

汉得利（常州）电子股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一五年一月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、经营业绩受经济环境波动影响的风险

发行人主营业务为电声产品的研发、生产与销售，目前主要为汽车主机厂和消费类电子产品厂商提供零部件配套服务，因此对汽车行业及消费类电子产品行业尤其是主要产品所在的智能手机和平板电脑市场依赖程度较高。由于汽车行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来汽车行业的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势。而智能手机和平板电脑行业主要受行业自身创新能力影响比较大。若外部经营环境发生重大不利变化，势必会对公司盈利能力造成较大影响。

二、人力资源风险

电声行业的总规模近几年不断增长，盈利能力不断增强。行业内优秀企业在登录资本市场后，对管理和技术人才更是求贤若渴。尽管行业内各家企业通过各种手段招揽优秀人才，但是该行业在我国整体待遇仍旧偏低，对行业相关的优秀人才缺乏吸引力。若公司无法持续培养或引进人才用以满足公司日常经营需求，可能会对公司的持续发展造成不利影响。

三、原材料波动的风险

电声行业生产所用原材料主要包括磁钢及注塑件等。原材料占产品成本比重约在 70%。因此，原材料的价格对公司营业成本影响很大。根据统计数据，报告期内，公司原材料采购价格呈下降趋势，公司成本与历年相比处在较低水平。若未来原材料价格上涨势必增加公司营业成本，对公司盈利能力造成不利影响。

四、税收优惠风险

2014 年 9 月，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局根据苏高企协[2014]15 号文件批复认定公司为高新技术企业，认

定有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税〔2008〕985 号）有关规定，公司自 2014 年度至 2016 年度三年内享受 15% 的所得税优惠税率。如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费用率可能上升。同时，目前公司出口产品适用 17% 的增值税出口退税，若相关政策发生重大改变，将对公司经营成果造成一定的影响。

五、非经常性损益影响经营业绩的风险

报告期内，归属于母公司普通股股东的非经常性损益分别为 53.77 万元、297.68 万元、210.63 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 413.42 万元、-150.75 万元、90.65 万元，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，分别为 66.00 万元、650.80 万元和 219.47 万元。如果未来不能持续获得政府补助，可能对公司的经营业绩产生一定的影响。

六、实际控制人不当控制的风险

吴逸飞、郭玲夫妇为公司的共同实际控制人，通过声易通合计间接持有公司 21,600,000 股，占公司股本的比例为 72%。吴逸飞担任公司董事长兼总经理，郭玲担任公司董事，二人可以对公司经营管理和决策施加重大影响。如果实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营、人事等进行不当控制，可能给公司和其他股东带来风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、经营业绩受经济环境波动影响的风险	2
二、人力资源风险	2
三、原材料波动的风险	2
四、税收优惠风险	2
五、非经常性损益影响经营业绩的风险	3
六、实际控制人不当控制的风险	3
释 义	6
第一节 公司基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、公司股票挂牌情况	8
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺	8
四、主要股东及持股情况	9
五、公司股本形成及变化和资产重组情况	11
六、公司子公司基本情况	15
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	17
八、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标	20
九、公司挂牌相关机构情况	20
第二节 公司业务	25
一、公司主营业务及主要产品和服务	25
二、公司内部组织结构及业务流程	28
三、与业务相关的关键资源要素	32
四、公司具体业务情况	43
五、公司商业模式	50
六、公司所处行业的概况	53
七、基本风险特征	62
八、公司面临的主要竞争状况	64
第三节 公司治理	68
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	68

二、董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见	69
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况	70
四、公司独立运营情况	71
五、公司同业竞争情况	72
六、公司近两年资金占用、对外担保的情况	75
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	76
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	78
第四节 公司财务	79
一、最近两年一期经审计的财务报表	79
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见类型	96
三、主要会计政策和会计估计	96
四、最近两年的主要会计数据和财务指标	116
五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易	155
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	163
七、报告期内的资产评估情况	164
八、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	164
九、纳入合并报表范围的子公司情况	165
十、公司面临的财务风险	167
第五节 有关声明	168
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名	168
二、主办券商声明	170
三、律师事务所声明	171
四、会计师事务所声明	172
五、资产评估机构声明	173
第六节 附件	174

释 义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、汉得利、股份公司	指	汉得利（常州）电子股份有限公司
汉得利有限、有限公司	指	汉得利（常州）电子有限公司，本公司 2013 年 11 月 25 日整体变更前之有限公司
声易通	指	常州市声易通电子有限公司
汉得利国际	指	汉得利国际有限公司
波速传感器	指	常州波速传感器有限公司
倍速科技	指	常州倍速智能科技有限公司
深圳汉得利	指	深圳市汉得利电子科技有限公司
圣安利	指	圣安利实业有限公司
韩国汉得利	指	BESTAR TECHNOLOGY KOREA CO., LTD
美国汉得利	指	BESTAR TECHNOLOGIES INC
博士达	指	常州博士达电子有限公司
奇点科技	指	常州奇点电子科技有限公司
安一智能	指	常州安一智能科技有限公司
GREWUS	指	GREWUS GMBH
汇森电子	指	常州汇森电子有限公司
汉声电子	指	常州市汉声电子有限公司
博士达国际	指	博士达国际有限公司
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
律师、大成事务所	指	北京大成（常州）律师事务所
会计师、中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、上海大宏	指	上海大宏资产评估有限公司
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度与 2014 年 1-9 月
最近一年一期	指	2013 年度与 2014 年 1-9 月
最近一期	指	2014 年 1-9 月
《审计报告》	指	中兴财光华出具的中兴财光华审会字（2014）第 07768 号《审计报告》
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》

会计准则	指	中国会计规章制度，包括 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
受话器	指	一种在无声音泄漏条件下将音频电信号转换成声音信号的电声器件，广泛用于通讯设备。俗称“听筒”
CNC 车窗	指	计算机数字控制机床的简称，一种装有程序控制系统的自动化机床
中试室	指	产品在大规模量产前的较小规模试验所用场所
MEMS	指	微机电系统。集微型机构、微型传感器、微型执行器以及信号处理和控制电路、直至接口、通信和电源等于一体的微型器件或系统
PVDF	指	偏氟乙烯均聚物或偏氟乙烯与其他少量含氟乙烯基单体的共聚物，具有良好的抗腐蚀、抗高温和抗氧化性，兼具压电性、介电性和热电性等特殊性能
频带	指	允许传送的信号的最高频率与允许传送的信号的最高频率这之间的频率范围
NXT	指	一种检测装置，能感受被测量的信息，并将其按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求
TS16949	指	国际标准化组织（ISO）于 2002 年 3 月公布了一项行业性的质量体系要求，它的全名是“质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施 ISO9001：2000 的特殊要求”，英文为 ISO/TS16949
Φ 数字×数字 N 数字 H	指	磁钢尺寸，数字分别代表磁钢的长宽和类别
元、万元	指	人民币元、万元

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	汉得利（常州）电子股份有限公司
法定代表人	吴逸飞
有限公司设立日期	2002 年 6 月 12 日
股份公司设立日期	2013 年 11 月 25 日
注册资本	3000 万元
住所	常州市新北区黄河西路 199 号
邮编	213022
电话号码	0519-67896215
传真号码	0519-88222555
互联网网址	www.bestargroups.com
电子信箱	finance@be-star.com
董事会秘书	黄富强
所属行业	计算机、通信和其他电子设备制造业
主营业务	电声产品的研发、生产与销售
组织机构代码	73826311-4
行业分类	《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》：C3971 电子元件及组件制造

二、公司股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	
挂牌日期	【】

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十二条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

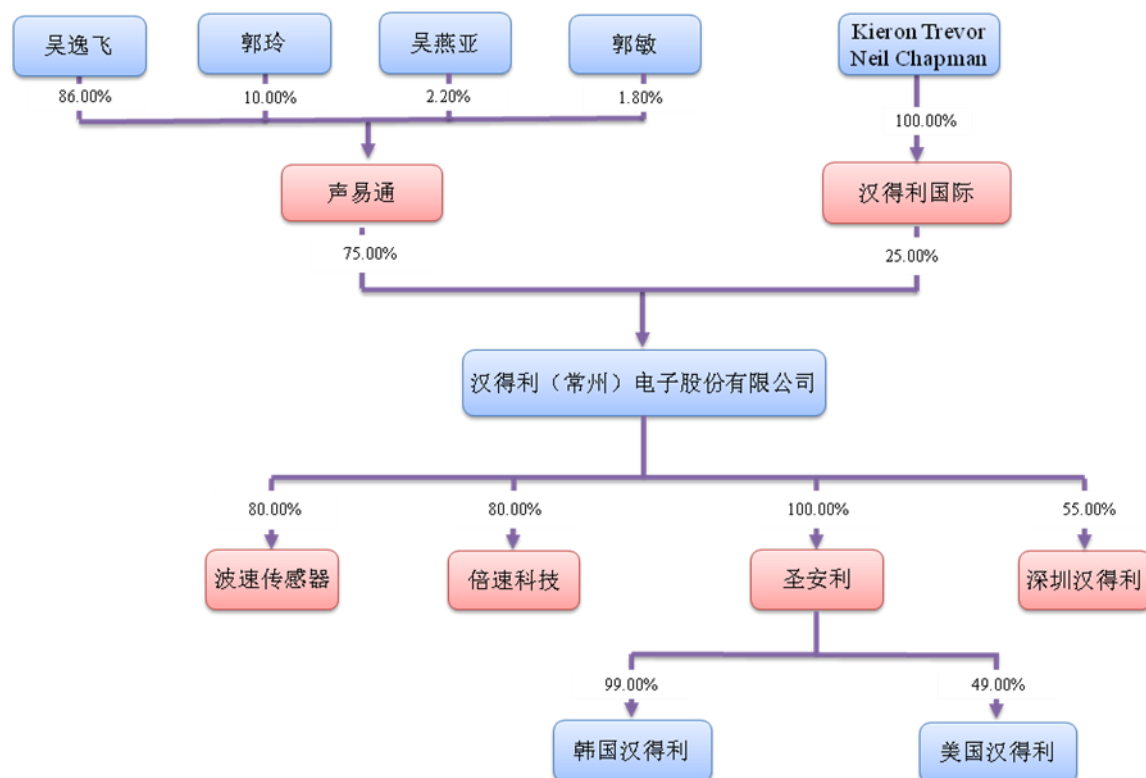
根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数(股)	禁限售原因	持股比例	是否质押或冻结	流通股数(股)
1	声易通	22,500,000	发起人	75.00%	否	7,500,000
2	汉得利国际	7,500,000	发起人	25.00%	否	7,500,000
合计		30,000,000		100.00%		15,000,000

四、主要股东及持股情况

（一）公司股权结构图



（二）前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东共 2 名，持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	声易通	22,500,000	75.00	法人股东	否
2	汉得利国际	7,500,000	25.00	法人股东	否
合计		30,000,000	100.00	-	-

1、声易通基本情况参见本节“四、主要股东及持股情况/（三）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、汉得利国际基本情况

公司名称	汉得利国际有限公司
住所	香港湾仔谢斐道 414-424 号中离商业大厦 16 楼 C 室
注册资本	10,000 港元
公司编号	667713
成立日期	1999 年 2 月 19 日
股权结构	Kieron Trevor Neil Chapman 持有其 100% 的股权。

（三）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

股东声易通持有公司 2,250 万股，持股比例为 75.00%，为公司的控股股东。

声易通基本情况如下：

公司名称	常州市声易通电子有限公司
住所	常州新北区天安工业村 B 座 4 楼 1-6 轴
法定代表人	吴逸飞
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	电声器件、电子元件、电子监控报警系统配件、通信设备配件、模具的制造；注塑加工
成立日期	1999 年 10 月 18 日
股权结构	吴逸飞持有 86.00% 的股权；郭玲持有 10.00% 的股权；吴燕亚持有 2.20% 的股权；郭敏持有 1.80% 的股权

公司董事长兼总经理吴逸飞持有声易通 86.00%的股权，其妻子郭玲为公司董事且持有声易通 10.00%的股权，二人通过声易通间接持有公司 72.00%的股权，可以对公司经营管理和决策施加重大影响，为公司的实际控制人，共同控制公司。

2、实际控制人最近两年内是否发生变化

公司最近两年内实际控制人为吴逸飞和郭玲，未发生变化。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）设立以来股本的形成及其变化

1、2002 年 6 月，汉得利有限设立

汉得利（常州）电子有限公司成立于 2002 年 6 月 12 日，系由汉得利国际有限公司出资设立的外商独资企业，注册资本为 800 万美元。

2002 年 5 月 15 日和 2002 年 5 月 20 日，常州高新技术产业开发区管理委员会分别出具常开委经【2002】118 号《关于香港汉得利国际有限公司在常州新北区举办独资企业的批复》和常开委经【2002】122 号《关于汉得利（常州）电子有限公司章程的批复》，批准设立汉得利有限，投资总额 2,000 万美元，注册资本 800 万美元。

2002 年 5 月 21 日，汉得利有限取得外经贸苏府资字【2002】39230 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2002 年 6 月 12 日，汉得利有限取得常州工商局核发的《营业执照》。汉得利有限成立时的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	实缴金额（美元）	出资比例
汉得利国际	8,000,000.00	0.00	100.00%

2、2002 年 8 月，第一次实收资本变更

2002 年 8 月 8 日，常州华瑞会计师事务所出具常华会证【2002】262 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2002 年 7 月 17 日，公司已收到股东缴纳的首期出资 189,967.90 美元，均为货币美元出资。本次实收资本变更后，汉得利有限的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	实缴金额（美元）	出资比例
汉得利国际	8,000,000.00	189,967.90	100.00%

3、2005 年 4 月，第二次实收资本变更

2005 年 4 月 26 日，常州大诚会计师事务所有限公司出具常大诚外验【2005】第 016 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2005 年 4 月 22 日，公司已收到股东缴纳的第二期出资 275,735.58 美元，均为货币美元出资。

2005 年 6 月 28 日，汉得利有限取得常州工商局核发的《营业执照》。本次实收资本变更后，汉得利有限的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	实缴金额（美元）	出资比例
汉得利国际	8,000,000.00	465,703.48	100.00%

4、2005 年 7 月，汉得利有限减资

2004 年 11 月 15 日，汉得利有限执行董事作出决定，同意汉得利有限投资总额由 2,000 万美元调减至 600 美元，注册资本由 800 万美元调减至 300 万美元。

2005 年 2 月 28 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具常开委经【2005】49 号《关于同意汉得利（常州）电子有限公司调整投资总额和注册资本的初步答复》，初步同意汉得利有限投资总额由 2000 万美元调减至 600 美元，注册资本由 800 万美元调减至 300 万美元。2005 年 3 月 2 日、3 月 3 日和 3 月 4 日公司在新华日报刊分三次刊登了减资公告。

2005 年 4 月 26 日，常州大诚会计师事务所有限公司出具常大诚外验【2005】第 016 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2005 年 4 月 26 日，公司注册资本由 800 万美元减至 300 万美元。

2005 年 7 月 14 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具常开委经【2005】220 号《关于汉得利（常州）电子有限公司调减投资总额和注册资本的批复》，同意汉得利有限投资总额由 2,000 万美元调减至 600 万美元，注册资本由 800 万美元调减至 300 万美元。

本次减资后，汉得利有限的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	实缴金额（美元）	出资比例
汉得利国际	3,000,000.00	465,703.48	100.00%

5、2006 年 4 月，汉得利有限股权转让

2005 年 9 月 26 日，汉得利有限执行董事作出决定，同意汉得利国际将其所持汉得利有限 75.00% 的股权转让给声易通。转让双方于同日签署《股权转让协议》。

2005 年 10 月 27 日，常州国家高新技术产业开发区管理委员会出具常开委经【2005】316 号《关于汉得利（常州）电子有限公司股权转让、变更企业性质和董事会的批复》，同意汉得利国际将其所持汉得利有限 75.00% 的股权转让给声易通；转让后，汉得利有限企业性质由外商独资企业变更为中外合资经营企业。

2006 年 4 月 20 日，汉得利有限取得商外资苏府资字【2002】39230 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，企业类型为中外合资企业，注册资本为 300 万美元，投资总额为 600 万美元，声易通出资 225 万美元，汉得利国际出资 75 万美元。

本次股权转让完成后，汉得利有限的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	实缴金额（美元）	出资比例
声易通	2,250,000.00	0.00	75.00%
汉得利国际	750,000.00	465,703.48	25.00%
合计	3,000,000.00	465,703.48	100.00%

6、2006 年 5 月，第三次实收资本变更

2006 年 4 月 27 日，常州大诚会计师事务所有限公司出具常大诚外验【2006】第 012 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2006 年 4 月 27 日，公司已收到股东缴纳的第三期出资 2,534,296.52 美元，均为货币出资。

2006 年 5 月 17 日，汉得利有限取得常州工商局核发的《营业执照》。本次实收资本变更后，汉得利有限的股权结构如下：

股东	出资额（美元）	实缴金额（美元）	出资比例
声易通	2,250,000.00	2,250,000.00	75.00%
汉得利国际	750,000.00	750,000.00	25.00%
合计	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%

根据《江苏省人民政府关于常州高新技术产业开发区利用外资工作实行单独列户管理的通知（苏政发【1997】44号）》：“第一条 授权常州高新技术产业开发区管委会对符合国家和本省指导外商投资方向，其建设和生产经营条件不需要国家、本省及省辖市综合平衡，投资总额在 3000 万美元以下的生产性中外合资、合作及外商独资项目自行审批。第二条 委托常州高新技术产业开发区管委会在审批权限内代省人民政府颁发中外合资、合作企业及外商独资企业批准证书。”

有限公司阶段，公司设立、减资、股权转让均取得了常州国家高新技术产业开发区管委会出具的相关批复，符合《江苏省人民政府关于常州高新技术产业开发区利用外资工作实行单独列户管理的通知（苏政发【1997】44号）》的规定，外资主管部门的审批层级符合规定。

7、2013 年 11 月，整体变更设立股份公司

2012 年 9 月 20 日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具中兴财光华审会字【2012】第 7190 号《审计报告》，截至 2012 年 6 月 30 日，公司经审计的账面净资产值为 32,155,115.92 元。

2012 年 10 月 22 日，汉得利有限通过董事会决议，同意汉得利有限以截至 2012 年 6 月 30 日的净资产 32,155,115.92 元为基准，按 1:0.9330 比例折为股份公司股本 3000 万股，每股面值为人民币 1 元，其余 2,155,115.92 元计入资本公积。同日，公司发起人签署了《发起人协议》。

2012 年 11 月 8 日，上海大宏资产评估有限公司出具沪大宏评报字【2012】第 1053 号《汉得利（常州）电子有限公司拟改制为股份有限公司涉及企业股东

全部权益价值资产评估报告书》，截至 2012 年 6 月 30 日，公司经评估的净资产值为 6,833.70 万元。

2012 年 11 月 8 日，汉得利股份召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举产生第一届董事会成员和监事会非职工代表监事成员。

2013 年 2 月 6 日，江苏省商务厅出具苏商资【2013】210 号《江苏省商务厅关于同意汉得利（常州）电子有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意汉得利有限变更为汉得利股份，注册资本 3000 万元人民币。

2013 年 2 月 28 日，汉得利股份取得商外资苏府资字【2002】39230 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2013 年 8 月 1 日，中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具中兴财光华审验字【2013】第 7006 号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2013 年 11 月 25 日，汉得利股份取得常州工商局核发的《营业执照》。汉得利股份成立时，公司股权结构如下：

股东	出资额（元）	出资比例
声易通	22,500,000.00	75.00%
汉得利国际	7,500,000.00	25.00%
合计	30,000,000.00	100.00%

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

六、公司子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 5 家控股子公司，1 家参股子公司。

（一）波速传感器

公司名称	常州波速传感器有限公司
住所	钟楼经济开发区玉龙南路 178 号（千人计划（常州）新能源汽车研究院大楼 706 号）
法定代表人	李红元
注册资本	300 万元

实收资本	300 万元
公司类型	有限公司
经营范围	传感器及传感器核心部件、半导体器件、集成电路、电子元件的研发、生产、销售及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2012 年 5 月 8 日
股权结构	汉得利股份持有 80%的股权；裘进浩持有 20%的股权。
主营业务	传感器的研发、生产和销售

（二）倍速科技

公司名称	常州倍速智能科技有限公司
住所	常州市武进区常武中路 801 号常州科教城天润科技大厦 C 座 602
法定代表人	程久生
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
公司类型	有限公司
经营范围	工业报警系统设备、嵌入式工控模块、电源设备、GPS/北斗卫星导航系统及部件、通信用模块、车用报警系统设备、车用传感器模块、车门电子控制器件、电子防盗器、车用控制系统及蓝牙模块、变速箱控制器、新能源汽车电子控制器件、车用配套报警器、工业用安防报警器、民用安防报警器的研发及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营和禁止进出口商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2013 年 12 月 10 日
股权结构	汉得利股份持有 80%的股权；冯全源持有 20%的股权。
主营业务	工业报警系统设备、导航系统及部件的研发、生产和销售

（三）深圳汉得利

公司名称	深圳市汉得利电子科技有限公司
住所	深圳市龙岗区葵涌街道三溪奔康工业区 A22 栋二楼
法定代表人	吴逸飞
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
公司类型	有限公司
经营范围	电子元件、电声器件、通信设备配件的技术开发、生产与销售（不

	含限制项目及专营、专控、专卖商品)
成立日期	2007 年 11 月 2 日
股权结构	汉得利股份持有 55%的股权；缪春波持有 45%的股权。

(四) 圣安利

公司名称	圣安利实业有限公司
公司编号	701240
住所	香港湾仔谢斐道 414-424 号中离商业大厦 16 楼 C 室
注册资本	10,000 港元
主营业务	电子产品销售
成立日期	2000 年 1 月 17 日
股权结构	汉得利持有其 100%的股权

(五) 韩国汉得利

公司名称	BESTAR TECHNOLOGY KOREA CO., LTD
住所	京畿道安养市东安区市民大路 161,1715 号(飞山洞安养贸易中心)
法定代表人	朴汉基
注册资本	165,000,000 韩元
主营业务	通信机器及配件的开发和制造
成立日期	2013 年 4 月 8 日
股权结构	圣安利持有其 99%的股权；朴汉基持有其 1%的股权

(六) 美国汉得利

公司名称	BESTAR TECHNOLOGIES INC
住所	3001 East Camelback,Suite 130,Phoenix,Arizona 85016
注册号	33-1164871
注册资本	10,100 美元
成立日期	2007 年 5 月 10 日
主营业务	电子产品销售
股权结构	圣安利持有其 49%的股权；Kieron Trevor Neil Chapman 持有其 2%的股权；Lilli Greiling 持有其 45%的股权；Dirk & Helene de Young 持有其 4%的股权

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事

公司第一届董事会由 7 名董事组成，公司董事股东大会选举产生，任期至 2015 年 11 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	吴逸飞	董事长	2012 年 11 月-2015 年 11 月
2	郭玲	董事	2012 年 11 月-2015 年 11 月
3	吴燕亚	董事	2012 年 11 月-2015 年 11 月
4	郭敏	董事	2012 年 11 月-2015 年 11 月
5	李红元	董事	2012 年 11 月-2015 年 11 月
6	朱飞	董事	2012 年 11 月-2015 年 11 月
7	徐金国	董事	2012 年 11 月-2015 年 11 月

1、吴逸飞，男，1963 年 1 月出生，中国国籍，加拿大永久居留权，大专学历，毕业于扬州工学院。1985 年 7 月至 1989 年 6 月，任常州市第二建筑设计院设计工程师；1989 年 6 月至 1999 年 10 月，任江苏远宇集团总经理；1999 年 10 月至 2014 年 11 月，任声易通总经理；2002 年 6 月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事长、总经理。

2、郭玲，女，1962 年 6 月出生，中国国籍，加拿大永久居留权，中专学历，毕业于常州卫生高等职业技术学校，1981 年 7 月至 1989 年 10 月，任常州中医院护士；1989 年 10 月至 1993 年 12 月，任常州东方印染厂医务室医生；1993 年 12 月至 1995 年 12 月，任常州橡塑总厂医务室医生；1995 年 12 月至 1997 年 10 月，任常州钟表总厂医务室医生；1997 年 10 月至 2000 年 12 月，任常州电子应用厂医务室医生；2000 年 12 月至 2002 年 6 月，任声易通厂办主任；2002 年 6 月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事。

3、吴燕亚，女，1971 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，毕业于常州坂上高中，1990 年 10 月至 1996 年 4 月，任江苏远宇集团市场部业务员；1996 年 4 月至 1999 年 10 月，任深圳铭雷贸易公司销售经理；1999 年 10 月至 2002 年 6 月，任声易通部门经理；2002 年至今，就职于汉得利，现任汉得利董事、副总经理。

4、郭敏，男，1959 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，毕业于常州市第二中学，2000 年 1 月至 2002 年 12 月，任声易通质量部经理；2002 年 12 月至 2004 年 12 月，任博士达技术部经理；2004 年 12 月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事、技术总监。

5、李红元，男，1983年3月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，毕业于天津大学，2007年6月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事、副总经理。

6、朱飞，男，1979年8月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于南京财经大学，2002年6月至2004年8月，任常州市塑料厂会计；2004年9月至2006年7月，任博士达财务经理；2006年7月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事、财务负责人。

7、徐金国，男1984年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于江苏技术师范学院，2007年6月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事、副总经理。

（二）监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中包括2股东代表监事和1职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2015年11月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	张秀琴	监事会主席、职工监事	2012年11月-2015年11月
2	葛斌	股东监事	2012年11月-2015年11月
3	姚利明	股东监事	2012年11月-2015年11月

1、张秀琴，女，1978年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，毕业于浙江工程学院，2000年8月至2006年6月，任常州矩兴电子有限公司品质管理职员；2006年至今，就职于汉得利，现任汉得利监事，工程质量负责人。

2、葛斌，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于武汉工程大学，2004年7月至2009年11月，任武汉唯冠科技有限公司资材部经理；2009年12月至今，就职于汉得利，现任汉得利监事，总经办主任。

3、姚利明，男，1982年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，毕业于江苏信息职业技术学院，2005年8月至今，就职于汉得利，现任汉得利监事，工程部经理。

（三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、技术总监为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员 7 名，均由董事会聘任，其中总经理 1 名、副总经理 3 名、财务负责人 1 名、董事会秘书 1 名、技术总监 1 名。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	吴逸飞	总经理
2	吴燕亚	副总经理
3	徐金国	副总经理
4	李红元	副总经理
5	郭敏	技术总监
6	朱飞	财务负责人
7	黄富强	董事会秘书

总经理吴逸飞，副总经理吴燕亚、徐金国、李红元，技术总监郭敏，财务负责人朱飞简介参见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”，其他高级管理人员简介如下：

1、黄富强，男，1984 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于徐州师范大学，2005 年 9 月至 2006 年 7 月，任江都仙城中学教师；2006 年 8 月至 2009 年 6 月，任常州金利通车业有限公司总经理助理；2009 年 7 月至 2012 年 7 月，任常州黄海麦科卡电动汽车有限公司办公室副主任；2012 年 8 月至今，就职于汉得利，现任汉得利董事会秘书。

八、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	13,533.52	12,106.51	10,860.80
股东权益合计（万元）	3,961.83	3,713.41	3,530.50
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,898.37	3,624.36	3,473.10

每股净资产（元）	1.32	1.24	1.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.30	1.21	1.44
资产负债率（母公司）（%）	67.08%	65.11%	64.91%
流动比率（倍）	1.13	1.09	1.13
速动比率（倍）	0.89	0.86	0.92
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	8,698.93	9,948.28	10,450.49
净利润（万元）	275.69	158.57	460.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	301.28	146.93	467.19
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	62.61	-207.09	403.55
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）	90.65	-150.75	413.42
毛利率（%）	26.36	28.89	30.87
净资产收益率（%）	7.98	4.14	14.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.32	-4.17	12.92
基本每股收益（元/股）	0.10	0.05	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.05	0.16
应收账款周转率（次）	1.92	2.59	4.07
存货周转率（次）	2.11	2.75	3.04
经营活动产生的现金流量净	730.01	619.30	353.46

额（万元）			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.24	0.21	0.12

1. 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加 权 平 均 净 资 产 收 益 率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2. 每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + S_i × M_i ÷ M0 - S_j × M_j ÷ M0 - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)，其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

3、每股净资产的计算公式如下：

$$\text{每股净资产} = \text{期末净资产} / \text{期末股本总额}$$

4、每股经营活动现金流量净额计算公式如下：

每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额（按整体变更后的股本 3,000 万股计算）

5、应收账款周转率计算公式如下：

应收账款周转率=当期营业收入 / ((期初应收账款+期末应收账款) / 2)

6、存货周转率计算公式如下：

存货周转率=当期营业成本 / ((期初存货+期末存货) / 2)

九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人	朱科敏
住所	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话	021-20333333
传真	021-50817925
项目小组负责人	刘敏
项目组其他成员	杨玲、蔡磊宇、周天旻、赵博声、谭星、卢霞、程昕玥、刘阳
2、律师事务所	北京大成（常州）律师事务所
负责人	戴旭初
住所	常州市新北区通江中路 391 号星北发展大厦 B 座 11 楼
联系电话	0519-85010090
传真	0519-85010087
经办律师	王汉齐、黄志敏、陈丹
3、会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	姚庚春
住所	北京西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室
电话	010-88000211
传真	010-88000003
签字注册会计师	李加龙、孙国伟
4、资产评估机构	上海大宏资产评估有限公司
法定代表人	董慧余
住所	上海市宝山区长逸路 88 号 304 室
电话	021-62853977
传真	021-62853908
签字资产评估师	劳惠玲、董慧余

5、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
6、证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务

根据最新企业法人营业执照显示，汉得利经营范围为：生产经营片式宽带网络语音处理器、语音控制模块及线路和各式新型片式语音元器件。

自 2002 年设立以来，公司一直从事电声产品的研发、生产与销售。目前产品共有 5 大类，20 余种。广泛应用于车载电子设备、医疗、安防、工业控制及消费类电子产品等领域。

