

徐州超伟电子股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商



（注册地址：苏州工业园区星阳街5号）

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。

中国证券监督管理委员会、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《中华人民共和国证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

（一）现金流量风险

2014年度、2013年度公司经营活动产生的现金流量分别为 2,198,942.52元、-455,125.53元，2014年度较2013年度经营活动产生的现金流量有明显改善，但是公司的经营活动产生的现金流量依然不很充足，企业存货大幅增加致使经营活动现金流减少。如果长期存在经营活动现金流量较低的情况，可能会导致企业存在生产经营陷入困境。同时企业筹资能力下降的风险，也可能给企业带来信用危机。

（二）原材料价格波动风险

2014年、2013年公司成本中原材料成本为3,175,820.84元、3,128,563.28元，分别占总成本的69.81%、64.60%。原材料主要包括DTU模块、PCB半成品板、集成块、外壳。主要原材料成本占公司生产成本的比例一直在64%以上，原材料价格的波动将直接影响到公司产品的生产成本、毛利率，进而影响到公司的经营业绩。

（三）销售季节波动风险

公司水利预警产品、广播调频产品主要应用于为地方汛期预警以及广播传输领域，一般为当年四季度末及次年一季度制订次年年度预算和投资计划，立项、招标通常集中在次年上半年，其招标、采购和实施具有明显的季节性特征，季节性波动在一定程度上影响了公司的存货安排和产品销售，并对公司的经营业绩产生一定影响。

（四）营销方式依赖集成商的风险

公司产品的销售组织方式是与系统集成商合作销售为主、自主销售为辅的模式。由于公司产品的技术特性，客户使用前需要进行工程施工、安装和调试，客户对产品的售前沟通、售中调试、售后维护要求很高；工程施工大多在全国各地的乡村地区，施工组织相对困难，因此公司销售要依靠系统集成商以弥补公司自主销售带来的工程施工的不便。若公司与系统集成商的合作出现不确定性，可能会对

公司经营产生不利影响。

（五）产品技术升级的风险

公司所处的计算机、通信和其他电子设备制造业对技术的依赖性较强，且技术更新换代频率很高。高频率的技术升级带来的通信设备的升级换代，为通信设备制造业公司带来持续不断的技术挑战。若未来公司在研发速率或研发方向上未能紧跟市场需求，则有可能面临急剧的市场落差，对公司经营带来风险。

公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本说明书“风险因素”等相关章节。

目 录

声 明	2
重大事项提示.....	3
目 录	5
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司概况.....	9
二、本次挂牌基本情况.....	9
三、挂牌公司股东、股权变化情况.....	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	17
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	19
六、本次挂牌的有关机构.....	20
第二节 公司业务	23
一、主营业务及产品介绍.....	23
二、核心商业模式总结.....	30
三、公司关键资源要素.....	30
四、公司关键业务流程.....	36
五、公司业务相关情况.....	39
六、所处行业基本情况.....	44
第三节 公司治理	53
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	53
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	54
三、最近两年有关处罚情况.....	56
四、公司的独立性.....	56
五、同业竞争情况.....	58
六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施.....	59
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	60
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	62
第四节 公司财务	64
一、公司最近两年的财务报表.....	65
二、公司财务报表编制基础.....	73
三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围.....	73
四、公司最近两年审计意见.....	73
五、报告期主要会计政策、会计估计.....	73
六、最近两年主要会计数据和财务指标分析.....	100
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	131
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	138
九、公司报告期内资产评估情况.....	139
十、股利分配政策和最近两年分配情况.....	140
十一、控股子公司情况.....	141
十二、风险因素及评估.....	141
第五节 有关声明	144

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	错误!未定义书签。
二、主办券商声明	错误!未定义书签。
三、律师声明	错误!未定义书签。
四、审计机构声明	错误!未定义书签。
五、评估机构声明	错误!未定义书签。
第六节 附件	146

释 义

公司、股份公司、超伟电子	指	徐州超伟电子股份有限公司
有限公司、超伟有限	指	徐州超伟电子设备制造有限公司
石狗湖贸易	指	徐州石狗湖贸易有限公司
鼎鑫科技	指	北京鼎鑫信息科技有限公司
财润资管	指	徐州财润资产管理有限公司
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
瑞华会计	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海市协力（徐州）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日中华人民共和国第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订通过，自2014年3月1日起施行）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（根据2013年6月29日第十二届全国人民代表大会常务委员会第三次会议通过第二次修正，自公布之日起施行）
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2012年9月28日中国证券监督管理委员会公布，自2013年1月1日起施行，2013年12月26日修改）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年2月8日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定并发布，2013年12月30日修改）
《公开转让说明书》	指	公司根据有关法律、法规及规范性文件为本次挂牌之目的而编制的《徐州超伟电子股份有限公司公开转让说明书（申报稿）》
《审计报告》	指	瑞华会计于2015年2月28日出具的《审计报告》（瑞华审字[2015]91010001号）
《验资报告》	指	瑞华会计于2015年1月5日出具的《验资报告》（瑞华验字[2015]91010001号）
《公司章程》	指	根据上下文义所需，当时有效的公司章程
股东大会	指	徐州超伟电子股份有限公司股东大会

董事会	指	徐州超伟电子股份有限公司董事会
监事会	指	徐州超伟电子股份有限公司监事会
报告期	指	2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位
GSM	指	Global System for Mobile Communication，即全球移动通信系统，是当前应用最为广泛的移动电话系统，亦被称为第二代 (2G)移动电话系统。
GPRS	指	General Packet Radio Service，通用无线分组业务。是 GSM 移动电话用户可用的一种移动数据业务。
RDS	指	Radio Data System，无线数字广播系统。是一种即开即用、稳定可靠、可弹性伸缩的在线数据库服务。
SCA	指	Software Communication Architecture，软件通信体系框架
PCB	指	Printed Circuit Board，中文名称为印制电路板，又称印刷电路板、印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接提供者。
PCBA	指	Printed Circuit Board +Assembly，印制电路板空板通过表面贴装技术组件，再经过封装插件的整个制造过程。
DTU	指	Data Transfer unit，数据传输单元，专门用于将串口数据转换为 IP 数据或将 IP 数据转换为串口数据通过无线通信网络进行传送的无线终端设备。
SMT	指	Surface Mount Technology，中文名称为表面组装技术，它将传统的电子元器件压缩成体积只有几十分之一的器件，从而实现电子产品组装的高密度、高可靠、小型化、低成本，以及生产的自动化。将元件装配到印刷（或其他基板）上的工艺方法成为 SMT 工艺；相关的组装设备则成为 SMT 设备。
DIP	指	Dual inline-pin package，也叫双列直插式封装技术，指采用双列直插形式封装的集成电路芯片，绝大多数中小规模集成电路均采用这种封装形式。
DSP	指	Digital signal processing，数字信号处理，即用数值计算的方式对信号进行加工的理论和技术的
AOI	指	Automatic Optic Inspection，自动光学检测，是基于光学原理来对焊接生产中遇到的常见缺陷进行检测的设备。
DVB-Ts	指	Digital Video Broadcasting，数字视频广播，是由 DVB 项目维护的一系列国际承认的数字电视公开标准。其中地面无线称为 DVB-T。
CATV	指	Community Antenna Television，社区公共电视天线系统，国内一般指广电有线电视系统，或者广电有线电视网络。
有线共缆传输	指	一种信号传输方式，即与有线电视网络采用同一电缆进行信号传输的方式。

第一节 基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：徐州超伟电子股份有限公司
- 2、英文名称：Xuzhou Chaowei Circuit Co.,Ltd.
- 3、法定代表人：徐超
- 4、成立日期：2003年11月13日
- 5、整体变更日期：2015年1月6日
- 6、注册资本：1,397.03万元
- 7、住所：徐州市泉山区解放南路矿大科技园B座256-259室
- 8、邮编：221009
- 9、董事会秘书：汪成树
- 10、所属行业：制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造（C39）—通信设备制造（C392）—通信终端设备制造（C3922）《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）；制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）《上市公司行业分类指引（2012年修订）》
- 11、经营范围：电教设备器材、公共广播、数字网络广播、数字监控、有线电视网络管理、多媒体网络系统生产、安装、销售；计算机应用软件开发、生产、销售；通讯器材生产、销售。（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）。
- 12、主营业务：研发、生产和销售无线应急预警系统设备、数字调频广播系统设备两大系列产品。
- 13、组织机构代码：73529677-0

二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币1.00元

5、股票总量：1,397.03万股

6、挂牌日期：

7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

《公司法》第一百四十一条规定：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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

《公司章程》第二十六条规定：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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

《业务规则（试行）》2.8条规定：

挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市

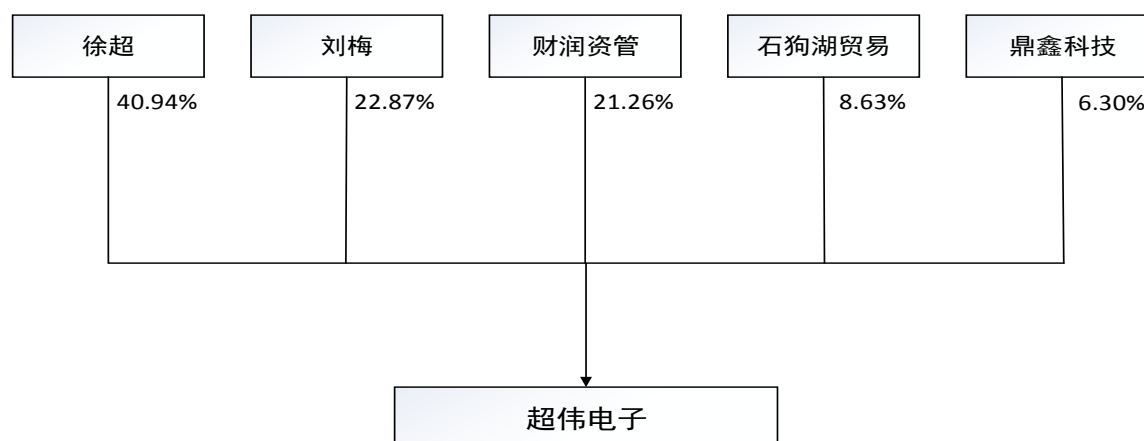
初始库存股票除外。

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，股份公司成立未满一年，除财润资管外，公司全体股东均为股份公司发起人，因此除财润资管所持公司297.03万股可公开转让外，公司无其他可公开转让的股份。

三、挂牌公司股东、股权变化情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东和实际控制人

1、控股股东、实际控制人基本情况

徐超持有公司40.94%的股份，刘梅持有公司22.87%的股份，徐超、刘梅为夫妻关系，两人合计持有公司63.81%的股份，为公司控股股东及实际控制人。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年，徐超、刘梅持有的公司股份一直在60%以上，公司控股股东及实际控制人一直为徐超、刘梅，未发生变更。

徐超，中国国籍，1969年2月生，无境外永久居留权，高中学历，1991年3月至1994年3月，任铜山县熔融硅厂技术员，1994年4月至2003年10月，任徐州贾汪区超伟电子厂厂长，2003年11月至2014年12月，任徐州超伟电子设备制造有限公司执行董事、总经理兼财务负责人。2014年12月至今，任徐州超伟电子股份有

限公司董事长兼总经理，任期为三年。

刘梅，1972年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2003年11月至2014年11月，任徐州超伟电子设备制造有限公司监事，2014年12月至今，任徐州超伟电子股份有限董事。

（三）前十名股东及持股 5%以上股东基本情况

1、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例	股东性质	股权质押或其他争议情况
1	徐超	572.0000	40.94%	境内自然人	无
2	刘梅	319.5005	22.87%	境内自然人	无
3	财润资管	297.0300	21.26%	境内国有法人	无
4	石狗湖贸易	120.4995	8.63%	境内法人	无
5	鼎鑫科技	88.0000	6.30%	境内法人	无
合计		1,397.0300	100.00%	-	-

2、前十名股东之间关联关系

徐超与刘梅系夫妻关系。

（四）公司股本的形成及其变化

1、有限公司设立

2003年7月14日，江苏省徐州工商行政管理局出具编号为（jw01）名称预核[2003]第07140015号《企业名称预先核准通知书》，核准由徐超、刘梅两位自然人出资设立的企业名称为“徐州超伟电子设备制造有限公司”。

2003年8月19日，徐州通联联合会计师事务所出具编号为徐通联评报字（2003）第015号《资产评估报告书》，截至2003年7月31日，徐超、刘梅用于出资的实物评估价值为971,302.24元。

2003年8月19日，徐州通联联合会计师事务所出具编号为徐通会所验字（2003）第82号《验资报告》，验证：有限公司已收到徐超实物出资60万元，刘梅实物出资35万元、货币出资5万元。

2003年10月14日，徐超、刘梅签署《徐州超伟电子设备制造有限公司章程》，

约定有限公司注册资本为100万元，其中徐超以实物出资60万元，刘梅以货币及实物出资40万元。

2003年11月13日，徐州市贾汪工商行政管理局向有限公司核发了注册号为3203052100126的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	徐超	60	60.00	实物
2	刘梅	40	40.00	实物+货币
合计		100	100.00	-

有限公司的设立已履行了《公司法》及其他法律、法规规定的必要程序，该程序合法有效。

2、有限公司第一次增加注册资本

2009年4月17日，有限公司通过股东会决议，同意增加有限公司注册资本，注册资本由原来的100万元增加至500万元，新增注册资本400万元，其中股东徐超以货币认缴240万元，股东刘梅以货币认缴160万元。

2009年4月21日，徐州春秋联合会计师事务所出具了编号为徐春验（2009）2-071号《验资报告》，验证：截至2009年4月20日，有限公司已收到股东徐超货币出资240万元、股东刘梅货币出资160万元。

有限公司已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并办理了工商变更登记。

2009年4月22日，江苏省徐州工商行政管理局向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	徐超	300	60.00	实物+货币
2	刘梅	200	40.00	实物+货币
合计		500	100.00	-

有限公司本次增资已履行了《公司法》及其他法律、法规和公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

3、有限公司第二次增加注册资本

2012年4月17日，有限公司通过股东会决议，同意增加有限公司注册资本，注册资本由原来的500万元增加至1,100万元，新增注册资本600万元，其中股东徐超以货币认缴360万元，股东刘梅以货币认缴240万元。

2012年4月17日，徐州迪联会计师事务所出具了编号为徐迪会所验（2012）J75号《验资报告》，验证：截至2012年4月16日，有限公司已收到股东徐超货币出资360万元、股东刘梅货币出资240万元。

有限公司已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并办理了工商变更登记。

2012年4月17日，江苏省徐州工商行政管理局向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	徐超	660	60.00	实物+货币
2	刘梅	440	40.00	实物+货币
合计		1,100	100.00	-

有限公司本次增资已履行了《公司法》及其他法律、法规和公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

4、有限公司第一次股权转让

2014年7月29日，有限公司通过股东会决议，同意股东徐超将所持有的有限公司88万元出资全部转让给鼎鑫科技，股东刘梅将所持有的有限公司120.4995万元出资转让给石狗湖贸易。

同日，徐超与鼎鑫科技、刘梅与石狗湖贸易签署《股权转让协议》，对上述股权转让事项进行了约定。

有限公司已就上述股权转让事项对公司章程进行了修改，并办理了工商变更登记。

2014年8月，江苏省徐州工商行政管理局向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	徐超	572	52.00	实物+货币
2	刘梅	319.5005	29.05	实物+货币
3	石狗湖贸易	120.4995	10.95	货币
4	鼎鑫科技	88	8.00	货币
合计		1,100	100.00	

有限公司本次股权转让已履行了《公司法》及其他法律、法规和有限公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

5、有限公司整体变更为股份公司

2014年11月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将有限公司整体变更设立股份有限公司，并以截至2014年7月31日经审计确认的净资产折合股份公司的股本1,100万元，余额纳入资本公积金。

同日，有限公司全体股东签署《发起人协议书》。

2014年11月8日，瑞华会计出具编号为瑞华审字[2014]第91010019号《审计报告》，确认截至2014年7月31日，有限公司的账面净资产值为11,097,290.64元。

2014年11月28日，中同华资产评估有限公司出具了编号为中同华评报字（2014）第745号《资产评估报告书》，确认截至2014年7月31日，有限公司经审计确认账面价值11,097,290.64的净资产的评估值为11,762,180.07元。

2015年1月5日，瑞华会计出具编号为瑞华验字[2015]第91010001号《验资报告》，确认有限公司全体股东已将经审计确认的净资产11,097,290.64元，折合股份有限公司股本11,000,000.00元，余额部分计入资本公积金。

2014年12月16日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2015年1月6日，江苏省徐州工商行政管理局向股份公司核发了注册号为320301000010396的《营业执照》。

股份公司设立时的发起人持股情况为：

序号	发起人姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	徐超	572	52.00	净资产
2	刘梅	319.5005	29.05	净资产
3	石狗湖贸易	120.4995	10.95	净资产
4	鼎鑫科技	88	8.00	净资产
合计		1,100	100.00	

有限公司上述整体变更事项已履行了《公司法》及其他法律、法规规定的必要程序，该程序合法有效。

6、股份公司第一次增加注册资本

2015年1月22日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，同意增加有限公司注册资本，注册资本由原来的1,100万元增加至1,397.03万元，新增注册资本297.03万元，全部由财润资管以货币认缴。

2015年1月26日，徐州正大会计师事务所有限公司出具了编号为徐正会所验字[2015]第02号《验资报告》，验证：截至2015年1月20日，公司已收到徐州财润资产管理有限公司缴纳的新增货币出资合计人民币叁佰万元整，其中297.03万元计入股本，2.97万元计入资本公积。

股份公司已就上述增资事项对公司章程进行了修改，并办理了工商变更登记。

2015年3月12日，江苏省徐州工商行政管理局向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，股份公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例	股东性质	股权质押或其他争议情况
1	徐超	572	40.94%	境内自然人	无
2	刘梅	319.5005	22.87%	境内自然人	无
3	财润资管	297.03	21.26%	境内法人	无
4	石狗湖贸易	120.4995	8.63%	境内法人	无
5	鼎鑫科技	88	6.30%	境内法人	无
合计		1,397.03	100.00%	-	-

财润资管为国有独资企业，针对本次增资，徐州市财政局出具了《关于同

意徐州超伟电子股份有限公司国有股权管理方案的批复函》(徐财工贸函〔2015〕5号)，同意超伟电子国有股权管理方案。

股份公司本次增资已履行了《公司法》及其他法律、法规和公司章程规定的必要程序，该程序合法有效。

(五) 重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事

1、徐超，基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二) 控股股东和实际控制人”。

2、刘梅，基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二) 控股股东和实际控制人”。

3、汪成树，1972年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年7月至1995年6月，任北京煤炭总公司煤炭机械厂劳动人事科科员。1995年7月至2002年12月，任徐工集团桥箱公司劳动人事处主管。2003年1月至2006年5月，任徐州春天时尚购物广场有限公司（筹）综合管理部经理。2006年6月至2007年10月，任苏宁电器集团总部行政管理中心副部长、徐州分公司行政部主管。2007年11月至2009年1月，自由职业。2009年2月至2014年12月，任徐州超伟电子设备制造有限公司综合管理部经理，2014年12月至今，任徐州超伟电子股份有限公司董事兼董事会秘书，任期为三年。

4、吴久晏，1980年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005年7月至2012年3月，任兴唐通信科技有限公司研发工程师、项目经理。2012年4月至2014年12月，任徐州超伟电子设备制造有限公司技术部经理，2014年12月至今，任徐州超伟电子股份有限公司董事兼技术部经理，任期为三年。

5、张朦，1975年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年10月至2003年10月，任徐州市泉山区企业管理局会计。2003年11月至2012

年 9 月，任徐州天地重型机械制造有限公司会计主管、财务部副经理，2012 年 10 月至 2014 年 3 月，任江苏国润机械制造有限公司财务部经理，2014 年 4 月至 2014 年 12 月，任徐州超伟电子设备制造有限公司财务部经理，2014 年 12 月至今，任徐州超伟电子股份有限公司董事兼财务负责人，任期为三年。

