以确保公司能紧跟市场发展步伐，满足客户不断萌生的新要求。尽管如此，在触控显示设备行业迅速发展的背景下，仍不排除公司研发水平不能完全满足市场对产品更新换代需求的可能性。若新产品不能获得客户认可，将对公司生产经营产生一定的不利影响。

二、市场竞争加剧的风险

公司主营业务为触控显示产品的研发、生产、销售和服务。随着触摸屏使用的不断普及，该行业竞争愈来愈激烈。且本公司金融、零售等终端用户对产品质量稳定性要求较高，获其认同需要较长时间。经过多年的发展，公司已建立了较稳定的客户基础，与国内外知名企业如 WINCOR NIXDORF、COMPUTER CASH REGISTER SYSTEMS、POS IBERICA SOLUTIONS SL、广电运通金融电子股份有限公司、长城信息产业股份有限公司、恒银金融科技有限公司、新达通科技股份有限公司等保持紧密合作。但随着市场竞争的不断加剧，仍存在公司产品价格和毛利率下降的风险，从而影响公司盈利能力。同时，在激烈的竞争中，公司若不能在技术、管理、规模、品牌以及新产品开发、新工艺改进等各方面缩短与世界领先制造商的差距，所面临的市场竞争风险将进一步加大。

三、国际市场开拓风险

目前，触控显示设备行业对国外市场依存度较高。但国际市场开拓时间较长，且对产品质量、性能、服务等要求严格。国外客户一般需要一至两年时间对一家新的部件或整机供应商进行考察，测试并认证其产品安全、环保等各项指标。国际市场的开拓需要投入大量的人力、物力、财力并在实践中存在一些隐性的贸易壁垒。因此，国际市场在具有较高开发潜力的同时其风险也随之上升。另外，由于目前欧美国家经济仍处于疲软阶段，国际客户对采购价格越来越敏感。随着公

司产品的不断升级,可能存在因产品价格不具备竞争优势而带来的海外客户流失风险。

四、VTM 市场发展风险

VTM (Virtual Teller Machine 或 Video Teller Machine) 即远程智能柜员机或者虚拟柜员机, 因集成高清视频、多点触控屏、高清扫描屏、单据打印/盖章/智能回收、现金循环等模块, 运用高清视频通信、智能协同、触摸操作、手写签名认证、数据传递加密、呼叫中心等技术, 能取代 90%以上传统人工柜台服务, 整合零售业务、金融理财乃至机票火车票预订出票、酒店预订等电子商务功能。VTM 不仅为客户提供更大的便利, 还为银行节约了大量人力和租金成本, 未来将有很大发展潜力。目前, 国内交通银行、中国银行、广发银行、民生银行和光大银行等已开始小批量试用 VTM, 但由于目前 VTM 售价较高, 未来可能存在 VTM 无法大规模应用的风险。

五、核心技术人员和营销人员流失的风险

目前, 公司正处于转型的关键时期, 业务增长和业务转型使得核心技术人员和营销人员紧缺的问题日益凸显。一方面, 公司所处细分行业和公司发展要求研发人员掌握传统技术的同时, 具备对相关领域新技术的不断开发能力; 另一方面, 公司发展要求营销人员能从技术层面深入了解公司产品, 密切关注行业发展动态, 对客户潜在需求保持敏锐洞察力, 具备良好的内外部沟通能力和执行力。因此, 随着公司业务转型, 公司销售额快速增长, 公司可能面临核心技术人员和营销人员紧缺以及相关人员与市场发展需求不匹配的风险。

六、财务风险

目前, 公司产品的最终客户主要为银行等金融机构以及零售领域企业。最终客户一般习惯在第四季度统一安排采购且给予供应商较短的交货时间。该周期传导到上游触控显示设备市场, 使得公司需在年末前根据已签订销售合同和销售预测进行备货。因此, 公司一般下半年存货余额较大。若公司发生销售合同解除或销售情况未达预期等情形, 可能导致库存积压, 引发资产流动性风险。

七、政治经济政策、汇率波动风险

报告期内, 公司收入大部分为来自境外销售。境外客户涉及德国、俄罗斯、

西班牙、葡萄牙、巴西、美国、加拿大等国家和地区。目前欧美国家经济仍处于疲软阶段，国际客户对采购价格越来越敏感。且在历史上，我国曾先后遭遇欧洲、美国等国家反倾销调查，对我国出口产品课以重税。未来，若公司产品主要出口国对中国产品实行反倾销、提高产品准入要求等手段，公司出口业务将受到一定的影响。另一方面，国际形势复杂多变，汇率波动剧烈。报告期内人民币与美元、欧元之间的汇率波动导致的公司汇兑损益分别为 4.70 万元、22.55 万元和-0.27 万元。

未来，公司将继续维持较高的外销收入份额，出口国家或地区政治、经济环境以及汇率变动都将对公司经营产生一定的影响。

八、实际控制人控制不当的风险

JIANG YONG（姜勇）一直以来直接/间接持有公司65%的股份，现任公司董事长、总经理。作为公司的实际控制人，JIANG YONG（姜勇）对公司经营决策拥有绝对的控制能力。若其利用对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

目录

公司声明	1
重大事项提示	2
释义	9
一、普通术语	9
二、专业术语	10
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股份挂牌的基本情况	11
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等.....	11
(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.....	12
三、公司股权基本情况	12
(一) 公司股权架构图.....	12
(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况	12
(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况.....	13
(四) 公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化	14
(一) 公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	14
(二) 公司子公司及分公司情况.....	18
五、公司董事、监事及高级管理人员简介	18
(一) 董事会成员情况.....	18
(二) 监事会成员情况.....	19
(三) 高级管理人员情况.....	20
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	20
七、相关中介机构	21
(一) 主办券商.....	21
(二) 律师事务所.....	21
(三) 会计师事务所.....	21
(四) 资产评估机构.....	22
(五) 证券登记结算机构.....	22
(六) 证券交易场所.....	22
第二节 公司业务	23
一、公司主营业务、主要产品及其用途	23
(一) 主营业务.....	23
(二) 主营业务发展情况.....	23
(三) 主要产品及其用途.....	24
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式	26
(一) 公司组织结构图.....	26
(二) 主要职能部门的主要职责.....	27
(三) 主要产品工艺流程.....	27
三、公司商业模式	29
(一) 业务模式.....	29
(二) 研发模式.....	29
(三) 采购模式.....	30

(四) 生产模式.....	32
(五) 销售模式.....	33
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	34
(一) 产品或服务所使用的主要技术.....	34
(二) 主要无形资产情况.....	36
(三) 取得的业务许可资格或资质情况.....	37
(四) 重要固定资产情况.....	38
(五) 员工情况.....	39
五、公司业务具体情况.....	40
(一) 营业收入构成.....	40
(二) 产品或服务的主要消费群体.....	41
(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况.....	44
(四) 报告期内主要合同执行情况.....	45
(五) 公司环境环保情况.....	47
六、公司所处行业基本情况.....	47
(一) 行业概况.....	47
(二) 公司所处细分行业市场规模.....	54
(三) 基本风险特征.....	57
第三节 公司治理.....	63
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	63
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况.....	63
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况.....	63
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况.....	64
(四) 上述机构和相关人员履行职责情况.....	64
(五) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	64
二、公司投资者权益保护情况.....	65
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	65
四、公司独立运营情况.....	66
(一) 业务独立情况.....	66
(二) 资产完整情况.....	66
(三) 机构独立情况.....	66
(四) 人员独立情况.....	67
(五) 财务独立情况.....	67
五、同业竞争.....	67
(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的情况.....	67
(二) 关于避免同业竞争的承诺.....	68
六、公司最近两年内资金占用、对外投资、关联交易等情形以及规范关联交易的相关措施.....	69
(一) 资金占用情况.....	69
(二) 对外担保情况.....	69
(三) 重大投资情况.....	69
(四) 关联交易情况.....	69
(五) 规范公司关联交易的制度安排.....	69
七、董事、监事、高级管理人员.....	72
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况.....	72
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系情况.....	72
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺.....	72
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	73
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况.....	74

(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会行政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司公开谴责的情形	74
(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	74
第四节 公司财务	76
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表	76
(一) 最近两年及一期的审计意见	76
(二) 财务报表编制基础及合并报表范围	76
二、主要会计政策和会计估计	80
(一) 会计期间	80
(二) 记账本位币	80
(三) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	80
(四) 合并财务报表的编制方法	80
(五) 现金及现金等价物的确定标准	80
(六) 外币业务折算	81
(七) 金融工具	81
(八) 应收款项	85
(九) 存货	86
(十) 长期股权投资	87
(十一) 固定资产	89
(十二) 在建工程	91
(十三) 无形资产	91
(十四) 长期待摊费用	92
(十五) 收入	92
(十六) 政府补助	93
(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债	93
(十八) 主要会计政策、会计估计的变更	94
三、税项	94
(一) 主要税种及税率	94
(二) 税收优惠及批文	95
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析	95
(一) 盈利能力分析	96
(二) 偿债能力分析	97
(三) 营运能力指标变动分析	98
(四) 现金流量分析	98
(五) 与同行业可比公司比较	102
五、报告期营业收入、利润形成的有关情况	103
(一) 营业收入的主要构成、比例及变动分析	103
(二) 主营业务成本分析	104
(三) 公司主营业务收入毛利率的变动趋势	105
六、主要费用及变动情况	108
(一) 销售费用分析	108
(二) 管理费用分析	109
(三) 财务费用分析	110
七、重大投资收益	111
八、非经常性损益	111
(一) 非经常性损益明细	111
(二) 非经常性损益对经营成果的影响	111
九、主要资产情况	111
(一) 货币资金	111
(二) 应收票据	112

(三) 应收账款.....	113
(四) 预付账款.....	115
(六) 存货.....	120
(七) 其他流动资产.....	121
(八) 固定资产.....	121
(九) 无形资产.....	123
(十) 公司资产减值准备计提情况.....	123
(十一) 长期待摊费用项目.....	124
十、主要负债情况.....	124
(一) 短期借款.....	124
(二) 应付账款.....	124
(三) 预收款项.....	126
(四) 应付职工薪酬.....	126
(五) 应交税费.....	126
(六) 其他应付款.....	127
(七) 长期借款.....	127
(八) 其他非流动负债.....	127
十一、报告期内各期末股东权益情况.....	128
(一) 实收资本.....	128
(二) 未分配利润.....	128
十二、关联方及关联交易.....	128
(一) 关联方认定标准.....	128
(二) 关联方信息.....	129
(三) 关联交易.....	130
(四) 关联方往来.....	131
十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	131
十四、报告期内，公司进行资产评估情况.....	132
十五、报告期内股利分配 政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	132
(一) 报告期内的股利分配政策.....	132
(二) 最近两年股利分配情况.....	132
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	132
十六、公司经营风险因素.....	133
(一) 产品更新换代的风险.....	133
(二) 市场竞争加剧的风险.....	133
(三) 国际市场开拓风险.....	133
(四) VTM 市场发展风险.....	134
(五) 核心技术人员和营销人员流失的风险.....	134
(六) 财务风险.....	134
(七) 政治经济政策、汇率波动风险.....	135
(八) 实际控制人控制不当的风险.....	135
(九) 客户集中度过高风险.....	135
第五节 有关声明.....	137
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	137
二、主办券商声明.....	138
三、律师声明.....	139
四、会计师事务所声明.....	140
五、资产评估机构声明.....	141
第六节 附件.....	142

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语

汇茂科技、公司、本公司、 股份公司	指	深圳市汇茂科技股份有限公司
有限公司、汇茂有限	指	深圳市汇茂科技有限公司，系发行人前身
汇昌达	指	深圳市汇昌达信息咨询有限公司
汇欣贸易	指	深圳市汇欣贸易有限公司
香港汇茂科技	指	香港汇茂国际科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务经理
股东大会	指	深圳市汇茂科技股份有限公司股东大会
股东会	指	深圳市汇茂科技有限公司股东会
董事会	指	深圳市汇茂科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市汇茂科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商/国信证券	指	国信证券股份有限公司
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	广东卓建律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	深圳市汇茂科技股份有限公司公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-8月
报告期各期末	指	2012年12月31日、2013年12月31日、2014年8月31日
最近两年，近两年	指	2012年、2013年

二、专业术语

LCD	指	Liquid Crystal Display, 液晶显示器, 工作原理是利用液晶的物理特性, 在通电时导通, 使液晶排列变得有秩序; 不通电时, 排列变得混乱, 阻止光线通过
POS 机	指	Pointofsales的缩写, 全称为销售点情报管理系统, 是一种配有条码或OCR码技终端阅读器, 具有现金或易货额度出纳功能。其主要任务是对商品与媒体交易提供数据服务和管理功能, 进行非现金结算
ATM	指	Automatic Teller Machine的缩写, 全称为自动柜员机, 也称为自动提款机, 是银行在不同地点设置的一种小型机器, 通过银行卡磁带记录的客户基本户口资料, 让客户进行提款、存款、转账等银行柜台服务
OQC	指	Outgoing Quality Control的缩写, 该部门主要负责对出货产品的品质进行品质检验
PMC	指	Production Material Control的缩写, 该部门主要负责生产及物料控制
IQC	指	Incoming Quality Control的缩写, 译为来料质量控制
MOQ	指	Minimum Order Quantity 的缩写, 译为最低订货数量质量控制
ISO	指	International Standard Organization的缩写, 国际标准化组织。本公司已经取得ISO9001等认证
ROHS	指	Restriction of Hazardous Substances 的缩写, 全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》, 是由欧盟立法制定的一项强制性标准。该标准于2006年7月1日开始正式实施, 主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准, 使之更加有利于人体健康及环境保护
CCC	指	China Compulsory Certification 的缩写, 全称为“强制性产品认证制度”, 是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
ROSH 证书	指	The restriction of the use of certain hazardous substances in electrical and electronic equipment 的英文缩写, 全称为《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》, 其规定: 欧盟从2006年7月1日开始禁止进口如含有铅、镉、汞、六价铬、多溴二苯醚和多溴联苯等有害重金属的电气、电子产品
CE 证书	指	欧共体 (Communate Europeia) 的缩写, 其规定任何国家的产品要进入欧盟、欧洲自由贸易区必须通过CE认证
FCC 证书	指	由FCC (Federal Communications Commission, 美国联邦通信委员会) 针对无线电广播、电视、电信、卫星和电缆等装置和设备是否对环境有害进行的认证

特别说明: 本公开转让说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异, 均因计算过程中的四舍五入所形成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：深圳市汇茂科技股份有限公司

法定代表人：JIANG YONG

股份公司成立日期：2014 年 11 月 4 日

注册资本：750 万元

住所：深圳市南山区侨城北路香年广场[南区] 附楼（B 座）404

邮编：518053

信息披露事务负责人：刘春梅

电话号码：0755-26915588

传真号码：0755-86612352

电子信箱：info@sinocan.com.cn

组织机构代码：66269426-7

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。根据《国民经济行业分类》（GB T4754-20 和 1108），公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”大类中的“计算机零部件制造”（C3912）、“其他计算机制造”（C3919）等。根据公司产品实际用途，公司属触控显示设备行业

主营业务：触控显示设备、触控收银系统的研发、生产和销售

二、股份挂牌的基本情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：汇茂科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：7,500,000 股

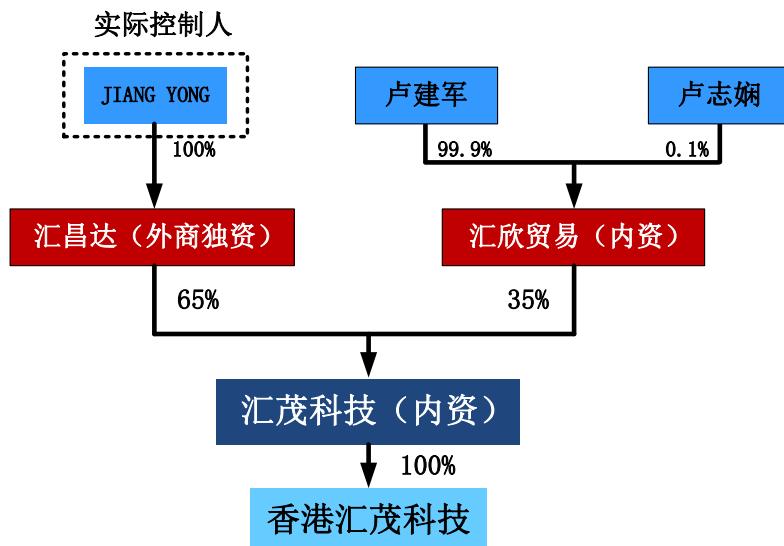
挂牌日期: 【】年【】月【】日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的相关规定,汇昌达与 JIANG YONG 分别直接和间接持有的 4,875,000 股因分别属于控股股东和实际控制人直接和间接持有的股份,因此分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。同时,根据《公司法》规定,发起人汇昌达持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。	公司股东未对其所持股份自愿锁定作出承诺
其他股东	根据《公司法》的规定,发起人汇欣贸易持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定,公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%;上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。	

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权架构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质	质押情况
1	汇昌达	4,875,000	65.00%	法人股东	未质押
2	汇欣贸易	2,625,000	35.00%	法人股东	未质押
合计		7,500,000	100.00%	/	

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

(四) 公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况

1、公司控股股东基本情况

名称	深圳市汇昌达信息咨询有限公司
法定代表人	JIANG YONG
股东情况	JIANG YONG
公司类型	有限责任公司（外国自然人独资）
经营范围	实业项目的投资咨询（以上均不含国家法律、法规国务院决定的限制项目）
成立日期	2014 年 8 月 15 日
经营期限	自 2014 年 8 月 15 日起至 2044 年 8 月 8 日止

2、最近两年公司控股股东及实际控制人变化情况

自公司成立以来至 2014 年 8 月股权转让之前，JIANG YONG（姜勇）一直是公司控股股东，持有公司 65%的股权。2014 年 8 月 26 日 JIANG YONG 将其持有本公司 65%股权转让给其独资企业汇昌达。目前，公司的控股股东已由 JIANG YONG 变更为汇昌达。具体详见本节“四、公司设立以来的股本形成及其变化”部分介绍。

汇昌达为 JIANG YONG 的独资公司，因此自公司成立以来，JIANG YONG（姜勇）一直为公司的实际控制人，报告期内未发生变化，认定依据如下：第一，JIANG YONG（姜勇）在股权关系上构成了对公司的控制。自 2007 年 6 月至今，JIANG YONG 一直直接或间接持有公司 65%的股权，对公司具有绝对的控制力；第二，JIANG YONG（姜勇）作为公司的创始人，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动

动实施了重大影响；第三，自 2007 年 6 月起至今，JIANG YONG（姜勇）一直在公司担任执行董事、监事、高级管理人员等重要职务。

JIANG YONG（姜勇）先生的基本情况详见本节“五、董事、监事及高级管理人员简介”部分介绍。

四、公司设立以来股本的形成及其变化

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司成立以来，历次股权变更简况如下：



1、有限公司设立及历史沿革

（1）2007 年 6 月 6 日汇茂有限成立

深圳市汇茂科技股份有限公司的前身为深圳市汇茂科技有限公司，成立于 2007 年 6 月 6 日，由发起人姜勇、卢建军共同出资设立，公司注册资本 50 万元，其中姜勇货币出资 32.5 万，占比 65%；卢建军货币出资 17.5 万，占比 35%。

2007 年 5 月 31 日，深圳财智会计师事务所出具了深财智验字[2007]第 133 号《验资报告》，对上述出资事项进行了验资确认。截至 2007 年 5 月 31 日，有

限公司实收资本 10 万元，其中股东姜勇货币出资 6.5 万元，占实收资本 65%；卢建军货币出资 3.5 万元，占实收资本 35%。

2007 年 6 月 6 日，有限公司取得了深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4403061266818 号）。汇茂有限成立时的出资情况如下表：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	姜勇	32.50	6.50	65.00%	货币
2	卢建军	17.50	3.50	35.00%	货币
	合计	50.00	10.00	100.00%	/

(2) 2008 年 8 月 22 日缴足出资

2008 年 7 月 25 日，有限公司召开股东会，同意将公司实收资本由 10 万元增至 50 万元，其中姜勇货币出资 26 万，卢建军货币出资 14 万元。

2008 年 8 月 21 日深圳市诚至信会计师事务所出具了诚至信验报字[2008]034 号《验资报告》，对上述实收资本变更进行了验资确认。

2008 年 8 月 22 日，有限公司完成了此次实收资本变更事项的工商变更登记，变更后有限公司出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	姜勇	32.50	65.00%	货币
2	卢建军	17.50	35.00%	货币
	合计	50.00	100.00%	/

(3) 2009 年 3 月 13 日增资

2009 年 2 月 11 日，有限公司召开股东会，同意将注册资本、实收资本由 50 万元增加至 100 万元，其中姜勇货币增资 32.5 万元，卢建军货币增资 17.5 万元。

2009 年 1 月 21 日，深圳市诚至信会计师事务所出具了诚至信验报字[2009]002 号《验资报告》，对上述增资事项进行了验资确认。

2009 年 3 月 13 日，公司完成了此次增资事项的工商变更登记，变更后有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	姜勇	65.00	65.00%	货币
2	卢建军	35.00	35.00%	货币

合计	100.00	100.00%	/
----	--------	---------	---

(4) 2009 年 7 月 14 日增资

2009 年 6 月 30 日，有限公司召开股东会，同意将注册资本由 100 万元增至 300 万，其中姜勇货币增资 130 万，卢建军货币增资 70 万。

2009 年 7 月 8 日，深圳民生会计师事务所出具了深民会验字[2009]125 号《验资报告》，对上述增资事项进行了验资确认。

2009 年 7 月 14 日，有限公司完成了此次增资事项的工商变更登记，变更后有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	姜勇	195.00	65.00%	货币
2	卢建军	105.00	35.00%	货币
合计		300.00	100.00%	/

(5) 2010 年 4 月 16 日增资

2010 年 4 月 9 日，有限公司召开股东会，同意将公司注册资本由 300 万元增至 600 万元，其中姜勇货币增资 195 万元，卢建军货币增资 105 万元。

2010 年 4 月 10 日，深圳星源会计师事务所出具了深星源验字[2010]240 号《验资报告》，对上述增资事项进行了验资确认。

2010 年 4 月 16 日，有限公司完成了此次增资事项的工商变更登记，变更后有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	姜勇	390.00	65.00%	货币
2	卢建军	210.00	35.00%	货币
合计		600.00	100.00%	/

(6) 2014 年 5 月 12 日股东名字变更

2014 年 4 月 24 日，有限公司召开股东会，同意将股东姜勇的名字变更为 JIANG YONG。2014 年 5 月 22 日，有限公司完成了此次股东名字变更事项的工商变更登记，变更后有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	JIANG YONG	390.00	65.00%	货币
2	卢建军	210.00	35.00%	货币

合计	600.00	100.00%	/
----	--------	---------	---

有限公司系由两名自然人姜勇、卢建军出资设立，其中卢建军为中国国籍。JIANG YONG（姜勇）在取得外籍身份后没有及时办理中国国籍相关注销手续，并以中国身份证明文件申请登记注册了汇茂科技有限，存在程序瑕疵。为纠正该瑕疵，2014 年姜勇向加拿大驻中国领事馆取得了相关身份证明资料，并依此向深圳市市场监督管理局申请办理了此次股东名字的工商变更。

（7）2014 年 8 月 28 日股权转让

2014 年 8 月 25 日，有限公司召开股东会，同意 JIANG YONG 将其持有的汇茂有限 65%股权转让给汇昌达，卢建军将其持有的汇茂有限 35%股权转让给汇欣贸易，转让各方签订了《股权转让协议》。

2014 年 8 月 28 日，有限公司完成了此次股权转让事项的工商变更登记，变更后有限公司股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	汇昌达	390.00	65.00%	货币
2	汇欣贸易	210.00	35.00%	货币
合计		600.00	100.00%	/

2、股份公司设立情况

2014 年 9 月 26 日，有限公司全体股东作出决议：一致同意作为发起人，将公司变更为股份有限公司。

2014 年 9 月 25 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审[2014]3-373 号标准无保留意见《审计报告》，截至 2014 年 8 月 31 日有限公司经审计的账面净资产值 7,584,454.70 元。2014 年 9 月 27 日，广东中广信资产评估有限公司出具了中广信评报字[2014]第 341 号《资产评估报告书》。经评估，截至 2014 年 8 月 31 日，有限公司净资产值为人民币 1,116.29 万元。

公司以截至 2014 年 8 月 31 日有限公司经审计的账面净资产折合为股本 750 万股，每股面值 1 元，未折股的净资产计入资本公积金。

2014 年 10 月 14 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行了审验，出具了天健验[2014]3-65 号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2014 年 10 月 13 日，股份公司创立大会正式召开，创立大会选举产生了第

一届董事会和第一届监事会，董事会和监事会的组成和成员任职资格均符合《公司法》与《公司章程》的规定。

2014年11月4日，深圳市市场监督管理局准予公司变更登记，公司领取了注册号为440301102841902的《企业法人营业执照》。股份公司股东及所持股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
1	汇昌达	487.50	65.00%	净资产折股
2	汇欣贸易	262.50	35.00%	净资产折股
	合计	750.00	100.00%	/

（二）公司子公司及分公司情况

截止本挂牌说明书签署日，公司有一家全资子公司香港汇茂科技及一家分公司宝安分公司。

1、香港汇茂科技

香港汇茂国际科技有限公司（英文名称：Sinocan International Technologies Co., Ltd.）于2014年7月17日在香港依据香港公司条例注册成立，编号2121377，注册地香港九龙旺角道33号凯途发展大厦7楼四单元。该公司系本公司全资子公司，其设立目的主要为收取国外客户外币销售款项与支付公司外币支出。

2、宝安分公司

宝安分公司成立于2010年3月30日，目前营业场所为深圳市宝安区石岩街道松白公路北侧北大方正科技园A8栋四层、A8栋三层东侧8307-1，负责人卢建军。宝安分公司设立的主要目的为进行公司产品的生产、检测和仓储。