（二）主要产品和服务

公司的主要产品依据应用领域可分为声学扬声器、蜂鸣器、受话器、报警器及传感器等。公司主要产品如下表所示：

1、声学扬声器系列产品

序号	产品类型与规格	产品图片	应用领域
1	汽车讯号器 Φ 20~40 (0.25~1W/70~96dB/300~800Hz)		车载电子设备
	微形扬声器 Φ 18 以下 (0.5W/84~94dB/400~900Hz)		消费类电子
	动圈式扬声器 (0.5~1.5W/90~105dB/400~600Hz)		消费类电子
	触觉反馈驱动器 (0.5~1.0W/75~85dB/300~500Hz)		消费类电子

扬声器系列产品一直是公司的主要产品，用于汽车、家电及电子类产品。其中，汽车讯号器、微型扬声器与动圈式扬声器特点相似，均具有频带宽、声压高及音质好的特点，汽车讯号器主要用于汽车仪表板、倒车提示音、后备箱提示音及车载蓝牙等；微型扬声器设计体积较小，主要用于手机、平板电脑、笔记本电

脑及掌上游戏机等，适用于电子设备的语音和高保真播放；动圈式扬声器主要用于家用电器、电话器及其他通用设备的提示音、语音等。

触觉反馈驱动器具有低频震感强烈的特点，其能够驱动物体表面发声，容易实施防水设计，可用于屏幕触觉反馈。主要应用范围为洗衣机、液晶屏发声或振动反馈。

2、蜂鸣器系列产品

序号	产品类型与规格	产品图片	应用领域
2	压电陶瓷扬声器 (700~1000Hz/90~100dB/7V)		消费类电子
	压电蜂鸣器 (10~20nF/2~10mA/70~105dB/2500~4500Hz)		消费类电子
	电磁蜂鸣器 (10~35Ω/40~120mA/75~100dB/2000~4000Hz)		消费类电子


蜂鸣器系列主要用于汽车、家电、医疗及相关电子类产品。其中，压电陶瓷扬声器通常采用超薄设计，能够覆盖语音频段，主要用于手机及其他穿戴和通讯设备；压电蜂鸣器及电磁蜂鸣器具有单频点声压高的特点，其成本低且应用领域广，能够广泛用于汽车仪表板、家用电器及医疗器械。



3、受话器系列产品

序号	产品类型与规格	产品图片	应用领域
3	受话器 (0.5W/85~95dB/400~900Hz)		消费类电子

公司所研制的受话器具有灵敏度高、频带宽且失真度小的特点，主要用于手机通话领域。



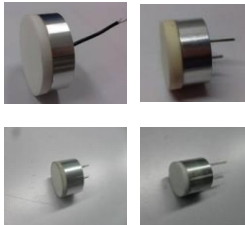
4、报警器系列产品

序号	产品类型与规格	产品图片	应用领域
4	超声波驱鼠器 (3-14VDC , 300±25%VDC/≤20mA/ 20~25kHz)		车载电子设备

	闪光灯 (24VDC, 10-110VDC, 110-230VAC, ≤ 100mA, 50-80C/M)		安防类
	压电报警器 (12/24VDC, ≤300mA, 97dB, 100 dB, 110 dB)		车载电子设备
	扬声器报警器 (12/24/56/80VDC, ≤ 300 mA, 97 dB, 102 dB, 107 dB)		车载电子设备
	安全防护报警器 (12/24V, 28tone, 100 dB)		安防类

公司主要研发生产车载、农场及道路专用报警器。该系列产品主要分为超声波驱鼠器、闪光灯、压电报警器、扬声器报警器及安全防护报警器。其中，超声波驱鼠器、压电报警器及扬声器报警器具有灵敏度高、功耗低、声压小及频带宽的特点，主要用于车载系统；公司研制的闪光灯电压适用范围宽，因其适用范围广的特性，广泛用于农场及道路设施；安全防护报警器具有适用范围广、安装方便的特点，主要用于楼宇内部。

5、传感器及其部件系列产品

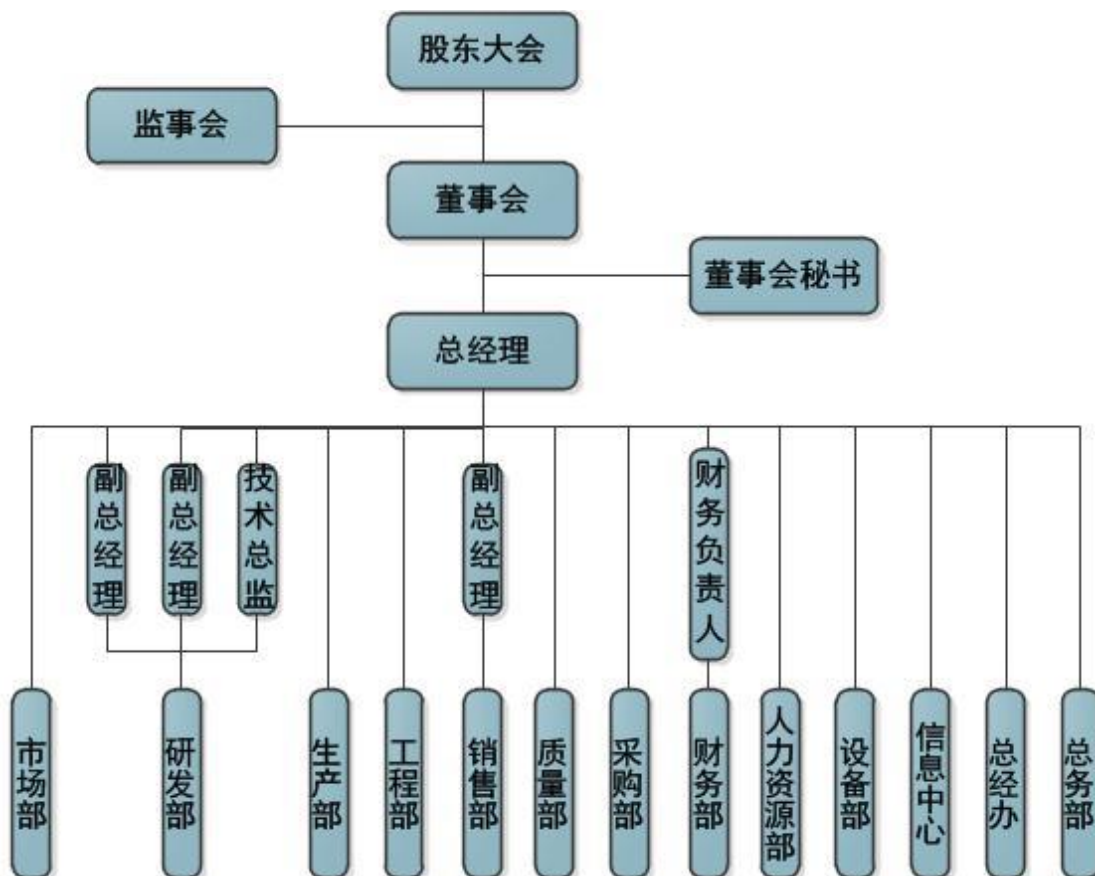
序号	产品类型与规格	产品图片	应用领域
5	封闭式传感器 (40K Hz ~58K Hz)		车载电子设备
	开放式传感器 (∅10~∅16mm/40K Hz)		车载电子设备
	高频传感器 (∅11~∅40mm/100 K Hz ~400K Hz)		工业控制类

传感器系列主要分为封闭式传感器、开放式传感器及高频传感器。其中，封闭式传感器主要用于倒车雷达自动泊车辅助系统及停车场车位检测，具有体积小、重量轻、灵敏度高、精度高和能耗低的特点；开放式传感器主要用于防盗报警接近开关、电子尺及遥控玩具等，具有体积小、重量轻、高灵敏度高声压，能耗低的特点，其能够进行远距离测试，并有效排除日常干扰；高频传感器主要用于近距离高精测试，自动化控制接近开关和液位检测等，具有外形小巧、安装便捷、指向性强的特点，能够设计成防水结构进行高精度测试。

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构

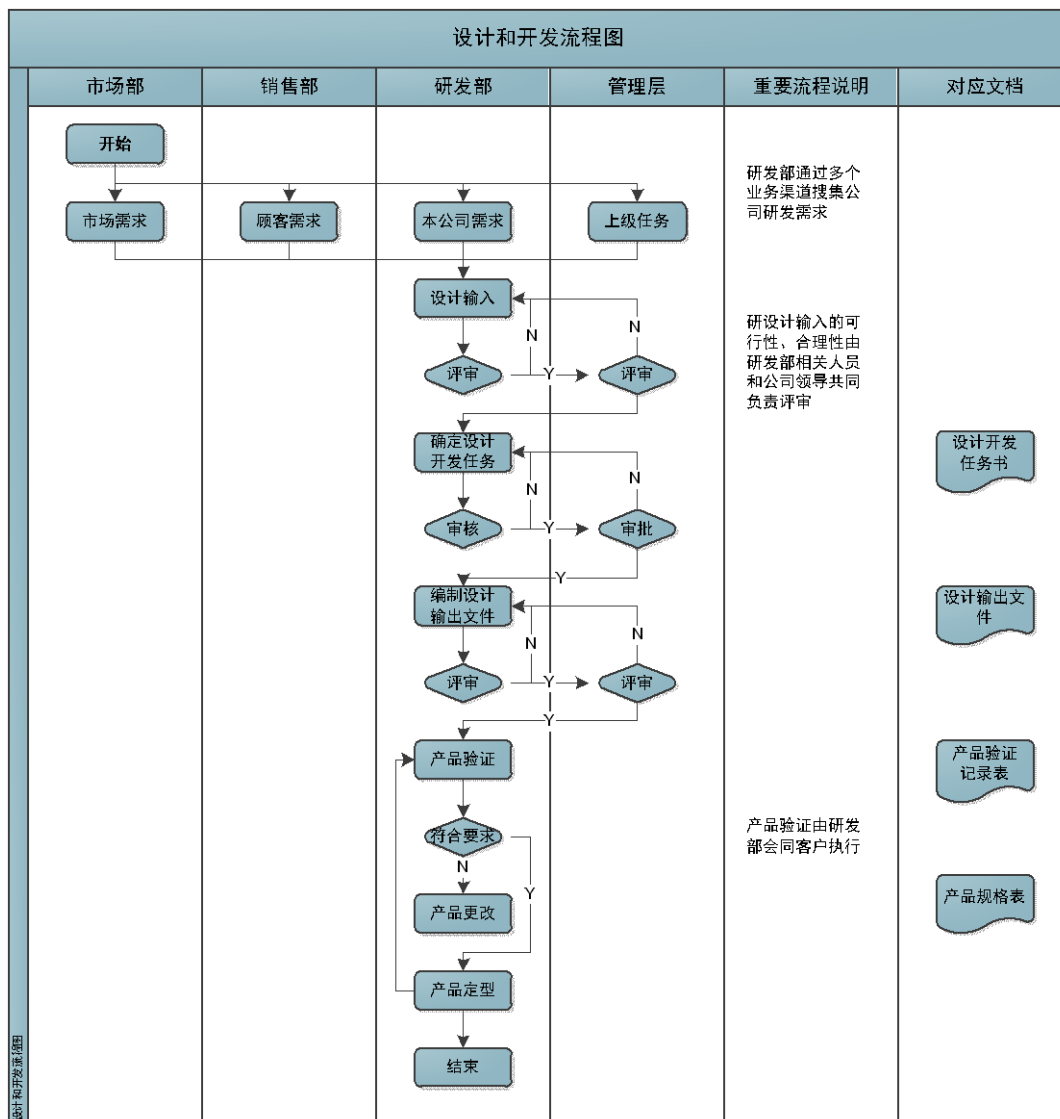
公司依照《中华人民共和国公司法》和公司章程的规定，并结合业务发展需要，完善了公司内部组织结构，内部组织结构图如下：



（二）公司主要业务流程

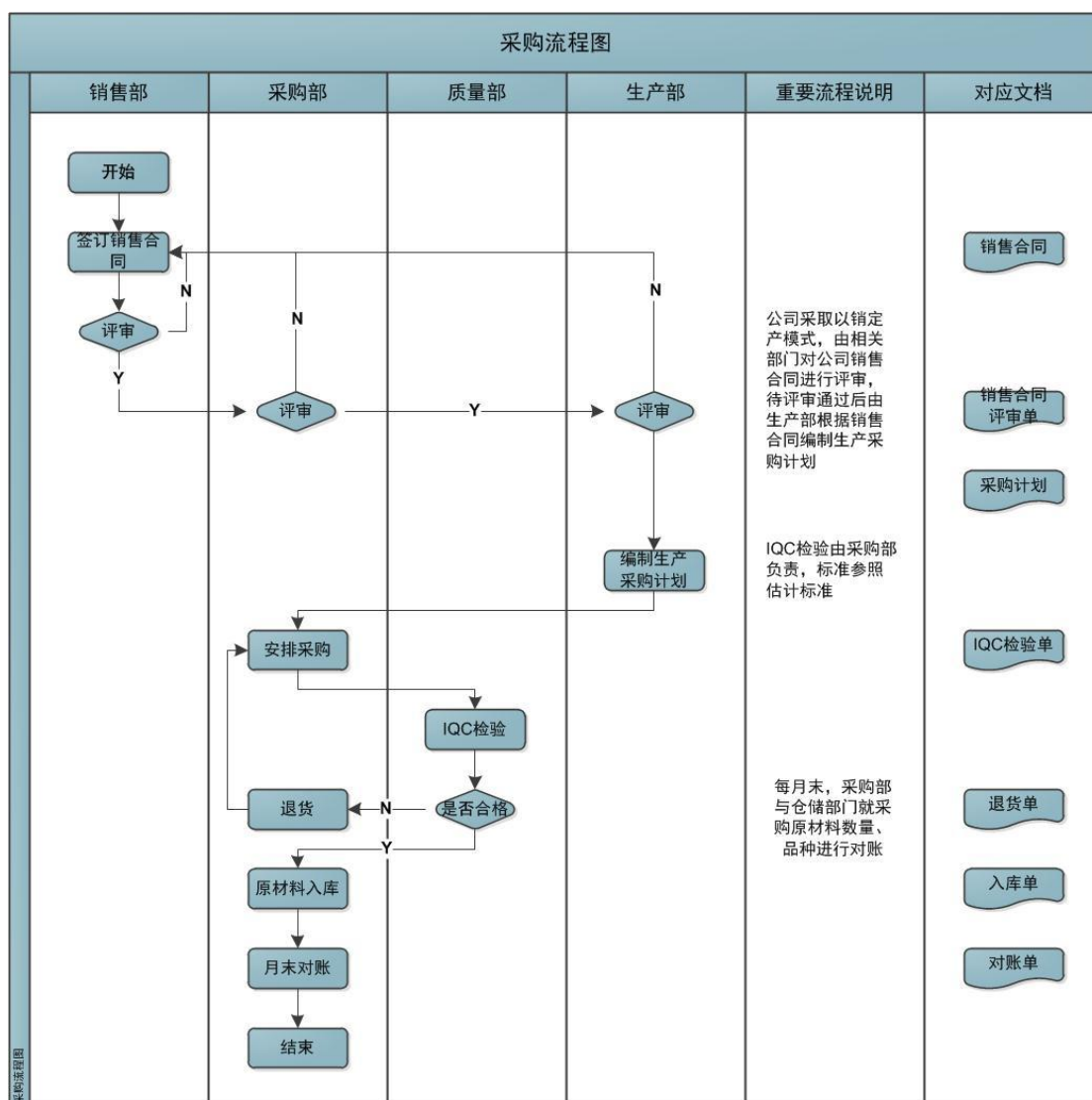
1、研发流程

研发部为公司研发工作的对口部门，负责公司的研发工作。在研发起始阶段，由市场部及公司管理层向研发部传递研发需求。其中，市场部主要搜集公司所在行业的市场信息和客户需求，管理层直接向研发部下达研发任务。研发部获取研发需求并转化为设计输入以便研发部人员和公司管理层判断研发项目的可行性和合理性。待研发可行性初审通过后由研发部执行立项，编制相关立项材料并由研发部负责人审核，公司对口管理人审批。公司研发工作由研发部全权管理，待研发工作完成后由研发人员将设计文件导出并执行评审工作。评审不合格须立即执行返工。公司研发部负责人及其他公司管理层对研发工作进行事前、事中、事后的全方位监管。在研发完成后，公司产品需要经过验证与定性方能进入量产。



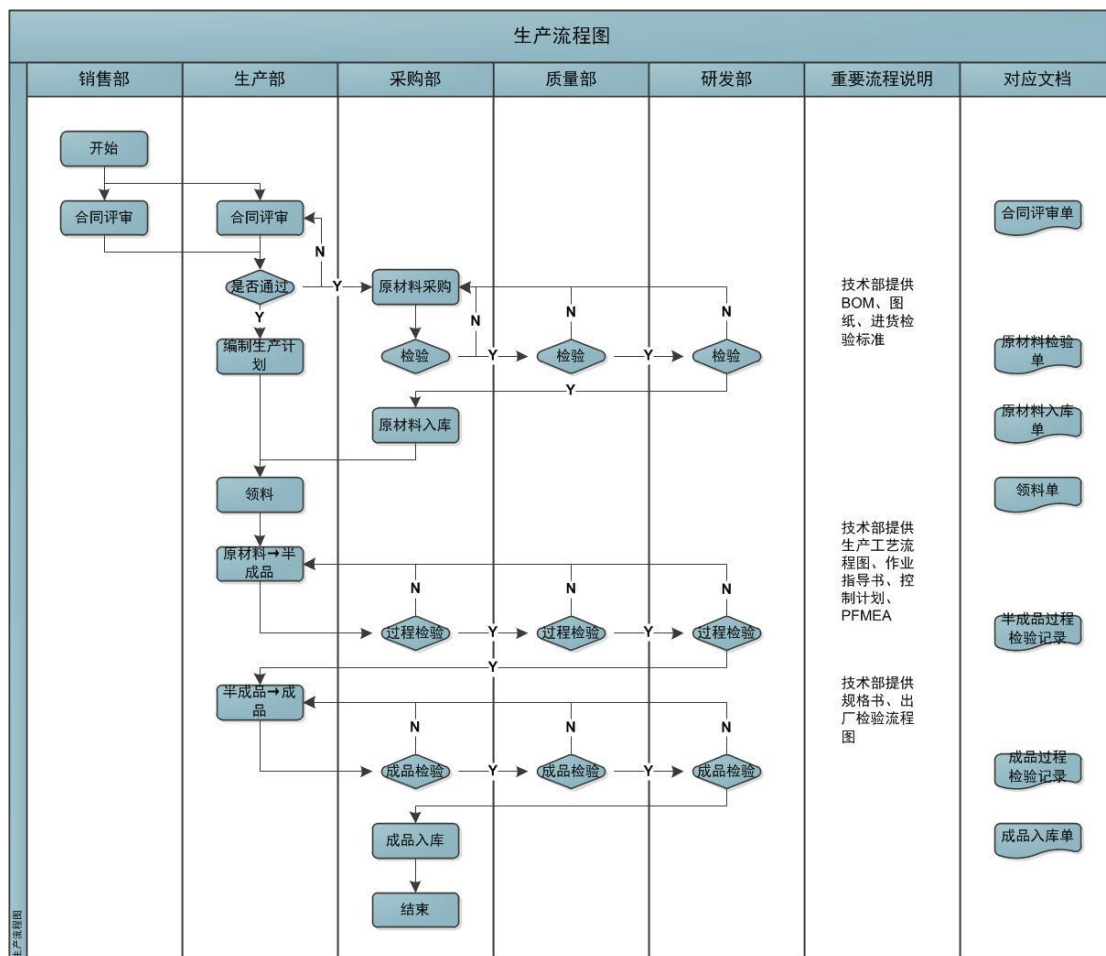
2、采购流程

销售部在签订销售合同后，由销售部、采购部、生产部及总经办进行销售合同评审，并由公司管理层执行销售合同审批。待销售合同确认后，销售部将销售合同定稿由 ERP 系统发送至生产部，由生产部根据客户需求编制生产计划，在生产部负责人审核通过后交由采购部安排采购。质量部须对采购产品进行严格的来料质量控制审核，若采购原材料不符合要求，采购部须与供应商联系退货事宜。若原材料经验收合格，由采购部仓储专员安排原材料入库。采购部每月底与供货商对账。



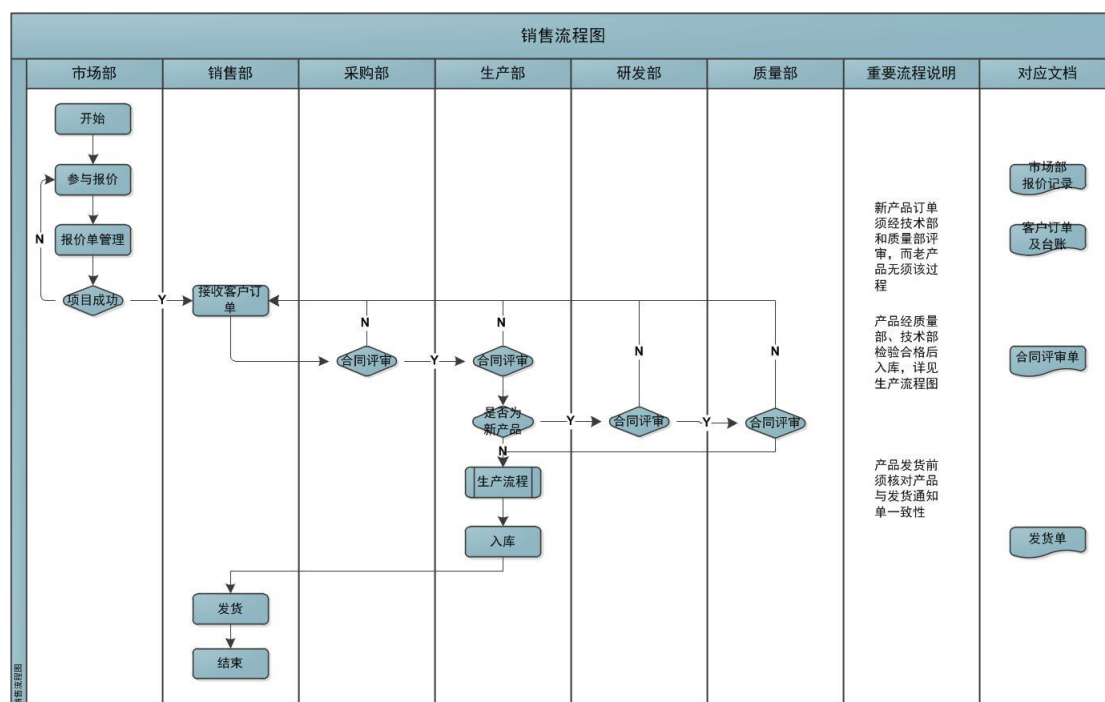
3、生产流程

生产部在编制完成生产计划后上传至 ERP 系统，采购部根据生产计划完成原材料采购并检验完成，由生产部执行生产流程。汉得利主要产品为电声产品，需经过由原材料至半成品，再由半成品到成品的过程。采购部、质量部及技术部对整个生产过程进行过程检查。



4、销售流程

市场部主要负责参与市场报价与市场拓展，销售部主要负责接收客户订单以及订单的后期分析处理工作，销售合同需要由采购部、生产部进行评审，若该产品为新产品，还需要由技术部和质量部共同参与评审。在产品生产完毕经检查合格入库后，由销售部负责发货。



三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司经过多年发展，积累了丰富的研发和生产经验，逐步形成了微型扬声器悬挂技术、骨传导技术、触觉反馈技术、多物理场仿真技术等核心技术。其中微型扬声器悬挂技术、骨传导技术和多物理场仿真技术等均处于国内领先地位。

1、微型扬声器悬挂技术

标准微型扬声器没有悬挂系统，因此耐受功率低，无音问题频发。而微型扬声器的悬挂系统，能有效地提升微型扬声器耐受功率，而且从根本上改变了音圈出线方式，解决音圈出线处断线问题，克服了行业内一大难题。对于未来更薄的微型扬声器开发，该技术简化了设计难度，使更薄的微型扬声器开发呈现多样性。

2、骨传导技术

传统的耳机，采用音膜震动发声，向耳内发声。但是随着现今户外运动的兴起，及道路越来越拥挤，佩戴传统耳机进行户外运动越来越不安全。佩戴者容易忽略路面交通情况及提示音。而骨传导技术可解放人耳，使人们一边户外运动，一边能享受音乐，还能接受到外界汽车鸣笛声，大大地提高了户外佩戴的安全性。另外，通过试验，骨传导技术对听力衰退的老年人和部分耳朵失聪的年轻人也有帮助，使该部分人群能比较轻松地观看电视，日常通话及享受音乐。

3、触觉反馈技术

随着大屏技术的崛起，汽车中控台由传统的按钮向大触摸屏转变，不足之处在于，触屏按钮不存在形状，不能实现盲操作，会对驾驶带来一定的风险。给使用者以反馈，使使用者在不看屏的情况下知悉已操作完成的触觉反馈技术呼之欲出。公司的触觉反馈技术是基于动圈和压电陶瓷两种不同驱动源产生的两大技术的结合。动圈的触觉反馈，反馈强烈，且能驱动屏幕发声，可实现触觉和提示音的双反馈。而压电陶瓷的触觉反馈器件，体积小巧，占屏面积小，易于设计贴装。动圈和压电陶瓷双重技术的糅合能够实现多器件组合设计贴装，可以实现不同频率反馈，更易于使用者分辨使用的按钮功能，控制操作过程。

4、多物理场仿真技术

公司将多物理场仿真技术创新性地运用于研究中，通过多物理场仿真技术，可以使研发人员的想法，在没有实体样品的情况下，用软件精确计算和推导，得到理论上的声学性能。通过比对模拟结果，研发工程师可以较快地修正设计思路，使设计走向预期的目标。该技术的应用也是声学设计走向数据化的数据支撑和理论支撑。

（二）公司的无形资产情况

1、公司拥有的专利权情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司已取得的专利技术共计 62 项，其中发明专利 11 项，实用新型 50 项，外观设计专利 1 项。

我司目前所有发明专利，均为公司研发部在多年工作中研发所得。公司自2002年成立以来，研发部就立足于扬声器、蜂鸣器及受话器等产品及其相关技术的研发。目前，公司已经取得62项发明专利，子公司倍速科技取得6项专利，汉得利另有5项专利正在申请中。

公司现有62项发明专利中，发明专利共计11项。主要涉及报警装置、扬声器安装方法及扬声器陶瓷工艺等。实用新型专利共计50项，主要涉及终端报警器、蜂鸣器及产品相关模组结构等。外观设计专利共计1项，主要为工程机械报警装置。

除上述已列举的发明专利外，公司所使用的技术均为技术人员在本职工作中做出的利用本单位的物质技术条件完成的发明创造，公司生产技术全部来源于拥有知识产权的专利技术和专有技术。

（1）公司已取得的发明专利

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请日期	专利号	有效期
1	汉得利有限	电子驱鼠器	发明专利	2008.07.30	ZL 200810022827.7	申请日起20年
2	汉得利有限	报警系统的终端报警装置	发明专利	2008.07.30	ZL 200810022829.6	申请日起20年
3	汉得利有限	一种高频率高灵敏度超声波传感器	发明专利	2010.12.22	ZL 201010599328.1	申请日起20年
4	汉得利有限	微点焊后机器人自动加锡工艺以及定位工装	发明专利	2010.12.22	ZL201010599240.X	申请日起20年
5	汉得利有限	贴片蜂鸣器的定位工装	发明专利	2011.03.10	ZL 201110057009.2	申请日起20年
6	汉得利有限	扬声器组件的组装方法	发明专利	2010.12.30	ZL 201010614787.2	申请日起20年
7	汉得利有限	汽车用压电式低能耗宽频警示装置	发明专利	2012.06.25	ZL 201210210478.8	申请日起20年
8	汉得利有限	扬声器音膜点线工装及方法	发明专利	2012.05.24	ZL 201210165124.6	申请日起20年
9	汉得利有限	扬声器盆架松线	发明专利	2012.8.26	ZL201210309132.3	申请日起20年

		点焊工装及方法				
10	汉得利有限	压电陶瓷蜂鸣片的固化工艺	发明专利	2012.6.28	ZL201210217435.2	申请日起 20 年
11	汉得利有限	一种耐高温四方结构的压电陶瓷	发明专利	2013.1.31	ZL201310038780.4	申请日起 20 年

(2) 公司已取得的实用新型专利

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	有效期
1	汉得利有限	压电陶瓷语音驱动装置	实用新型	2008.03.10	ZL 200820032820.9	申请日起 10 年
2	汉得利有限	终端智能报警器	实用新型	2008.07.30	ZL 200820041135.2	申请日起 10 年
3	汉得利有限	终端报警器	实用新型	2008.07.30	ZL 200820041137.1	申请日起 10 年
4	汉得利有限	机动车辆的驱鼠器	实用新型	2008.07.30	ZL 200820041139.0	申请日起 10 年
5	汉得利有限	车辆用闪光灯	实用新型	2009.01.20	ZL 200920037307.3	申请日起 10 年
6	汉得利有限	可调节式智能声压报警器装置	实用新型	2010.02.01	ZL 201020109703.5	申请日起 10 年
7	汉得利有限	宽频贴片式扬声器受话器组件	实用新型	2010.02.01	ZL 201020109724.7	申请日起 10 年
8	汉得利有限	超声波测距传感器	实用新型	2010.05.28	ZL 201020209084.7	申请日起 10 年
9	汉得利有限	可编程语音车用报警器	实用新型	2010.12.22	ZL 201020673648.2	申请日起 10 年
10	汉得利有限	微型双磁式跑道扬声器	实用新型	2011.08.31	ZL 201120323819.3	申请日起 10 年
11	汉得利有限	仿引擎声发声装置	实用新型	2011.08.31	ZL 201120323060.9	申请日起 10 年
12	汉得利有限	双面压电陶瓷报警器	实用新型	2011.09.14	ZL 201120343285.0	申请日起 10 年
13	汉得利有限	低功耗智能型车用驱鼠器	实用新型	2011.08.30	ZL 201120321368.X	申请日起 10 年
14	汉得利有限	高屏蔽高耐压高灵敏度三合一换能器	实用新型	2011.08.30	ZL 201120321443.2	申请日起 10 年
15	汉得利有限	新型汽车讯号器	实用新型	2011.08.30	ZL 201120321338.9	申请日起 10 年
16	汉得利有限	切换式车用报警	实用新型	2011.12.09	ZL 201120509351.7	申请日起 10 年