（二）监事

1、朱爱芳，1982 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 7 月至 2008 年 2 月，任南通三九焊接设备制造有限公司生产部车间技术员。2008 年 3 月至 2014 年 12 月，任徐州超伟电子设备制造有限公司出厂检验、技术员、采购主管。2014 年 12 月至今，任徐州超伟电子股份有限公司监事会主席兼采购主管，任期为三年。

2、张勇，1979 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999 年 9 月至 2000 年 10 月，任厦门夏新电子公司质量管理部物控员。2000 年 11 月至 2005 年 1 月，任徐州安迪泰医疗设备集团华声有限公司技术服务部职员、生产部主管。2005 年 2 月至 2010 年 6 月，任徐州世奇医疗器械公司品质部主任。2010 年 7 月至 2011 年 3 月，待业。2011 年 4 月至 2014 年 12 月，任徐州超伟电子设备制造有限公司质量部经理。2014 年 12 月至今，任徐州超伟电子股份有限公司监事兼质量部经理，监事任期为三年。

3、赵良成，1986 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 8 月至 2012 年 8 月，任江苏省高淳中等专业学校教师，2013 年 4 月至 2014 年 12 月，任徐州超伟电子设备制造有限公司技术部研发工程师。2014 年 12 月今，任徐州超伟电子股份有限公司职工代表监事，任期为三年。

（三）高级管理人员

1、总经理：徐超，基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人”。

2、财务负责人：张朦，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”部分。

3、董事会秘书：汪成树，基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”部分。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计对公司 2013 年度、2014 年度的财务会计报告实施了审计，并出具了编号为“【2015】91010001 号”标准无保留意见的审计报告。公司报告期内的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（元）	15,047,026.20	17,672,099.35
股东权益合计（元）	10,465,272.05	11,510,552.61
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	10,465,272.05	11,510,552.61
每股净资产（元）	0.95	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.95	1.05
资产负债率	30.45%	34.87%
流动比率（倍）	2.76	2.77
速动比率（倍）	0.79	1.97
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	7,878,132.98	8,557,857.89
净利润（元）	754,719.44	1,631,886.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	754,719.44	1,631,886.40
扣除非经常性损益后的净利润（元）	753,398.38	1,286,896.03
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（元）	753,398.38	1,286,896.03
毛利率	42.25%	43.41%
净资产收益率（加权）	6.78%	15.26%
扣除非经常性损益后净资产收益率（加权）	6.76%	12.03%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.15
应收帐款周转率（次）	9.39	7.83
存货周转率（次）	0.65	0.98
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,198,942.52	-455,125.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	-0.04

注1：除特别指出外，上述财务指标以财务报表的数据为基础进行计算。

注2：相关指标的计算执行的是中国证监会的有关规定。

注3：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；Ei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；Ej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；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的月数；Ek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；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月数。

注4：基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注5：每股净资产=普通股股东权益/流通在外普通股股数。

注6：报告期期末，2014年度公司每股净资产为0.95元，净资产低于1元。具体原因如下：

2014年11月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将有限公司整体变更设立股份有限公司，并以截至2014年7月31日经审计确认的净资产折合股份公司的股本1,100万元，余额纳入资本公积金，每股净资产1.009元。

2014年下半年由于地方政府推迟水利预警招投标工作，公司预警产品整体销售进度晚于预期，导致公司2014年下半年出现一定程度亏损，截至2014年12月31日每股净资产为0.95元，低于1元。

但是报告期内公司经营性现金流呈现明显改善趋势，2013年度、2014年度经营性现金流为-455,125.53元、2,198,942.52元；公司已于2015年1月增资引进投资者，将一定程度上减少财务费用；公司报告期内未出现银行借款到期未还现象。

截至2015年6月30日，公司销售明显高于去年同期水平，公司在手订单11,673,380.00元，其中已发货合同金额为5,658,150.00元，处于项目实施中的合同金额为6,015,230.00元。公司的管理层以及核心技术人员稳定；同时公司在采购方面具有良好的市场口碑，未发生过原料供应不足问题；公司合法经营，报告期内未发生影响可持续发展的非法经营事项。

六、本次挂牌的有关机构

1、主办券商	东吴证券股份有限公司
法定代表人	范力
地址	苏州工业园区星阳街5号
联系电话	(0512) 6293 8523
传真	(0512) 6293 8500
项目小组负责人	张希斌
项目小组成员	王耘、丁李强、李倩
2、律师事务所	上海市协力（徐州）律师事务所
负责人	张磊
地址	江苏省徐州市建国西路财富广场8楼
联系电话	(0516) 8399 2950
传真	(0516) 8388 7585
经办律师	宣玮、宣健
3、会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	杨剑涛
地址	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3-4层
联系电话	(010) 8821 9191
传真	(010) 8821 0558
经办注册会计师	周伟、邱志卿
4、评估机构	中同华资产评估有限公司
法定代表人	季珉
地址	北京市西城区金融大街35号819室
联系电话	18601172610
传真	(010) 6809 0099
注册评估师	徐建福、顾燕青
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
法定代表人	王彦龙
地址	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	(010) 5859 8980
传真	(010) 5859 8977
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

地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	(010) 6388 9512
传真	(010) 6388 9514

第二节 公司业务

一、主营业务及产品介绍

（一）主营业务情况

公司主要研发、生产、销售无线应急预警设备、数字调频广播系统两大系列产品；公司产品应用于山洪泥石流预警、气象预警、人防预警、突发事件预警等各类应急预警系统以及城市广播、村村通、校园、工矿企业等众多领域。公司的自身定位为技术型企业，以技术研发和市场销售为公司发展的基石。

公司是国内较早专业从事调频广播传输、数字音频传输、应急预警信息发布系统、紧急救助系统等产品的设计开发、生产与销售的高科技企业之一，是“江苏省自动增益音频通信工程技术研究中心”、“江苏省软件企业”、“中国广播电视十佳品牌企业”。公司先后承担过 2 项国家级、2 项省级以及 1 项市级研发项目，并获得过国家级和省级专项技术资金支持。公司承担的研发项目如下：

项目名称	项目内容	主办部门	时间
国家级星火计划项目	CVR-9901 公共安全紧急救助系统	科学技术部	2010 年 7 月
科技型中小企业技术创新基金创新项目	基于 RDS 技术的多网融合型自然灾害应急预警系统	科学技术部	2012 年 7 月
江苏省科技支撑计划——社会发展	基于 RDS 技术的多网融合型自然灾害应急预警系统	江苏省科学技术厅	2012 年 8 月
江苏省省级现代服务业（软件产业）发展专项引导资金资助项目	基于 RDS 技术的自然灾害预警系统的研发及产业化	江苏省经济和信息化委员会	2012 年 9 月
徐州市科技项目合同——社会发展	三网融合型自然灾害应急预警系统	徐州市科学技术局	2011 年 6 月

公司致力于相关产品与技术的研究与开发，获得了 4 项实用新型专利、2 项软件著作权以及 3 项在申请发明专利。公司产品通过了 ISO9000 质量管理体系和 ISO20000 信息技术服务管理体系认证。公司在行业内起步早，研发能力较强，行业经验和技术水平为公司产品研发、生产、销售与售后服务提供了保障。

（二）主要产品及服务用途

公司产品主要包括无线应急预警系统设备及数字调频广播系统设备两大系列。公司产品应用于各类应急预警系统以及城市广播、村村通、校园广播、工矿企业广播等众多领域中的各类广播系统。

1、无线应急预警设备

该类产品主要应用于各类应急预警系统，如山洪泥石流预警、气象预警、人防预警、突发事件预警等等众多领域。公司自主研发的应急预警系统产品采用国际先进的数据调制技术和软件无线电接收技术，融合水利部预警系统将调频广播网、无线移动网、北斗卫星通信有机融合在一起，能够将雨量计报警、水位计报警、山体滑坡报警等信息自动接收并通过功放实现自动播报，针对洪水、山洪灾害、山体滑坡灾害等提供预警。

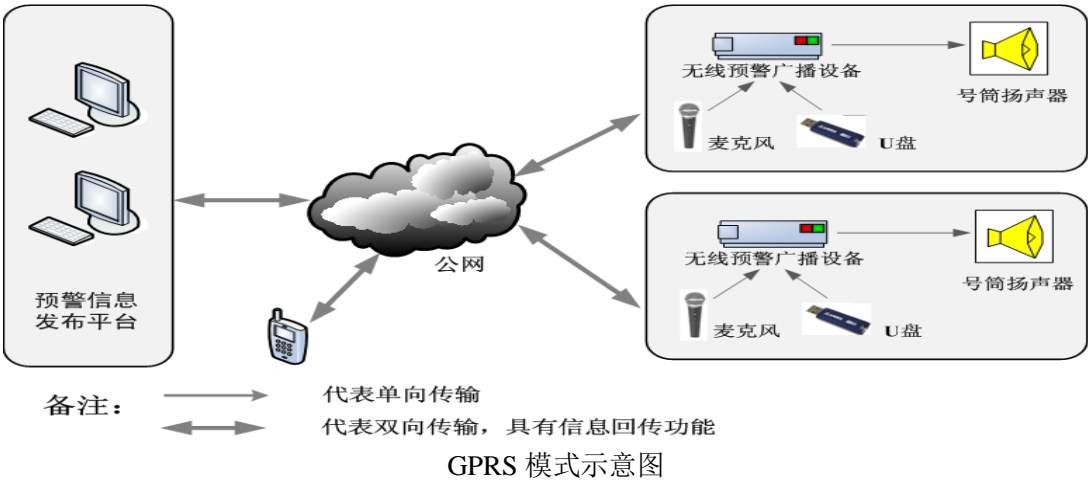
无线应急预警系统通常由公网、主站、分站和预警信息发布平台集合而成，目前主要包括 GPRS 模式、多信道模式和调频模式三种类型。公司的无线应急预警设备产品主要有无线预警广播设备、调频发射机、预警信息差转机 and 预警接收终端机等。

预警信息发布系统介绍及产品应用			
系统模式	系统构成	适用公司产品	运作机制
GPRS 模式	公网、分站、发布平台、手机	无线预警广播机 CVMD-DWI050C/D	无线预警广播设备接收来自信息发布平台的预警信息并自动广播发布。
多信道模式	公网、主站、分站、发布平台、移动终端	调频发射机 CVFMT-D5/10/30/50 信息差转机 CVMD-DWI050A 分站接收终端机 CVMD-DWI050E/F	主站接收预警信息并将其通过调频广播转发至分站。分站接收来自主站及信息发布平台的预警信息并自动广播发布。
调频模式	公网、主站、分站、发布平台、移动终端	信息差转机 CVMD-DWI050A 无调频发射机 CVFMT-D5/10/30/50 分站无线预警广播机 CVMD-DWI050B	主站接收预警信息并转发至分站，分站接收信息并广播发布。

(1) GPRS 模式

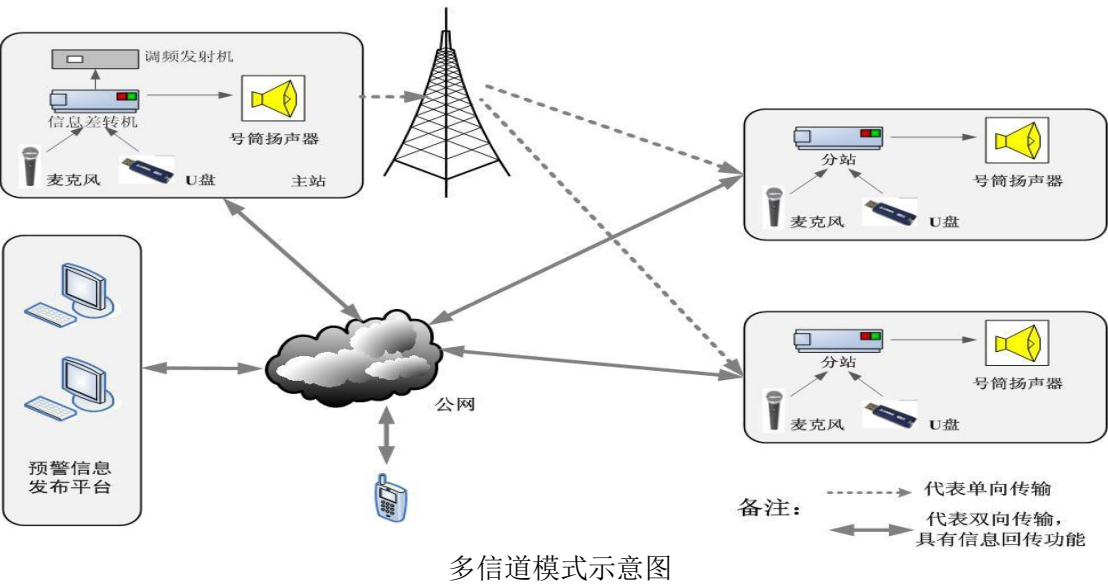
此模式由预警信息发布平台和无线预警广播设备组成。无线预警广播设备能接收来自预警信息发布平台（GPRS 短信）、以及手机终端发送的预警信息并实现自动广播，可将短信平台或具有权限的手机发送的短信转换为语音播报，可接收 GSM 移动网络语音电话播报，同时支持 MP3、U 盘和 SD 存储卡接入播放。该机型还具有设备信息远程自动回传功能、自动报告设备工作状态功能及故障诊断和故障维护短信通知功能；其电源、扬声器、拾音线路均具有防雷性能，防雷

标准符合 IEC61000-4-5 标准。公司产品无线预警广播机 CVMD-DWI050C/D，主要用于接收转发及播放预警信息。



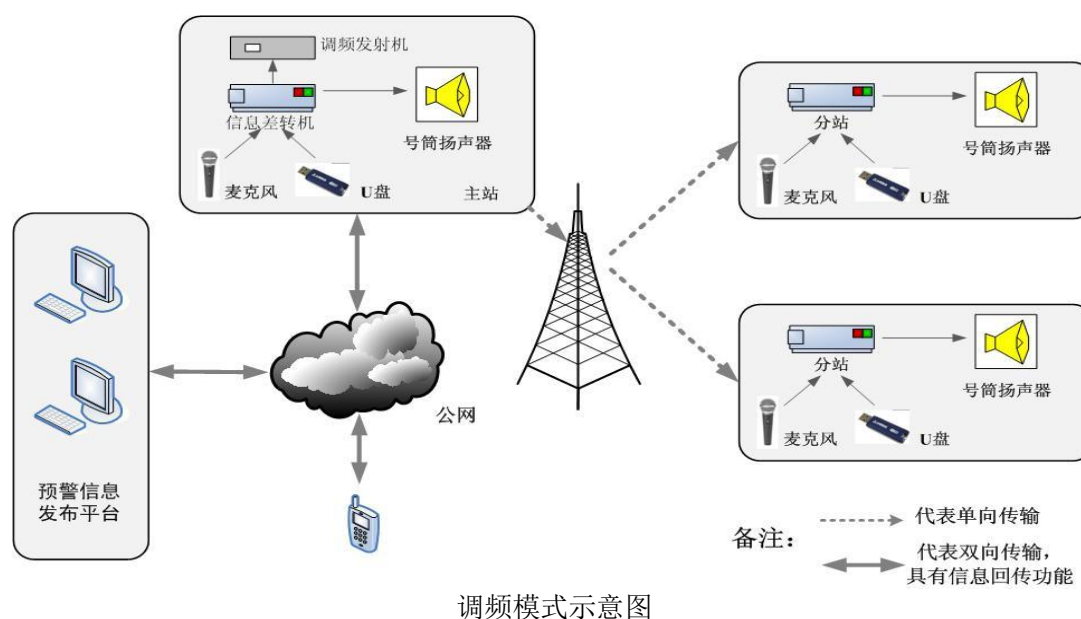
(2) 多信道模式

此模式由预警信息发布平台、无线预警广播设备主站和分站组成。无线预警广播设备主站可以接收预警信息并将预警信息通过调频广播转发至无线预警广播设备分站。无线预警广播设备分站接收主站和来自预警信息发布平台（GPRS 短信）、GSM 短信、手机的预警信息并实现自动广播，同时具有 U 盘 MP3、麦克风、线路输入端口。公司产品调频发射机（CVFMT-D5/10/30/50）、信息差转机（CVMD-DWI050A）接收预警信息并将其通过调频广播转发至分站，分站接收终端机（CVMD-DWI050E/F）在分站接收来自主站及信息发布平台的预警信息并自动广播发布。



(3) 调频模式

此模式由预警信息发布平台、调频发射主站和调频接收分站组成。调频发射主站接收预警信息并将预警信息转发至调频接收机分站。无线调频接收分站接收主站发来的调频广播预警信息，同时具有 U 盘 MP3、麦克风、线路输入端口。主站信息差转机（CVMD-DWI050A）、无线调频发射机（CVFMT-D5/10/30/50）接收预警信息并转发至分站，位于分站的无线预警广播机（CVMD-DWI050B）接收信息并广播发布。



2、数字调频广播系统

数字调频广播系统主要应用于各类应急预警系统、城市广播、县镇村三级广播、学校广播、工矿企业部队公园广播等众多领域。目前公司的调频广播系统产品主要面向国家应急广播体系建设，提供灾时应急、平时信息播报服务，是国家突发事件预警信息发布系统的重要组成部分，作为政府为全民提供突发事件应急广播服务的重要载体，主要分为 DVB-Ts 流广播、IP 广播、RDS 调频广播、信息加密处理广播等。

(1) 系统描述

数字调频广播将音频广播信号、文字信息信号、有线电视信号、控制信号用一根同轴电缆共缆传输和无线方式传输至接收终端，彻底解决复杂的工程安装复杂及造价高的问题。平台设立广播中心，实现分时分内容灵活发布信息。在平台

播控上实现“上级优先、应急优先”。系统可实现点到点，点到片的发送语音广播，讲话，紧急通知。

系统可以实现的功能：

①、信息发布定时/实时自动播出：系统具有定时自动播出无人值守的功能，能够及时有效的将国家的惠农政策、农业新技术、新成果、气象信息等第一时间传送到田间地头。

②、控制管理、权限管理：系统为单级可控，上级优先，应急广播优先；在没有上级广播的情况下，行政村可以独立使用广播系统传播宣传党的政策，农业科技信息等。

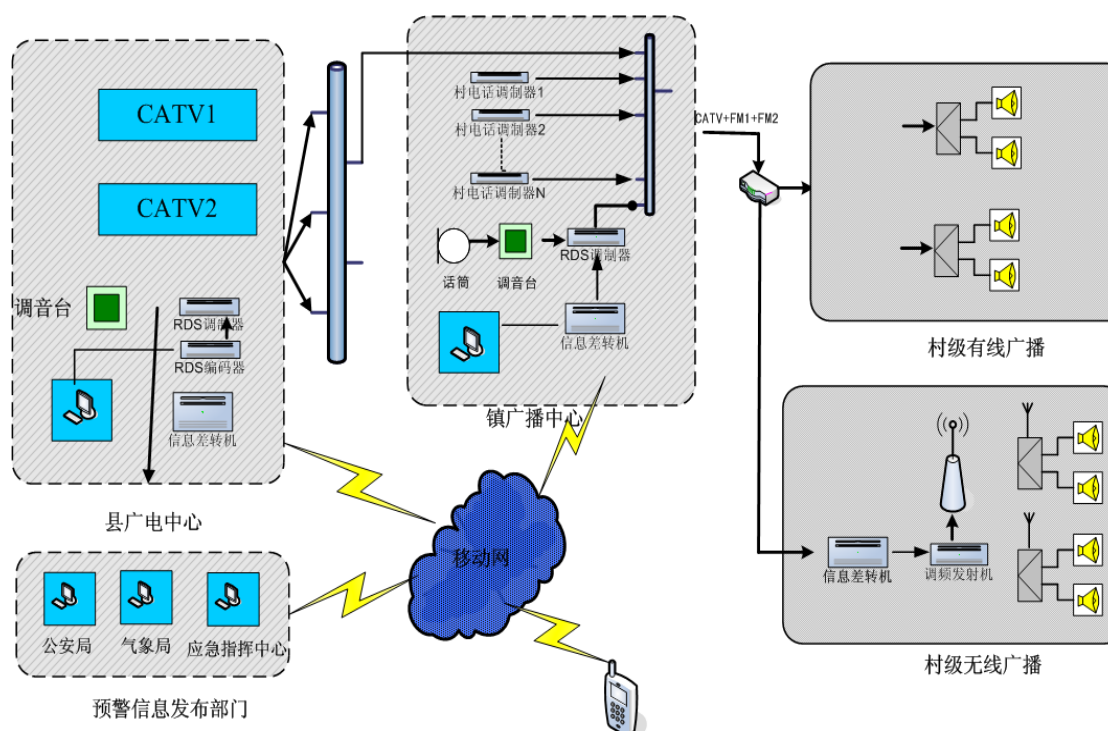
③、公共应急指挥：应对突发事件、灾前预防灾后重建，通过县级广播指挥现场工作，提高效率，稳定秩序，缩短第一现场的反应时间。