五、公司董事、监事及高级管理人员简介

（一）董事会成员情况

1、JIANG YONG先生：1964年出生，加拿大国籍，博士研究生学历。1996年至1999年先后在香港任美国数字设备公司网络部大中国区技术顾问；1999年至2007年任深圳市汇丰信息技术有限公司董事长；2007年6月至今，先后任本公司执行董事兼总经理、监事，现任本公司董事长兼总经理。

2、卢建军女士：1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

1991 年至 1994 年，任南源永芳中国化妆品有限公司财务主管；1994 年至 1996 年，任汇友期货有限公司盘房经理；1996 年至 2000 年，任恒基（中国）有限公司上海分公司财务主管；2000 年至 2007 年，任信兴创建有限公司广州分公司财务经理；2007 年 6 月至今，先后任本公司监事、执行董事兼总经理，现任本公司董事兼副总经理。

3、LIN BIN 先生：1965 年出生，加拿大国籍，研究生学历。1989 年至 1996 年任加拿大 Nortel 通讯公司高级软件工程师；1996 年至 1998 年任加拿大 Compaq 电脑公司技术管理人员；1998 年至 2000 年任加拿大 UT 斯达康有限公司智能业务事业部管理人员；2000 年至 2006 年任北京林克海德科技有限公司总经理；2006 年至 2013 年任首安工业消防有限公司总经理；2012 年至今，任北京慧图科技股份有限公司、北京智慧宏图企业管理咨询有限公司董事长；2014 年 3 月至今任北京智慧宏业技术服务有限公司董事长，2014 年 10 月至今任本公司董事。

4、付放先生：1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1987 年至 1998 年就职于国家统计局信息咨询中心；1998 年 2000 年任北京中成达信息咨询有限公司董事长；2000 年至今任北京九鼎言胜投资管理有限公司执行董事；2014 年 10 月至今任本公司董事。

5、李延安先生：1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2003 年至 2013 年先后任富士康科技集团奇美电子有限公司研发部副理；2013 年至今任本公司研发部经理；2014 年 10 月至今任本公司董事。

（二）监事会成员情况

1、张博先生：1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年至 2013 年先后任深圳市商业银行支行行长（2007 年更名为深圳市平安银行）；2013 年至 2014 年 7 月任中信银行前海分行副行长。2014 年 10 月至今任本公司监事会主席。

2、孟秀珏女士：1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年至 2007 年任海南泰衡实业有限公司业务经理；2007 年 6 月至今任本公司外销部经理；2014 年 10 月至今任本公司监事。

3、吴勇先生：1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年至 2002 年任易贸达电子有限公司 QE 工程师；2002 年至 2009 年任东莞翊凯电

器制品有限公司品管副理；2009年至2010年任敦朴光电（东莞）有限公司品保副理；2010年至2011年任苏泊尔（越南）责任有限公司品质部经理；2011年至今任本公司品质部经理；2014年10月至今任本公司监事。

（三）高级管理人员情况

1、JIANG YONG先生：简历详见本节“五（一）董事会成员”部分介绍。

2、卢建军女士：简历详见本节“五（一）董事会成员”部分介绍。

3、戴香力先生：1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

2005年至2008年任深圳市硕克网版科技有限公司会计；2008年至2009年任深圳冠伦生物科技有限公司会计；2009年至2010年任深圳亚大塑料制品有限公司会计；2011年至2014年任深圳市杰和科技有限公司财务经理；2014年2月至今任本公司财务经理。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	2,429.17	1,801.78	1,271.08
股东权益合计（万元）	758.45	584.71	595.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	758.45	584.71	595.79
每股净资产（元）	1.26	0.97	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.26	0.97	0.99
资产负债率（母公司）	0.69	0.68	0.53
流动比率（倍）	1.68	1.83	1.04
速动比率（倍）	1.05	0.80	0.55
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,601.08	3,933.81	3,587.37
净利润（万元）	173.73	-11.08	6.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	173.73	-11.08	6.38
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	172.50	-11.55	-2.95
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）	172.50	-11.55	-2.95
毛利率（%）	22.62	19.02	19.23

净资产收益率 (%)	25.87	-1.88	1.08
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	25.69	-1.96	-0.50
基本每股收益 (元/股)	0.29	-0.02	0.01
稀释每股收益 (元/股)	0.29	-0.02	0.01
应收帐款周转率 (次)	9.82	23.97	18.38
存货周转率 (次)	6.40	7.70	21.19
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	159.69	-217.69	-34.09
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.27	-0.36	-0.06

七、相关中介机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 27 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82130620

项目小组负责人：魏其芳

项目小组成员：赵晗、郑泽梦、李佩、彭超

(二) 律师事务所

名称：广东卓建律师事务所

执行事务合伙人：张斌

住所：广东省深圳市福田区深南中路 1099 号平安银行大厦三层

联系电话：0755-33050833

传真：0755-33050889

经办律师：张斌、罗平

(三) 会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 层

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：张希文、李振华

（四）资产评估机构

名称：广东中广信资产评估有限公司

法定代表人：汤锦东

住所：广州市东风中路 300 号之一金安商务大厦 17 楼

联系电话：020-83637842

传真：020-83637840

经办注册评估师：黄元助、王东升

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

(一) 主营业务

本公司是一家触控显示产品及其系统解决方案的提供商，是集触控显示产品研发、生产、销售与配套服务为一体的国家高新技术企业。

(二) 主营业务发展情况

自 2007 年 6 月成立以来，公司经历了稳健的发展历程。按公司市场重心与产品应用领域，公司主营业务发展可分为以下四个阶段：



公司前期主要从事触控收银系统以及桌面式触控显示器的国际贸易。

随着公司实力的增长，公司建立了自己的生产基地，开始从事触控显示设备及触控收银系统的研发、生产，产品远销北美、欧洲、日本等多个国家和地区。

报告期内，公司实现了市场销售策略的转型。产品应用领域由收银领域向金融领域拓展，销售市场由国外市场向国内市场拓展。

未来，公司将继续加大在金融领域触控显示设备上的投入，不断升级 ATM、VTM 触控显示产品性能，提高开放式触控显示器在国内金融市场的占有率。同时，公司将继续维护收银领域方面的优质客户，不断加深信任和合作，保持、提高优质客户采购份额，并在现有收银、金融等应用领域的基础上，逐步向轨道交通、医疗、特殊使用等领域扩展，致力于成为满足收银、金融、轨道交通、医疗、特

殊使用等领域高品质、高性能要求的触控显示产品软、硬件整体解决方案提供商。

（三）主要产品及其用途

目前公司主要产品可分为两大类，一类为触控显示设备，另一类为触控收银系统。

1、触控显示设备

触控显示设备是一种可接收触头等输入讯号的感应式液晶显示模组，由触摸屏、液晶屏、显示面板、显示处理套件等主要部件构成。作为一种最新的电脑输入设备，触控显示设备可以让使用者只需用手指轻碰显示屏上的图符或文字，即可实现对主机的操作，是目前最简单、方便、自然的一种人机交互方式。

本公司的触控显示设备可分为开放式触控显示器和桌面式触控显示器两大类，具体产品信息如下图所示：

主要产品	产品图片	产品介绍	特点
开放式触控显示器		该系列包含 10.4 寸、15 寸、17 寸、18.5 寸、19 寸、21.5 寸、24 寸等多种型号，采用红外式触控技术、表面声波触控技术以及最新的投射式电容触控技术，同时可加入多点触控操作、手写签名、光感调节、远程加密和签章验证等功能。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 可配置全平面多点触控屏； 2. 可制定光感应自动调节亮度； 3. 可制定表面防窥膜； 4. 可制定手写笔，支持原笔迹验证； 5. 可通过硬件加密实现数据传递加密； 6. 支持防尘、防水、防爆、防窥、节能、智控、加密、高分辨率、身份验证等特殊功能。
桌面式触控显示器		该系列包含 10.4 寸、12 寸、15 寸、17 寸、19 寸、22 寸等多种型号，采用五线电阻式触控技术以及最新的投射式电容式触控技术，可选配安装磁卡阅读器、非接触式无线射频阅读器、顾客显示屏等设备，可应用于桌面、壁挂等。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 可集成磁卡刷卡器、非接触式无线射频阅读器、顾客显示屏等设备； 2. 可配备 90° 可调节 POS 底座； 3. 可支持防盗锁孔、连接线管理等设计； 4. 支持防尘、防水、防爆、防窥、节能、智控、加密、高分辨率、身份验证等特殊功能。

公司触控显示设备主要应用于金融 ATM 柜员机、金融 VTM 虚拟柜员机、零售餐饮业系统设备、自助查询系统、轨道交通系统设备、工控人机界面、医疗影像设备等。



2、触控收银系统

公司触控收银系统包括触摸屏收银机、触摸屏 PC 电子秤等。触摸屏收银机由触摸屏、液晶屏、工控板等构成，具有数据服务、管理和非现金结算功能，主要应用于餐饮、零售、银行、邮政、保险、政务等行业。触摸屏 PC 电子秤由智能电子秤、触摸屏一体机、热敏和小票打印机以及不规则广告屏构成，具有称重、收款、广告、自助购物等功能，主要应用于零售、餐饮、邮政等领域。产品具体信息如下表所示：

主要产品	产品图片	产品介绍	特点
触摸屏收银机		该系列具有 Intel Atom 双核 N2800/D2700/D2550 1.86G 处理器、Intel I3 处理器；支持 Windows2000/XP/Vista/7、POS Ready、Linux 等操作系统；支持全平面触控屏；采用专业 POS 底座，具有连接线隐藏、防盗锁孔、稳定防滑等特点，可配置无线模块，可完美集成磁条卡阅读器、非接触式无线射频阅读器、I-Button、顾客评价显示屏、广告屏等设备。	<ul style="list-style-type: none"> 1. 采用超低功耗、高性能双核英特尔凌动处理器和高性能英特尔 I3 处理器； 2. 采用全平面触控屏和功能强大的接口，能满足收银等多种设备的连接； 3. 采用简洁的内部结构设计，可减少机器故障，提高设备使用寿命。

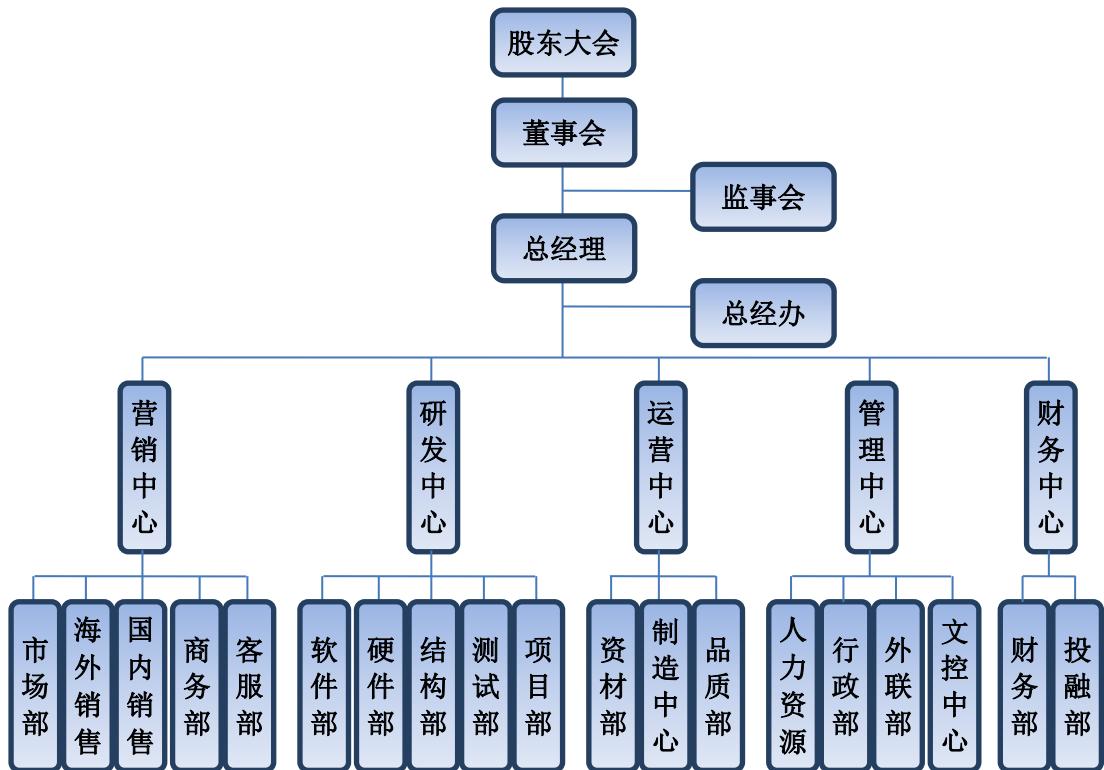
触摸屏 PC 智能电子秤		该系列由智能电子秤、触摸屏一体机、热敏和小票打印机、不规则广告屏等构成，集成零售业称重、收银、媒体广告、打印和商品推荐等关键功能；采用 15 寸一体化 PC、特殊定制全平面电阻式触摸屏、英特尔凌动 N2800 双核 1.86GHz 处理器、9 寸客户端彩色液晶广告显示屏等；支持 WindowsXP/7/8、POSReady2009/7、Linux 等系统。	<ul style="list-style-type: none">1. 高速度，高寿命，高品质、低返修率，适用各种电子秤软件；2. 防水、防尘、防油污；3. 时尚、新颖、现代的外观；4. 可同时支持热敏打印和小票打印；5. 标配 GB2312 汉字库，并支持简体/繁体及多种国际语言；6. 支持千兆以太网和无线网络无需连线即可上后台服务器；7. 支持 Windows、Linux 操作平台；8. 支持缺纸报警。
--------------	---	---	---

公司触控收银系统主要应用于零售、餐饮行业、邮政营业大厅等。



二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构图

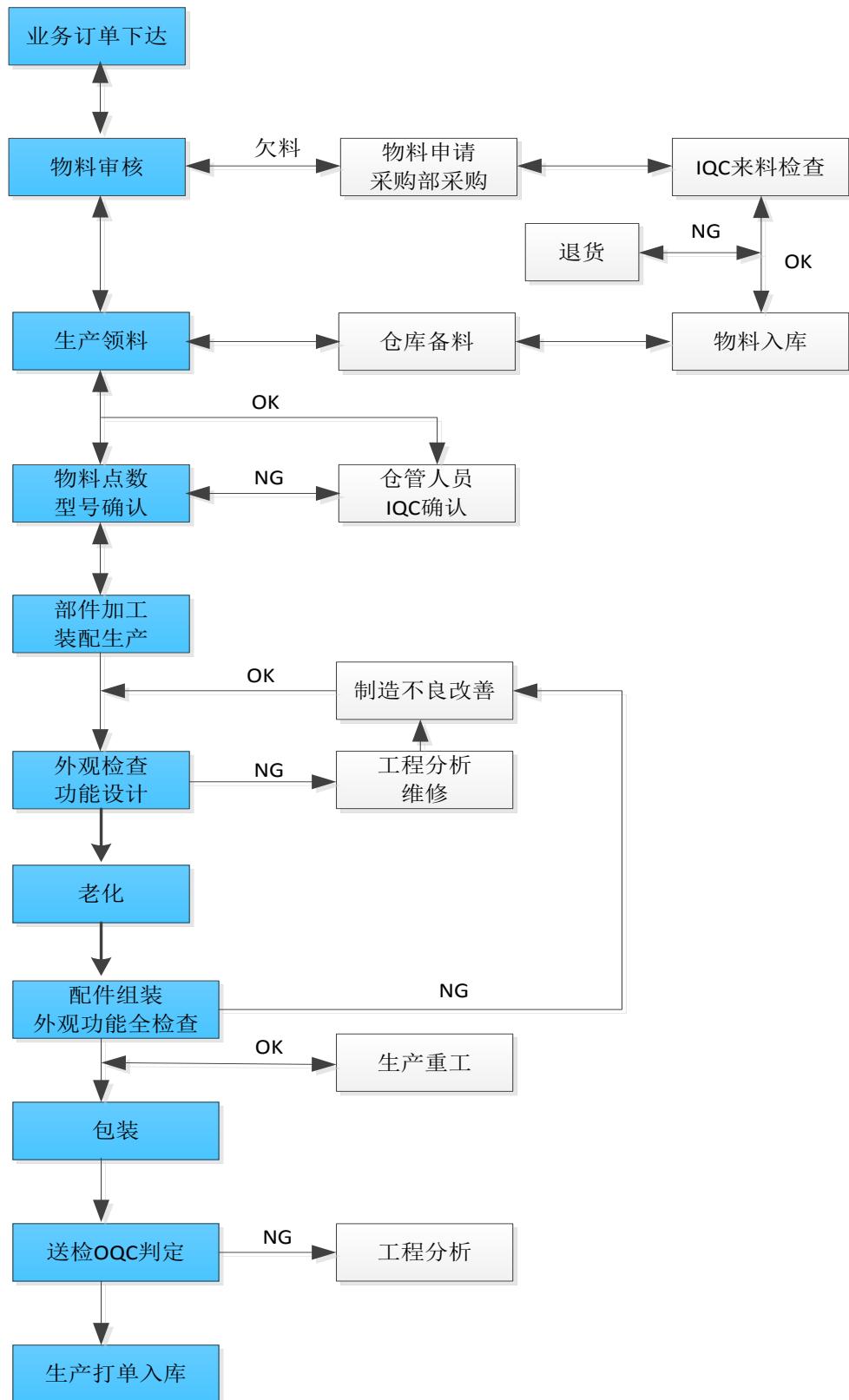


（二）主要职能部门的主要职责

职能部门名称	主要职责
营销中心	负责公司市场、销售、商务等方面的工作
研发中心	负责公司相关产品的研发工作
运营中心	负责公司采购、制造、质检等方面的工作
管理中心	负责公司日常事务、人力资源、信息管理等方面的工作
财务中心	负责完成公司财务管理、会计核算、投融资等方面的工作

（三）主要产品工艺流程

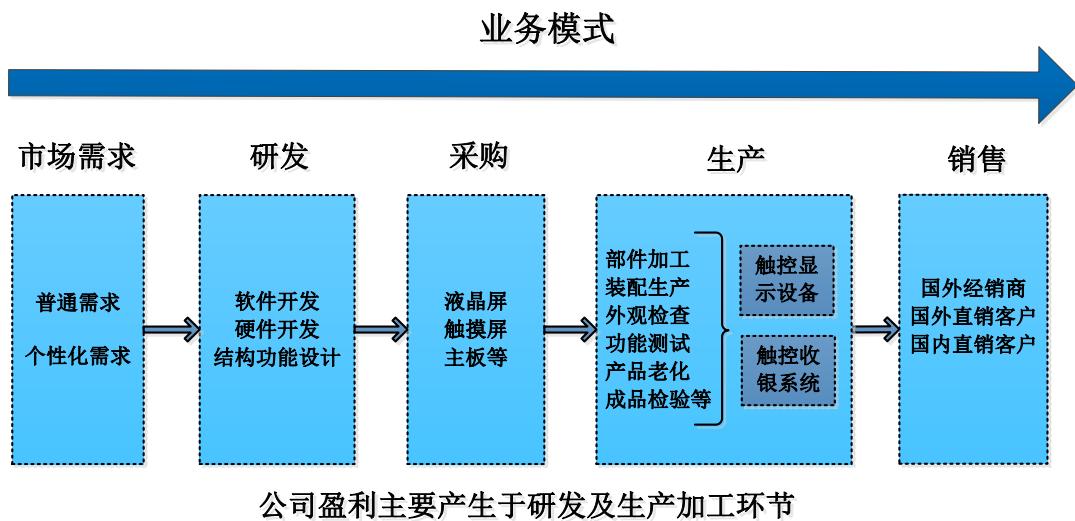
公司各产品都制定了标准化生产流程。产品制备过程均须严格遵守 ISO9001 质量管理标准以及公司制定的生产工艺规则和生产操作标准, 以保证准确控制生产中各个环节的质量和进度。公司产品生产主要由备料、加工、测试、检查、老化、包装等环节构成, 并根据不同产品的特性略有不同。主要工艺流程如下图所示:



三、公司商业模式

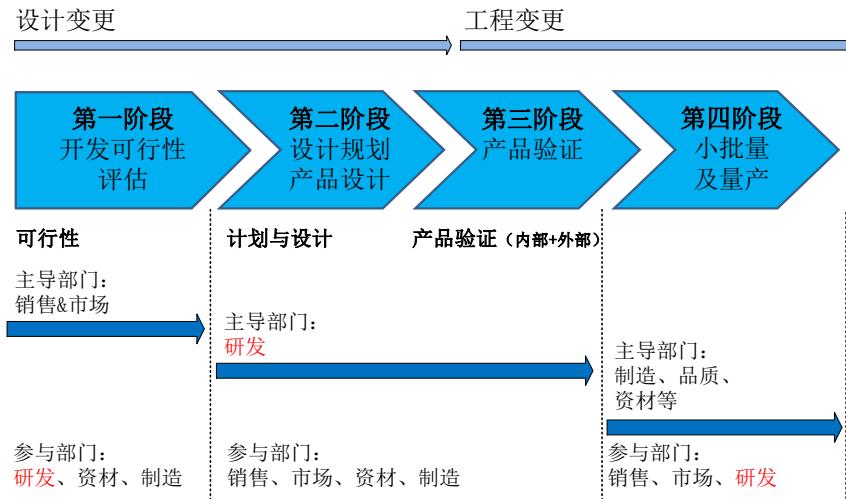
(一) 业务模式

公司将主要资源集中投入到研发、生产和销售环节，形成了公司的核心技术与产品。其中，软件开发、硬件开发、结构功能设计、生产组装调试、品质控制是公司整个业务流程中决定产品竞争力的最重要环节。



(二) 研发模式

公司设有研发中心，并下设硬件部、软件部、结构部、测试部、项目部等部门。研发部通过关注行业发展动态、跟踪客户需求、改进公司现有工艺等方式获取研发项目，并与金融、自助、轨道交通、特殊领域等行业系统集成商和零售行业渠道商保持紧密合作。公司经由产品开发可行性评估阶段、设计规划与产品设计阶段、产品验证阶段、小批量&量产阶段，设计与制造具有创新性、可靠性、高性能的触控显示设备与收银系统类产品。各环节具体情况如下图所示：



第一阶段产品开发可行性评估阶段由市场部与销售部门主导,研发部门参与。该阶段主要侧重于进行产品市场调查,分析其前景、容量以及产品目标价格、规格等。第二阶段设计规划与产品设计阶段由研发部主导,销售部、市场部、资材部及制造中心参与。该阶段主要侧重于产品设计可行性评估,产品规格讨论,设计方案评估与建立,零组件选型,结构、电子、软件设计以及工程样机制作。第三阶段产品验证阶段由研发部主导,主要致力于产品功能、性能、可靠性的测试、验证,提供样品供客户测试以及内部与外部测试问题的解决。最后一阶段小批量及量产阶段由制造部、品质部、资材部主导,主要致力于产品量产合理性、稳定性、适用生产性等方面的检验以及产品的生产。

（三）采购模式

公司制定了完善的供应链管理系统,对采购的物流和资金流全过程进行有效的双向控制和跟踪。其中公司生产所需的主要原材料液晶屏、触摸屏等由公司集中向生产厂商或经销商直接采购。部分零部件如工控板、电路板等则由公司研发工程师设计、布线、软件调试后,委托外协厂商完成贴片、打样和加工。

1、供应商的选择

公司制定了供应商管理制度与评分体系,根据新旧物料的不同特点,采取不同方式对供应商供货能力和材料品质进行综合评审。

（1）新物料供应商的选择

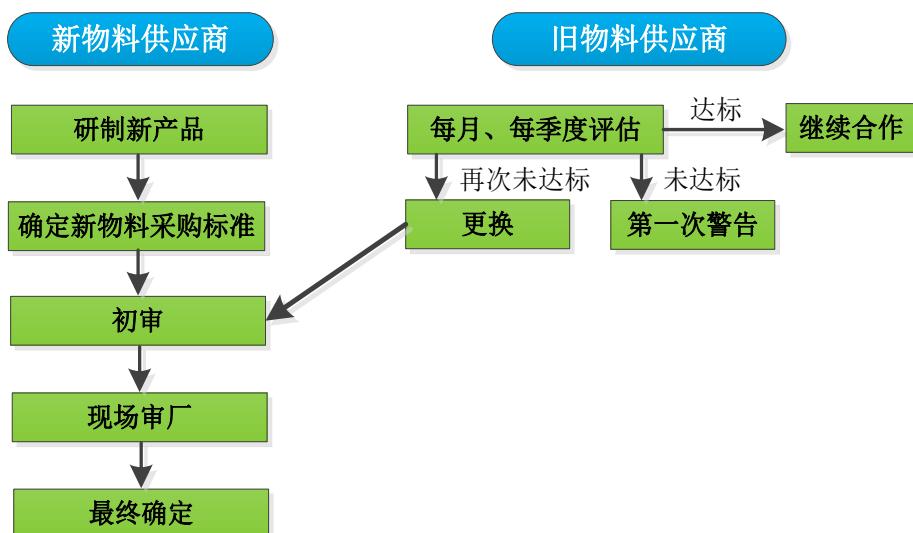
公司研发中心研制新产品后根据产品特性确定物料采购规格和标准,并联合采购部根据供应商的规模、设备、管理水平、交期、账期、最小订单采购量、人

员构成、梯级报价等信息对供应商进行初审，选出 3 家合适的供应商。初审通过后，公司组织研发中心、资材部、制造中心、品质部对入选供应商进行现场审厂。各部门分别给出审厂报告和评分，评分达标者列为合格供应商，并签订《采购框架协议》。

经过多年的商业运作，公司与国内供应商结成了良好的商业伙伴关系，并按物料重要程度配备不同数量的供应商。物料按重要程度划分为 A、B、C、D 级，A-B 级物料配备 1 个主选供应商，2 个备选供应商；C-D 级物料配备 1 个主选供应商和 1 个备选供应商，以此保证公司的议价主动权以及原材料的品质和交期。

（2）旧物料替代供应商的选择

公司对供应商实行持续的质量管理。每月或每季度公司采购部、品质部、工程部会根据价格、品质、交期、MOQ、账期、售后等对现有供应商进行评估。若现有供应商未达到标准，给予一次整改警告机会；若再次评分仍不合格，该供应商将立即被更换，公司重新按照新物料供应商选择流程和标准选择新的供应商。