		器				
17	汉得利有限	用于陶瓷膜的流延装置	实用新型	2011.11.28	ZL 201120478813.3	申请日起 10 年
18	汉得利有限	等静压机高压工作缸自动定位装置	实用新型	2011.12.24	ZL 201120548871.9	申请日起 10 年
19	汉得利有限	双指向式电磁麦克风	实用新型	2011.12.23	ZL 201120546685.1	申请日起 10 年
20	汉得利有限	新型异形汽车插针讯号器	实用新型	2012.03.08	ZL 201220083557.2	申请日起 10 年
21	汉得利有限	反馈式压电蜂鸣器	实用新型	2012.01.13	ZL 201220013547.1	申请日起 10 年
22	汉得利有限	高稳定性有源电磁蜂鸣器	实用新型	2012.04.19	ZL 201220168053.0	申请日起 10 年
23	汉得利有限	教练车用错误鸣叫装置	实用新型	2012.04.19	ZL 201220167375.3	申请日起 10 年
24	汉得利有限	手机用防水透气宽频带传声器	实用新型	2012.04.19	ZL 201220168073.8	申请日起 10 年
25	汉得利有限	一种手机传声器振膜成型模具	实用新型	2012.04.19	ZL 201220167402.7	申请日起 10 年
26	汉得利有限	直插式动圈麦克风的防水结构	实用新型	2012.05.07	ZL 201220204212.8	申请日起 10 年
27	汉得利有限	直插式动圈麦克风的嵌入式线路板	实用新型	2012.05.07	ZL 201220205909.7	申请日起 10 年
28	汉得利有限	贴片蜂鸣器的定位工装	实用新型	2012.05.07	ZL 201220204235.9	申请日起 10 年
29	汉得利有限	阻止蜂鸣器振动片工作时弹出的结构	实用新型	2012.05.21	ZL 201220229856.2	申请日起 10 年
30	汉得利有限	集成一体式扬声器模组	实用新型	2012.05.21	ZL 201220229858.1	申请日起 10 年
31	汉得利有限	新能源汽车用多功能警示系统	实用新型	2012.06.25	ZL 201220299593.2	申请日起 10 年
32	汉得利有限	扬声器的复合式振膜	实用新型	2012.07.10	ZL 201220333712.1	申请日起 10 年

33	汉得利有限	扬声器的自动检测系统	实用新型	2012.09.28	ZL 201220501086.2	申请日起 10 年
34	汉得利有限	自动弯线切线装置	实用新型	2012.10.15	ZL 201220527059.2	申请日起 10 年
35	汉得利有限	一种用于扬声器盆架点焊的防溅装置	实用新型	2012.12.28	ZL 201220741376.4	申请日起 10 年
36	汉得利有限	一种磁钢扬声器磁回路结构	实用新型	2012.12.28	ZL 201220734842.6	申请日起 10 年
37	汉得利有限	耳机模具滑块同步推出结构	实用新型	2013.01.25	ZL 201320043380.8	申请日起 10 年
38	汉得利有限	新型异形汽车宽频讯号器	实用新型	2013.05.31	ZL 201320312664.2	申请日起 10 年
39	汉得利有限	蜂鸣器嵌入式同心结构	实用新型	2013.07.25	ZL 201320449382.7	申请日起 10 年
40	汉得利	立式注塑机防漏注塑头	实用新型	2013.09.25	ZL 201320595318.X	申请日起 10 年
41	汉得利有限	低能耗扩音压电陶瓷安防报警器	实用新型	2013.12.31	ZL 201320888908.1	申请日起 10 年
42	汉得利有限	骨传导新型驱动扬声器	实用新型	2013.11.15	ZL 201320723720.1	申请日起 10 年
43	汉得利有限	音箱负载的磁吸附结构	实用新型	2013.12.20	ZL 201320850429.0	申请日起 10 年
44	汉得利有限	车载紧急救援系统的终端装置用扬声器	实用新型	2013.12.26	ZL 201320865278.6	申请日起 10 年
45	汉得利有限	可拆卸式车载蜂鸣器壳体	实用新型	2013.12.30	ZL 201320882321.X	申请日起 10 年
46	汉得利有限	微型重低音音响	实用新型	2013.12.17	ZL 201320835171.7	申请日起 10 年
47	汉得利有限	双驱式蜂鸣器	实用新型	2013.12.20	ZL 201320850678.X	申请日起 10 年
48	汉得利有限	悬挂式扬声器	实用新型	2013.11.15	ZL 201320723793.0	申请日起 10 年
49	汉得利有限	介质传导微型驱动扬声器	实用新型	2013.12.31	ZL 201320888511.2	申请日起 10 年
50	汉得利有限	扬声器音膜点线工装	实用新型	2012.5.24	ZL201220238411.0	申请日起 10 年

（3）公司已取得的外观设计专利

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	有效期
1	汉得利有限	工程机械报警装置	外观设计	2013.03.06	ZL 201330055000.8	申请日起 10 年

注：截至 2014 年 9 月 30 日，公司已完成实用新型专利中的立式注塑机防漏注塑头（专利号 ZL 201320595318.X）更名手续，其它专利更名均在办理过程之中。所有未完成更名的专利其专利权人均为公司股份改制前身“汉得利（常州）电子有限公司”。经核查，所有专利不存在权属纠纷情况。

（4）正在申请的专利

截至 2014 年 9 月 30 日，公司正在申请的专利技术共 5 项，其中发明专利 1 项，实用新型 4 项。具体申请并获得受理的专利技术情况如下表所示：

序号	名称	专利类型	申请日期	申请号	申请人
1	扬声器振膜的制作工装和工艺	发明专利	2014.7.30	201410370126.8	汉得利
2	新型卡扣式车用扬声器	实用新型	2014.7.22	2014204075360	汉得利
3	一种卡扣式免焊接车载蜂鸣器壳体	实用新型	2014.7.24	201420413448.1	汉得利
4	电动汽车宽频倒车雷达讯响器	实用新型	2014.7.29	201420422399.8	汉得利
5	扬声器振膜的制作工装	实用新型	2014.7.30	201420426879.1	汉得利

（5）子公司专利情况

截至 2014 年 9 月 30 日，子公司倍速科技拥有 6 项专利，其中发明专利 2 项，实用新型 2 项，外观设计 2 项。具体专利情况如下表所示：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	有效期
1	倍速科技	终端智能报警装置	发明专利	2008.7.30	ZL200810022828.1	申请日起 20 年
2	倍速科技	警示闪光灯	发明专利	2009.1.20	ZL200910028917.1	申请日起 20 年
3	倍速科技	可调节白噪声倒车报警器	实用新型	2011.9.14	ZL201120343607.1	申请日起 10 年
4	倍速科技	消防终端用压电陶瓷语音报警器	实用新型	2008.3.10	ZL200820032821.3	申请日起 10 年
5	倍速科技	新能源汽车用多功能警示装置	外观设计	2012.11.30	ZL201230593529.0	申请日起 20 年
6	倍速科技	新能源汽车用多	外观设计	2012.11.30	ZL201230593460.1	申请日起 20 年

		功能警示装置(1)				
--	--	-----------	--	--	--	--

2、注册商标

(1) 公司已经取得的商标

截至 2014 年 9 月 30 日，公司已取得的商标共计 3 项。

序号	商标	注册号	商品分类	取得方式	注册人	有效期
1	波束	8701862	第 9 类	原始取得	汉得利	2011.10.07-2021.10.06
2	汉得利	11268224	第 9 类	原始取得	汉得利	2013.12.21-2023.12.20
3	宝路通	11843368	第 35 类	原始取得	汉得利	2014.5.14-2024.5.13

(2) 正在申请的商标

截至 2014 年 9 月 30 日，公司正在申请的商标共 11 项。公司正在申请并获得受理的商标情况如下表所示：

序号	商标	申请号	商品类别	取得方式	注册人
1		14296385	第 9 类	原始取得	汉得利
2		11277515	第 9 类	原始取得	汉得利有限
3		9938949	第 9 类	原始取得	汉得利有限
4		11268072	第 9 类	原始取得	汉得利有限
5	宝路通	11843344	第 9 类	原始取得	汉得利有限
6	EV SOUND	12356794	第 9 类	原始取得	汉得利有限
7	声音商标	15465462	第 9 类	原始取得	汉得利
8	声音商标	15465407	第 9 类	原始取得	汉得利
9	声音商标	15465717	第 9 类	原始取得	汉得利
10	音速王	15731644	第 9 类	原始取得	汉得利
11	车载智能音速王	15731697	第 9 类	原始取得	汉得利

3、土地使用权

截至 2014 年 9 月 30 日，公司的土地使用权情况如下：

序号	土地权证编号	坐落	面积 (m ²)	用途	取得方式	终止日期	权利人	备注
1	常国用(2003)第 04621	黄河西路 天山路	16,670.8	工业	出让	2052.11.30	汉得利有限	抵押

4、取得的业务许可资格或资质情况

公司主营业务为电声产品的研发、生产与销售。根据相关法律法规及公司实际生产流程，汉得利所从事行业无需业务许可资格、资质。

(三) 公司主要固定资产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要固定资产的所有权人均为汉得利，不存在租赁情况。

公司取得的房产情况如下表所示：

序号	固定资产位置	权利人	原值（万元）
1	新北区黄河西路 199 号	汉得利（常州）电子有限公司	1,614.49

公司价值超过人民币 15 万元的和生产经营密切相关的固定资产如下表所示：

序号	固定资产名称	权利人	原值（元）	他项权利
1	CNC 车床	汉得利	885,470.11	无
2	无骨架饶线机	汉得利	495,377.46	无
3	自动流水线设备	汉得利	342,506.00	无
4	自动点胶机	汉得利	282,415.47	无
5	焊机	汉得利	230,000.00	无
6	箱变	汉得利	196,107.18	无
7	皮带流水线	汉得利	188,999.30	无
8	跑道形全自动磁路装配一体机	汉得利	170,940.18	无
9	光谱仪	汉得利	166,666.67	无
10	皮带线生产线	汉得利	162,222.22	无
11	电火花成型机	汉得利	155,000.00	无

(四) 公司员工及核心技术人员情况

截至 2014 年 12 月 31 日，与公司签署劳动合同的在职员工一共 747 人。按照任职构成、学历情况及年龄结构统计情况如下：

1、员工任职分布

专业分工	人数（人）	占员工总数比例
管理人员	160	21.42%
生产人员	482	64.52%
销售人员	19	2.54%
研发人员	79	10.58%
财务人员	7	0.94%
合计	747	100.00%

2、员工学历结构

受教育程度	人数（人）	占员工总数的比例
硕士	2	0.27%
本科	54	7.23%
大专	170	22.76%
大专以下	521	69.74%
合计	747	100.00%

3、员工年龄分布

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例
30岁及以下	457	61.18%
31—40岁	159	21.29%
41—50岁	110	14.73%
51岁以上	21	2.80%
合计	747	100.00%

4、核心技术人员

目前，公司形成了以技术总监郭敏、副总经理李红元和副总经理徐金国为核心的技术、研发团队，为公司的技术创新提供了良好的支持工作，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。

郭敏、李红元和徐金国的个人简历请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/七、公司董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”。

（五）研究开发情况

公司所引以为豪的研发能力，是公司的核心生产力，是公司保持持续经营能力的重要因素。

1、研发机构设置

公司设立研发部，研发部根据公司发展的需求和年度研发计划以及市场的反馈情况及信息，负责业务设计开发的相关工作，为公司发展及管理提供高效的解决方案，对公司的业务发展起到支撑作用。

研发部分为研发室、中试室和试样室。研发部门根据需求提出解决方案并加以落实；试样室、中试室人员负责制定研发工作计划，对新工艺进行技术上的完善；研发室负责产品设计研发过程中的设计评审、技术验证、技术确认和质量控制。

2、研发人员构成

截至 2014 年 12 月 31 日，公司研发人员含正式员工 79 人，占公司总人数的 10.84%。其中硕士学历 2 人，本科学历 38 人，大专及以上学历 39 人。

3、研发投入情况

公司在生产经营中重视研发方面的投入，具有较强的研发能力，并形成了以自主知识产权为主的核心竞争力。公司报告期研发费用投入情况见下表：

期间	研发费用（万元）	占当期营业收入比例
2014 年 1-9 月	441.55	5.08%
2013 年度	520.81	5.24%
2012 年度	483.92	4.63%

作为高新技术企业，公司历来重视研发方面的投入，具有较强的研发能力。报告期内，公司研发费用呈现年均 8% 增长。

4、未来研发规划

公司现有研发服务主要以客户为导向，强调对已有产品的改进和升级。公司未来将更多地关注自主研发，研发方向也将由零部件转为成品研发。

（六）资质及荣誉情况

序号	主要资质	取得时间	颁发部门
1	高新技术企业	2011 年 9 月	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局

2	高新技术产品认定证书（产品名称：发光二极管宽频带闪光灯信号器，编号：090GX6G0220N）	2009 年 11 月	江苏省科学技术厅
3	高新技术产品认定证书（产品名称：测距超声传感器，编号：110GX6G0706N）	2011 年 12 月	江苏省科学技术厅
4	高新技术产品认定证书（产品名称：烟雾控制超声波传感器，编号：110GX6G0705N）	2011 年 12 月	江苏省科学技术厅
5	高新技术产品认定证书（产品名称：新型汽车讯号器，编号：120GX6G0472N）	2012 年 10 月	江苏省科学技术厅
6	高新技术产品认定证书（产品名称：低功耗智能型车用驱鼠器，编号：120GX6G0763N）	2012 年 12 月	江苏省科学技术厅
7	高新技术产品认定证书（产品名称：新型换能器，编号：130GX6G0095N）	2013 年 5 月	江苏省科学技术厅
8	高新技术产品认定证书（产品名称：（E-Sound）新能源汽车用多功能警示系统，编号：130GX6G0461N）	2013 年 9 月	江苏省科学技术厅
9	高新技术产品认定证书（产品名称：汽车用压电式低能耗宽频带警示讯号器，编号：130GX6G0462N）	2013 年 9 月	江苏省科学技术厅
10	国家火炬计划产业化示范项目（项目名称：超声波传感器，项目编号：2013GH040409）	2013 年 9 月	科学技术部火炬高技术产业开发中心
11	江苏省新型多功能压电传感器工程技术研究中心	2013 年 9 月	江苏省科学技术厅

四、公司具体业务情况

（一）公司主营业务收入构成

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重	金额（元）	比重
蜂鸣器	41,493,217.16	48.08%	44,827,324.40	45.21%	41,508,465.88	39.88%
扬声器	23,026,849.00	26.68%	28,460,125.95	28.70%	32,497,419.20	31.23%

报警器	13,012,492.02	15.08%	16,388,974.24	16.53%	19,934,023.96	19.15%
受话器	5,530,983.74	6.41%	5,562,015.04	5.61%	8,148,476.95	7.83%
传感器	3,234,834.22	3.75%	3,922,687.25	3.96%	1,985,082.26	1.91%
合计	86,298,376.14	100.00%	99,161,126.88	100.00%	104,073,468.25	100.00%

报告期内，公司五大产品中，蜂鸣器收入占主营业务收入的比重逐年上升，分别为 39.88%、45.21%和 48.08%。扬声器和报警器收入占主营业务收入的比重逐年下降，分别为 31.23%、28.70%和 26.08%。受话器收入占主营业务收入的比重基本保持稳定。

（二）主要客户情况

公司报告期对前五大客户实现的销售收入如下表所示：

序号	客户名称	销售内容	金额 (元)	占总营业收入比例
2014 年 1-9 月				
1	GREWUS	扬声器、蜂鸣器	30,096,493.84	34.60%
2	美国汉得利	扬声器、蜂鸣器	8,221,889.75	9.45%
3	博士达	蜂鸣器、报警器	7,054,235.52	8.11%
4	常州大华进出口(集团)有限公司	扬声器、传感器	3,403,952.54	3.91%
5	汉得利国际	蜂鸣器	1,519,311.52	1.75%
合计			50,295,883.17	57.82%
2013 年度				
1	GREWUS	扬声器、蜂鸣器	32,537,775.75	32.71%
2	美国汉得利	扬声器、蜂鸣器	11,270,934.20	11.33%
3	博士达	蜂鸣器、报警器	10,289,473.93	10.34%
4	汉得利国际	蜂鸣器	7,630,622.20	7.67%
5	常州大华进出口(集团)有限公司	扬声器、传感器	4,309,724.14	4.33%
合计			66,038,530.23	66.38%
2012 年度				
1	GREWUS	扬声器、蜂鸣器	28,317,448.55	27.10%
2	美国汉得利	扬声器、蜂鸣器	14,226,012.00	13.61%
3	常州大华进出口(集团)有限公司	扬声器、传感器	11,378,655.92	10.89%
4	博士达	蜂鸣器、报警器	11,226,846.49	10.74%
5	汉得利国际	蜂鸣器	4,055,439.36	3.88%
合计			69,204,402.32	66.22%

从上表可以看出，公司客户集中度适中，前三大客户占公司销售收入 52% 左右，但不存在向单个客户的销售比例超过总额 50% 或严重依赖少数客户的情况。截至 2014 年 9 月 30 日，公司对前五名客户的销售额合计为 50,295,883.17 元，占全年营业收入的比例为 57.82%。

（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

项目明细	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占营业成本比重	金额（元）	占营业成本比重	金额（元）	占营业成本比重
直接材料	45,787,146.55	72.12%	50,354,963.53	71.38%	53,255,819.30	74.23%
直接人工	13,037,176.05	20.53%	14,255,725.87	20.21%	12,334,535.41	17.19%
制造费用	4,665,604.71	7.35%	5,936,600.23	8.42%	6,153,159.41	8.58%
合计	63,489,927.3	100.00%	70,547,289.63	100.00%	71,743,514.11	100.00%

根据公司生产型企业的性质，公司的成本主要为直接材料、人工费用及制造费用等。从上表可以看出，报告期内，公司的成本中直接材料、人工费用及制造费用占比基本保持稳定。

目前公司采用品种法进行成本核算，公司根据订单定额领料生产，生产线生产成品每月都经品质保证部检验合格后完工入库，财务部每月底根据生产计划发料单中已发料未入库的材料作为在制品成本核算。其余材料都在完工产品的成本中核算。公司直接材料如磁钢、冲压件、注塑件等按当月实际总领料成本归集，各产品领用的原辅材料等按各产品 BOM 表中材料分配标准计入相应产品的生产成本中，各车间的人工工资按照公司产品 BOM 表中的工时分配比例计入相应产品的生产成本中；电费、厂房及机器设备折旧、维修费、劳保费等费用，均先在制造费用中归集，然后按照各产品实际人工成本分配。当期生产成本中归集的各项成本，加上上月结存的在制品成本减掉期末在制品成本后全部结转到完工产品的成本中。期末，公司按照加权平均法结转库存商品至营业成本。

2、主要供应商情况

公司供应商主要为汇森电子、余姚市华金电子塑业厂及常州市德邦塑业有限公司等，公司报告期对前五大供应商的采购情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	金额（万元）	占采购总额比例
2014 年 1-9 月				
1	汇森电子	注塑件/冲压件	456.47	11.61%
2	余姚市华金电子塑业厂	注塑件	202.82	5.16%
3	惠州市悦声电子有限公司	振膜	159.93	4.07%
4	常州朗能电子有限公司	接插件	141.90	3.61%
5	常州市德邦塑业有限公司	注塑件	109.53	2.79%
合计			1,070.65	27.24%
2013 年度				
1	汇森电子	注塑件/冲压件	444.07	10.55%
2	余姚市华金电子塑业厂	注塑件	196.35	4.66%
3	常州市德邦塑业有限公司	注塑件	196.05	4.66%
4	常州朗能电子有限公司	接插件	154.49	3.67%
5	惠州市悦声电子有限公司	振膜	106.30	2.53%
合计			1,097.26	26.07%
2012 年度				
1	汇森电子	注塑件/冲压件	405.24	10.11%
2	余姚市华金电子塑业厂	注塑件	309.92	7.73%
3	常州朗能电子有限公司	接插件	163.21	4.07%
4	常州市德邦塑业有限公司	注塑件	159.98	3.99%
5	惠州市悦声电子有限公司	振膜	69.05	1.72%
合计			1,107.40	27.62%

报告期内，公司前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 27.30%、25.10%和 26.00%。最近两年一期，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 30%的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

本节所称重大合同指交易金额重大的合同，以及其他对公司正常经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的合同。报告期初至本转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、采购合同

序号	签订日期	合同期限	采购项目	供应商名称	合同性质	履行情况
1	2012. 11. 25	3 年	冲压件	常州市华杰电子器件有限公司	框架协议	履行中
2	2014. 2. 25	3 年	注塑件/冲压件	汇森电子	框架协议	履行中
3	2013. 3. 15	3 年	注塑件	余姚市华金塑业厂	框架协议	履行中
4	2014. 2. 13	3 年	磁钢	东阳市亿力磁业有限公司	框架协议	履行中
5	2012. 4. 9	3 年	磁钢	东阳市东翔磁材有限公司	框架协议	履行中

注：因公司单笔采购订单金额较小，故公司采取与供应商签署框架协议的方式。上表为公司正在履行的前五大采购框架协议。

2、销售合同

序号	客户名称	销售内容	销售金额		签署日期	履行情况
1	Grewus	传感器	美元	101,330.00	2014. 11. 19	履行完毕
2	Grewus	蜂鸣器	美元	246,176.00	2014. 11. 3	履行完毕
3	Grewus	传感器	美元	145,050.00	2014. 10. 28	履行完毕
4	Grewus	蜂鸣器	美元	113,526.00	2013. 3. 13	履行完毕
5	Grewus	报警器	美元	130,485.60	2013. 6. 27	履行完毕
6	Grewus	蜂鸣器	美元	138,915.00	2013. 10. 30	履行完毕
7	Grewus	蜂鸣器	美元	216,000.00	2013. 9. 25	履行完毕
8	Grewus	报警器	美元	130,485.60	2013. 10. 22	履行完毕
9	Grewus	扬声器	美元	163,800.00	2014. 8. 26	履行完毕
10	博世（中国）投资有限公司	扬声器	美元	1,029,600.00	2014. 9. 30	履行中

注：重大销售合同指单次销售在 10 万美元以上的销售合同。除上表披露的销售合同外，公司单次合同销售金额均在 10 万美元以内，公司的销售合同具有频次多，单次数量少的特点。

目前公司所有销售合同履行情况良好，公司拥有按期完成所有销售合同的研究能力和生产能力。

3、借款合同

序号	合同对方	借款金额（元）	签署日期	有效期	抵押/担保
1	中国工商银行股份有限公司常州小	5,000,000.00	2014 年 2 月 19 日	至 2014 年 11 月 19 日	信用追加常州博士达电子有限公司保证 2013 年小营前保字第 0810 号

	营前支行				
2	中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	5,000,000.00	2014年2月19日	至2015年2月13日	抵押合同 2013 年小营前抵字第 6 号 2013 年小营前抵字第 7 号
3	中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	5,000,000.00	2014年2月19日	至2015年2月10日	抵押合同 2013 年小营前抵字第 6 号 2013 年小营前抵字第 7 号
4	中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	5,000,000.00	2014年5月29日	至2015年3月20日	抵押合同 2013 年小营前抵字第 6 号 2013 年小营前抵字第 7 号 信用追加常州博士达电子有限公司保证 2014 年小营前保字第 0520 号
5	中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	5,000,000.00	2014年7月	至2015年7月6日	抵押合同 2013 年小营前抵字第 6 号 2013 年小营前抵字第 7 号
6	中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	4,000,000.00	2014年9月	至2015年6月25日	信用追加常州波速传感器有限公司保证 2014 年小营前保字第 0919 号
7	江苏江南农村商业银行股份有限公司	3,000,000.00	2014年2月26日	至2014年12月25日	吴逸飞连带保证 1079012014160006
8	华夏银行股份有限公司	500,000.00	2014年8月21日	至2015年8月17日	2014 年润保字第 154 号
	合计	32,500,000.00			

4、担保合同

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
博士达	汉得利	2,000	2011 年 8 月 10 日	2013 年 8 月 9 日	是
吴逸飞、郭玲	汉得利	3,000	2012 年 7 月 20 日	2014 年 7 月 20 日	是
吴逸飞、郭玲	汉得利	3,000	2014 年 5 月 20 日	2016 年 5 月 19 日	否
博士达	汉得利	3,000	2013 年 8 月 10 日	2015 年 8 月 9 日	否

博士达	汉得利	3,000	2014年5月20日	2016年5月19日	否
吴逸飞	汉得利	300	2014年2月26日	2014年12月25日	是
吴逸飞	汉得利	300	2014年12月24日	2015年12月22日	否
波速传感器	汉得利	3,000	2014年9月19日	2019年9月18日	否
汉得利	波速传感器	2,250	2014年7月2日	2016年7月2日	否

（五）正在进行中的项目

1、公司正在承担和完成的国家及省市级项目情况

序号	项目名称	项目来源
1	国家火炬计划产业化示范项目证书	中华人民共和国科学技术部
2	科技支撑计划--省科技企业上市培育计划	江苏省科学技术厅
3	江苏省科技成果转化项目	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅

2、公司正在进行的技术研究项目情况

前瞻项目研究	
序号	项目名称
1	应用于通讯、医疗及汽车领域的一种陶瓷注射成型技术研究
2	压电陶瓷 MEMS 麦克风技术研究
3	一种由汽车转向通讯领域的压力传感器技术研究
4	一种应用于通讯、医疗领域的陶瓷天线研究项目
5	压电触觉反馈模组（覆盖高仿真机器人全身的触觉传感器）
6	一种应用于电子产品的虚拟后声腔技术研究
7	一种应用于智能手机的印刷半导体受话器/ FPCB Receiver 技术研究
8	一种应用于智能手机的多层压电陶瓷震动马达技术研究
9	高频传感器驱动及系统研究
10	一种利用生物膜制造扬声器音膜研究
先进性项目研究	
序号	项目名称
1	可弯曲的柔性扬声器(PVDF 扬声器) 的研发（折叠式柔性超薄石墨烯扬声器）
2	智能主动泊车系统研究
3	X-Pattern 多层压电陶瓷扬声器设计研究
4	空气悬挂多层陶瓷扬声器方案研究
5	多层陶瓷扬声器导电布或导电浆料复合 CONE 设计研究
6	压电陶瓷骨传导语音受话器研究
7	叠成条状压电陶瓷受话器研究
8	小尺寸骨传导耳机研究

五、公司商业模式

公司在报告期内连续盈利，主要源自于公司出色的研发和销售能力。公司自2002年设立以来，公司立足于电声制造行业，专注于为客户提供中高端蜂鸣器、扬声器及受话器等电声产品。

公司采用订单采购模式，根据境外销售公司和进出口代理公司开展境外销售业务，在境内由公司自行组织销售。公司非常注重公司的研发能力，具备出色的创新能力，能够在自产和外购注塑件及磁钢等原材料的基础上，使用公司生产线进行封装后以自己的品牌向下游客户销售。

公司“设计-采购-制造-销售”的一体化模式不仅树立了自己的品牌，使自己的产品不完全依赖于国外技术。同时通过自身的研发、设计和生产能力特别是扬声器研发设计能力的不断提升，进一步增强了抵御市场风险能力，提高利润率。

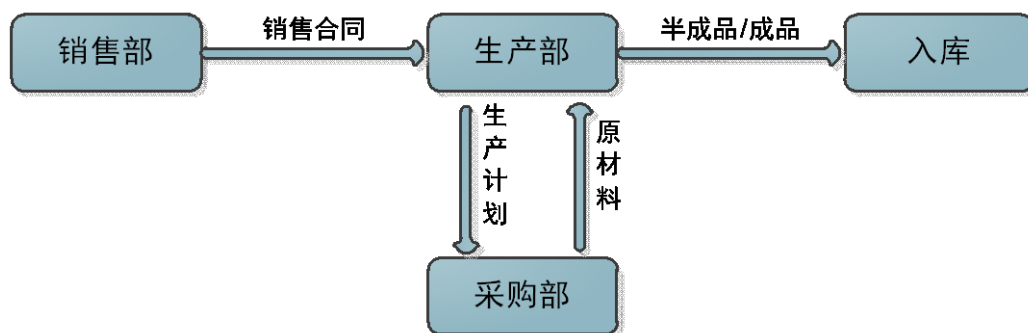
（一）采购模式

公司主要采用订单采购模式，所有原材料均由采购部根据生产部在ERP系统上提供的生产计划执行采购；对于零星采购，由需求部门在ERP系统上提交零星采购申请并经过适当权限审批通过后，由采购部负责统一采购。

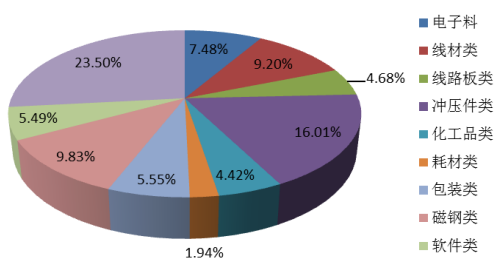
公司对于汇森电子等重要的供应商，采用常规备货的采购模式。随着公司与供应商谈判议价能力逐渐增强，报告期末公司与供应商按季度或按月确定采购量。同时，公司进一步拓展供应商渠道，不断降低采购成本。

公司制定了完善的供应商管理和稽核体系，严格按照公司采购制度寻找目标供应商，对材料质量、价格、供货能力、售后服务质量和信用等级等进行严格评审，评审合格的进入合格供应商资质名单。同时，公司通过定期及不定期现场稽核方式对供应商进行考察，考核不通过的，剔除出合格供应商资质名单。为保证供货的稳定性，主要的原辅材料供应商最少维持两家以上。

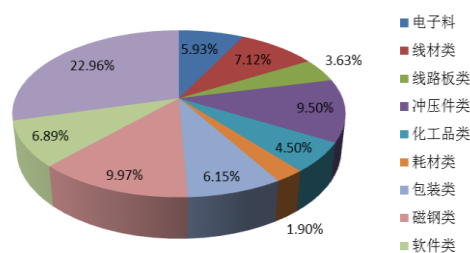
公司设有质量部，对采购物料的采购渠道、采购价格及交货的及时性，不定期地进行监督，不断提出改善意见，进一步改善采购质量，完善采购流程。



