

# 安徽华夏显示技术股份有限公司 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年八月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素或重大事项：

### 一、市场风险

2014年我国LED行业MOCVD设备总保有量达到1172台，同比增长15%，2015年预计将达到1372台，而设备的实际利用率为60%左右，一旦所有的设备满负荷投产，可能造成产品过剩，从而导致下游应用领域如LED显示屏、照明等市场的竞争更为激烈和混乱。行业内企业若不能持续在技术、管理、品牌等方面持续创新，未来市场竞争加剧时会给行业内企业的正常经营产生冲击。

### 二、技术风险

LED光电产品涉及外延、芯片和大功率产品封装技术等，这些技术的核心专利绝大部分都被欧美日等企业垄断，国内企业所申请的专利则主要集中于外围，保护范围较小。无论是行业技术的更新换代，还是国内企业产品的外销国外市场，都受到国外行业巨头的技术限制。

### 三、主要产品相对集中的风险

公司收入来源主要为系统类产品，报告期内，系统类产品收入占比超过80%以上，其对公司营业收入的贡献在报告期内不断增大，这使得公司业务发展在很大程度上依托于全彩显示屏行业，公司存在着主要产品相对集中的风险。而目前显示屏市场开始趋于饱和状态，竞争激烈，利润下降。

### 四、期间费用增长导致业绩下滑的风险

近年来公司引进了大量研发、营销、管理方面的人才，加大了在技术、产品研发、市场拓展方面的投入，导致公司销售费用、管理费用增长较快。2014年期间费用合计245.80万元，较上年增加186.85万元，增长316.96%。预计随着公司的经营发展壮大，各项期间费用仍将保持较高水平，若短期内大规模投入未能产生预期效益，公司的经营业绩将会受到不利影响。

### 五、经营场所租赁风险

公司目前无土地、厂房等长期性资产，日常经营活动所需长期资产主要是向原关联企业华夏电子租赁取得。根据公司与安徽华夏电子有限公司签订的《租赁协议》，华夏电子将高新技术产业开发区 4#厂房租赁给本公司使用，租赁期限为 10 年。若租赁到期，厂房不再续租，或者提前解除租赁合同，将给公司的正常生产经营带来不确定性。

## 六、报告期后实际控制人发生变动

2015 年 3 月 5 日，公司原控股股东、实际控制人吴华夏与公司董事长胡海城签订股份转让协议，将其持有的公司 31.33%股份比例即 376 万股股份全部转让给董事长胡海城，完成转让以后，胡海城持有公司股份比例由 7.50%上升为 38.83%，成为公司第一大股东，由于其他股东所持股份比较分散，胡海城成为公司的控股股东及实际控制人。**为进一步加强公司控制权，提高决策效率，保持公司的持续稳定经营，胡海城、吴诚、方卫、毕竟、陈涛于 2015 年 7 月 30 日签订了《一致行动人协议》，协议约定各方自签约之日起保持一致行动，遇有行使董事会或股东大会表决权时协商达成一致意见，如不能达成一致，以胡海城的意见为最终意见，与胡海城保持一致行动，协议有效期为 2 年。因此，胡海城实际所能支配的股份达到 52.75%。**

虽然报告期后实际控制人由于股权变动而发生变动，由吴华夏变更为胡海城，但该变动未对公司的管理层、主营业务和技术能力产生重大影响，从而未影响公司的持续经营能力。

## 七、公司控股股东及实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人胡海城直接持有公司 38.83%的股份，而其余 26 名自然人股东所持股份比较分散，胡海城所持有的表决权对股东大会的决议产生重大影响，且胡海城担任公司董事长。虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在结构和制度体系上对实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护了公司及中小股东的利益。但若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司、中小股东、债权人及其他第三方的利益产生不利的影响。

# 目录

声明	2
重大事项提示	3
释义	7
<b>第一节基本情况</b>	<b>9</b>
一、公司基本情况	9
二、挂牌股份的基本情况	10
三、公司股权基本情况	12
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	16
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	27
七、本次挂牌的有关机构	28
<b>第二节公司业务</b>	<b>31</b>
一、公司的业务情况	31
（一）公司的主营业务	31
（二）公司的主要产品、服务及其用途	31
二、公司生产或服务的主要流程及方式	33
（一）公司的内部组织结构	33
（二）公司主要业务流程	34
三、与公司业务相关的主要资源要素	35
（一）产品或服务的主要技术	35
（二）主要无形资产	38
（三）业务资质情况	41
（四）特许经营权情况	42
（五）主要固定资产情况	42
（六）员工情况	43
四、公司收入、成本情况	45
（一）总体情况	45
（二）主要客户情况	47
（三）主要供应商情况	48
（四）重大合同及履行情况	49
<b>五、公司的商业模式</b>	<b>51</b>
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	54
（一）行业概况	54
（二）市场运行状况	58
（三）行业基本风险特征	66
七、公司面临的主要竞争状况	66
（一）公司在行业中的竞争地位	66
（二）公司的竞争优势	67
（三）公司的竞争劣势	68
（四）公司采取的竞争策略和应对措施	68
<b>第三节公司治理</b>	<b>70</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	70
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	71
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	74
四、公司独立性情况	74

五、同业竞争情况及其承诺 .....	75
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用以及对其提供担保情况 .....	78
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	78
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	81
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>83</b>
一、最近两年及一期财务报表和审计意见 .....	83
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	94
三、报告期主要财务指标分析及利润形成的有关情况 .....	119
四、公司的主要资产情况 .....	135
五、公司主要债务情况 .....	149
六、递延收益 .....	153
七、股东权益情况 .....	154
七、关联方关系及关联交易 .....	154
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	159
九、资产评估情况 .....	160
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 .....	160
十一、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	161
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>163</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	163
二、主办券商声明 .....	164
三、律师事务所声明 .....	165
四、会计师事务所声明 .....	166
五、承担资产评估业务的资产评估机构声明 .....	167
<b>第六节附件 .....</b>	<b>168</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司 股份公司、华夏显示	指	安徽华夏显示技术股份有限公司
有限公司、华显有限	指	安徽华夏显示技术有限公司
公开转让说明书、本公开 转让说明书、本说明书	指	安徽华夏显示技术股份有限公司公开转让说明书（申 报稿）
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
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
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《安徽华夏显示技术股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	《安徽华夏显示技术有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《安徽华夏显示技术股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《安徽华夏显示技术股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《安徽华夏显示技术股份有限公司监事会议事规则》

华夏电子	指	安徽华夏电子有限公司
深圳康硕展电子	指	深圳康硕展电子有限公司
利亚德	指	利亚德光电股份有限公司
深圳蓝通光电	指	深圳蓝通光电有限公司
杭州意博	指	杭州意博高科电器有限公司
苏州华工	指	苏州市华工照明科技有限公司
青岛东一环宇	指	青岛东一环宇智能科技有限公司
四川天微	指	四川天微电子有限责任公司
成都旭光	指	成都旭光科技股份有限公司
日本滨松	指	日本滨松光子学株式会社
美国霍尼韦尔	指	美国霍尼韦尔国际公司
德国西门子	指	德国西门子公司
LED	指	发光二极管
MOCVD	指	全称为 METAL ORGANIC CHEMICAL VAPOR DEPOSITION, 一种利用有机金属热分解反应进行气相外延生长的化学气相沉积技术
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：安徽华夏显示技术股份有限公司

法定代表人：胡海城

有限公司成立日期：2009年4月27日

股份公司设立日期：2014年3月3日

注册资本：1,200万元

公司住所：芜湖市弋江区高新技术产业开发区4#厂房

邮政编码：241000

信息披露负责人：王红

电话号码：0553-3026099

传真：0553-3026097

电子邮箱：anhx@cndisp.com

互联网网址：www.cndisp.com

组织机构代码：68812276-9

所属行业：依据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司业务所属行业为：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司业务所属行业为：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业。**根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业代码为C39。根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“信息技术-技术硬件与设备-电子设备、仪器和元件-分析检测用电子设备与仪器及其他”，行业代码为17111110。**

经营范围：LED 电子显示屏、LCD 电子显示屏、光电产品的设计、生产、销售、安装；智能控制设备生产、销售，仪器仪表检测设备制造、销售，各种微波器

件、光源产品、电子管系列产品的研发、生产、销售，光机电产品销售服务；电子工程设计、施工、维护；计算机及通信设备开发、销售，软件开发、销售，电子监控设备开发、销售、安装服务，电子技术咨询服务（上述经营范围涉及许可资质的，凭许可资质证经营）。

主营业务：光电与电子工程领域相关软、硬件的研发、生产、销售及配套服务。

## 二、挂牌股份的基本情况

### （一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	【华夏显示】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	1,200万股
挂牌日期	【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售情况

《公司法》第一百四十一规定，“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。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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年2月8日发布，2013年12月30日修改）第二章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。”

《公司章程》没有对公司股份作出与上述规定不同的其它限售安排，股东对所持股份亦无自愿锁定的承诺。

股份公司成立于2014年3月3日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，根据上述限售规定，公司股东所持股份本次进入全国股转系统挂牌后可公开转让的股份数量如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	股东身份	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	挂牌之日可公开转让股份数量（股）
1	胡海城	4,660,000	实际控制人、董事长	38.8333	否	1,165,000
2	吴诚	1,000,000	董事、总经理	8.3333	否	250,000
3	侯昌忠	570,000	--	4.7500	否	570,000
4	陈华	500,000	--	4.1667	否	500,000
5	杨智勇	500,000	--	4.1667	否	500,000
6	岳敏	410,000	--	3.4167	否	410,000
7	方卫	400,000	董事	3.3333	否	100,000
8	顾晓春	400,000	--	3.3333	否	400,000
9	汪陆璋	390,000	--	3.2500	否	390,000
10	杨克勤	350,000	--	2.9167	否	350,000
11	刘劲松	320,000	--	2.6667	否	320,000
12	沈桂春	300,000	--	2.5000	否	300,000
13	邓元婕	300,000	--	2.5000	否	300,000
14	何小明	300,000	--	2.5000	否	300,000
15	贺兆昌	260,000	--	2.1667	否	260,000
16	陈洪运	200,000	--	1.6667	否	200,000
17	毕竟	150,000	副总经理	1.2500	否	37,500
18	齐有强	140,000	--	1.1667	否	140,000
19	邱祚良	130,000	--	1.0833	否	130,000
20	陈涛	120,000	监事会主席	1.0000	否	30,000
21	李瑞云	120,000	--	1.0000	否	120,000
22	陶峰	100,000	监事	0.8333	否	25,000
23	宗昊	100,000	--	0.8333	否	100,000

24	朱劲松	90,000	--	0.7500	否	90,000
25	吴晨	90,000	--	0.7500	否	90,000
26	汪晶	50,000	--	0.4167	否	50,000
27	王红	50,000	董事、董事会 秘书	0.4167	否	12,500
合计		<b>12,000,000</b>		<b>100</b>	—	<b>7,140,000</b>