2、采购数量的确定

公司制定了科学的内控机制，采用 ERP 系统对原材料采购进行管控，在确保材料充足的前提下，提高资金使用率和物料周转率。物控在产品导入完成后，先消耗替代物料，再根据所需物料的下述 3 个数据以及在途数量综合运算出实际所需的采购数量。

（1）安全库存量

新物料在输入 ERP 系统前，公司资材部物控会根据采购周期、最低采购量、

物料单价、过去一年的月平均使用量等信息制定安全库存量。安全库存量每年年初将根据上一年的月平均使用量进行适量调整。

(2) 采购预测

营销中心每周向分管业务的高管提交客户采购预测。分管业务的高管根据客户等级、客户信用等级以及客户过去 6 个月采购数量等信息进行综合评估后，将采购预测数量表提交公司资材部物控。

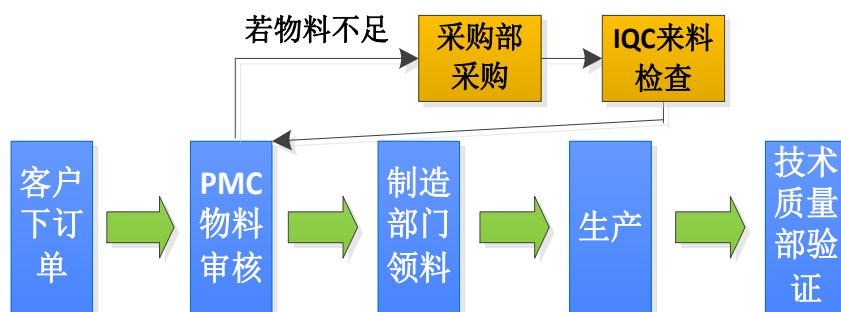
(3) 客户订单

公司在收到客户采购订单时，经营销中心、财务中心按公司订单审评标准审核后交由资材部物控。

(四) 生产模式

中大尺寸触控显示设备需求个性化程度高，因此公司主要采用“研发设计+采购+组装调试”模式，按订单组织生产，同时根据行业周期对部分标准化产品进行小批量生产。

公司销售部门在接到客户订单信息后，下达订单。然后资材部物控根据订单数量等对物料进行审核并生成工单下发生产。若物料不足，资材部物控则提交物料申请，由采购部门进行采购、IQC 来料检查合格后入库。物料充足后，制造中心对物料进行领取，确认物料型号和数量无误，并按照相关标准进行软件刷入芯片、组装、调试、老化测试、检验、包装等生产流程。生产期间，公司技术质量部将定期对产品进行验证和控制。



同时，公司制定了科学的产量确定机制。在产品生产初期，量测生产流程中每一工站工时并找出瓶颈工站，以瓶颈工站工时为基准，计算产能，并在此基础上上调 10%作为初期产能，以刺激员工，提升作业速度。在产品生产稳定期，考虑生产线设备故障、不良品重流、原材料等因素，公司以瓶颈工站工时计算出的

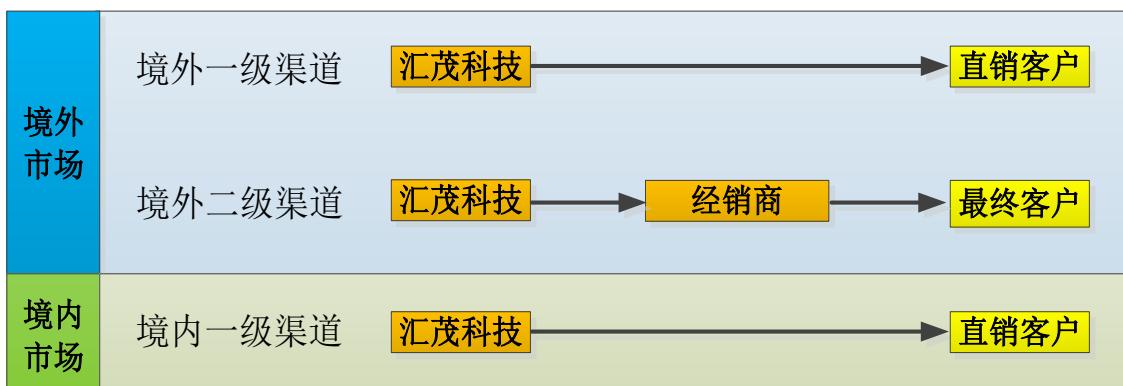
产能的 95%做为稳定期产能。

（五）销售模式

1、销售渠道

根据产品的不同特性，公司销售渠道分为一级渠道和二级渠道两类。一级渠道由公司与直销客户直接签订销售合同，客户直接向公司下发订单，公司按订单约定交货后与客户结算。二级渠道是由经销商直接购买公司产品，加价后再销售给系统集成商等最终客户。报告期内，公司对经销商的销售全部为买断式销售，不存在代销情形。

汇茂科技销售渠道示意图



报告期内，公司产品在境内、境外市场均有销售，以境外市场为主，境内市场比重不断上升。在境外市场，公司同时采取一级和二级销售渠道，且一级销售渠道逐年上涨；在境内市场，公司针对主要客户 ATM/VTM 生产商，采用一级销售渠道。报告期内，各种销售渠道的变化趋势如下表所示：

单位：万元

销售渠道		2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外客户	经销商	1,252.58	34.78%	2,683.44	68.21%	3,386.38	94.40%
	直销客户	1,242.19	34.50%	735.97	18.71%	161.57	4.50%
境内客户	直销客户	1,106.30	30.72%	514.40	13.08%	39.43	1.10%
合计		3,601.08	100.00%	3,933.81	100.00%	3,587.37	100.00%

2、订单获取方式

公司通过参加行业知名展会与上门拜访潜在重点客户的方式获取订单。公司自成立以来，一方面积极参加境外专业展会如德国汉诺威消费电子信息及通信

博览会（CeBIT）、德国杜塞尔多夫零售业展览会、德国纽伦堡工控设备展、欧洲查询机展、法国零售展、台湾国际电脑展 Computex、商业信息化（POS 行业大会）、中国国际金融（银行）技术暨设备展览等，大力宣传公司产品；另一方面通过研究和分析潜在重点客户需求，拜访产品下游重点企业，让客户了解公司产品。最终，待公司与产品通过客户样品测试、小批量试用、现场考察等综合测试后，公司可获得客户订单。

3、定价策略

公司主要产品触控显示器及零售收银系统具有较高质量以及较强的稳定性，且能够根据金融、零售等领域需求添加最新软硬件技术。公司产品在行业具有一定的竞争力。目前，公司采用参照行业主要竞争对手平均产品价格水平，并针对客户对产品具体需求调整定价的方式。同时，针对境外销售产品，公司会根据海外客户对中国大陆产品与台湾产品的价格差异预期对公司产品价格进行适当调整。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司产品所使用的主要技术包括液晶面板驱动与全彩显示技术，高亮背光技术，液晶屏切割技术，多功能的投射电容式多点触摸屏控制与应用技术，电磁压力屏、电磁压力笔设计与应用技术，手写和触摸屏输入加密技术，用户身份认证技术，智能控制、节能环保显示设计技术等，具体情况如下：

1、液晶面板驱动与全彩显示技术

液晶面板的驱动与显示是显示产品的关键技术。公司掌握业界领先的液晶面板驱动技术和自主开发的液晶面板驱动与显示技术，使产品具有亮度高、寿命长、对比度高、色彩饱和度高、响应时间快、显示色彩逼真等特点。

2、高亮背光和高亮度显示设备设计技术

公司运用高亮背光和高亮度显示设备设计技术对液晶面板亮度进行两次设计，以此增强液晶面板的现实亮度，满足高亮度显示场合及特殊应用领域的需求。同时考虑到室外环境强光折射问题，公司采用了 AOT (Advanced Optoelectronic Technology) 技术，使液晶面板在强光下不仅不容易产生折射、减损亮度，且能随着光线强弱调节到与环境相匹配的亮度。

3、液晶屏切割技术

液晶屏切割技术随着数字标牌的出现而产生，可将标准尺寸的液晶屏在保留显示性能的同时，根据实际需要切割成任意不同尺寸，从而克服了数字标牌尺寸受安装点物理空间限制的问题。该技术被广泛应用于机场、商场、餐馆、机场、电梯、医疗及各种交通工具，为用户提供了很好的用户体验。

4、多功能的投射电容式多点触摸屏控制与应用技术

大尺寸投射电容式多点触摸屏技术被广泛用于虚拟柜员机 VTM (Virtual Teller Machine) 中。本公司经过两年的研发和探索，现已成功研发出适用于 VTM 产品的投射式多点电容触摸显示设备。该产品具有防爆、防炫光、防尘、防水、防窥、多点触摸（可到 10 点）、手写签名和数据传递加密、印鉴比对等功能。

5、电磁压力屏、电磁压力笔设计与应用技术

电磁感应技术 (Electro Magnetic Resonance Technology) 与常见电容屏或电阻屏不同，其基本原理是通过一支电磁笔发射电磁信号和显示屏幕背后的电磁感应板进行交互。当电磁笔靠近触控屏时，触控屏后面的电磁感应板会感应到电磁笔的电磁信号从而使电磁感应板下的感应线产生变化。电磁感应板根据水平方向和垂直方向的天线阵列接收信号并通过磁通量的变化计算获得电磁压力笔所在的 X、Y 坐标位置。同时，由于电磁笔拥有纵向的压力感应器，当用户通过电磁笔写画时，笔尖受力后会通过笔芯传递到压力感应器，显现出不同的压感，所以特别适合手写以及绘画。

6、手写和触摸屏输入加密技术

手写和触摸屏输入加密技术主要应用于电子签名和终端用户个人信息保护领域，可增强电子签名载体的安全性和移动性，保证用户在使用过程中数据传输的安全。本公司采取硬件和软件相结合方式，通过对电磁压力板的硬件及配套软件加密，为 VTM 及其它金融终端提供电子单据和电子签名服务。

7、用户身份认证技术

用户身份认证技术包括加密键盘输入技术、指纹识别技术、人脸识别技术等。本公司通过硬件改造和软件控制将其运用到触控显示设备，在减少金融设备故障率的同时，还降低了身份认证设备成本、便利了产品后续技术升级与维护。

8、智能控制、节能环保显示设计技术

智能控制、节能环保显示设计技术可帮助银行、保险等金融规模采购用户实现减排降耗，从而减少成本投入。公司一直将节能、绿色环保做为主流，通过技术创新大力推广节能环保显示产品。公司所有的原材料不仅通过 ROHS 认证，还通过在显示设备上增加环境光感测模块、红外线感测模块等外设，使产品具有智能控制特点，满足节能减排、智能控制设备的市场需求。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

（1）已取得授权证书的专利

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 6 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利性质	专利号/申请号	专利权人	取得方式	授权公告日	实际使用情况	使用期限 保护期限
1	触控显示器	外观设计	ZL 20133 0019073. 1	汇茂有限	原始取得	2013. 08. 07	使用	十年
2	触控显示器底座	外观设计	ZL 20133 0122295. 6	汇茂有限	原始取得	2014. 02. 12	使用	十年
3	商用收款机	外观设计	ZL 20123 0526496. 8	汇茂有限	原始取得	2013. 01. 30	使用	十年
4	收款机主板	实用新型	ZL 20122 0021459. 6	汇茂有限	原始取得	2013. 02. 13	使用	十年
5	电脑电子秤	外观设计	ZL 20133 0275146. 3	汇茂有限	原始取得	2013. 10. 16	使用	十年
6	票据打印机	外观设计	ZL 20133 0275149. 7	汇茂有限	原始取得	2013. 10. 16	使用	十年

注：上述专利属汇茂有限，目前正办理名称变更手续。

（2）实施许可专利

报告期内，公司无实施许可专利。

2、著作权证

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 12 项著作权证，具体情况如下：

序号	著作权人	著作名称	证书编号	注册类别	有效期限
1	汇茂有限	2545 触控宽屏显示系统	软著登字第 0209849 号	计算机软件	首次发表 2009. 2. 2, 无期限
2	汇茂有限	移动 POS 系统平台软件 V1. 0	软著登字第 0209850 号	计算机软件	首次发表 2009. 12. 30, 无期限
3	汇茂有限	无线嵌入式操作平台 V1. 0	软著登字第 0209851 号	计算机软件	首次发表 2008. 7. 10, 无期限
4	汇茂有限	DTC-01 双头控制系统 V1. 0	软著登字第 0210726 号	计算机软件	首次发表 2009. 9. 1, 无期限
5	汇茂有限	Sinocan 集成 UTM 网关系统 V1. 0	软著登字第 0215703 号	计算机软件	首次发表 2010. 3. 1, 无期限

6	汇茂有限	Sinocan 嵌入式邮件 防火墙系统 V1.0	软著登字第 0215704 号	计算机软件	首次发表 2010. 1. 1, 无期限
7	汇茂有限	汇茂显示器背光自动 控制系统软件 V1.0	软著登字第 0662992 号	计算机软件	首次发表 2013. 10. 15, 无期限
8	汇茂有限	汇茂精细化多彩显示 控制系统软件 V1.0	软著登字第 0662995 号	计算机软件	首次发表 2013. 09. 27, 无期限
9	汇茂有限	汇茂 LCD 通讯显示监 控系统软件 V1.0	软著登字第 0663002 号	计算机软件	首次发表 2012. 10. 16, 无期限
10	汇茂有限	汇茂基于 FPGA 点阵 LED 显示屏控制器系 统软件 V1.0	软著登字第 0663029 号	计算机软件	首次发表 2012. 10. 16, 无期限
11	汇茂有限	汇茂显示器主板测试 系统软件 V1.0	软著登字第 0663036 号	计算机软件	首次发表 2013. 10. 16, 无期限
12	汇茂有限	汇茂 LED 显示屏控制 系统软件 V1.0	软著登字第 0664943 号	计算机软件	首次发表 2012. 11. 24, 无期限

注：上述著作权属汇茂有限，目前正在办理名称变更手续。

3、注册商标

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		第 9 类	10370574	2014. 02. 14~2024. 02. 13	原始取得
2	Sinocan	第 9 类	7542333	2011. 02. 21~2021. 02. 20	原始取得

实际使用情况：该商标是公司产品的主要商标，在公司各类产品包装上使用，是公司产品的主要标志之一。同时，因部分产品为外销，公司在欧美专利机构也对“Sinocan”商标进行了注册，具体情况如下：

注册地	注册机构	注册证号	注册时间	失效日期
国际	世界知识产权组织	1143569	2012 年 7 月 10 日	2022 年 7 月 10 日

4、土地使用权

序号	所有 权人	权属证号	使用 权 类 型	土地 用 途	位 置	终 止 日 期	面 积 (M ²)
1	汇茂 有限	深房地字第 4000431179 号	出让	工业 用地	广东省深 圳市南山区侨 城北路香年 广场	2056. 11. 23	283. 89

注：上述土地使用权属于汇茂有限，目前正在办理名称变更手续。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

目前生产触控显示产品的企业不需要取得国家有关部门颁发的生产许可证。

截至公开转让说明书签署日，公司拥有的相关资质证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证(备案)日期/有效期限
1	高新技术企业	GR2011442001 35	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	2011.02.23~2014.02.23
2	高新技术企业	GR2014442003 50	深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	2014.07.24~2017.07.24
3	CCC 证书	201301090363 8331	中国质量认证中心	2013.08.29~2018.08.29
4	CCC 证书	201401090367 2926	中国质量认证中心	2014.01.29~2019.01.29
5	CCC 证书	201401090373 1502	中国质量认证中心	2014.10.31~2019.10.31
6	GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系 认证证书	04113Q20286R 1S	深圳华测鹏程国际认证有限公司	2013.08.22~2016.08.21
7	ROSH 证书	BTRS08053030 03	深圳倍通科技有限公司	2008.06.03
8	FCC 证书	BTFC08053050 01	深圳倍通科技有限公司	2008.06.03
9	FCC 证书	ET15013890	Shenzhen ETR Standard Technology Co., Ltd	2015.01.08
10	CE 证书	ET15013886	Shenzhen ETR Standard Technology Co., Ltd	2015.01.08
11	CE 证书	MTI090831003 CE	MTI TECHNOLOGY LABORATORY LTD	2009.09.15
12	CE 证书	BT1305181001	深圳倍通科技有限公司	2013.05.18
13	CE 证书	MTI130627002 CE	MTI TECHNOLOGY LABORATORY LTD	2013.06.27
14	中华人民共和国海关进出口 货物收发货人 报关注册登记 证书	4453164682	深圳海关	2010.11.8
15	自理报检单位 备案登记证明 书	662694267	深圳出入境检疫局	2007.11.14
16	对外贸易经营 者备案登记表	02028836	深圳市经济贸易和信息化委员会	-

注：上述资质属于汇茂有限，目前正在办理名称变更手续。

(四) 重要固定资产情况

1、主要机器设备情况

截止 2014 年 8 月 31 日，公司及子公司主要生产设备有环形测试线、无尘车间、生产线、测试仪、彩色分板仪、老化车等，部分如下表所示：

主要设备名称	数量	所有权人	固定资产原值	固定资产净值	成新率
环形测试线	1	汇茂科技	207,230.77	0.00	0.00%
无尘车间	1	汇茂科技	164,300.56	2,738.50	1.67%
生产线	1	汇茂科技	110,000.00	12,833.51	11.67%
测试仪	1	汇茂科技	38,834.95	11,650.45	30.00%
彩色分板仪	1	汇茂科技	23,786.41	6,739.49	28.33%
老化车	2	汇茂科技	3,923.08	3,051.32	77.78%

2、房产情况

序号	权属证号	登记日期	位置	面积(㎡)	权属	用途	抵押情况	房屋性质
1	深房地字第4000431179号	2009.12.29	广东省深圳市南山区侨城北路香年广场[南区]附楼(B座)404	283.89	深圳汇茂科技有限公司	工业厂房(生产研发)	2013年7月抵押给招商银行深圳分行(期限3年)	自有

注：上述房屋所有权属汇茂有限，目前正办理名称变更手续。

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 8 月 31 日，公司共有员工 82 人，具体结构如下：

（1）按专业结构划分

岗位	人数(人)	占比
管理及财务人员	6	7.32%
研发人员	14	17.07%
生产人员	27	32.93
销售人员	12	14.63%
其他人员	23	28.05%
合计	82	100.00%

（2）按年龄划分

年龄段	人数(人)	占比
18-29 岁	26	31.71%

30-39 岁	47	57.32%
40-49 岁	8	9.76%
50 岁及以上	1	1.22%
合计	82	100.00%

(3) 按教育程度划分

学历	人数(人)	占比
硕士研究生及以上	3	3.66%
本科	20	24.39%
大专	22	26.83%
中专及高中	37	45.12%
合计	82	100.00%

2、核心技术(业务)人员简历

JIANG YONG: 简历详见第一节“五、(一) 董事会成员情况”部分介绍。

李延安: 简历详见第一节“五、(一) 董事会成员情况”部分介绍。

付志海: 男, 1985 年出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历。2007 年至 2012 年就职于富士康科技集团, 任软件工程师; 2012 年至今, 就职于本公司, 目前任软件工程师。

孟秀珏: 简历详见第一节“五、(一) 监事会成员情况”部分介绍。

3、核心技术(业务)人员持有汇茂科技股份情况

报告期内, 公司核心技术(业务)人员未持有汇茂科技股份。

4、核心技术(业务)团队变动情况

报告期内, 公司核心技术及业务团队稳定, 未发生重大变化。

五、公司业务具体情况

(一) 营业收入构成

单位: 万元

产品		2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
触控显示设备	开放式触控显示器	2,427.40	67.41	1,029.16	26.16	58.64	1.63
	桌面式触控显示器	842.08	23.38	1,744.76	44.35	2,149.44	59.92

触控收银系统	331.60	9.21	1,159.90	29.49	1,379.29	38.45
合计	3,601.08	100.00	3,933.81	100.00	3,587.37	100.00

报告期内，公司营业收入保持稳定增长，收入构成主要来源于触控显示设备。

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

公司产品面向国内外市场，客户包括德国、俄罗斯、西班牙、葡萄牙、巴西、加拿大、美国、中国大陆等多个国家和地区的金融领域 ATM、VTM 生产商以及触控显示设备经销商等。

2、公司主要客户情况

地区	国家	客户名称	基本情况	关联关系
境外	德国	WINCOR NIXDORF (德利多富公司)	WINCOR NIXDORF 的前身 Nixdorf Computer AG 成立于 1952 年，经过数次收购，在 1999 年被重新命名为 WINCOR NIXDORF (简称“德利多富”)。该公司总部位于德国帕德伯恩市 (Paderborn)，是一家专注于零售银行及零售商的领先 IT 解决方案及服务提供商。该公司于 2004 年 5 月 19 号在法兰克福证券交易所成功上市。德利多富产品涉及零售银行和零售商行业的专业软件、服务以及 ATM、EPOS 系统等硬件设备。中国大陆最终客户包括家乐福、百安居、迪亚、宜家家居、百佳、屈臣氏、7-11、欧尚、北京华联、物美、华润万家、京客隆、乐购、永旺百货 (Jusco)、铜锣湾、吉野家、棒约翰、华普超市、汉堡王等。 WINCOR NIXDORF Manufacturing (Shanghai) Co., Ltd 即德利多富信息系统(上海)有限公司是德利多富在中国的全资子公司，位于上海外高桥保税区。该公司是德利多富全球生产线之一，向包括中国在内的亚洲市场供货。	无 关 联 关 系
	俄罗斯	COMPUTER CASH REGISTER SYSTEMS (CCRS)	该公司成立于 1991 年，是一家俄罗斯系统集成服务商，在系统集成行业拥有超过 20 年的历史。该公司总部位于俄罗斯莫斯科，并在白俄罗斯、乌克兰、哈萨克斯坦等地设有分公司或办事处。该公司产品通过 ISO9001: 2008 质量体系认证，主要应用于零售、餐饮、公共服务等行业。客户包括 adidas, 汉堡王, 麦当劳等多家连锁公司。	无 关 联 关 系
	西班牙	POS IBERICA	该公司成立于 2002 年，是一家西班牙系统集成商，主要从事 POS 机、触控显示器、热敏打印机、钱箱等 POS 及其周边设备的进口和销售。该公司在西班牙 POS 市场实力排名前列，是 Epson 和 Honeywell 在西班牙的代理商。	无 关 联 关 系
	葡萄牙	GRUPOSISTEMAS SIST SOLUCOES	该公司成立于 1995 年，是一家葡萄牙系统集成商，主要从事 POS、触控显示器、热敏打印机、钱箱等	无 关 联 关 系

		INFOR	POS 及其周边设备的进口和销售。目前，该公司为 Epson 和 Honeywel 等知名品牌的葡萄牙代理商，是葡萄牙 POS、打印机市场的领军企业。	系
境内	广东	新达通科技股份有限公司	该公司前身是新达通科技有限公司，成立于 1997 年，是中国最早设计、制造、销售金融自助设备和铁路票务自助服务设备的企业之一，是国家认定的高新技术企业和软件企业。经过多年的积累与发展，公司已成为集研发、制造、销售、服务和运营为一体现代化高新技术企业。公司自创立以来，致力于为金融客户提供完善的金融自助服务解决方案。公司产品包括自动取款机、存取款一体机、VTM 视频柜员机、金融自助终端、大额柜台和银铁柜员机等自助设备及其相关软件产品。2014 年 1 月，新达通在新三板挂牌，证券代码 430596。	无 关 联 关 系
	天津	恒银金融科技有限公司	该公司成立于 2004 年，注册资本 2 亿元人民币，是集金融、电信自助设备（含核心模块）及 POS 研发、生产、销售、运营及金融自助设备监控外包服务为一体，为客户提供金融、电信电子化产品及解决方案的高科技企业。	无 关 联 关 系
	广东	深圳怡化电脑股份有限公司	该公司成立于 1999 年，注册资本 6 亿元人民币，是专业存取款一体机的设计商、制造商、供应商和服务商。该公司总部设在深圳，并在北京、上海、南京、杭州设有分公司。该公司是国家高新技术企业、重点新产品研发企业和软件企业，也是深圳市政府重点支持的高科技创新企业。	无 关 联 关 系
	广东	广电运通金融电子股份有限公司	该公司成立于 1999 年，是全球领先的货币处理设备及系统解决方案提供商，是进行自主研发、生产、销售及服务的现代化高科技企业。公司产品包括银行自动柜员机（ATM）、远程智慧银行（VTM）、清分机、智能交通自动售检票系统（AFC）等自助设备。该公司于 2007 年 8 月 13 日正式上市，股票代码 002152。	无 关 联 关 系
	湖南	长城信息产业股份有限公司	该公司成立于 1969 年，是中国电子信息产业集团有限公司控股子公司，中国软件百强企业和湖南省重点支持的骨干企业。该公司业务涵盖金融电子、高新电子、医疗电子、软件园区开发、软件系统集成与服务及电子产品制造，并以金融电子、高新电子、医疗电子作为三大主业，是国内领先的金融电子设备生产商和金融 IT 服务的重要提供商。该公司于 1997 年深交所上市，股票代码 000748。	无 关 联 关 系

报告期内，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为 71.17%、61.67%、74.80%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。公司产品下游应用领域广泛，客户范围不断扩大，不存在对前五大客户存在重大依赖。