原材料采购（2013年）



原材料采购（2014年1-9月）



（二）研发模式

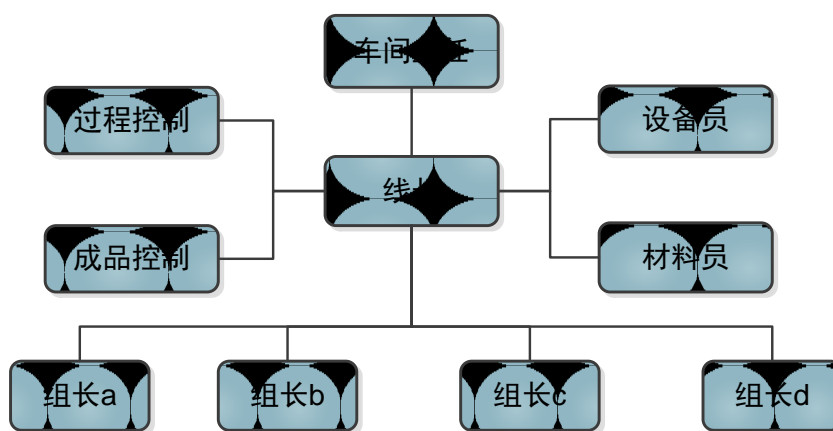
公司的研发模式分为主动研发和被动研发。主动研发是指公司研发团队和高管人员针对公司目前的市场趋势，提出研发要求，例如根据穿戴产品对声学产品的需求，改进产品性能和工艺流程，将新技术使用于公司产品中，再将新产品或改良后的产品销售给有需求的客户。被动研发是指公司与客户签订销售合同后，研发团队根据客户需求，利用研发团队的技术优势，通过试用等方式，对产品某些工艺和细节进行改进和完善，以符合客户对电声产品的改进要求。

（三）生产模式

公司生产模式为根据 ERP 系统中销售部输入的销售合同，再结合市场变化，将客户需求变为生产计划，并将各部分工作下达到各车间。生产车间根据销售状况和库存状况安排生产，依据客户需求实行内部专业化协作分工的生产模式。



同时，公司每周都会组织生产协调会议，及时调整生产计划。公司各车间采用标准化人员配置，各车间采用相同的人员结构，便于统一管理。



（四）销售模式

经过八年的市场经营，公司逐步建立起完善的营销体系和销售网络。公司设有专门的销售部门和一支二十余人的销售队伍，由市场部负责客户拓展维护及产品推广，由销售部负责订单及销售合同的处理。

公司主要采取直接销售的方式开展境内销售业务，直接派出经验丰富的营销和技术团队通过业务走访和参加各种行业展会的方式向下游客户销售公司，参与市场和销售的售前和售后服务工作。公司针对重要客户，如博世、伟世通、宝马

等国际巨头即采用该种方式。当前公司在深圳设立办事处，负责周边区域的市场开拓。

公司在境外设有销售公司，利用其在当地的渠道和资源扩大市场占有率。目前，公司境内和境外销售业务比率大致为 3：7，并且呈稳定增长态势，具有良好的互补性。

随着公司品牌知名度的不断提高，公司将继续保持境内境外业务同步开展的销售模式，以便更好地提高公司声誉，给客户带来更好的产品体验。

公司海外业务的订单主要通过现有客户项目拓展和通过参加国际企业展会与有合作意向的企业接洽合作；公司海外客户主要通过海外销售公司进行销售，故客户较为集中，主要客户为 BESTAR TECHNOLOGIES INC、GREWUS GMBH、FLEXTRONICS MANUFACTURING (HK) LIMITED、VISTEON AUTOMOTIVE SYSTEMS INDIA PVT., LTD 等企业；主要出口国为美国、德国、香港等发达国家；公司所有出口交易均通过美元进行结算。

公司产品出口地为美国、德国、香港等经济比较发达的国家和地区，上述国家、地区政治经济政策比较稳定，且电声产品广泛应用于车载电子设备、医疗、安防、工业控制及消费类电子产品等领域，已成为人类生活的重要消费品，该地区政治经济政策变动对公司经营的影响比较小。

六、公司所处行业的概况

（一）行业分类及主管部门

公司主要产品为声学扬声器、汽车讯号器、传感器、消防及车身报警器。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于 C3971 电子元件及组件制造。

1、行业主管部门

我国电声行业由国务院下辖的工业和信息化部监督管理，电设元器件分会（隶属于中国电子元件行业协会）进行自律管理，上述两个机构在电声行业中的主要职能如下表所示：

主管部门	行政职能
中华人民共和国工业和信息化部	拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行。
电声元器件分会（隶属于中国电子元件行业协会）	全国电声器件企事业单位自愿组成的社会经济团体，其主要依靠行业力量，促进我国电声器件工业的发展，维护行业及会员单位的合法权益。

2、行业监管体制

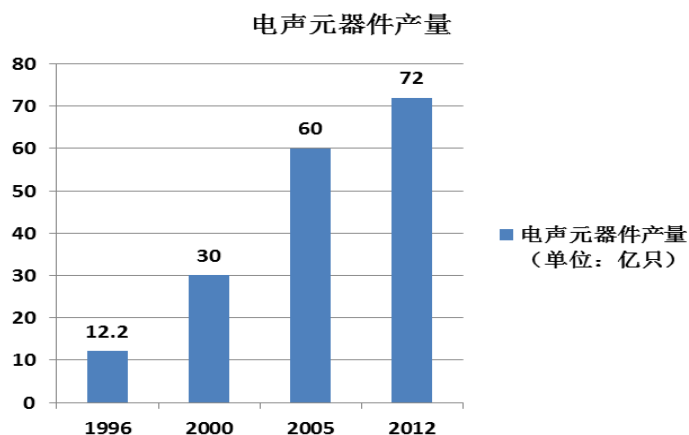
电声行业关系到我国轻工业的整体水平，与国人的生活质量息息相关。因此，国家对电声行业的监管体系较为完善，部分监管措施如下表所示：

监管措施	发文机关	简要描述
《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会	该篇法律意在加强产品质量监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者合法权益，维护社会经济秩序。自 1993 年 9 月 1 日开始施行。
《中华人民共和国清洁生产促进法》	全国人民代表大会常务委员会	促进清洁生产，提高资源利用效率，减少和避免污染物的产生，保护和改善环境，保障人体健康，促进经济与社会可持续发展。自 2003 年 1 月 1 日起施行。
《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	为防治固体废物污染环境，保障人体健康，维护生态安全，促进经济社会可持续发展。自 2005 年 4 月 1 日起施行。
《电子信息产品污染控制管理办法》	工业和信息化部	该办法用以控制和减少电子信息产品废弃后对环境造成的污染，促进生产和销售低污染电子信息产品，保护环境和人体健康。
《中华人民共和国国家标准-扬声器主要性能测试方法》	国家质量监督检验检疫总局	本方法规定了扬声器主要性能测试方法，其适用于声系统中的扬声器本身。
《中华人民共和国国家标准-直接辐射式电动扬声器通用规范》	国家质量监督检验检疫总局	规定了直接辐射式电动扬声器的产品分类、要求、试验方法、检验规则、标志、包装和运输。
RoHS 指令、WEEE 指令、REACH 法规等环保指令	欧盟议会及欧盟委员会	环保指令用以全方位监控产品对环境的影响，减少环境破坏。

（二）所处行业概况

电声器件主要用于可听声频率范围的能量转换，即声音信号的接收、记录、加工、重放和测量，属于高级仿生品。它包括扬声器、受话器和蜂鸣器等。其中，扬声器是电声整机设备的基础元器件，其频带宽度、工作电压及失真度较大程度地决定了电声整体设备的品质。扬声器基本的工作原理为：音频电能通过电磁，压电或静电效应，使其纸盆或膜片振动并与周围的空气产生共振（共鸣）而发出声音。一般将扬声器分为内置扬声器和外置扬声器。两者工作原理相似，内置扬声器通常指至于其他设备内部的喇叭，外部扬声器即一般所指的音箱。

我国电声行业从 20 世纪 60 年代起步，于 20 世纪 80 年代进入高速发展期。我国已经从最初的电声元器件制造到后期掌握终端电声产品生产技术，已形成了较为完整的电声工业体系和产业链。1996 年，我国电声元器件总产量达到 12.2 亿只，首次超过日本。“十五”期间，伴随着移动通讯设备的迅猛发展和电声行业向发展中国家转移，我国电声行业保持了年均 18% 的增长率。进入 21 世纪以来，通讯技术和信息技术的快速进步对电声器件的发展起到了巨大的推动作用。先进的设计、测量软件和设备使电声器件的品质不断提高，更新换代也逐渐加快。新型电声器件（NXT、数字式、硅集成等）产品不断推出，电声行业已进入高速发展时期。2000 年，我国电声元器件总产量突破 30 亿只。到 2005 年，我国电声元器件产量猛增至 60 亿只，占到全球总产量的 58%。此后，我国电声元器件行业发展速度有所放缓，根据公开资料显示，至 2012 年，我国电声元器件行业总产量约 72 亿只，总销售收入 480 亿元，年增长率 12%。产品销往 100 多个国家和地区，主要集中在欧美、日本和香港等。美国现为我国电声产品最大出口国，国际许多著名的电声器材制造商纷纷与我国电声期间制造商建立合作关系，我国电声行业外向型经济特征明显。



(三) 所处行业的竞争格局

我国电声行业及电声器件生产企业规模均不大。截至 2013 年 12 月，中国电声行业协会共有企业会员 167 家，主要分布地点为长三角和珠三角。在电声器件生产企业中，扬声器生产商占绝大多数，小部分规模较大的企业生产电声成套系统。

全球电声行业的竞争格局和产业分工已经形成，全球主要厂商牢牢把持设计研发、质量控制与销售环节，将制造环节外包至我国等发展中国家。制造企业由于缺乏核心技术，利润率较低，员工待遇较低且对环境破坏较为严重。但由于电声器件为非标准化产品，因此生产企业有一定的议价能力，这使得电声器件制造环节的附加值高于其他行业。

我国电声行业产能充足，但局限于制造环节，且大部分企业生产中低端电声元器件，整体技术水平有待提高。

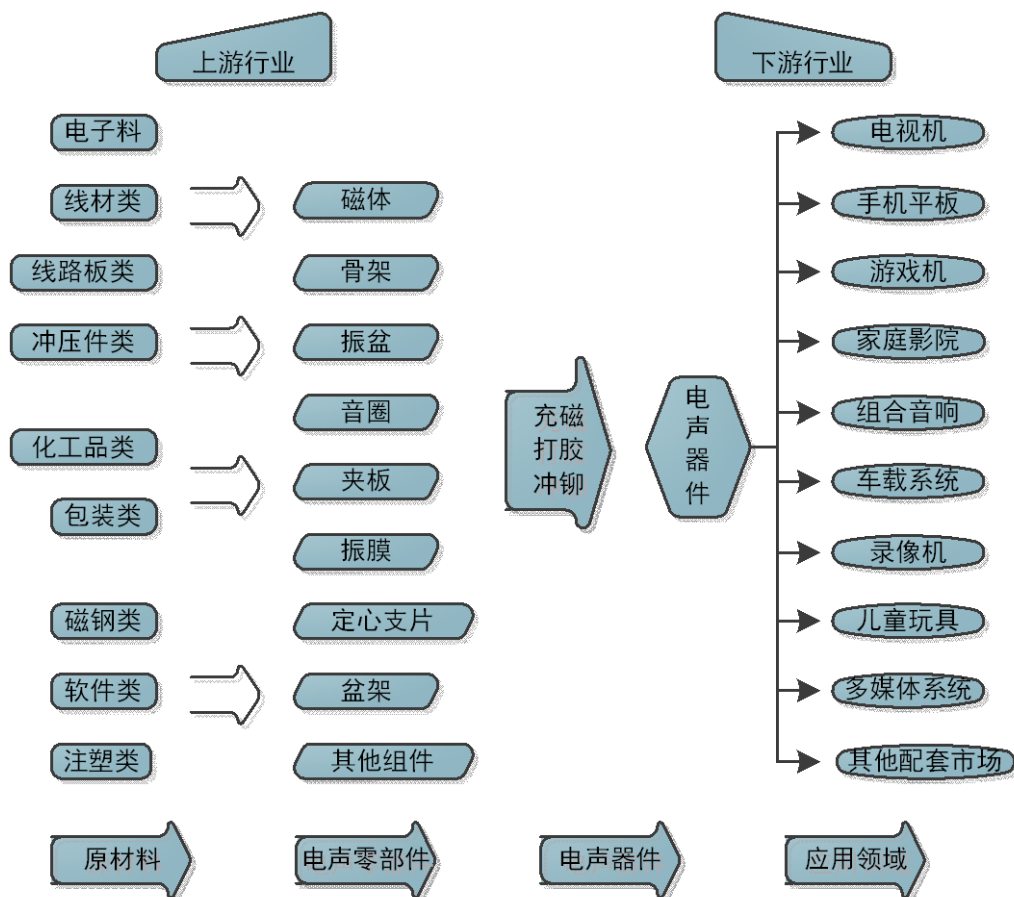
(四) 市场供求状况

1、上游行业供给情况分析

电声器件的上游产业是电声零部件，主要由电子料、线材类、线路板类、冲压件类、化工品类、耗材类、包装类、磁钢类、软件类及注塑件等构成，其中注塑件、磁钢类（影响电声器件换能效率）、软件类（影响电声器件音质好坏）、线材类是主要的零部件。上述原材料及外购件中国均是最大生产国，行业规模大且产业链完整。因此，电声行业能够稳定获得原材料和零部件的供应。但根据市场

信息发现，电声行业原材料价格波动较大，若价格上涨，会对电声制造企业的生产成本造成较大压力。

上游行业通过价格变动改变电声行业的生产成本，技术进步也会推动电声行业的整体技术升级。同时，下游厂商的需求也会对上流产业产生一定的促进作用。



2、下游行业需求前景分析

电声器件的下游行业涵盖从高精尖军工产业到低端的家用汽车、家用电器、手机及电脑等产业。电声器件几乎涵盖了人类生活的每个方面。在军事、文化及娱乐产业都有着广泛应用。

电视机、通讯设备、游戏机、家庭影院及儿童玩具等均离不开电声器件。公司生产的扬声器主要应用于通讯、汽车等。近年来中国家用市场及通讯设备市场发展迅速，本公司生产的电声产品直接供应于整车及整机厂商。因此，本公司所属的电声器件行业与下游的汽车、通讯及家电行业具有一定的相关性。

我国已成为全球电声产业中心，基本掌握了从电声器件原材料到成品的核心技术，形成了电声器件完整的生产体系和产业链。

（五）进入本行业的主要障碍

1、综合技术能力的壁垒

电声器件行业需要多领域的专业知识与技术，涉及电学、力学和声学等专业领域。目前，电声行业的理论研究已经较为系统化，且多数均经过实践验证，有较高的参考价值。其中，声学相关的微机电平台系统及数字信号处理技术已经较为成熟，微型模具开发与制造、通信技术与人体工程学等多项新技术也在高速发展中。由于电声行业标准化率较低，电声产品大部分还需要根据客户需求，结合现有理论与实践技术进行研发、设计和生产。因此，该行业对企业的综合技术能力要求较高。

2、成本控制水平的壁垒

电声器件行业经过长期发展，已经形成较为成熟完善的供应链体系。现有企业拥有稳固的采购和销售渠道。与上游供应商的长期合作关系及较大的采购批量导致企业与上游供应商议价时较为强势，能够以较低的价格采购原材料。因此，新进入本行业的企业，如果没有前述的积累，很难建立自己的供应链体系，采购成本将会明显高于行业内现有企业，从而很难与现有企业展开竞争。

3、专业性人才壁垒

21 世纪后通信技术和人体工程学技术的发展，使得终端消费者对电声产品的要求不断提高。电声行业的探索和创新不断提速，技术难度持续增加。因此，现有电声行业企业在设计研发方面投入越来越多的人力和财力，公司对专业人才的依赖也越来越明显。目前，掌握核心技术的专业人员已经成为企业的核心竞争力。因为专业人才数量有限，想进入该行业的企业因为无法招聘到合格的技术人员而难以进入。同时，电声行业企业大多数为规模不大的民营企业，待遇相对不高，对专业技术人才的吸引力不足。

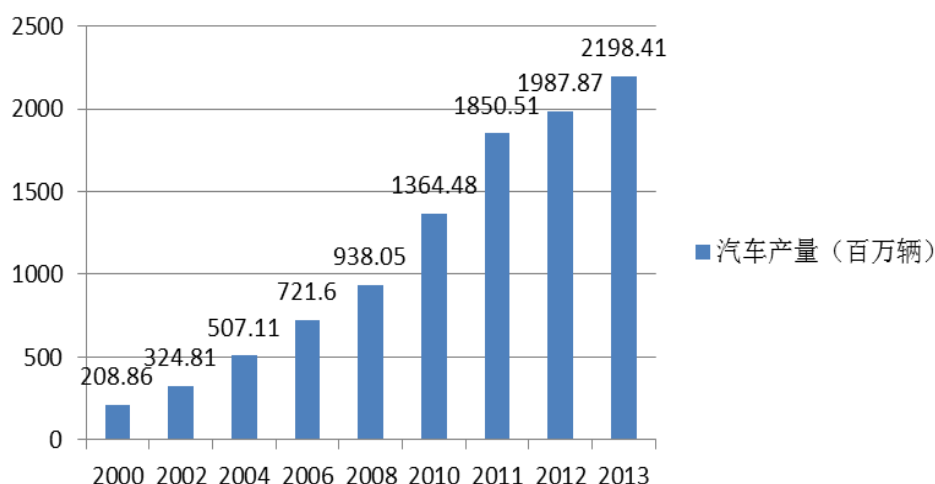
（六）影响行业发展的有利因素

1、下游行业持续发展

电声器件主要供汽车制造业、家电制造业及电子产品制造业等行业配套使用，下游行业尤其是汽车和手机制造业直接推动了扬声器、蜂鸣器等发声器件市场的迅速扩大。

随着我国经济的发展和人民生活水平的改善，国内汽车和消费电子产品市场一直保持了高速的增长态势。2013 年汽车产销量超过 2000 万辆，为全球最大汽车市场。除汽车行业外，消费类电子产品也保持了较快发展，电视和手机的发展带动了扬声器、受话器等电声器件的需求，预计到 2015 年电视机需用扬声器 4、5 亿只。汽车、消费类电子产品行业将随着国民经济的长期稳步发展而发展，为电声行业的稳定快速增长提供保证。

汽车产量（百万辆）



2、国家产业政策的支持

电声元器件行业是国家鼓励发展的行业。《电子信息制造业“十二五”发展规划》、《中国电子元件“十二五”规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》等政策文件中，都明确指出新型电子元件行业属于国家鼓励发展的高新技术产业。电声元器件也享受较高的增值税出口退税率，目前扬声器的增值税退税率为 17%。

3、进口替代发展机会

电声器件行业属资金、技术、劳动三密集型产业，具有品种多、生产工序繁杂、行业自动化程度较低的特点。因此技术水平、劳动力成本是决定不同国家竞

争优势的关键因素。在技术上，随着我国制造业整体水平的迅速提升，我国同世界先进水平的电声制造企业技术差距越来越小，除了高端电声产品有一定差距外，我国电声行业与国外同类产品相比在质量、性能上差异不大。而在劳动力成本等方面，我国企业同西方发达国家及日本相比，具有明显的竞争优势。国内外产品成本构成比较如下：

成本构成	原材料	劳动力成本	运输成本	制造费用
进口产品构成	45%-50%	30%-35%	5%-10%	5%-10%
中国厂商	70%-75%	20%-25%	5%-10%	5%-10%

目前国内厂商凭借明显的成本优势在更多的领域和产品上开始替代进口产品。

4、符合绿色环保行业理念

电声器件行业为低能耗行业，目前如果企业投资该行业必须满足 RoHS 指令、WEEE 指令、REACH 法规等环保指令的相关要求。因此，电声器件是低污染行业，符合近些年推出的环保理念。

（七）影响行业发展的不利因素

1、全球电声行业领先企业纷纷进入中国

全球电声器件 50 强企业进入中国。海外电声器件巨头逐渐进入中国市场，纷纷在中国建立了合资或独资公司。这些跨国公司具有技术领先、规模大、管理完善及资金成本低等优势，且均具有参与整车研发、消费类电子产品开发和模块供货的能力和经验。全球电声器件行业领先企业进入中国将对国内电声器件厂商带来一定的竞争压力。

2、国内企业技术与规模水平较低

电声行业近年来是一个快速发展的行业，产品的不断出现及技术的持续更新对企业的技术研发能力提出了很高的要求。由于我国电声行业基础薄弱，国内专业研发机构较少且各高校并不将电声行业作为研究重点，所以我国在电声元器件的基础理论和自主创新方面相对薄弱，总体水平与发达国家存在较大差距，多数企业没有形成品牌竞争力，难以和世界知名厂商开展竞争。同时，我国电声行业

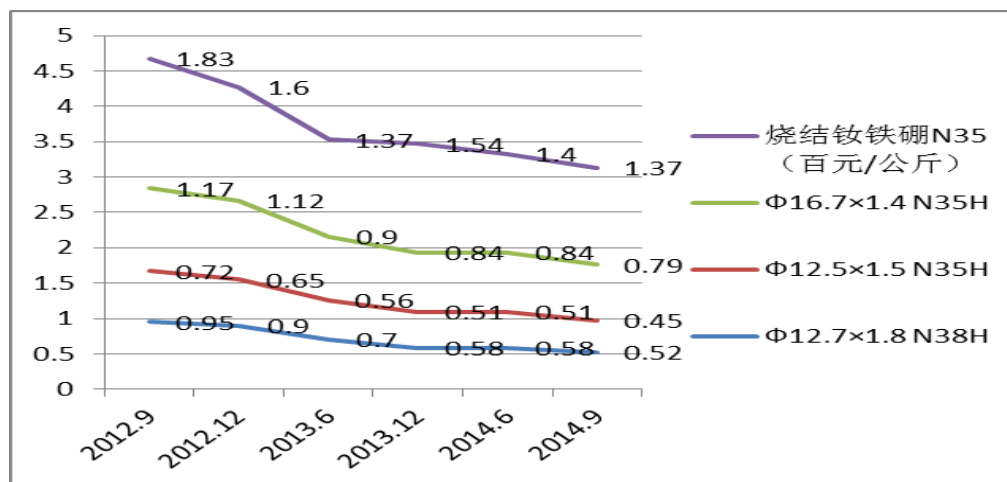
大多数为中小型民营企业，生产规模较小，自动化程度普遍偏低，难以发挥规模化效应。

3、原材料价格大幅增长

电声行业生产所用原材料主要包括注塑件、磁钢、钢材及橡胶等，原材料占产品成本比重超过 60%。其中磁钢和注塑件的价格分别与烧结钕铁硼和 ABS 塑料密切相关。具体采购金额及走势如下图表所示：

单位：百元/公斤

商品名称	2012 年		2013 年		2014 年	
	9 月	12 月	6 月	12 月	6 月	9 月
Φ 12.7×1.8 N38H	0.95	0.9	0.7	0.58	0.58	0.52
Φ 12.5×1.5 N35H	0.72	0.65	0.56	0.51	0.51	0.45
Φ 16.7×1.4 N35H	1.17	1.12	0.9	0.84	0.84	0.79
烧结钕铁硼	1.83	1.6	1.37	1.54	1.4	1.37
ABS 塑料	0.152	0.147	0.147	0.144	0.149	0.149



根据上述图表及公司管理层访谈，公司主要原材料磁钢的采购价格与烧结钕铁硼正相关，注塑件采购价格与 ABS 塑料正相关。报告期内，磁钢的采购价格呈现一定程度的下滑，注塑件的价格因 ABS 塑料价格的稳定而呈现较小波动。未来若磁钢、注塑件、钢材和橡胶等主要原材料价格大幅增长，将对公司的盈利能力造成不利影响。

4、劳动力成本上升冲击较大

随着我国经济近些年的快速发展以及人民生活水平的不断提高，我国劳动力成本不断上升。国内电声企业规模较小，难以实现大规模自动化生产，手工制作的比率较高。劳动力成本上升增加国内企业的成本。但同时，该趋势也迫使企业加快自动化改造，提高企业自身和整个行业的竞争力。

七、基本风险特征

（一）经营业绩受经济环境波动影响的风险

发行人主营业务为电声产品的研发、生产与销售，目前主要为汽车主机厂和消费类电子产品厂商提供零部件配套服务，因此对汽车行业及消费类电子产品行业尤其是主要产品所在的智能手机和平板电脑市场依赖程度较高。由于汽车行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来汽车行业的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势。而智能手机和平板电脑行业主要受行业自身创新能力影响比较大。若外部经营环境发生重大不利变化，势必会对公司盈利能力造成较大影响。

（二）人力资源的风险

电声行业的总规模近几年不断增长，盈利能力不断增强。行业内优秀企业在登录资本市场后，对管理和技术人才更是求贤若渴。尽管行业内各家企业通过各种手段招揽优秀人才，但是该行业在我国整体待遇仍旧偏低，对行业相关的优秀人才缺乏吸引力。若公司无法持续培养或引进人才用以满足公司日常经营需求，可能会对公司的持续发展造成不利影响。

（三）原材料价格波动的风险

电声行业生产所用原材料主要包括磁钢及注塑件等。原材料占产品成本比重约在 70%。因此，原材料的价格对公司营业成本影响很大。根据统计数据，报告期内，公司原材料采购价格呈下降趋势，公司成本与历年相比处在较低水平。若未来原材料价格上涨势必增加公司营业成本，对公司盈利能力造成不利影响。

（四）税收优惠的风险

2014 年 9 月，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局根据苏高企协[2014]15 号文件批复认定公司为高新技术企业，认

定有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税〔2008〕985 号）有关规定，公司自 2014 年度至 2016 年度三年内享受 15% 的所得税优惠税率。如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费用率可能上升。同时，目前公司出口产品适用 17% 的增值税出口退税，若相关政策发生重大改变，将对公司经营成果造成一定的影响。

（五）经销渠道控制度不高的风险

公司最近几年销售业务持续增长，其中境外销售占比超过 70%。公司境外销售的方式为：将产品销售至境外销售公司，由其通过当地的资源和渠道开展销售业务。若销售公司压低采购价格、数量，或对公司产品提出公司难以满足的其他要求，会导致一定的经营风险。

（六）高速成长带来的管理风险

公司最近几年成长快速，经营业绩提升较快，公司通过制定公司管理制度及定岗定责等方式使得公司的治理结构不断完善，形成了较为有效的公司内部控制机制。本次在新三板挂牌后，公司资产规模有望提升，业务规模和人员数量也会出现一定增长。这需要公司在人力资源、财务管理、设计研发、物资采购及生产销售等方面进行较多调整，对各部门的协调性提出了较高的要求。如果公司管理层及各业务部门未及时根据外部环境的变化而做出适当的调整，公司的市场竞争力有可能被削弱，存在因公司规模扩张而产生的管理风险。

（七）控股股东不当控制的风险

吴逸飞、郭玲夫妇为公司的共同实际控制人，通过声易通合计间接持有公司 21,600,000 股，占公司股本的比例为 72%。吴逸飞担任公司董事长兼总经理，郭玲担任公司董事，二人可以对公司经营管理和决策施加重大影响。如果实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营、人事等进行不当控制，可能给公司和其他股东带来风险。

（八）融资渠道有限的风险

目前电声行业正处在一个高速发展时期，需要大量资金作为支持。由于该行业内企业均为规模不大的民营企业，能够利用的融资渠道相对有限，资金不足成为制约该行业发展的一个重要因素。

八、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的行业地位

本公司在国内的竞争对手主要包括歌尔声学（SZ:002241）、共达电声（SZ:002655）和广州国光（SZ:002045）三家上市公司和 2014 年 1 月在新三板挂牌的声威电声（430401）。

歌尔声学：公司位于山东省潍坊市。其主要产品包括微型麦克风、扬声器、受话器、蓝牙耳机及 3D 电子眼镜等，主要客户包括三星、松下、索尼及缤特力等国际著名厂商。公司于 2008 年 5 月在深圳证券交易所上市。

共达电声：公司位于山东省潍坊市。其主要产品包括微型麦克风、微型扬声器、受话器及其阵列模组，主要用于智能手机、笔记本电脑、电视及汽车电子等消费类电子产品。公司于 2012 年 2 月在深圳证券交易所上市。

广州国光：前身为广州国光电声总厂，创建于 1951 年。公司是国内扬声器领域的绝对龙头企业，综合实力处于国内领先水平。公司一直从事电声产品的研发、生产与销售，主要产品为电声配件、扬声器单元、音响系统和数字功效产品。公司于 2005 年 5 月在深圳证券交易所上市。

声威电声：公司位于江苏省苏州市。创建于 2000 年。公司是扬声器和音响的专业制造商。公司于 2014 年 1 月在新三板挂牌。

企业名称	歌尔声学	共达电声	广州国光	声威电声	汉得利
企业性质	民营	民营	国营	民营	民营
主要产品	微型麦克风、蓝牙产品	微型麦克风、微型扬声器	电声配件、音响系统	扬声器	蜂鸣器、扬声器
产品用途	手机、笔记本电脑、电视类等消费电子领域	手机、平板电脑、笔记本电脑等	电视、电脑、家庭影院、汽车等	电视、汽车等	汽车、手机等消费电子领域
产品档次	中高档	中高档	高档	中档	中高档
技术水平	中高端	中高端	高端	中端	中高端

销售模式	直销	直销	OEM/ODM	直销	直销
主要客户	三星、索尼、滨特力、松下	MWM、三星、索尼、华为等	罗技、东芝、惠普、飞利浦	创维、海信、航盛、金龙	博世、宝马
上市情况	2008/5 深圳	2012/2 深圳	2005/5 深圳	2004/1 新三板	未上市

公司主要从事扬声器、蜂鸣器及受话器的研发、生产和销售，多年来一直从事电声技术的研发与电声产品的制造，在行业内取得了较好的成绩并建立了一定的声誉。公司目前已经建立较为完善合理的产业链，及精细化的研发、人力资源和财务管理于一身，能够实现规模生产并将成本费用控制在合理水平。公司目前是行业内具备较强核心竞争力的企业之一。