④、政策法规宣传：向广大农村宣传各种政策法规，如医保、计生、农税补贴等。

⑤、农业气象播报：每天播报农业气象，有效防灾减灾，并根据气象情况提醒农民注意耕作。

⑥、农业知识普及：给农民传播现代农业知识，把最新的农业科技带入农村，科技信息服务三农。

⑦、农村文化教育：统一社会主义新农村思想建设，提倡新农村文化风尚，引导新农村健康生活。



数字调频广播系统示意图（以县镇村三级联控应用为例）

系统以有线共缆传输为主与无线发射为辅方式满足县、乡镇（公共场所）、行政村及以下村组的广播信号全覆盖需要。采用高速 RDS 智能化无线数据广播编码播控技术、软件控制技术、无线传输技术等有机相结合实现“县、乡镇（公共场所）、村三级播控，音频文字信息同传”，实现“播控自动化、管理智能化、扩展自由化”。系统在音频广播的同时发布文字消息，远程播控，远距离广域无线传输，解决农村信息广播传输距离远、点数多、使用的环境复杂等问题。

采用先进的 RDS 无线数据广播技术,性能大大优越于上一代 SCA 无线广播。RDS 无线数据广播，传送速率高，寻址可靠。对主信号无影响，无 SCA 方式对主信号干扰噪声。

系统在 FM 信道中同时传输文字信息，接收终端可接收文字信息，突破传统广播概念，可发广播节目单、播出时间表，天气预报、灾害应急、政策宣传等，节点控制器带中文液晶显示屏，可接收上级节目预告单、通知等。系统有文字信息发布功能，接收终端带有文字信息输出接口，接入 LED 屏即可接收文字信息广播。

在日常播出状态可分别实现县对各乡镇、村的直播、镇对所辖各行政村、组

（社）的直播；并在上述状态下实现上级节目对下级节目的优先播出；在应急情况下，预警信号优先；可靠性：采用“永远在线”数据加密通讯的设计理念，确保广播过程中接收终端不会“掉线”，整个系统应具备完善的抗干扰、防插播、防盗播、防错播、防漏播等安全播出技术措施，确保系统安全播出。

（2）主要产品

公司应用于数字调频广播系统的主要产品有调频发射机 CVFMT-D5/10/30/50、调频调制器 CVFMM-D1000、信息差转机 CVFMIT-DC01、调频收扩机 CVFMD-DRI050 及调频音箱 CVFS-DRI025 等。公司产品应用于数字调频广播系统中的信息发送、接收、转换以及发布等关键环节。

①调频发射机 CVFMT-D5/10/30/50

主要用于调频信号发射。频率 76-108MHZ 可调；采用软件无线电技术，音频处理采用 DSP 数字处理电路；具有副载波 RDS 输入端口；可任意预置并记忆频点，高亮度数码管同步显示输出频率；2 路线路输入，线路音量独立可调；具有 16 路手动分组控制功能；具有外部触发控制发出开关指令功能；输出功率 5W/10W30W/50W。

②调频调制器 CVFMM-D1000

调制解调器的主要功能是实现数字信号和模拟信号之间的转换，数字信号传输中有重要作用。公司该款调制解调器频率 76-108MHZ 可调；采用软件无线电技术，音频处理采用 DSP 数字处理电路；具有副载波 RDS 输入端口；可任意预置并记忆频点，高亮度数码管同步显示输出频率；2 路线路输入，线路音量独立可调；射频输出幅度均能可调；具有 16 路手动分组控制功能；具有外部触发控制发出开关指令功能。

③信息差转机 CVFMIT-DC01

主要用于调频自动解调、控制转入定压系统中，能够自动接收上级节目并解调出送至扩大机，可以自动打开扩大机电源。

④调频收扩机 CVFMD-DRI050

调频收扩机作为调频接收终端，集接收、自动控制（开、关机）、功放于一

体。在无信号时处于静噪状态，来信号时自动接通功放扬声器即开播。免去了一般扩大机需人工值守的弊端，节省了人力财力。具有 RDS 信号解调功能。

⑤调频音箱 CVFS-DRI025

调频音箱作为调频接收终端，集接收、自动控制（开、关机）、功放扬声器与一体。在无信号时处于静噪状态，来信号时自动接通功放扬声器即开播。具有 RDS 信号解调功能。

二、核心商业模式总结

作为预警系统及调频广播设备行业起步较早的企业，公司立足于通信终端设备制造行业，背靠国家发展应急产业的宏观政策支撑，坚持紧抓预警设备和调频广播设备细分市场，以自身经验和技术相配合，面向包括北京金水信息技术有限公司等行业内实力较强、影响力较大的企业有针对性地进行产品开发与销售，力求提升产品的市场契合度和客户满意度；通过与系统集成商构建“营销共同体”的市场模式实现产品生产、市场开发与项目施工的紧密对接，最终实现其产品的经济价值和社会效益。

三、公司关键资源要素

（一）主要产品所使用的主要技术

公司拥有 2 项核心技术：RDS 接收灵敏度的提升技术、RDS 与 FM 双工通信抗干扰技术，这些技术均为公司自主研发，并在相关领域取得专利权以及软件著作权。

关键技术	技术用途	研发过程
RDS 接收灵敏度的提升技术	采用数据同步恢复模糊计算方法有效解决主发射台不能全部覆盖所属区域这一问题，提高 RDS 数据差转时的数据准确率和效率。	自主研发。本项技术是大型应急系统的关键问题。主发射台若要全部覆盖所属区域，就需要无线差转，而差转的关键是把数据指令准确无误的解调校对中转至下一级发射台。
RDS 与 FM 双工通信抗干扰技术	减少接收及同步发送信息时的干扰和信号抑制现象。	自主研发。设备在接收上级预警信息时还需要将信息在同一频段将其同步转发出去，此时会产生较强的交调干扰和信号抑制现象，此时需要加装数字滤波器进行处

		理。
--	--	----

（二）主要固定资产情况

公司拥有的主要经营、管理设备包括机器设备、运输设备和办公及电子设备。截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有账面价值为 1,465,633.25 元的机器设备，账面价值为 209,114.58 元的运输设备及账面价值为 115,786.93 元的办公及电子设备。公司固定资产原值、净值及综合成新率情况如下：

类别	原值（元）	净值（元）	综合成新率
机器设备	2,001,643.75	1,465,633.25	73.22%
运输工具	220,000.00	209,114.58	95.05%
电子及办公设备	222,690.94	115,786.93	51.99%
合计	2,444,334.69	1,790,534.76	73.25%

（三）主要无形资产情况

公司及子公司主要无形资产为软件使用权、专利权、商标权。截至 2014 年 12 月 31 日，无形资产账面净值为 581,590.92 元。

1、房屋租赁权

公司目前拥有两处房屋租赁权，公司租赁房屋情况如下：

出租方	承租方	房屋地址	建筑面积	租赁期限
徐州科创软件园管理有限公司	徐州超伟电子设备制造有限公司	徐州市科技城科技创业园内 A 座 109、119、120 房间、地下室	790 平方米	2014 年 07 月 08 日至 2016 年 07 月 07 日
徐州软件园发展有限公司	徐州超伟电子股份有限公司	徐州市泉山区软件园路 6 号徐州软件园 2 号楼 B 座 4 层 403-411 室	1143.5 平方米	2015 年 4 月 15 日至 2018 年 4 月 14 日

2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司依法获取 4 项实用新型专利，均为自主申请获得；公司有 3 项发明专利处于申请阶段。全部专利的登记权利人及申请人均为有限公司，公司正在办理变更权利人的相关手续。具体情况如下：

序号	专利号	实用新型名称	发明人	专利申请日	授权公告日
1	ZL201020155527.9	广播编码控制器	徐超、付聪、王恒志、秦海鹏	2010.3.28	2011.2.16
2	ZL201020155544.2	避雷保护电路	徐超、付聪、王恒志、秦	2010.3.28	2010.11.24

			海鹏		
3	ZL201020155541.9	无线广播设备	徐超、付聪、王恒志、秦海鹏	2010.3.28	2010.11.24
4	ZL201020526485.5	具有自动识别切换功能的双信道接收机	徐超、付聪、王恒志、秦海鹏	2010.8.26	2011.5.18

公司目前有 3 项发明专利申请，具体申请进度如下：

序号	申请号	发明名称	发明人	申请日	状态
1	201110304395.0	多供电式应急预警声像传输系统	徐超	2011.10.10	实审请求视撤，等恢复
2	201110304396.5	一种 RDS 数据信号差转技术	徐超	2011.10.10	等待实审提案
3	201110304393.1	一种双信道接收与信息回传的应急预警接收机	徐超	2011.10.10	一通出案待答复

3、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司有注册号为 3872686 及注册号为 3576641 的 2 项注册商标。该商标具体情况如下：

序号	注册号	商标	类号	注册有效期限
1	3872686		9	2006 年 05 月 28 日至 2016 年 05 月 27 日
2	3576641		9	2005 年 01 月 21 日至 2015 年 01 月 20 日

注册号为第 3872686 号“超伟”的商标权为公司自主申请所得，目前处于有效期限内，权利人为有限公司，公司目前正积极办理变更手续。2014 年 06 月 03 日，有限公司与公司实际控制人之一的徐超签订了《商标转让协议》，徐超将其在第 9 类注册的第 3576641 号“CWR”商标无偿转让给有限公司。2014 年 12 月 6 日中国国家行政管理总局商标局出具了《商标转让证明》，受让人为超伟有限。该商标的有效期限截至 2015 年 1 月 20 日，公司正依法进行商标所有权有效期的续展。

4、软件著作权

公司拥有的 2 项软件著作权详情如下表所示：

序号	名称	认证部门	日期
----	----	------	----

1	RDS 调频发射机嵌入式控制软件 V1.0	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 9 月 24 日
2	无线预警广播设备控制软件 V2.0	江苏省经济和信息化委员会	2014 年 7 月 2 日

以上软件著作权权利人为有限公司，公司目前正积极办理变更手续。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构情况

本公司根据发展的需要形成了系统的人力资源规划，随着公司的持续发展壮大，员工人数不断增加，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司员工专业结构、受教育程度、年龄及工龄结构如下：

（1）员工专业构成

专业	人数	比例	
研发人员	6	17.65%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 研发人员 ■ 管理人员 ■ 生产人员 ■ 销售人员
管理人员	7	20.59%	
生产人员	15	44.12%	
销售人员	6	17.65%	
合计	34	100.00%	

（2）员工受教育程度构成

受教育程度	人数	比例	
研究生及以上	1	2.94%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 研究生及以上 ■ 本科及大专 ■ 高中及以下
本科及大专	23	67.65%	
高中及以下	10	29.41%	
合计	34	100.00%	

（3）员工年龄构成

年龄	人数	比例	
30 周岁以下	13	38.24%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 30周岁以下
30-40 周岁	15	44.12%	

40 周岁以上	6	17.65%	
合计	34	100.00%	

(4) 员工工龄构成

工龄	人数	比例	
1 年以下	10	29.42%	<ul style="list-style-type: none"> 1年以下 1~3年 3年以上
1-3 年	15	44.12%	
3 年以上	9	26.47%	
合计	34	100.00%	

2、核心技术人员情况

目前，公司形成了以吴久晏先生和赵良成先生为核心的技术团队，为公司的技术创新提供了良好的基础。公司的核心技术团队已成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。

(1) 核心技术人员简介

吴久晏先生，1980 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2005 年 7 月至 2012 年 3 月，任兴唐通信科技有限公司研发工程师、项目经理。2012 年 4 月至 2014 年 12 月 15 日，任徐州超伟电子设备制造有限公司技术部经理，2014 年 12 月 16 日至今，任徐州超伟电子股份有限公司董事、工程技术研究中心总监。

赵良成先生，1986 年 11 月出生，本科学历。2009 年 8 月至 2012 年 8 月，任江苏省高淳中等专业学校教师，2012 年 8 月至 2014 年 12 月 15 日，任徐州超伟电子设备制造有限公司技术部研发工程师。2014 年 12 月 16 日至今，任徐州超伟电子股份有限公司职工监事、工程技术研究中心工程师。

(2) 核心技术人员持有股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，吴久晏先生持有公司股东石狗湖贸易 12.45% 的股份，并间接持有公司 1.07% 的股份。公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	直接持有公司股份	间接持有公司股份	合计持有公司股份
----	----------	----------	----------

	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股数额 (股)	持股比例 (%)
吴久晏	0	0	150,022	1.07	150,022	1.07
赵良成	0	0	0	0	0	0

(3) 核心技术人员变动情况

报告期内,公司核心技术人员稳定,近两年内公司核心技术人员未发生变动。

3、员工与公司业务的匹配性、互补性

(1) 员工总数与业务规模相匹配

公司现有员工 34 人,其中研发人员 6 人、销售人员 6 人、生产人员 15 人,公司为研发销售型企业且部分生产为外协加工方式进行,公司员工总数满足公司日常业务运营所需。

(2) 员工专业结构与业务结构相匹配

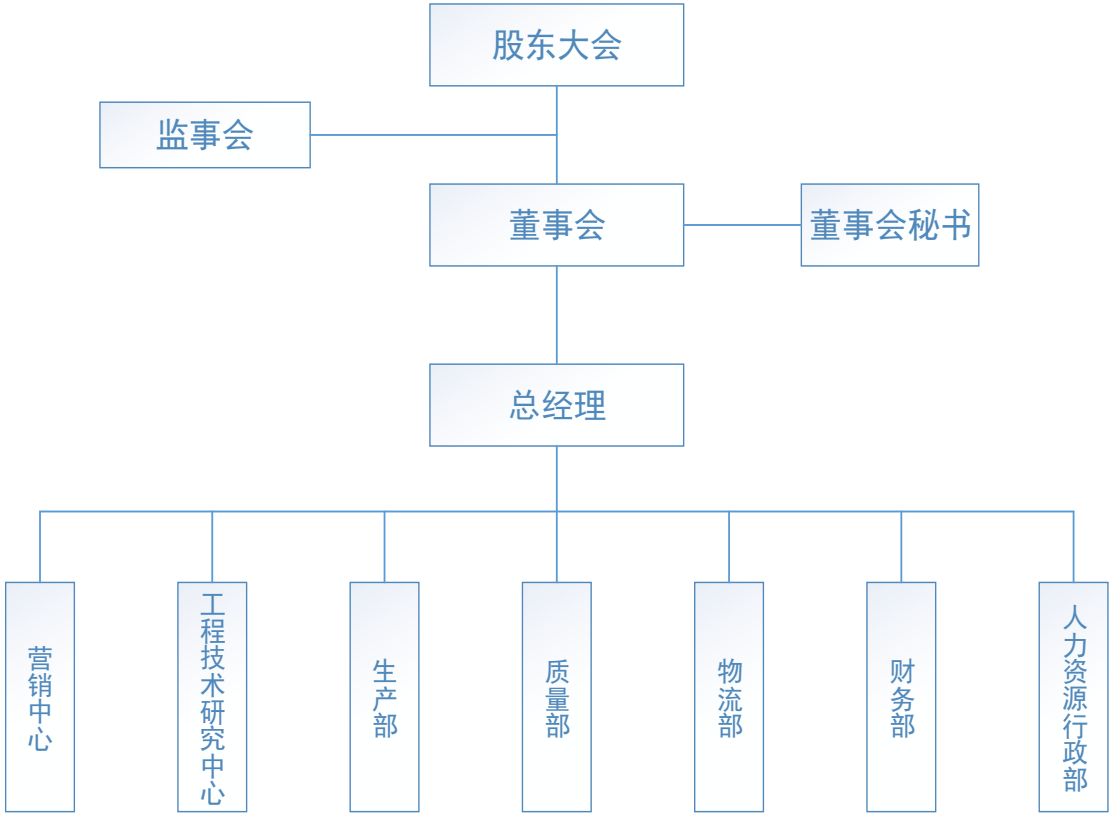
从公司的整体商业模式上来看,公司属于研发销售型企业,与公司员工专业结构相匹配,与此同时,随着员工业务经验的日益积累,公司培养了一批高素质的复合型人才,从而有效缓解了业务规模拓展对各类专业人才的需求。

(3) 人力资源规划与业务发展相匹配

公司的整体业务流程主要由研发、生产、销售等核心环节构成,为满足公司专业需求匹配,公司配备了研发、生产、管理和销售人员等业务开展所必须的各类专业人才。公司及子公司人员资源分配均根据自身的发展阶段、业务规模及业务专业需求制定了科学的、系统的人力资源规划并逐步实施。

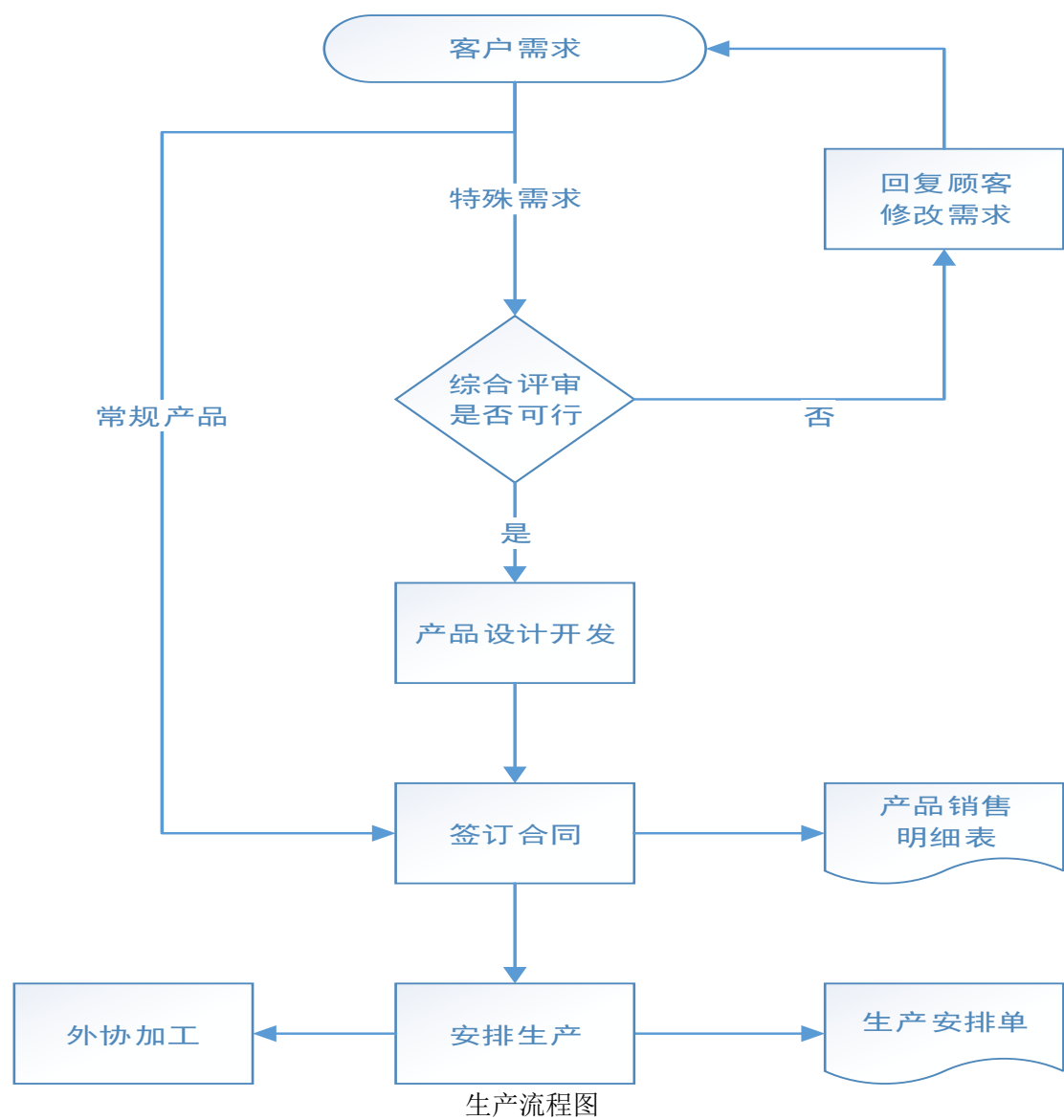
四、公司关键业务流程

公司的整体业务流程主要由研发、采购、生产、销售、服务等核心环节构成。公司设立了营销中心、工程技术研究中心、生产部、物流部、质量部、财务部和人力资源行政部等完整的相关内部组织机构，各生产职能部门在公司统一组织安排下开展经营活动，不存在将关键环节交于其他企业的情况。公司的组织结构如下图所示：