2、公司主要客户情况

客户名称	基本情况	关联关系
WINCOR NIXDORF (德利多富公司)	<p>WINCOR NIXDORF 的前身 Nixdorf Computer AG 成立于 1952 年, 经过数次收购, 在 1999 年被重新命名为 WINCOR NIXDORF (简称“德利多富”)。该公司总部位于德国帕德伯恩市 (Paderborn), 是一家专注于零售银行及零售商的领先 IT 解决方案及服务提供商。该公司于 2004 年 5 月 19 号在法兰克福证券交易所成功上市。德利多富产品涉及零售银行和零售商行业的专业软件、服务以及 ATM、EPOS 系统等硬件设备。中国大陆最终客户包括家乐福、百安居、迪亚、宜家家居、百佳、屈臣氏、7-11、欧尚、北京华联、物美、华润万家、京客隆、乐购、永旺百货 (Jusco)、铜锣湾、吉野家、棒约翰、华普超市、汉堡王等。</p> <p>WINCOR NIXDORF Manufacturing (Shanghai) Co., Ltd) 即德利多富信息系统(上海)有限公司是德利多富在中国的全资子公司, 位于上海外高桥保税区。该公司是德利多富全球生产线之一, 向包括中国在内的亚洲市场供货。</p>	无关联关系
新达通科技股份有限公司	该公司前身是新达通科技有限公司, 成立于 1997 年, 是中国最早设计、制造、销售金融自助设备和铁路票务自助服务设备的企业之一, 是国家认定的高新技术企业和软件企业。经过多年的积累与发展, 公司已成为集研发、制造、销售、服务和运营为一体的现代化高新技术企业。公司自创立以来, 致力于为金融客户提供完善的金融自助服务解决方案。公司产品包括自动取款机、存取款一体机、VTM 视频柜员机、金融自助终端、大额柜台和银铁柜员机等自助设备及其相关软件产品。2014 年 1 月, 新达通在新三板挂牌, 证券代码 430596。	无关联关系
恒银金融科技有限公司	该公司成立于 2004 年, 注册资本 2 亿元人民币, 是集金融、电信自助设备 (含核心模块) 及 POS 研发、生产、销售、运营及金融自助设备监控外包服务为一体, 为客户提供金融、电信电子化产品及解决方案的高科技企业。	无关联关系
深圳怡化电脑股份有限公司	该公司成立于 1999 年, 注册资本 6 亿元人民币, 是专业存取款一体机的设计商、制造商、供应商和服务商。该公司总部设在深圳, 并在北京、上海、南京、杭州设有分公司。该公司是国家高新技术企业、重点新产品研发企业和软件企业, 也是深圳市政府重点支持的高科技创新企业。	无关联关系
广电运通金融电子股份有限公司	该公司成立于 1999 年, 是全球领先的货币处理设备及系统解决方案提供商, 是进行自主研发、生产、销售及服务的现代化高科技企业。公司产品包括银行自动柜员机 (ATM)、远程智慧银行 (VTM)、清分机、智能交通自动售检票系统 (AFC) 等自助设备。该公司于 2007 年 8 月 13 日正式上市, 股票代码 002152。	无关联关系
	该公司成立于 1969 年, 是中国电子信息产业集团有限公司控股子公司, 中国软件百强企业和湖南省重点支	无关联关系

长城信息产业股份有限公司	持的骨干企业。该公司业务涵盖金融电子、高新电子、医疗电子、软件园区开发、软件系统集成与服务及电子产品制造，并以金融电子、高新电子、医疗电子作为三大主业，是国内领先的金融电子设备生产商和金融 IT 服务的重要提供商。该公司于 1997 年深交所上市，股票代码 000748。	
COMPUTER CASH REGISTER SYSTEMS (CCRS)	该公司成立于 1991 年，是一家俄罗斯系统集成服务商，在系统集成行业拥有超过 20 年的历史。该公司总部位于俄罗斯莫斯科，并在白俄罗斯、乌克兰、哈萨克斯坦等地设有分公司或办事处。该公司产品通过 ISO9001:2008 质量体系认证，主要应用于零售、餐饮、公共服务等行业。客户包括 adidas, 汉堡王, 麦当劳等多家连锁公司。	无关联关系
POS IBERICA	该公司成立于 2002 年，是一家西班牙系统集成商，主要从事 POS 机、触控显示器、热敏打印机、钱箱等 POS 及其周边设备的进口和销售。该公司在西班牙 POS 市场实力排名前列，是 Epson 和 Honeywell 在西班牙的代理商。	无关联关系
GRUPOSISTEMAS SIST SOLUCOES INFOR	该公司成立于 1995 年，是一家葡萄牙系统集成商，主要从事 POS、触控显示器、热敏打印机、钱箱等 POS 及其周边设备的进口和销售。目前，该公司为 Epson 和 Honeywel 等知名品牌的葡萄牙代理商，是葡萄牙 POS、打印机市场的领军企业。	无关联关系

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主要采购原材料为触摸屏、液晶屏、主板、其他线材等。经过多年的发展，公司确定了较为稳定的供应商体系，制定了与生产经营情况相适应的采购、生产、库存管理制度，并按照安全库存量、采购预测、客户订单等因素进行原材料备货，保证了原材料的稳定供应。报告期内，公司生产成本构成情况如下：

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	2, 290. 80	90. 69	3, 441. 73	92. 38	2, 468. 58	90. 11
直接人工	126. 11	4. 99	136. 65	3. 67	119. 33	4. 36
制造费用	109. 15	4. 32	147. 07	3. 95	151. 75	5. 54
合计	2, 526. 06	100. 00	3, 725. 45	100. 00	2, 739. 66	100. 00

2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

年度	序号	供应商名称	采购商品	采购额 (万元)	占比
2014 年	1	上海中航光电子有限公司	液晶屏	1, 185. 48	39. 00%

1-8月	2	嘉合丰电子（深圳）有限公司	液晶屏、触摸屏	381.80	12.56%
	3	珠海盛源票据打印机有限公司	票务打印机	270.52	8.90%
	4	丰艺电子股份有限公司	液晶屏、触摸屏	115.23	3.79%
	5	上海天马微电子有限公司	液晶屏	109.77	3.61%
	合计			2,062.81	67.86%
2013年度	1	上海中航光电子有限公司	液晶屏	732.11	18.10%
	2	珠海盛源票据打印机有限公司	票务打印机	261.34	6.46%
	3	上海维索自动化科技有限公司	液晶屏	257.19	6.36%
	4	涵培电子（上海）有限公司	液晶屏	124.89	3.09%
	5	深圳市上东一郎实业有限公司	钱箱	104.15	2.58%
	合计			1,479.68	36.59%
2012年度	1	珠海盛源票据打印机有限公司	票务打印机	543.68	16.85%
	2	上海中航光电子有限公司	液晶屏	413.76	12.82%
	3	深圳市上东一郎实业有限公司	钱箱	175.45	5.44%
	4	珠海极速电子科技有限公司	票务打印机	173.16	5.37%
	5	深圳市微控兴义科技有限公司	主板	147.73	4.58%
	合计			1,453.78	45.04%

报告期内，公司向前五名供应商合计采购额占比分别为 **45.04%**、36.59%和67.86%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

（四）报告期内主要合同执行情况

1、销售合同

报告期内，公司正在履行的销售额人民币 10 万元以上的合同如下：

序号	客户名称	签订日期	产品	币种	金额（万元）
1	WINCOR NIXDORF Manufacturing (Shanghai) Co., Ltd	2014-7-7	15 寸开放式触控显示器	USD	10.24
2	WINCOR NIXDORF Manufacturing (Shanghai)	2014-8-7	15 寸开放式触控显示器	USD	30.73

	Co., Ltd				
3	恒银金融科技有限公司	2014-8-21	15 寸开放式触控显示器	RMB	24.20
4	恒银金融科技有限公司	2014-8-21	10.4 寸开放式触控显示器	RMB	18.80

2、采购合同

报告期内，公司正在履行的采购额人民币 10 万元以上的 main 合同如下：

序号	供应商名称	签订时间	合同标的	币种	金额（万元）
1	珠海盛源票据打印机有限公司	2014/08/22	电源适配器、零售收银系统打印机	RMB	13.89
2	上海天马微电子有限公司	2014/08/26	液晶屏	RMB	43.40
3	丰艺电子股份有限公司	2014/08/26	触摸屏	USD	2.425

3、借款合同

截止2014年8月31日，公司短期借款余额79万元，借款类别为保证/抵押借款；公司长期借款余额486.84万元，借款类别为抵押借款，以上借款均未有逾期未偿还情况，具体情况如下表：

单位：万元

序号	贷款银行	期末余额	借款日期	终止日期	借款类别
1	中国银行	79.00	2014-3-24	2015-3-23	保证及质押借款
2	招商银行	486.84	2013-5-8/2013-7-26	2016-5-8/2016-7-26	抵押借款
	合计	565.84			

2014 年，公司向中国银行深圳宝安分行贷款人民币 100 万元。该笔贷款由关联方 JIANG YONG (姜勇)、卢建军提供连带责任担保，且以公司两年内的应收款项作为质押。截至 2014 年 8 月 31 日，该笔贷款余额为 79 万元。

2013 年，公司为补充营运资金，以关联方卢建军个人经营性贷款方式向招商银行贷款取得公司生产经营活动所需资金 500 万元，公司以自有房产为该贷款提供担保。上述担保事项已履行相关决策程序，关联方实施了回避制度。截至本转让说明书签署日，公司未再通过上述方式申请银行贷款，亦承诺不再通过上述方式申请银行贷款。

4、重大租赁合同

序号	合同名称	合同对方	交易摘要	合同有效期	备注
1	租赁合同	深圳市北大方正数码科技有限公司	汇茂科技以人民币67,317元/月的价格租赁位于深圳市宝安区石岩街道松白公路北侧北大方正科技园A8栋四层、三层东侧8307-1	2012年3月1日起至2015年2月28日止	正在履行中

（五）公司环境环保情况

公司主要从事触控显示产品的研发、生产、销售和配套服务。公司产品的生产主体为宝安分公司，生产中无工业废水、废气排放，厂界噪音符合国家和深圳市标准，不存在对环境造成严重污染的情况。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-20 和 1108），公司所处行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”大类中的“计算机零部件制造”（C3912）、“其他计算机制造”（C3919）等。

2、行业管理体制与主要政策

（1）行业主管部门

本公司所属行业的行政主管部门为国家工业与信息化部（简称工信部），该部门主要负责拟订、实施行业规划、产业政策和产业标准，并对行业的发展方向进行宏观调控。

公司所属行业协会为中国触控协会（简称 CTCA），该协会由扩展展览联合港澳台以及大陆触摸屏行业企事业单位、科研院所等相关机构于 2008 年在香港注册成立，主要负责协助政府制定触摸屏行业的发展规划和行业管理法规，帮助入会企业享受政府对触摸屏行业的政策支持，组织企业参加各种国内外大型活动（展览、论坛、考察），协助会员企业开拓国内外市场以及推动促进触摸屏产业的发展。

目前，监管部门和行业协会对行业的管理主要是进行宏观指导和监管。本行业的生产经营已充分实现市场化。

（2）行业主要政策

序号	时间	名称	主要内容
1	2013	工业转型升级“十二五”规划	“十二五”时期推动工业转型升级，要以科学发展为主题，以加快转变经济发展方式为主线，着力提升自主创新能力，推进信息化与工业化深度融合，改造提升传统产业，培育壮大战略性新兴产业，加快发展生产性服务业，调整和优化产业结构，把工业发展建立在创新驱动、集约高效、环境友好、惠及民生、内生增长的基础上，不断增强我国工业核心竞争力和可持续发展能力。
2	2013	信息产业发展规划	提出“培育壮大新一代信息技术产业，调整和优化产业布局结构，推动产业融合互动发展，提升信息产业国际化发展水平，增强网络与信息安全保障能力，促进信息产业向节能环保型发展”。
3	2011	当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2011年度）	确定了当前优先发展的十大产业中的137项高技术产业化重点领域，其中公司产品作为计算机外部设备关键部件，属重点发展产品。
4	2011-2015	电子信息行业“十二五”发展规划	明确确立电子信息行业是“国民经济的战略性、基础性、先导性产业，是加快工业转型升级及国民经济和社会信息化建设的技术支撑与物质基础，是保障国防建设和国家信息安全的重要基石”，并在发展规划中提出“积极研发触摸屏、三维显示等新技术新产品，促进其产业化”。
5	2011	电子信息产业调整与振兴规划	提出“构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系”。
6	2006-2020	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）	明确提出“支持鼓励企业成为技术创新主体，全面推进中国特色国家创新体系建设，加强对引进技术的消化、吸收和再创新，加速高新技术产业化和先进适用技术的推广”，并把发展“新一代信息功能材料及器件”列为我国当前重点领域及其优先发展主题。

3、行业上下游产业链



触控显示器及其终端整机分别属于触控显示产品产业链的中端和末端。触控显示器的上游行业由各原材料生产厂商构成，主要包括液晶屏、触摸屏、主板、五金件等。其中，液晶屏、触摸屏、主板等领域的发展对本行业的技术、成本等

因素影响较大。近几年，液晶屏、触摸屏、主板制造产业技术发展迅速且市场竞争充分、供应充足，有利于本行业技术进步与价格相对稳定。触控显示产业的下游是触控终端设备制造商，下游应用领域广泛，涉及公共信息、个人便携式信息产品、信息家电、通讯设备、办公室自动化设备、电子娱乐设备及工业设备等。由于客户需求差异化较大，大多产品需量身定制，因此本行业具有一定的议价能力。

4、行业发展历程

触摸屏技术起源于 20 世纪 70 年代美国人 SamHurst 发明的世界上第一个触摸传感器。在此基础上，Sam Hurst 制造出了最早的触摸屏“AccuTouch”，并于 1973 年被美国《工业研究》杂志评选为当年 100 项最重要的新技术产品之一。随后，Sam Hurst 通过与西门子公司合作，将这一技术不断完善，并被美国军方用于军事用途。1982 年，触摸屏技术开始应用于公共和个人领域，并多装于工控计算机、POS 机终端等工业和商业固定式设备。由于固定式设备的使用环境与使用对象多变，因此快捷性、抗暴力、无需专用工具等成为了触摸屏及其相关设备的必备性能。2007 年 iphone 手机的推出，标志着触摸屏技术开始用于便携式设备领域，成为了触控行业发展的里程碑。

触摸屏技术于 1991 年正式进入国内市场。1996 年，中国自主研发了触摸自助一体机并将其投入生产。经过十多年的发展，触摸屏现已在中国得到广泛的应用，其应用领域已遍及公共信息、个人便携式信息产品、信息家电、通讯设备、办公室自动化设备、电子娱乐设备及工业设备等，并在个人便携式产品、公共快捷使用产品两个领域显示出其独特的优越性。

5、行业市场现状

（1）触摸屏幕尺寸

按屏幕尺寸大小，触控显示器可分为小尺寸屏、中尺寸屏和大尺寸屏。其具体尺寸的划分并没有明确的标准。综合应用领域、市场特点、性能要求、技术应用等因素，行业通常将 9.9 英寸以下划分为小尺寸，10~19.9 英寸划分为中尺寸，20 英寸以上划分为大尺寸。

小尺寸触控显示设备通常面向个体用户，应用于个人消费类电子产品，如手机、GPS 导航仪、MP4、电子书等，强调便携性，要求产品轻薄、便携，关注成本但不强调抗暴性和耐用性。小尺寸触控显示设备的市场需求量很大，生产规模

化程度高，技术成熟，但其单价较低，利润水平也低。

中大尺寸触控显示设备主要面向流动用户，应用于公共自助服务设备、大型游戏机、行业设备监控平台等。中大尺寸触控显示设备对便携性要求不高，但对抗暴性、耐用性等具有较高要求，且产品必须适应不同的使用习惯和使用环境。中大尺寸触控显示设备的市场需求量相对较小，需求个性化程度高，生产批量小。但由于其技术发展速度快，技术附加值高，单价高，利润水平高，中大尺寸触控显示设备市场价值量规模很大。

（2）触摸屏技术

经过多年的发展，触摸技术从最初单一的红外技术已发展到十余种。目前市场上存在的主流触摸屏技术包括电阻式技术、电容感应式技术（包括表面电容技术和投射式电容技术）、表面声波技术、红外线技术。各种触摸技术拥有各自的优势和应用领域，不存在一种可以满足所有细分市场应用需求的技术。

①电阻式技术

运用电阻式技术的电阻屏传感器由上下两块表面涂有ITO（氧化铟锡）的透明导电膜叠合而成，覆盖在显示器表面。平时两导电层不连通，电压保持恒定；使用时利用压力使上下均匀电阻导体所对应的位置导通，经由控制器侦测电阻变化而计算出接触点坐标。

电阻屏一般可分为四线电阻屏、五线电阻屏和八线电阻屏。目前使用最多的是四线电阻屏，主要应用于小尺寸屏低端市场，同时在中尺寸屏幕上也有少量应用。五线电阻屏和八线电阻屏的制造成本较高，使用量较小。

②电容感应式技术

目前市场上的电容式触摸屏主要为表面电容式触摸屏和投射电容式触摸屏。表面电容式触摸屏传感器由一层涂覆在玻璃表面的ITO透明导电膜和附着在其边缘的狭长电极组成。工作时接通低压交流电场，当手指触摸屏幕时，手指与导电层形成耦合电容，由四边电极发出的电流流向触点，控制器根据电流的变化比例和强弱就可计算出触摸点的位置。表面电容屏在小规格中尺寸触摸屏中具有一定价格优势，使用量较大。

投射电容屏是近年来发展较快的一种新型电容式触摸屏，价格较高，适用于中高端的小尺寸屏幕，且在较大尺寸的商店橱窗展示上也有应用，是较具发展前

途的一种技术。

③表面声波技术

表面声波技术触摸屏的传感器主要部分是安装在显示器三个角的一组发射和接收超声波的换能器。发射换能器不断发射电声脉冲形成超声波，超声波沿着玻璃表面传播，并被收集回接收换能器。接收换能器平时接收到的表面声波总波形保持恒定。当手指或软性物体触摸屏幕时，部分声波能量被吸收，接收信号波形相应发生变化，经由控制器比对后计算出触摸点的坐标。声波屏具有一定的价格优势，在中尺寸触摸屏中应用较多，由于超声波换能器的精密机械构造，声波屏耐用性受到一定的限制。

④红外线技术

红外式触摸技术是最早商用的触摸屏技术之一。红外线技术触摸屏的传感器主要部分是安装在显示器四边的红外线发射管（LED 灯）和红外接收管。平时红外光能被接收器正常侦测，但当触摸屏幕时，部分接收器接收到的红外信号发生变化，控制器通过对接收信号发生变化的接收器位置进行计算，得到触摸点的坐标。从仿生学角度看，红外线触摸技术因传感器组合方式最为丰富，在高精度、高分辨率、多点触摸、高速响应等方面有很大潜力。但由于价格相对较高，红外屏主要用于中高端中大尺寸屏幕，在要求高可靠性的高端小尺寸屏中也有少量应用。

市场上主流触摸屏技术的特点对比如下表所示：

比较项	电阻屏式技术	表面电容式技术	投射电容式技术	表面声波技术	红外线技术
使用寿命	中等偏短	中等	长	短	长
抗爆性、防刮擦	差	一般	好	好	好
防护性能	差	一般	好	差	好
透光率	80%~90%	80%~90%	90%	92%	95%
触摸物	非尖锐触摸物	手指或导体	手指或导体	手指或软笔	一定直径的触摸物
静态分辨率	较高	低	高	低	一般
书写效果	较好	一般	优异	差	一般
相应速度	<10ms	<15ms	<15ms	<16ms	<16ms
漂移和校准	有飘逸 定期校准	有飘逸 定期校准	无漂移 免校准	脏污后有漂移 需校准	有飘逸 定期校准
受环境光干扰	无	无	无	无	有
使用环境	一般温度、湿度；环境的清洁度、光照可使薄	对环境要求较高，很容易受环境影响，如在潮湿等	对潮湿以及电磁环境敏感，可防尘	一般，灰尘、温度、湿度、风速、环境噪音对表面声	适应性强，可在恶劣的环境下使用

	膜损坏、透光率下降	环境容易产生误动作		波屏有影响	
--	-----------	-----------	--	-------	--

6、行业发展趋势

(1) 触控显示设备行业产品应用领域广度、深度不断升级

目前中大尺寸触摸屏多运用于工业计算机、大众运输场所售票机、银行 ATM、办公室事务机操作面板及掌上电脑等领域。未来，随着用户对于简易操作接口需求的日益殷切、全球社会信息化水平的不断提高、“数字城市”的大规模建设以及“以人为本”产品设计理念的深入人心，触控显示器设备需求将与日俱增、应用范围日趋广泛。并且目前政府正积极推进社会信息化建设，因此触控显示器设备将成为从电子商务到电子政务的必备产品，在移动、自助、公共领域以及工控、医疗、金融、教育、娱乐等市场发挥更大的作用，成为帮助人们跨越数字鸿沟的有力工具。

(2) 触控显示设备行业产品品质和性能不断提高

随着触摸技术向性能可靠、分辨率更高、清晰度更强、透光性更好、反应速度更快和环境适应性更好等方向的发展，市场对触控显示设备的品质与性能的要求不断提高。未来，满足人们更便捷、更直观、更人性化需求的产品属性如耐高低温、抗高湿、抗电磁干扰、抗振、无铅化、防尘、防暴、防水等将成为行业趋势。特别是多点触摸将成为潮流，能够实现手势识别的多点触摸产品需求将呈爆发式增长态势。

(3) 中大尺寸触控显示设备市场将更具爆发性

随着全球各行各业对信息化水平的不断提高，触摸屏技术已广泛应用于金融、电信、公共传媒、娱乐、新闻展示、会议系统、交通监控、宾馆、医院和教育等领域，成为固定式设备人机交互的主流方向之一。其中，金融、电信、自助服务终端领域、公共交通自助售票系统、教育和工控设备领域等将是未来最具潜力行业。而这些领域均要求采用 10.4 英尺以上的中大尺寸触摸屏，因此未来五年内中大尺寸多点触控显示设备市场会保持高复合增长率。

7、影响行业发展的主要因素

(1) 有利因素

①国家产业政策的支持

近年来，国家工业和信息化部颁布了一系列政策大力支持新型显示器行业和

计算机外部设备中的新型信息输入输出行业的发展。触控产业的发展符合国家总体思路和指导原则要求：“国民经济的战略性、基础性、先导性产业，是加快工业转型升级及国民经济和社会信息化建设的技术支撑与物质基础，是保障国防建设和国家信息安全的重要基石。”，“优先发展的十大产业中的 137 项高技术产业化重点领域”，“构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系”，并且相关部门把发展“新一代信息功能材料及器件”列为我国当前重点领域及其优先发展主题。详见本节“六、（一）2、行业管理体制与主要政策”部分介绍。

②信息产业发展的推动

触控显示设备行业是电子信息产业的一个细分行业，与信息产业发展息息相关。因此，随着全球信息化的不断深化，越来越多的信息传播、市场交易、工作、生活和娱乐需要借助数字化媒介和交互式信息输入输出设备。相对于传统输入输出设备，触摸屏作为一种全新的输入输出一体化的人机交互终端，具有独特的优势，其简便、快捷的特性必将使得其随着信息产业的发展获得更大的市场。

③人性化设计需求的推动

随着社会发展以及科学技术水平的不断提高，人们对产品人性化要求越来越高。由于触摸技术能将机器与人类触觉完美结合，因此各大厂商纷纷将触摸屏引入其人机交互产品，优化消费者体验、提升产品竞争力。人性化的设计需求推动触摸技术发展和触控显示设备应用不断扩大。

④人力成本上升对自助终端的需求

触控显示产品，由于可减少人力投入成本，目前在发达国家和地区被广泛使用。近年来，随着各国政府不断提升基层劳动者最低工资，劳动者整体收入不断增长，企业人力成本不断提高，从而迫使更多企业开始采用自助设备来代替人工劳动。触控行业也由此迎来高速发展期。目前，中国大陆地区自助登机、自助售票、自助查询、银行自助等终端大幅增长。未来触控显示设备将广泛应用于更多领域。

（2）不利因素

①技术替代的可能性

随着信息技术的高速发展，触摸屏及触控显示设备技术更新换代速度不断加快。历史上曾经出现过的十多种触摸屏技术，目前有些已退出市场或在市场中影

响很小。因此,为在竞争中保持和提高市场占有率,触摸屏及触控显示设备生产厂商需要加大研发和设备方面投入,及时甚至超前开发适应市场需求、符合行业发展的高技术产品。一些不具有研发创新能力的厂商将被淘汰。

②国际客户对中国厂商认同度有待提高

目前,触控显示设备行业大部分产品主要销往海外市场。但国际客户对中国厂商和国际厂商的认同度仍存在一定差异。从规模上,国外大厂商资本实力雄厚,可在市场营销、产品开发、技术研究等方面给予很大的支持。从品牌上,触控行业品牌壁垒较高。国内厂商相较于国际厂商后进入该行业,因此在国际市场上建立品牌仍需要时间。虽然报告期内本公司触控产品前十大客户中大多来自海外市场,在一些区域市场已有很好的品牌认知度,但仍需要扩大生产规模、加强市场开发力度。

③人民币升值

目前,我国触控显示设备行业产品市场主要集中在发达国家和地区,出口产品主要采用美元或欧元结算。近两年,人民币与美元、欧元之间汇率出现较大幅度波动。因此,人民币升值将对国内触控产业的出口产生一定影响。

(二) 公司所处细分行业市场规模

1、ATM 触控显示设备市场规模

ATM 是大尺寸触控显示设备的主要应用领域之一。随着金融业的不断发展,ATM 需求量不断扩大,用于 ATM 的触控显示设备需求也将不断提升。

2012 年英国零售金融策略性研究和咨询公司 RBR 报告显示,2011 年全球 ATM 装机量总数超过 240 万台,同比增加 17 万台,增幅 7.6%。2012 年全球 ATM 装机量总数超过 260 万台,增幅 7.5%。未来该细分市场将继续保持 7% 的增长速度,预计到 2017 年,全球 ATM 机安装总量较 2011 年将提高 46%,达到 350 万台。