公司始终坚持以“专员服务、信誉第一”的服务理念，以 TS16949 体系为指导，严格按照客户要求研发与生产。公司执行了国际先进的环保与有害物质管理体系，在生产过程中采取了全程质量控制的方法，确保产品各项技术指标和环保要求得到可靠保证。

（二）公司的竞争优势

近年来，公司通过不懈努力，在行业内逐步确立了以下竞争优势：

1、客户资源优势

公司在电声行业经过多年打拼，积累了丰富的客户群和服务经验。与多家国内外知名企业有着良好的合作关系。目前公司终端客户主要为宝马、博世、伟世通、戴姆勒及德尔菲等国际 500 强企业。

2、管理优势

公司拥有强大的研发及生产团队，人员专业能力和管理能力出色。公司注重新产品研发，并且严格依据 ISO9001-2008 保证体系执行过程控制。公司严格按照客户的要求进行生产，在生产中采用先进的工艺、设备及控制流程，有效保证产品的各项技术指标。

3、技术及先进设备优势

公司现有生产体系在行业内成熟度较高，拥有“模具-原材料-半成品-成品”完整的生产线。公司目前采用“手工+自动”的生产模式。公司将在未来 1-3 年，大幅提高自动化生产的比例。目前，自动化生产线已经研制完成，尚处于测试阶

段。自动化生产一方面可以降低人力成本，另一方面程序化的生产可以提高产品合格率，从而提高公司的整体运营效率。自动化生产线如下图所示：



4、研发优势

公司多年来专注于汽车及电子产品等音频产品的开发，以用户为中心，不断地为用户提供合理性价比的高品质音频产品，公司具备一定的应用技术优势和新品研发能力，公司对骨传导技术和触觉反馈技术的探索方面，是走在行业前列的。公司目前已经成功开发多款扬声器和蜂鸣器产品，如尺寸 2014 复合膜喇叭等。

（三）公司的竞争劣势

1、公司发展存在产能和资金瓶颈，发展速度受到一定影响

充足而又稳定的资本是生产型企业快速发展的物质基础。近年来，随着扬声器需求市场不断扩大，公司业务规模的快速扩张，产能已严重不足。公司如不能随着市场容量和需求的上升，扩大生产规模并根据市场变化情况推出新产品，迅速占领市场，将对公司的品牌声誉和市场占有率造成不利影响。为了扩大生产规模和推出新产品，需要进行购置先进生产设备、技术设施、建设自有厂房等大型投资，公司面临的固定资产投资和流动资金需求压力较大。

2、国际竞争力尚不足

公司经过多年的发展已在国内整机厂家形成较高的品牌知名度，具备较强的竞争优势。但在国际市场上，与同行业跨国大公司相比，公司的营销能力、资本实力和销售规模仍存在一定差距，公司尚需加大国际市场的开发力度，提高公司品牌的知名度，依托资本市场的资金支持，扩大自有品牌产品国际市场的竞争力和销售规模。

（四）公司采取的竞争策略和应对措施

综合考量公司的竞争优势、劣势，以及在同行业中的竞争地位，公司采取了以下竞争策略和应对措施。

1、增加研发投入

公司未来将继续加大技术投入力度。目前国内电声行业仍然以中低端产品为主，恶性价格竞争比较激烈。公司只有继续增加研发投入，提高产品的技术含量，增加产品的附加值，才能提高公司的整体竞争力。

2、强化人才队伍

电声行业是一个资金技术密集型行业。目前该行业专业人才比较紧缺。公司后期会重点关注公司招聘工作。一方面用心培养现有研发队伍，提高团队整体水平；另一方面从公司外部招聘高水准专业人才。

3、提高自动化生产率

公司已经逐渐由手工生产向自动化生产转换。截至公开转让说明书披露时，已经有 4 条生产线投入试生产，预计 2015 年二季度全面投入生产。公司后期将继续提高自动化生产的比率。从而提高公司整体生产效率。

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

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司为中外合资经营企业，未设立股东会，但设有董事会，董事会由 3 名董事组成；公司未设立监事会，设监事 1 名，负责检查公司财务，监督董事、高级管理人员等。在实际运作中，公司能够按照《中外合资经营企业法》、《公司法》、《公司章程》的相关规定，对股权转让，减资，整体变更等事项召开董事会，形成相关决议。但是公司三会也存在一些问题：如部分会议记录不完整、会议届次不规范等。

2、股份公司阶段三会建立及运行情况

2012 年 11 月 8 日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对股东的权利和义务、股东大会、董事会、监事会等，均作出了相应规定，会议同时选举产生第一届董事会成员和监事会非职工代表监事成员。

股份公司自设立以来，不断完善各项规章制度，先后通过了《对外担保制度》、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《董事会秘书工作制度》等。

（二）上述机构和人员履行职责的情况

公司三会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，确保公司的正常运作。公司监事会能较好地履行检查公司财务，监督董事和高管的职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够依照《公司章程》等制度履行职责和义务。

（三）关于投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 2 名股东，不包括专业机构投资者股东。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。2012 年 11 月 7 日，公司召开职工代表大会，选举张秀琴为职工代表监事。2012 年 11 月 8 日，公司召开创立大会，选举 2 名非职工代表监事。监事的选任根据《公司法》和《公司章程》的规定履行了必要的内部审议程序，任职合法有效。监事能够严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行自己的监督职能。

二、董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见

2014 年 8 月 20 日公司召开第一届董事会第五次会议，对公司治理机制进行了讨论评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司自整体变更为股份公司后，根据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司治理相关机制、制度的建设情况

1、投资者关系管理制度

《公司章程》、《投资者关系管理制度》对投资者关系管理作出了一系列的规定。《公司章程》规定董事会秘书负责管理信息披露事务，并明确了投资者关系管理工作的内容。《投资者关系管理制度》规定了公司与投资者沟通的内容，方式等，确保投资者能及时了解公司情况。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第十条、第三十五条和第三十六条明确了股东、董事、监事和高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制。

3、累积投票制

《公司章程》第八十七条规定股东大会选举董事、监事时，可以实现累积投票制，并明确了累积投票制的定义和规则。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易制度》对公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，明确了关联股东和关联董事在股东大会、董事会审议相关议案时的回避制度。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资决策制度》等管理制度，涵盖了生产经营中的各个环节，保证各项工作有章可循，形成了较为规范的管理体系。公司将根据发展需要，对内部控制制度不断改进优化，从而是内部控制得到进一步的完善。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司根据实际情况，建立了股东保护机制，相应的公司制度能够保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司制定了投资者关系管理制度，累积投票制、关联股东何董事回避制度、纠纷解决机制和其他内部风险控制制度。股份公司成立至今，上述制度得到了有效执行。公司将根据未来发展需要，及时完善公司治理机制，更好地保护股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况

2012 年 11 月 3 日，公司一批价值为 82,156.98 美元的“机动车辆用喇叭、蜂鸣器”出口，但因公司相关人员理解失误在向上海外高桥港区海关申报出口时以“机动车辆用其他音响信号装置”名义申报；一批价值为 95,616.8 美元的“防盗、防火及类似装置用零件”出口，但因公司相关人员理解失误在向上海外高桥港区海关申报出口时以“已装配的压电晶体”名义申报。2013 年 1 月 9 日，上海外高桥港区海关出具沪外关缉违字【2013】1002 号《行政处罚决定书》对公司处以罚款人民币 28,000 元。

根据公司提供的罚款缴纳凭证，公司已足额缴纳罚款。本起行政处罚的罚款金额相对较小，不属于重大违法违规行为。

除上述情况外，最近两年一期内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

（一）业务独立

公司主要从事声学产品的研发、生产与销售。公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、采购和销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动。公司业务独立。

（二）资产独立

公司在整体变更设立时，汉得利有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与控股股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人和业务部门负责人，在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，领取了苏税常字 320400738263114 号税务登记证。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

（五）机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

五、公司同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，除持有汉得利股份 75%的股份外，控股股东声易通另分别持有奇点科技 80%的股权，持有博士达 51%的股权，持有安一智能 80%的股权。

除持有声易通 86%的股权外，实际控制人吴逸飞持有博士达国际 100%的股权，郭玲未控制其他企业。

上述企业的基本情况如下：

1、常州市声易通电子有限公司

公司名称	常州市声易通电子有限公司
住所	常州新北区天安工业村 B 座 4 楼 1-6 轴
法定代表人	吴逸飞
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	电声器件、电子元件、电子监控报警系统配件、通信设备配件、模具的制造；注塑加工

成立日期	1999 年 10 月 18 日
股权结构	吴逸飞持有 86% 的股权；郭玲持有 10% 的股权；吴燕亚持有 2.2% 的股权；郭敏持有 1.8% 的股权

2、常州奇点电子科技有限公司

公司名称	常州奇点电子科技有限公司
住所	常州市武进区常武中路 18 号常州科教城天润科技大厦 C 座 8 层
法定代表人	黄富强
注册资本	300 万元
公司类型	有限责任公司（中外合资）
经营范围	新型压电材料及传感器、3D 打印设备、3D 打印商品、3D 快速成型设备的研发、技术咨询、技术转让、技术服务；从事上述产品的国内采购、批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务（不涉及国营贸易管理商品、涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目）
成立日期	2014 年 7 月 22 日
股权结构	声易通持有 80% 的股权；HORN-SEN TZOU 持有 20% 的股权。

3、常州博士达电子有限公司

公司名称	常州博士达电子有限公司
住所	常州新区天安工业村 B 座三楼
法定代表人	吴逸飞
注册资本	25 万美元
公司类型	有限责任公司（中外合资）
经营范围	生产电子电声音响器件及系统，声响控制模块及线路；销售，维修自产产品
成立日期	2001 年 11 月 6 日
股权结构	声易通持有 51% 的股权；德国数字声音电子公司持有 40% 的股权；香港东美贸易公司持有 9% 的股权。

4、常州安一智能科技有限公司

公司名称	常州安一智能科技有限公司
住所	常州市新北区黄河西路 199 号
法定代表人	吴逸飞
注册资本	300 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	太赫兹检测设备（医疗器械除外）、光声成像设备（医疗器械除

	外）、视觉集成设备、精密自动化设备、机器人的研发，制造，销售，技术服务，技术咨询，技术转让；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 6 月 5 日
股权结构	声易通持有 80%的股权；卿安永持有 20%的股权

5、博士达国际有限公司

公司名称	博士达国际有限公司
住所	香港湾仔谢斐道 414-424 号中离商业大厦 16 楼 C 室
公司编号	1214001
注册资本	10,000 港元
主营业务	电子产品的销售
成立日期	2008 年 2 月 28 日
股权结构	吴逸飞持有其 100%的股权

（二）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

1、奇点科技、安一智能的同业竞争情况

奇点科技与安一智能的主营业务分部为 3D 打印和机器人自动化，与公司主营业务不同，与公司不存在同业竞争。

2、声易通同业竞争情况

报告期内，股东声易通未从事经营活动，与公司不存在同业竞争。

3、博士达同业竞争情况

报告期内，博士达的经营范围为生产电子电声音响器件及系统，声响控制模块及线路，销售，维修自产产品，截至本公开转让说明书签署之日，博士达已停止生产活动，并逐步减少相关音响产品的销售业务。

2014 年 12 月 26 日，博士达通过临时董事会决议，全体董事一致同意提前终止经营期限，依法办理注销手续。

4、博士达国际同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，博士达国际已基本停止经营，为避免同业竞争，目前正在办理注销。

（三）同业竞争的消除措施及承诺

为消除同业竞争，公司控股股东、实际控制人分别出具《避免同业竞争承诺函》。

2014 年 12 月 20 日，公司控股股东声易通、实际控制人吴逸飞、郭玲分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》：“为保护汉得利（常州）电子股份有限公司（以下简称“汉得利电子”）的利益，现承诺如下：

本人在为汉得利电子股东/董事/监事/高级管理人员期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与汉得利电子构成竞争的任何业务或活动；本人（包括控股或参股的公司）在以后的经营或投资项目的安排上将尽力避免与汉得利电子同业竞争的发生；如因国家政策调整等不可抗力或意外事件的发生，致使同业竞争可能构成或不可避免时，在同等条件下，汉得利电子享有相关项目经营投资的优先选择权。本人（包括控股或参股的公司）将来有机会获得经营的产品或服务如果与汉得利电子的主营产品或服务可能形成竞争，本人同意汉得利电子有收购选择权和优先收购权。

上述承诺在承诺人为汉得利电子股东/董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人将承担因此给汉得利电子造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。”

六、公司近两年资金占用、对外担保的情况

（一）资金占用情况

公司报告期内资金占用情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务/五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易”。

（二）对外担保情况

最近两年，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止资金、资产等被占用、转移所采取的具体安排

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

1、公司对防止控股股东、实际控制人占用资金、侵占公司资产以及其他资源的行为的发生，在《公司章程》第四十条规定了具体的防范措施。

2、公司制定了《对外担保制度》、《关联交易制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对公司的关联交易、对外担保等事项及决策程序作出规定。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	所任职务	股份（股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	吴逸飞	董事长、总经理		19,350,000	64.5
2	郭玲	董事、副总经理		2,250,000	7.5
3	吴燕亚	董事、副总经理		495,000	1.65
4	郭敏	董事、技术总监		405,000	1.35
5	李红元	董事、副总经理			
6	朱飞	董事、财务负责人			
7	徐金国	董事、副总经理			
8	张秀琴	监事会主席、职工监事			
9	葛斌	股东监事			
10	姚利明	股东监事			
11	黄富强	董事会秘书			
合 计				22,500,000	75

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理吴逸飞与公司董事兼副总经理郭玲为夫妻关系；吴逸飞与公司董事兼副总经理吴燕亚为兄妹关系；郭玲与公司董事兼技术总监郭敏为兄妹关系。

除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间未存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或做出重要承诺情况。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司的关系
1	吴逸飞	董事长、 总经理	韩国汉得利	董事	控股子公司
			声易通	执行董事	控股股东
			深圳汉得利	执行董事	控股子公司
			博士达	董事长	控股股东控制的其他企业
			安一智能	执行董事	控股股东控制的其他企业
			汉得利国际	董事	持股 5% 以上的股东
			圣安利	董事	控股子公司
			博士达国际	董事	实际控制人控制的其他企业
2	郭玲	董事	博士达	董事	控股股东控制的其他企业
			汉得利国际	董事	持股 5% 以上的股东
			圣安利	董事	控股子公司
3	吴燕亚	董事、副 总经理	汇森电子	监事	董事控制的企业
4	郭敏	董事、技 术总监	声易通	监事	控股股东
			博士达	董事	控股股东控制的其他企业
			深圳汉得利	监事	控股子公司
5	李红元	董事、副 总经理	波速传感器	执行董事	控股子公司
6	朱飞	董事、财 务负责人	波速传感器	监事	控股子公司
			奇点科技	董事	控股股东控制的其他企业
			安一智能	监事	控股股东控制的其他企业
7	徐金国	董事、副 总经理	韩国汉得利	董事	控股子公司
8	葛斌	监事	奇点科技	监事	控股股东控制的其他企业
			安一科技	监事	控股股东控制的其他企业
9	黄富强	董事会秘	奇点科技	董事长	控股股东控制的其他企业

		书			
--	--	---	--	--	--

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会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，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2012.11.8	吴逸飞、郭敏、郭玲	吴逸飞、郭玲、吴燕亚、郭敏、李红元、徐金国、朱飞	整体变更	创立大会暨第一次股东大会

（二）监事的变化情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2012.11.8	吴燕亚	张秀琴、姚利明、葛斌	整体变更	创立大会暨第一次股东大会

（三）高级管理人员的变化情况

变动时间	变动前人员	变动后人员	变动原因	变动依据
2012.11.8	吴逸飞	吴逸飞、吴燕亚、李红元、徐金国、郭敏、黄富强	整体变更	创立大会暨第一次股东大会
2013.12.10	吴逸飞、吴燕亚、李红元、徐金国、郭敏、黄富强	吴逸飞、吴燕亚、李红元、徐金国、郭敏、黄富强、朱飞	完善治理结构	第一届董事会第二次会议

第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（中兴财光华审会字【2014】第 07768 号）。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2014 年 1-9 月、2013 年度和 2012 年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、最近两年一期经审计的财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

1、报告期内合并的子公司基本情况

子公司名称	持股比例	注册地	注册资本	经营范围/主营业务	合并报表期间
常州波速传感器有限公司	80%	江苏常州	300 万元	传感器及传感器核心部件、半导体器件、集成电路、电子元件的研发、生产、销售及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	2012 年 5 月 -2014 年 9 月

				开展经营活动)	
常州倍速智能科技有限公司	80%	江苏常州	100 万元	工业报警系统设备、嵌入式工控模块、电源设备、GPS/北斗卫星导航系统及部件、通信用模块、车用报警系统设备、车用传感器模块、车门电子控制器件、电子防盗器、车用控制系统及蓝牙模块、变速箱控制器、新能源汽车电子控制器件、车用配套报警器、工业用安防报警器、民用安防报警器的研发及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营和禁止进出口商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2013 年 12 月 -2014 年 9 月
深圳市汉得利电子科技有限公司	55%	深圳市	50 万元	电子元件、电声器件、通信设备配件的技术开发、生产与销售（不含限制项目及专营、专控、专卖商品）	2012 年 1 月 -2014 年 9 月
圣安利实业有限公司	100%	香港	10,000 港元	电子产品销售	2012 年 1 月 -2014 年 9 月
BESTAR TECHNOLOGY KOREA CO., LTD	99%	韩国	165,000,000 韩元	通信机器及配件的开发和制造	2013 年 4 月 -2014 年 9 月

2、合并范围变化情况

公司 2012 年新增一家合并范围内子公司常州波速传感器有限公司，系本公司投资新设的控股子公司；

公司 2013 年新增一家合并范围内子公司常州倍速智能科技有限公司，系本公司投资新设的控股子公司；

公司 2014 年 1-9 月份新增三家合并范围子公司，分别为深圳市汉得利电子科技有限公司、圣安利实业有限公司、BESTAR TECHNOLOGY KOREA CO., LTD，上述公司均系本公司同一控制下企业合并收购的子公司。

公司的实际控制人吴逸飞、郭玲夫妇持有圣安利 100%的股权，持有韩国汉得利 99%的股权，公司实际控制人吴逸飞、郭玲夫妇通过声易通持有深圳汉得利 55%的股份，由于上述三家公司均受实际控制人控制，且该控制并非是暂时性的，故公司收购上述三家子公司为同一控制下企业合并。2012、2013 年度、2014 年 1-9 月份均追溯调整合并报表。

（三）财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产科目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	17,983,389.76	11,673,903.73	18,690,144.22
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	138,820.00	-
应收账款	47,832,726.99	42,900,493.54	33,895,151.60
预付款项	6,951,234.63	3,800,835.40	3,719,561.31
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	7,991,693.38	12,203,161.48	10,867,267.06
存货	21,633,288.25	18,521,906.93	14,794,289.51
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	300,000.00	300,000.00	600,000.00
流动资产合计	102,692,333.01	89,539,121.08	82,566,413.70
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	30,454.98	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	22,138,810.76	22,238,201.31	21,769,400.52

在建工程	4,425,774.01	4,015,505.79	100,000.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,470,237.58	1,507,255.30	1,556,612.26
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,774,090.17	2,009,178.82	1,246,191.29
递延所得税资产	2,803,503.50	1,755,788.54	1,369,360.34
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	32,642,871.00	31,525,929.76	26,041,564.41
资产总计	135,335,204.01	121,065,050.84	108,607,978.11

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益科目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	32,500,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	44,916,402.58	37,081,831.44	31,801,052.23
预收款项	152,151.41	132,717.64	139,152.24
应付职工薪酬	2,598,540.92	4,274,582.81	2,100,201.86
应交税费	1,167,916.57	263,231.06	595,176.29
应付利息	-	-	-
应付股利	1,350,739.89	1,414,721.82	1,804,293.97
其他应付款	8,072,858.53	9,763,860.44	7,363,093.75
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	90,758,609.90	82,430,945.21	73,302,970.34
非流动负债：	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-

专项应付款	-	-	-
递延收益	4,958,333.33	1,500,000.00	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	4,958,333.33	1,500,000.00	-
负债合计	95,716,943.23	83,930,945.21	73,302,970.34
股东权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	24,177,275.28
资本公积	2,155,115.92	2,438,040.92	289,378.07
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	53,724.36	43,538.87	183.00
专项储备	-	-	-
盈余公积	926,399.06	532,649.83	2,094,985.12
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	5,848,494.06	3,229,403.24	8,169,141.06
归属于母公司所有者权益合计	38,983,733.40	36,243,632.86	34,730,962.53
少数股东权益	634,527.38	890,472.77	574,045.24
所有者权益合计	39,618,260.78	37,134,105.63	35,305,007.77
负债和股东权益总计	135,335,204.01	121,065,050.84	108,607,978.11

2、利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	86,989,253.37	99,482,848.29	104,504,943.75
减：营业成本	64,062,475.67	70,745,351.85	72,247,151.60
营业税金及附加	641,705.76	653,512.63	924,426.78
销售费用	2,011,618.03	2,719,895.12	3,267,110.55
管理费用	17,518,625.62	25,586,438.78	20,140,030.53
财务费用	1,451,615.53	2,236,250.13	1,808,743.67
资产减值损失	618,207.83	2,101,640.61	2,324,362.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	50,227.01	639,135.38

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	685,004.93	-4,510,013.82	4,432,253.64
加：营业外收入	2,389,960.59	6,935,958.94	822,112.48
减：营业外支出	32,338.08	435,681.67	3,033.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,042,627.44	1,990,263.45	5,251,332.69
减：所得税费用	285,732.78	404,521.46	650,944.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,756,894.66	1,585,741.99	4,600,388.61
归属于母公司所有者的净利润	3,012,840.05	1,469,314.46	4,671,912.41
少数股东损益	-255,945.39	116,427.53	-71,523.80
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.12	0.06	0.16
（二）稀释每股收益	0.12	0.06	0.16

3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 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	92,619,705.26	101,179,120.12	103,612,611.37
收到其他与经营活动有关的现金	5,980,269.93	13,099,340.67	1,091,201.87
经营活动现金流入小计	98,599,975.19	114,278,460.79	104,703,813.24
购买商品、接受劳务支付的现金	43,346,988.50	61,599,715.37	53,055,205.61
支付给职工以及为职工支付的现金	24,646,647.23	26,974,786.64	24,037,979.53
支付的各项税费	2,858,959.56	2,380,180.21	3,973,791.59
支付其他与经营活动有关的现金	20,447,247.55	17,130,761.91	20,102,216.60
经营活动现金流出小计	91,299,842.84	108,085,444.13	101,169,193.33
经营活动产生的现金流量净额	7,300,132.35	6,193,016.66	3,534,619.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	50,227.01	639,135.38
处置固定资产、无形资产和其他长	-	-	-

期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	600,000.00	7,000,000.00
投资活动现金流入小计	-	650,227.01	7,639,135.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,384,984.53	9,580,664.65	5,852,901.39
投资支付的现金	30,454.98	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	300,000.00	2,300,000.00
投资活动现金流出小计	3,415,439.51	9,880,664.65	8,152,901.39
投资活动产生的现金流量净额	-3,415,439.51	-9,230,437.64	-513,766.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	32,500,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	32,500,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
偿还债务支付的现金	29,500,000.00	29,500,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,420,199.91	2,162,499.20	1,964,311.78
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	30,920,199.91	31,662,499.20	31,964,311.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,579,800.09	-2,162,499.20	-2,464,311.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-83,945.08	-485,095.63	-186,745.63
五、现金及现金等价物净增加额	5,380,547.85	-5,685,015.81	369,796.49
加：期初现金及现金等价物余额	7,530,923.46	13,215,939.27	12,846,142.78
六、期末现金及现金等价物余额	12,911,471.31	7,530,923.46	13,215,939.27

4、股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度 1-9 月							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,438,040.92	43,538.87	532,649.83	3,229,403.24	36,243,632.86	890,472.77	37,134,105.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,438,040.92	43,538.87	532,649.83	3,229,403.24	36,243,632.86	890,472.77	37,134,105.63
三、本年增减变动金额	-	-282,925.00	10,185.49	393,749.23	2,619,090.81	2,740,100.54	-255,945.39	2,484,155.15
（一）综合收益总额	-	-	-		3,012,840.04	3,012,840.05	-255,945.39	2,756,894.66
（二）所有者投入和减少资本	-		-	-	-		-	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-		-	-	-	-		

（三）利润分配				393,749.23	-393,749.23	-	-	-
1. 提取盈余公积				393,749.23	-393,749.23	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-		
（四）股东（或所有者）权益内部结转	-	-282,925.00	10,185.49	-	-	-272,739.51	-	-272,739.51
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-282,925.00	10,185.49	-		-272,739.51	-	-272,739.51
四、本年年末余额	30,000,000.00	2,155,115.92	53,724.36	926,399.06	5,848,494.06	38,983,733.40	634,527.38	39,618,260.78

单位：元

项目	2013 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	24,177,275.28	289,378.07	183.00	2,094,985.12	8,169,141.06	34,730,962.53	574,045.24	35,305,007.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	24,177,275.28	289,378.07	183.00	2,094,985.12	8,169,141.06	34,730,962.53	574,045.24	35,305,007.77
三、本年增减变动金额	5,822,724.72	2,148,662.85	43,355.87	-1,562,335.29	-4,939,737.82	1,512,670.33	316,427.53	1,829,097.86
（一）综合收益总额	-	-	-		1,469,314.46	1,469,314.46	116,427.53	1,585,741.99
（二）所有者投入和减少资本			-	-	-		-	
1. 股东投入的普通股	-		-	-	-		-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-		-	
（三）利润分配				243,924.05	-243,924.05	-		
1. 提取盈余公积				243,924.05	-243,924.05	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-		
（四）所有者权益内部结转	5,822,724.72	2,148,662.85	43,355.87	-1,806,259.34	-6,165,128.23	43,355.87	200,000.00	243,355.87
1. 资本公积转增资本（或股本）	-		-	-	-		-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-		-1,806,259.34	-	-1,806,259.34	-	-1,806,259.34
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	5,822,724.72	2,148,662.85	43,355.87	-	-6,165,128.23	1,849,615.21	200,000.00	2,049,615.21
四、本年年末余额	30,000,000.00	2,438,040.92	43,538.87	532,649.83	3,229,403.24	36,243,632.86	890,472.77	37,134,105.63

单位：元

项目	2012 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	24,177,275.28	6,453.07		1,520,861.17	3,596,544.68	29,301,134.20	-	29,301,134.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	282,925.00	-	-	474,807.92	757,732.92	45,569.04	803,301.96
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	24,177,275.28	289,378.07	-	1,520,861.17	4,071,352.60	30,058,867.12	45,569.04	30,104,436.16
三、本年增减变动金额	-	-	183.00	574,123.95	4,097,788.46	4,672,095.41	528,476.20	5,200,571.61
（一）综合收益总额	-	-	-		4,671,912.41	4,671,912.41	-71,523.80	4,600,388.61
（二）所有者投入和减少资本	-		-	-	-		600,000.00	600,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	600,000.00	600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-		-	-	-		-	
（三）利润分配			183.00	574,123.95	-574,123.95	183.00	-	183.00
1. 提取盈余公积				574,123.95	-574,123.95	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	183.00	-	-	183.00	-	183.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	24,177,275.28	289,378.07	183.00	2,094,985.12	8,169,141.06	34,730,962.53	574,045.24	35,305,007.77

（四）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产科目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	12,930,175.54	5,153,069.76	12,259,955.90
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	39,000.00	-
应收账款	47,143,098.22	39,222,803.76	34,874,457.56
预付款项	5,538,180.67	3,065,825.84	2,688,852.21
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	9,087,446.79	12,100,464.21	10,845,327.01
存货	17,228,332.01	15,345,956.57	12,140,089.98
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	300,000.00	300,000.00	600,000.00
流动资产合计	92,227,233.23	75,227,120.14	73,408,682.66
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	3,300,381.97	3,200,000.00	2,400,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	19,912,056.44	20,027,689.25	20,047,086.13
在建工程	4,425,774.01	4,015,505.79	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,470,237.58	1,507,255.30	1,556,612.26
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,580,454.02	1,699,352.67	1,246,191.29
递延所得税资产	2,363,759.71	1,755,788.54	1,215,542.45

其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	33,052,663.73	32,205,591.55	26,465,432.13
资产总计	125,279,896.96	107,432,711.69	99,874,114.79

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益科目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	32,000,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	38,482,103.05	32,766,082.43	29,801,161.53
预收款项	1,929,941.94	132,717.64	139,152.24
应付职工薪酬	2,193,540.92	3,844,582.81	2,060,201.86
应交税费	1,239,365.13	519,530.79	672,365.24
应付利息	-	-	-
应付股利	1,350,739.89	1,414,721.82	1,804,293.97
其他应付款	1,889,309.13	273,461.92	854,566.21
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	79,085,000.06	68,451,097.41	64,831,741.05
非流动负债：	-		
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延收益	4,958,333.33	1,500,000.00	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	4,958,333.33	1,500,000.00	-
负债合计	84,043,333.39	69,951,097.41	64,831,741.05
股东权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	24,177,275.28
资本公积	1,972,572.89	2,155,115.92	6,453.07

减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	926,399.06	532,649.83	2,094,985.12
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	8,337,591.62	4,793,848.53	8,763,660.27
股东权益合计	41,236,563.57	37,481,614.28	35,042,373.74
负债和股东权益总计	125,279,896.96	107,432,711.69	99,874,114.79

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	83,609,830.64	94,059,105.64	100,955,257.49
减：营业成本	64,476,538.03	68,345,462.45	72,148,451.87
营业税金及附加	615,513.82	644,774.18	917,737.57
销售费用	2,001,809.78	2,662,811.38	3,244,521.73
管理费用	12,021,808.90	17,424,019.49	15,399,326.42
财务费用	1,452,605.89	2,269,056.93	1,801,224.46
资产减值损失	618,207.83	2,101,640.61	2,324,362.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	50,227.01	639,135.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,423,346.39	661,567.61	5,758,768.46
加：营业外收入	2,271,960.59	2,463,985.95	790,266.48
减：营业外支出	32,338.08	435,609.45	3,033.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,662,968.90	2,689,944.11	6,546,001.51
减：所得税费用	725,476.57	250,703.57	804,761.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,937,492.33	2,439,240.54	5,741,239.54
归属于母公司所有者的净利润	-	-	-
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			