（一）主要生产方式

公司对常规产品和定制产品采取差别化的生产方式。对于常规产品（即不需要进行技术更改），直接由生产部按销售部取得的销售订单组织安排生产。如果用户对产品技术功能、性能、参数等有特殊要求，则需要由销售部门牵头组织进行合同评审，技术、生产、质量等部门对客户要求的技术标准、交货期、质量保证等进行综合评审，如果经济、技术上可行，则先由技术部门根据用户要求进行产品开发和设计，再由生产部按计划进行工艺编制并组织安排生产。另外公司全部 PCB、PCBA、连接线束等部件采取外协加工方式，PCBA 主要外协内容包括：SMT 贴片、回流焊、DIP 插件、波峰焊、AOI 检验、测试、三防漆处理等。

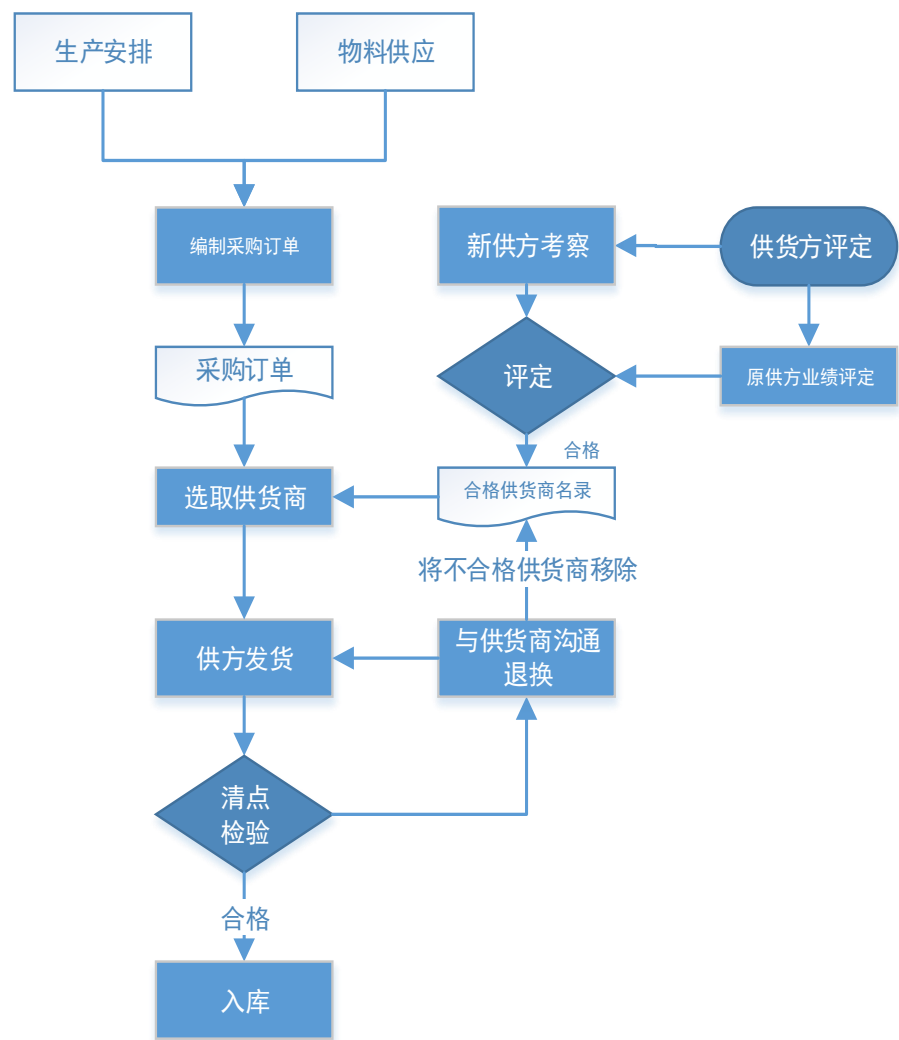


（二）主要采购方式

公司采取“以产定购”的采购模式，即：在与客户签订合同并收到定金后，生产部编制生产计划，采购部按照生产计划和物料清单，编制采购计划，及时组织采购，以降低原材料价格波动风险，锁定产品利润，同时保证产品交货的即时性和稳定性。

公司采用“合格供货商”制度，对供货商进行评定，通过供货商绩效评定将合格供货商纳入《合格供货商名录》。在公司采购过程中，供货员根据生产安排结合仓库物料情况编制材料订单，并从《合格供货商名录》中选取对应供货商签订订单。收到供货商发货后，采购部门对采购物料清点交质量部检验，若无问题则将物料入库。若供货存在质量问题，则联系退换货。在此过程中，如果两次发

现供货质量出现严重问题且无明显改进，则将对对应供货商移出《合格供货商名录》。



采购流程图

（三）主要销售方式

1、主要销售方式

公司产品的销售组织方式：以与系统集成商合作销售为主、自主销售为辅的模式。与系统集成商合作销售：具体是指与应急预案及调频广播相关行业的系统集成商建立合作关系，授权经销公司相关产品；在组织招投标时，公司提供对招标方的关系开发，并对系统集成商在投标时进行技术支持，并最终由系统集成商完成项目工程施工。由于公司产品的技术特性，在客户使用前需要进行工程施工、

安装和调试，客户对产品的售前沟通、售中调试、售后维护要求很高，工程施工均在全国各地的乡村地区，施工组织相对困难，因此整体销售的指导思想是尽量发挥系统集成商的优势，弥补公司自主销售带来的工程施工的不便。

在坚持以上创新销售模式的基础上，公司在营销策略上始终坚持品牌战略、“营销共同体”策略和多产品线模式。

（1）“营销共同体”策略：

与系统集成商构建“营销共同体”，进行深入的分工协作，充分发挥各自的优势和功能，形成“相互支持、共同发展、互惠互利、长期稳定”的战略合作伙伴关系，对市场精耕细作，在激烈的市场竞争中取得先机，赢取应有的利润，获得共赢。

（2）多产品线模式：

坚持在“销售一代、投入一代、研发一代”原则下，实行高、中、低端产品组合销售模式，最大限度的扩大市场覆盖面，扩大市场占有率，以规模化降低产品的单位成本，有效提升产品市场竞争力，以销售量的大幅度提升来实现收入规模的增长。

销售价格方面，公司采用成本导向法基于生产要素的成本并结合同行业产品行情确定产品价格。在具体销售过程中结合销售目的、销售规模和销售对象的不同采取弹性化的定价策略，并划定价格底线；当预期售价可能低于价格底线时，公司将综合考虑各方面因素以确定是否进行价格调整。

五、公司业务相关情况

（一）报告期内公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

1、报告期内公司业务收入构成情况

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。其中主营业务收入主要由应急预案系统收入和广播系统设备构成，公司业务收入具体构成如下：

单位：元

项 目	2014年度	2013年度
-----	--------	--------

项 目	2014年度	2013年度
主营业务收入	7,704,244.09	8,519,263.87
其他业务收入	173,888.89	38,594.02
营业收入合计	7,878,132.98	8,557,857.89

2、报告期主要产品的规模（收入）情况

公司的营业收入主要由应急预警系统收入、广播系统设备收入构成。

单位：元

产品名称	2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
预警产品	7,290,263.77	4,296,341.93	8,107,375.05	4,592,092.86
调频产品	413,980.32	253,145.35	411,888.82	250,884.36
合 计	7,704,244.09	4,549,487.28	8,519,263.87	4,842,977.22

（二）公司产品的消费群体及报告期内各期向前五名客户的销售情况

1、公司产品的消费群体

公司的主要产品包括应急预警系统产品和广播系统设备产品，公司产品主要应用于水利、民用电子、汽车、军工及航空航天等领域，目前主要产品方向为国家农村应急广播系统项目、水利部水利预警系统项目等关系国计民生的预警广播信息系统项目。

2、公司前五名客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比情况如下表所示：

单位：元

年度	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比重(%)
2014 年	北京金水信息技术发展有限公司	3,772,393.16	47.88
	河北冠图电子科技有限公司	939,555.56	11.93
	山西晋龙易通科贸有限公司	512,615.38	6.51
	中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司	493,965.81	6.27
	天津市龙网科技发展有限公司	479,658.12	6.09
	合 计	6,198,188.03	78.68

2013 年	北京金水信息技术发展有限公司	1,776,409.40	20.76
	北京圣世信通科技发展有限公司	613,098.29	7.16
	北京亿海兰特科技发展有限公司	524,754.02	6.13
	天津龙网科技发展有限公司	453,760.68	5.30
	北京海澄华图科技有限公司	421,995.73	4.93
	合 计	3,790,018.12	44.28

最近两年公司不存在向前五大客户中任一单个客户的销售比例超过 50% 的情况。2014 年公司主营业务之一的预警系统产品中的水利预警系统产品业绩较好，该类产品价值的实现主要依靠与系统集成商的合作，因此公司 2014 年与主要客户的业务占比较大。北京金水信息技术发展有限公司是水利预警行业具有影响力的系统集成商，公司相应地与之产生较多业务往来。公司未来规划拓展市场前景良好的调频广播产品市场，并在公司资源分配上有所倾斜。随着调频产品市场的拓展以及销售方式的多样化，公司对单一客户的业务量将更加均衡，对单一客户和主要客户的依赖程度将逐渐下降。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方和持有本公司 5% 以上的股东未在上述前五名销售商中占有任何权益。

（三）报告期内主要产品的原材料和能源供应、占比情况及各期向前五名供应商的采购情况

1、主要原材料供应情况

公司的主要原材料主要为各类电子元器件，公司根据订单及生产经营计划向原材料供应商进行采购，公司已建立“合格供货商名录”制度，确保质量可靠的原料供应渠道，每种原材料有多家合格供应商可供选择。公司所需产品市场竞争均比较充分，不存在对单个原材料供应商过度依赖的情况。

2、主要能源供应情况

公司生产和服务需要的主要能源为电能，报告期内电力供应充足，价格稳定。

3、报告期内公司向主要供应商采购情况

单位：元

年度	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购金额的比重
----	-------	---------	------------

2014 年	深圳市海运通科技有限公司	237,094.00	5.76%
	徐州爱特普电子有限公司	191,606.07	4.66%
	徐州华特电子有限公司	180,250.00	4.38%
	沧州黄骅市益和五金制品有限公司	169,667.40	4.12%
	深圳市凯吉尔科技有限公司	127,852.00	3.11%
	合计	906,469.47	22.03%
2013 年	厦门宇能科技有限公司	2,389,200.00	51.53%
	徐州爱特普电子有限公司	439,030.40	9.47%
	沧州黄骅市益和五金制品有限公司	279,370.00	6.03%
	浙江申乐电气有限公司	205,045.00	4.42%
	佛山誉高五金电器有限公司	84,550	1.82%
	合计	3,397,195.40	73.27%

公司采购情况较为分散，针对单个采购商的比例较小。2013 年度公司向厦门宇能科技有限公司采购金额占同期采购总额的比例较大，达到 51.53%。这是由于该年度公司生产的部分预警产品需要向该公司引进关键技术模块所致；目前公司通过外购方式已掌握该关键技术，并能够生产相关组件，因此 2014 年度不存在向单个供应商采购超过 50%的情况。

最近两年公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关联方和持有本公司 5%以上的股东未在上述供应商占有任何权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司无正在履行的借款合同。

2、销售合同

从公司最近两年的销售合同签订情况来看，公司销售客户众多，单个合同金额相对较小，不存在对单个客户的重大依赖，其中金额相对较大的合同如下：

序号	单位	标的	标的额（元）	履行情况
1	北京金水信息技术有限公司	预警广播、小百灵播放软件、支架、电池	4,413,700.00	执行完毕
2	北京金水信息技术有限公司	村预警广播、中心管理软件、无线广播主站、无线广播从站、12AH 电池箱	2,078,399.00	执行完毕

3	北京金水信息科技发展有限公司	预警广播、小百灵播放软件	1,345,500.00	正在履行
4	山西鑫华翔科技有限公司	预警广播、小百灵播放软件	928,860.00	正在履行
5	北京恒宇伟业科技发展有限公司	预警广播、小百灵播放软件	729,800.00	正在履行
6	云南禹科实业有限公司	预警广播、小百灵播放软件	629,850.00	正在履行
7	北京圣世信通科技发展有限公司	预警广播、小百灵播放软件	618,700.00	正在履行
8	北京亿海兰特科技发展有限公司	村预警广播、调频广播主站、天线、调频广播从站、中心管理软件、麦克风、支架、U 盘	613,962.20	执行完毕
9	河北冠图电子科技有限公司	无线预警广播、小百灵播放软件、支架、麦克风	603,980.00	执行完毕
10	昆明呈典信息科技有限公司	信息差转机、小百灵播放软件、调频发射机、发射天线、发射馈线、麦克风、调频红外遥控器	510,120.00	执行完毕

3、采购合同

最近两年，公司采购主要针对订单和生产情况以小额、多批量的方式进行，其中采购金额相对较大的合同如下：

序号	单位	标的	标的额（元）	履行情况
1	厦门宇能科技有限公司	宇能气象预警终端、气象预警系统	970,000.00	执行完毕
2	厦门宇能科技有限公司	宇能气象预警终端、气象预警系统	504,000.00	执行完毕
3	厦门宇能科技有限公司	宇能气象预警终端、气象预警系统	485,000.00	执行完毕
4	厦门宇能科技有限公司	宇能气象预警终端、气象预警系统	420,000.00	执行完毕
5	沧州黄骅市益和五金制品有限公司	2U 机壳	108,035.00	执行完毕
6	沧州黄骅市益和五金制品有限公司	2U 机壳、DTU 外壳	93,775.00	执行完毕
7	深圳市海运通科技有限公司	贴片 GSM 模块	45,400.00	正在履行
8	深圳市伟佳电子有限公司	贴片集成块、直插集成块等	20,690.00	正在履行
9	北京昊天诚业科技有限公司	贴片集成块、贴片钽电容、肖特基二极管等	18,441.00	正在履行
10	深证市伟佳电子有限公司	贴片集成块、直插集成块、发射集成块等	17761.60	正在履行

六、所处行业基本情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）标准，公司所处的行业属于制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造（C39）—通信设备制造（C392）—通信终端设备制造（C3922）。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处的行业为制造业（C）—计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。公司主要研发、生产、销售无线应急预警设备、数字调频广播系统两大系列产品及进行备件销售。从细分行业来讲，公司主要从事通信终端设备制造中的应急预警通讯设备研发生产和销售。

（一）行业基本情况

1、行业简介

（1）基本概念

制造业是指将原材料经物理变化或化学变化后生产成为新产品的行业，通信设备中的各种制成品、零部件的生产均属于制造过程。通讯设备包括无线产品、网络产品、终端产品三大产品系列，在通信设备制造工地，把主要部件组装成线路、网络设备等组装活动，也列为通讯设备制造活动，从事这个活动的行业就是通信设备制造行业。而应急产业是为突发事件预防与应急准备、监测与预警、处置与救援提供专用产品和服务的产业，其中包括预警系统及服务于应对紧急情况的广播系统设备的制造行业。

（2）行业发展趋势

应急预警产业是紧随时代需求的一个新兴产业，是为突发事件预防与应急准备、监测与预警、处置与救援提供专用产品和服务的产业。欧、美、日本等发达国家在五十年代就已经开始发展，并得到广泛的商业化应用。近年来，随着我国国民经济的快速发展，国家高度重视“民生工程”，国家先行投入大量资金进行国家应急体系建设，我国应急产业快速兴起并不断发展，在突发事件应对中发挥了重要作用，但还存在产业体系不健全、市场需求培育不足、关键技术装备发展缓慢等问题。因此，应急产业以及应急预警产品制造业的发展经营来新的契机，特别是2014年12月8日国务院办公厅颁布《关于加快应急产业发展的意见》（国办发〔2014〕63号），必将促进我国应急产业加快发展、应急保障能力进一步增

强，并催生应急产业与国家应急能力相互促进发展的良性循环势头。

2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

（1）行业监管体制

通讯终端设备制造行业的主管部门是国家工业和信息化部及国家广电总局。其中，国家工业和信息化部主要负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策、总体规划和相关法律法规；国家广电总局主要负责制定广播通信行业技术标准。由于应急产业的特殊地位，应急产业及相关产品制造业是在国家宏观指导下有各相关国家部委职能机关管理下的监管体制。国家应急预案体系建设由党中央、国务院统筹安排，水利部、国家安监局、国家林业局等部委及各省、市、自治区分别对各自业务范围或行政区域内的预警体系建设进行管理，工信部、国家质检总局等部门对产品生产标准、产品质量等加以监督。

（2）行业主要产业政策及法律法规

我国非常重视通讯器材制造及应急预案产业，并为此制订了多项有利于行业发展的战略规划 and 政策。与本行业法律法规及相关产业政策具体如下：

① 《中华人民共和国突发事件应对法》

该法为了预防和减少突发事件的发生，控制、减轻和消除突发事件引起的严重社会危害，规范突发事件应对活动，保护人民生命财产安全，维护国家安全、公共安全、环境安全和社会秩序而制定。该法适用于突发事件的预防与应急准备、监测与预警、应急处置与救援、事后恢复与重建等应对活动。该法明确规定国家建立健全应急通信保障体系，完善公用通信网，建立有线与无线相结合、基础电信网络与移动通信系统相配套的应急通信系统，确保突发事件应对工作的通信畅通；城乡规划应统筹安排应对突发事件所必需的设备和基础设施建设，有关单位应当定期检测、维护其报警装置和应急救援设备、设施，使其处于良好状态，确保正常使用。应急预案及通讯产品藉由本法获得立法角度的国家支持。

② 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年（2011—2015 年）规划纲要》（简称“十二五规划纲要”）

十二五规划纲要是根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五

年规划的建议》由国家相关部门编制，于 2011 年 3 月 14 日经第十一届全国人民代表大会第四次会议审查通过，该纲要主要阐明国家战略意图，明确政府工作重点，引导市场主体行为，是 2011 年-2015 年我国经济社会发展的蓝图。