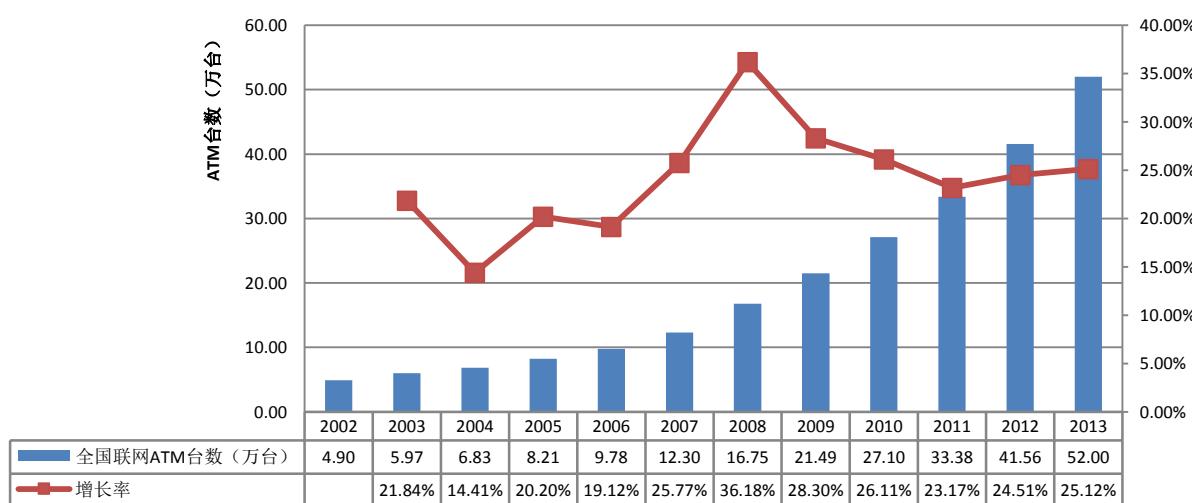
亚太地区是全球 ATM 机增长的主要地区,且新增的 ATM 机将一半安装在中国。过去 10 年间,我国 ATM 机保有量一直保持持续增长,增长速度几乎保持在 20% 以上。根据中国人民银行《2012 年支付体系运行总体情况》、《2013 年支付体系运行总体情况》、《2014 年第二季度支付体系运行总体情况》报告,截至 2012 年末,加入全国联网的 ATM 设备 41.56 万台,较上年末 33.38 万台增加 8.18 万台,增长率 25.41%;截至 2013 年末,加入全国联网的 ATM 设备 52.00 万台,较

上年末增加 10.44 万台，增幅 25.12%；截至 2014 年第二季度末，我国 ATM 为 56.07 万台，较年初增长 4.07 万台。

未来 ATM 需求将主要来源于 ATM 存量替代和 ATM 新增长两个方面。从存量替代方面来看，ATM 使用年限一般为 8 年，8 年后须更换新机，即平均每年 12.5% 的换机率。截至 2013 年底，我国共有 52.00 万台万台联网 ATM，因此每年旧机换新数量超过 6.5 万台。从增长量来看，虽然我国大城市目前 ATM 保有量已经较高，但在三四线城市和广大农村地区金融服务环境较为落后，ATM 布放率非常低且分布不均，ATM 保有量还远低于世界平均水平。据初步统计，2012 年北京与上海布放的 ATM 数量分列全国的第一、第二位，每百万人拥有量分别为 765 台和 648 台，接近西欧国家平均每百万人拥有 795 台 ATM 的水平，但较美国每百万人 1,376 台仍有差距；而在其他一些省份，如四川 ATM 的布放密度刚刚超过每百万人拥有 50 台，一些偏远农村地区目前甚至没有布放。截至 2011 年末，全国金融机构空白乡镇 1696 个。

随着我国政府陆续出台各类支农补贴、新农保、新农合等“三农”以及“城镇化”政策，积极推进依托银行卡的资金发放方式，在未来较长一段时间内，银行将继续新设网点，特别是加大在三四线城市和农村地区的 ATM 投放。村镇市场以及超过 6 亿农村人口的金融服务需求将刺激中国 ATM 市场持续扩张。预计 3~5 年内，我国 ATM 数量仍将保持至少 20% 的增长速度，投入使用的 ATM 机总量超过美国，成为世界第一。

2002-2013 年全国联网的 ATM 设备数量



2、VTM 触控显示设备市场规模

VTM (Virtual Teller Machine 或 Video Teller Machine) 即远程智能柜员机或虚拟柜员机, 是目前银行与金融设备制造商合作开发的新一代电子银行设备。与 ATM 相比, VTM 功能更全面, 集成了高清视频、多点触控屏幕、高清扫描屏、单据打印/盖章/智能回收、现金循环等功能并综合运用了高清视频通信、智能协同、触摸操作、呼叫中心等技术。通过实时视频音频交互方式, VTM 能够取代 90% 以上的传统人工柜台服务, 给银行和客户都带来了便利。对于银行, VTM 使其部署网点成本大大降低, 从而有效地将业务触角延伸到普通网点较难触及的偏远地区, 扩大银行业务覆盖范围, 满足更多人的金融业务需求。对于客户, VTM 能提供 24 小时的存取款、转账、自助发卡、申请信用卡、银行理财等多种服务, 使业务办理更加方便。

当前, 全球掀起 VTM 试用热潮, 包括美国银行、北卡罗莱纳沿海联邦信用合作社、土耳其最大的银行土耳其农行、巴西最大的银行之一的布拉德斯科银行和中东最大的银行阿联酋银行都纷纷试用 VTM 产品。

在国内, 自 2012 年 7 月广发银行投放首台 VTM 以来, 中国银行、民生银行等金融机构相继推出 VTM, 我国 VTM 市场推进速度加快。2013 年我国 VTM 远程银行从小规模试点到投入应用。截至 2013 年底, 国内有交通银行、中国银行、广发银行、民生银行和光大银行等多家银行开始小批量试用 VTM, 招商银行、农业银行、昆仑银行、包头银行等多家银行开始了解和初步试用 VTM。

未来, VTM 将逐步取代传统的柜台服务, 市场容量将是目前 ATM 产品的 2-3 倍。预计 2014 年 VTM 市场将进入小规模应用阶段, 2015-2016 年将放量增长, 保守估计市场容量将超过 800 亿元。VTM 的发展必将带动 VTM 触摸屏显示设备的飞速增长。

3、触控收银系统市场规模

EMV (Ease of Movement Value) 迁移期限的临近促进了触控收银系统销售的增长。在北美, 尽管零售更新收银系统的速度比前几年有所降低, 但仍然有 15% 的顶级零售企业将收银系统硬件的更新作为未来几年内的首要任务。与北美收银系统市场形成显著对比, 在 EMEA (欧洲、中东、非洲) 地区, 收银系统市场增长加速。2010 年, 欧洲境内收银系统中 POS 机总销售量达到 160 万台, 总值达 30 亿欧元, 年增长率 7.4%。在俄罗斯与中东国家, 凭借石油带来的巨大财富,

目前零售业 IT 建设也不断加快步伐，触控收银系统需求明显增加。

(三) 基本风险特征

1、市场竞争加剧的风险

公司主营业务为触控显示产品的研发、生产、销售和服务。该行业竞争激烈，金融、零售等终端用户对产品的质量稳定性要求高，获得其认同需要较长时间。经过多年的发展，公司已建立较稳定的客户基础。但随着竞争的不断加剧，仍存在产品价格和毛利率下降的风险，从而影响公司的盈利能力。同时，在激烈的竞争中，公司若不能在技术、管理、规模、品牌以及新产品开发、新工艺改进等各方面缩短与世界领先制造商的差距，所面临的竞争风险将进一步加大。

2、外部经济状况风险

我国触控显示设备行业大部分仍需出口，因此，全球其他国家的经济状况如美国经济的复苏、欧洲的债务危机都将直接影响到我国触控显示设备行业的出口。目前，世界经济增长动力不足，全球流动性大幅增加，主权债务危机反复冲击市场信心。国际金融危机深层次影响不断呈现的状态，将使得我国触控显示设备行业的发展面临外部经济状况的风险。

3、受下游行业影响的风险

本公司主要产品触控显示设备是生产触摸式控制设备、触摸式查询终端、触摸式销售终端等触控设备的关键零部件。下游客户主要为各类触控设备集成生产厂商。若下游触控设备集成行业的发展和触控设备市场出现较大波动，将直接对本公司的生产经营活动带来一定影响。

4、劳动力成本风险

触控显示设备行业需要大量的人力劳动。而近几年，我国在不同地区都出现了不同程度的“用工荒”。很多企业不得不提高职工薪酬和福利来应对这一现象。加上，国家近年出台的一系列保障外来务工人员利益的劳动保障等相关法律法规，企业用工成本不断攀升，从而导致劳动力成本风险上升。

5、国际市场开拓风险

目前，触控显示设备行业对国外市场依存度较高。但国际市场开拓的时间一般较长，且对产品质量、性能、服务等要求严格。客户一般需要一至两年时间对一家新的部件或整机供应商进行考察，测试、认证其产品的功能、安全、环保等

各项指标。因此，国际市场的开拓需要投入大量的人力、物力、财力、时间且实践中存在一些隐性的贸易壁垒。这使得国际市场开发在具有很高市场潜力的同时风险也随之上升。另外，由于目前欧美国家经济仍然处于疲软阶段，国际客户对采购价格愈来愈敏感。随着公司产品的不断升级，可能存在因产品价格不具备竞争优势而带来的海外客户流失情况。

（四）行业竞争格局

1、行业基本竞争情况

触控显示终端设备的生产商主要集中在日本、韩国和中国台湾，其次是中国大陆。未来，随着越来越多的台湾及其他地区的触控终端设备集成商转战内地，中国内地触控显示设备市场将迎来更大的发展。本公司产品主要为收银、金融领域触控显示设备中以及触控收银终端设备，并开始向轨道交通、医疗等行业触控产品延伸。目前，细分市场竞争相对缓和，竞争秩序较规范。

2、公司的主要竞争对手

中大尺寸触控显示设备和触控收银系统市场，公司的主要竞争对手来自中国台湾和内地企业。触控收银系统市场主要竞争对手有台湾 Flytech Group 飞捷科技股份有限公司、台湾 FEC 伍丰科技、台湾 Posiflex、海信智能商用系统有限公司、深圳桑达电子集团有限公司。触控显示设备市场主要竞争对手有深圳市巨潮科技股份有限公司、鉅汉显示技术（深圳）有限公司、广州市拓普昇电子设备有限公司等。公司主要竞争对手情况如下表所示。

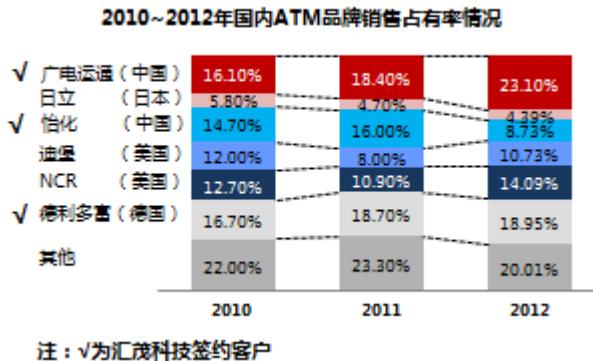
类别	序号	公司名称	成立时间	地区	企业概况
触控收银系统	1	Flytech Group 飞捷科技股份有限公司	1984 年	台湾	该公司致力于 NET PC、BOOK PC、POS PC、KPC 和 KIOSK 产品的研发、设计与生产，用户遍布全球，是台湾专业制造龙头企业，于 2004 年 8 月在台湾证券集中交易市场(TSEC)正式成功上市。
	2	FEC 伍丰科技	1995 年	台湾	该公司是全球知名的 POS (Point-of-Sales) 系统制造商，自 1995 年成立至今已研发出各种因应不同市场需求的 POS 机种，在全球零售业、餐饮业市场里具有很强的竞争力。
	3	Posiflex 宝获利	1984 年	台湾	该公司是台湾振桦电子股份有限公司全系列 POS 终端机及周边产品在全球营销的自有品牌，其 POS 终端已应用在全球零售、服务、资讯、医疗保健等众多行业，是触摸屏终端和周边设备的设计和制造领域的领导者。

触控显示设备	4	海信智能商用系统有限公司	1989 年	青岛	该公司是海信集团信息板块的核心企业,专业从事商业信息化系统整体解决方案建设,可为目标客户提供软件、硬件、咨询、运维及各类终端产品等综合信息化解决方案。
	5	深圳桑达电子集团有限公司	1993 年	深圳	该公司是深圳桑达电子总公司经规范化改制成立的集团有限公司,由中国电子信息产业集团公司和中国电子财务有限责任公司共同出资设立。公司经营项目和产品涵盖通讯设备、计算机及外部设备、智能交通系统等电子应用产品以及税控收款机及 POS 系统等。
	1	深圳市巨潮科技股份有限公司	1999 年	深圳	该公司成立是一家集开发和生产自主专业显示与信息系统于一身的高新技术企业。公司致力于研究显示核心技术,通过产品开发、技术合作、战略合作方式为金融设备、轨道交通、特殊使用等领域提供专业、完善的显示和信息系统解决方案。公司于 2005 年在深圳设立合作研发中心,并在深圳设有生产基地。目前,产品均已通过了 IS09001:2008、IS014001:2004、GB/T28001-2001 的管理体系认证。
	2	鉅汉显示技术(深圳)有限公司	2004 年	深圳	该公司是一家专业从事开放式显示器、工业显示器、工业平板电脑、工业触摸显示器、广告机、交互式液晶电子白板、大中小型彩色液晶显示模组产品研发、设计、生产与销售的国家高新技术企业。公司现拥有多项自主知识产权及新型发明专利。产品应用领域包括工控、金融、博奕游戏机、零售市场、公共信息站、交通运输以及医疗 B 超行业。
	3	广州市拓普昇电子设备有限公司	2003 年	广州	该公司是一家从事工业液晶显示模组、工业显示器研发、生产以及提供其驱动方案的公司。公司部分产品通过了 CCC、EMC 等相关认证,主要应用于金融、医疗、轨道交通、工控、电力等行业和领域。

3、公司在行业中的竞争地位

目前,公司客户囊括国内外主要金融 ATM/VTM 生产商巨头,包括广电运通金融电子股份有限公司、怡化电脑有限公司、德国 WINCOR NIXDORF、恒银金融科技有限公司、新达通科技股份有限公司、长城信息产业股份有限公司等。

公司客户质量较高，其中广电运通金融电子股份有限公司（2007 年深交所上市，股票代码 002152），长城信息产业股份有限公司（1997 年深交所上市，股票代码 000748），德国 WINCOR NIXDORF（2004 年法兰克福证券交易所上市）为上市公司。且广电运通 2008-2012 连续 5 年国内 ATM 出货量排名第一。上述主要客户的市场占有率情况如下：



数据来源：2013 年 ATM 行业研究报告

同时，公司还与海外触控显示设备经销商 COMPUTER CASH REGISTER SYSTEMS、POSIBERICA、GRUPOSISTEMAS SIST SOLUCOES INFOR 等知名企业保持长期合作关系。随着公司发展战略的不断调整以及未来 ATM 的普及和 VTM 的规模化生产，公司有望在未来 2-3 年实现跨越式发展。

4、公司的竞争优势

（1）品牌和客户资源优势

触控显示器作为触控终端设备的关键部件，很大程度上决定了终端产品的质量。因此，规模较大的触控终端设备制造商在选择触控显示器供应商时都非常谨慎，一般需要 1-2 年时间及大量费用进行样品测试、小批量试用、现场考察等综合评估供应商产品性能质量、生产能力、按期交货能力等。因此，公司客户一旦确定供应商一般不会轻易改变。

公司自成立以来，积极参加具有世界影响力展会，大力开拓直销客户和区域经销商。通过多年的市场运作，公司已积累了稳定的客户关系，建立了遍布全球的客户资源网络，主要客户包括广电运通金融电子股份有限公司、怡化电脑有限公司、德国 WINCOR NIXDORF、恒银金融科技有限公司、新达通科技股份有限公司、长城信息产业股份有限公司等国内外知名企业。

（2）产品质量和资质认证优势

公司一直高度重视产品质量和安全，并以此作为与行业中众多生产厂商竞争的核心竞争力。公司拥有 IS09001:2008 质量管理认证，并在此基础上融合国际先进的质量管理模式，引入先进的质量管理和控制方法，建立了完整的质量管理体系。公司产品已通过 CCC、CE、ROSH、FCC 认证，产品和服务能满足客户的严格要求并获得主管部门和客户的广泛认可。

（3）研发及整合优势

公司业务流程中，其核心技术主要体现在软件开发、硬件开发、产品结构功能设计、外观设计、客户端定制等环节，由研发中心负责实施。研发中心下设硬件部、软件部、结构部、测试部、项目部等，通过多年的经验积累，已拥有较强的研发、整合能力，能根据金融、零售等领域需求不断开发和引入最新软硬件技术。

公司是业内较早将电容屏技术与手写及加密技术引入到金融领域的企业之一，实现了触控显示产品在全金属架构下抗干扰、高可靠性、防尘、防爆、加密等性能，使其成为 VTM 机触控显示设备的首选。同时，公司针对不同尺寸、不同型号、不同接口的液晶面板，设计开发出了对应的驱动板、系统平台软件、控制系统软件、测试系统软件、行业应用软件等，实现了触控显示产品在同等条件下的最大稳定性以及投射电容式触摸屏单点与多点切换、双屏与多屏触摸间防干扰、同屏与异屏间响应、双触控同步异步显示等功能。

（4）强大的销售支持

公司拥有完善的销售体系，设有国外销售部、国内销售部和市场部，分别负责国外、国内的销售以及市场推广工作。截至目前，公司产品已销往美国、德国、加拿大、俄罗斯、西班牙、葡萄牙、巴西、中国大陆等多个国家和地区。

为提高公司知名度，更好服务于经销商和最终用户，公司采取了一系列营销支持手段。一方面，公司积极参加境外专业展会如德国汉诺威消费电子信息及通信博览会（CeBIT）、德国杜塞尔多夫零售业展览会、德国纽伦堡工控设备展、欧洲查询机展、法国零售展、台湾电脑展、商业信息化（POS 行业大会）、中国国际金融（银行）技术暨设备展览会。另一方面，为加深与客户的合作关系，公司每年邀请客户参加展会或访问公司，让客户体验新产品；同时根据情况，组织公司业务代表每年至少拜访重点客户一次，了解客户端市场和需求，帮助客户进行产品培训，协助客户开发新兴市场。针对国内市场，公司开通了 400-660-0060

全国客服热线，为客户提供完善的售前、售中及售后咨询服务。

（5）快速定制、满足差异化需求的能力

公司下游行业为触控集成设备生产制造，应用领域广泛，涉及金融、零售、轨道交通、医疗等多个行业。不同行业、不同公司在产品基础配置上都对触控显示设备的外观、性能有差异化需求。本公司拥有较强的研发团队，能根据客户不同需求在标准化产品的基础上，设计出满足客户特殊需求的产品，具有很强的适应力和灵活性。

（6）区位优势

公司地处深圳市，属于珠江三角洲地区，科技氛围浓厚，使公司能在最快时间内接触到行业最新动态和技术，招聘到优秀研发和销售人才。同时，公司大部分上游零部件生产厂商都集中于珠江三角洲地区或毗邻的香港和台湾地区，采购方便，运输成本较低，有利于降低生产成本。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

汇茂科技设立之初，按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，设立了股东会、执行董事、经理和监事。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会进行决议。

股份公司自设立之日起，依法建立了股东会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定其各自的权力、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

股份公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策均按《公司章程》和各项其他规章制度履行法定程序，保证了公司的生产、经营健康发展。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东 2 人，均为法人股东。公司创立大会暨 2014 年第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会自设立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。股份公司设立至今的历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事大会议事规则》，董事会运行规范。公司董事会由 5 名董事

组成，设董事长 1 名。股份公司董事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司设立至今的历次董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况以及董事、总经理及其他高级管理人员的职务执行情况，维护公司和股东利益。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 2 名，监事会主席 1 名。股份公司监事会自成立之日起即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司设立至今监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

(四) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”《议事规则》要求勤勉、诚信履行职责。

股份公司设立至今时间较短，尽管建立了较为完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

(五) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司建立健全公司治理机制。随着规范运作公司意识的不断提高，管理层积极整改，并按照《公司法》制定了《公司章程》以及《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等相关管理制度。

董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度能保护公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动顺利进行，保证公司高

效运作。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。公司成立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，涵盖投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，根据公司多年的管理经验以及行业特点，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司自制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效执行，在公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司因未按照主管税务机关规定的期限向主管税务机关办理纳税申报手续，收到深圳市南山区地方税务局向公司出具的深地税南罚[2014]13528号《行政处罚决定书》。截至挂牌说明书签署日，公司已按税务机关要求缴纳罚款900元以及相应滞纳金。

2014年11月17日，深圳市南山区地方税务局出具编号为深地税南违证[2014]10000509号《证明》：2012年1月1日至2014年11月16日期间，暂未

发现税务违法违规记录。

2014年11月14日，深圳市南山区国家税务局出具编号为深国税证[2014]第03751号《证明》：我局暂未发现该纳税人2012年1月1日至2014年11月13日期间有重大税务违法违规记录。

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司及控股股东、实际控制人不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系以及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司设置了研发中心、运营中心、营销中心分别负责公司研发、运营、销售工作，建立了完整且独立的产、供、销业务流程。报告期内公司与关联方未发生与关联方进行采购和销售的行为。公司能独立开展生产经营。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立以来，继承了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立以后，依法办理其他相关资产的变更登记手续，完整拥有专利、商标知识产权。

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

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公

司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同混合经营、合署办公的情况。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门并配备了相关财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

五、同业竞争

（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的情况

截至公开转让说明书签署日，公司实际控制人 JIANG YONG 及其亲属控制或投资的其他企业情况如下：

序号	名称	经营范围	与公司关系	经营状态	是否存在同业竞争
1	汇昌达	实业项目的投资咨询(以上均不含国家法律、法规国务院决定的限制项目)	控股股东	正常经营中	否
2	汇茂国际贸易公司	国际贸易	公司实际控制人 JIANG YONG 曾控制的企业	报告期内未开展经营，正办理注销中	否
3	深圳市汇丰通信息技术开发有限公司	网络产品的技术开发和销售(不含专营、专控、专卖商品及限制项目)；兴办实业(具体项目另行申报)；国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品及	公司实际控制人 JIANG YONG 曾控制的企业	报告期内未开展经营，正办理注销中	否

		限制项目); 生产研发通讯 电子产品及国际贸易			
4	深圳市汇丰 信息技术有 限公司	从事经济信息咨询、计算机 软、硬件的技术及网络产品 开发, 销售自主开发的软件 产品	公司实际控 制人 JIANG YONG 曾间接 控制的企业	报告期未 开展经营, 正办理注销 中	否
5	辽宁汇茂智 能科技有限 公司	生产车载智能控制系统、车 载电脑、车载显示器、车 载导航系统、车载广告机、汽 车诊断分析仪、汽车检测设 备、车用电池、液晶一体化 电脑、触摸屏显示器及触 摸系列设备、电子收银机、 Panel PC、POS 机、点菜机、 ATM 取款机、移动 POS、无 线 POS 机、查询机、广告机、 电子看板、电子白板、工控 机、工业计算机、嵌入式系 统、测控自动化产品、POS 打印机、刷卡器、顾客显示 器、扫描仪、投影仪、数据 采集设备及相关软件与应 用系统	公司实际控 制人 JIANG YONG 曾间接 控制的企业	报告期未 开展经营, 正办理注销 中	否

截至公开转让说明书签署日, 除本公司外, 实际控制人 JIANG YONG 未持有除以上公司外其他公司股权, 公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争, 本公司实际控制人 JIANG YONG 以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》, 承诺如下:

1、截至本承诺函出具之日, 除汇茂科技外, 未投资任何与汇茂科技具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体; 未经营也未为他人经营与汇茂科技相同或类似的业务。

2、在作为汇茂科技控股股东及实际控制人/股东/董事/监事/高级管理人员期间, 本人及本人控制的其他企业, 将不以任何形式从事与汇茂科技现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动, 包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与汇茂科技现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与汇茂科技发生任何形式的同业竞争。

3、不向其他业务与汇茂科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企

业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、不利用本人作为汇茂科技的股东关系，进行损害汇茂科技及汇茂科技其他股东利益的活动。

5、保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致汇茂科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害的赔偿责任。

六、公司最近两年内资金占用、对外投资、关联交易等情形以及规范关联交易的相关措施

（一）资金占用情况

截至公开转让说明书签署日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人占用的情形。

（二）对外担保情况

贷款银行	被担保方	担保方式	担保物	担保金额（万元）
招商银行深圳分行	卢建军	抵押	房屋及建筑物	500.00

2013 年，为补充营运资金，由关联方卢建军以个人经营性贷款方式获取用于公司生产经营活动所需资金，公司以自有房屋为上述贷款提供担保。担保详情见“第二节 公司业务”之“五、公司业务具体情况”部分介绍。

（三）重大投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司不存在对外投资情况。

（四）关联交易情况

公司关联交易情况详见“第四节 公司财务”之“十三 关联方及关联交易”部分介绍。

（五）规范公司关联交易的制度安排

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等有关法律、法规、规章及其他规范性文件的相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部管理制

度，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策权限

《公司章程》第三十九条规定“公司发生的交易（公司受赠现金资金除外）达到下列标准之一的，应当提交股东大会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过3000万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过3000万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元；

6、公司与关联方发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。

上述指标计算涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。公司在十二个月内发生的与同一交易标的相关的同类交易，应当累计计算。”

《关联交易管理办法》第十五条规定“公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议”；第二十一条规定“不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理会议批准，有利害关系的人士在总经理会议上应当回避表决”；第二十四条规定“股东大会、董事会、总经理会议依据公司章程和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定”。

2、关联交易回避制度等决策程序

《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。

关联股东的回避和表决程序为：

1、董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

2、有关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。

3、关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按弃权票处理。

4、关联股东明确表示回避的，关联交易事项形成决议须由非关联股东以具有表决权的股份数的二分之一以上通过；表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。”

《关联交易管理制度》第十四条规定“第十四条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；
(二) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；
(三) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、交易对方；
2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方能直接或间接控制的法人单位任职的；
3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；
4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本办法第五条第四项的规定为准）；
5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本办法第五条第四项的规定为准）；

6、其他可能造成公司对其利益倾斜的董事。

(四) 股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- 5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- 6、其他可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。”

因此从公司治理的角度而言，股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理制度》等相关内部管理制度，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易的决策程序和回避制度。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

序号	姓名	职务/亲属关系	间接持股数量(股)	持股比例
1	JIANG YONG	董事长、总经理	4,875,000	65.00%
2	卢建军	董事、副总经理	2,622,750	34.97%
3	卢志娴	卢建军的姐姐	2,250	0.03%
合计			7,500,000	100.00%