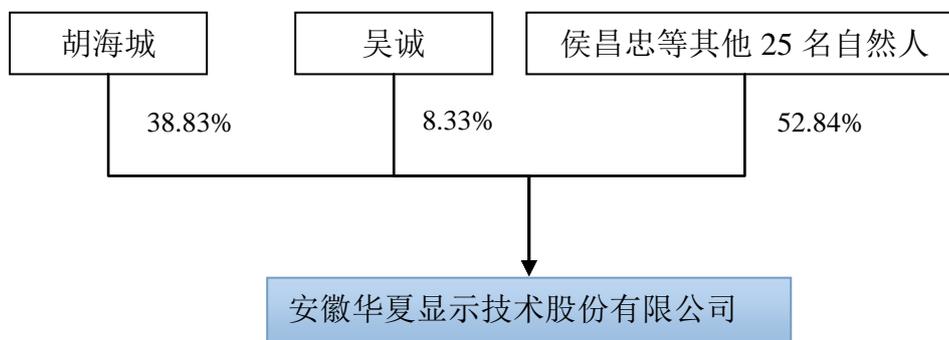
### （三）股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌后的转让方式

2015年3月27日，公司2015年第2次临时股东大会决议通过《关于安徽华夏显示技术股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌选择股票转让方式的议案》，决定公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌时，股票采取协议转让方式。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构

公司现有自然人股东27名，截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



### （二）控股股东、实际控制人的基本情况

#### 1、控股股东、实际控制人的认定

截至本说明书签署之日，公司第一大股东胡海城直接持有公司4,660,000股股份，持股比例38.83%，胡海城为公司董事长，而其余26名自然人股东所持股份比较分散，胡海城所享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响。因此，公司控股股东、实际控制人为胡海城。

**为进一步加强公司控制权，提高决策效率，保持公司的持续稳定经营，胡海**

城、吴诚、方卫、毕竟、陈涛于 2015 年 7 月 30 日签订了《一致行动人协议》，协议约定各方自签约之日起保持一致行动，遇有行使董事会或股东大会表决权时协商达成一致意见，如不能达成一致，以胡海城的意见为最终意见，与胡海城保持一致行动，协议有效期为 2 年。因此，胡海城实际所能支配的股份达到 52.75%。

胡海城基本情况如下：

胡海城，男，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，光学技术与光电仪器专业学士，助理研究员。1999年8月至2004年5月，任芜湖电真空研究所技术员；2004年6月至2014年2月，任安徽华东光电技术研究所第四研究室主任；2014年3月至今，任安徽华夏显示技术股份有限公司董事长，任期三年。

胡海城2003年获安徽省科技进步一等奖；2006年荣获“十五”军用电子元器件优秀项目奖；2008年、2009年获安徽省科技进步三等奖2次；2009年被授予芜湖市“五四”青年奖章；2011年评为安徽省国防科技工业系统劳动模范；2011年荣获安徽省第十四届青年“五四”奖章；2012年荣获全国五一劳动奖章。第一批入选芜湖市产业振兴千人计划；2013年认定为安徽省技术领军人才。

## 2、报告期内控股股东、实际控制人的变动情况

### 第一阶段：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 11 月 28 日

此段期间，安徽华夏电子有限公司持有有限公司 65% 以上的股权比例，为有限公司的控股股东。华夏电子的实际控制人吴华夏通过控制华夏电子而成为华显有限的实际控制人。

安徽华夏电子有限公司基本情况如下：

公司名称	安徽华夏电子有限公司
公司住所	安徽省芜湖市高新技术产业开发区
法定代表人	吴华夏
注册资本	2000 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	显示器件、电子元器件、电子应用工程及电子仪器设备研制生产销售，家用电器和电器设备维修安装和技术咨询服务，电子元器件的检测试验。
成立日期	2001 年 12 月 28 日

股权结构	吴华夏持股 35%、汪陆璋持股 37.45%、岳敏持股 27.55%
------	------------------------------------

根据华夏电子、吴华夏、汪陆璋、岳敏共同签署出具的《关于安徽华夏电子有限公司股权结构和实际控制人的说明》，吴华夏虽然所持华夏电子股权未超过 50% 以上，但最近两年以来吴华夏一直担任华夏电子的董事长、总经理和法定代表人，实际能控制华夏电子重大经营决策和发展方向，因此，吴华夏是华夏电子的实际控制人。

因此，2013 年 1 月 1 日至 2013 年 11 月 28 日，华夏电子为华显有限的控股股东，吴华夏因控制安徽华夏电子有限公司而是华显有限的实际控制人。吴华夏基本情况如下：

吴华夏，男，1953 年 11 月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，电真空专业学士，本科学历。1976 年 8 月至 1978 年 8 月，在芜湖市光华玻璃厂工作，任技术员；1978 年 9 月至 1987 年 2 月，在芜湖市电子管厂工作，任副总工程师；1987 年 3 月至今，在安徽华东光电技术研究所（原为芜湖市电真空研究所）工作，任所长、法定代表人；2001 年 12 月至今，同时担任安徽华夏电子有限公司董事长、总经理及法定代表人。

### **第二阶段：2013 年 11 月 28 日至 2015 年 3 月 5 日**

2013 年 11 月 28 日，华夏电子将其持有的华显有限的全部股权转让给吴华夏以及其他自然人，吴华夏从而直接持有华显有限 31.33% 的股权，成为有限公司第一大股东，由于其他股东所持有限公司股权分散，吴华夏成为华显有限控股股东及实际控制人。2014 年 3 月 3 日华显有限整体变更为股份公司，吴华夏继续持有本公司 31.33% 的股份，其控股股东及实际控制人的身份未发生变动。

### **第三阶段：2015 年 3 月 5 日至今**

2015 年 3 月 5 日，公司股东吴华夏与股东胡海城签订股份转让协议，将其持有的公司 31.33% 股份比例即 376 万股股份全部转让给董事长胡海城，完成转让以后，胡海城持有公司股份比例为 38.83%，成为公司第一大股东。由此，截至本说明书签订之日，胡海城为公司的控股股东及实际控制人。

虽然报告期后实际控制人由于股权变动而发生变动，由吴华夏变更为胡海城，但该变动未对公司的管理层、主营业务和技术能力产生重大影响，从而未影响公司的持续经营能力。

### （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

#### 1、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例	股东性质	股份质押
1	胡海城	4,660,000	38.8333%	自然人	无
2	吴诚	1,000,000	8.3333%	自然人	无
3	侯昌忠	570,000	4.7500%	自然人	无
4	陈华	500,000	4.1667%	自然人	无
5	杨智勇	500,000	4.1667%	自然人	无
6	岳敏	410,000	3.4167%	自然人	无
7	方卫	400,000	3.3333%	自然人	无
8	顾晓春	400,000	3.3333%	自然人	无
9	汪陆璋	390,000	3.2500%	自然人	无
10	杨克勤	350,000	2.9167%	自然人	无
	合计	<b>8,830,000</b>	<b>76.5000%</b>		

#### 2、持有 5%以上股份的股东基本情况

（1）胡海城，控股股东、实际控制人、董事长，简历详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

（2）吴诚，男，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，应用电子技术专业学士。1989年8月至1995年8月，任芜湖电子管厂技术员；1995年8月至1999年4月，任芜湖电真空研究所第三研究室主任；1999年5月至2014年6月，任芜湖华夏光电有限责任公司总经理；2009年4月至2014年2月，任安徽华夏显示技术有限公司总经理；2014年3月至今，担任安徽华夏显示技术股份有限公司董事、总经理。

#### （四）公司股东间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

### 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### （一）股本形成及其变化

##### 1、2009年4月27日，有限公司设立

安徽华夏显示技术有限公司由安徽华夏电子有限公司和自然人吴诚、陈洪运、杨克勤4名股东于2009年4月27日共同出资成立，注册资本为500万元。

安徽新中天会计师事务所于2009年4月22日出具《验资报告》（新中天验报字（2009）第0228号），验证截至2009年4月21日，已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，各股东均以货币出资。

有限公司设立时经营范围为：LED电子显示屏、光电产品的设计、生产、销售、安装；各种显示技术、显示器件、显示新材料的开发、销售，数字显示产品，光机电产品销售，服务；电子工程设计、施工、维护；计算机及通信设备开发、销售，软件开发、销售，电子监控设备开发、销售、安装服务，电子技术咨询服务（上述经营范围涉及许可资质的，凭许可资质的经营）；住所：芜湖高新技术产业开发区。

2009年4月27日，芜湖市工商行政管理局核准发了《企业法人营业执照》。有限公司设立时股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资形式
1	安徽华夏电子有限公司	325.00	65.00%	货币
2	吴诚	100.00	20.00%	货币
3	陈洪运	40.00	8.00%	货币
4	杨克勤	35.00	7.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

注：根据上述四名投资人于2009年3月26日签署的《关于安徽华夏显示技术有限公司投资人股份的补充说明》，陈洪运所持有限公司40万元股权为代持安徽华夏显示技术有限公司技术骨干的集体出资。根据上述四名投资人于2009年4月23日所作的《关于安

徽华夏显示技术有限公司投资人持股的确认书》，陈洪运持有的 40 万元出资除了陈洪运自己持有 20 万元以外，剩余 20 万元出资拟将分配给将来对公司有重要贡献的或将来引进的技术人员和业务骨干。

2013 年 11 月 27 日，有限公司股东会决议，决定将陈洪运代持的 20 万元出资拟分配给陶峰、汪晶与王红三人，由陈洪运分别向陶峰转让 10 万元出资、向汪晶转让 5 万元出资、向王红转让 5 万元出资，由上述三人分别向陈洪运以原出资额支付股权转让款。

2013 年 11 月 28 日，有限公司再次股东会决议，同意了上述转让事宜，同日，转让各方签订股权转让协议，并支付了转价款，转让完成后履行了工商变更登记手续，参见本节本部分之“3、2013 年 12 月，有限公司第二次增资及第一次股权转让”。本次转让完成后，有限公司股权清晰，股东不再存在股权代持情形。

## 2、2013 年 11 月，有限公司第一次增资

2013 年 10 月 22 日，有限公司股东会决议增加注册资本人民币 500 万元，由安徽华夏电子有限公司对有限公司增资 500 万元，增资后有限公司注册资本为 1000 万元。

2013 年 11 月 19 日，安徽新中天会计师事务所出具“新中天验报资（2013）第 0459 号”《验资报告》，验证截至 2013 年 11 月 19 日，股东安徽华夏电子有限公司缴纳的新增注册资本 500 万元已足额缴纳，以货币方式出资。

本次增资后有限公司办理了工商变更手续，增资后有限公司股权结构为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资形式
1	安徽华夏电子有限公司	825.00	82.50%	货币
2	吴诚	100.00	10.00%	货币
3	陈洪运	40.00	4.00%	货币
4	杨克勤	35.00	3.50%	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

## 3、2013 年 12 月，有限公司第二次增资及第一次股权转让

2013 年 11 月 28 日，有限公司股东会决议增加注册资本人民币 200 万元，其中陈华认缴新增出资人民币 50 万元，以货币方式出资；宗昊认缴新增出资人民币 10 万元，以货币方式出资；邓元婕认缴新增出资人民币 30 万元，以货币方式出资；

何小明认缴新增出资人民币 30 万元，以货币方式出资；杨智勇认缴新增出资人民币 50 万元，以货币方式出资；沈桂春认缴新增出资人民币 30 万元，以货币方式出资。增资后有限公司注册资本为人民币 1200 万元。