十二五规划纲要明确指出要建立健全统一指挥、结构合理、反应灵敏、保障有力、运转高效的国家突发事件应急体系，提高危机管理和风险管理能力。健全应急管理组织体系，完善应急预案体系，强化基层应急管理能力。在具体灾害防治工作方面，要提高山洪、地质灾害防治能力，加快建立灾害调查评价体系、监测预警体系、防治体系、应急体系，加快实施搬迁避让和重点治理；加强重点时段、重点地区山洪地质灾害防治，对滑坡、泥石流等重点突发性地质灾害隐患实施监测预警和综合治理示范，开展重要城市和地区地面沉降、地裂缝等缓变性地质灾害的综合治理；加强气象灾害监测预警预报和信息发布系统建设。提高地震监测分析与震灾防御能力。纲要的相关论述明确了我国应急预警预报和信息发布系统重要性，为应急产业建设明确了方向。

③《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》

全国人大于 2011 年通过“十二五”国家战略性新兴产业发展规划是我国对十二五期间国家战略性新兴产业的指引，所列示产业均为国家重点支持的战略性新兴产业。在通讯产业部分明确提及了对应急通讯的支持；在信息惠民工程部分，强调了加强公共安全信息化支撑体系建设，提升公共安全实时监控、预警预报和应急处理能力的作用和重要性。

④国务院办公厅《关于加快应急产业发展的意见》

《关于加快应急产业发展的意见》是国务院办公厅于 2014 年 12 月颁布的鼓励应急产业发展的支持性政策。该文件明确了国家应急体系和应急产业的地位，制定了促进应急产业发展的导向性政策：以企业为主体，以市场为导向，以改革创新和科技进步为动力，加强政策引导，激发各类创新主体活力，加快突破关键技术，不断提升应急产业整体水平和核心竞争力，增强防范和处置突发事件的产业支撑能力，为稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险作出贡献。

⑤《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修订）

为加快转变经济发展方式，推动产业结构调整和优化升级，完善和发展现代

产业体系，国家发改委会同国务院有关部门颁布了修订后的《产业结构调整指导目录》。该目录将“公共安全与应急产品”作为单独产业类别鼓励发展，其他应急产业被细分至多个鼓励类产业，具体体现在水利应急预案体系下属各类产品及公共安全与应急类目下产品等多个门类。

3、行业竞争情况

通讯终端设备制造业是在国家职能部门监督管理下开展充分市场竞争的行业。目前从事通讯终端设备生产的厂家较多，竞争较为激烈，但相关企业大多缺乏研发能力和核心技术，因而以市场份额的竞争为主。由于技术标准不同和最终产品的用途不同，通讯终端制造行业中存在较多的细分行业，预警系统设备和调频广播设备制造即为其中之一。预警信息设备和调频广播设备制造行业企业众多，良莠不齐。数家主要业内企业的市场份额相对较大，在技术、营销、融资和经营管理方面具有相对优劣势。

4、行业壁垒

（1）技术壁垒

该行业是电力电子技术、计算机控制技术综合的产品，对研发设计人员理论基础、技术功底和实践经验要求高。由于产品中的器件工作处于高频大功率状态，不同功率档次、不同结构形式的产品其设计、生产的难题各不相同，解决这些问题的办法就是设计、生产中的诀窍，如参数配合、位置摆放、生产的先后次序等，需要长期、大量的实践经验积累。

（2）经验壁垒

本行业产品为预警预报及信息发布系统的组成部分，关系国计民生。预警及信息发布系统大多为户外设备，很多时候设置于无人值守的野外，对技术的要求高、施工难度大且维护困难，但应对灾害时则必须有万无一失的可靠性。因此，企业只有具备丰富的行业经验才有能力生产该类产品，并有效承担系统的安装、维护工作，提高设备的可靠性。

（3）品牌壁垒

对于客户而言，产品的质量、售后服务、技术性能都是需要考虑的参考因素，

以上因素形成的长期综合指标是生产企业的品牌。一个好的品牌的建立需要可靠的产品质量、完备的客户服务体系作为支撑，也需要较长时间的市场检验，同时，满足客户个性化产品需求需要大量时间和经验的积累，而且该行业产品服务于应急系统、作用于突发事件应对和处理，必须做到技术达标、质量可靠、维护稳定，客户一旦建立起对产品的信任，忠诚度通常较高。因此，该行业制造商的品牌声誉和历史业绩对公司的产品销售影响很大，而品牌的建立需要相当长的时间，新进入者很难在短时间内成功。

（4）资金壁垒

通信设备制造厂商需投入大量资金形成技术、生产、售后服务的综合能力，技术研发需要较大的力度，在产生效益之前需持续投入，因此本行业存在着一定的资金壁垒。

5、影响行业发展的有利与不利因素

（1）有利因素

①发展应急产业获得国家支持

应急产业作为应急管理的重要物质和技术保障，始终受到党中央、国务院的高度重视。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》、《国民经济和社会发展第十二五年规划纲要》都对加强公共安全体系建设、发展应急产业提出明确要求。发展改革委制定的“产业结构调整指导目录（2011 年本）》，将”公共安全与应急产品“作为单独产业类别鼓励发展；工业和信息化部 2009 年发布的《关于加强工业应急管理工作的指导意见》，明确提出加快制定应急工业产品相关标准，促进应急工业产品推广；国家发改委、公安部、科技部、安全监管总局等部委均出台了相关的部门支持性或规范性规章；应急工作实践也使地方各级政府和相关企业越来越认识到发展应急产业的重要性和紧迫性。广东、安徽、重庆、浙江等地方政府，结合经济结构调整、产业升级和企业转型，将应急产业作为战略新兴产业予以重点支持，一批产业基地正在形成。

②产业发展是应急保障的客观要求

应急产业发展既为我国经济结构调整、战略新兴产业发展注入了新的生机和活力，更为保障公共安全、维护社会稳定发挥了重要作用。在抗击非典、禽流感

等突发公共卫生事件中，相关企业生产了大量流行病防护用具、检测设备、防控设施等；抗震救灾中，应急产业提供了大量优质帐篷、活动板房、各类救援车辆等；矿难救援中，排水、通风、打钻等应急产品，在救援中发挥了巨大作用。北京奥运会、上海世博会、广东亚运会大型活动期间，大量监测、预警和通讯装备技术的应用，确保了重大活动的顺利进行。

③应急产业发展成为社会共识

在国家有关部门大力引导和支持下，在各类突发事件防范处置工作对应急产品需求的牵引下，许多大型国有企业、民营企业发展应急产品的积极性不断提高，研发和生产投入力度加大，产业体系初见雏形。企业对应急产品投资行为由以往被动、无意识状态，开始向主动、有意识状态转化；投资形式开始由产品投入向产业投入转化；应急产品逐步由单一的有形安全产品、应急产品，向应急科研、服务、咨询、标准认证等无形产品形式扩展；浙江、江苏、广东等省一些民营资本开始按商业化模式，自主投资应急产业建设，应急产业发展的规模效益正在显现。

④科技创新能力为产业提供支撑

近年来我国科技进步速度较快、科研创新能力不断提升，政府、企业以培育自主知识产权、自主品牌和创新性企业为重点，加强应急产业的科技创新能力建设，应急产品科技水平逐步提高，新产品开发、新技术应用范围日益广泛。如将物联网技术应用于大坝安全防护、泥石流监测、早期预警等；将云计算技术用于分析处理海量灾情信息等，都收到了良好效果。

（2）不利因素

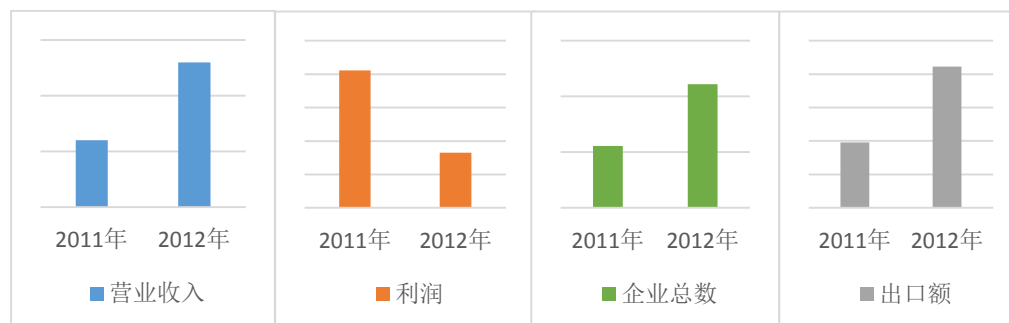
我国应急产业快速兴起并不断发展，但还存在产业体系不健全、市场需求培育不足、关键技术装备发展缓慢等问题。国家虽然已经颁布实施《突发事件应对法》，但并未对应急产品产业做具体的规定，应急产业的行业地位不明确，往往被划属于不同的行业，受到不同部门的管辖和约束，缺少明确的规范性法规和导向政策，产品技术和质量标准也难以统一。目前我国的应急预警系统项目大多为国家主导的战略性预警体系建设项目，国家意志明显、政策性强；我国民众的应急防范意识有待加强，民用领域的应急设备市场培育度比较低，民用应急产品市

场还亟待开发。此外，我国应急产业还存在着一定的技术劣势，关键技术的发展较为缓慢，对应急产业的整体发展未能产生积极影响。

（二）行业市场规模

根据有关部门统计，2012 年国内通信设备制造业实现主营业务收入 1.36 万亿元，同比增长 14.3%；利润总额为 573 亿元，同比减少 8.6%，连续 2 年下降；企业单位数 1261 个，同比小幅增长 4.6%；从业人员 139 万，增长 12.1%。2012 年，国内通信设备制造业完成出口交货值 7115.3 亿元，同比增长 19%。

国家一些职能部门对各自业务范围内的应急预警产品需求也有具体的规划：国家应急广播体系总市场需求额约约为 900 亿元；北京市“十二五”规划中已经明确任务，于 2014-2015 年率先实施完毕北京城市应急预警管理系统；浙江省试点已经完毕；内蒙古及江苏省正开始实施试点；其它省市正在规划，将陆续实施。水利系统产品总市场需求额约为 12 亿元，气象系统产品总市场需求额约为 3.5 亿元，目前已经由财政部下发资金实施第一期的 3 年计划。国土资源部山体滑坡灾害防治总市场产品需求额约为 35 亿元，目前正在湖南和四川实施试点。



（三）基本风险特征

1、技术风险

通信技术一般每隔 4 至 5 年就会出现较大规模的技术升级，从而带来通信设备的升级换代，也为通信设备制造业公司带来持续不断的市场需求，但也使得一些专利技术较少和技术落后企业迅速被淘汰。

2、专利风险

知识产权是我国通信设备行业的风险高发领域。通信设备行业是全球专利最多的行业，实力较强的设备制造商专利申请数量上有着明显优势。但是由于行业

专利错综复杂，而且很多企业声称自己掌握相关领域的核心专利，用以限制和打击竞争对手。如果在专利案件中败诉，不断面临着巨额赔偿，甚至会丢失相关领域的大量市场份额。

（四）公司主要竞争优势

1、公司的优势

（1）管理优势

公司创建于 2003 年 11 月，是国内较早专业从事数据调频广播系统、应急预警系统生产与销售的高科技企业之一。积累了丰富的管理经验，拥有健全的管理体制，建立了一支在现代管理、资本动作、营销策划方面具有专业领先水平的管理队伍。并于 2004 年通过 ISO9000 质量体系认证，并一直严格按照体系的要求，坚持对内部各项管理制度和流程逐步改善和优化。特别是在新项目运作和产品开发，以及在技术人员的管理上，有较为完备、成熟和严密的体系，从而保证了各项管理活动的科学、合理性。

（2）技术优势

公司拥有一支技术领域广泛、研发实力一流的分层次的技术人才队伍，公司拥有 4 项实用新型、2 项软件著作权等原创知识产权以及正在申请的 3 项发明专利，技术水平达到行业领先水平。与国内同行业企业相比，公司在技术上具有明显的竞争优势。公司还曾参与水利系统未来重大项目调研和规划，并参与相关标准起草，并与相关科研院校建立了交流往来。

（3）行业经验优势

公司拥有在软件、通信、水利、气象等领域多年的行业经验和知识沉淀，对客户对产品的使用习惯、思维模式、潜在需求、产品的使用环境影响等方面的把握能力均有很多年的沉淀，并多次改善和提升，已经得到客户的认可和高度评价。

2、公司的劣势

（1）融资渠道较少

公司尚未建立有效的融资渠道，长期以来，公司仅依靠间接融资渠道获得发展资金，从而限制了公司在规模、研发、营销等方面的投入。目前，本公司的产

品已逐步被客户所认可，为进一步扩大市场规模，提升公司产品的市场占有率，本公司需要获取更多的资金支持，资金不足已成为制约公司发展的一大瓶颈。

（2）公司规模较小

尽管公司在细分行业里掌握先进技术，建立了一定的竞争优势，但是公司的整体规模较小，尚不具备规模优势。公司产品生产需要大量的劳动力，目前公司产品生产对外协加工有一定的依赖度。未来行业发展对公司产品质量和数量的需求将快速增长，公司可能面临产能的制约。若发生政策变动、劳动力成本大幅上升等重大不利情况，公司有可能会遇到应对风险的困难。

（3）营销方式依赖系统集成商

公司产品的销售组织方式是与系统集成商合作销售为主、自主销售为辅的模式。由于公司产品的技术特性，客户使用前需要进行工程施工、安装和调试，客户对产品的售前沟通、售中调试、售后维护要求很高，工程施工均在全国各地的乡村地区，施工组织相对困难，因此公司销售要依靠系统集成商以弥补公司自主销售带来的工程施工的不便。若与公司合作的系统集成商出现重大变化，可能会对公司经营产生不利影响。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段

股份公司设立前，因股东人数少、企业规模小，未设董事会、监事会，设有股东会，设执行董事、监事各一名，由股东会选举产生。

（二）股份公司阶段

股份公司成立之后，股份公司建立健全了公司治理结构，设立股东大会、董事会和监事会等相关机构，制定完善了《公司章程》及股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《总经理工作细则》等相关制度。公司的“三会”议事规则对“三会”的成员资格、召开程序及提案、表决程序等都作了相关规定。股份公司设有股东大会，由全体股东组成。股份公司第一届董事会由徐超、刘梅、汪成树、吴久晏、张滕组成，任期三年，徐超任董事长及公司法定代表人。股份公司第一届监事会由朱爱芳、张勇、赵良成组成，其中朱爱芳为监事会主席，赵良成为公司职工代表监事，任期为三年。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开三次股东大会，分别对股份公司的设立、公司章程的制定和修改、“三会”议事规则及其他管理制度的制定、董事和监事选举、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行了审议，并形成了相关决议。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开三次董事会，分别对董事长的选举、公司高级管理人员的聘任、《总经理工作细则》等管理制度的制定、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行了审议，并形成了相关决议。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开一次监事会，对监事会主席选举的事项进行了审议，并形成了相关决议。

股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定召开会议并形成决议，公司股东大会、董事会、监事会的召集、通知、召开、表决等程序均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，决议内容均得到了有效执行。股份公司股东大会、董事会、监事会有效运作。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）有限公司阶段

有限公司期间，有限公司制定了《公司章程》，并依法建立了公司治理的基本架构，但由于有限公司规模较小，治理结构不够健全，相应的规章制度尚未完全建立，有限公司在治理机制方面存在不足之处。

有限公司的股东会召开程序存在一定瑕疵，主要体现在股东会的召开没能严格按照《公司章程》的规定履行提前通知程序；未严格按照《公司章程》的规定定期召开股东会；股东会的会议记录较为混乱；记录记载内容不规范；记录存档不完整。但在总体上，有限公司阶段，股东会作为有限公司的最高权力机构，能够正常行使职权，重大事项的决议均经股东会审议通过并记录归档，股东会的历次决议均得到有效执行。

另外，在有限公司阶段，公司在没有提取法定公积金的情况下，向股东徐超、刘梅超额分配利润，虽然徐超、刘梅已归还超额分配部分，未损害公司及股东利益，但说明当时公司内控制度存在欠缺。

股份公司设立之前未设董事会，设一名执行董事，由股东会选举产生；未设监事会，设一名监事，由股东会选举产生。

（二）股份公司阶段

股份公司成立后，公司设立了董事会、监事会等机构，公司制定完善了《公司章程》，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利进行了明确规定。同时，公司建立健全了部分重要内控制度，如“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等，对关联股东、董事的回避、投资者关系管理、财务管理、风险控制等重要事项做出了相应的规定。

1、投资者关系管理

公司为完善公司治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，根据《公司法》、《证券法》、《业务规则》等相关法律、行政法规、规范性文件，在《公司章程》第九章第三节规定了投资者关系管理的相关内容，并专门制定了《投资者关系管理制度》，对此事项进行细化规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

3、关联股东和董事回避

《公司章程》第七十四条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事、独立董事予以监督。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，出席会议的非关联股东（包括代理人）出席会议监事、独立董事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东被确定为关联股东，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

《公司章程》第一百一十条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将

该事项提交股东大会审议。

同时，公司《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》和《关联交易管理制度》中也对关联股东和关联董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

4、财务管理及风险控制

公司就财务管理和风险控制制定了一系列规章制度，内容包括人力资源管理、财务管理、研发管理、营销管理、行政管理等方面，涉及公司生产经营和内部控制的所有环节，形成了规范有效的管理体系。公司的财务管理和风险控制制度在所有重大方面不存在重大缺陷，可以保证公司生产经营的合规、有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会对公司现行治理机制的执行情况讨论认为，公司股东大会、董事会、监事会能够按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等相关制度规范运作；公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节，并得到有效贯彻执行；《公司章程》及“三会”议事规则等相关制度对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东与关联董事的回避制度、财务管理与风险控制等所作的规定能够得到有效执行；公司现行治理机制能够适应公司现行管理需要，能够有效控制公司内部风险，能够保障股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的其他情形。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人不存在因违法违规行为受到处罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司承继了有限公司原有的无线应急预警设备、数字调频广播系统等全部业务体系，具有独立的生产、销售、服务业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任。在经营及管理上没有发现有依赖于股东及其他关联方的情形。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间有影响公司独立性的同业竞争或可能影响公司独立性的重大或频繁的关联交易的情形。公司的主营业务为研发、生产和销售无线应急预警设备、数字调频广播系统两大系列产品。公司具有完整的业务流程和独立的经营场所，设置了生产部、质量部、财务部、物流部及工程技术研究中心等职能机构，拥有独立的采购、生产和销售系统；公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争及可能影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司在变更设立时，有限公司的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况；截至本公开转让说明书签署日，公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东或股东控制的其他公司提供担保情形，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形；公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司已设立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在

银行单独开立账户，拥有独立的银行帐号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司持有编号为“73529677-0”的组织机构代码证；公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构，设置董事会为常设经营决策机构，设置监事会为监督机构，并依据经营和管理的需要设有相应的职能部门；公司完全拥有机构设置的自主权，形成了独立的运营体系，各机构的运行和管理独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不受控股股东和实际控制人的干预；公司各职能部门均已建立了较为完备的规章制度；公司与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人徐超、刘梅除投资股份公司外，不存在与公司具有同业竞争关系的其他投资。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责

人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年内资金占用、担保情形以及相关措施

（一）资金占用情况

1、报告期内，公司股东资金拆借情况如下：

关联方	拆借金额(元)	起始日	到期日或实际还款日	说明
徐超	6,000,000.00	2012年05月01日	2014年07月31日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示
徐超	4,199,978.30	2013年12月31日	2014年07月31日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示
刘梅	1,667,788.43	2012年12月31日	2013年12月31日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示
刘梅	4,892,240.34	2013年12月31日	2014年07月31日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示

公司报告期内，存在公司关联方徐超、刘梅借用公司资金而产生的关联方占用公司资金的情形，上述关联方资金占用情况已于2014年7月31日清理完毕，关联方未支付资金占用费。

2、公司对股东和其他关联方资金占用的制度性规范

上述资金拆借行为发生在有限公司时期，有限公司内控制度尚有欠缺，《公司章程》中没有对关联方资金拆借决策和执行的具体规定，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，存在关联方资金拆借决策程序不规范的问题。