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系情况。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》和《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面义务进行

了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

具体内容详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”部分介绍。

(2) 股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
JIANG YONG	董事长、总经理	深圳市汇昌达信息咨询有限公司	执行董事、总经理	股东
卢建军	董事、副总经理	铁岭市汇雅贸易有限公司	董事长	无
		深圳市汇昌达信息咨询有限公司	监事	股东
		深圳市汇欣贸易有限公司	执行董事	股东
LIN BIN	董事	首安工业消防有限公司	董事	无
		首安工业消防设备(北京)有限公司	董事	无
		北京慧图科技股份有限公司	董事长	无
		北京智慧宏图企业管理咨询有限公司	董事长	无
		北京智慧宏业技术服务有限公司	董事长	无
		武汉钢讯网络工程有限公司	董事	无
		First Winner Management Limited	董事	无
		Sure Great Holdings Limited	董事	无
		China Fire Protection Group	董事	无
付放	董事	北京中通智慧信息咨询有限公司	监事	无
		北京九鼎言胜投资管理有限公司	执行董事	无
李延安	董事	无	/	/
张博	监事会主席	无	/	/
孟秀珏	监事	无	/	/
吴勇	监事	无	/	/
戴香力	财务经理	无	/	/

截至公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会行政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司公开谴责的情形

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、公司董事最近两年一期的任职变化情况

时间	任职依据	董事会成员
2007. 06. 06–2008. 01. 04	有限公司公司登记资料	不设董事会，由姜勇担任执行董事
2008. 01. 04–2014. 10. 12	有限公司公司登记资料	不设董事会，由卢建军担任执行董事
2014. 10. 13 至今	公司创立大会决议、第一届董事会第一次会议决议	JIANG YONG (董事长)、卢建军、LIN BIN、付放、李延安

2、公司监事最近两年一期的任职变化情况

时间	任职依据	监事会成员
2007. 06. 06–2008. 01. 04	有限公司公司登记资料	不设监事会，由卢建军担任监事
2008. 01. 04–2014. 05. 12	有限公司公司登记资料	不设监事会，由姜勇担任监事
2014. 05. 22–2014. 10. 12	有限公司公司登记资料	不设监事会，由 JIANG YONG 担任监事
2014. 10. 13 至今	公司创立大会决议、第一届监事会第一次会议决议	张博 (监事会主席)、孟秀珏 (职工监事)、吴勇 (职工监事)

3、高级管理人员最近两年一期的任职变化情况

时间	任职依据	高级管理人员

2007. 06. 06–2008. 01. 04	有限公司公司登记资料	姜勇（总经理）
2008. 01. 04–2014. 10. 13	有限公司公司登记资料	卢建军（总经理）
2014. 10. 13 至今	公司第一届董事会第一次会议决议	JIANG YONG（总经理）、卢建军（副总经理）、戴香力（财务经理）

最近两年公司董事、监事、高级管理人员在人数上有了较大增加，其主要原因为：

一方面，随着公司业务的增长、规模的扩张及股东人数增加，公司以前只设立一名执行董事和一名监事、一名高级管理人员的简单治理结构不再满足公司需求。另一方面，公司对未来的发展战略进行了规划，计划借助资本市场进一步规范公司治理，促进公司更快发展。因此，借助股份制改造时机，公司设立了董事会、监事会并增加高级管理人员人数，以此强化和规范公司内部治理。

虽然最近两年一期公司董事、监事、高级管理人员在人数上有了较大增加，但鉴于该等变化主要是为加强和规范公司内部治理，且报告期内公司实际控制人一直为姜勇（JIANG YONG），因此上述变化不会对公司持续经营能力造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-8 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了天健审字【2014】3-373 号标准无保留意见的《审计报告》。

(二) 财务报表编制基础及合并报表范围

1、财务报表编制基础

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，及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释和其他相关规定(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。

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

2、合并报表范围

公司有1家全资子公司纳入合并范围，具体如下：

企业名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	表决权比例	合并期间
香港汇茂国际科技有限公司	香港	各类产品的研发、生产、销售及国际贸易	1 万元港币	100%	100%	2014年7月至今

公司出资10,000.00港币设立香港汇茂国际科技有限公司，于2014年7月17

日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为2121377的《公司注册证明书》。自香港汇茂科技成立之日起，公司将其纳入合并财务报表范围。截止2014年8月31日，香港汇茂科技尚未开展生产经营，财务报表各项数据均为0。

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	263.28	80.41	134.45
应收票据	84.33	—	—
应收账款	734.27	311.23	0.61
预付款项	103.47	33.66	170.89
其他应收款	13.53	121.71	41.89
存货	653.25	653.55	173.35
其他流动资产	71.91	51.74	136.61
流动资产合计	1,924.03	1,252.29	657.79
非流动资产：			
固定资产	472.67	513.63	570.83
无形资产	5.87	6.10	2.98
长期待摊费用	20.80	27.30	39.47
递延所得税资产	5.80	2.46	—
非流动资产合计	505.14	549.48	613.29
资产总计	2,429.17	1,801.78	1,271.08

合并资产负债表（续）

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	79.00	-	280.00
应付账款	920.70	549.60	136.87
预收款项	16.93	27.16	16.58
应付职工薪酬	45.57	44.61	27.20
应交税费	32.96	22.17	-
其他应付款	48.73	38.93	174.65
流动负债合计	1,143.88	682.46	635.30
非流动负债：			
长期借款	486.84	494.60	-
其他非流动负债	40.00	40.00	40.00
非流动负债合计	526.84	534.60	40.00
负债合计	1,670.72	1,217.07	675.30
所有者权益：			
实收资本	600.00	600.00	600.00
未分配利润	158.45	-15.29	-4.21
所有者权益合计	758.45	584.71	595.79
负债和所有者权益合计	2,429.17	1,801.78	1,271.08

合并利润表

单位: 万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	3,601.08	3,933.81	3,587.37
其中: 营业收入	3,601.08	3,933.81	3,587.37
二、营业总成本	3,400.69	3,939.40	3,581.47
其中: 营业成本	2,786.52	3,185.54	2,897.45
营业税金及附加	8.65	12.25	9.40
销售费用	120.01	157.44	184.88
管理费用	428.70	506.54	414.14
财务费用	36.94	57.10	27.57
资产减值损失	19.87	20.53	48.02
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	0.33
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	200.39	-5.59	6.23
加: 营业外收入	2.82	0.55	10.65
其中: 非流动资产处置利得	-	-	0.39
减: 营业外支出	1.16	-	-
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	202.05	-5.04	16.87
减: 所得税费用	28.31	6.04	10.50
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	173.73	-11.08	6.38
归属于母公司所有者的净利润	173.73	-11.08	6.38
六、综合收益总额	173.73	-11.08	6.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	173.73	-11.08	6.38
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.29	-0.02	0.01
(二) 稀释每股收益	0.29	-0.02	-

合并现金流量表

单位：万元

项目	2014年1-8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	3,236.64	3,692.09	3,974.17
收到的税费返还	268.96	538.39	363.70
收到其他与经营活动有关的现金	125.10	0.73	14.79
经营活动现金流入小计	3,630.71	4,231.21	4,352.66
购买商品、接受劳务支付的现金	2,809.25	3,633.62	3,580.28
支付给职工以及为职工支付的现金	407.00	385.39	373.26
支付的各项税费	24.16	8.68	26.30
支付其他与经营活动有关的现金	230.61	421.21	406.91
经营活动现金流出小计	3,471.02	4,448.90	4,386.75
经营活动产生的现金流量净额	159.69	-217.69	-34.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到现金	-	-	120.00
取得投资收益所收到现金	-	-	0.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.39
投资活动现金流入小计	-	-	120.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.09	17.86	11.88
投资活动现金流出小计	12.09	17.86	11.88
投资活动产生的现金流量净额	-12.09	-17.86	108.83
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	100.00	500.00	280.00
筹资活动现金流入小计	100.00	500.00	280.00
偿还债务支付的现金	28.76	285.40	280.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	36.50	33.10	20.25
筹资活动现金流出小计	65.26	318.50	300.25
筹资活动产生的现金流量净额	34.74	181.50	-20.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.53	0.01	0.18
五、现金及现金等价物净增加额	182.86	-54.04	54.66
加：期初现金及现金等价物余额	80.41	134.45	79.79
六、期末现金及现金等价物余额	263.28	80.41	134.45

合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2014年1-8月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	600.00	—	—	-15.29	584.71
二、本年年初余额	600.00	—	—	-15.29	584.71
三、本年增减变动金额	—	—	—	173.73	173.73
(一)净利润	—	—	—	173.73	173.73
(二)其他综合收益	—	—	—	—	—
上述(一)、(二)小计	—	—	—	173.73	173.73
(三)利润分配	—	—	—	—	—
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—
四、本年年末余额	600.00	—	—	158.45	758.45

合并所有者权益变动表（续）

单位：万元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	600.00	—	—	-4.21	595.79
二、本年年初余额	600.00	—	—	-4.21	595.79
三、本年增减变动金额	—	—	—	-11.08	-11.08
(一)净利润	—	—	—	-11.08	-11.08
(二)其他综合收益	—	—	—	—	—
上述(一)、(二)小计	—	—	—	-11.08	-11.08
(三)利润分配	—	—	—	—	—
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—
四、本年年末余额	600.00	—	—	-15.29	584.71

合并所有者权益变动表（续）

单位：万元

项目	2012年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	600.00	—	—	-10.59	589.41
二、本年年初余额	600.00	—	—	-10.59	589.41
三、本年增减变动金额	—	—	—	6.38	6.38
(一)净利润	—	—	—	6.38	6.38
(二)其他综合收益	—	—	—	—	—
上述(一)、(二)小计	—	—	—	6.38	6.38
(三)利润分配	—	—	—	—	—
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—
四、本年年末余额	600.00	—	—	-4.21	595.79

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	263.28	80.41	134.45
应收票据	84.33	-	-
应收账款	734.27	311.23	0.61
预付款项	103.47	33.66	170.89
其他应收款	13.53	121.71	41.89
存货	653.25	653.55	173.35
其他流动资产	71.91	51.74	136.61
流动资产合计	1,924.03	1,252.29	657.79
非流动资产：			
固定资产	472.67	513.63	570.83
无形资产	5.87	6.10	2.98
长期待摊费用	20.80	27.30	39.47
递延所得税资产	5.80	2.46	-
非流动资产合计	505.14	549.48	613.29
资产总计	2,429.17	1,801.78	1,271.08

母公司资产负债表（续）

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	79.00	-	280.00
应付账款	920.70	549.60	136.87
预收款项	16.93	27.16	16.58
应付职工薪酬	45.57	44.61	27.20
应交税费	32.96	22.17	-
其他应付款	48.73	38.93	174.65
流动负债合计	1,143.88	682.46	635.30
非流动负债：			
长期借款	486.84	494.60	-
其他非流动负债	40.00	40.00	40.00
非流动负债合计	526.84	534.60	40.00
负债合计	1,670.72	1,217.07	675.30
所有者权益：			
实收资本	600.00	600.00	600.00
未分配利润	158.45	-15.29	-4.21
所有者权益合计	758.45	584.71	595.79
负债和所有者权益合计	2,429.17	1,801.78	1,271.08

母公司利润表

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	3,601.08	3,933.81	3,587.37
其中：营业收入	3,601.08	3,933.81	3,587.37
二、营业总成本	3,400.69	3,939.40	3,581.47
其中：营业成本	2,786.52	3,185.54	2,897.45
营业税金及附加	8.65	12.25	9.40
销售费用	120.01	157.44	184.88
管理费用	428.70	506.54	414.14
财务费用	36.94	57.10	27.57
资产减值损失	19.87	20.53	48.02
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	0.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	200.39	-5.59	6.23
加：营业外收入	2.82	0.55	10.65
其中：非流动资产处置利得	-	-	0.39
减：营业外支出	1.16	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	202.05	-5.04	16.87
减：所得税费用	28.31	6.04	10.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	173.73	-11.08	6.38
归属于母公司所有者的净利润	173.73	-11.08	6.38
六、综合收益总额	173.73	-11.08	6.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	173.73	-11.08	6.38
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.29	-0.02	0.01
（二）稀释每股收益	0.29	-0.02	-

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2014年1-8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	3,236.64	3,692.09	3,974.17
收到的税费返还	268.96	538.39	363.70
收到其他与经营活动有关的现金	125.10	0.73	14.79
经营活动现金流入小计	3,630.71	4,231.21	4,352.66
购买商品、接受劳务支付的现金	2,809.25	3,633.62	3,580.28
支付给职工以及为职工支付的现金	407.00	385.39	373.26
支付的各项税费	24.16	8.68	26.30
支付其他与经营活动有关的现金	230.61	421.21	406.91
经营活动现金流出小计	3,471.02	4,448.90	4,386.75
经营活动产生的现金流量净额	159.69	-217.69	-34.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到现金	-	-	120.00
取得投资收益所收到现金	-	-	0.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.39
投资活动现金流入小计	-	-	120.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.09	17.86	11.88
投资活动现金流出小计	12.09	17.86	11.88
投资活动产生的现金流量净额	-12.09	-17.86	108.83
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	100.00	500.00	280.00
筹资活动现金流入小计	100.00	500.00	280.00
偿还债务支付的现金	28.76	285.40	280.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	36.50	33.10	20.25
筹资活动现金流出小计	65.26	318.50	300.25
筹资活动产生的现金流量净额	34.74	181.50	-20.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.53	0.01	0.18
五、现金及现金等价物净增加额	182.86	-54.04	54.66
加：期初现金及现金等价物余额	80.41	134.45	79.79
六、期末现金及现金等价物余额	263.28	80.41	134.45

母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2014年1-8月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	600.00	-	-	-15.29	584.71
二、本年年初余额	600.00	-	-	-15.29	584.71
三、本年增减变动金额	-	-	-	173.73	173.73
(一)净利润	-	-	-	173.73	173.73
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)、(二)小计	-	-	-	173.73	173.73
(三)利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	600.00	-	-	158.45	758.45

母公司所有者权益变动表（续）

单位：万元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	600.00	-	-	-4.21	595.79
二、本年年初余额	600.00	-	-	-4.21	595.79
三、本年增减变动金额	-	-	-	-11.08	-11.08
(一)净利润	-	-	-	-11.08	-11.08
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)、(二)小计	-	-	-	-11.08	-11.08
(三)利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	600.00	-	-	-15.29	584.71

母公司所有者权益变动表（续）

单位：万元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	600.00	-	-	-10.59	589.41
二、本年年初余额	600.00	-	-	-10.59	589.41
三、本年增减变动金额	-	-	-	6.38	6.38
(一)净利润	-	-	-	6.38	6.38
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)、(二)小计	-	-	-	6.38	6.38
(三)利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	600.00	-	-	-4.21	595.79

二、主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 8 月 31 日。

(二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(三) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(四) 合并财务报表的编制方法

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

(五) 现金及现金等价物的确定标准

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

（六）外币业务折算

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

（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：

A、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3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。

B、根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

C、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定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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。

7、金融资产的具体减值方法

- (1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失从所有者权益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(八) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

(1) 确认标准：

公司于资产负债表日，将应收款项账面余额 10%以上的款项划分为单项金额重大的应收款项。

(2) 计提方法：

有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

账龄相同且具有类似信用风险特征的应收款项按组合计提坏账准备。组合按账龄分析法计提坏账准备，其计提坏账准备的比如下：

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，以下同）	5	5
1-2年	10	10

2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

有客观证据表明其发生的减值大于按账龄分析法计提的坏账准备的应收款项按单项计提坏账准备。

单项计提坏账准备的应收款项坏账准备计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

（九）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

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

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

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

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

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

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

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

其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认

（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。

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（%）
房屋建筑物	20 年	0.00	5.00
机械设备	3-5 年	0.00	33.33-20.00
运输工具	5-10 年	0.00	20.00-10.00
办公设备	3-5 年	0.00	33.33-20.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（十二）在建工程

1、在建工程的类别

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）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、软件等。

1、无形资产的计价方法

公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

2、无形资产摊销

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。

各类无形资产摊销年限和年摊销率如下：

类别	摊销年限	残值率	年摊销率
办公软件	3年	0%	33.33%

3、无形资产的减值准备计提方法

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

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十五）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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。

2、收入确认的具体方法

公司主要销售显示器及其配件等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（十六）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、政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、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。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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。

（十八）主要会计政策、会计估计的变更

公司原对房屋建筑物按50年折旧，为更加客观真实地反映公司财务状况和经营成果，经公司股东会审议同意，自2014年1月1日起，改按20年计提折旧。此项会计估计变更采用未来适用法。

受会计估计变更影响，2014年1-8月公司的管理费用增加9.35万元，所得税费用和净利润分别减少1.40万元和7.95万元，2014年8月31日公司的固定资产净值、应交税费和未分配利润分别减少9.35万元、1.40万元和7.95万元。

三、税项

（一）主要税种及税率

1、流转税及附加税费

税种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	销售货物、应税劳务收入	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

2、企业所得税

税种	税率	备注
企业所得税	15%	高新技术企业

3、房产税

房产税按照房产原值的70%为纳税基准，税率为1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为12%。

4、个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

（二）税收优惠及批文

1、企业所得税优惠

根据2012年3月19日深圳市南山区地方税务局发布深国税南优惠备案[2012]0030号文，公司申请的国家级高新技术企业所得税率减免事项完成备案，备案事项为汇茂科技2011年2月23日取得国家高新技术企业证书（证书编号为GR201144200135）。自2011年1月1日起至2013年12月31日企业减按15%的税率征收企业所得税，并自登记备案之日起执行减免税。

2、房产税优惠

2010年5月26日，深圳市南山区国家税务局发布深国税南减免备[2010]第100762号，告知公司申报的新购房产免征房产税减免备案资料已经收悉，并完成备案登记。备案事项为自2009年12月29日至2012年12月28日，汇茂科技新购位于南山区侨城北路香年广场（南区）附楼B座404的房产（原值4,677,790.87元）享有免征房产税优惠。

3、出口退税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《出口货物退（免）税管理办法》规定，公司出口货物免征增值税，同时享受国家规定的出口退税政策。

报告期内，公司确认出口退税的金额分别为378.58万元、482.63万元及290.05万元，分别为当期净利润的59.38倍、43.57倍及1.72倍。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标分析

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	2,429.17	1,801.78	1,271.08
股东权益合计（万元）	758.45	584.71	595.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	758.45	584.71	595.79
每股净资产（元）	1.26	0.97	0.99
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.26	0.97	0.99
资产负债率（母公司）	0.69	0.68	0.53
流动比率（倍）	1.68	1.83	1.04
速动比率（倍）	1.05	0.80	0.55

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	3,601.08	3,933.81	3,587.37
净利润(万元)	173.73	-11.08	6.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	173.73	-11.08	6.38
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	172.50	-11.55	-2.95
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)	172.50	-11.55	-2.95
毛利率(%)	22.62	19.02	19.23
净资产收益率(%)	25.87	-1.88	1.08
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	25.69	-1.96	-0.50
基本每股收益(元/股)	0.29	-0.02	0.01
稀释每股收益(元/股)	0.29	-0.02	0.01
应收帐款周转率(次)	9.82	23.97	18.38
存货周转率(次)	6.40	7.70	21.19
经营活动产生的现金流量净额(万元)	159.69	-217.69	-34.09
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.27	-0.36	-0.06

①应收账款周转率=主营业务收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)

②存货周转率=主营业务成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)

③每股收益=当期净利润/期末股本总额

④每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑤每股净资产=期末净资产/期末股本总额

⑥2014年1-8月的应收账款周转率和存货周转率为非年化数据

⑦净资产收益率按照证监会公告[2010]2号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算

(一) 盈利能力分析

报告期内公司盈利能力相关指标如下：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
毛利率 (%)	22. 62	19. 02	19. 23
加权平均净资产收益率(%) (归属于公司普通股股东的净利润)	25. 87	-1. 88	1. 08
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	25. 69	-1. 96	-0. 50
基本每股收益(元/股)	0. 29	-0. 02	0. 01
稀释每股收益(元/股)	0. 29	-0. 02	0. 01

报告期内，公司综合毛利率分别为 19. 23%、19. 02% 和 22. 62%，其中 2014 年 1-8 月，销售毛利率较 2012、2013 年分别增加 3. 39% 和 3. 60%，公司的毛利率水平略有提升，主要是 2014 年原材料采购价格下降所致，详见本节“五、报告期营业收入、利润形成的有关情况”部分介绍。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 1. 08%、-1. 88% 和 25. 87%，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 -0. 50%、-1. 96% 和 25. 69%，基本每股收益分别为 0. 01、-0. 02 和 0. 29，公司盈利能力呈快速增长趋势。

(二) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下表所示：

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率 (%)	68. 78	67. 55	53. 13
净营运资本(万元)	780. 15	569. 83	22. 50
流动比率(倍)	1. 68	1. 83	1. 04
速动比率(倍)	1. 05	0. 80	0. 55

1、资产负债率提高

报告期各期末，资产负债率分别为 53. 13%、67. 55% 和 68. 78%，呈上升趋势，公司长期偿债能力变弱，长期偿债风险变高。

2、流动比率、速动比率保持平稳

报告期内，公司流动比率、速动比率总体平稳。报告期各期末公司流动比率分别为 1. 04、1. 83 和 1. 68，速动比率分别为 0. 55、0. 80 和 1. 05。公司净营运资本大幅提高，报告期各期末公司净营运资本分别为 22. 50 万元、569. 83 万元及 780. 15 万元。公司短期债务能力变强，偿债风险变小。

公司于2013年向银行借入500万元长期借款，一方面增加了公司的资产负债率，另一方面因公司将筹得的长期资金用于企业经营运作，资金流动性增强。同时，公司经营业绩改善也提高了公司的偿债能力和流动性。

（三）营运能力指标变动分析

报告期内，公司营运能力指标如下表所示：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	9.82	23.97	18.38
存货周转率（次）	6.40	7.70	21.19

1、应收账款周转率分析

近两年，公司应收账款周转率分别为18.38和23.97，总体保持较高水平，收账迅速，账龄较短，主要是因为公司销售大部分是现款支付，仅对少数客户提供收款信用期且信用期限较短。2014年1-8月应收账款周转率大幅下降为9.82，主要是因为2014年1-8月公司销售收入大幅提高，其中对WINCOR NIXDORF Manufacturing (Shanghai) Co., Ltd的销售金额从2013年全年735.97万元提高至2014年前8个月1,242.19万元。公司对其提供收款信用期，导致应收账款余额有所增加、应收账款周转率下降。

总体而言，公司的账款回收效率较高。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为21.19、7.70和6.40，公司存货周转速度大幅下降，主要是公司的销售规模扩大导致存货结存增加。

公司产品最终客户为银行等金融机构以及零售等领域企业。最终客户一般习惯在第四季度统一安排采购且给予供应商较短的交货时间。该周期传导到触控显示设备市场，使得公司需在年末之前根据已经签订的销售合同和订单预测情况大量备货。因此，随着公司销售规模的不断扩大，公司2014年1-8月存货总体较多，周转率明显下降。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	159.69	-217.69	-34.09

投资活动产生的现金流量净额	-12.09	-17.86	108.83
筹资活动产生的现金流量净额	34.74	181.50	-20.25
现金及现金等价物净增加额	182.86	-54.04	54.66

1、经营活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别是-34.09万元、-217.69万元和159.69万元。2013年公司经营活动产生的现金流量净额较2012年度降低了183.60万元，主要是受销售收款信用政策影响，2013年度销售商品、提供劳务收到的现金较2012年减少282.07万元；同时2013年采购量增大，用于支付原材料的现金较2012年增加53.34万元。2014年1-8月经营活动现金流量为159.69万元，主要是公司销售情况良好，收入大幅增长。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润之间的关系如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	159.69	-217.69	-34.09
净利润	173.73	-11.08	6.38
差异	-14.04	-206.61	-40.47

公司经营活动现金流量净额与公司净利润不相完全匹配，主要是受公司非付现项目（固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销）增加、存货的增减变动和经营性应收应付项目增减的影响。公司经营活动现金流量净额与净利润之间的关系如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	173.73	-11.08	6.38
加：资产减值准备	19.87	20.53	48.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	45.84	58.56	57.58
无形资产摊销	2.02	2.64	3.02
长期待摊费用摊销	11.51	22.85	18.15
财务费用（收益以“-”号填列）	36.50	33.10	20.25
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-0.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3.34	-2.45	-

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1.41	-480.20	-73.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-507.33	-185.85	293.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	382.31	324.21	-407.31
经营活动产生的现金流量净额	159.69	-217.69	-34.09

报告期内，公司直接法编制的现金流量表分析如下：

①公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入	3,601.08	3,933.81	3,561.76
加：应收账款减少	-445.31	-326.97	389.12
加：预收账款增加	-10.23	10.58	16.58
加：应交税费-增值税（销项）	175.44	97.33	6.70
加：应收票据减少	-84.33	-	-
其他	-	-22.66	-
销售商品、提供劳务收到的现金	3,236.64	3,692.09	3,974.17

②公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
主营业务成本	2,786.52	3,185.54	2,897.45
加：进项税	473.46	540.96	440.98
加：预付账款增加	69.81	-137.23	90.92
加：存货增加	1.41	480.20	73.21
加：应付账款减少	-371.10	-412.73	66.84
加：应付票据减少	-	-	0.61
加：其他	-11.51	118.63	144.33
减：计入成本的折旧摊销与工资等	139.34	141.75	134.07
购买商品、接受劳务支付的现金	2,809.25	3,633.62	3,580.28

③报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
往来款	122.09	-	4.20
利息收入	0.20	0.18	0.33
政府补助	2.82	0.55	9.20
其他营业外收入	-	-	1.06
合计	125.10	0.73	14.79

④报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
支付销售费用	55.35	94.32	123.93
支付管理费用	173.18	241.25	157.62
支付手续费	0.92	1.63	2.96
支付往来款	-	84.01	122.40
支付其他	1.16	-	-
合计	230.61	421.21	406.91

⑤报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
固定资产增加	12.09	17.86	11.88
无形资产增加	5.30	1.43	12.68
长期待摊费用增加	1.78	5.76	6.00
合计	5.01	10.67	-3.88