2013 年 12 月 17 日，安徽省新中天会计师事务所审验并出具“新中天验报字（2013）第 0513 号”《验资报告》，验证截至 2013 年 12 月 17 日，股东陈华、宗昊、邓元婕、何小明、杨智勇、沈桂春缴纳的公司新增注册资本 200 万元已足额缴纳。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资形式
1	安徽华夏电子有限公司	825.00	68.75%	货币
2	吴诚	100.00	8.33%	货币
3	杨智勇	50.00	4.17%	货币
4	陈华	50.00	4.17%	货币
5	陈洪运	40.00	3.33%	货币
6	杨克勤	35.00	2.92%	货币
7	邓元婕	30.00	2.50%	货币
8	何小明	30.00	2.50%	货币
9	沈桂春	30.00	2.50%	货币
10	宗昊	10.00	0.83%	货币
合计		<b>1,200.00</b>	<b>100.00%</b>	

2013 年 11 月 28 日，本次股东会同时决议，同意原股东安徽华夏电子有限公司将其持有的 376 万元股权转让给新股东吴华夏、90 万元股权转让给新股东胡海城、57 万元股权转让给新股东侯昌忠、41 万元股权转让给新股东岳敏、40 万元股权转让给新股东方卫、40 万元股权转让给新股东顾晓春、39 万元股权转让给新股东汪陆璋、32 万元股权转让给新股东刘劲松、26 万元股权转让给新股东贺兆昌、12 万元股权转让给新股东陈涛、12 万元股权转让给新股东李瑞云、9 万元股权转让给新股东朱劲松、9 万元股权转让给新股东吴晨、15 万元股权转让给新股东毕竟、13 万元股权转让给新股东邱祚良、14 万元股权转让给新股东齐有强。本次转让后，安徽华夏电子有限公司退出公司股东会。同意股东陈洪运将其持有的 10 万元股权转让给新股东陶峰、5 万元股权转让给新股东汪晶、5 万元股权转让给新股东王红。

同日，上述股权转让双方均签订了《股权转让协议》。

安徽华夏电子有限公司本次所转让的股权以其出资额原价转让，陈洪运转让给陶峰、汪晶、王红的股权为其代持股权，本次转让完成并进行工商变更登记后，有限公司股东不存在代持情况，股权清晰、完整。

本次股权转让双方转让前后持股情况如下：

转让前			转让后		
股东名称	转让出资 (万元)	股权比例	股东名称	出资额(万 元)	股权比例
安徽华夏电子有限 公司	825.00	68.75%	吴华夏	376.00	31.3333%
			胡海城	90.00	7.5000%
			侯昌忠	57.00	4.7500%
			岳敏	41.00	3.4167%
			方卫	40.00	3.3333%
			顾晓春	40.00	3.3333%
			汪陆璋	39.00	3.2500%
			刘劲松	32.00	2.6667%
			贺兆昌	26.00	2.1667%
			毕竟	15.00	1.2500%
			齐有强	14.00	1.1667%
			邱祚良	13.00	1.0833%
			陈涛	12.00	1.00%
			李瑞云	12.00	1.00%
			朱劲松	9.00	0.7500%
吴晨	9.00	0.7500%			
<b>合计</b>	<b>825.00</b>	<b>68.75%</b>	<b>—</b>	<b>825.00</b>	<b>68.75%</b>
陈洪运	40.00	3.33%	陈洪运	20.00	1.6667%
			陶峰	10.00	0.8333%
			汪晶	5.00	0.4167%
			王红	5.00	0.4167%
<b>合计</b>	<b>40.00</b>	<b>3.33%</b>		<b>40.00</b>	<b>3.33%</b>

2013年12月19日，有限公司完成了工商变更登记手续，其变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资形式
1	吴华夏	376.00	31.3333%	货币
2	吴诚	100.00	8.3333%	货币
3	胡海城	90.00	7.5000%	货币
4	侯昌忠	57.00	4.7500%	货币
5	陈华	50.00	4.1667%	货币
6	杨智勇	50.00	4.1667%	货币
7	岳敏	41.00	3.4167%	货币
8	方卫	40.00	3.3333%	货币
9	顾晓春	40.00	3.3333%	货币
10	汪陆璋	39.00	3.2500%	货币
11	杨克勤	35.00	2.9167%	货币
12	刘劲松	32.00	2.6667%	货币
13	沈桂春	30.00	2.5000%	货币
14	邓元婕	30.00	2.5000%	货币
15	何小明	30.00	2.5000%	货币
16	贺兆昌	26.00	2.1667%	货币
17	陈洪运	20.00	1.6667%	货币
18	毕竟	15.00	1.2500%	货币
19	齐有强	14.00	1.1667%	货币
20	邱祚良	13.00	1.0833%	货币
21	陈涛	12.00	1.0000%	货币
22	李瑞云	12.00	1.0000%	货币
23	陶峰	10.00	0.83333%	货币
24	宗昊	10.00	0.83333%	货币
25	朱劲松	9.00	0.7500%	货币
26	吴晨	9.00	0.7500%	货币

27	汪晶	5.00	0.4167%	货币
28	王红	5.00	0.4167%	货币
合计		<b>1,200.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 4、2014年3月，整体变更为股份公司

2013年12月20日，有限公司召开股东会，决议拟以2013年12月31日为基准日将有限公司整体变更为股份公司，并同意聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本次审计机构对改制前净资产进行审计。

2014年1月30日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华审字（2014）第34010003号），经审计，有限公司截止2013年12月31日的净资产为13,052,430.29元。

2014年2月3日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具《资产评估报告书》（中铭评报字（2014）第9001号），截止2013年12月31日，有限公司经评估后的净资产账面价值为人民币13,052,430.29元，评估价值为13,255,571.48元。

2014年2月4日，华显有限股东会作出决议，同意以2013年12月31日为基准日，以经审计的净资产值折股，将公司的组织形式由有限公司变更为股份有限公司。2014年2月5日，有限公司全体股东吴华夏等28名自然人股东就变更设立股份公司等事宜签订了《发起人协议》。

2014年2月21日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华审字[2014] 34010003号”审计报告，以经审计的截止2013年12月31日安徽华夏显示技术有限公司的净资产人民币13,052,430.29元为基础，按照发起人协议的规定，各股东按原出资比例认购公司股份，折股人民币1,200万股（每股1元）计入注册资本，差额部分人民币1,052,430.29元计入资本公积，整体变更设立安徽华夏显示技术股份有限公司。

2014年2月21日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《关于安徽华夏显示技术股份有限公司（筹）验资报告》（瑞华验字[2014]34010001号），审验确认，截止2013年12月31日，华显股份（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币1200万元，均系以安徽华夏显示技术有限公司的截

至 2013 年 12 月 31 止的净资产折股投入，共计 1200 万股，每股面值 1 元，净资产折合股本后的余额 1,052,430.29 元转为资本公积。

本次股东大会决议通过《公司章程》，选举胡海城、吴诚、方卫、王红、罗菲为董事，组成公司第一届董事会；选举陈涛、陶峰为监事，与经职工代表大会选举出的职工代表监事张娟组成公司第一届监事会。

2014 年 3 月 3 日，股份公司经芜湖市工商行政管理局核准登记，领取了注册号为 340200000059519 的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股本结构如下：

序号	发起人姓名	持股数量（股）	持股比例	出资形式
1	吴华夏	3,760,000	31.3333%	净资产折股
2	吴诚	1,000,000	8.3333%	净资产折股
3	胡海城	900,000	7.5000%	净资产折股
4	侯昌忠	570,000	4.7500%	净资产折股
5	陈华	500,000	4.1667%	净资产折股
6	杨智勇	500,000	4.1667%	净资产折股
7	岳敏	410,000	3.4167%	净资产折股
8	方卫	400,000	3.3333%	净资产折股
9	顾晓春	400,000	3.3333%	净资产折股
10	汪陆璋	390,000	3.2500%	净资产折股
11	杨克勤	350,000	2.9167%	净资产折股
12	刘劲松	320,000	2.6667%	净资产折股
13	沈桂春	300,000	2.5000%	净资产折股
14	邓元婕	300,000	2.5000%	净资产折股
15	何小明	300,000	2.5000%	净资产折股
16	贺兆昌	260,000	2.1667%	净资产折股
17	陈洪运	200,000	1.6667%	净资产折股
18	毕竟	150,000	1.2500%	净资产折股
19	齐有强	140,000	1.1667%	净资产折股
20	邱祚良	130,000	1.0833%	净资产折股

21	陈涛	120,000	1.0000%	净资产折股
22	李瑞云	120,000	1.0000%	净资产折股
23	陶峰	100,000	0.83333%	净资产折股
24	宗昊	100,000	0.83333%	净资产折股
25	朱劲松	90,000	0.7500%	净资产折股
26	吴晨	90,000	0.7500%	净资产折股
27	汪晶	50,000	0.4167%	净资产折股
28	王红	50,000	0.4167%	净资产折股
合计		<b>12,000,000</b>	<b>100.00%</b>	

### 5、股份公司第一次股权转让

2015年3月4日，公司召开第一次临时股东大会，同意吴华夏将其持有的376万股份按每股1元的价格转让给胡海城。2015年3月5日，吴华夏与胡海城签订《安徽华夏显示技术股份有限公司股份转让协议》，将其持有的376万股股份以每股1元的价格全部转让给胡海城。截至本公开转让说明书签署日，股份转让价款已支付完毕，双方按照协议的约定已履行各自的义务。转让后，吴华夏不再持有公司股份，胡海城持有公司466万股股份。

上述转让后，公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例
1	胡海城	4,660,000	38.8333%
2	吴诚	1,000,000	8.3333%
3	侯昌忠	570,000	4.7500%
4	陈华	500,000	4.1667%
5	杨智勇	500,000	4.1667%
6	岳敏	410,000	3.4167%
7	方卫	400,000	3.3333%
8	顾晓春	400,000	3.3333%
9	汪陆璋	390,000	3.2500%

10	杨克勤	350,000	2.9167%
11	刘劲松	320,000	2.6667%
12	沈桂春	300,000	2.5000%
13	邓元婕	300,000	2.5000%
14	何小明	300,000	2.5000%
15	贺兆昌	260,000	2.1667%
16	陈洪运	200,000	1.6667%
17	毕竞	150,000	1.2500%
18	齐有强	140,000	1.1667%
19	邱祚良	130,000	1.0833%
20	陈涛	120,000	1.0000%
21	李瑞云	120,000	1.0000%
22	陶峰	100,000	0.83333%
23	宗昊	100,000	0.83333%
24	朱劲松	90,000	0.7500%
25	吴晨	90,000	0.7500%
26	汪晶	50,000	0.4167%
27	王红	50,000	0.4167%
合计		<b>12,000,000</b>	<b>100.00%</b>

## （二）重大资产重组情况

公司不存在重大资产重组情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、胡海城，男，董事长，任期三年。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、吴诚，男，董事、总经理，均任期三年。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份的股东情况”。

3、方卫，男，董事，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权。光电

子技术专业学士，本科学历。1990年7月至1994年12月，担任芜湖电子管厂技术员；1995年1月至2012年12月，担任安徽华东光电技术研究所主任、所长助理；2013年1月至今，担任安徽均科科技有限公司总经理；2014年3月至今，担任安徽华夏显示技术股份有限公司董事，任期三年。