为完善公司治理机制，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司制定并通过了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》，就关联交易和对外担保事项的审批程序、审批权限、回避表决等事项进行了规范，从制度上防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等各关联方侵占公司权益，有力保障了股东的合法权益。

（二）对外担保情况

报告期内，公司无对关联方提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

姓名	在公司任职情况	直接持股数（股）	间接持股数（股）	合计持股数（股）	合计持股比例（%）
徐超	董事长、总经理	5,720,000	0	5,720,000	40.94
刘梅	董事	3,195,005	0.00	3,195,005	22.87
汪成树	董事、董事会秘书	0	0	0	0
吴久晏	董事	0	150,022	150,022	1.07
张朦	董事、财务负责人	0	0	0.00	0.00
朱爱芳	监事会主席	0	0	0	0
张勇	监事	0	0	0	0
赵良成	职工代表监事	0	0	0	0

2、董事、监事、高级管理人员直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除徐超与刘梅系配偶关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间无其他亲属关系。

（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的情况

1、签订的重要协议情况

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了《劳动合同》另外，为规范彼此劳动关系并防止董事、监事及高级管理人员泄露公司商业秘密，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了保密协议。

2、签订的重要承诺情况

公司的董事和高级管理人员均与公司签订了避免同业竞争的承诺函，承诺：本人作为股份公司持股 5% 以上的股东、董事、高级管理人员及核心技术人员，目前未从事或参与与股份有限公司存在同业竞争的行为，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及与本人关系密切的家庭成员（配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母），将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

公司董事、监事及高级管理人员与公司签订了诚信承诺函，承诺：本人作为股份公司董事、监事、高级管理人员，最近两年内，本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内，本人未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚或负有责任；本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓 名	在公司任职情况	兼职单位名称	在兼职单位的任职情况	与本公司关系
徐 超	董事长、总经理	-	-	-
刘 梅	董事	-	-	-
汪成树	董事、董事会秘书	-	-	-
吴久晏	董事	-	-	-

张 滕	董事、财务负责人	-	-	-
朱爱芳	监事会主席	-	-	-
张 勇	监事	-	-	-
赵良成	职工代表监事	-	-	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司存在利益冲突的对外投资情形。

（六）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况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员不存在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况。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

（一）董事最近两年变动情况

1、2013年1月1日至股份公司设立前，公司未设董事会，仅设执行董事一名，公司执行董事为徐超。

2、2014年12月16日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决定成立董事会，选举徐超、刘梅、汪成树、吴久晏、张滕为公司第一届董事会董事，任期为三年。

（二）监事最近两年变动情况

1、有限公司整体变更为股份有限公司前，公司未设监事会，仅设一名监事，由刘梅担任。

2、2014年12月16日，有限公司整体变更为股份有限公司，为完善公司治理，公司设立监事会，选举朱爱芳、张勇、赵良成为公司监事，任期为三年。

（三）高级管理人员最近两年变动情况

1、2013年1月1日至股份公司设立前，公司总经理、财务负责人为徐超。

2、2014年12月16日，有限公司整体变更为股份有限公司，公司第一届董

事会第一次会议聘任徐超为总经理，聘任张滕为财务负责人，聘任汪成树为董事会秘书。

公司在整体变更前，只设执行董事、监事，股份公司成立后，设立了董事会、监事会，增加了董事、监事人数，聘请了财务总监、董事会秘书等高级管理人员，董事、监事和高级管理人员人数的增加和变动是完善法人治理结构，满足公司正常发展的需要，不构成人员的重大变化，人员变动并履行了必要的法律程序，符合法律、法规和规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年的财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,728,716.90	30,067.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	549,649.70	960,427.30
预付款项	160,970.40	699,113.20
应收利息		
应收股利		
其他应收款	194,009.82	10,434,624.18
存货	9,030,088.86	4,917,651.59
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	12,663,435.68	17,041,883.64
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,790,534.76	192,403.72
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	581,590.92	244,301.92
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,464.84	193,510.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,383,590.52	630,215.71
资产总计	15,047,026.20	17,672,099.35
流动负债：		
短期借款		2,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	302,959.96	2,898,891.85
预收款项	55,922.00	
应付职工薪酬	253,680.84	304,361.77
应交税费	906,255.55	829,507.32
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,062,935.80	128,785.80
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	4,581,754.15	6,161,546.74
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
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		
负债合计	4,581,754.15	6,161,546.74
所有者权益（或股东权益）：		

实收资本（或股本）	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	21,302.24	21,302.24
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	124,396.98	48,925.04
一般风险准备		
未分配利润	-680,427.17	440,325.33
归属于母公司所有者权益合计	10,465,272.05	11,510,552.61
少数股东权益		
所有者权益合计	10,465,272.05	11,510,552.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,047,026.20	17,672,099.35

利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	7,878,132.98	8,557,857.89
减：营业成本	4,549,487.28	4,842,977.22
营业税金及附加	28,633.43	76,378.14
销售费用	999,438.75	475,447.22
管理费用	2,182,089.17	1,956,740.20
财务费用	75,314.87	100,043.96
资产减值损失	-728,180.92	-353,550.97
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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	771,350.40	1,459,822.12
加：营业外收入	234,038.39	776,306.71
减：营业外支出	22,964.59	30,012.84
其中：非流动资产处置损失	14,074.15	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	982,424.20	2,206,115.99
减：所得税费用	227,704.76	574,229.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	754,719.44	1,631,886.40
其中：归属于母公司所有者的净利润	754,719.44	1,631,886.40
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.15
（二）稀释每股收益	0.07	0.15
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	754,719.44	1,631,886.40

现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	9,781,159.80	9,051,703.20
收到的税费返还	213,312.39	286,306.71
收到其他与经营活动有关的现金	5,699,920.94	1,804,815.38
经营活动现金流入小计	15,694,393.13	11,142,825.29
购买商品、接受劳务支付的现金	9,268,101.28	4,944,737.74
支付给职工以及为职工支付的现金	1,957,924.09	1,280,299.99
支付的各项税费	418,741.36	640,706.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,850,683.88	4,732,206.76
经营活动现金流出小计	13,495,450.61	11,597,950.82
经营活动产生的现金流量净额	2,198,942.52	-455,125.53
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	431,626.34	118,971.80
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		
投资活动现金流出小计	431,626.34	118,971.80
投资活动产生的现金流量净额	-431,626.34	-118,971.80
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	

项目	2014 年度	2013 年度
取得借款收到的现金		2,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	68,666.65	98,998.57
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,068,666.65	2,098,998.57
筹资活动产生的现金流量净额	931,333.35	-98,998.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,698,649.53	-673,095.90
加：期初现金及现金等价物余额	30,067.37	703,163.27
六、期末现金及现金等价物余额	2,728,716.90	30,067.37

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度										
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他 综合 收益	小 计	少数 股东 权益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	21,302.24			48,925.04		440,325.33				11,510,552.61
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	11,000,000.00	21,302.24			48,925.04		440,325.33				11,510,552.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					75,471.94		-1,120,752.50				-1,045,280.56
（一）净利润							754,719.44				754,719.44
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计											
（三）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											
（四）利润分配					75,471.94		-1,875,471.94				-1,800,000.00
1．提取盈余公积					75,471.94		-75,471.94				
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配							-1,800,000.00				-1,800,000.00
4．其他											
（五）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（六）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（七）其他											
四、本期期末余额	11,000,000.00	21,302.24			124,396.98		-680,427.17				10,465,272.05

项 目	2013 年度										
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他 综合 收益	小 计	少数 股东 权益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	21,302.24					-1,142,636.03				9,878,666.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	11,000,000.00	21,302.24					-1,142,636.03				9,878,666.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					48,925.04		1,582,961.36				1,631,886.40
（一）净利润							1,631,886.40				1,631,886.40
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计											
（三）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											
（四）利润分配					48,925.04		-48,925.04				
1．提取盈余公积					48,925.04		-48,925.04				
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配											
4．其他											
（五）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（六）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（七）其他											
四、本期期末余额	11,000,000.00	21,302.24			48,925.04		440,325.33				11,510,552.61

二、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制财务报表。

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。除某些金融工具和投资性房地产外，本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。

三、公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围

（一）合并报表范围确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（二）报告期的合并财务报表范围

报告期内，公司无纳入合并报表范围的子公司。

四、公司最近两年审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度及2014年度财务会计报告实施了审计，并于2015年2月28日出具了“瑞华审字【2015】91010001号”标准无保留意见的审计报告。

五、报告期主要会计政策、会计估计

（一）企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(资本溢价)；资本公积(资本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得

的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考“第四节 公司财务”之“五、报告期主要会计政策、会计估计”之“（七）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即：除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即：除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（二）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失对子公司的实际控制权之日起，停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩

余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（三）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能

收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

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

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：

①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；

②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损

失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

（2）持有至到期投资

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

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

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

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

（3）贷款和应收款项

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

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

（4）可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额

之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

3、金融资产减值

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

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

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月，持续下跌期间的确定依据为持续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

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

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

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

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- （3）该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融

资产价值变动使公司面临的风险水平。

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

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

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

5、金融负债的分类和计量

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

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

（2）其他金融负债

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

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

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

9、权益工具

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

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

（五）应收款项

应收款项包括应收账款、预付款项、其他应收款和长期应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- （1）债务人发生严重的财务困难；
- （2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- （3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币100.00万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

（2） 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提

方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。通常按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的（应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3、坏账准备的转回

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

（六）存货

1、存货的分类

本公司的存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成

本。领用和发出存货时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

4、存货盘存制度及摊销方法

存货的盘存制度为永续盘存制。

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（七）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见“第四节 公司财务”之“五、 报告期主要会计政策、会计估计”之“（四）金融工具”。

1、投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为通过同一控制下的企业合并取得的

长期股权投资，则在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为初始投资成本；如为通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，则企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现

的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但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》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的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股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益或资本公积（其他资本公积）。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，已考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（八）合营安排

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“第四节 公司财务”之“五、

报告期主要会计政策、会计估计”之“(七)长期股权投资”中所述的会计政策处理。

公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

(九) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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

2、各类固定资产的折旧方法

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

类 别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	3-5	5	19.00-31.67
办公及电子设备	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的

预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 公司财务”之“五、 报告期主要会计政策、会计估计”之“(十四) 非流动非金融资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

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

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

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

(十) 在建工程

1、在建工程的初始计量和在建工程结转为固定资产的标准

公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

2、在建工程减值准备的确认标准、计提方法

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 公司财务”之“五、 报告期主要会计政策、会计估计”之“(十四) 非流动非金融资产减值”。

(十一) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

(十二) 无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期

损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第四节 公司财务”之“五、 报告期主要会计政策、会计估计”之“(十四) 非流动非金融资产减值”。

(十三) 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

(十四) 非流动非金融资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含

分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 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;
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日, 考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素, 按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（十六）收入

1、商品销售收入

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

本公司研发生产无线应急预警设备、数字调频广播系统等产品, 在销售合同（订单）完工、将相关产品交付客户并经签收后确认销售收入。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下, 于资产负债表日按照完工百

分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- （1） 收入的金额能够可靠地计量；
- （2） 相关的经济利益很可能流入公司；
- （3） 交易的完工程度能够可靠地确定；
- （4） 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

（十七）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

（十八）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按

照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则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。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

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

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

（十九）租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

公司作为承租人，经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十）职工薪酬

公司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。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指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。

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

公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

公司带薪缺勤均为非累积带薪缺勤，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。

2、离职后福利

离职后福利，是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

公司离职后福利包括基本养老保险费、失业保险费、补充养老保险（年金缴费）。

公司离职后福利计划仅为设定提存计划，在职工为其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。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司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：

（1）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。

（2）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。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

4、其他长期职工福利

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。

本公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

（二十一）会计政策、会计估计变更和差错更正

公司本报告期内未发生会计政策变更、会计估计变更事项。

公司本报告期内未发生前期会计差错更正事项。

（二十二）公司的重大会计政策或会计估计与可比公司的差异

报告期内公司会计政策、会计估计与可比公司无重大差异。

六、最近两年主要会计数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	2,728,716.90	18.13	30,067.37	0.17
应收票据	-	-	-	-

应收账款	549,649.70	3.65	960,427.30	5.43
预付款项	160,970.40	1.07	699,113.20	3.96
其他应收款	194,009.82	1.29	10,434,624.18	59.05
存货	9,030,088.86	60.01	4,917,651.59	27.83
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	12,663,435.68	84.16	17,041,883.64	96.43
非流动资产：				
固定资产	1,790,534.76	11.90	192,403.72	1.09
在建工程	-	-	-	-
无形资产	581,590.92	3.87	244,301.92	1.38
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	11,464.84	0.08	193,510.07	1.10
非流动资产合计	2,383,590.52	15.84	630,215.71	3.57
资产总计	15,047,026.20	100.00	17,672,099.35	100.00

公司在报告期内资产结构较为稳定，流动资产占比较高。流动资产主要为存货、货币资金及其他应收款项；非流动资产主要为固定资产及无形资产。其中固定资产主要为公司机器设备、办公及电子设备，无形资产主要为公司拥有的办公软件。

截至报告期末，由于获得新增股东预投增资款，因此公司具有较多的现金；公司存货占比较高，存货增加主要是因为公司2014年整体销售进度晚于预期，同时考虑到2015年一季度预期市场销售订单公司于2014年年末进行备货，因此导致2014年存货大幅增加。目前，截至本公开转让说明书出具之日，**公司在手订单金额合计为11,673,380.00元**。2014年公司股东归还往来款，其他应收账款余额减少。

2、负债结构分析

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
短期借款			2,000,000.00	32.46
应付账款	302,959.96	6.61	2,898,891.85	47.05
预收款项	55,922.00	1.22		

应付职工薪酬	253,680.84	5.54	304,361.77	4.94
应交税费	906,255.55	19.78	829,507.32	13.46
应付利息				
应付股利				
其他应付款	3,062,935.80	66.85	128,785.80	2.09
一年内到期的非流动负债				
流动负债合计	4,581,754.15	100.00	6,161,546.74	100.00
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	4,581,754.15	100.00	6,161,546.74	100.00

报告期内，公司负债均为流动负债，公司负债总额大幅下降，2014年度公司负债比2013年度下降25.64%，资产负债率降至30.45%，主要是因为公司偿还以前年度银行借款。

（二）盈利能力分析

1、财务指标的列示

财务指标	2014年度	2013年度
毛利率	42.25%	43.41%
净资产收益率	6.78%	15.26%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	6.76%	12.03%
每股净资产	0.95	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	0.95	1.05
基本每股收益（元/股）	0.07	0.15
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.07	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.15
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.07	0.12

注：截至2013年12月31日，公司为有限责任公司，上表为假设计算时点已整体变更为股份公司后模拟测算。

2、产品毛利率列示

项 目	2014年度（%）	2013年度（%）
-----	-----------	-----------

预警产品	41.07	43.36
调频产品	38.85	39.09
合计	40.95	43.15

公司营业收入主要为主营业务收入，主营业务收入细分为预警产品销售收入、调频产品销售收入。预警类产品主要包括无线预警广播机；调频类产品主要包括调频发射机、调频音箱、调频收扩机；

总体来看，报告期内公司毛利率在报告期内略微下降。预警产品销售毛利率分别为41.07%、43.36%；调频产品销售毛利率分别为38.85%、39.09%。预警产品毛利率2014年度较2013年度有所降低，主要是因为2014年9月份公司开拓云南市场，给予客户较大价格优惠导致。

公司成本费用主要包括原材料成本、人工成本、制造费用。其中原材料成本及人工成本所占比重较大。原材料主要包括DTU模块、PCB半成品板、集成块、外壳。

公司在近年来的发展过程中，不断加强管理，完善产品生产体系，积极拓展销售渠道，企业整体运营平稳有序。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	30.45%	34.87%
流动比率	2.76	2.77
速动比率	0.79	1.97

注：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

报告期内，公司资产负债率呈下降趋势，主要由于2014年公司偿还银行贷款，公司抗风险能力有所提升。

报告期内，公司流动比率维持稳定，速动比率有一定幅度下降，主要是因为2014年度存货数量相对于2013年度有较大幅度增长。存货增加一方面是因为2014年公司整体销售进度晚于预期；另一方面考虑到2015年一季度市场预期销售订单公司于2014年年末进行备货，因此导致2014年存货大幅增加。目前，截至本公开转让说明书出具之日，公司在手订单金额合计为11,673,380.00元。

综上所述,报告期内公司资产负债率、流动比率及速动比率保持了较好水平。公司偿债风险较低,短期偿债能力和长期偿债能力均较强。

(四) 营运能力分析

财务指标	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	9.39	7.83
存货周转率(次)	0.65	0.98

注: 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

其中, 应收账款平均余额=(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2, 2013年12月31日应收账款平均余额采用2013年12月31日期末数

存货周转率=营业成本/存货平均余额

其中, 存货平均余额=(期初存货余额+期末存货余额)/2, 2013年12月31日存货平均余额采用2013年12月31日期末数

2014年度与2013年度相比, 应收账款周转率呈上升趋势, 然而存货周转率下降趋势明显, 在一定程度上影响了公司的营运能力。

应收账款周转率上升, 主要因为公司加强应收账款管理, 强化应收账款回收, 2014年期末应收账款较2013年期末减少41.08万元, 降幅达42.78%。

存货周转率下降, 主要是由于2014年度存货有较大幅度增加。存货增加一方面是因为2014年公司整体销售进度晚于预期; 另一方面考虑到2015年一季度市场预期销售订单公司于2014年年末进行备货, 因此导致2014年存货大幅增加。目前, 截至本公开转让说明书出具之日, 公司在手订单金额合计为11,673,380.00元。

综上所述, 公司需要加强对存货的管理, 确保存货及时结转销售成本, 实现销售收入, 以提高公司整体运营效率。

(五) 获取现金能力分析

财务指标	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量(元)	2,198,942.52	-455,125.53
投资活动产生的现金流量(元)	-431,626.34	-118,971.80
筹资活动产生的现金流量(元)	931,333.35	-98,998.57
现金及现金等价物净增加额(元)	2,698,649.53	-673,095.90

公司2013年度经营活动现金流量为-455,125.53元，主要因为公司存货、经营性应收账款有较大幅度增加导致营运资金减少。2014年度经营活动现金流量为2,198,942.52元，一方面公司存货、经营性应付账款减少导致公司营运资金减少，另一方面公司股东归还往来款，改善公司经营活动现金流。随着应收账款的收回以及存货结转，公司未来经营活动现金流将有所改善。

公司投资活动现金流为负数主要因为公司生产销售规模扩大，公司购买生产所用机器设备以及办公软件所致。

2013年度筹资活动产生的现金流量为负数，是因为公司2013年公司偿还银行借款本金及利息造成筹资活动现金流出。2014年公司筹资活动现金流量为931,333.35元，虽然公司偿还了2013年度短期银行借款，造成一定的筹资活动现金流出，但是2014年年末公司获得新增股东预增资金款项，公司筹资活动现金流量得到改善。

（六）营业收入主要构成及比例

1、营业收入列示

公司主营业务突出，营业收入主要为主营业务收入。主营业务收入又细分为预警产品收入、调频产品收入。

项 目	2014 年度				
	收入金额（元）	比例（%）	成本金额（元）	比例（%）	毛利率（%）
主营业务	7,704,244.09	97.79	4,549,487.28	100.00	40.04
其他业务	173,888.89	2.21			100.00
合 计	7,878,132.98	100.00	4,549,487.28	100.00	42.25

项 目	2013 年度				
	收入金额（元）	比例（%）	成本金额（元）	比例（%）	毛利率（%）
主营业务	8,519,263.87	99.55	4,842,977.22	100.00	43.15
其他业务	38,594.02	0.45			100.00
合 计	8,557,857.89	100.00	4,842,977.22	100.00	43.41