（一）基本每股收益	0.13	0.08	0.19
（二）稀释每股收益	0.13	0.08	0.19

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 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	92,393,301.09	105,630,337.14	100,761,582.72
收到其他与经营活动有关的现金	10,168,280.18	4,175,111.10	2,462,116.07
经营活动现金流入小计	102,561,581.27	109,805,448.24	103,223,698.79
购买商品、接受劳务支付的现金	59,474,226.45	61,810,840.89	51,273,463.82
支付给职工以及为职工支付的现金	21,067,132.32	23,672,942.88	23,293,640.55
支付的各项税费	2,159,442.37	2,187,473.36	3,550,911.81
支付其他与经营活动有关的现金	10,829,151.94	17,015,369.15	19,098,495.42
经营活动现金流出小计	93,529,953.08	104,686,626.28	97,216,511.60
经营活动产生的现金流量净额	9,031,628.19	5,118,821.96	6,007,187.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	50,227.01	639,135.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	600,000.00	7,000,000.00
投资活动现金流入小计	-	650,227.01	7,639,135.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,105,600.30	8,424,770.34	4,183,402.42
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	300,000.00	2,300,000.00
投资活动现金流出小计	3,105,600.30	8,724,770.34	6,483,402.42
投资活动产生的现金流量净额	-3,105,600.30	-8,074,543.33	1,155,732.96
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	32,000,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	32,000,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
偿还债务支付的现金	29,500,000.00	29,500,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,412,981.19	2,162,499.20	1,964,311.78
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	30,912,981.19	31,662,499.20	31,964,311.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,087,018.81	-2,162,499.20	-2,464,311.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-99,959.92	-540,460.62	-186,745.63
五、现金及现金等价物净增加额	6,913,086.78	-5,658,681.19	4,511,862.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,127,069.76	6,785,750.95	2,273,888.21
六、期末现金及现金等价物余额	8,040,156.54	1,127,069.76	6,785,750.95

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度 1-9 月				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,155,115.92	532,649.83	4,793,848.53	37,481,614.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,155,115.92	532,649.83	4,793,848.53	37,481,614.28
三、本年增减变动金额	-	-182,543.03	393,749.23	3,543,743.09	3,754,949.29
（一）综合收益总额	-	-	-	3,937,492.32	3,937,492.32
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	393,749.23	-393,749.23	-
1. 提取盈余公积	-	-	393,749.23	-393,749.23	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-

3. 所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-182,543.03	-	-	-182,543.03
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-182,543.03	-	-	-182,543.03
四、本年年末余额	30,000,000.00	1,972,572.89	926,399.06	8,337,591.62	41,236,563.57

单位：元

项目	2013 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	24,177,275.28	6,453.07	2,094,985.12	8,763,660.27	35,042,373.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	24,177,275.28	6,453.07	2,094,985.12	8,763,660.27	35,042,373.74
三、本年增减变动金额	5,822,724.72	2,148,662.85	-1,562,335.29	-3,969,811.74	2,439,240.54
（一）综合收益总额	-	-	-	2,439,240.54	2,439,240.54
（二）所有者投入和减少资本			-	-	

1. 所有者投入资本	-		-	-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	
（三）利润分配			243,924.05	-243,924.05	-
1. 提取盈余公积			243,924.05	-243,924.05	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	5,822,724.72-	2,148,662.85	-1,806,259.34	-6,165,128.23	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-		-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-1,806,259.34	-	-1,806,259.34
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	5,822,724.72-	2,148,662.85-	-	-6,165,128.23	1,806,259.34
四、本年年末余额	30,000,000.00	2,155,115.92	532,649.83	4,793,848.53	37,481,614.28

单位：元

项目	2012 年度				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	24,177,275.28	6,453.07	1,520,861.17	3,596,544.68	29,301,134.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	24,177,275.28	6,453.07	1,520,861.17	3,596,544.68	29,301,134.20
三、本年增减变动金额	-	-	574,123.95	5,167,115.59	5,741,239.54
（一）综合收益总额	-	-	-	5,741,239.54	5,741,239.54
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	574,123.95	-574,123.95	-
1. 提取盈余公积	-	-	574,123.95	-574,123.95	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	24,177,275.28	6,453.07	2,094,985.12	8,763,660.27	35,042,373.74

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见类型

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙），对公司截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“中兴财光华审会字【2014】第 07768 号”标准无保留意见的审计报告。

三、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

（二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本公司财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（五）外币折算

1、外币交易

对发生的外币业务，按照交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的汇兑

差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

2、外币财务报表的折算

（1）资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

（3）按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

（4）现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

（六）金融工具

1、金融工具的确认与终止确认

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产的分类

金融资产在初始确认时以公允价值计量，划分为以下四类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括

为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。此类金融资产采取公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，但已经被重分类为其他金融资产类别的非衍生金融资产除外。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

（3）贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被分类为上述三种类别的非衍生金融资产。此类金融资产采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入；其公允价值变动计入资本公积，在该投资终止确认或被认定发生减值时，将原直接计入所有者权益的对应部分转出，计入当期损益。

3、金融负债的分类

金融负债于初始确认时以公允价值计量，划分为以下两类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。此类金融负债按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

（2）其他金融负债

此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4、交易费用

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

5、金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，本公司采用合理的估值技术确定其公允价值，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。

6、金融资产减值

本公司于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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

（1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（3）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为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销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

7、金融资产转移

金融资产转移，是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（七）应收款项坏账准备

对于单项金额重大（单项金额大于等于 100.00 万元）且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），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；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。

1、应收款项坏账准备的具体提取比例为：

账 龄	计提比例
1 年以内	0.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	20.00%
3-5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

2、集团内部应收款项坏账准备的计提方法

集团公司成员之间形成的应收款项采用个别认定法计提坏账准备。具体计提原则如下：

（1）与集团公司本级以及本企业的子公司发生的应收款项不计提坏账准备。

（2）与集团公司及其分(子)公司、集团公司所属单位、集团全资子公司和集团控股子公司发生的应收款项原则上不计提坏账准备。如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，应按其不可收回的金额计提坏账准备。

（3）对与本企业兴办的尚未建立产权关系，但对其具有实质控制力的其他企业发生的应收款项是否计提坏账准备，应在逐一分析债务方的经营情况、财务状况后做出判断。如果债务方不存在现金流量严重不足、资不抵债、清理整顿、清算等影响其持续经营的迹象，不计提坏账准备；如果债务方已不能持续经营或处于已经关停或待关停状态的，按其账面余额与可收回金额的差额计提坏账准备；如债务方确实无任何可回收的资产，应全额计提坏账准备。

3、关联方应收款项的坏账准备计提

关联方应收款项的坏账准备采用个别认定法计提坏账准备，与关联方发生的应收款项原则上不计提坏账准备。如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，应按其不可收回的金额计提坏账准备。

（八） 存货**1、存货分类**

本公司存货主要包括原材料、库存材料、周转材料、生产成本、委托加工物资等。

2、存货计价方法

（1）存货取得的计价方法

本公司外购存货取得时按实际成本计价。

通过债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定入账价值；

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

通过同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货，按被合并方的账面价值确定入账价值；通过非同一控制下企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定入账价值。

（2）存货发出的计价方法

发出存货时采用加权平均法核算。

周转材料（包括低值易耗品和包装物等）采用一次转销法进行摊销。

3、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

4、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（九）固定资产

1、固定资产的确认及初始计量

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

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

（2） 固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、安装费等；自行建造固定资产的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；投资者投入固定资产按照投资合同或协议约定的价值确定；非货币性资产交换、

债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 21 号——租赁》确定。

2、后续计量

固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20	10	4.50
2	机械设备	10	10	9.00
3	运输设备	5	10	18.00
4	办公及其他设备	3-10	10	30.00-9.00

固定资产一般按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

3、融资租入固定资产

(1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

a.在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

b.承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

c.即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

d.承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

e.租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（2）融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

4、闲置固定资产

因开工不足、自然灾害等导致连续 6 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。

闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

（十）在建工程

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理和工程试运转净损益以及允许资本化的借款费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

（十一）无形资产

1、初始确认

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量。

2、后续计量

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销，计入当期损益。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无法预见无形资产带来经济利益的期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

3、使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

4、研究阶段和开发阶段的划分

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十二) 资产减值

1、资产负债表日，有迹象表明资产（除存货、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外）发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

2、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、资产组是公司认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组。资产组组合是由若干个资产组组成的最小资产组组合，包括资产组或资产组组合，以及按合理方法分摊的总部资产部分。

4、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十三) 长期股权投资

1、初始投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并，本公司在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。非同一控制下的企业合并，本公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

本公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外：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；通过非货币性资产交换、债务重组取得的，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、后续计量

（1）本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应

享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

本公司关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

3、共同控制、联营企业、合营企业的判断

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

在确定被投资单位是否为合营企业时，本公司按照《企业会计准则第 40 号——合营安排》的有关规定进行判断。

（十四）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；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

本公司对购买方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，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

被购买方的经营成果自本公司取得控制权之日起合并，直至其控制权自本公司内转出。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司的装修投资支出，其支出成本在受益期内平均摊销。

（十六）借款费用

1、借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2、可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当

长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（1）借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

a.资产支出已经发生；

b.借款费用已经发生；

c.为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，暂停期间发生的借款费用计入当期损益。

（3）在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

a.专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

b.占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十七）预计负债

与或有事项相关的义务同时符合下列条件的，本公司将其确认为预计负债：

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

（十八）应付职工薪酬

1、职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

a.短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。带薪缺勤，是指本公司支付工资或提供补偿的职工缺勤，包括年休假、病假、短期伤残、婚假、产假、丧假、探亲假等。利润分享计划，是指因职工提供服务而与职工达成的基于利润或其他经营成果提供薪酬的协议。带薪缺勤分为累积带薪缺勤和非累积带薪缺勤。累积带薪缺勤，是指带薪缺勤权利可以结转下期的带薪缺勤，本期尚未用完的带薪缺勤权利可以在未来期间使用。非累积带薪缺勤，是指带薪缺勤权利不能结转下期的带薪缺勤，本期尚未用完的带薪缺勤权利将予以取消，并且职工离开企业时也无权获得现金支付。本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

b.离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照《企业会计准则第9号—职工薪酬》第十五条规定的折现率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

c.辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（二）本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。除上述规定的情形外本公司适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

d.其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用《企业会计准则第9号——职工薪酬》第十二条关于设定提存计划的有关规定进行处理。

2、本公司所称职工，是指与本公司订立劳动合同的所有人员，含全职、兼职和临时职工，也包括虽未与本公司订立劳动合同但由本公司正式任命的人员。未与本公司订立劳动合同或未由其正式任命，但向本公司所提供服务与职工所提供服务类似的人员，也属于职工的范畴，包括通过本公司与劳务中介公司签订用工合同而向本公司提供服务的人员。

3、企业年金基金，适用《企业会计准则第10号——企业年金基金》；以股份为基础的薪酬，适用《企业会计准则第11号——股份支付》。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（3）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（二十）收入

1、销售商品收入，在下列条件均能满足时确认：

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入的确认

(1) 在资产负债表日能够可靠估计交易的完工进度和交易的结果，且交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定完工进度。

(2) 在资产负债表日不能够可靠估计交易结果的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权收入的确认

- (1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 所得税

1、本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

2、所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的所得税调整商誉，或因直接计入所有者权益的交易或者事项产生的所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

3、本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，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，应当确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（二十二）政府补助

政府补助在合理确保可收取且能满足政府补助所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。对与收益相关的政府补助如用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间，计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

（二十二）合并财务报表

本公司将所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和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（二十三）会计政策、会计估计变更和前期差错更正

报告期内不存在会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整情况。

四、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（合并）	70.73%	69.33%	67.49%
资产负债率（母公司）	67.08%	65.11%	64.91%
流动比率（倍）	1.13	1.09	1.13

速动比率（倍）	0.89	0.86	0.92
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.92	2.59	4.07
存货周转率（次）	2.11	2.75	3.04
毛利率	26.36%	28.89%	30.87%
每股收益（元）	0.10	0.05	0.16
归属于公司股东的每股净资产（元）	1.30	1.21	1.44
每股经营性现金流量净额（元）	0.24	0.21	0.12
每股净现金流量（元）	0.18	-0.19	0.01
加权平均净资产收益率	7.98%	4.14%	14.42%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	2.32%	-4.17%	12.92%

1、财务状况分析

单位：元

资产项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	102,692,333.01	89,539,121.08	82,566,413.70
非流动资产	32,642,871.00	31,525,929.76	26,041,564.41
其中：固定资产	22,138,810.76	22,238,201.31	21,769,400.52
无形资产	1,470,237.58	1,507,255.30	1,556,612.26
总资产	135,335,204.01	121,065,050.84	108,607,978.11
流动负债	90,758,609.90	82,430,945.21	73,302,970.34
非流动负债	4,958,333.33	1,500,000.00	-
总负债	95,716,943.23	83,930,945.21	73,302,970.34

公司流动资产主要为货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款和存货等；非流动资产主要是固定资产、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产。

报告期内，公司资产总额呈现逐步上升趋势。2013 年年末较 2012 年年末资产总额增长 11.47%，主要是应收账款、在建工程增加幅度较大。2014 年 9 月末资产总额较 2012 年 12 月 31 日增长 11.79%，主要是本期新增短期借款 300 万元导致货币资金增加所致。

公司流动负债主要为短期借款、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等；公司长期负债主要是政府补助形成的递延收益。

2013 年年末公司流动负债较 2012 年年末增加了 12.45%，主要是公司子公司波速传感器 2013 年正式开展运营，采购规模有所上涨导致应付账款余额增加所致。公司 2014 年 9 月年末较 2013 年年末增加了 10.10%，主要是母公司汉得利应付账款增幅较大所致。2014 年 9 月末较 2013 年末长期负债增加是因为公司收到 2014 年省级企业创新与成果转化专项资金 500 万元，该款项按照会计准则的相关规定应当计入递延收益并按项目有效期结转当期收益。

2、盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	26.36%	28.89%	30.87%
净利率	3.17%	1.61%	4.40%
加权平均净资产收益率	7.98%	4.14%	14.42%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	2.32%	-4.17%	12.92%
基本每股收益（元）	0.10	0.05	0.16
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元）	0.03	-0.05	0.14

（1）毛利率分析

报告期内，公司毛利率波动分析详见本节“四、最近两年的主要会计数据和财务指标/（二）营业收入结构及分析/1、收入结构分析/（3）公司毛利及毛利率情况”。

（2）净利率分析

报告期内，公司销售净利率分别为 3.17%、1.61%和 4.40%。2013 年销售净利率较 2012 有所下降，主要是因为第一、子公司波速传感器 2013 年业务刚刚开展，收入尚未形成规模，亏损 370.37 万元，第二、海外子公司亏损 146.94 万元，主要是韩国汉得利本年新设尚未取得收入，但发生必须的开办费用所致。

（3）净资产收益率和基本每股收益分析

报告期内，公司净资产收益率分别为 14.42%、4.14%和 7.98%，公司基本每股收益分别为 0.16、0.05 和 0.10。公司净资产收益率及基本每股收益的变动趋势与原因和公司销售净利率的变动趋势与原因相同。

报告期内，公司扣除非经常损益的每股收益分别为 0.14、-0.05 和 0.03，公司扣除非经常损益的净资产收益率分别为 12.92%、-4.17%和 2.32%。报告期归属于公司股东的净利润分别为 467.19 万元、146.93 万元和 301.28 万元，非经常性损益分别为 53.77 万元、297.68 万元和 210.63 万元，扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润为 413.42 万元、-150.75 万元和 90.65 万元。2013 年公司非经常性损益中政府补助较上年增加了 584.80 万元，导致 2013 年扣非后净利润为负，每股收益为负。

公司扣除非经常损益的净资产收益率与扣除非经常损益的每股收益的变动趋势与原因相同。

3、偿债能力分析

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
资产负债率（合并）	70.73%	69.33%	67.49%
资产负债率（母公司）	67.08%	65.11%	64.91%
流动比率（倍）	1.13	1.09	1.13
速动比率（倍）	0.89	0.86	0.92

（1）资产负债率

报告期内，合并报表各期末资产负债率分别为 67.49%、69.33%和 70.73%，母公司各期末资产负债率分别为 64.91%、65.11%、67.08%。为了满足经营规模增加的资金需求，公司积极运用财务杠杆、供应商信用等融资手段，公司短期借款、应付账款等需要较高商业信用的负债一直保持较高的比例。

（2）流动比率与速动比率

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.13、1.09、1.13，保持相对稳定。公司的速动比率分别为 0.92、0.86 和 0.89，由于公司存货余额占流动资产的比重约为 20%左右，速动比率为流动比率的 80%的水平。

4、营运能力分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.92	2.59	4.07
存货周转率（次）	2.11	2.75	3.04

（1）应收账款周转率及其变动原因分析

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 4.07、2.59 和 1.92，应收账款周转呈下降趋势。主要是因为一、公司 2011 年应收账款余额 1,741.40 万元，仅为 2012 年末应收账款余额的一半左右，导致 2012 年应收账款平均余额较低，2012 年应收账款周转率偏高；二、报告期内公司销售额较 2011 年有大幅上涨，2012 年销售收入较 2011 年增长了 26.74%，随着销售额的增加，公司为了稳定客户，进一步增加公司市场占有率，适当的放宽了优质客户的信用期，使得报告期内公司应收账款周转率略有下降。总体而言，公司应收账款周转率较为合理，应收账款管理有效，应收账款周转率保持在适当水平。

（2）存货周转率及其变动原因分析

报告期内，合并报表的存货周转率分别为 3.04、2.75 和 2.11。报告期内公司存货周转率略有所下降，主要是因为一、随着公司销售规模的扩大，报告期内公司采购量逐年增加，产成品备货也相应的提高，使得报告期内公司的存货余额水平逐年上涨；二、报告期内，人工成本不断上涨，导致存货成本增加，影响存货周转率。

公司的存货周转率整体偏低，主要原因有以下两点，主要原因有以下两点：第一、公司已经对存货进行了全面的梳理，对于可变现净值低于账面价值的存货计提了减值准备，针对已计提减值的存货公司准备在以后年度制定计划进行处置，报告期内尚未对实物进行处置，导致存货周转率较低；第二、公司运用于汽车领域的产品对售后服务的要求较高，公司为了更好的维护客户关系，提升品牌效应，建立了完善的售后服务体系，可为客户提供及时的维修、更换等该后服务需求，使得公司要备有一定种类和数量的半成品及产成品，以快速响应客户需求，提升品牌溢价。

5、现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	98,599,975.19	114,278,460.79	104,703,813.24
经营活动现金流出	91,299,842.84	108,085,444.13	101,169,193.33
经营活动产生的现金流量净额	7,300,132.35	6,193,016.66	3,534,619.91

投资活动产生的现金流量净额	-3,415,439.51	-9,230,437.64	-513,766.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,579,800.09	-2,162,499.20	-2,464,311.78
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-83,945.08	-485,095.63	-186,745.63
现金及现金等价物净增加额	5,380,547.85	-5,685,015.81	369,796.49
期初现金及现金等价物余额	7,530,923.46	13,215,939.27	12,846,142.78
期末现金及现金等价物余额	12,911,471.31	7,530,923.46	13,215,939.27

报告期内，公司经营性现金流量净额为正，公司经营中获取现金的能力较强，货币资金较为充沛，公司客户信用较好，回款较快，不存在逾期回款的情况。

6、同行业指标对比分析

公司同行业可比上市公司共达电声（002655）的财务指标详见下表：

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	39.01%	37.89%	33.26%
流动比率（倍）	1.28	1.36	2.06
速动比率（倍）	0.88	1.02	1.61
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	3.87	3.04	2.80
存货周转率（次）	2.77	3.25	2.84
毛利率	24.64%	24.21%	30.62%
每股收益（元）	0.04	0.06	0.38
归属于公司股东的每股净资产（元）	1.65	2.42	4.8
每股经营性现金流量净额（元）	0.11	0.23	0
加权平均净资产收益率	2.54	2.44	8.52

从盈利能力、偿债能力、营运能力及现金流量来说，共达电声的财务指标与公司的财务指标基本相当，仅资产负债率与公司相比较低，共达电声作为上市公司，其货币资金较为充沛，融资渠道多元化，故其资产负债率较低。公司目前正寻求新三板挂牌机会，希望可以借助资本市场力量改善公司融资结构，降低资产负债率。

（二）营业收入结构及分析

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务收入	86,298,376.14	99.21%	99,161,126.88	99.68%	104,073,468.25	99.59%
其他业务收入	690,877.23	0.79%	321,721.41	0.32%	431,475.50	0.41%
合计	86,989,253.37	100.00%	99,482,848.29	100.00%	104,504,943.75	100.00%

公司自成立以来一直致力于电声产品的研发、生产与销售业务。报告期内主营业务收入占营业收入的比重均达到 99% 以上，主营业务突出、明确。

1、收入结构分析

(1) 主营业务收入按类别分类

单位：元

产品类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
蜂鸣器	41,493,217.16	48.08%	44,827,324.40	45.21%	41,508,465.88	39.88%
受话器	5,530,983.74	6.41%	5,562,015.04	5.61%	8,148,476.95	7.83%
扬声器	23,026,849.00	26.68%	28,460,125.95	28.70%	32,497,419.20	31.23%
报警器	13,012,492.02	15.08%	16,388,974.24	16.53%	19,934,023.96	19.15%
传感器	3,234,834.22	3.75%	3,922,687.25	3.96%	1,985,082.26	1.91%
合计	86,298,376.14	100.00%	99,161,126.88	100.00%	104,073,468.25	100.00%

公司的主要业务分为五大类：声学扬声器、蜂鸣器、受话器、报警器及传感器的销售收入。报告期内，蜂鸣器、扬声器及报警器是公司的主要产品，占公司主营业务收入九成左右。其中扬声器主要用于汽车领域，是公司较为高端的产品；蜂鸣器广泛应用于汽车、家电、医疗等电子产品领域；报警器主要应用于汽车及安防领域，有一定的集成度，单位价值较高。

(2) 主营业务收入按区域分类

单位：元

产品区域	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比

内销	22,839,899.70	26.47%	26,722,551.08	26.95%	24,724,633.44	23.76%
外销	63,458,476.44	73.53%	72,438,575.80	73.05%	79,348,834.81	76.24%
合计	86,298,376.14	100.00%	99,161,126.88	100.00%	104,073,468.25	100.00%

报告期内，公司外销收入按国别分类

单位：元

产品区域	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
德国	30,096,493.84	47.43%	32,537,775.75	44.92%	28,317,448.55	35.69%
美国	8,221,889.75	12.96%	11,270,934.20	15.56%	14,226,012.00	17.93%
其他国家	25,140,092.85	39.62%	28,629,865.85	39.52%	36,805,374.26	46.38%
合计	63,458,476.44	100.00%	72,438,575.80	100.00%	79,348,834.81	100.00%

报告期内，公司的主要业务收入为外销，外销占比基本稳定在 70% 左右。主要是公司的产品主要是运用于汽车领域，而传统的汽车大国主要集中在欧洲和美国，因此公司开业至今一直致力于海外销售，经过数年的努力最终客户遍布美国、德国、捷克、英国、法国、意大利等，在国际上拥有一定的知名度。

报告期内，公司在不断拓展海外销售的同时，也逐渐开始加大内销的力度，努力对接国际知名汽车厂商设在国内的工厂，扩大国内销售的市场份额，报告期内公司内销收入的比例亦呈上升趋势。

(3) 公司毛利及毛利率情况

报告期内，公司主营业务收入及成本情况如下：

单位：元

项目	2014 年度 1-9 月		2013 年度		2012 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售收入	86,298,376.14	-	99,161,126.88	-4.72%	104,073,468.25
销售成本	63,489,927.30	-	70,547,289.63	-1.67%	71,743,514.11
毛利	22,808,448.84	-	28,613,837.25	-	32,329,954.14
毛利率	26.43%	-	28.86%	-	31.06%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 31.06%、28.86%、26.43%，毛利逐年降低。公司约 70% 的产品应用于汽车电子领域，汽车行业的定价约定中存在年

降条款，一般会约定在未来 3 年或者 5 年之内产品售价每年降低 3% 以内，故公司现有项目对应产品售价每年均存在一定幅度的下降；同时，人工成本逐年增加，在原材料价格基本稳定的情况下，公司现有项目的产品成本每年都有相应的增加，故公司主营业务产品毛利呈逐年下降趋势。

目前公司与同行业上市公司毛利率对比情况如下表：

销售毛利率	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
汉得利	26.43%	28.86%	31.06%
共达电声	24.64%	24.21%	30.62%

公司同行业可比公司为共达电声，其主营业务系微型电声元器件及电声组件的研发、生产和销售。从上表数据可看出，公司主营业务盈利能力与上市公司共达电声基本相当，主营业务毛利率一直稳定在 25% 以上，具有较强的盈利能力。

① 主营业务收入按业务类别分类的毛利率情况

报告期内，主营业务收入按业务类别分类的毛利率情况如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-9 月					
	销量(万只)	收入金额	单价	成本金额	单位成本	毛利率
蜂鸣器	1,975.00	41,493,217.16	2.10	31,796,462.62	1.61	23.37%
受话器	184.36	5,530,983.74	3.00	4,621,539.17	2.51	16.44%
扬声器	606.10	23,026,849.00	3.80	16,292,295.47	2.69	29.25%
报警器	105.00	13,012,492.02	12.39	8,430,463.57	8.03	35.21%
传感器	92.42	3,234,834.22	3.50	2,349,166.48	2.54	27.38%
合计	2,962.88	86,298,376.14	2.91	63,489,927.30	2.14	26.43%
产品类别	2013 年度					
	销量(万只)	收入金额	单价	成本金额	单位成本	毛利率
蜂鸣器	2,116.50	44,827,324.40	2.12	34,008,411.50	1.61	24.13%
受话器	177.70	5,562,015.04	3.13	4,764,247.14	2.68	14.34%
扬声器	720.51	28,460,125.95	3.95	18,836,754.20	2.61	33.81%
报警器	144.00	16,388,974.24	11.38	10,248,844.12	7.12	37.47%
传感器	120.55	3,922,687.25	3.25	2,689,032.67	2.23	31.45%
合计	3,279.26	99,161,126.88	3.02	70,547,289.63	2.15	28.86%
产品类别	2012 年度					

	销量(万只)	收入金额	单价	成本金额	单位成本	毛利率
蜂鸣器	1,945.20	41,508,465.88	2.13	30,766,353.34	1.58	25.88%
受话器	258.68	8,148,476.95	3.15	6,505,965.31	2.52	20.16%
扬声器	802.41	32,497,419.20	4.05	20,967,374.13	2.61	35.48%
报警器	154.52	19,934,023.96	12.90	12,163,249.05	7.87	38.98%
传感器	54.68	1,985,082.26	3.63	1,340,572.28	2.45	32.47%
合计	3,215.49	104,073,468.25	3.24	71,743,514.11	2.23	31.06%

报告期内，公司的主要产品是蜂鸣器和扬声器。扬声器主要用于高档汽车领域，单位售价较高，品质也较优，而蜂鸣器广泛运用于汽车、家电等领域，与扬声器相比较，具有单位售价略低，附加值较低的特点，故公司生产的扬声器的毛利要高于蜂鸣器。因扬声器绝大部分均应用于高档汽车领域，其报价中的年降条款也在其销售收入中体现的较为明显，公司现有项目对应的产品的毛利每年都有一定程度的下降。蜂鸣器的应用领域相对广泛，虽然其毛利率水平低于扬声器，但其总体的毛利下降幅度要低于扬声器。

报警器是公司集成化程度较高的产品，具体产品为超声波驱鼠器、压电报警器及扬声器报警器、安全防护报警器等，主要应用于车载系统及安防系统，单位售价较高，具有较高的附加价值，其毛利水平一直保持在 30%以上。

传感器及受话器是公司未来大力发展的方向，报告期内销售尚未形成规模，毛利有所波动。

②主营业务收入按业务类别分类的毛利率情况

报告期内，主营业务收入按业务类别分类的毛利率情况如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
内销	5,445,116.80	23.84%	7,437,756.68	27.83%	7,337,054.29	29.68%
外销	17,363,332.04	27.36%	21,176,080.57	29.23%	24,992,899.85	31.50%
合计	22,808,448.84	26.43%	28,613,837.25	28.86%	32,329,954.14	31.06%

报告期内，公司外销的综合毛利略高于内销毛利，主要原因一、公司自开业至今一直致力于海外销售，在海外汽车市场有较高的知名度，相比国内市场有一定的定价话语权；二、公司在国内的市场开拓起步较晚，且国内市场较国外市场

竞争更为激烈，产品需求也较为低端，导致众多无品牌厂商大打价格战，故内销毛利要略低于海外市场。

（4）收入确认具体方法

①对于国内销售

报告期内公司国内销售收入三种确认方式的主要内容及适用情况或形成背景如下：

收入确认方式	具体内容	适用情况或形成背景
第一种	公司在将货物运抵至客户并经客户检验完毕后，每月由客户出具对账单，公司销售部对货物数量予以确认；确认无误后，经销售部申请，由财务部开具发票并确认收入。	适用于公司大部分客户，根据客户生产预报及需求，公司按照生产计划每月分批发货，月底结算
第二种	公司在将货物运抵至客户，并经客户检验完毕，经销售部申请，由财务部开具发票并确认收入。	适用于一次性采购或者没有长期合作关系的零星客户
第三种	公司在将货物运抵至客户并经客户检验完毕后，将货物放入代保管仓（此时客户只确认货物数量和质量，商品所有权仍属于公司）。客户根据实际使用计划从代保管仓库领用，并于每月向公司出具对账单，公司销售部对货物数量予以确认；确认无误后，经销售部申请由财务开具发票并收入。	报告期内仅适用于埃泰克汽车电子(芜湖)有限公司一家客户

报告期内公司仅针对单一客户埃泰克汽车电子(芜湖)有限公司（以下简称埃泰克）采用了第三种收入确认方式来确认收入，其报告期内收入情况如下：

客户	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
埃泰克汽车电子(芜湖)有限公司	-	-	48,353.00

其合作背景为：公司于 2009 年 9 月与埃泰克进行接洽，埃泰克当时是奇瑞汽车的一级配套商，公司希望通过此次合作进入奇瑞汽车供应商体系，为了赢得更多的市场份额，建立稳固可靠的供应链体系，公司与埃泰克双方友好协商，

同意与第三方物流公司深圳市万通货运代理有限公司（以下简称万通货代）签订三方协议，协议约定，公司依据埃泰克的采购订单将货物运至万通货代仓库，并参照万通货代库存量实时调整出货量，万通货代按埃泰克公司的日需求组织配送，万通货代每日将出库及库存报表通知公司及埃泰克进行三方对账，每月月底万通将埃泰克签字的送货单邮寄至公司，公司根据该累计数量开票给埃泰克。除埃泰克外，公司报告期内没有和其他客户签订第三方物流合同。报告期内，除 2012 年有少量交易外，2013 年度及 2014 年 1-9 月，公司和埃泰克已经没有项目合作。

报告期内，公司内销寄售模式及直销模式收入情况如下：

产品类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
内销直销模式	22,839,899.70	100.00%	26,722,551.08	100.00%	24,676,280.44	99.80%
内销寄售模式	-	-	-	-	48,353.00	0.20%
内销合计	22,839,899.70	100.00%	26,722,551.08	100.00%	24,724,633.44	100.00%

公司寄售制下的存货管理措施主要如下：

a、与第三方物流公司及客户对第三方物流仓库的领用量及库存量进行对账，确保掌握客户的领用量及第三方物流仓库的库存量；

b、将每月第三方物流提供的送货单及第三方物流提供的仓库出入库报表进行核对，按照实际领用数量与客户对账，并开票给客户；

c、根据第三方物流公司的实时库存及客户的订单数量确认下一次的发货量。

公司与埃泰克公司及深圳市万通货运代理有限公司签订的三方协议主要条款如下：

“.....