4、王红，女，董事、董事会秘书，1964年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1980年8月至1998年3月，在芜湖光学仪器厂工作，任车间统计员；1998年4月至2009年12月，在芜湖光学仪器有限公司工作，任办公室主任；2010年1月至2013年11月，任芜湖华夏光电有限责任公司办公室主任；2013年11月至2014年2月，担任安徽华夏显示技术有限公司综合管理部经理；2014年3月至2015年2月，担任安徽华夏显示技术股份公司综合管理部经理、董事；2014年8月起担任安徽华夏显示技术股份公司董事会秘书，其中董事、董事会秘书均任期三年。

5、罗菲，女，董事，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，机电一体化专业，本科学历。2007年1月至2008年3月，在安徽华东光电技术研究所工作，负责检测及质量体系管理；2008年3月至2014年2月，在安徽华夏电子有限公司负责行政工作；2014年3月至今，工作于安徽华夏显示技术股份有限公司，任科技质量计划部经理、董事，董事任期三年。

## （二）监事基本情况

1、陈涛，男，监事会主席，1949年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，化工专业学士，本科学历。1968年9月至1970年7月，下放基层锻炼；1970年8月至1974年12月，在安庆市政工程管理处工作，担任驾驶员；1975年1月至1977年12月，在芜湖光华玻璃厂，担任工人；1978年1月至1992年12月，担任芜湖电子管厂副厂长；1993年1月至1994年12月，担任芜湖晶体管厂厂长；1995年1月至2014年3月，担任安徽华夏电子有限公司总经理助理；2014年3月至今，担任安徽华夏显示技术股份有限公司监事、监事会主席，监事任期三年。

2、陶峰，男，监事，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年8月至2013年11月，担任芜湖华夏光电有限责任公司公路事业部经理；2013年11月至2014年2月，担任安徽华夏显示技术有限公司市场部经理；2014

年3月至今担任安徽华夏显示技术股份有限公司市场部经理、监事，监事任期三年。

3、张娟，女，职工代表监事，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年3月至2005年6月，在芜湖汽车站工作，任文员；2005年6月至2007年12月，在芜湖金路航旅游运输公司工作，任文员；2008年1月至2014年2月，在安徽华夏电子有限公司工作，任文员；2014年3月至今，在华夏显示工作，目前担任本公司综管部经理、职工监事，监事任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

1、吴诚，总经理，任期三年，简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份的股东情况”。

2、毕竟，男，副总经理，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，材料成型与控制工程专业学士。2004年7月至2014年2月，任安徽华东光电技术研究所技术员；2014年3月至2015年2月，任安徽华东光电技术研究所第四研究室副主任；2015年1月至今，任安徽华夏显示技术股份有限公司副总经理。

2007年获芜湖市经委系统优秀团员；2008年、2009年2次获得安徽省科技进步三等奖；2012年入选芜湖市产业振兴千人计划。作为科研项目负责人，带领团队完成了数十项国家级科研项目，并取得专利授权二十余项。

3、方红霞，女，财务负责人，1965年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计师，大专学历。1983年12月至1998年3月，任芜湖光学仪器厂会计；1998年4月至2011年12月，担任芜湖光电仪器有限公司财务负责人；2012年1月至2013年9月，担任马鞍山正峰钢铁贸易有限公司财务部长；2013年10月至2014年2月，担任安徽华夏显示技术有限公司财务负责人；2014年3月至今，担任安徽华夏显示技术股份有限公司财务负责人，任期三年。

4、王红，女，董事、董事会秘书，均任期三年。简历详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1761.78	1734.68	1629.74
股东权益合计（万元）	1354.93	1383.16	1305.24
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1354.93	1383.16	1305.24
每股净资产（元）	1.13	1.15	1.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.13	1.15	1.09
资产负债率（母公司）	23.09%	20.26%	19.91%
流动比率（倍）	4.81	5.60	4.97
速动比率（倍）	4.18	5.07	4.54
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	62.84	1681.94	1271.56
净利润（万元）	-28.23	77.92	103.28
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-28.23	77.92	103.28
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-28.23	39.70	103.05
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-28.23	39.70	103.05
毛利率	12.16%	18.46%	15.81%
净资产收益率	-2.06%	5.80%	17.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-2.06%	2.01%	17.31%
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.06	0.19
稀释每股收益（元/股）	-0.02	0.06	0.19
应收帐款周转率（次）	0.12	3.80	6.38
存货周转率（次）	0.33	11.18	7.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	277.00	-294.23	352.03
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	-0.25	0.55

注：表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入
- (2) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算
- (3) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/加权普通股数
- (4) 每股净资产=期末净资产/加权股本总额
- (5) 资产负债率=负债总计/资产总计
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- (7) 存货周转率=营业收入/存货期初期末平均余额
- (8) 流动比率=流动资产/流动负债
- (9) 速动比率= (流动资产-存货) /流动负债

## 七、本次挂牌的有关机构

### (一) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：孟庆亮

项目小组成员：张玉峰、胡勇、王伟

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35楼

邮政编码：518026

电话：010-66581780

传真：010-66581686

### (二) 会计师事务所

会计师事务所：瑞华会计师事务所

负责人：杨剑涛

经办注册会计师：何晖、徐远

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

邮政编码：100039

电话：010-88219191

传真：010-88210558

### **(三) 律师事务所**

律师事务所：江苏法德永衡律师事务所

负责人：万永松

经办律师：王峰、孙云

住所：南京市湖南路1号凤凰广场B座19楼

邮政编码：210009

电话：025-83657366

传真：025-83657366

### **(四) 资产评估机构**

评估公司：中铭国际资产评估（北京）有限公司

机构负责人：黄世新

经办评估师：戴世中、李自金

住所：北京市西城区阜外大街1号的四川大厦东座18层南区

邮编：100037

电话：010-88337301

传真：010-88337312

### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司的业务情况

#### （一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：LED、LCD 电子显示屏，光电产品的相关设计、生产、销售、安装；智能控制设备生产、销售，仪器仪表检测设备制造、销售，各种微波器件、光源产品、电子管系列产品的研发、生产、销售、光机电产品销售服务；电子工程设计、施工、维护；计算机及通信设备开发、销售，软件开发、销售，电子监控设备开发、销售、安装服务，电子咨询服务。

公司主要从事光电与电子工程领域相关软硬件的研发、生产、销售及配套的安装服务。公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

公司是集研发、生产、销售及服务于一体的电子光电设备专业生产厂商，主要产品有：高清高亮 LED 显示系统、微波探测和控制系统、LED 照明与智慧照明控制产品、紫外红外探测器件等。

##### 1、系统类产品

###### （1）高清高亮 LED 显示系统

公司的高清高亮 LED 全彩显示系统侧重于系统的设计和服务，包括室内 LED 显示系统和室外 LED 显示系统以及各种显示系统的集权联网控制，以高清晰度和高亮度显示系统及联网系统应用为主。产品种类丰富，应用领域大，应用范围包括广告传媒、公共显示平台、文化舞台、体育场馆、大型厂矿、多卖点联网、市政广场、智能交通等场所。

###### （2）微波探测和控制系统

微波探测与控制系统范围较广，公司提供的产品主要是以核心组件为主的子系

统，集成了硬件和软件。硬件部分包括微波固态器件、传感器、滤波器、开关控制器件、CPLD、EPGA 等集成电路等；软件部分包含系统键面配置、系统控制、系统运行监控、数据传输管理、数据分析判断等。

作为微波探测系统的一部分，此类产品广泛应用于移动目标探测系统，城市智能化交通控制系统，安检、预警控制等系统，远程微波通信、卫通系统等。

公司微波探测和控制系统产品中，红外火情预警系统属于公司未来要大力发展的产品。红外火情预警系统是以森林火情监测为主，将 GIS 技术、红外被动探测技术、数字图像处理技术等高新技术综合应用于森林资源管理中的高科技产品。系统采用最新的红外被动探测技术，实现24小时360度全方位全天候监测。当系统发现火情时，立即计算出该点的经纬度，并在 GIS 系统上标注出来，同时报警提醒客户，还可通过内置短信系统，在第一时间把该火情点的经纬度发送到客户手机上。系统还可以提供最近扑火队前往火情点最短路径以及通往现场的主要道路和通行能力，提供防火隔离带的位置和阻火能力，以及赶赴火场的时间等重要信息，可以在监控中心进行远程调度指挥。

## 2、器件类产品

### (1) LED 照明与智慧照明控制产品

针对一般大功率 LED 台灯的光强分布不均匀，光线不柔和的缺点，公司利用反光板，配合 LED 侧光结构，有效改善大功率 LED 台灯的光照效果。LED 台灯镂空散热结构的运用，使其在灯头外壳体的上表面设置多个横向或纵向条形通孔，降低材料成本的同时，使 LED 灯能更好通过金属热辐射的方式散热。

城市智慧照明控制管理系统由监控中心、集中控制器、监控终端（单、双灯控制器）和电缆防盗模块及终端组成。集中控制器安装在配电柜内，通过 GPRS 无线网络与监控中心进行通信，监控终端安装在照明终端，以 ZigBee 无线网络通信方式与集中控制器进行通信。集中控制器接收、执行、转发监控中心的命令，并通过监控终端对每盏路灯进行开关控制和亮度调节，实现灵活的远程控制。同时，集中控制器可通过内置输出端口实现对各路灯回路的监控，并通过监控终端监控每盏路灯的实时状态，还可以通过模拟量、数字量的输入端口，将现场的光照、温度等信息反馈至监控中心，以实现对城市路灯照明系统的科学管理。

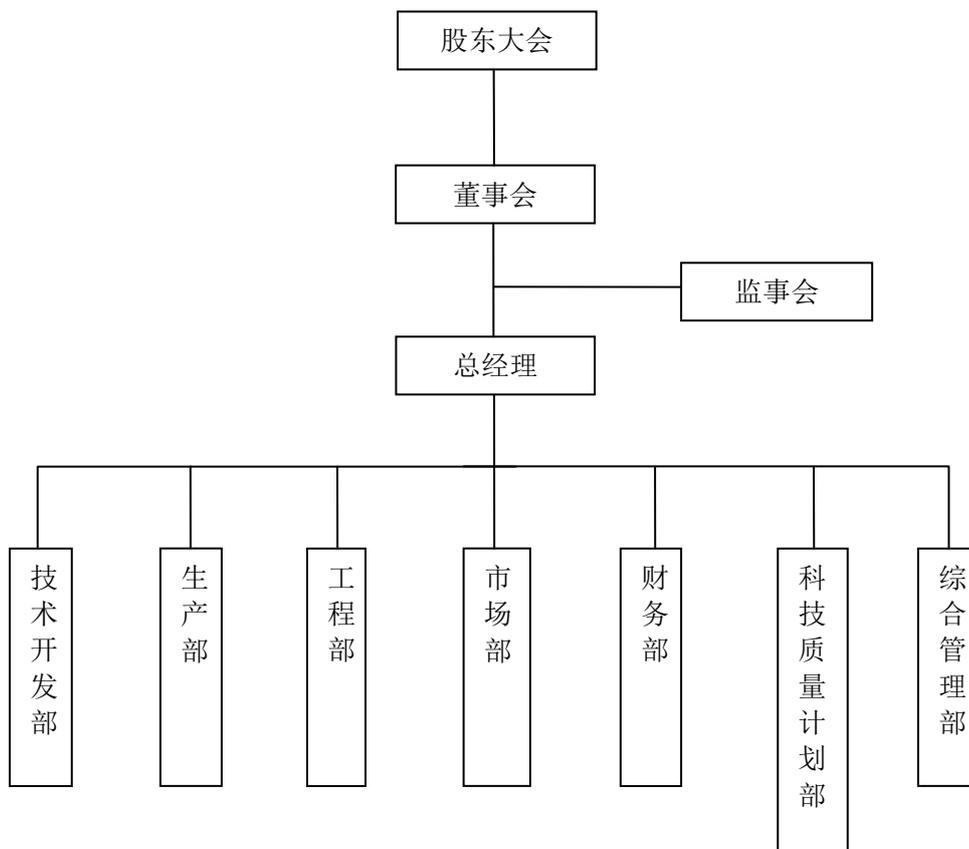
## **(2) 紫外红外探测器件**

目前，国内消防领域的火焰探测器主要运用在三个方面：1、锅炉燃油和燃气监控装置；2、大型建筑、重点防火场所的消防报警；3、飞机、坦克等军用设备发动机仓火焰监控及三防系统。其中，消防报警火焰监控，主要分为红外监控以及红紫外监控。随着我国消防产品制造行业的不断发展，红紫外火焰探测器的市场需求大幅提高。开发具有自主知识产权的相关设备，已成为突破国外技术封锁和国内产业瓶颈的关键点之一。目前我公司已取得红紫外探测器件的关键技术突破，掌握了核心技术，具有自主知识产权，产品性能达到了国外产品的性能。