报告期内主营业务收入占营业收入的比重均在97%以上，主要来自于预警产品销售、调频产品销售实现的收入。公司商品销售收入在已将商品所有权上的主

要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司研发生产无线应急预警设备、数字调频广播系统等产品，在销售合同（订单）完工、将相关产品交付客户并经签收后确认销售收入。

公司提供劳务收入，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

2、主营业务收入按产品类别列示

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
预警产品	7,290,263.77	94.63	8,107,375.05	95.17
调频产品	413,980.32	5.37	411,888.82	4.83
合计	7,704,244.09	100.00	8,519,263.87	100.00

3、营业成本主要构成及比例列示

公司成本费用主要包括原材料成本、人工成本、制造费用。

公司成本构成按照金额分类：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
原材料	3,175,820.84	3,128,563.28

人工成本	1,071,043.34	1,435,942.75
制造费用	302,623.10	278,471.19
合 计	4,549,487.28	4,842,977.22

公司成本按照比例构成分类：

项 目	2014 年度	2013 年度
原材料	69.81%	64.60%
人工成本	23.54%	29.65%
制造费用	6.65%	5.75%
合 计	100.00%	100.00%

公司报告期内成本各组成部分比例波动不大，原材料及制造费用略有上升，主要系2014年公司部分半成品采取委托加工方式，致使原材料占比提升，人工成本占比降低。

公司成本的归集、分配、结转方法为：公司成本按照当期实际发生的成本费用进行归集，按照半成品加工、产成品装配对产成品和半成品的生产成本进行分类归集。建立ERP管理系统，通过领用物料用途归集各产品的原材料成本；根据产品的定额工时分配各产品消耗的直接人工费用；同时根据当期制造费用发生额在完工产品间和在产品间分配制造费用。

（七）利润的构成及比例

公司最近两年的利润情况如下表所示：

项 目	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	7,878,132.98	8,557,857.89
营业利润（元）	771,350.40	1,459,822.12
利润总额（元）	982,424.20	2,206,115.99
净利润（元）	754,719.44	1,631,886.40
归属于母公司所有者的净利润（元）	754,719.44	1,631,886.40
税后非经常性损益（扣除少数股东权益影响）（元）	1,321.06	344,990.37
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润（元）	753,398.38	1,286,896.03
营业利润/利润总额（%）	78.52	66.17

净利润/利润总额（%）	76.82	73.97
扣除非经常性损益的净利润/净利润（归属于母公司所有者）（%）	99.82	78.86

公司经营情况较为稳定，公司产品销售具有一定的季节性波动，上半年度一般为生产销售旺季，下半年由于汛期逐渐结束，销售相对较少。2013年度及2014年度，公司在报告期内持续盈利，公司营业利润/利润总额分别为78.52%及66.17%，说明公司利润主要来源于营业利润。报告期内无公允价值变动产生的损益和投资收益。

目前在细分市场上，公司暂无同行业可比上市公司。

公司主要研发、生产、销售无线应急预警设备、数字调频广播系统两大系列产品；公司产品应用于山洪泥石流预警、气象预警、人防预警、突发事件预警等各类应急预警系统以及城市广播、村村通、校园、工矿企业等众多领域。目前公司产品销售具有一定的季节波动性，上半年度一般为生产销售旺季，下半年由于汛期逐渐结束，销售相对较少。

2014年市场环境相对较差，公司整体销售进度晚于预期，造成公司营业收入较之2013年度降低7.94%。2014年度公司净利润较之2013年度降低53.75%，一方面是由2014年度营业收入降低造成，另一方面是由于公司销售费用、管理费用增加所致；为了降低市场环境对产品销售的负面影响，公司增加销售人员，加大产品宣传投入，致使销售人员薪酬及差旅费合计增加142,298.88元，业务宣传费增加84,428.15元；公司产品市场保有量增加，从而造成产品售后服务费用增加260,084.29元。与此同时，公司劳动力成本上升，致使2014年度公司职工薪酬比2013年度增加151,790.40元。

（八）产品的毛利率构成及比例

产品类别	2014 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
预警产品	7,290,263.77	4,296,341.93	41.07
调频产品	413,980.32	253,145.35	38.85
合 计	7,704,244.09	4,549,487.28	40.95

产品类别	2013 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
预警产品	8,107,375.05	4,592,092.86	43.36
调频产品	411,888.82	250,884.36	39.09
合 计	8,519,263.87	4,842,977.22	43.15

有关分析详见“第四节、公司财务”之“六、最近两年主要会计数据和财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”之“2、产品毛利率列示”。

（九）公司最近两年主要费用及其变动情况

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用	999,438.75	110.21%	475,447.22
管理费用	2,182,089.17	11.52%	1,956,740.20
其中：研发费用	838,762.40	-19.39%	1,040,508.13
财务费用	75,314.87	-24.72%	100,043.96
营业收入	7,878,132.98	-7.94%	8,557,857.89
销售费用与营业收入比	12.69%		5.56%
管理费用与营业收入比	27.70%		22.86%
研发费用与营业收入比	10.65%		12.16%
财务费用与营业收入比	0.96%		1.17%

报告期内，2014年公司销售费用较2013年增幅较大，一方面是由于2014年市场整体环境低于预期，公司为了维持产品销售增加销售人员，致使销售人员薪酬及差旅费上升；另一方面是市场产品保有量增加致使产品售后服务费用增加。

报告期内，公司管理费用占营业收入比重相对较高，2014年公司管理费用较2013年度增长11.52%，主要由于职工薪酬、中介机构服务费、办公费用增加所造成。

报告期内，2014年度、2013年度公司研发费用占管理费用比重分别为38.44%、53.18%。由于2014年公司研发项目较之2013年度有所减少，故2014年度公司研发

费用降低19.39%。

2014年度公司财务费用占营业收入比例有所降低主要是因为公司偿还短期银行借款，公司利息支出减少所致。

（十）对外投资收益情况

报告期内公司无投资收益。

（十一）非经常性损益

项目（损失为负数）	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的转出部分	-14,074.15	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外（元）	20,000.00	490,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额（元）	-4,164.44	-30,012.84
非经营性损益对利润总额的影响的合计（元）	1,761.41	459,987.16
减：所得税费用影响额（元）	440.35	114,996.79
少数股东损益影响额（元）		
归属于母公司的非经常性损益影响数（元）	1,321.06	344,990.37

有关财政补助明细如下表：

年度	内容	文件名称	金额（元）
2013 年度	增值税即征即退	《关于软件产品增值税政策的通知》	286,306.71
	技术创新扶持	《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》	490,000.00
2014 年度	增值税即征即退	《关于软件产品增值税政策的通知》	213,312.39
	研发费用	《关于下拨徐州市大中型企业研发机构建设省拨经费的通知》	20,000.00

公司计入当期损益的非经常性损益主要为增值税即征即退、技术创新扶持资金，报告期内，公司存在一定额度的政府补助，但是企业自主经营业务稳定，可以通过主营业务获取利润及现金流，具有较强的经营稳定性。

（十二）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的 17% 计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴
城建税	按应纳流转税的 7% 计缴
教育附加	按应纳流转税的 5% 计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴

2、税收优惠及批文

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，公司销售的自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

（十三）报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种类	2014.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	585,298.00	100.00	35,648.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	585,298.00	100.00	35,648.30

种类	2013.12.31		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例（%）	金额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,093,119.80	100.00	132,692.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
合计	1,093,119.80	100.00	132,692.50

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014.12.31			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	5	457,630.00	78.19	22,881.50	434,748.50
一至二年	10	127,668.00	21.81	12,766.80	114,901.20
二至三年	30				
三至四年	50				
四至五年	80				
五年以上	100				
合计		585,298.00	100.00	35,648.30	549,649.70

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013.12.31			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
一年以内	5	916,293.50	83.82	45,814.68	870,478.82
一至二年	10	44,834.00	4.10	4,483.40	40,350.60
二至三年	30	35,420.00	3.24	10,626.00	24,794.00
三至四年	50	40,671.40	3.72	20,335.70	20,335.70
四至五年	80	22,340.90	2.04	17,872.72	4,468.18
五年以上	100	33,560.00	3.08	33,560.00	0.00
合计		1,093,119.80	100.00	132,692.50	960,427.30

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	与公司关系
河北冠图电子科技有限公司	211,450.00	一年以内	36.13	非关联方
山西晋龙易通科贸有限公司	159,880.00	一年以内	27.32	非关联方
武汉华工电气自动化有限责任公司	78,318.00	一至二年	13.38	非关联方
云南禹科实业有限公司	69,740.00	一年以内	11.92	非关联方
山西久昌科技有限公司	49,350.00	一至二年	8.43	非关联方
合计	568,738.00		97.18	

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	与公司关系
----	-------	----	----------	-------

东华软件股份公司	195,000.00	一年以内	17.84	非关联方
山西水务科技有限公司	100,725.00	一年以内	9.21	非关联方
北京圣世通信科技有限公司	85,312.50	一年以内	7.80	非关联方
天津市龙网科技发展有限公司	79,625.00	一年以内	7.28	非关联方
山西久昌科技有限公司	79,350.00	一年以内	7.26	非关联方
合计	540,012.50		49.39	

截至2014年12月31日、2013年12月31日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

公司签订的产品合同一般约定客户应在产品交付前支付一半货款，在产品交付后一个月内支付剩余款项。

有限公司阶段，公司治理结构不够完善，应收账款回收管理力度相对较弱，存在较长周期的应收账款。2014年股份改制后，公司加强应收账款追收，公司长账龄应收款项全部收回。根据公司财务部门提供的资料，2014年应收账款预计在2015年一季度收回。

报告期内，2014年度、2013年度公司一年以内的应收账款占应收账款总额的78.19%、83.82%。2014年12月31日，一至二年的应收账款达到总额的21.81%，主要系公司对武汉华工电气自动化有限责任公司、山西久昌科技有限公司销售货款，应收账款金额相对较少且账龄较短，公司定期对其进行催收，并足额计提坏账准备，公司管理层认为不存在重大收回风险。

2、其他应收款

（1）其他应收款按种类列示

单位：元

种类	2014.12.31		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	204,220.86	100.00	10,211.04

种类	2014.12.31		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
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	204,220.86	100.00	10,211.04

种类	2013.12.31		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	11,075,971.94	100.00	641,347.76
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	11,075,971.94	100.00	641,347.76

（2）采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	坏账准备计提比例（%）	2014.12.31			
		余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
一年以内	5	204,220.86	100.00	10,211.04	194,009.82
一至二年	10				
合计		204,220.86	100.00	10,211.04	194,009.82

账 龄	坏账准备计提比例（%）	2013.12.31			
		余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
一年以内	5	9,324,988.64	84.19	466,249.43	8,858,739.21
一至二年	10	1,750,983.30	15.81	175,098.33	1,575,884.97
合计		11,075,971.94	100.00	641,347.76	10,434,624.18

截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）
王旭	非关联方	53,642.86	一年以内	26.27
丁洪洋	非关联方	26,000.00	一年以内	12.73
徐立	非关联方	25,600.00	一年以内	12.54
朱爱芳	非关联方	25,000.00	一年以内	12.24

名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）
徐州科创软件园	非关联方	11,000.00	一年以内	5.39
合计		141,242.86		69.17

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

名称	与本公司关系	期末余额（元）	账龄	占总额比例（%）
徐超	控股股东	5,949,961.60	一年以内 一至二年	53.72
刘梅	公司股东	4,893,240.34	一年以内 一至二年	44.18
徐州奔月电子设备 设备有限公司	非关联方	164,980.00	一年以内	1.49
连云港易简信息技 术服务有限公司	非关联方	52,030.00	一年以内	0.47
北京军义祥和广告 有限公司	非关联方	10,000.00	一年以内	0.09
合计		11,070,211.94		99.95

截至2013年12月31日，公司其他应收账款数额较大，主要系公司股东借款及与其他单位之间的货款。截至2014年12月31日，其他应收款金额相对2013年度降低98.14%，主要系备用金及房屋租金，不存在重大回款风险。从其他应收款的账龄来看，都是近两年发生的应收款项，不存在长期未收回的重大款项，资金回收的风险较小。

（3）报告期其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况

单位名称	2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额（元）	坏账金额（元）	账面余额（元）	坏账金额（元）
徐超			5,949,961.60	384,997.25
刘梅			4,893,240.34	244,712.02
合计			10,843,201.94	629,709.27

3、预付款项

账龄分析	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	占比（%）	余额（元）	占比（%）

一年以内	160,970.40	100.00	490,349.31	70.14
一至二年			34,975.00	5.00
二至三年			173,788.89	24.86
合计	160,970.40	100.00	699,113.20	100.00

截止报告期末，预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、存货情况

存货种类	2014.12.31	2013.12.31
原材料	4,658,684.93	1,627,667.10
在产品	748,671.68	
库存商品	3,534,236.50	3,289,984.49
周转材料	88,495.75	
合 计（元）	9,030,088.86	4,917,651.59
减：存货跌价准备（元）		
净 额（元）	9,030,088.86	4,917,651.59

报告期内，公司存货余额主要为原材料、周转材料及在产品。

截至2014年12月31日，公司存货余额增长较多，存货增加主要是因为公司2014年整体销售进度晚于年初预期；同时考虑到2015年一季度预期市场销售订单公司在2014年年末进行备货，因此导致2014年存货大幅增加。截至本公开转让说明书出具之日，公司在手订单金额约为**1,167** 万元。

公司产品生产周期一般为两个月，考虑到汛期来临前施工工期紧张，为了能够及时满足客户需求，提前完成汛期预警工作，公司原材料、软件备货库存较多。公司产品均为标准化生产，经公司管理层测试，各报告期末公司存货无需计提跌价准备。

5、固定资产情况

（1）固定资产类别及预计使用年限、残值率和折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
--------	---------	--------	---------

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	3-5	5	19.00-31.67
办公及电子设备	3-5	5	19.00-31.67

①固定资产的初始计量

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

②固定资产折旧计提方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

（2）固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值	861,831.91	1,737,397.97	154,895.19	2,444,334.69
房屋及建筑物				
机器设备	549,752.80	1,480,590.00	28,699.05	2,001,643.75
运输工具		220,000.00		220,000.00
办公及电子设备	312,079.11	36,807.97	126,196.14	222,690.94
二、累计折旧	669,428.19	125,192.78	140,821.04	653,799.93
房屋及建筑物				
机器设备	475,497.16	83,190.34	22,677.00	536,010.50
运输工具		10,885.42		10,885.42
办公及电子设备	193,931.03	31,117.02	118,144.04	106,904.01
三、账面净值	192,403.72			1,790,534.76
房屋及建筑物				
机器设备	74,255.64			1,465,633.25
运输工具				209,114.58
办公及电子设备	118,148.08			115,786.93
四、减值准备				

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
五、账面价值	192,403.72			1,790,534.76
房屋及建筑物				
机器设备	74,255.64			1,465,633.25
运输工具				209,114.58
办公及电子设备	118,148.08			115,786.93

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	742,860.11	118,971.80		861,831.91
房屋及建筑物				
机器设备	527,616.05	22,136.75		549,752.80
运输工具				
办公及电子设备	215,244.06	96,835.05		312,079.11
二、累计折旧	636,110.07	33,318.12		669,428.19
房屋及建筑物				
机器设备	464,125.68	11,371.48		475,497.16
运输工具				
办公及电子设备	171,984.39	21,946.64		193,931.03
三、账面净值	106,750.04			192,403.72
房屋及建筑物				
机器设备	63,490.37			74,255.64
运输工具				
办公及电子设备	43,259.67			118,148.08
四、减值准备				
五、账面价值	106,750.04			192,403.72
房屋及建筑物				
机器设备	63,490.37			74,255.64
运输工具				
办公及电子设备	43,259.67			118,148.08

截至2014年12月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。从账面价值来看，2014年末公司固定资产主要为机器设备、办公及电子设备。

6、无形资产

无形资产原值及累计摊销情况：

单位：元

项目	2013.12.31	2014 年增加	2014 年减少	2014.12.31
一、账面原值合计	299,145.28	394,933.37		694,078.65
软件	299,145.28	394,933.37		694,078.65
二、累计摊销额合计	54,843.36	57,644.37		112,487.73
软件	54,843.36	57,644.37		112,487.73
三、账面净值合计	244,301.92			581,590.92
软件	244,301.92			581,590.92
四、减值准备合计				
五、账面价值合计	244,301.92			581,590.92
软件	244,301.92			581,590.92

项目	2012.12.31	2013 年增加	2013 年减少	2013.12.31
一、账面原值合计	299,145.28			299,145.28
软件	299,145.28			299,145.28
二、累计摊销额合计	24,928.80	29,914.56		54,843.36
软件	24,928.80	29,914.56		54,843.36
三、账面净值合计	274,216.48			244,301.92
软件	274,216.48			244,301.92
四、减值准备合计				
五、账面价值合计	274,216.48			244,301.92
软件	274,216.48			244,301.92

截至2014年12月31日，无形资产净值581,590.92元，约占总资产的3.87%，公司无形资产主要来源于外购。公司为了完善公司治理，加强公司部门之间协同，同时规范财务部门管理，公司购买金钦任务流目标管理智能版软件以及用友软件，公司定期进行无形资产减值测试，不存在减值迹象。

7、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

类 别	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	11,464.84	193,510.07
未弥补亏损		
合 计	11,464.84	193,510.07

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

类 别	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	45,859.34	774,040.26
未弥补亏损		
合 计	45,859.34	774,040.26

公司按25%的企业所得税税率确认递延所得税资产。公司递延所得税资产主要系坏账准备余额减少，计提的递延所得税资产转回所致。

8、资产减值准备计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

1) 应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、预付款项、其他应收款和长期应收款等。

坏账准备的确认标准：

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- ①债务人发生严重的财务困难；
- ②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

坏账准备的计提方法：

A：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计

提方法

本公司将金额为人民币100.00万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

B：按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。通常按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项
组合 2	按组合计提坏账准备的应收款项
组合 3	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	按账龄分析法计提坏账准备的应收款项
组合 2	按余额百分比法计提坏账准备的应收款项
组合 3	按其他组合计提坏账准备的应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
5 年以上	100.00	100.00

C：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的（应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

坏账准备的转回：

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

2) 存货跌价准备

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出存货时按加权平均法计价。

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

3) 长期股权投资减值准备

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但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》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的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股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益或资本公积（其他资本公积）。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对

被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

4) 固定资产减值准备

本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

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

5) 无形资产减值准备：

对于使用寿命有限的无形资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

（2）减值准备实际计提情况

截至2014年12月31日，公司除对应收款项计提坏账准备，其他资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。应收款项计提减值准备情况如下：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期计提	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备	774,040.26		728,180.92		45,859.34
合计	774,040.26		728,180.92		45,859.34

项 目	2012.12.31	本期计提	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备	1,127,591.23		353,550.97		774,040.26
合计	1,127,591.23		353,550.97		774,040.26

公司已严格按照企业会计政策计提坏账准备。

根据公司坏账政策，公司采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评

估应收账款的可收回性。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

公司严格执行会计政策，报告期内公司应收账款及其他应收账款大幅减少，根据坏账政策所计提的坏账准备予以转回。

报告期无实际核销的应收款项情况。

（十四）报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

（1）短期借款表

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
保证借款		2,000,000.00
合 计		2,000,000.00

1) 保证借款：

2013年7月19日，有限公司与江苏银行股份有限公司徐州科技支行签订《江苏省科技成果转化风险补偿专项资金贷款业务借款合同》，借款金额为人民币贰佰万元整，借款期限为2013年7月19日至2014年7月18日，徐超与刘梅之子徐晨博以个人房产作为抵押。

2) 关联担保情况

截止报告期末，不存在对合并报表外公司的关联担保的情况。

2、应付账款

项 目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	302,959.96	100.00	2,814,485.48	
1—2 年			84,406.37	
合 计	302,959.96	100.00	2,898,891.85	100.00