4、汉得利公司依据埃泰克公司物流部提供的正式采购定单安排将货物运输到万通芜湖库并参照万通库的库存量实时调整出货数量，万通库按埃泰克公司的日需求组织配送，汉得利公司的货物到达万通库后埃泰克公司必须于 2 个工

作日内安排 IQC 人员对货物进行检验入库，一旦出现异常立即通知汉得利公司处理，如果由于埃泰克公司或者万通库的原因造成货物未及时检验入库，汉得利公司将不承担由此引起的相关损失；

5、万通公司保证运输、存储汉得利公司的货物的安全性，并承担运输、保管不善所造成的损失；万通公司出货以先进先出进行；

6、万通公司每天以邮件或传真的方式将出库及库存报表通知汉得利公司和埃泰克公司；

7、万通公司每月的月底将埃泰克公司签字的送货单邮寄给汉得利公司，汉得利公司根据此累计数量开票给埃泰克公司，埃泰克公司在发票日期 60 日内付款给汉得利公司；

8、汉得利公司同意支付当月销售额的 3%给万通公司作为运输、配送的费用；万通公司每月底开具发票给汉得利公司，汉得利公司在发票日期 60 日内付款给万通公司；”

公司寄售产品库存风险主要有如下两点：

a、存货的运输、保管不善风险

应对措施：公司已经和客户及第三方物流公司签订三方协议，协议第五条约定第三方物流公司“保证运输、存储汉得利公司的货物的安全性，并承担运输、保管不善所造成的损失”，即如果公司存货发生因运输、保管不善的损毁，由第三方物流公司负责。

b、存货的积压风险

应对措施：第三方物流每日将出库及库存报表通知公司及客户进行三方对账，公司将根据第三方物流公司的实时库存及客户的订单数量综合考虑计算出每次的发货量，保证公司在第三方物流仓库的存货数量在合理的可接受的范围内，防范存货积压风险。

②对于海外销售，公司将货物运至出口港并报关装船后，公司以海关核准的报关单作为确认外销收入的依据。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	86,989,253.37	99,482,848.29	-4.81%	104,504,943.75
营业成本	72,121,706.62	70,745,351.85	-2.08%	72,247,151.60
营业毛利	22,926,777.70	28,737,496.44	-10.91%	32,257,792.15
营业利润	685,004.93	-4,510,013.82	-201.75%	4,432,253.64
利润总额	3,042,627.44	1,990,263.45	-62.10%	5,251,332.69
净利润	2,756,894.66	1,585,741.99	-65.53%	4,600,388.61

公司 2013 年营业收入较 2012 年下降了 4.81%，主要是因为一、公司下游客户主要集中在汽车领域，其受经济形势影响具有滞后性，2012 年宏观经济形势波动导致客户 2013 年采购量放缓，公司交货期延后，公司销售收入有所下降。公司 2013 年营业成本较 2012 年下降了 2.08%，一方面是随公司销售量下降相应成本总额下降，另一方面报告期内人工成本持续上升，导致成本下降比例低于收入下降比例。

报告期内公司营业利润波动较大，主要是公司期间费用波动较大，2013 年度三项费用较上年增长 21.12%（期间费用具体分析见本节“四、最近两年的主要会计数据和财务指标/（三）主要费用及变动情况”之分析），导致公司 2013 年营业利润为负。

2013 年公司营业外收入中政府补助较上年增加了 584.80 万元，导致利润总额下降幅度小于营业利润下降比例。

（三）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	86,989,253.37	99,482,848.29	-4.81%	104,504,943.75
销售费用	2,011,618.03	2,719,895.12	-16.75%	3,267,110.55
管理费用	17,518,625.62	25,586,438.78	27.04%	20,140,030.53
财务费用	1,451,615.53	2,236,250.13	23.64%	1,808,743.67
期间费用合计	20,981,859.18	30,542,584.03	21.12%	25,215,884.75
销售费用占营业收入的比重	2.31%	2.73%		3.13%

管理费用占营业收入的比重	20.14%	25.72%	19.27%
财务费用占营业收入的比重	1.67%	2.25%	1.73%
期间费用占营业收入的比重	24.12%	30.70%	24.13%

公司销售费用 2013 年度较 2012 年度有所减少，主要是因为 2013 年收入较 2012 年收入有所下降，公司相应的缩减了一定的销售费用。2014 年 1-9 月公司销售费用基本与 2013 年持平。

公司管理费用 2013 年度较 2012 年度增加了 27.04%，主要是因为：第一、公司控股子公司波速传感器 2013 年正式营运之后较上年增加管理费用 157.91 万元；第二、孙公司韩国汉得利于 2013 年成立，新增管理费用 68.99 万元，第三、公司为了进一步规范运作，扩大了缴纳社会保险的人员范围，社会保险费较上年增长了 81.00 万元。公司 2014 年 1-9 月份管理费用较 2013 年略有所下降，占同期收入比重 20.14%，与上年相比比重降低，主要是因为收入规模扩大费用占比有所下降。

公司财务费用 2013 年度较 2012 年度增加了 23.64%，2014 年 1-9 月份较 2013 年相比降低，与 2012 年相比持平，主要是因为受美元汇率波动导致汇兑损益金额变动。

报告期内，公司的研发费用金额及明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	变动率	金额
人员工资	303.55	330.51	-9.70%	366.02
直接投入	110.94	129.86	105.67%	63.14
固定资产折旧与摊销	18.87	31.85	-4.04%	33.19
其他费用	8.19	28.60	32.57%	21.57
研发费用合计	441.55	520.81	7.62%	483.92
研发费用占营业收入的比重	5.08%	5.24%		4.63%

公司报告期内研发费用主要由研发人员的工资、直接投入的材料费、固定资产折旧、摊销和其他费用等构成。公司报告期内的研发投入占营业收入比重均保

持在一个相对稳定的比例。公司 2013 年度的研发费用比 2012 年度有小幅上升，增加了 7.62%，其主要原因是控股子公司波速传感器的研发投入加大所致。

（四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	46,766.87	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,194,666.67	6,508,000.00	660,000.00
委托他人投资或管理资产的损益		50,227.01	639,135.38
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	138,633.67	-1,464,108.00	-679,397.27
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	162,955.84	-54,489.60	159,079.05
非经常性损益合计	2,496,256.18	5,086,396.28	778,817.16
减：所得税影响额	365,443.38	1,429,772.94	213,955.26
非经常性损益净额（影响净利润）	2,130,812.80	3,656,623.34	564,861.90
减：少数股东权益影响额	24,495.01	679,795.67	27,136.13
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	2,106,317.79	2,976,827.67	537,725.77
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	906,522.26	-1,507,513.21	4,134,186.64

报告期内，归属于母公司普通股股东的非经常性损益分别为 53.77 万元、297.68 万元、210.63 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 413.42 万元、-150.75 万元、90.65 万元，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，分别为 66.00 万元、650.80 万元和 219.47 万元。

报告期内的政府补助明细如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
新北区专利大户奖励	20,000.00	-	-
2013 年第 5 批科技资金奖励	20,000.00	-	-
新三板上市资助	500,000.00	-	-
先进制造奖励	50,000.00	-	-
第二批及第三批科技计划奖励	30,000.00	-	-
引智项目补助	33,000.00	-	-
电子信息产业振兴和改造项目补贴	1,125,000.00	-	-
创新与成果转化项目补贴	416,666.67	-	-
稳定工业经济增长专项资金	-	100,000.00	-
2013 年第 24 科技计划项目奖励	-	100,000.00	-
2013 年第 25 批科技计划项目奖励	-	100,000.00	-
2013 年第 10 批科技计划项目奖励	-	250,000.00	-
龙城英才计划项目补贴	-	3,108,000.00	-
转型升级专项引导资金	-	1,000,000.00	-
省创新立项补贴	-	250,000.00	-
青年人才立项补贴	-	50,000.00	-
超声波传感器项目补贴	-	50,000.00	-
电子信息产业振兴和改造项目补贴	-	1,500,000.00	-
2012 年知识产权先进单位奖励	-	-	50,000.00
2012 年第 5 批科技计划经费奖励	-	-	100,000.00
2012 年第 16 批科技成果转化专项资金补助	-	-	500,000.00
2012 年创新型园区专项奖励	-	-	10,000.00
合计	2,194,666.67	6,508,000.00	660,000.00

3、适用税率及主要税收优惠政策

（1）所得税税率及税收优惠情况

自 2008 年起公司享受国家高新技术企业税收优惠政策，企业所得税税率为 15%。2011 年 9 月 9 日，公司通过高新技术企业复审，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201132000351，有效期三年，报告期内执行 15%的企业所得税优惠税率。公司目前已重新申请高新技术企业认定，根据 2014 年 9 月 2 日《关于公示江苏省 2014 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》（苏高企协【2014】15 号），公司已通过公示期，《高新技术企业证书》正在办理中。

（2）其他主要税种和税率

税 种	税率	计税依据
增值税	应税销售收入	17%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
河道费	应缴流转税	1%
教育费及附加	应缴流转税	3%
地方教育费及附加	应缴流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	10%-22%、15%、16.5%、25%【注】

注：汉得利企业所得税税率为 15%、圣安利（注册地在香港）所得税税率为 16.5%、韩国汉得利所得税税率为 10%-22%，合并范围内的其他公司适用税率为 25%。

报告期内，公司出口产品适用的出口退税率为 17%，未发生变化。

（五）最近两年一期主要资产情况

1、货币资金

公司报告期各期末货币资金余额如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	116,474.89	58,575.11	52,457.85
银行存款	12,794,996.42	7,472,348.35	13,163,481.42
其他货币资金	5,071,918.45	4,142,980.27	5,474,204.95
合 计	17,983,389.76	11,673,903.73	18,690,144.22

报告期内，公司使用受到限制的存款如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
使用受到限制的存款	5,071,918.45	4,142,980.27	5,474,204.95

公司使用受到限制的存款是公司为了增加授信额度向银行质押的 6 个月的定期存单。

2、应收账款

（1）应收账款的分类

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	47,897,311.91	100.00%	64,584.92	100.00%
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	47,897,311.91	100.00%	64,584.92	100.00%
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	42,943,817.33	100.00%	43,323.79	100.00%
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	42,943,817.33	100.00%	43,323.79	100.00%
种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	33,913,439.73	100.00%	18,288.13	100.00%
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	33,913,439.73	100.00%	18,288.13	100.00%

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

种 类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	47,723,225.30	99.64%	-	47,723,225.30
1-2 年	20,881.35	0.04%	2,088.14	18,793.21
2-3 年	47,019.50	0.10%	9,403.90	37,615.60
3-5 年	106,185.76	0.22%	53,092.88	53,092.88
5 年以上	-	-	-	-
合计	47,897,311.91	100.00%	64,584.92	47,832,726.99
种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	42,782,865.27	99.63%	-	42,782,865.27
1-2 年	48,949.35	0.11%	4,894.94	44,054.41
2-3 年	58,575.00	0.14%	11,715.00	46,860.00
3-5 年	53,427.71	0.12%	26,713.85	26,713.86
5 年以上	-	-	-	-
合计	42,943,817.33	100.00%	43,323.79	42,900,493.54
种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	33,801,437.02	99.67%	-	33,801,437.02
1-2 年	58,575.00	0.17%	5,857.50	52,717.50
2-3 年	47,610.76	0.14%	9,522.15	38,088.61
3-5 年	5,816.95	0.02%	2,908.48	2,908.47
5 年以上	-	-	-	-
合计	33,913,439.73	100.00%	18,288.13	33,895,151.60

(3) 应收账款前五名

公司应收账款前五名债务人情况如下：

2014 年 9 月 30 日应收账款前五名				
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例
GREWUS	16,827,415.49	关联方	1 年以内	35.13%
美国汉得利	9,565,437.75	关联方	1 年以内	19.97%
博士达	7,310,711.37	关联方	1 年以内	15.26%

常州大华进出口(集团)有限公司	5,140,379.05	非关联方	1 年以内	10.73%
汉得利国际	1,339,409.71	关联方	1 年以内	2.80%
合计	40,183,353.37	-	-	83.89%
2013 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例
GREWUS	12,618,134.00	关联方	1 年以内	29.38%
美国汉得利	8,892,008.20	关联方	1 年以内	20.71%
博士达	7,599,138.18	关联方	1 年以内	17.70%
常州大华进出口(集团)有限公司	4,117,506.04	非关联方	1 年以内	9.59%
汉得利国际	1,621,711.81	关联方	1 年以内	3.78%
合计	34,848,498.23	-	-	81.15%
2012 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例
GREWUS	10,200,430.40	关联方	1 年以内	30.08%
美国汉得利	9,778,534.00	关联方	1 年以内	28.83%
博士达	4,828,154.26	关联方	1 年以内	14.24%
汉得利国际	2,253,536.92	关联方	1 年以内	6.64%
中国电子进出口宁波有限公司	1,191,053.91	非关联方	1 年以内	3.51%
合计	28,251,709.49	-	-	83.31%

公司应收账款主要为货款，账龄基本在 1 年以内，应收账款质量良好。应收账款的账龄结构与计算机、通信和其他电子设备制造业行业特点、公司客户结构等有关。从应收账款的历史收款记录来看，未发生过较大金额的坏账损失。报告期内公司前五大客户多为关联方，这与公司的销售模式相关，具体销售模式本公开转让说明书“第二节 公司业务/五、公司商业模式/（四）销售模式”。

3、预付款项

（1）账龄情况分析

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内（含 1 年）	5,496,726.87	79.07%	2,125,344.65	55.92%	3,397,268.12	91.34%
1 至 2 年（含 2 年）	477,940.60	6.88%	1,360,117.56	35.78%	162,627.25	4.37%

年)						
2 至 3 年 (含 3 年)	746,934.97	10.75%	156,627.25	4.12%	58,383.22	1.57%
3 年以上	229,632.19	3.30%	158,745.94	4.18%	101,282.72	2.72%
合计	6,951,234.63	100.00%	3,800,835.40	100.00%	3,719,561.31	100.00%
占流动资产比例	6.77%		4.24%		4.50%	

(2) 主要债务人

公司预付账款前五名债务人情况如下：

2014 年 9 月 30 日预付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例
蔡金辉	2,104,000.00	非关联方	1 年以内	30.27%
常州建厦建筑工程有限公司	800,000.00	非关联方	1 年以内	11.51%
东鸿（香港）贸易有限公司	485,927.51	非关联方	1 年以内	6.99%
南京浩之德智能科技有限公司	300,000.00	非关联方	1 年以内	4.32%
常州星海制冷设备有限公司	195,000.00	非关联方	1 年以内	2.81%
合计	3,884,927.51			55.89%
2013 年 12 月 31 日预付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例
TOKO(H.K.)TRADING CO.,LIMITED	581,704.93	非关联方	1-2 年	15.30%
蔡金辉	537,000.00	非关联方	1 年以内	14.13%
常州建厦建筑工程有限公司	387,000.00	非关联方	1 年以内	10.18%
深圳市华粤海机械设备有限公司	180,000.00	非关联方	1 年以内	4.74%
常州百通人力资源有限公司	142,281.06	非关联方	1 年以内	3.74%
合计	1,827,985.99			48.09%
2012 年 12 月 31 日预付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例
蔡金辉	787,000.00	非关联方	1 年以内	21.16%
TOKO(H.K.)TRADING CO.,LIMITED	581,704.93	非关联方	1 年以内	15.64%
大众进口汽车有限公司	360,000.00	非关联方	1 年以内	9.68%

常州恒源钢结构工程有限公司	354,000.00	非关联方	1 年以内	9.52%
东海证券有限责任公司	100,000.00	非关联方	1 年以内	2.69%
合计	2,182,704.93			58.68%

报告期内预付账款中主要是公司在建工程中尚未结算的预付工程款。

(3) 预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况

预付账款各期末余额中无预付关联方的款项情况。

4、其他应收款

(1) 其他应收款的分类

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1. 单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
2. 以账龄作为信用风险特征组合的其他应收款	7,216,700.86	86.20%	380,500.00	100.00%
3. 不计提坏账准备的其他应收款	1,155,492.52	13.80%	-	-
4. 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	8,372,193.38	100.00%	380,500.00	100.00%
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1. 单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
2. 以账龄作为信用风险特征组合的其他应收款	11,198,408.31	91.31%	60,500.00	100.00%
3. 不计提坏账准备的	1,065,253.17	8.69%	-	-

其他应收款				
4. 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	12,263,661.48	100.00%	60,500.00	100.00%
种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1. 单项金额重大并单项计提坏账的其他应收款	-	-	-	-
2. 以账龄作为信用风险特征组合的其他应收款	9,914,828.28	91.21%	2,500.00	100.00%
3. 不计提坏账准备的其他应收款	954,938.78	8.79%	-	-
4. 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	10,869,767.06	100.00%	2,500.00	100.00%

报告期内，其他应收款的余额主要为员工备用金、往来暂借款等。

（2）按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,015,700.86	55.65%	-	4,015,700.86
1 至 2 年	2,600,000.00	36.03%	260,000.00	2,340,000.00
2 至 3 年	600,000.00	8.31%	120,000.00	480,000.00
3 至 5 年	1,000.00	0.01%	500.00	500.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	7,216,700.86	100.00%	380,500.00	6,836,200.86
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	10,597,408.30	94.63%	-	10,597,408.30

1 至 2 年	600,000.00	5.36%	60,000.00	540,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 5 年	1,000.00	0.01%	500.00	500.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	11,198,408.30	100.00%	60,500.00	11,137,908.30
种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	9,893,828.28	99.79%	-	9,893,828.28
1 至 2 年	20,000.00	0.20%	2,000.00	18,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 5 年	1,000.00	0.01%	500.00	500.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	9,914,828.28	100.00%	2,500.00	9,912,328.28

(3) 主要其他应收款单位

公司其他应收款主要单位情况如下：

2014 年 9 月 30 日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
常州博雷盛电气科技有限公司	2,600,000.00	非关联方	1-2 年	31.06%	往来款
常州市新北区新联信农村小额贷款有限公司	2,515,360.33	非关联方	1 年以内	30.04%	往来款
常州博士达电子有限公司	750,000.00	关联方	1 年以内	8.96%	往来款
吴逸新	605,381.00	公司员工	1-2 年	7.23%	备用金
裘进浩	600,000.00	非关联方	2-3 年	7.17%	往来款
合计	7,070,741.33			84.46%	
2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
周永春	4,015,360.33	非关联方	1 年以内	32.74%	往来款
刘于扣	3,700,500.00	非关联方	1 年以内	30.17%	往来款
常州博雷盛电气科技有限公司	2,600,000.00	非关联方	1 年以内	21.20%	往来款

吴逸新	605,381.00	公司员工	1 年以内	4.94%	备用金
裘进浩	600,000.00	非关联方	1-2 年	4.89%	往来款
合计	11,521,241.33			93.95%	
2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
刘于扣	4,378,500.00	非关联方	1 年以内	40.28%	往来款
周永春	4,276,893.00	非关联方	1 年以内	39.35%	往来款
裘进浩	600,000.00	非关联方	1 年以内	5.52%	往来款
吴逸新	542,381.00	公司员工	1 年以内	4.99%	备用金
太平养老保险股份有限公司江苏分公司	300,000.00	非关联方	1 年以内	2.76%	往来款
合计	10,097,774.00			92.90%	

截止 2014 年 9 月 30 日，公司大额个人往来款已经全部清理完毕。

员工因公出差或零星采购开支均可到财务管理中心办理备用金事宜。员工必需按限额填写现金借款单，由部门负责人签字、总经理批准后，方可到财务部办理备用金手续。员工出差返回及零星采购结束后，必须及时到财务部办理报销及剩余款项归还手续。

截止本公开转让说明书签署日，公司采购部经理吴逸新所支取的备用金 605,381.00 元已经归还。

各报告期末，其他应收款余额中关联方欠款详见本节“五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易/（二）关联交易/3、关联方应收应付款项”。

5、存货

单位：元

分类	2014 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,660,809.54	-	10,660,809.54
库存商品	20,367,101.08	10,378,379.85	9,988,721.23
生产成本	197,392.07	-	197,392.07
委托加工物资	786,365.41	-	786,365.41

合计	32,011,668.10	10,378,379.85	21,633,288.25
占流动资产比例	21.07%		
分类	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,071,405.51	-	9,071,405.51
库存商品	18,687,214.28	10,101,433.15	8,585,781.13
生产成本	150,400.41	-	150,400.41
委托加工物资	714,319.88	-	714,319.88
合计	28,623,340.08	10,101,433.15	18,521,906.93
占流动资产比例	20.69%		
分类	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,134,620.78	-	8,134,620.78
库存商品	14,118,625.21	8,082,828.20	6,035,797.01
生产成本	37,907.18	-	37,907.18
委托加工物资	585,964.54	-	585,964.54
合计	22,877,117.71	8,082,828.20	14,794,289.51
占流动资产比例	17.92%		

公司存货主要是由原材料和库存商品组成，报告期内，公司对存货进行了全面的梳理，按照会计准则对公司存货进行了减值测试，对库存商品进行了减值准备计提。

公司的产成品主要是蜂鸣器和扬声器，由于公司下游客户多数实行零库存管理，对产品需求采用预报的形式，公司在客户预报的基础上安排生产并进行一定数量的备货，下游客户需求发生变动时，会导致公司存货形成积压，为了真实准确的反应公司存货的质量和值，公司按存货成本与可变现净值孰低方法对上述部分库存商品计提了存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
理财产品	300,000.00	300,000.00	600,000.00
合 计	300,000.00	300,000.00	600,000.00

报告期内公司其他流动资产系太平盛世团体年金保险（分红型）。

7、长期股权投资

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
美国汉得利	30,454.98	-	-
合 计	30,454.98	-	-

报告期末公司长期股权投资余额系子公司圣安利于 2014 年 9 月 30 日取得的美国汉得利 49% 的股份，初始投资成本为 30,454.98 元，按照权益法核算。

8、固定资产

（1）固定资产分类

固定资产在公司非流动资产中所占的比重较大，主要为房屋建筑物和外购的机器设备。报告期内，不同类别固定资产及累计折旧明细如下：

单位：元

2014 年 9 月 30 日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	20	16,144,928.55	39.44%	5,552,767.46	10,592,161.09	65.61%
机器设备	10	16,465,990.56	40.21%	7,639,937.06	8,826,053.50	53.60%
运输设备	5	3,134,129.26	7.65%	2,039,716.00	1,094,413.26	34.92%
办公及其他设备	3-10	5,199,852.11	12.70%	3,573,669.20	1,626,182.91	31.27%
合计		40,944,900.48	100.00%	18,806,089.72	22,138,810.76	54.07%
2013 年 12 月 31 日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	20	16,068,928.55	41.39%	5,000,899.69	11,068,028.86	68.88%
机器设备	10	14,806,231.59	38.14%	6,662,154.20	8,144,077.39	55.00%
运输设备	5	3,061,479.69	7.89%	1,679,380.15	1,382,099.54	45.14%
办公及其他设备	3-10	4,883,763.06	12.58%	3,239,767.54	1,643,995.52	33.66%
合计		38,820,402.89	100.00%	16,582,201.58	22,238,201.31	57.28%

2012 年 12 月 31 日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	20	15,714,928.55	43.78%	4,279,340.98	11,435,587.57	72.77%
机器设备	10	13,396,623.58	37.31%	6,291,052.86	7,105,570.72	53.04%
运输设备	5	2,706,734.69	7.54%	1,196,940.33	1,509,794.36	55.78%
办公及其他设备	3-10	4,083,662.50	11.37%	2,365,214.63	1,718,447.87	42.08%
合计		35,901,949.32	100.00%	14,132,548.80	21,769,400.52	60.64%

报告期内，公司的固定资产原值累计增加 31.78%，主要为外购的机器设备。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况。

（3）固定资产抵押情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司用于抵押借款的房屋建筑物情况如下：

单位：万元

类别	房产证号	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋建筑物	常房权证新字第 00044026 号	1,614.49	555.28	1,059.21

注：公司已于 2015 年 1 月 5 日取得房屋所有权人变更为汉得利（常州）电子股份有限公司的常房权证新字第 00755954 号房屋所有权证。

9、在建工程

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
车间装修工程	-	-	100,000.00
工程技术研发中心	4,425,774.01	4,015,505.79	-
合 计	4,425,774.01	4,015,505.79	100,000.00

报告期末公司在建工程为尚未建设完工的工程技术研发中心。

10、无形资产

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
一、账面原值合计	1,933,290.00	-	-	1,933,290.00
其中：土地使用权	1,873,890.00	-	-	1,873,890.00
企业管理软件	59,400.00	-	-	59,400.00
二、累计摊销合计	426,034.70	37,017.72	-	463,052.42
其中：土地使用权	390,394.68	28,107.72	-	418,502.40
企业管理软件	35,640.02	8,910.00	-	44,550.02
三、账面净值合计	1,507,255.30	-	-	1,470,237.58
其中：土地使用权	1,483,495.32	-	-	1,455,387.60
企业管理软件	23,759.98	-	-	14,849.98
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
企业管理软件	-	-	-	-
五、账面价值	1,507,255.30	-	-	1,470,237.58
其中：土地使用权	1,483,495.32	-	-	1,455,387.60
企业管理软件	23,759.98	-	-	14,849.98
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,933,290.00	-	-	1,933,290.00
其中：土地使用权	1,873,890.00	-	-	1,873,890.00
企业管理软件	59,400.00	-	-	59,400.00
二、累计摊销合计	376,677.74	49,356.96	-	426,034.70
其中：土地使用权	352,917.73	37,476.95	-	390,394.68
企业管理软件	23,760.01	11,880.01	-	35,640.02
三、账面净值合计	1,556,612.26	-	-	1,507,255.30
其中：土地使用权	1,520,972.27	-	-	1,483,495.32
企业管理软件	35,639.99	-	-	23,759.98
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
企业管理软件	-	-	-	-
五、账面价值	1,556,612.26	-	-	1,507,255.30
其中：土地使用权	1,520,972.27	-	-	1,483,495.32
企业管理软件	35,639.99	-	-	23,759.98

截至 2014 年 9 月 30 日，公司用于抵押借款的土地使用权情况如下：

单位：万元

所有人	土地证号	账面原值	累计折旧	账面净值
汉得利有限	常国用（2003）第 04621 号	187.39	41.85	145.54

11、长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2014 年 9 月 30 日
绿化费	117,339.47	-	20,649.06	96,690.41
车间装修工程	686,301.18	-	152,190.00	534,111.18
宿舍楼维修费	273,282.64	-	26,734.22	246,548.42
公司域名费	48,125.00	-	12,375.00	35,750.00
车间工程	801,619.89	115,000.00	115,159.59	801,460.30
购防腐地坪	22,093.95	-	4,230.81	17,863.14
防静电地板	60,416.69	-	18,749.97	41,666.72
合计	2,009,178.82	115,000.00	350,088.65	1,774,090.17
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2013 年 12 月 31 日
绿化费	87,256.85	52,377.00	22,294.38	117,339.47
车间装修	424,475.03	413,106.15	151,280.00	686,301.18
宿舍楼维修费	308,928.28	-	35,645.64	273,282.64
公司域名费	64,625.00	-	16,500.00	48,125.00
车间工程	333,171.10	568,254.21	99,805.42	801,619.89
购防腐地坪	27,735.03	-	5,641.08	22,093.95
防静电地板	-	75,000.00	14,583.31	60,416.69
合计	1,246,191.29	1,108,737.36	345,749.83	2,009,178.82

12、递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
坏账准备	66,762.74	2.38%	15,573.58	0.89%	3,118.23	0.23%
存货跌价准备	1,556,756.97	55.53%	1,515,214.96	86.30%	1,212,424.22	88.54%
可弥补亏损	439,743.79	15.69%	-	-	153,817.89	11.23%
其他	740,240.00	26.40%	225,000.00	12.81%	-	-
合计	2,803,503.50	100.00%	1,755,788.54	100.00%	1,369,360.34	100.00%

其他系公司递延收益所产生递延所得税资产。

13、资产减值准备

报告期各期末，各项资产减值准备实际计提情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	445,084.92	103,823.79	20,788.13
存货跌价准备	10,378,379.84	10,101,433.15	8,082,828.20
合计	10,823,464.77	10,205,256.94	8,103,616.33