## **二、公司生产或服务的主要流程及方式**

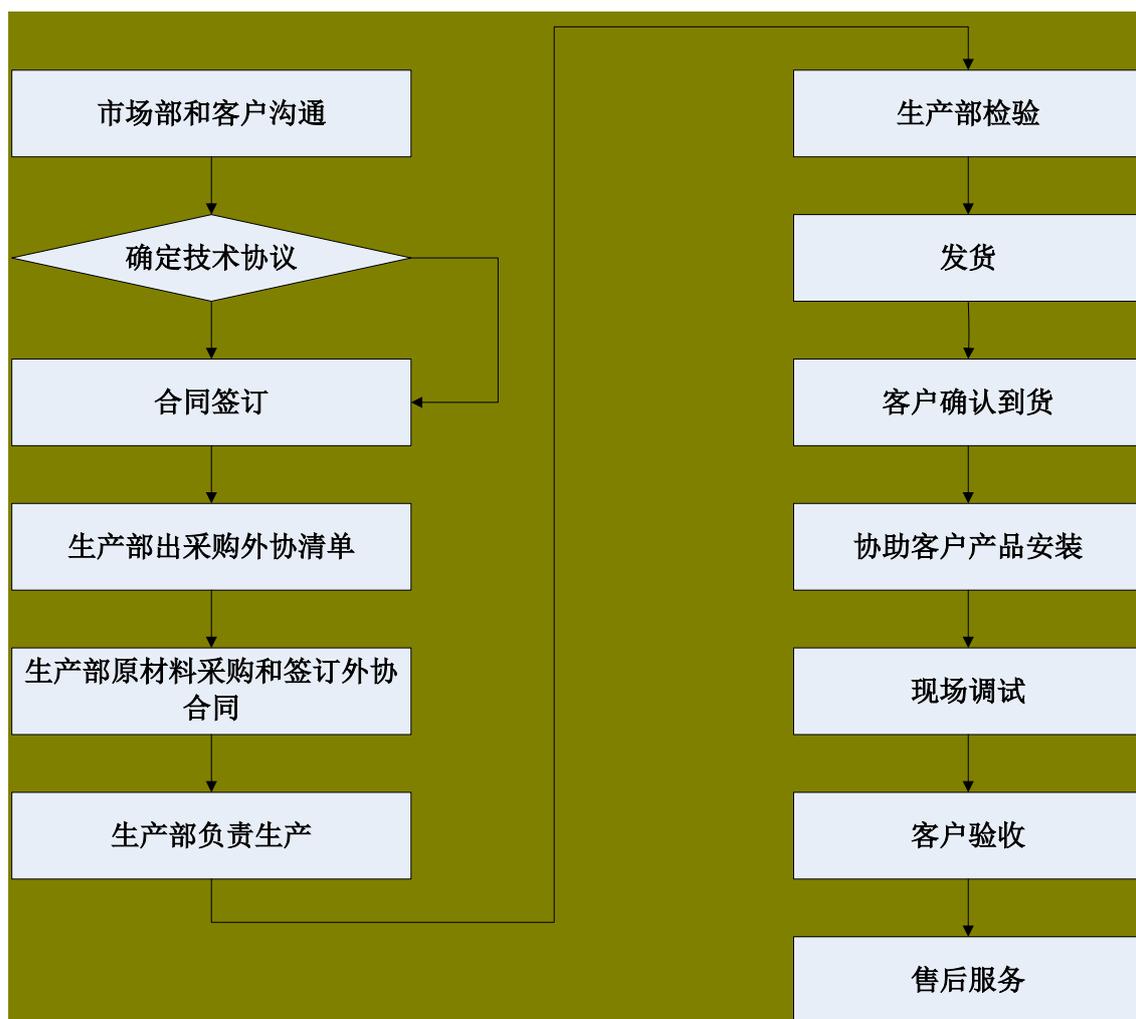
### **(一) 公司的内部组织结构**

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。目前，公司共设立了7个一级职能部门。公司现行组织结构图如下：



## (二) 公司主要业务流程

公司从市场销售到产品验收的业务全流程如下图所示：



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### （一）产品或服务的主要技术

##### 1、系统类产品

##### （1）高清高亮 LED 显示系统

##### ①高刷新显示技术

高刷新显示技术是一种能适用于静态屏和动态屏扫描的低成本高性能的发光二极管显示屏驱动装置及驱动电路，能大幅提高发光二极管显示屏系统的刷新率。该技术能高效的使用单片机（MCU）传递数据和信号，然后驱动芯片会利用打散式的脉冲宽度调变信号产生装置和内部计数器，将一个周期较长的脉冲宽度调变信号转化为按级联和灰阶数据需要的多个短周期的脉冲宽度调变信号，在驱动芯片无

存储器的情况下实现发光二极管显示屏驱动的高刷新率。系统具有PWM高刷新技术。可以将LED显示屏刷新率提高4到8倍。

## ②同步控制和异步控制双模技术

该技术可实现同步播放时接入视频处理器及电脑等设备,切换为异步时会自动播放硬盘或SD卡内的媒体文件,可通过定时切换、实时切换、硬件按钮切换;可与3G、wifi、ADSL、光纤等网络连接,实现互联网远程集中控制。

## (2) 微波探测和控制系统

采用微波探测,可以不受温度、气候等外界环境变化影响,实现全年24小时精确探测、监控以及预警处理;采用平台化设计,各功能模块可以实现多种组合进行局部或是大面积探测、监控、控制以及预警处理;具有较为开放性的结构、不仅平台开放、而且数据也采取较为开放的数据库模式,确保系统的兼容性。公司红外火情预警系统主要采用的技术有以下两种:

### ①空间红外扫描技术

火情预警系统的关键在于如何在大范围区域内快速识别火情并报告火点位置。受红外光学器件体积的影响,超远距离的红外探测器不可能做成FPGA靶面,必须采用逐点扫描,即将要成像的外部空间划分为若干行与若干列,然后对这些行列的交叉点不间断地进行扫描采集,而拼凑成整幅红外图像。公司正在研发设计一款具备可水平180度和垂直360度旋转的精密云台机构,该机构垂直方向以0.1秒/圈的速度匀速转动,每转动0.1度采集一次红外信号,垂直方向每转动一圈水平方向转动0.1度。这样水平方向转动180度后,通过内部运算处理,可采集到一个分辨率为1800\*3600(包括正面和背面)、以采集器为原点的360度全景红外图像,每图耗时3分钟,然后交给后端进行火情识别与定位。

### ②火情识别与定位技术

公司通过使用不同的光谱组件,让探测器接收不同频段的光线。在系统使用前;先使用380-780纳米(可见光波长范围)的光谱组件,让探测器扫描一幅正常的地形照片作为原图;系统使用时,探测器更换3-5微米的光谱组件进行不断扫描,火点就是全黑图片的一个个亮点,经过与原图比对,通过软件可轻易识别火情范围与火点在原图中的XY坐标位置,并可在原图中绘制示意图像。

## 2、器件类产品

### (1) LED 照明与智慧照明控制系统

#### ①物联网技术

系统采用 GPRS 和 ZigBee 相结合的无线通讯技术将大量分散的照明终端联网，实现各终端的遥控、遥测和遥信功能。控制中心与集中控制器之间采用 GPRS 通信方式，集中控制器与单灯控制器之间采用 ZigBee 通信方式，集中控制器与一个路段的单灯控制器之间组成 WPAN。整个网络由集中控制器发起组建，单灯控制器间采用树状多跳组网方式，可接力续传信息，每个单灯控制器在网络中的地位相同，既具有路由功能，实现自由互换；又具有自愈功能，网络中除集中控制器外的任何一个或多个通信节点的损坏，均不会影响整个网络的功能。

#### ②三遥技术

系统具备丰富的输入输出接口，可实现远程遥控、测量和状态回馈功能。遥控方面，自动或手动实现全体、群组、配电支路开关和单灯控制器的开关灯功能，并可进行远程调光控制；遥测方面，自动或手动检测各路灯或亮化灯线路和单灯的运行数据，如电流、电压、短（断）路、功耗、通讯异常、失电等数据；遥信方面，获取各支路控制器、断线报警设备和单灯控制器的报警信息和开关状态，支持主动报警、短信通知。

#### ③分组控制与巡测、选测

系统可实现灵活的分组控制，用户通过软件的分组设置，可执行多种控制模式，可对照明节点进行任意功能分组，从而实现分区、分时、分级的监测、控制和管理功能。

### (2) 紫外红外探测器件

#### ①紫外光敏管核心技术

##### A、光电阴极表面活化技术

光电阴极表面活化技术是紫外光敏管的核心技术之一。紫外光敏管作为一种光电效应工作的探测器件，光电阴极的电子发射能力和发射稳定性决定了产品的灵敏度。公司掌握的光电阴极表面活化技术，通过物理处理和化学处理相结合的工艺方

法，有效解决了光电阴极表面的活化问题，大大提高了产品的灵敏度。

## B、核心工作气体配方

光电阴极在一定工作气氛下进行工作，受到紫外光照射后发射的电子轰击工作气体分子产生气体放电，产生电流脉冲，发出探测信号。气体成分决定了紫外光敏管的工作稳定性。公司已掌握工作气体的配方，成功解决了紫外光敏管的工作稳定性问题，并且进一步提升了产品的工作温度范围，解决了紫外光敏管在高温工作时的稳定性问题。

### ②红外探测器件的核心技术-高精度双元匹配补偿技术

由于红外半导体探测芯片的固有特性，在高温环境下的温度漂移比较明显，实际应用中器件和系统的功能都有不同程度的下降。公司采用高精度双元匹配补偿技术，从芯片开始进行高温下高精度温升漂移曲线配对。在红外探测器中，进行双元匹配封装，相互对比补偿计算，成功消除了红外探测器在高温工作环境下的温度漂移影响。