公司应付账款主要为采购货款，公司信用良好，应付账款绝大多数账龄在1

年以内，与供应商合作关系良好。

2013年12月31日应付账款余额较大，主要应付项目为零星采购合计1,062,385.41元，以及应付东莞市德凌塑胶电子有限公司的采购款534,930.69元。

3、预收款项

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例%
1年以内（含1年）	55,922.00	100.00		
合计	55,922.00	100.00		

2014年12月31日预收账款有较大幅增长，主要为预收客户睢宁县睢城镇人民政府货款55,922.00元。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	84,733.98	1,163,356.00	1,142,179.98	105,910.00
职工福利费	71,856.95	133,435.24	205,292.19	0.00
社会保险费	51,974.54	77,782.70	77,782.70	51,974.54
其中：1.基本医疗保险费	44,352.17	68,197.10	68,197.10	44,352.17
2.工伤保险费	4,354.09	6,094.84	6,094.84	4,354.09
3.生育保险费	3,268.28	3,490.76	3,490.76	3,268.28
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				
其他短期薪酬				
合计	208,565.47	1,374,573.94	1,425,254.87	157,884.54

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	140,656.86	1,019,553.13	1,075,476.01	84,733.98
职工福利费	144,393.49		72,536.54	71,856.95
社会保险费		81,587.15	29,612.61	51,974.54

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
其中：1.基本医疗保险费		71,470.39	27,118.22	44,352.17
2.工伤保险费		6,322.99	1,968.90	4,354.09
3.生育保险费		3,793.77	525.49	3,268.28
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				
其他短期薪酬				
合计	285,050.35	1,101,140.28	1,177,625.16	208,565.47

如上表所示，应付职工薪酬的绝大部分是工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费以及社会保险费。

2014年度公司支付的工资、奖金、津贴和补贴较2013年度增加，职工薪酬的增长主要因为增加的销售人员及人力成本的上升导致。

2013年度公司应付职工薪酬较2012年度减少26.83%，主要是因为公司职工福利费相对2012年减少50.24%。

5、应交税费

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
增值税	88,474.82	362,674.02
企业所得税	457,065.60	454,994.55
城市维护建设税		6,610.70
教育费附加		3,060.42
综合基金		1,661.51
个人所得税	360,716.50	506.12
合计	906,256.92	829,507.32

6、其他应付款

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3,000,000.00	100.00	128,785.80	100.00
1 至 2 年	62,935.80			
合计	3,062,935.80	100.00	128,785.80	100.00

截至2014年12月31日，其他应付款金额较大的项目：

项 目	款项性质	期末余额 （元）	账龄	占总额比 例（%）
徐州财润资产管理有限公司	投资款	3,000,000.00	1 年	97.95
代扣职工保险	职工社会保险	62,935.80	1 至 2 年	2.05
合 计		3,062,935.80		100.00

截至2013年12月31日，其他应付款金额较大的项目：

项 目	款项性质	期末余额 （元）	账龄	占总额比 例（%）
代扣职工保险	职工社会保险	62,935.80	1 至 2 年	100.00
合 计		62,935.80		100.00

（十五）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	21,302.24	21,302.24
盈余公积	124,396.98	48,925.04
未分配利润	-680,427.17	440,325.33
所有者权益（或股东权益）合计	10,465,272.05	11,510,552.61
归属于母公司所有者权益合计	10,465,272.05	11,510,552.61
少数股东权益		

（十六）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2014 年度	2013 年度
------	---------	---------

补充资料	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	754,719.44	1,631,886.40
加：资产减值准备	-728,180.92	-353,550.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	125,192.78	33,318.12
无形资产摊销	57,644.37	29,914.56
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	14,074.15	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	68,666.65	98,998.57
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	182,045.23	88,387.74
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-4,112,437.27	-2,886,031.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	8,417,010.68	-2,057,926.73
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,579,792.59	2,959,878.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,198,942.52	-455,125.53
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,728,716.90	30,067.37
减：现金的期初余额	30,067.37	703,163.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,698,649.53	-673,095.90

2、现金和现金等价物的构成

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、现 金	2,728,716.90	30,067.37
其中：库存现金	4,788.60	1,861.62
可随时用于支付的银行存款	2,723,928.30	28,205.75
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,728,716.90	30,067.37

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司的控股股东、实际控制人

关联方名称	与本公司的关系
徐超、刘梅	直接持有公司 63.81% 股份

（二）公司控股及参股子公司

报告期内，公司不存在控股及参股子公司。

（三）公司董事、监事、高级管理人员及持股5%以上股东

关联方姓名/名称	与本公司的关系	备注
徐 超	董事长、总经理	直接持有公司40.94%的股份
刘 梅	董事	直接持有公司22.87%的股份
财润资管	持股5%以上股东	直接持有公司21.26%的股份
石狗湖贸易	持股5%以上股东	直接持有公司8.63%的股份
鼎鑫科技	持股5%以上股东	直接持有公司6.30%的股份
汪成树	董事、董事会秘书	无
吴久晏	董事	间接持有公司1.07%的股份
张 朦	董事、财务负责人	无
朱爱芳	监事会主席	无
张 勇	监事	无
赵良成	职工代表监事	无

（四）其他关联方

徐晨博，系公司实际控制人徐超、刘梅之子，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，身份证号 32030519941208****，登记住所：江苏省徐州市贾汪区江庄镇机关宿舍***号。

（五）最近两年关联交易

1、采购商品/接受劳务情况

报告期内，无采购商品/接受劳务关联交易情况。

2、出售商品/提供劳务情况

报告期内，无出售商品/提供劳务关联交易情况。

3、其他关联交易情况

2014年6月3日，超伟有限与公司实际控制人之一的徐超签订了《商标转让协议》，约定徐超将其在第9类注册的第3576641号“CWR”商标无偿转让给超伟有限。

（六）关联方应收应付款项

1、公司应收关联方款项：

单位：元

项目名称	关联方	2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	徐超			5,949,961.60	384,997.25
	刘梅			4,893,240.34	244,712.02
	合 计			10,843,201.94	629,709.27

公司应收应付款余额中，无经常性关联交易。

公司应收应付款余额中，偶发性关联交易如下：

关联方	拆借金额(元)	起始日	到期日或实际还款日	说明
徐超	6,000,000.00	2012 年 05 月 01 日	2014 年 07 月 31 日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示
徐超	4,199,978.30	2013 年 12 月 31 日	2014 年 07 月 31 日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示
刘梅	1,667,788.43	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示
刘梅	4,892,240.34	2013 年 12 月 31 日	2014 年 07 月 31 日	还款日以本次拆借资金最后一笔的归还时间列示

公司报告期内，存在公司关联方徐超、刘梅借用公司资金而产生的关联方占用公司资金的情形，上述关联方资金占用情况已于2014年7月31日清理完毕，关联方未支付资金占用费。

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务/七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况/（八）公司规范关联交易的制度安排”中披露了规范关联交易的制度安排。

（七）关联担保情况

1、接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐晨博	有限公司	200 万	2013 年 7 月 19 日	2014 年 7 月 18 日	是

徐晨博系公司股东徐超与刘梅之子，其向公司提供的担保系偶发性关联交易。

2、提供担保

报告期内，公司无对关联方提供担保的情况。

上述关联方资金拆借均发生在有限公司阶段，而有限公司《章程》对与关联交易须履行的决策程序未进行约定，因此上述关联方资金拆借行为均未履行相关的决策程序。

（八）公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》第七十四条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事、独立董事予以监督。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，出席会议的非关联股东（包括代理人）出席会议监事、独立董事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东被确定为关联股东，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

《公司章程》第一百〇一条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

在股东大会授权范围内，董事会的具体权限为：

（一）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的百分之五十（含百分之五十）以下；如果交易涉及购买、出售重大资产或者担保事项，其在连续12个月内发生金额不超过公司最近一期经审计总资产百分之三十。

该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（二）交易标的在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的百分之五十（含百分之五十）以下，且绝对金额不超过3000万元；

(三)交易标的在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之五十(含百分之五十)以下,且绝对金额不超过300万元;

(四)交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的百分之五十(含百分之五十)以下,且绝对金额不超过3000万元;

(五)交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的百分之五十(含百分之五十)以下,且绝对金额不超过300万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值,取其绝对值计算。

(六)其他法律、法规规定或通过股东大会合法有效授权的董事会权限。

上述对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财的事项若构成关联交易的,则董事会单笔及/或十二个月内累计的权限为不超过公司最近一期经审计的净资产的百分之五。

2、《关联交易管理制度》对关联交易决策权力与程序的规定

《关联交易管理制度》第十九条规定:公司拟进行关联交易时,由公司的职能部门提出书面报告,该报告应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司股东利益的影响程度做出详细说明。

《关联交易管理制度》第二十条规定:公司拟与关联人发生的交易(公司提供担保、获赠现金资产除外)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(含5%)的关联交易,应当由公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议决定。

《关联交易管理制度》第二十一条规定:公司拟与关联法人发生的交易(公司提供担保、获赠现金除外)金额在100万以上(含100万元),且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上(含0.5%)的关联交易,以及公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易,由公司董事会审议决定。

《关联交易管理制度》第二十二条规定:授权公司总经理决定的关联交易(公司提供担保除外):

(一)与关联法人进行的金额低于100万元的关联交易;

(二) 与关联法人进行的金额高于100万元、但低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易；

(三) 与关联自然人进行的金额低于30万元的关联交易。

《关联交易管理制度》第二十三条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

《关联交易管理制度》第二十四条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

(一) 交易对方；

(二) 在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其他组织任职；

(三) 拥有交易对方的直接或者间接控制权的；

(四) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

(五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(六) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

《关联交易管理制度》第二十五条规定：股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(一) 交易对方；

(二) 拥有交易对方直接或者间接控制权的；

(三) 被交易对方直接或者间接控制的；

(四) 与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；

(五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范

围参见第五条第（四）项的规定）；

（六）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

（七）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；

《关联交易管理制度》第二十六条规定：公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

《关联交易管理制度》第二十七条规定：监事会对需董事会或者股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

《关联交易管理制度》第二十八条规定：股东大会、董事会、总经理办公会依据《公司章程》和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避条款的规定。

《关联交易管理制度》第二十九条规定：需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊情况，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

《关联交易管理制度》第三十条规定：关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获得批准或确认的关联交易，公司有权终止。

（九）最近二年关联交易决策程序的执行情况

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已签署《减少并规范关联交易

承诺函》，承诺将继续规范并减少与超伟电子发生的关联交易，不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预超伟电子的经营、损害其利益，关联交易活动遵循商业原则，保证关联交易价格的公允性，严格遵循法律法规及《公司章程》所规定的关联交易决策程序。

（十）公司已采取的减少关联交易的措施

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等相关制度都完善了关联交易决策权限和程序。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按制度规范操作，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已签署《减少并规范关联交易承诺函》，承诺将继续规范并减少与超伟电子发生的关联交易，不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预超伟电子的经营、损害其利益，关联交易活动遵循商业原则，保证关联交易价格的公允性，严格遵循法律法规及《公司章程》所规定的关联交易决策程序。

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

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

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

2015年1月22日，公司召开临时股东会会议，决议新增加注册资本297.03万元人民币，增资后注册资本由1,100.00万元人民币变更为1,397.03万元人民币，本

期新增的注册资本由徐州财润资产管理有限公司以货币300.00万元人民币认购，其中297.03万元人民币计入注册资本、2.97万元人民币计入资本公积。

（三）期后事项

2014年11月24日，经有限公司股东会决议通过，同意以2014年7月31日为审计基准日，将有限公司变更为股份有限公司。2014年11月24日，有限公司股东徐超、刘梅、徐州石狗湖贸易有限公司、北京鼎鑫信息科技有限公司签署发起人协议，同意以有限公司2014年7月31日经审计的净资产11,097,290.64元为基数，按1:0.9912折合股份1,100万股，每股面值1.00元，其余净资产97,290.64元计入资本公积（股本溢价）。公司于2015年1月6日在江苏省徐州工商行政管理局换发了320301000010396号《营业执照》。

2015年1月22日，公司召开临时股东大会，决议由股东徐超、刘梅归还2014年7月28日分红超额分配金额138,673.80元。

（四）其他重要事项

公司无需提醒投资者关注财务报表附注中的其他重要事项。

九、公司报告期内资产评估情况

2014年11月28日，北京中同华资产评估有限公司对徐州超伟电子设备制造有限公司2014年7月31日的账面全部资产和负债进行了评估，并出具了“中同华评报字（2014）第745号”《资产评估报告》。

本次资产评估采用资产基础法进行评估徐州超伟电子设备制造有限公司评估前总资产账面价值为1,293.11万元，总负债账面价值为183.38万元，净资产账面价值为1,109.73万元；评估基准日的资产评估结果为：总资产1,359.60万元，总负债183.38万元，净资产1,176.22万元。净资产评估增值66.49万元，评估增值率5.99%。

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，评估结果未调账。

十、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）最近两年分配情况

1、具体情况

2014年7月28日超伟电子通过股东会决议，公司向徐超、刘梅两名股东进行利润分配180.00万元，其中股东徐超108.00万元、股东刘梅72.00万元。

2015年1月5日，瑞华会计出具编号为瑞华验字[2015]第91010001号《验资报告》，确认有限公司全体股东已将经审计确认的净资产11,097,290.64元，折合股份有限公司股本11,000,000.00元，余额部分计入资本公积金。

2015年1月22日超伟电子召开临时股东大会，审议通过了《关于股东徐超、刘梅归还2014年07月28日公司分红超额分配部分的议案》，确认股东徐超、刘梅归还2014年7月28日股利分配超额部分。

截至本说明书出具之日，股东徐超、股东刘梅均已归还股利分配超额部分。

2、合法合规性分析

2014年7月28日股东分红虽经股东会决议通过，但当时并未计提盈余公积造成超额分配138,673.80元，违反了当时公司法以及公司章程的规定，该超额分红行为发生在有限公司时期，股东只有徐超、刘梅两人，当时公司内控制度存在欠缺，但鉴于公司于2015年1月22日召开股东大会，徐超、刘梅已将超额分配部分138,673.80元退还至公司账户，并未损害公司及其他股东利益。

股份公司成立后，在公司建立和完善了公司治理机制，通过公司章程对股东分红在制度上做了具体规定，为此，公司股东已出具相关承诺，以后将严格

按照公司法及公司章程的规定进行分红。

公司 2014 年 7 月超额分配利润的行为发生在有限公司阶段，显示当时公司内控制度存在欠缺，股份公司成立后，在中介机构指导下，公司建立健全了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各层面和各环节，并得到有效贯彻执行。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司法》、中国证监会有关非上市公司股利分配的文件规定，公司股票公开转让后股利分配政策将按照《公司章程》中的有关内容执行。

十一、控股子公司情况

报告期内，公司不存在控股子公司。

十二、风险因素及评估

（一）现金流量风险

2014年度、2013年度公司经营活动产生的现金流量分别为 2,198,942.52元、-455,125.53元，2014年度较2013年度经营活动产生的现金流量有明显改善，但是公司的经营活动产生的现金流量依然不很充足，企业存货大幅增加致使经营活动现金流减少。如果长期存在经营活动现金流量较低的情况，可能会导致企业存在生产经营陷入困境。同时企业筹资能力下降的风险，也可能给企业带来信用危机。

公司将采取以下措施降低现金流量风险：（1）建立银行存款及现金余额日报制，建立现金收支预算月报制，规范现金预算反馈制。（2）结合控制应收账款信用风险的控制措施来增加应收账款回款速度，从而促进现金流入量的提高。（3）合理利用应付账款中的商业信用，在付款期末尾支付货款，减少经营现金留出，保障充足的营运资金。（4）建立风险预测体系，指派专人负责监控营运资金情况，保证偿还债务所需资金的充足

（二）原材料价格波动风险

2014 年、2013 年公司成本中原材料成本为 3,175,820.84 元、3,128,563.28 元，

分别占总成本的 69.81%、64.60%。原材料主要包括 DTU 模块、PCB 半成品板、集成块、外壳。主要原材料成本占公司生产成本的比例一直在 64% 以上，原材料价格的波动将直接影响到公司产品的生产成本、毛利率，进而影响到公司的经营业绩。

（三）销售季节波动风险

公司水利预警产品、广播调频产品主要应用于为地方汛期预警以及广播传输领域，一般为当年四季度末及次年一季度制订次年年度预算和投资计划，立项、招标通常集中在次年上半年，其招标、采购和实施具有明显的季节性特征，季节性波动在一定程度上影响了公司的存货安排和产品销售，并对公司的经营业绩产生一定影响。

（四）营销方式依赖集成商的风险

公司产品的销售组织方式是与系统集成商合作销售为主、自主销售为辅的模式。由于公司产品的技术特性，客户使用前需要进行工程施工、安装和调试，客户对产品的售前沟通、售中调试、售后维护要求很高；工程施工大多在全国各地的乡村地区，施工组织相对困难，因此公司销售要依靠系统集成商以弥补公司自主销售带来的工程施工的不便。若公司与系统集成商的合作出现不确定性，可能会对公司经营产生不利影响。

针对以上风险，一方面公司全面考察系统集成商的资质与信用，谨慎选择系统集成商并深化与集成商的合作关系；在具体项目开发、实施与售后服务过程中，可委派公司代表深度参与，进行现场协作、测评与监督，以提升营销效率、保证工程质量。另一方面，公司也努力拓展营销渠道并采用更加多样化的项目开发与施工方式，以逐步提升项目营销与施工的自主程度，降低公司业务对系统集成商的依赖。

（五）产品技术升级的风险

公司所处的计算机、通信和其他电子设备制造业对技术的依赖性较强，且技术更新换代频率很高。高频率的技术升级带来的通信设备的升级换代，为通信设备制造业公司带来持续不断的技术挑战。若未来公司在研发速率或研发方向上未能紧跟市场需求，则有可能面临急剧的市场落差，对公司经营带来风险。

行业的技术进步和产品的更新换代对公司来讲既是风险也是机遇。公司一贯重视技术革新和产品的研究与开发，未来仍将保证研发投入与公司业务规模的匹配，增加公司技术储备，以应对技术变革对行业和公司业务的影响。另一方面，公司未来将充分利用在市场开发中取得的第一手市场信息和项目施工中长期积累的技术经验，提炼更贴近市场需求的研发方向，使未来的研发更具有针对性；此外，公司已制定并开始实施细致的人力资源管理规划，以优化配置内部人力资源、吸引招纳优秀外部人才，稳固公司未来发展的软实力基础。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

公司董事：

徐超

徐 超

吴久晏

吴久晏

刘梅

刘 梅

张 朦

张 朦

汪成树

汪成树

公司监事：

朱爱芳

朱爱芳

张 勇

张 勇

赵良成

赵良成

公司高级管理人员：

徐超

徐 超

汪成树

汪成树

张 朦

张 朦

徐州超伟电子股份有限公司

2015 年 7 月 6 日



二、主办券商声明

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

法定代表人: 范力

范力

项目负责人: 张希斌

张希斌

项目小组成员: 王耘

王耘

项目小组成员: 丁李强

丁李强

项目小组成员: 李倩

李倩

东吴证券股份有限公司

2015年7月6日

三、律师声明

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

律师事务所负责人： 张磊

张磊

经办律师： 宣玮

宣玮

经办律师： 宣健

宣健

上海市协力（徐州）律师事务所

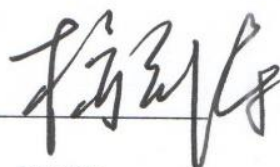
2015年7月6日



四、审计机构声明

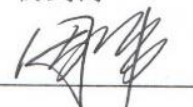
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



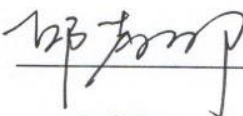
杨剑涛

签字注册会计师：



周 伟

签字注册会计师：



邱志卿

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年7月6日



五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人:

季珉

签字注册资产评估师:

季珉
顾燕青



签字注册资产评估师:

顾燕青
徐建福

徐建福



北京中同华资产评估有限公司

2015年7月6日



第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）