2、投资活动产生的现金流量分析

投资活动产生的现金流量主要来源于公司购买理财产品以及公司购建固定资产、无形资产产生的现金收付。报告期内公司购置长期资产导致的现金支出分别为11.50万元、17.86万元和12.09万元；2012年公司收回前期的银行理财产品投资120.33万元。

3、筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动产生的现金流量主要来源于公司取得借款和偿还债务。2013年筹资活动产生的现金流量较2012年增加201.75万元，主要是因为2013年向银行贷款500万元，比2012年贷款金额280万元增加220万元。同时，因借款金额增加，2013年偿还的本金及利息也较2012年增加18.25万元。2014年筹资活动

现金流量金额为 34.74 万元, 其中包含向银行借款 100 万元以及偿付的本金和利息 65.26 万元。

(五) 与同行业可比公司比较

非上市公众公司深圳市巨潮科技股份有限公司(已在全国中小企业股权转让系统网站披露, 截至本公开转让说明书签署日, 尚未获取股票代码, 简称“深圳巨潮”, 下同) 与公司的主要产品和业务有较高的相似性, 可视为同行业可比公司。

2013 年主要财务指标对比

公司名称	毛利率	净利率	应收账款周转率	存货周转率	资产负债率
深圳巨潮	17.58%	4.37%	4.83	4.61	10.62%
汇茂科技	19.02%	-0.28%	23.97	7.70	67.55%

2012 年主要财务指标对比

公司名称	毛利率	净利率	应收账款周转率	存货周转率	资产负债率
深圳巨潮	17.22%	4.64%	4.64	3.53	17.17%
汇茂科技	19.23%	0.18%	18.38	21.19	53.13%

1、偿债能力比较

如上表所示, 公司的资产负债率高于同行业可比公司深圳巨潮, 主要原因是深圳巨潮有较高的注册资本金, 也有较充足的未分配利润维持公司经营, 公司注册资本金较低, 需要通过经营性负债和借款支持公司的运营, 资产负债率水平较高。

2、营运能力比较

与同行业可比公司比较, 公司存货周转率均大于深圳巨潮, 主要原因是公司采取以单定产的生产模式, 公司库存商品在存货结构中占比较小, 故存货周转率要高一些。公司存货周转率高于同行业可比公司深圳巨潮, 是由于深圳巨潮品种及规格较多, 公司需要备货从而使存货库存较多, 故存货周转速率相对慢一些。

公司应收账款周转率高于同行业可比公司, 主要原因是公司前两年主要是外销收入为主, 为降低坏账风险, 一般要求客户预付货款才进行发货, 总体应收账款余额水平较低。深圳巨潮基本为内销收入, 应收账款余额水平较高, 导致应收账款周转率水平较低。

3、盈利能力比较

2012 年公司的销售净利率较低，毛利率较同行业可比公司略高；2013 年公司销售净利率为负数，2013 年毛利率略高于同行业可比公司。前两年，公司生产规模较小，产品毛利基本仅能弥补期间费用，大致处于盈亏平衡，净利率水平符合公司经营情况。

公司毛利率水平略高于同行业可比公司，其中公司主营产品触摸显示设备毛利率水平略低于深圳巨潮，而深圳巨潮有超过 20% 的主营业务收入来自液晶屏销售，其毛利率水平低于 10%，影响了平均毛利率水平。

4、获取现金流能力

公司	项目	2013 年	2012 年
深圳巨潮	每股经营现金流量净额（元/股）	-0.30	1.37
汇茂科技	每股经营现金流量净额（元/股）	-0.36	-0.06

报告期内，由于公司处于成长期，生产与市场开发等均处于改进与开拓状态，每股经营活动现金流量净额与同行业可比公司有较大差异。

五、报告期营业收入、利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、比例及变动分析

1、按产品列示的营业收入及构成

单位：万元

产品		2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
触控显示设备	开放式触控显示器	2,427.40	67.41	1,029.16	26.16	58.64	1.63
	桌面式触控显示器	842.08	23.38	1,744.76	44.35	2,149.44	59.92
触控收银系统		331.60	9.21	1,159.90	29.49	1,380.10	38.45
合计		3,601.08	100.00	3,933.81	100.00	3,587.37	100.00

报告期内，公司开放式触控显示器的营业收入分别为 58.64 万元、1,029.16 万元、2,427.40 万元。报告期内，公司开放式触控显示器收入大幅增长，增长率分别为 16.55 倍和 1.36 倍，其原因主要是公司从 2013 年开始调整产品应用领域，下游应用行业在 2012 年以收银业为主的基础上，大力开拓金融业应用市场。因此，作为下游金融行业 ATM、VTM 原材料之一的开放式触控显示器销售大幅提

高。

报告期内，公司桌面式触控显示器、触控收银系统收入略有下降，主要是因为该两类产品主要最终应用领域均为收银行业，而 2013 年以来，公司将销售重心转向金融市场，对收银市场采取稳步发展战略。因此，2013 年、2014 年 1-8 月公司在桌面式触控显示器、触控收银系统方面，采购规模中小型的客户较上年有所减少，导致公司在该类产品的整体营业收入减少。但公司此类产品在欧美市场已拥有一批稳定而优质的客户群体，包括俄罗斯 COMPUTER CASH REGISTER SYSTEMS、西班牙 POS IBERICA、葡萄牙 GRUPOSISTEMAS SIST SOLUOES INFOR 等，随着公司与这些客户长时间合作建立的品质与价格信任越来越稳定，主要客户将持续保持对该类产品较高的采购份额。

2、按地区列示的营业收入及构成

单位：万元

地域名称	2014 年 1 月-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
内销	1,106.30	30.72	514.40	13.08	39.43	1.10
外销	2,494.77	69.28	3,419.40	86.92	3,547.95	98.90
合计	3,601.08	100.00	3,933.81	100.00	3,587.37	100.00

报告期内，公司国内销售收入分别为 39.43 万元、514.40 万元、1,106.30 万元，国内销售大幅提高。国外销售收入分别为 3,547.95 万元、3,419.40 万元、2,494.77 万元，国外销售保持稳定。主要是因为公司在不断发展壮大中，调整了目标市场定位，在确保国外市场稳步发展的同时加大了对国内市场特别是金融行业触控显示设备市场的培育和重视，新增了如恒银金融科技有限公司、新达通科技股份有限公司、广电运通等一大批国内优秀的 ATM、VTM 生产厂商，因此国内销售金额大幅提高。

(二) 主营业务成本分析

1、按产品列示的主营业务成本

单位：万元

产品	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

触控显示设备	开放式触控显示器	1,879.91	67.46	833.71	26.17	45.58	1.57
	桌面式触控显示器	650.57	23.35	1,419.17	44.55	1,740.55	60.07
触控收银系统		256.04	9.19	932.65	29.28	1,111.32	38.36
合计		2,786.52	100.00	3,185.54	100.00	2,897.45	100.00

2、公司成本的归集、分配、结转方法

报告期内，公司存货核算、成本归集和结转涉及的科目为：原材料、在产品、库存商品、生产成本、制造费用、营业成本。

存货盘存方法采用永续盘存制，并定期进行盘点，而存货按照成本初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他。发出存货时，库存商品（产成品）中采用月末一次加权平均法核算。

公司产品成本主要由直接材料、直接人工、制造费用三部分组成。直接材料根据生产过程中实际耗用的原材料计入生产成本—直接材料；直接人工根据生产过程中生产工人的职工薪酬计入生产成本—直接人工；制造费用主要包括折旧费、水电费、生产管理人员费用和辅料等构成。制造费用根据不同产品所耗用的直接材料占比进行分摊。

而公司的产品成本流程主要如下：

- (1) 销售订单-采购计划-采购订单-材料入库-生产耗用
- (2) 产品归集-产品组装-产品完成-检测入库-产品发货-结转成本。

(三) 公司主营业务收入毛利率的变动趋势

报告期内公司产品综合毛利率分别为 19.23%、19.02%及 22.62%，其中 2014 年 1-8 月，销售毛利率较 2012、2013 年分别增加 3.39%和 3.60%。

1、公司产品毛利额情况

单位：万元

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利额	占比情况	毛利额	占比情况	毛利额	占比情况
开放式触控显示器	547.50	67.21%	195.44	26.12%	13.05	1.89%
桌面式触控显示器	191.51	23.51%	325.59	43.51%	408.89	59.27%
触控收银系统	75.56	9.28%	227.24	30.37%	267.97	38.84%

单位：万元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	毛利额	占比情况	毛利额	占比情况	毛利额	占比情况
合计	814.56	100.00%	748.27	100.00%	689.92	100.00%

从2013年开始，公司调整产品应用领域，下游应用行业在2012年以收银业为主的基础上，大力开拓金融业应用市场，作为下游金融行业ATM、VTM原材料之一的开放式触控显示器销售大幅提高，开放式触控显示器对于毛利额的贡献比例大幅提高。于此同时，公司对收银领域采取稳步发展策略，因此桌面式触控显示器、触控收银系统收入略有下降，对毛利额贡献比例逐步减少。

2、公司毛利率水平合理性分析

2012年、2013年及2014年1-7月，深圳巨潮显示器收入占主营业务收入比例分别为72.54%、70.21%及77.08%。公司主要产品显示器毛利率水平与深圳巨潮对比如下：

公司	产品	2014年1-8(7)月	2013年	2012年
深圳巨潮	显示器	23.54%	20.42%	20.65%
汇茂科技	显示器	22.60%	18.78%	19.11%

注：深圳巨潮披露的报告期为2012年、2013年及2014年1-7月，由于显示器销售并没有明显的季节性变动，2014年8月市场环境未发生重大的变动，公司认为与可比公司报告期的期间差异不影响毛利率的可比性。

报告期内，公司与行业可比显示器的毛利率变动趋势基本一致。公司毛利率水平与行业可比公司的差异分别为1.54、1.64及0.94个百分点，主要是由于行业可比公司收入更高，规模效应较明显；公司2014年销售规模开始增长，毛利率差异趋小。

就行业可比公司而言，公司的整体毛利率水平基本处于合理水平。

3、公司产品毛利率变动情况

产品毛利率	2014年1-8月	2013年度	2012年度
开放式触控显示器	22.55%	18.99%	22.27%
桌面式触控显示器	22.74%	18.66%	19.02%
触控收银系统	22.78%	19.59%	19.43%

合计	22.62%	19.02%	19.23%
----	--------	--------	--------

(1) 开放式触控显示器

2012 年公司销售的开放式触控显示器为样品试用，销售量较少，且其产品性能、工艺、定价都具有特定性，毛利率可比性较低。2013 年，公司销售重心逐步转向金融领域，以价格优势扩大市场份额，与全球领先的 ATM 生产商德国 WINCOR NIXDORF，国内优质的 ATM/VTM 设备生产商恒银金融科技有限公司等建立了稳固的合作关系。

2014 年 1-8 月，公司产品的主要原材料-液晶屏市场价格有所下降，而同期公司主要客户的销售单价基本没有变动。加上 2014 年 1-8 月公司新增了 19 寸、21.5 寸、24 寸大尺寸产品。综合上述因素，公司毛利率上升 3.56%。

(2) 桌面式触控显示器

近两年，桌面式触控显示器毛利率基本持平，2014 年 1-8 月，毛利率较 2013 年上升 4.08%。除受液晶屏原材料价格下降影响外，公司减少向国外中小规模客户的销售，客户产品需求标准化程度提高，也导致公司销售毛利率提高；同时，2014 年推出的 19 寸、21.5 寸签字触控显示器以及 19 寸触显一体机等新产品定价较高，也对平均毛利率水平上升产生了影响。

(3) 触控收银系统

报告期内，触控收银系统的毛利率分别为 19.43%、19.59% 和 22.78%。虽然触控收银系统市场价格持续走低，但作为主要原材料的液晶屏和打印机采购价格下降幅度高于售价降幅，因此毛利率水平有所上升。

4、各地区毛利率变动分析

单位：万元

地区	2014 年 1-8 月				
	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)	毛利率
国内	1,106.30	30.72	871.13	31.26	21.26%
国外	2,494.77	69.28	1,915.39	68.74	23.22%
合计	3,601.08	100.00	2,786.52	100.00	22.62%

单位：万元

地区	2013 年度				
	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)	毛利率
国内	514.40	13.08	421.68	13.24	18.02%

国外	3,419.40	86.92	2,763.85	86.76	19.17%
合计	3,933.81	100.00	3,185.54	100.00	19.02%

单位: 万元

地区	2012 年度				
	营业收入	占比 (%)	营业成本	占比 (%)	毛利率
国内	39.43	1.10	33.40	1.15	15.27%
国外	3,547.95	98.90	2,864.05	98.85	19.28%
合计	3,587.37	100.00	2,897.45	100.00	19.23%

报告期内, 国内销售的毛利率分别是 15.27%、18.02% 及 21.26%, 国外销售的毛利率分别是 19.28%、19.17% 及 23.22%, 国内销售毛利率均低于国外销售毛利率水平。一方面, 由于国内生产成本的优势, 国外客户对于价格的敏感性较低; 另一方面, 国外部分大客户所购产品工序较简单, 相对毛利率水平较高。

六、主要费用及变动情况

单位: 万元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	120.01	157.44	184.88
管理费用	428.70	506.54	414.14
其中: 研发费用	158.21	299.53	241.62
财务费用	36.94	57.10	27.57
销售费用占营业收入比重	3.33%	4.00%	5.15%
管理费用占营业收入比重	11.90%	12.88%	11.54%
财务费用占营业收入比重	1.03%	1.45%	0.77%

报告期内, 期间费用占营业收入的比重各期之间较为均衡, 具体分析如下:

(一) 销售费用分析

报告期内, 公司的销售费用分别为 184.88 万元、157.44 万元、120.01 万元, 主要包括会议展览费、广告费以及其他因建立、维护客户关系发生的费用等。

2013 年较 2012 年销售费用下降 27.44 万, 占收入的比例从 5.15% 下降至 4.00%, 主要是公司 2012 年为打开和扩大海内外市场, 参与多场大型展览会并利用网络广告进行宣传, 从而增大了销售费用。随着客户群的增加和关系的稳定, 2013 年公司展览和广告费用等投入减少了 22.16 万元, 差旅费减少了 7.94 万元。

2014年1-8月，随着公司销售收入大幅增长，销售人员工资与薪酬、运输装卸费、出口费用等费用支出也有所增加，但广告展览费用支出持续减少，导致销售费用占收入比重下降至3.33%。

报告期内，公司的销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
工资与薪酬	62.33	67.35	62.98
广告展览费	2.88	19.54	41.69
运输装卸费	45.44	54.46	48.22
差旅费	5.84	7.14	15.08
样品费检测费	-	4.04	1.63
办公费	0.63	0.27	6.70
出口费用	2.80	3.90	8.52
其他	0.08	0.74	0.07
合计	120.01	157.44	184.88

（二）管理费用分析

报告期内，公司的管理费用分别为414.14万元、506.54万元、428.70万元，主要包括管理人员的薪酬、研发费用、办公费、中介费等。

2013年，公司的管理费用较2012年增加92.40万元。主要是基于公司发展和管理的需要，2013年管理部门较2012年员工编制增加，导致工资与薪酬增加了38.98万元；研发人员较2012年也有所增加，加上研发物料投入等费用增加导致研究开发费增加约57.91万元。

2014年1-8月，公司中介服务费大幅增加，主要是公司为筹备登陆全国中小企业股权转让系统，发生较多的中介咨询费所致。此外，公司研究开发费占收入比重有所下降，主要是研发部门人员略有减少，同时2014年研发费用中的开模费用有所减少。

报告期内，公司的管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
研究开发费	158.21	299.53	241.62
工资与薪酬	106.46	90.66	51.68

业务招待费	9.68	4.68	12.27
物业管理费	2.03	3.74	4.04
中介服务费	75.14	6.49	17.90
装修费	5.37	9.03	5.21
差旅费	4.63	5.46	7.44
汽车运输快递费	11.56	14.08	12.68
办公费	18.87	17.86	17.42
折旧费	29.55	40.19	38.99
其他	7.20	14.82	4.90
合 计	428.70	506.54	414.14

(三) 财务费用分析

报告期内，公司财务费用分别为27.57万元、57.10万元、36.94万元，主要包括外币汇兑损益、利息支出和存款利息收入等。

2013年财务费用较2012年增加约29.53万元，其中利息支出增加12.84万元，主要是因为2013年公司新增招商银行500万元借款导致利息费用相应增加；汇兑损失增加17.86万元，主要是因为2013年公司提供收款信用期的外销销售款增加，加上人民币对公司主要的结汇货币美元持续走强，汇兑损失大幅提高。

2014年1-8月，由于公司向银行借款金额增加，利息支出较前两年有所增加。另外，由于公司外销收入比例下降，加上人民币对美元汇率下降，公司录得汇兑收益。

报告期内，外币汇兑损益分别为 4.70 万元、22.55 万元及-0.27 万元，占当期净利润分别为 73.68%、-203.60%及-0.16%。未来，公司将维持较高的外销收入份额，汇率的波动将对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

公司评估及管理措施：为有效防范汇率波动对公司汇兑损益带来的影响，公司一方面将继续积极维护和拓展国内优质客户，降低外汇风险敞口；另一方面，公司将提高对海外销售款回收的关注，缩短账款回收期。

报告期内，公司的财务费用具体情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	36.50	33.10	20.25
减：利息收入	0.20	0.18	0.33

手续费支出	0.92	1.63	2.95
汇兑损益	-0.27	22.55	4.70
合计	36.94	57.10	27.57

七、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

八、非经常性损益

(一) 非经常性损益明细

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	0.39
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）	2.82	0.40	9.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.16	0.15	1.44
小计	1.66	0.55	10.97
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	0.42	0.08	1.65
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1.23	0.47	9.32

(二) 非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
非经常性损益金额	1.23	0.47	9.32
净利润	173.73	-11.08	6.38
非经常性损益占净利润比重	0.71%	-4.24%	146.25%

2012年非经常性损益对净利润影响较大。2013年开始，公司的非经常性损益发生额大幅减少，非经常性损益占净利润的比重大幅下降。

九、主要资产情况

(一) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 8 月 31 日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
现金	-	-	0.06
其中：人民币	0.06	1.0000	0.06
银行存款	-	-	263.22
其中：人民币	185.16	1.0000	185.16
美元	12.60	6.1647	77.66
欧元	0.04	8.1260	0.40
合计	-	-	263.28

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
现金	-	-	14.43
其中：人民币	14.43	1.0000	14.43
银行存款	-	-	65.99
其中：人民币	65.24	1.0000	65.24
美元	0.04	6.0969	0.27
欧元	0.06	8.4189	0.48
合计	-	-	80.41

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
现金	-	-	1.50
其中：人民币	1.50	1.0000	1.50
银行存款	-	-	132.95
其中：人民币	115.84	1.0000	115.84
美元	2.39	6.2855	15.00
欧元	0.25	8.3176	2.11
合计	-	-	134.45

2013 年年末，公司货币资金较 2012 年末减少 54.04 万元，主要是由于经营活动现金净流出 217.69 万元、采购长期资产现金流出 17.86 万元、向银行贷款 500 万元以及偿还借款本金及利息 318.50 万元综合影响所致。

2014 年 8 月 31 日，公司货币资金较 2013 年年末增加 182.86 万元，主要是由于公司销售增长导致经营活动现金净流入 159.69 万元。

（二）应收票据

1、报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收票据	84.33	-	-

合计	84.33	-	-
----	-------	---	---

2、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前5名情况）

单位：万元

出票单位	出票日	到期日	金额
恒银金融科技有限公司	2014/7/30	2015/1/30	148.88
恒银金融科技有限公司	2014/7/21	2015/1/21	45.99
恒银金融科技有限公司	2014/4/15	2014/10/15	36.20
新达通科技股份有限公司	2014/8/8	2014/11/8	28.55
恒银金融科技有限公司	2014/3/27	2014/9/27	25.83
合计			285.45

期末，公司无已抵押的应收票据。

（三）应收账款

1、应收账款按类别列示如下：

单位：万元

类别	2014年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	772.92	100.00	38.65	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	772.92	100.00	38.65	5.00

单位：万元

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	327.61	100.00	16.38	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	327.61	100.00	16.38	5.00

单位：万元

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	0.64	100.00	0.03	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
合计	0.64	100.00	0.03	5.00

2、报告期各期末，按账龄列示公司应收账款账龄

单位：万元

账龄	2014年8月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	772.92	100.00%	38.65	734.27
合计	772.92	100.00%	38.65	734.27

单位：万元

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	327.61	100.00%	16.38	311.23
合计	327.61	100.00%	16.38	311.23

单位：万元

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	0.64	100.00%	0.03	0.61
合计	0.64	100.00%	0.03	0.61

报告期各期末，公司应收账款分别为0.61万、311.23万元、734.27万元，应收账款的增加主要是因为公司来源于提供收款信用期客户的销售收入增加。公司要求大部分客户收到货品即支付货款，仅对少数客户提供收款账期，因此公司应收账款账龄基本在一年以内，风险控制在较低水平。2014年8月31日，应收账款余额增加至734.27万元，主要是公司与第一大客户WINCOR NIXDORF销售收入大幅增加，并对其提供收款信用期，应收账款期末余额大幅增加。

3、报告期各期末，公司应收账款前五名情况

(1) 截至2014年8月31日，应收账款账面余额前五名的情况

单位：万元

单位名称	与本公司关系	应收账款金额	账龄	占比
WINCOR NIXDORF Manufacturing (Shanghai) Co., Ltd	非关联方	563.02	1年以内	72.84%
恒银金融科技有限公司	非关联方	115.23	1年以内	14.91%
广电运通金融电子股份有限公司	非关联方	34.12	1年以内	4.41%
湖南长城信息金融设备有限责任公司	非关联方	30.95	1年以内	4.00%
新达通科技股份有限公司	非关联方	29.08	1年以内	3.76%
合计		772.40		99.92%

(2) 截至2013年12月31日，应收账款账面余额的情况如下

单位：万元

单位名称	与本公司关系	应收账款金额	账龄	占比
新达通科技股份有限公司	非关联方	186.47	1年以内	56.92%
恒银金融科技有限公司	非关联方	140.33	1年以内	42.83%
中电长城(长沙)信息技术有限公司	非关联方	0.81	1年以内	0.25%
合计		327.61		100.00%

(3) 截至2012年12月31日，应收账款账面余额的情况如下

单位：万元

单位名称	与本公司关系	应收账款金额	账龄	占比
深圳市天行道文化传播有限公司	非关联方	0.64	1年以内	100.00%
合计		0.64		100.00%

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

期末已有账面价值734.27万元的应收账款用于质押借款，详见本节“十、主要负债情况”部分介绍。

(四) 预付账款

1、报告期各期末，公司按照账龄列示的预付账款情况

单位: 万元

账龄	2014年8月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	78.73	53.03	—	6.61	8.40	—	132.89	61.55	45.00
1—2年	2.33	1.57	—	62.42	79.37	45.00	—	—	—
2—3年	58.09	39.12	45.00	9.62	12.23	—	—	—	—
3年以上	9.32	6.28	—	—	—	—	83.00	38.45	—
合计	148.47	100.00	45.00	78.66	100.00	45.00	215.89	100.00	45.00

报告期各期末，公司预付账款余额分别为170.89万元、33.66万元和103.47万元，公司预付账款主要为预付的原材料款等。2013年末预付账款较2012年末减少137.23万元，主要是因为减少土地保证金83万元。2014年8月31日预付账款较2013年末增加69.81万元，主要是因为该期期末为年底销售备货，进行了大量的采购。

截至2014年8月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位: 万元

序号	公司名称	与本公司关系	预付金额	账龄	占比(%)
1	苏州工业园区杰胜特科技有限公司	非关联方	45.00	2—3年	30.31
2	珠海极速电子科技有限公司	非关联方	21.41	1年以内	14.42
3	深圳市万华供应链股份有限公司	非关联方	16.31	1年以内	10.99
4	台均科技(深圳)有限公司	非关联方	10.40	1年以内	7.01
5	深圳市康冠电脑技术有限公司	非关联方	6.12	2—3年	4.12
合计			99.24		66.85

截至2013年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位: 万元

序号	公司名称	与本公司关系	预付金额	账龄	占比(%)
1	苏州工业园区杰胜特科技有限公司	非关联方	45.00	1—2年	57.21
2	深圳市康冠技术有限公司	非关联方	6.12	1—2年	7.78
3	深圳市南方腾星汽车销售服务有限公司	非关联方	5.00	1—2年	6.36
4	深圳市华富洋供应链有限公司	非关联方	4.84	1—2年	6.15
5	东莞市振盛电子有限公司	非关联方	4.32	1—2年	5.49
合计			65.28		82.99

截至2012年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	应付金额	账龄	占比(%)
1	铁岭经济开发区非税收入管理局	非关联方	83.00	3-4年	38.45
2	苏州工业园区杰胜特科技有限公司	非关联方	45.00	1年以内	20.84
3	深圳市南方腾星汽车销售服务有限公司	非关联方	10.16	1年以内	4.71
4	深圳市微通太电子有限公司	非关联方	10.11	1年以内	4.68
5	珠海极速电子科技有限公司	非关联方	10.07	1年以内	4.66
合计			158.34		73.34

2012年12月31日，预付铁岭经济开发区非税收入管理局83万元为预付土地保证金。2009年7月，公司与辽宁专用车生产基地管理委员会（以下简称“专用车管委会”）签订招商合同，计划建设汇茂车载电脑项目，并于当月向铁岭经济开发区非税收入管理局（以下简称“非税收入管理局”）交纳83万元土地保证金。后因土地平整款官司，公司于2012年9月决定退出项目。2013年3月，公司与专用车管委会签订了解约合同，同意从83万元土地保证金中扣除施工费用等39.13万元，要求非税收入管理局返还43.87万元，并于2014年3月收到该款项。