## （二）主要无形资产

截至本说明书签署之日，公司名下无国有土地使用权、无房屋所有权。公司现经营使用的厂房为租用的安徽华夏电子有限公司的场所。

序号	地址	出租人	权利性质	使用期限
1	华夏科技园四号楼的厂房	安徽华夏电子有限公司	租赁	2014.05.01-2024.04.30

### 1、商标

截至本说明书签署之日，公司拥有商标 2 项，具体情况如下。

序号	名称	证书号	注册人	类别	有效期
1		10340120	有限公司	第 11 类	2013.02.28-2023.02.27
2		10961646	有限公司	第 9 类	2013.09.21-2023.09.20

注：目前，商标注册人为有限公司，公司正在履行变更权利人为股份公司的手

续。

## 2、专利技术

截至本说明书签署之日，公司拥有专利技术 15 项，具体情况如下。

	名称	类别	发明人	专利权人	专利号	授权公告日
1	三角式 LED 侧光源	实用新型	吴诚、黄海军、刘寅、王红	有限公司	ZL20112026923 3.3	2012.04.04
2	角度可调试式 LED 路灯	实用新型	吴诚、吴燕斌、杨克勤、王红	有限公司	ZL20132013275 7.7	2013.09.11
3	LED 台灯镂空散热结构	实用新型	吴诚、吴燕斌、杨克勤、王红	有限公司	ZL20132013501 4.5	2013.09.11
4	一种同量出胶夹具	实用新型	胡海城、王猛、吴诚、张娟、罗菲	股份公司	ZL20142017647 9.X	2014.08.06
5	一种充气冷阴极紫外探测器	实用新型	胡海城、唐勇、刘娟、吴晨、吴诚、张娟、罗菲	股份公司	ZL20142036623 9.6	2014.11.05
6	一种 LED 飞机着陆灯	实用新型	胡海城、毕竟、吴晨、张娟、罗菲	股份公司	ZL20142037413 0.7	2014.11.05
7	一种用于氙气放电光源的分体式触发器	实用新型	胡海城、邱祚良、吴晨、张娟、罗菲	股份公司	ZL20142036615 8.6	2014.11.05
8	一种用于制作紫外光敏管的弯丝夹具	实用新型	胡海城、张超、吴晨、张娟、刘娟、罗菲	股份公司	ZL20142036615 7.1	2014.11.05
9	一种用于光源测试的安装固定夹具	实用新型	胡海城、曹玲玲、吴晨、张娟、罗菲	股份公司	ZL20142036860 9.X	2014.11.05

10	一种新型 HID 氙气灯 光源	实用新型	胡海城、吴诚、 王猛、吴晨、 张娟、罗菲	股份公司	ZL20142036620 0.4	2014.11.05
11	一种新型 LED 灯与氙 气放电飞机 着陆滑行灯 组合	实用新型	胡海城、张超、 张娟、罗菲	股份公司	ZL20142032094 4.2	2014.11.05
12	一种线路板 焊点保护结 构	实用新型	胡海城、曹玲 玲、吴晨、张 娟、罗菲、刘 娟	股份公司	ZL20142062210 1.8	2015.02.04
13	一种紫外光 电管阴极片 的定位工装	实用新型	胡海城、王猛、 刘娟、齐有强、 张娟、罗菲	股份公司	ZL20142062178 5.X	2015.02.11
14	一种 HID 灯 泡工装夹具	实用新型	胡海城、杨陈 森、刘娟、张 娟、罗菲	股份公司	ZL20142062211 4.5	2015.02.11
15	一种应用于 黑化工艺的 LED 光源外 壳防护结构	实用新型	胡海城、王猛、 刘娟、吴晨、 张娟、罗菲	股份公司	ZL20142062207 9.7	2015.02.11

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有3项实用新型专利和5项发明专利在申请中。

	名称	类别	发明人	专利申请人	申请号	发文日	申请状态
1	一种紫外光 电管阴极片 的定位工装	发明	王猛	股份公司	20141057749 5.4	2015.01.14	实审 阶段
2	一种用于氙 气放电光源 的反光杯及	发明	胡海城、 邱祚良、 吴诚、张 娟、罗菲	股份公司	20140314970 .9	2014.10.22	实审 阶段

	其制造和表面处理工艺						
3	一种LED飞机着陆灯	发明	胡海城、毕竞、罗菲、张娟、吴晨	股份公司	20141032210 5.9	2014.10.29	实审阶段
4	一种PAR灯定焦检测装置及其定焦检测方法	发明	胡海城、毕竞、罗菲	股份公司	20141027289 4.X	2014.10.22	实审阶段
5	一种适用于小型腔体的零件安装固定结构	实用新型	曹玲玲	股份公司	20142062211 1.1	2014.10.27	受理通知
6	一种高压气体放电光源触发器灌封工艺	发明	邱祚良	股份公司	20141062940 8.5	2014.11.11	受理通知
7	一种放电管电极组件钎焊夹具	实用新型	张超	股份公司	20142062227 2.0	2015.01.12	授予通知
8	一种新型HID与LED互补型飞机着陆滑行灯	实用新型	邱祚良	股份公司	20142064664 7.7	2015.02.02	授予通知

### 3、软件著作权

截至公开转让说明书签署之日，公司拥有软件著作权共3项。

序号	软件名称	证书号	著作权人	首次发表日期
1	华夏互联网信息发布平台	0729826	股份公司	2012.07.10
2	华夏治超管理系统	0729830	股份公司	未发表
3	华夏开放式公路收费站联网收费管理软件	0719184	股份公司	2011.04.07

### (三) 业务资质情况

业务资质

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	有效日期
1	中国国家强制性产品认证证书	2012010903532950	中国质量认证中心	2014.07.09-2019.06.04
2	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008/ISO 9001:2008	06714Q10685R0M	北京恒标质量认证有限公司	2014.07.10-2017.07.09
3	环境管理体系认证证书 GB/T24001-2004/ISO 14001:2004	06714E10146R0M	北京恒标质量认证有限公司	2014.07.10-2017.07.09
4	职业健康安全管理体系认证证书 GB/T28001-2011/OH SAS 18001:2007	HBQA-14S2004R0M	北京恒标质量认证有限公司	2014.07.10-2017.07.09
5	安全生产许可证	皖JZ安许证字(2015 017203)	安徽省住房和城乡建设厅	2015.2.13-2018.2.12
6	城市及道路照明工程专业承包叁级 建筑智能化工程专业承包叁级	B3589034020301	芜湖市住房和城乡建设委员会	2014.12.22-2017.12.21

#### (四) 特许经营权情况

无。

#### (五) 主要固定资产情况

截止 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产主要为各类设备，主要设备的综合成新率为：28.97%。

序号	名称	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
1	机器设备	119,698.12	66,189.42	55.30
2	运输设备	250,954.00	7,528.62	3.00
3	电子设备及其他	94,843.07	61,130.05	64.45
	合计	465,495.19	134,848.09	28.97

## （六）员工情况

截至本公开转让说明书出具日，公司有员工 62 人，已为员工缴纳了社会保险与住房公积金。依岗位结构、学历结构及年龄结构划分如下：

### 1、按岗位结构划分

岗位	人数	占比（%）
管理人员	13	21
财务人员	2	3
营销人员	4	6
生产人员	37	60
研发人员	6	10
合计	62	100

### 2、按学历结构划分

学历	人数	占比（%）
硕士及以上	1	2
本科	12	19
专科	29	47
高中（含职高）及以下	20	32
合计	62	100

### 3、按年龄结构划分

年龄	人数	占比（%）
21-30 岁	27	44
31-40 岁	18	29
41-50 岁	15	24
51 岁及以上	2	3
合计	62	100

#### 4、公司核心技术人员

公司目前有 4 名核心技术人员：

胡海城，详见本节“三、公司股本基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份的股东情况”。

陶峰，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

毕竟，详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

杨克勤，男，股东，1966 年 8 月出生。中国国籍，无境外永久居留权。应用电子技术专业学士。1989 年至 1999 年 4 月担任芜湖电子管厂技术员；1999 年 5 月至 2013 年 11 月担任芜湖华夏光电有限责任公司副总经理。2013 年 11 月至 2014 年担任安徽华夏显示技术有限公司副总工；2014 年至今担任安徽华夏显示技术股份有限公司副总工。

#### 5、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员采取的措施如下：

（1）建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；

（2）对于为公司发展做出特别贡献的核心技术人员实施项目奖金奖励等措施，鼓励员工创新；

（3）加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心技术人员对企业的认同感与归属感。

#### 6、持股情况

目前公司管理层与核心技术人员持股情况如下：

姓名	身份	持股数（万股）	持股比例（%）
----	----	---------	---------

胡海城	董事长、核心技术人员	466.00	38.8333
吴诚	董事、总经理	100.00	8.3333
方卫	董事	40.00	3.3333
杨克勤	副总工程师、核心技术人员	35.00	2.9167
毕竞	副总经理、核心技术人员	15.00	1.2500
陈涛	监事会主席	12.00	1.0000
陶峰	监事、核心技术人员	10.00	0.8333
王红	董事、董事会秘书	5.00	0.4167
罗菲	董事	0	0
方红霞	财务负责人	0	0
张娟	监事	0	0
合计		<b>683.00</b>	<b>56.9166</b>

#### 四、公司收入、成本情况

##### (一) 总体情况

公司产品为电子光电设备，2013年度、2014年度、2015年1-2月的主营业务收入分别12,715,573.77元、16,819,419.16元、628,442.73元，主营业务毛利率分别为15.81%、18.46%、12.16%。

##### 1、公司主营业务的收入成本情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
主营业务收入	628,442.73	16,819,419.16	12,715,573.77
主营业务成本	551,994.78	13,714,881.10	10,705,469.85
毛利率(%)	12.16%	18.46%	15.81%

##### 2、分产品种类的主营业务情况

单位：元

年度		系统类产品	器件类产品	合计
2015年1-2月	收入	614,117.95	14,324.78	628,442.73
	成本	540,271.60	11,723.18	551,994.78
	毛利率	12.02%	18.16%	12.16%
	收入占比	97.72%	2.28%	100.00%
2014年度	收入	13,964,870.42	2,854,548.74	16,819,419.16
	成本	11,892,953.81	1,821,927.29	13,714,881.10
	毛利率	14.84%	36.17%	18.46%
	收入占比	83.03%	16.97%	100.00%
2013年度	收入	12,087,082.32	628,491.45	12,715,573.77
	成本	10,223,329.94	482,139.91	10,705,469.85
	毛利率	15.42%	23.29%	15.81%
	收入占比	95.06%	4.94%	100.00%

具体毛利率变动分析请见“第四节公司财务”之“三、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明。

### 3、按地区分布营业收入情况

报告期内，公司主营业务收入的地区结构如下：

单位：元

科目名称	2015年1-2月	占比(%)	2014年	占比(%)	2013年	占比(%)
省内收入	553,878.64	88.14	10,437,359.14	62.06	12,507,901.97	98.37
其中：芜湖市	425,673.51	67.74	6,025,161.71	35.83	4,938,472.66	38.84
芜湖市以外	128,205.13	20.40	4,412,197.43	26.23	7,569,429.31	59.53
省外收入	74,564.09	11.86	6,382,060.02	37.94	207,671.80	1.63
合计	628,442.73	100.00	16,819,419.16	100.00	12,715,573.77	100.00