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

（六）最近两年主要负债情况

1、短期借款

报告期各期末，短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	20,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	12,500,000.00	14,500,000.00	14,500,000.00
合计	32,500,000.00	29,500,000.00	29,500,000.00
占流动负债比重	35.81%	35.79%	40.24%
变动率	10.17%	-	-

截至 2014 年 9 月 30 日，公司短期借款明细如下：

单位：元

贷款银行	担保种类	贷款金额	借款起止日期
中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	连带担保	5,000,000.00	2014 年 2 月 19 日至 2014 年 11 月 19 日
中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	抵押担保	5,000,000.00	2014 年 2 月 19 日至 2015 年 2 月 13 日

中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	抵押担保	5,000,000.00	2014年2月19日至 2015年2月10日
中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	连带及抵押担保	5,000,000.00	2014年5月29日至 2015年3月20日
中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	抵押担保	5,000,000.00	2014年7月至2015 年7月6日
中国工商银行股份有限公司常州小营前支行	连带担保	4,000,000.00	2014年9月至2015 年6月25日
江苏江南农村商业银行股份有限公司	连带担保	3,000,000.00	2014年2月26日至 2014年12月25日
华夏银行股份有限公司	连带担保	500,000.00	2014年8月21日至 2015年8月17日
合计		32,500,000.00	

报告期内，公司无已到期未偿还的银行借款。截至2014年9月30日，公司银行借款期末余额为3,250万元，其中保证借款主要是公司母子公司之间提供担保或实际控制人及其控制的公司为公司借款提供担保；抵押借款系公司用自身所拥有的房屋建筑物、土地使用权抵押取得。

关于借款担保的具体情况详见本节“五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易/（二）关联交易/2、报告期内偶发性关联交易”；关于固定资产、无形资产抵押的具体情况详见本节“四、最近两年的主要会计数据和财务指标/（五）最近两年一期主要资产情况/8、固定资产”及“四、最近两年的主要会计数据和财务指标/（五）最近两年一期主要资产情况/10、无形资产”。

2、应付账款

（1）账龄情况分析

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月30日	2012年12月31日
1年以内	42,548,553.81	36,043,323.13	30,827,304.24
1至2年	1,344,506.56	605,322.90	843,328.01
2至3年	597,521.80	303,332.93	32,467.73
3年以上	425,820.41	129,852.48	97,952.25
合计	44,916,402.58	37,081,831.44	31,801,052.23

占流动负债比重	49.49%	44.99%	43.38%
变动率	21.13%	16.61%	-

公司应付账款主要为应付供应商的材料款及设备款项，公司 90% 以上的应付账款期限在 1 年以内。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司除应付汇森电子款项外，无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

（2）主要债权人

应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

2014 年 9 月 30 日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
江阴市月城福鼎通讯器材厂	非关联方	4,333,205.24	1 年以内	9.65%
汇森电子	关联方	3,994,627.91	1 年以内	8.89%
高邮市华声电子有限公司	非关联方	2,407,021.51	1 年以内	5.36%
常州市福佑电子有限公司	非关联方	1,853,905.77	1 年以内	4.13%
余姚市华金电子塑业厂	非关联方	1,721,342.17	1 年以内	3.83%
合计		14,310,102.60		31.86%
2013 年 12 月 31 日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
江阴市月城福鼎通讯器材厂	非关联方	4,138,451.15	1 年以内	11.16%
高邮市华声电子有限公司	非关联方	3,218,630.70	1 年以内	8.68%
汇森电子	关联方	2,973,873.55	1 年以内	8.02%
余姚市华金电子塑业厂	非关联方	1,506,484.38	1 年以内	4.06%
常州市德邦塑业有限公司	非关联方	1,208,821.66	1 年以内	3.26%
合计		13,046,261.44		35.18%
2012 年 12 月 31 日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
高邮市华声电子有限公司	非关联方	5,299,680.30	1 年以内	16.67%
江阴市月城福鼎通讯器材厂	非关联方	3,575,786.55	1 年以内	11.24%
汇森电子	关联方	1,704,898.07	1 年以内	5.36%

余姚市华金电子塑业厂	非关联方	1,528,817.98	1 年以内	4.81%
温州市瓯星电子有限公司	非关联方	1,151,901.37	1 年以内	3.62%
合计		13,261,084.27		41.70%

3、预收款项

(1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	149,820.40	105,179.63	128,414.23
1-2 年	150.00	16,800.00	691.01
2-3 年	-	691.01	5,208.00
3 年以上	2,181.01	10,047.00	4,839.00
预收账款合计	152,151.41	132,717.64	139,152.24
占流动负债比重	0.17%	0.16%	0.19%
变动率	14.64%	-4.62%	-

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

(2) 主要债权人

预收账款主要债权人情况如下：

2014 年 9 月 30 日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	占预收账款总额的比例	款项性质
海信（山东）空调有限公司	第三方客户	100,000.00	1 年以内	65.72%	货款
浙江万超电器有限公司	第三方客户	32,000.00	1 年以内	21.03%	货款
南京视威电子有限公司	第三方客户	7,200.00	1 年以内	4.73%	货款
温岭琅优电子科技有限公司	第三方客户	4,500.00	1 年以内	2.96%	货款
东莞热道节能设备有限公司	第三方客户	2,500.00	1 年以内	1.64%	货款
总计		146,200.00		96.09%	
2013 年 12 月 31 日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	占预收账款	款项性质

				总额的比例	
浙江万超电器有限公司	第三方客户	64,000.00	1 年以内	48.22%	货款
东荣电子（广东）有限公司	第三方客户	38,550.00	1 年以内	29.05%	货款
常州市宇峰电源有限公司	第三方客户	16,800.00	1-2 年	12.66%	货款
慈溪经济开发区西普莎进出口有限公司	第三方客户	5,208.00	3 年以上	3.92%	货款
深圳市乐音网络技术有限公司	第三方客户	2,500.00	1 年以内	1.88%	货款
总计		127,058.00		95.74%	
2012 年 12 月 31 日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	占预收账款总额的比例	款项性质
SIGNALTECHNIK PUSCHBAN	第三方客户	56,628.47	1 年以内	40.70%	货款
STONERIDGE ELECTRONICS AB	第三方客户	51,275.53	1 年以内	36.85%	货款
常州市宇峰电源有限公司	第三方客户	16,800.00	1 年以内	12.07%	货款
慈溪经济开发区西普莎进出口有限公司	第三方客户	5,208.00	2-3 年	3.74%	货款
SFO TECHNOLOGIES PVT LTD	第三方客户	2,620.23	1 年以内	1.88%	货款
总计		132,532.23		95.24%	

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
短期薪酬	2,569,336.52	4,250,764.81	2,082,575.26
离职后福利-设定提存计划	29,204.40	23,818.00	17,626.60
合计	2,598,540.92	4,274,582.81	2,100,201.86

其中短期薪酬明细如下：

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

工资、奖金、津贴和补贴	2,345,530.99	4,037,305.18	1,872,933.43
职工福利费	198,772.53	198,772.53	198,772.53
社会保险费	16,329.00	14,687.10	10,869.30
住房公积金	8,704.00		
合计	2,569,336.52	4,250,764.81	2,082,575.26

5、应交税费

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

税种	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	88,176.77	-123,819.60	354,519.52
营业税	-	64,430.35	64,430.35
个人所得税	24,463.61	16,145.91	28,235.61
企业所得税	860,337.40	154,288.74	-50,670.60
城市维护建设税	76,794.90	44,008.99	80,357.97
土地使用税	25,006.20	25,006.20	25,006.20
房产税	34,898.70	34,898.70	34,898.70
教育费附加	55,853.47	32,434.96	58,398.54
其他税费	2,385.52	15,836.81	-
合计	1,167,916.57	263,231.06	595,176.29

报告期内，公司应缴税费各期末余额中主要以企业所得税、增值税为主。

6、其他应付款

（1）账龄情况分析

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	8,013,795.17	9,704,797.08	7,329,937.62
1-2年	7,838.00	27,632.30	1,725.07
2-3年	19,794.30	-	3,762.56
3年以上	31,431.06	31,431.06	27,668.50
其他应付款合计	8,072,858.53	9,763,860.44	7,363,093.75
占流动负债比重	8.89%	11.84%	10.04%
变动率	-17.32%	32.61%	-

(2) 主要债权人

单位：元

2014年9月30日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
吴逸飞	关联方	2,825,258.28	1年以内	35.00%
郭玲	关联方	2,004,418.64	1年以内	24.83%
郭敏	关联方	1,636,538.56	1年以内	20.27%
缪春波	公司员工	1,066,423.15	1年以内	13.21%
常州市阳光营养食品有限公司	非关联方	30,680.00	1年以内	0.38%
合计		7,563,318.63		93.69%
2013年12月31日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
吴逸飞	关联方	4,711,288.47	1年以内	48.25%
郭玲	关联方	3,892,317.98	1年以内	39.86%
缪春波	公司员工	829,204.40	1年以内	8.49%
王华	公司员工	74,151.76	1年以内	0.76%
余方云	公司员工	26,000.00	1年以内	0.27%
合计		9,532,962.61		97.64%
2012年12月31日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
郭玲	关联方	3,058,115.89	1年以内	41.53%
吴逸飞	关联方	3,003,115.89	1年以内	40.79%
缪春波	公司员工	772,548.24	1年以内	10.49%
常州博士达电子有限公司	关联方	283,035.72	1年以内	3.84%
成守权	公司员工	17,668.50	1年以内	0.24%
合计		7,134,484.24		96.90%

各报告期末，其他应付款余额中关联方欠款详见本节“五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易/（二）关联交易/3、关联方应收应付款项”。

7、应付股利

报告期内公司应付股利情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
常州市声易通电子有限公司	807,773.52	871,755.45	1,261,327.60
香港汉得利国际有限公司	542,966.37	542,966.37	542,966.37
合计	1,350,739.89	1,414,721.82	1,804,293.97

报告期内应付股利为以前年度已经董事会批准尚未支付的股利。

8、递延收益

报告期内公司递延收益情况如下：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
电子信息产业振兴和改造项目补贴款	375,000.00	1,500,000.00	-
创新与成果转化项目补贴款	4,583,333.33	-	-
合计	4,958,333.33	1,500,000.00	-

上述递延收益均为公司收到的与收益相关的政府补助款，其中电子信息产业振兴和改造项目补贴款共计 300 万元，于 2013 年和 2014 年分两年结转；创新与成果转化项目补贴款共计 500 万元，于 2014 年-2017 年分三年结转，2014 年 1-9 月份按 3 个月结转。

（七）股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下：

单位：元

所有者权益	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率
股本	30,000,000.00	-	30,000,000.00	24.08%	24,177,275.28	-
资本公积	2,155,115.92	-11.60%	2,438,040.92	742.51%	289,378.07	-
其他综合收益	53,724.36	23.39%	43,538.87	23691.73%	183.00	-
盈余公积	926,399.06	73.92%	532,649.83	-74.58%	2,094,985.12	-

未分配利润	5,848,494.06	81.10%	3,229,403.24	-60.47%	8,169,141.06	-
归属于母公司所有者权益	38,983,733.40	7.56%	36,243,632.86	4.36%	34,730,962.53	-
少数股东权益	634,527.38	-28.74%	890,472.77	55.12%	574,045.24	-
所有者权益合计	39,618,260.78	6.69%	37,134,105.63	5.18%	35,305,007.77	-

2012 年 10 月 22 日，汉得利有限通过董事会决议，同意汉得利有限以截至 2012 年 6 月 30 日的净资产 32,155,115.92 元为基准，按 1:0.9330 比例折为股份公司股本 3000 万股，每股面值为人民币 1 元，其余 2,155,115.92 元计入资本公积。2013 年 8 月 1 日，经中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具中兴财光华审验字【2013】第 7006 号《验资报告》，予以验证，上述出资全部到位。2013 年 11 月 25 日，汉得利股份取得常州工商局核发的《营业执照》。

五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

关联方分类	关联方名称	关联关系
控股股东	声易通	持有公司 75%的股份
实际控制人	吴逸飞、郭玲	吴逸飞持有声易通 86%的股权；郭玲持有声易通 10%的股权，二人通过声易通合计间接持有公司 72%的股份
持有公司 5%以上股份的非控股股东	汉得利国际	持有公司 25%的股份
公司的子公司	波速传感器	公司持有其 80%的股权
	倍速科技	公司持有其 80%的股权
	深圳汉得利	公司持有其 55%的股权
	圣安利	公司持有其 100%的股权
	韩国汉得利	公司通过圣安利间接持有其 99%的股权
	美国汉得利	公司通过圣安利间接持有其 49%的股权
公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属	吴逸飞、郭玲、吴燕亚、郭敏、李红元、徐金国、朱飞	公司董事
	张秀琴、姚利明、葛斌	公司监事
	吴逸飞、吴燕亚、李红元、	公司高级管理人员

	徐金国、郭敏、黄富强、朱飞	
公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制, 共同控制或施加重大影响的公司	汇森电子	公司董事吴燕亚及丈夫持有其 100% 的股权
	汉声电子	公司董事郭玲之弟持有其 85% 的股权
	GREWUS	公司董事吴逸飞持有其 40% 的股权
控股股东及实际控制人控制的其他企业	博士达	控股股东声易通持有其 51% 的股权
	奇点科技	控股股东声易通持有其 80% 的股权
	安一智能	控股股东声易通持有其 80% 的股权
	博士达国际	实际控制人吴逸飞持有其 100% 的股权

（二）关联交易

1、报告期内经常性关联交易

（1）与关联方购销货物

①向关联方销售货物

受公司销售模式影响，报告期内，发行人向关联方销售货物情况如下：

单位：元

关联方	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
GREWUS	30,096,493.84	32,537,775.75	28,317,448.55
美国汉得利	8,221,889.75	11,270,934.20	14,226,012.00
博士达	7,054,235.52	10,289,473.93	11,226,846.49
汉得利国际	1,519,311.52	7,630,622.20	4,055,439.36
安一智能	70,000.00	-	-
合计	46,961,930.63	61,728,806.08	57,825,746.40

上述关联交易价格根据市场同类产品价格而协议确定。

②向关联方采购货物

发行人向关联方采购货物均按市价定价。报告期内，发行人向关联方采购货物具体情况如下：

单位：元

关联方	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
汇森电子	4,564,683.35	4,440,661.31	4,052,362.55
博士达	961,823.81	1,039,807.79	233,961.85

合计	5,526,507.16	5,480,469.10	4,286,324.40
----	--------------	--------------	--------------

上述关联方采购中，对博士达的采购主要是为了消除同业竞争，收购博士达未进行生产的原材料等。

③接受关联方劳务

单位：元

关联方	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
博士达	-	-	206,394.95

(2) 向关联方出租房屋和厂房

因安一智能工商注册所需，2014 年 4 月 30 日，公司与安一智能签署了《厂房租赁协议》，向后者出租一间面积为 600 平方米的厂房，租期 3 年，月租金为 7,800 元。

2、报告期内偶发性关联交易

(1) 关联方担保

报告期内，关联担保的发生情况具体如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
博士达	汉得利	2,000	2011 年 8 月 10 日	2013 年 8 月 9 日	是
吴逸飞、郭玲	汉得利	3,000	2012 年 7 月 20 日	2014 年 7 月 20 日	是
吴逸飞、郭玲	汉得利	3,000	2014 年 5 月 20 日	2016 年 5 月 19 日	否
博士达	汉得利	3,000	2013 年 8 月 10 日	2015 年 8 月 9 日	否
博士达	汉得利	3,000	2014 年 5 月 20 日	2016 年 5 月 19 日	否
吴逸飞	汉得利	300	2014 年 2 月 26 日	2014 年 12 月 25 日	是
吴逸飞	汉得利	300	2014 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 22 日	否
波速传感器	汉得利	3,000	2014 年 9 月 19 日	2019 年 9 月 18 日	否
汉得利	波速传感器	2,250	2014 年 7 月 2 日	2016 年 7 月 2 日	否

(2) 受让关联方持有的股权投资

①受让深圳汉得利、圣安利及韩国汉得利股权

为了消除同业竞争，整合客户资源，公司对深圳汉得利、圣安利及韩国汉得利股权进行了收购。

经公司第一届董事会第三次会议决议同意，2014年9月22日，汉得利就深圳汉得利股权转让事宜与声易通签订《股权转让协议》，声易通将其持有的深圳汉得利27.5万元出资（55%的股权）转让给汉得利。

2014年8月6日，经公司第一届董事会第四次会议，一致通过公司收购吴逸飞、郭玲持有的100%股权的圣安利实业有限公司、一致通过圣安利收购吴逸飞持有的韩国汉得利99%的股权。2014年9月30日，汉得利就上述股权转让事宜与吴逸飞、郭玲签订《股权转让协议》，吴逸飞、郭玲将其持有的圣安利10,000港元出资（100%的股权）转让给汉得利，受让价格为10,000港元。2014年9月30日，圣安利就上述股权转让事宜与吴逸飞签订《股权转让协议》，吴逸飞将其持有的韩国汉得利163,350,000韩元出资（99%的股权）转让给圣安利，受让价格为163,350,000韩元。

上述关联股权转让程序齐全，属于同一控制下的企业合并，转让价格根据双方协商按照出资额确定。

经办律师认为，关联股权转让经董事会、股东大会审议通过且公司已支付了股权转让款，办理了财产交接手续，符合公司法及公司章程的规定，上述股权转让合法。

本次收购后，公司有效整合了深圳汉得利华南片区的客户资源、圣安利及韩国汉得利的海外客户资源，拓宽了销售渠道，同时消除了与深圳汉得利、圣安利及韩国汉得利的同业竞争。

②受让美国汉得利股权

2014年8月6日，经公司第一届董事会第四次会议，一致通过圣安利收购吴逸飞、郭玲持有的美国汉得利49%的股权。

2014年9月30日，圣安利就上述股权转让事宜与吴逸飞、郭玲签订《股权转让协议》，吴逸飞、郭玲将其持有的美国汉得利4,949美元出资（49%的股权）转让给圣安利，受让价格为4,949美元。

本次收购完成后，有利于公司提高管理效率、优化资源配置，对发行人的财务状况和经营成果无不利影响。

（3）向关联方购买固定资产

单位：元

关联方	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
博士达	787,482.38	-	479,691.96

报告期内，公司对博士达的固定资产采购是为了消除同业竞争，购买博士达的生产设备。

（4）关联方资金占用

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形。截至报告期末，博士达、安一智能和奇点科技分别占用公司资金 750,000 元、436,360.45 元和 6,771 元。2014 年 12 月，上述三家关联企业分别全额偿还了资金占用款。鉴于公司在报告期内存在关联方部分占用公司资金的情况，主办券商已要求公司整改，完善内控和治理结构，加强款项管理。公司控股股东、实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺》。

3、关联方应收应付款项

单位：元

关联方名称	科目名称	款项性质	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
汇森电子	应付账款	采购货款	3,994,627.91	2,973,918.55	1,704,898.07
GREWUS	应收账款	销售货款	16,827,415.49	12,618,134.00	10,200,430.40
美国汉得利	应收账款	销售货款	9,565,437.75	8,892,008.20	9,778,534.00
汉得利国际	应收账款	销售货款	1,339,409.71	1,621,711.81	2,253,536.92
	应付股利	股利	542,966.37	542,966.37	542,966.37
博士达	应收账款	销售货款	7,310,711.37	7,599,138.18	4,828,154.26
	其他应收款	资金拆借	750,000.00	10,000.00	-
	应付账款	采购货款	1,160,307.45	372,825.07	372,825.07
	其他应付款	资金拆借	-	-	283,035.72

安一智能	应收账款	销售货款	93,400.00	-	-
安一智能	其他应收款	资金拆借	436,360.45	-	-
奇点科技	其他应收款	资金拆借	6,771.00	-	-
声易通	其他应收款	资金拆借	-	-	239,045.67
	应付股利	股利	807,773.52	871,755.45	1,261,327.60
吴逸飞	其他应付款	资金拆借	2,825,258.28	4,711,288.47	3,003,115.89
郭玲	其他应付款	资金拆借	2,004,418.64	3,892,317.98	3,058,115.89
郭敏	其他应付款	资金拆借	1,636,538.56	-	-

上述其他应付款主要是因关联方为发行人生产经营垫付资金所产生的。**上述关联方占用公司资金已于 2014 年 12 月全额偿还。**

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦未对公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

（四）关联交易决策程序执行情况

1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第四十条：公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应严格按照本章程有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》第八十三条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加会议但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；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联

股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

《公司章程》第一百一十五条：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后董事会不足法定人数时，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

2、关联交易制度关于关联交易决策的规定

公司《关联交易制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

《关联交易决策制度》第十六条：股东大会有权判断并实施的关联交易是指：

（一）公司与关联人发生的交易（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；

（二）公司为关联人提供担保；

（三）虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的；

（四）公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生的关联交易。

《关联交易决策制度》第十七条：涉及关联交易的，董事会的权限：

（一）关联交易金额低于 1000 万元或低于最近一期经审计净资产绝对值 5%；

（二）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上不足 1000 万元的关联交易；

（三）公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上不足 1000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；

（四）股东大会审议权限外的其他关联交易事项。

3、关联交易的定价机制

公司关联交易的定价机制为市场价格和协商定价相结合；如果没有市场价格，按照成本加合理利润的方法由双方协商确定。

4、关联交易的合规性、公允性、必要性和持续性

（1）关联交易合规性

公司第一届董事会第三次会议和 2013 年度股东大会审议通过了汉得利收购深圳汉得利 55% 股权的议案；公司第一届董事会第四次会议和 2014 年第一次临时股东大会审议通过了汉得利收购圣安利 100% 股权的议案；公司第一届董事会第三次会议和 2013 年度股东大会审议通过了确认 2013 年度关联交易和 2014 年度关联交易预估的议案。

（2）关联交易公允性、必要性和持续性

报告期内，公司发生的历次关联销售和关联采购的定价是在参照成本加合理的费用和利润的基础上，结合市场行情，综合多种因素协商确定的，价格公允；公司向关联方出租房屋厂房的租金系按照市场价格确定，价格公允；公司受让关联方持有的股权投资系按照被收购方注册资本的比例确定，价格公允。公司向关联方博士达购买固定资产系按照标的资产的账面价值确定，价格公允。

该等关联交易符合平等自愿、等价有偿的原则，符合公司发展周期长，资金、人员规模小等现阶段的发展规律，有利于公司在市场竞争中生存。

公司向关联方销售货物充分利用关联方的海外销售渠道资源，通过关联方抢占海外市场，公司向关联方销售货物必要且具有持续性。

公司向关联方采购的商品市场化程度较高，公司可以从非关联方处采购商品或劳务，关联交易不是必须的，但公司按市场价格向关联方采购，价格公允，鉴于双方良好的长期合作关系和公允的采购价格，公司未来仍有可能继续向关联方采购，关联交易具有持续性。

为充分高效地利用闲置资源，公司向关联方出租部分房屋和厂房，租金按市场价格确定，该关联交易具有持续性。

关联方担保系公司为符合银行关于贷款担保的要求，关联方与银行签订担保合同，为公司取得的银行借款提供担保，以及公司为控股子公司的银行借款提供担保，该关联交易具有必要性和持续性。

公司受让关联方持有的股权投资和向关联方购买固定资产系为避免同业竞争、减少关联交易，增强公司独立性，完善公司股权结构和治理结构，该关联交易必要但不具有持续性。

5、公司减少和规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续按照以下相关规定规范关联交易：

（1）《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

（2）公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易的审议程序作出了规定。

（3）公司控股股东、实际控制人已出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无资产负债表日后事项。

（二）或有事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他或有事项。

（三）其他重要事项

2014 年 12 月 8 日，本公司控股子公司常州波速传感器有限公司与江苏省常州钟楼经济开发区管理委员会签订项目协议书，购买常州钟楼经济开发区内土地约 45 亩。

截止本公开转让说明书签署日，波速传感器尚未支付相关款项。

七、报告期内的资产评估情况

2012 年 11 月，上海大宏资产评估有限公司对公司前身汉得利（常州）电子有限公司的全部资产和负债进行了评估，并出具了沪大宏评报字[2012]第 1053 号资产评估报告，其评估基准日为 2012 年 6 月 30 日。该评估以持续经营为前提，经资产基础法评估，汉得利（常州）电子有限公司在评估前经审计的净资产账面价值为 3,215.51 万元，经评估后的净资产评估价值为 6,833.7 万元，增值额为 3,618.19 万元，增值率为 112.52%，主要系固定资产及无形资产评估增值所致。

八、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期股利分配情况

公司报告期内没有发生过股利分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

九、纳入合并报表范围的子公司情况

公司在报告期内纳入合并报表的子公司情况如下：

（一）波速传感器

1、基本情况

公司名称	注册资本	股东构成	主要业务
波速传感器	300 万元	汉得利股份持有 80% 的股权；裘进浩持有 20% 的股权	传感器的研发、生产和销售

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	1,432.70	1,174.11
净资产	202.58	315.30
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	742.37	1,017.65
净利润	-112.72	61.45

（二）倍速科技

1、基本情况

公司名称	注册资本	股东构成	主要业务
倍速科技	100 万元	汉得利股份持有 80% 的股权；冯全源持有 20% 的股权	工业报警系统设备、导航系统及部件的研发、生产和销售

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	145.59	100.00
净资产	80.41	99.61
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度

营业收入	-	-
净利润	-19.20	-0.39

（三）深圳汉得利

1、基本情况

公司名称	注册资本	股东构成	主要业务
深圳汉得利	50 万元	汉得利股份持有 55% 的股权；缪春波持有 45% 的股权	通信设备配件的技术开发、生产与销售

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	807.01	771.67
净资产	18.25	16.74
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	92.92	260.88
净利润	1.51	2.00

（四）圣安利

1、基本情况

公司名称	注册资本	股东构成	主要业务
圣安利	10,000 港元	汉得利持有其 100% 的股权	电子产品销售

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	2,033.24	1,796.79
净资产	-144.35	-85.37
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	3,082.42	3,552.33
净利润	-57.80	-83.11

（五）韩国汉得利

1、基本情况

公司名称	注册资本	股东构成	主要业务
韩国汉得利	165,000,000 韩元	圣安利持有其 99% 的股权；朴汉基持有其 1% 的股权	通信机器及配件的开发和制造

2、主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	40.61	28.62
净资产	-49.85	24.33
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	2.89	0.72
净利润	-75.37	-68.23

十、公司面临的财务风险

（一）偿债风险

报告期内，合并报表各期末资产负债率分别为 67.49%、69.33% 和 70.73%，母公司各期末资产负债率分别为 64.91%、65.11%、67.08%。公司主要依靠自身积累、商业信用和银行信贷资金满足资本支出及流动资金周转需求，由此导致公司资产负债率较高，如果公司资产负债管理不当，可能存在不能及时偿债的风险。

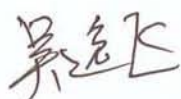
（二）非经常性损益对公司利润有一定影响

报告期内，归属于母公司普通股股东的非经常性损益分别为 53.77 万元、297.68 万元、210.63 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 413.42 万元、-150.75 万元、90.65 万元，公司经营业绩对非经常性损益存在一定程度的依赖。公司报告期内的非经常性损益主要系政府补助，分别为 66.00 万元、650.80 万元和 219.47 万元。如果未来不能持续获得政府补助，可能对公司的经营业绩产生一定的影响。

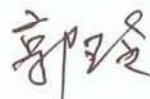
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

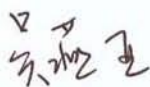
全体董事签名：



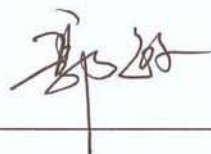
吴逸飞




郭玲



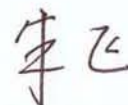
吴燕亚



郭敏



李红元

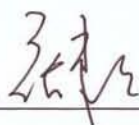


朱飞



徐金国

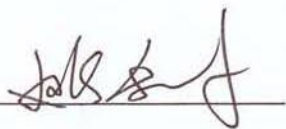
全体监事签名：



张秀琴



葛斌

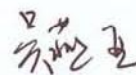


姚利明

全体高级管理人员签名：



吴逸飞



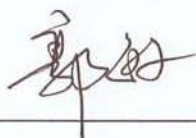
吴燕亚



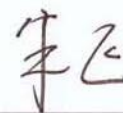
徐金国



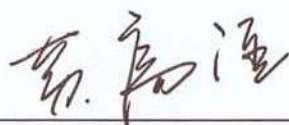
李红元



郭敏



朱飞



黄富强



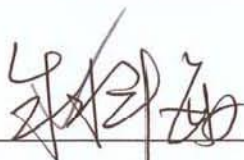
汉得利（常州）电子股份有限公司

2015年1月27日

二、主办券商声明

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

法定代表人签名：_____



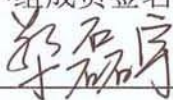
朱科敏

项目负责人签名：_____



刘敏

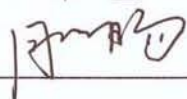
项目小组成员签名：



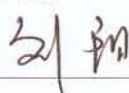
蔡磊宇



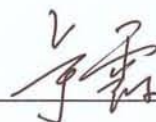
谭星



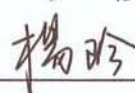
周天阳



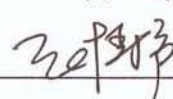
刘阳



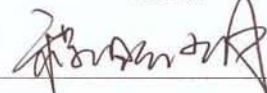
卢霞



杨玲



赵博声



程昕玥

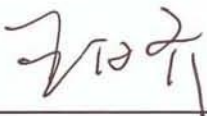
东海证券股份有限公司

2015年1月27日

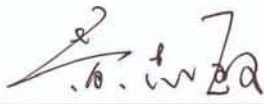
三、律师事务所声明

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

签字律师签名：



王汉齐

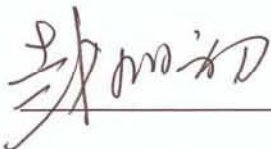


黄志敏



陈 丹

律师事务所负责人签名：



戴旭初

北京大成（常州）律师事务所



四、会计师事务所声明

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

签字会计师签名：



孙国伟



李加龙



会计师事务所负责人签名：

姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年1月27日

五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：



 劳惠玲



 董慧余

资产评估机构负责人签名：



 董慧余


 上海大宏资产评估有限公司
 2014 年 12 月 29 日

第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件，该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露，具体包括以下文件：

- 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公司股票挂牌的审查意见；
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。

（正文完）