2、预付账款坏账准备

报告期各期末预付账款坏账准备45万元为预付苏州工业园区杰胜特科技有限公司（以下简称“杰胜特”）45万元所计提的坏账准备。2012年5月11日，公司向杰胜特采购液晶屏并预付45万元货款，杰胜特在收到货款后，以其账户被冻结为由，拒绝履行向公司交付货物的合同义务。后公司曾多次要求杰胜特发货或者退款，杰胜特均置之不理。2014年02月24日，公司作为原告，向深圳宝安区人民法院对苏州工业园区杰胜特科技有限公司提起诉讼。2014年5月26日，深圳宝安区人民法院判决杰胜特科技有限公司于判决之日起七日内返还公司货款45万元并给付以货款为基数的按照中国人民银行同期贷款利率计算的利息损失。但由于杰胜特已于2014年5月12日被吊销，预计该笔货款将无法收回。公司已于2012年年末基于减值准备的迹象，全额计提了坏账准备。此事件不会对公司未来业绩造成影响。

(五) 其他应收款

公司其他应收款主要包括应收关联方的代收货款、土地保证金等，报告期各期末，公司其他应收款账面净值分别为41.89万元、121.71万元和13.53万元，占流动资产的比例分别为6.37%、9.72%和0.70%。

1、其他应收款按类别列示如下：

单位：万元

类别	2014年8月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款	16.59	100.00	3.07	18.48
合计	16.59	100.00	3.07	18.48

单位：万元

类别	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
组合1：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款	85.01	65.96	7.18	8.44
组合2：不计提坏账准备的其他应收账款	43.87	34.04	—	—
组合小计	128.88	100.00	7.18	5.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
合计	128.88	100.00	7.18	5.57

按组合计提坏账准备的其他应收款中组合2不计提坏账准备的其他应收账款为应收非税收入管理局的押金，从性质判断其可回收。

单位：万元

类别	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款	44.88	100.00	2.99	6.66

合 计	44.88	100.00	2.99	6.66
-----	-------	--------	------	------

2、报告期各期末，公司按照账龄列示的其他应收款情况

单位：万元

账龄	2014年8月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	0.81	4.89	0.04	70.37	54.60	5.71	44.88	100.00	2.99
1-2年	1.31	7.89	0.13	14.64	11.36	1.46	—	—	—
2-3年	14.47	87.22	2.89	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	43.87	34.04	—	—	—	—
合计	16.59	100.00	3.07	128.88	100.00	7.18	44.88	100.00	2.99

3、报告期各期末，其他应收款账面余额前五名情况

(1) 截至2014年8月31日，其他应收款金额前五名的情况如下

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	占比(%)	账龄	款项性质
1	深圳市北大方正数码科技有限公司	非关联方	16.59	100.00	1年以内、1-2年、2-3年	房屋租赁保证金
	合计		16.59	100.00		

(2) 截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	占比(%)	账龄	款项性质
1	汇茂国际贸易公司	关联方	63.13	48.98	1年以内	关联公司代收销售款
2	铁岭经济开发区非税收入管理局	非关联方	43.87	34.04	4-5年	土地保证金
3	深圳市北大方正数码科技有限公司	非关联方	15.95	12.38	1年以内、1-2年	房屋租赁保证金
4	深圳市彩生活物业管理有限公司香年广场分公司	非关联方	1.73	1.34	1年以内	管理费押金
5	中国石油化股份有限公司深圳石油分公司	非关联方	1.34	1.04	1年以内	预冲加油费
	合计		126.02	97.78		

(3) 截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下

单位：万元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	占比(%)	账龄	款项性质
1	汇茂国际贸易公司	关联方	26.62	59.31	1年以内	关联公司代收销售款
2	深圳市北大方正数码科技有限公司	非关联方	14.64	32.62	1年以内	房屋租赁保证金
3	JOAO	非关联方	1.58	3.52	1年以内	员工行政款预支
4	深圳市彩生活物业管理有限公司香年广场分公司	非关联方	1.14	2.54	1年以内	管理费押金
5	李爱芝	非关联方	0.31	0.69	1年以内	员工行政款预支
合计			44.29	98.68		

公司对汇茂国际贸易公司的其他应收款为汇茂国际贸易公司代公司收取国外客户货款所致。关于应收关联方款项，详见“第四节 公司财务”之“十二、关联方及关联交易”部分介绍。

其他应收款期末余额中无应收持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(六) 存货

报告期各期末，公司存货类别、账面余额、跌价准备、账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2014年8月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	345.88	1.71	344.17
库存商品	167.09	-	167.09
在产品	141.99	-	141.99
合计	654.96	1.71	653.25

单位：万元

项目	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	174.43	-	174.43
库存商品	479.12	-	479.12
合计	653.55	-	653.55

单位：万元

项目	2012年12月31日
----	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	173.35	—	173.35
库存商品	—	—	—
合计	173.35	—	173.35

公司采用订单驱动式生产模式,完工产品比例较小。公司 2013 年存货较 2012 年增加约 480.20 万,主要是由于 2013 年年末订单增加,相应准备库存增加。2014 年 8 月 31 日存货与 2013 年末基本相当,一方面,公司 2014 年销售规模和订单需求量大幅提高,为年末旺季备足货源,导致原材料和在产品较 2013 年年末增加约 311.73 万元,但另一方面,库存商品余额有较大的波动,2014 年 8 月 31 日库存商品较 2013 年年末减少 312.03 万元。

公司评估及管理措施: 截至 2014 年 8 月 30 日,公司存货余额较大,为有效防范汇库存积压对公司资产流动性的影响,公司将不断加强对客户的信用管理,不断深化和优质客户的良好合作关系,对新增客户采取谨慎的销售政策;同时公司将加强对存货的管理,减少存货积压对资金的占用。

(七) 其他流动资产

单位: 万元

类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
留抵税额	71.91	51.74	136.61
合计	71.91	51.74	136.61

公司的留抵税额来源于公司增值税进项税额。

(八) 固定资产

1、固定资产变动情况

报告期各期末,公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下:

单位: 万元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	706.15	1.36	—	707.51
房屋建筑物	467.78	—	—	467.78
机械设备	63.08	0.39	—	63.47
运输工具	139.78	—	—	139.78
办公设备	35.51	0.97	—	36.48

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
2) 累计折旧小计	135.32	58.56	—	193.88
房屋建筑物	27.28	9.36	—	36.64
机械设备	36.14	14.89	—	51.03
运输工具	53.93	25.06	—	78.99
办公设备	17.97	9.25	—	27.22
3) 账面价值合计	570.83	—	—	513.63
房屋建筑物	440.50	—	—	431.14
机械设备	26.94	—	—	12.44
运输工具	85.85	—	—	60.79
办公设备	17.54	—	—	9.26

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年8月31日
1) 账面原值小计	707.51	4.88	—	712.39
房屋建筑物	467.78	—	—	467.78
机械设备	63.47	—	—	63.47
运输工具	139.78	—	—	139.78
办公设备	36.48	4.88	—	41.36
2) 累计折旧小计	193.88	45.84	—	239.72
房屋建筑物	36.64	14.37	—	51.01
机械设备	51.03	8.73	—	59.76
运输工具	78.99	16.71	—	95.70
办公设备	27.22	6.03	—	33.25
3) 账面价值合计	513.63	—	—	472.67
房屋建筑物	431.14	—	—	416.77
机械设备	12.44	—	—	3.71
运输工具	60.79	—	—	44.08
办公设备	9.26	—	—	8.11

报告期各期末，公司固定资产净值分别为570.83万元、513.63万元和472.67万元，占总资产的比例分别为44.91%、28.51%和19.46%。

公司现有固定资产状态良好，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

2、固定资产抵押情况

单位：万元

2014年8月31日	账面原值	账面净值
房屋及建筑物	467.78	416.77
合计	467.78	416.77

（九）无形资产

单位：万元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
无形资产原值	6.00	5.76	—	11.76
累计摊销	3.02	2.64	—	5.66
无形资产净值	2.98	—	—	6.10

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年8月31日
无形资产原值	11.76	1.78	—	13.55
累计摊销	5.66	2.02	—	7.68
无形资产净值	6.10	—	—	5.87

公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。上述无形资产并未被设置抵押。

（十）公司资产减值准备计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
存货跌价准备	1.71	—	—
坏账准备			
—应收账款	38.65	16.38	0.03
—其他应收款	3.07	7.18	2.99
—预付账款	45.00	45.00	45.00
合计	88.42	68.56	48.02

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策。公司对应收账款及其他应收款按照期末余额结合账龄分析法和个别认定方法计提了坏

账准备，制定了较为谨慎的坏账准备计提比例。公司的会计政策稳健，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符，未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

（十一）长期待摊费用项目

单位：万元

待摊项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
装修费	10.06	15.79	23.68
模具	7.52	11.51	15.79
企业邮箱服务费	3.22	-	-
合计	20.80	27.30	39.47

报告期各期末，公司长期待摊费用的余额分别为 39.47 万元、27.30 万元和 20.80 万元，占总资产的比例分别为 3.11%、1.52% 和 0.86%。公司长期待摊费用主要来源于装修费、模具费、企业邮箱服务费等。

十、主要负债情况

（一）短期借款

单位：万元

借款类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	-	-	280.00
质押及保证借款	79.00	-	-
合计	79.00	-	280.00

截止 2014 年 8 月 31 日，公司短期借款余额 79.00 万元，借款类别为质押及保证借款，未有逾期未偿还情况，短期借款情况如下表：

单位：万元

序号	贷款银行	期末余额	借款日期	终止日期	借款类别
1	中国银行	79.00	2014-3-24	2015-3-23	质押及保证借款
	合计	79.00			

上述借款由关联方 JIANG YONG 和卢建军提供连带责任担保，同时以 2014 年 3 月 14 日起两年内公司所产生的应收账款为质押。

（二）应付账款

1、报告期各期末，公司应付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	920.70	549.60	136.87
合计	920.70	549.60	136.87

报告期各期末，公司的应付账款账龄均在一年以内，主要是因为公司在采购时付款速度较快，一般是收到销售发票即付款，账龄较短。报告期各期末应付账款余额呈逐步增加趋势，一方面是因为公司采用“订单生产”的生产模式，随着公司销售规模扩大，原材料采购增加，应付款余额也相应增加；另一方面，因公司历年来与供应商建立良好的合作关系且信用情况较好，因此部分供应商对公司放宽信用政策，延长了材料采购付款期限。

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

2、截至2014年8月31日，应付账款账面余额前五名情况

单位：万元

序号	公司个人名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比（%）
1	上海中航光电子有限公司	非关联方	604.02	1年以内	65.60
2	珠海盛源票据打印机有限公司	非关联方	113.02	1年以内	12.28
3	深圳市联展开创科技有限公司	非关联方	31.80	1年以内	3.45
4	万达光电科技股份有限公司	非关联方	22.22	1年以内	2.41
5	上海天马微电子有限公司	非关联方	21.92	1年以内	2.38
合计			792.98		86.12

3、截至2013年12月31日，应付账款账面余额前五名情况

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比（%）
1	上海中航光电子有限公司	非关联方	205.78	1年以内	37.44
2	珠海盛源票据打印机有限公司	非关联方	54.64	1年以内	9.94
3	深圳市上东一郎实业有限公司	非关联方	33.66	1年以内	6.12
4	深圳市腾荣鑫五金电子有限公司	非关联方	28.57	1年以内	5.20
5	上海天马微电子有限公司	非关联方	18.01	1年以内	3.28
	合计		340.66		61.98

4、截至2012年12月31日，应付账款账面余额前五名情况

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)
1	深圳市映德电子科技有限公司	非关联方	51.70	1年以内	37.78
2	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司	非关联方	21.74	1年以内	15.88
3	深圳天润达工业发展有限公司	非关联方	12.90	1年以内	9.43
4	珠海盛源票据打印机有限公司	非关联方	6.36	1年以内	4.64
5	深圳市微控兴义科技有限公司	非关联方	3.45	1年以内	2.52
合计			96.15		70.25

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

（三）预收款项

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	16.93	100.00	27.16	100.00	16.58	100.00
合计	16.93	100.00	27.16	100.00	16.58	100.00

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

（四）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额如下表所示：

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付职工薪酬	45.57	44.61	27.20
合计	45.57	44.61	27.20

报告期各期末，公司应付职工薪酬的余额主要为计提的当月的工资。2013年年末应付职工薪酬较2012年年末增加17.41万元，主要是员工人数增加以及平均工资提高所致。

（五）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位: 万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	31.34	14.30	-
个人所得税	0.01	-	-
城市维护建设税	0.75	2.17	-
教育费附加	0.32	0.93	-
地方教育附加	0.21	0.62	-
房产税	0.33	3.93	-
印花税	-	0.21	-
合计	32.96	22.17	-

(六) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下表：

单位: 万元

单位名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
卢建军	48.73	38.73	175.16
其他	-	0.20	-0.51
合计	48.73	38.93	174.65

报告期各期末，公司的其他应付款主要是应付关联方的款项，关于应付关联方余额，详见“第四节公司财务”之“十二、关联方及关联交易”部分介绍。

(七) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额如下：

单位: 万元

借款类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	486.84	494.60	-
合计	486.84	494.60	-

2013年，公司为补充营运资金需要，以关联方卢建军个人经营性贷款方式向招商银行贷款500万元，并以公司位于香年广场[南区]附楼(B座)404的自有房产作为抵押。关于借款具体情况，详见“第二节公司业务”之“五、公司业务具体情况”。

(八) 其他非流动负债

报告期各期末，公司其他非流动负债如下：

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益-政府补助	40.00	40.00	40.00
合计	40.00	40.00	40.00

该政府补助是深圳市科技工贸和信息化委员会(以下简称“科工贸信委会”)根据深科工贸信计财字[2011]51号文，提供的用于公司X86的光电多模混合型便携智能移动POS终端的开发研究项目使用的款项。公司于2011年6月收到深圳市科技工贸和信息化委员会拨款40万元。根据批文，该项目需验收。但截止2014年8月31日，相关部门未对该项目进行验收。

十一、报告期内各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位：万元

股东名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
姜勇	-	390.00	390.00
卢建军	-	210.00	210.00
汇昌达	390.00	-	-
汇欣贸易	210.00	-	-
合计	600.00	600.00	600.00

报告期内的股东变更和股权转让，详见“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化”部分介绍。

(二) 未分配利润

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
期初未分配利润	-15.29	-4.21	-10.59
加：本期净利润	173.73	-11.08	6.38
期末未分配利润	158.45	-15.29	-4.21

报告期内，未分配利润增加主要是由于净利润的增加。

十二、关联方及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》以及中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

1、存在控制关系的关联方的基本信息

关联方名称	与本公司的关系	直接持股比例	间接持股比例
深圳市汇昌达信息咨询有限公司	控股股东	65.00%	-
JIANG YONG	实际控制人、董事长、总经理	-	65.00%

2、本公司的子公司情况

详见“第一节 公司概况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化情况”部分介绍。

3、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
卢建军	本公司董事、副总经理、本公司股东汇欣贸易的实际控制人
LIN BIN	本公司董事
付放	本公司董事
李延安	本公司董事
张博	本公司监事
孟秀珏	本公司监事
吴勇	本公司监事
戴香力	本公司高管
深圳市汇欣贸易有限公司	本公司持股35.00%的股东
铁岭市汇雅贸易有限公司	本公司董事、副总经理卢建军控制的其他企业，正常经营中
Sure Great Holdings Limited	本公司董事 LIN BIN 控制的其他企业，正常

	经营中
First Winner Management Limited	本公司董事 LIN BIN 控制的其他企业，正常经营中
China Fire Protection Group	本公司董事 LIN BIN 担任董事的其他企业，正常经营中
首安工业消防有限公司	本公司董事 LIN BIN 担任董事的其他企业，正常经营中
首安工业消防设备（北京）有限公司	本公司董事 LIN BIN 担任董事的其他企业，正常经营中
武汉钢讯网络工程有限责任公司	本公司董事 LIN BIN 担任董事的其他企业，正常经营中
北京慧图科技股份有限公司	本公司董事 LIN BIN 担任董事长的其他企业，正常经营中
北京智慧宏图企业管理咨询有限公司	本公司董事 LIN BIN 控制并担任董事长的其他企业，正常经营中
北京智慧宏业技术服务有限公司	本公司董事 LIN BIN 控制并担任董事长的其他企业，正常经营中
北京中通智慧信息咨询有限公司	本公司董事付放控制的其他企业，正常经营中
北京九鼎言胜投资管理有限公司	本公司董事付放控制并担任执行董事的其他企业，正常经营中

4、与本公司受同一控制的其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
汇茂国际贸易公司	实际控制人 JIANG YONG 直接控制的其他企业，报告期内未开展经营，正办理注销中
深圳市汇丰信息技术有限公司	实际控制人 JIANG YONG 间接控制的其他企业，报告期内未开展经营，正办理注销中
辽宁汇茂智能科技有限公司	实际控制人 JIANG YONG 控制的其他企业，报告期内未开展经营，正办理注销中
深圳市汇丰通信息技术开发有限公司	实际控制人 JIANG YONG 直接控制的其他企业，报告期内未开展经营，正办理注销中

（三）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司和关联方之间没有经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方担保

①公司为关联方个人经营性贷款提供担保

贷款银行	被担保方	担保方式	担保物	担保金额（万元）

招商银行深圳分行	卢建军	抵押	房屋及建筑物	486.84
----------	-----	----	--------	--------

关于公司为关联方卢建军个人经营性贷款提供担保,详见“第二节公司业务”之“五、公司业务具体情况”部分介绍。

②关联方为公司贷款提供担保

2014年,公司向中国银行深圳宝安分行贷款人民币100万元。关联方JIANG YONG、卢建军为该笔贷款提供连带责任担保。截至2014年8月31日,该笔贷款余额为79万元。

贷款银行	担保方	担保方式	担保金额(万元)
中国银行深圳宝安分行	JIANG YONG、卢建军	保证及质押	79.00

(四) 关联方往来

1、应付关联方款项

单位:万元

关联方名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
卢建军	48.73	38.73	175.16
合计	48.73	38.73	175.16

报告期各期末,应付关联方卢建军余额主要是卢建军为公司代付的货款和银行利息。截至本公开转让说明书签署日,公司已偿还应付卢建军的款项。

2、应收关联方款项

单位:万元

关联方名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
汇茂国际贸易公司	-	63.13	26.62
合计	-	63.13	26.62

报告期各期末,公司应收汇茂国际贸易公司款项均是由于汇茂国际贸易公司代公司收取海外客户货款而形成的对公司的欠款。截至本公开转让说明书签署日,汇茂国际贸易公司银行账户已注销。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无。

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十四、报告期内，公司进行资产评估情况

报告期内，公司未进行过资产评估。

十五、报告期内股利分配 政策、股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

根据国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定，各年度税后利润按照如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

（二）最近两年股利分配情况

公司近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的回报，公开转让后公司将按照《章程》《关于深圳市汇茂科技股份有限公司利润分配政策》的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议通过后予以执行，具体内容为：

1、公司在可分配利润范围内，按下列顺序进行利润分配：

- (1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。
- (2) 公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损
- (3) 公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

十六、公司经营风险因素

(一) 产品更新换代的风险

随着信息技术的高速发展，触控显示技术的更新换代速度不断加快，且由于下游终端产品对触控显示设备性能要求的提高，触控显示设备不断升级。本公司密切跟踪行业发展动向与客户需求变化，及时跟进、开发新产品，以确保公司能紧跟市场发展步伐，满足客户不断萌生的新要求。尽管如此，在触控显示设备行业迅速发展的背景下，仍不排除公司研发水平不能完全满足市场对产品更新换代需求的可能性。若新产品不能获得客户认可，将对公司生产经营产生一定的不利影响。

(二) 市场竞争加剧的风险

公司主营业务为触控显示产品的研发、生产、销售和服务。随着触摸屏使用的不断普及，该行业竞争愈来愈激烈。且本公司金融、零售等终端用户对产品质量稳定性要求较高，获其认同需要较长时间。经过多年的发展，公司已建立了较稳定的客户基础，与国内外知名企业如 WINCOR NIXDORF、COMPUTER CASH REGISTER SYSTEMS、POS IBERICA SOLUTIONS SL、广电运通金融电子股份有限公司、长城信息产业股份有限公司、恒银金融科技有限公司、新达通科技股份有限公司等保持紧密合作。但随着市场竞争的不断加剧，仍存在公司产品价格和毛利率下降的风险，从而影响公司盈利能力。同时，在激烈的竞争中，公司若不能在技术、管理、规模、品牌以及新产品开发、新工艺改进等各方面缩短与世界领先制造商的差距，所面临的市场竞争风险将进一步加大。

(三) 国际市场开拓风险

目前,触控显示设备行业对国外市场依存度较高。但国际市场开拓时间较长,且对产品质量、性能、服务等要求严格。国外客户一般需要一至两年时间对一家新的部件或整机供应商进行考察,测试并认证其产品安全、环保等各项指标。国际市场的开拓需要投入大量的人力、物力、财力并在实践中存在一些隐性的贸易壁垒。因此,国际市场在具有较高开发潜力的同时其风险也随之上升。另外,由于目前欧美国家经济仍处于疲软阶段,国际客户对采购价格越来越敏感。随着公司产品的不断升级,可能存在因产品价格不具备竞争优势而带来的海外客户流失风险。

(四) VTM 市场发展风险

VTM (Virtual Teller Machine 或 Video Teller Machine) 即远程智能柜员机或者虚拟柜员机,因集成高清视频、多点触控屏、高清扫描屏、单据打印/盖章/智能回收、现金循环等模块,运用高清视频通信、智能协同、触摸操作、手写签名认证、数据传递加密、呼叫中心等技术,能取代 90%以上传统人工柜台服务,整合零售业务、金融理财乃至机票火车票预订出票、酒店预订等电子商务功能。VTM 不仅为客户提供更大的便利,还为银行节约了大量人力和租金成本,未来将有很大发展潜力。目前,国内交通银行、中国银行、广发银行、民生银行和光大银行等已开始小批量试用 VTM,但由于目前 VTM 售价较高,未来可能存在 VTM 无法大规模应用的风险。

(五) 核心技术人员和营销人员流失的风险

目前,公司正处于转型的关键时期,业务增长和业务转型使得核心技术人员和营销人员紧缺的问题日益凸显。一方面,公司所处细分行业和公司发展要求研发人员掌握传统技术的同时,具备对相关领域新技术的不断开发能力;另一方面,公司发展要求营销人员能从技术层面深入了解公司产品,密切关注行业发展动态,对客户潜在需求保持敏锐洞察力,具备良好的内外部沟通能力和执行力。因此,随着公司业务转型,公司销售额快速增长,公司可能面临核心技术人员和营销人员紧缺以及相关人员与市场发展需求不匹配的风险。

(六) 财务风险

目前,公司产品的最终客户主要为银行等金融机构以及零售领域企业。最终

客户一般习惯在第四季度统一安排采购且给予供应商较短的交货时间。该周期传导到上游触控显示设备市场，使得公司需在年末前根据已签订销售合同和销售预测进行备货。因此，公司一般下半年存货余额较大。若公司发生销售合同解除或销售情况未达预期等情形，可能导致库存积压，引发资产流动性风险。

（七）政治经济政策、汇率波动风险

报告期内，公司收入大部分为来自境外销售。境外客户涉及德国、俄罗斯、西班牙、葡萄牙、巴西、美国、加拿大等国家和地区。目前欧美国家经济仍处于疲软阶段，国际客户对采购价格越来越敏感。且在历史上，我国曾先后遭遇欧洲、美国等国家反倾销调查，对我国出口产品课以重税。未来，若公司产品主要出口国对中国产品实行反倾销、提高产品准入要求等手段，公司出口业务将受到一定的影响。另一方面，国际形势复杂多变，汇率波动剧烈。报告期内人民币与美元、欧元之间的汇率波动导致的公司汇兑损益分别为 4.70 万元、22.55 万元和-0.27 万元。

未来，公司将继续维持较高的外销收入份额，出口国家或地区政治、经济环境以及汇率变动都将对公司经营产生一定的影响。

（八）实际控制人控制不当的风险

JIANG YONG（姜勇）一直以来直接/间接持有公司65%的股份，现任公司董事长、总经理。作为公司的实际控制人，JIANG YONG（姜勇）对公司经营决策拥有绝对的控制能力。若其利用对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

（九）客户集中度过高风险

报告期内，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为 71.17%、61.67%、74.80%，占比相对较高。虽然公司前五大客户相对稳定，销售回款情况良好，公司未来拟继续加强与这些优质客户的战略合作关系，但仍存在因为部分客户经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，公司营业收入受较大影响的风险。另外，客户集中度过高也对公司的议价能力产生一定的不利影响，并进而影响公司的盈利。未来，公司拟在稳固现有重点客户合作关系的前提下，坚持市场和客户培育，不断拓展新的销售区域、销售客户以及产品应用领域，以减轻对

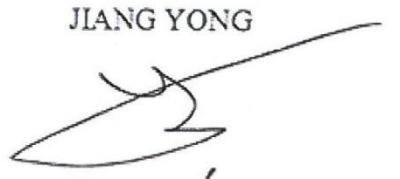
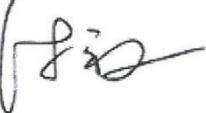
主要客户的依赖程度。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

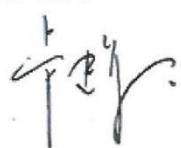
全体董事：

JIANG YONG


付放 

卢建军

LIN BIN


李延安

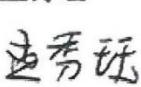

李延宾

全体监事：

张博



孟秀珏


孟秀珏

吴勇


吴勇

高级管理人员：

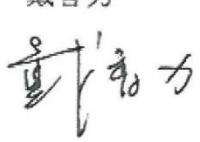
JIANG YONG



卢建军


卢建军

戴香力


戴香力



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了检查，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： 赵晗 郑泽梦 李佩 彭超
赵晗 郑泽梦 李佩 彭超

项目负责人： 魏其芳
魏其芳

法定代表人： 何如
何如



三、律师声明

本所及经办律师已阅读深圳市汇茂科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处，本所及经办律师对深圳市汇茂科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师: 张红斌

罗平

律师事务所负责人: 张红斌



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳市汇茂科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市汇茂科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


张希文


李振华

会计师事务所负责人：


胡少先



五、资产评估机构声明

本公司及经办注册资产评估师已阅读深圳市汇茂科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及经办注册资产评估师对深圳市汇茂科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本公司出具的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本公司出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：



黄元助



王东升

法定代表人：



汤锦东



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重要文件