## (二) 主要客户情况

公司主要客户涉及行业客户与专业客户，前者包括地产集团、区域传媒、市政、民用航空等；后者包括城市道路照明、基地显示屏、微波通信等领域的专业用户。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月前五名客户合计销售额占当期营业收入的比例分别为 64.13%、69.76%、95.99%。公司 2013 年前五大客户中芜湖华夏光电有限公司为公司原实际控制人吴华夏通过华夏电子控制的公司，除此以外，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有 5% 以上股份的股东均不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

### 1、2013 年前五名客户销售金额及占比

序号	公司/个人名称	销售收入（元）	占当年营业收入比重（%）
1	安徽四创电子股份有限公司	5,385,470.12	42.35
2	马鞍山杭门广告有限责任公司	944,273.51	7.43
3	芜湖市镜湖区文化馆	653,215.39	5.14
4	芜湖华夏光电有限公司	615,384.62	4.84
5	安徽省阳光半岛文化发展有限公司	555,555.56	4.37
合计		<b>8,153,899.20</b>	<b>64.13</b>

### 2、2014 年前五名客户销售金额及占比

序号	公司/个人名称	销售收入（元）	占当年营业收入比重（%）
1	安徽四创电子股份有限公司	4,116,053.98	24.47
2	中国人民解放军 63601 部队后勤部	3,931,624.11	23.38
3	四川泛华航空仪表电器有限公司	1,929,230.79	11.47
4	芜湖市雨耕山实业有限公司	932,136.79	5.54
5	中国人民解放军 94669 部队	824,123.06	4.90
合计		<b>11,733,168.73</b>	<b>69.76</b>

### 3、2015 年 1-2 月前五名客户销售金额及占比

序号	公司/个人名称	销售收入（元）	占当期营业收入比重（%）
----	---------	---------	--------------

1	繁昌华亿置业有限公司	341,880.36	54.40
2	安徽泰科信息科技有限公司	128,205.13	20.40
3	大连欣洋电子设备有限公司	51,282.05	8.16
4	芜湖市高科电子有限公司	43,760.68	6.96
5	中国人民解放军 94669 部队	38,100.85	6.06
合计		<b>603,229.07</b>	<b>95.99</b>

### (三) 主要供应商情况

公司生产所需的主要原材料包括：LED 单元模组、结构箱体、控制系统、电源、接插件及其他辅助材料；液晶显示模块、DLP 显示单元；微波组件、LED 灯、驱动芯片、大功能率电源组件；单、双灯控制单元等。多年来，公司与多家关键原材料供应商建立了长期的战略合作关系，能够保证原材料的稳定供应。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月对前 5 名供应商合计采购金额占当期采购总额的比重分别为 88.96%、76.86%、81.76%。公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有 5% 以上股份的股东均不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

#### 1、2013 年前五名供应商采购额及占比

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
1	成都蓉威电子技术开发公司	5,162,393.17	56.35
2	深圳市迈锐光电有限公司	1,582,965.94	17.28
3	合肥市正茂科技有限公司	615,384.63	6.72
4	深圳市创彩源电子科技有限公司	446,838.46	4.88
5	苏州市华工照明科技有限公司	341,837.59	3.73
合计		<b>8,149,419.79</b>	<b>88.96</b>

#### 2、2014 年前五名供应商采购额及占比

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
1	北京阳光智恒科技发展有限公司	3,725,641.06	29.20
2	中国电子科技集团公司第二十六研究所	3,706,892.31	29.06

3	深圳市创彩源电子科技有限公司	889,429.91	6.97
4	深圳市迈锐光电有限公司	979,459.84	7.68
5	深圳市华夏光彩显示技术有限公司	504,406.22	3.95
合计		<b>9,805,829.34</b>	<b>76.86</b>

### 3、2015年1-2月前五名供应商采购额及占比

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	深圳市金华光科技有限公司	389,997.82	37.57
2	深圳市迈锐光电有限公司	343,682.09	33.11
3	深圳市华夏光彩显示技术有限公司	56,284.41	5.42
4	孙绍臻	35,411.12	3.41
5	芜湖市新安电脑科技有限公司	23,393.17	2.25
合计		<b>848,768.61</b>	<b>81.76</b>

## （四）重大合同及履行情况

报告期内，公司单笔合同金额在100万元以上的合同（依合同金额由大到小排序列示）以及可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的重大合同如下：

### 1、销售合同

序号	合同编号	合同方	合同标的	签署时间	合同金额（万元）	履行情况
1	HXXS-2013-043	安徽四创电子股份有限公司	模拟器配套测试系统	2013.11.20	630.1000	已执行完毕
2	HXXS-2014-005	中国人民解放军63601部队	DLP 拼接大屏系统	2014.1.11	460.0000	已执行完毕
3	HXS2015-005	四川泛华航空仪表电器有限公司	放电管	2014.08	228.0000	已执行完毕
4	HX2014-019	安徽四创电子股份有限公司	S 波段移动功放	2014.7.31	161.8158	已执行完毕

5	HX2014-034	安徽四创电子股份有限公司	L 波段接收机	2014.10.23	124.7404	已执行完毕
6	HX2014-035	安徽四创电子股份有限公司	本振参考源	2014.10.23	103.6046	已执行完毕
7	HXXS-2014-001	芜湖市雨耕山实业有限公司	LED 显示屏	2014.1.6	114.8000	已执行完毕

## 2、采购合同

序号	合同编号	合同方	合同标的	签署时间	合同金额 (万元)	履行情况
1	HXXS-2014-8	北京阳光智恒科技发展有限公司	数字显示拼接墙系统	2014.1.6	435.9000	已执行完毕
2	HXXS-2013-107	成都蓉威电子技术开发公司	数据处理板	2013.12.30	262.4000	已执行完毕
3	HXXS-2014-107	中国电子科技集团公司第二十六研究所	声表面波滤波器	2014.5.7	201.8840	已执行完毕
4	HXXS-2013-106	成都蓉威电子技术开发公司	一体机	2013.12.30	172.5000	已执行完毕
5	HXXS-2013-108	成都蓉威电子技术开发公司	多功能终端	2013.12.30	169.1000	已执行完毕

## 3、房屋租赁协议

2012年4月本公司与安徽华夏电子有限公司签订的《租赁协议》，规定租赁期限为一年，租赁物面积518平方米，每平方米5元。从2012年5月1日起至2013年4月30日止，每月租金2,590元，2013年4月本公司与华夏电子续签租赁协议，租赁物面积1280平方米，每月租金6,400元，公司2013年发生房屋租赁6.95万元。2014年4月30日，公司与安徽华夏电子有限公司签订租赁续租协议，出租方华夏电子将位于高新技术产业开发区4号厂房租赁给承租方使用。租期10年，租金每平方米5元，每月租金6,400元人民币。

## 五、公司的商业模式

公司成立以来，主要从事系统类产品（高清高亮 LED 显示系统、微波探测和控制系统）和器件类产品（LED 照明与智慧照明控制产品、紫外红外探测器件）两大系列产品的研发、生产、销售及配套服务。致力于行业客户（如：地产集团、区域传媒、市政、民用航空等）和专业客户（如：城市道路照明、基地显示屏、微波通信等领域客户）提供高质量、高性能的 LED 应用产品及配套方案。

公司产品采用主要采取直销的销售模式，公司坚持以“技术支持+服务”带动销售。为保证服务质量，为与公司标准化产品的特点和个性化定制模式结合的方式相适应，同时考虑到公司技术服务的现状，在销售上公司以直销模式为主，代理为辅。公司通过与相关研发单位、大型企业建立战略伙伴关系，以“双赢”互利模式，锁定长期客户。公司成立至今，在行业中已经具备了较高的知名度，加之部分客户的推荐，不少潜在客户主动提出与公司合作。公司同时借助地方产品目录库政策，通过投标或受邀方式进入军队、政府等重点部门或行业产品供应目录获取项目，从而建立起长期客户关系。

对于系统类产品，公司进行设计之后委托其他单位外协加工，公司最后进行组装集成；对于器件类产品，公司采购原材料和零配件，自己进行生产。具体来说，公司的研发、采购、生产模式或流程如下：

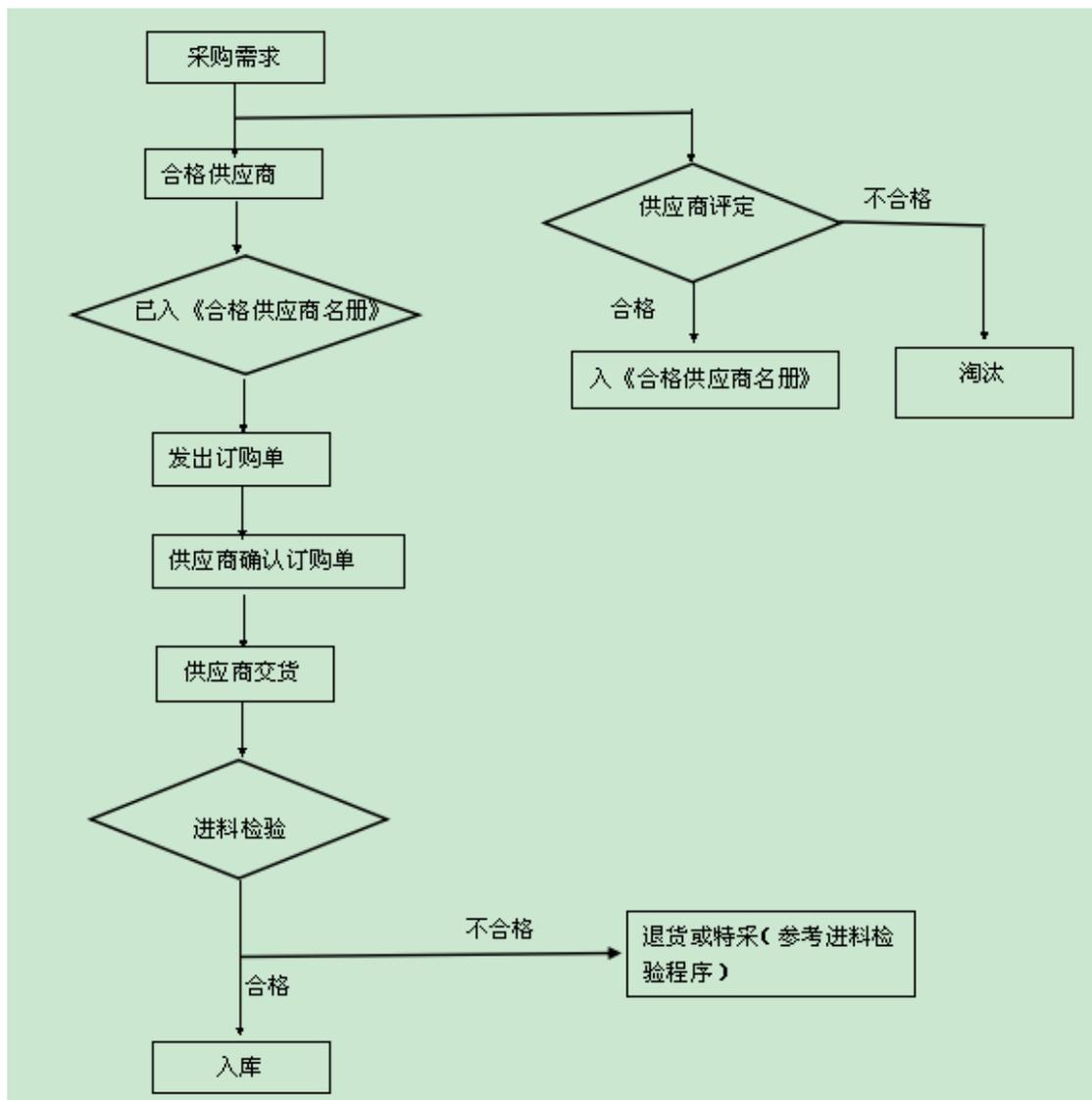
### （一）研发模式

公司报告期内主要以自主研发为主。首先由公司市场部人员进行市场调研，获知市场所需产品的类型，再由公司研发部人员进行产品研制，工艺部人员制定产品工艺技术路线，随后生产部试制人员生产样机并进行检测，若检测合格，则产品小规模生产和销售。

### （二）采购模式

公司建立了合格供应商目录，对供应商进行管理，公司根据销售合同的采购需求选取多家供应商进行议价和议标。公司采购部门负责人应负责汇总各部门的采购需求，制定采购计划并实施采购，跟踪所采购的原料和辅料的质量及使用情况。

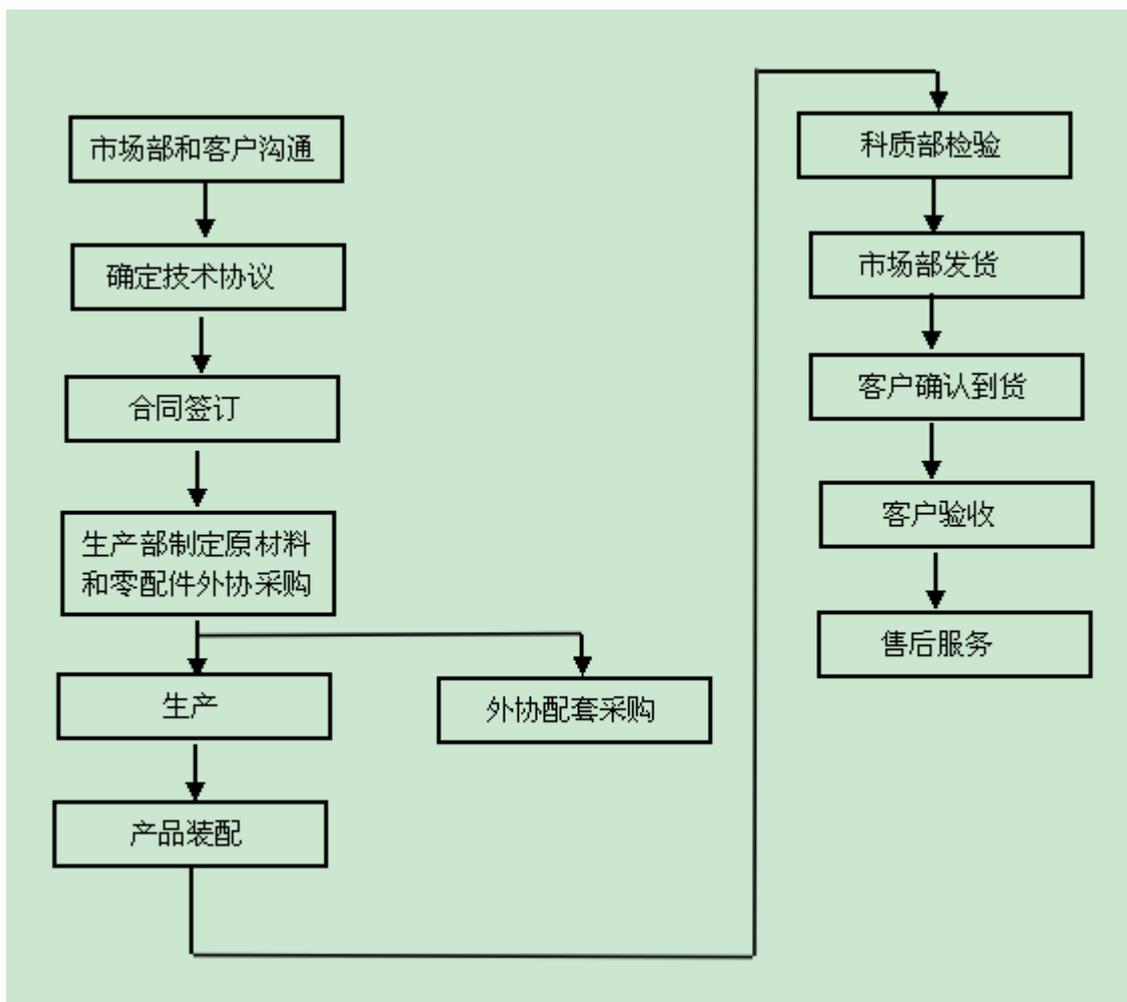
公司采购流程如下：



### （三）生产服务模式

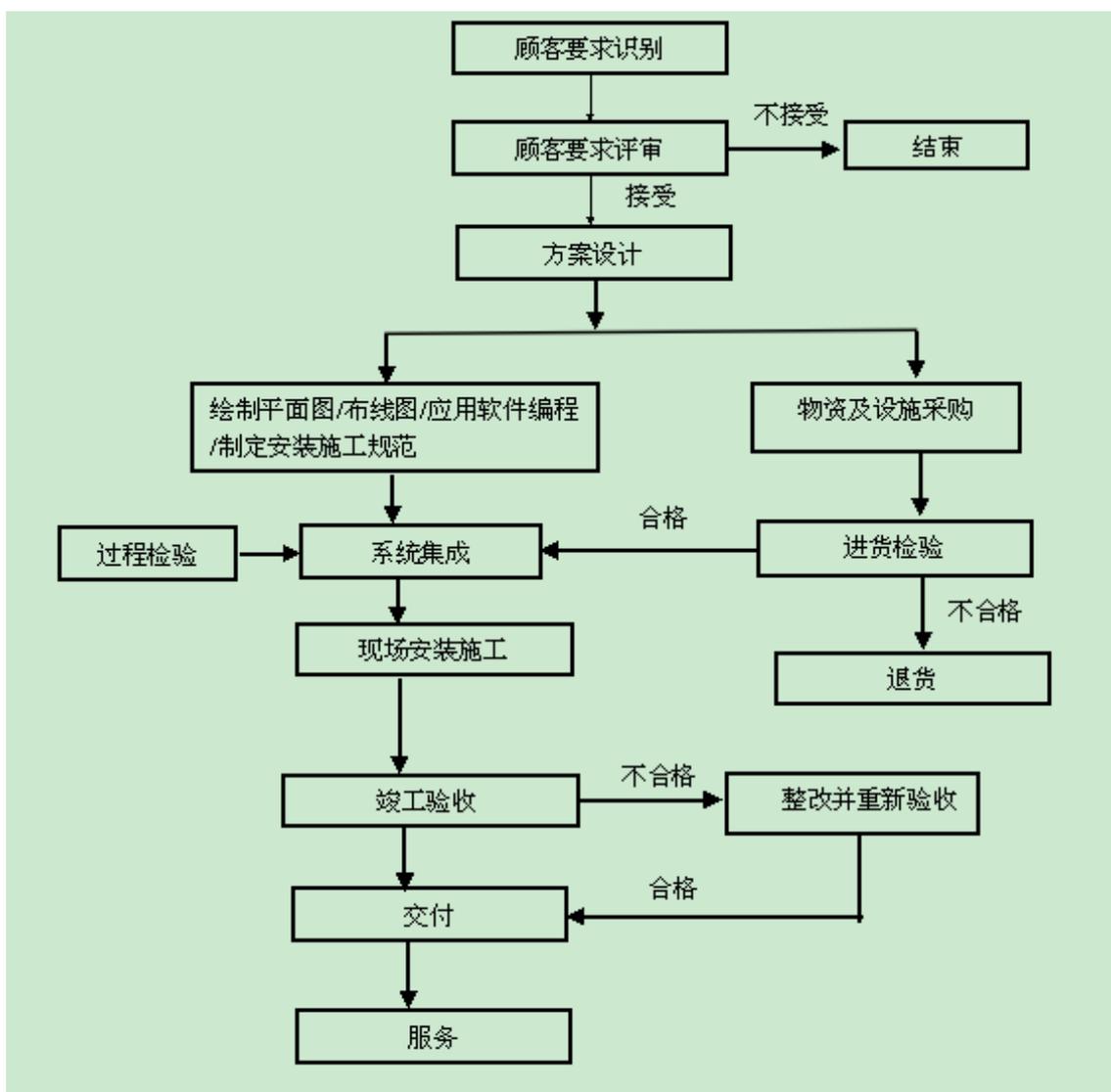
1、对于器件类产品的生产，公司采用为“以销定产”。根据客户与公司签署的业务订单的具体条款以及客户的特殊要求进行设计，采购原材料，并合理制定生产日程，安排生产；严格按照设计图纸和生产工艺操作，全面实施质量控制，最后经过标准的质量检测，产品检验合格封装后准时送达客户指定接收地点，客户验收入库后开具收货凭证。公司重点进行关键工序的装配生产，零配件采用外协定制的方式，可以有效降低成本和设备资产的投入。

具体生产流程如下图所示：



2、对于系统类产品的生产，根据客户的需求，对系统产品进行定型设计（确定产品规格型号、确定产品亮度、确定产品安装方式和结构），确定材料清单，采购，模组组装，箱体组装，老化，现场安装，竣工验收。系统类产品以系统集成、软件植入为主，各种模块根据系统设计要求外协定制完成，占用设备少，固定资产投资低。

系统类产品生产流程如下图所示：



## 六、公司所处行业基本情况

### (一) 行业概况

依据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司业务所属行业为：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司业务所属行业为：C39 计算机、通信和其他电子设备制造业。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司业务所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业代码为 C39。根据全国股份转让系

统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“信息技术-技术硬件与设备-电子设备、仪器和元件-分析检测用电子设备与仪器及其他”，行业代码为17111110。

## A、LED 行业

### 1、公司所处行业主管部门及监管体制

公司所属行业的主管部门是工业和信息化部，负责制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

公司所在行业协会为中国光学光电子协会下属的光电器件分会和 LED 显示应用分会。光电器件分会的主要职能是：组织国内 LED 产业研讨和学术交流以及小型的 LED 专题研讨会，并收集及提供相关信息咨询和交流，组织编写相关资料和 LED 行业标准等。LED 显示应用分会的职能是：组织 LED 显示屏行业内的信息和技术交流举办国际、国内展览会、研讨会和学术讨论会，推动 LED 显示屏领域技术创新和技术进步；积极开展 LED 显示屏标准化活动，组织有关标准和技术规范的制定，宣传推广标准应用，促进行业的规范发展；进行行业市场调查，向政府部门提出本行业发展规划的建议；与相关的出版刊物、报纸紧密合作，宣传、推动 LED 显示屏行业的发展与进步。

LED 行业自律性组织为国家半导体照明工程研发及产业联盟（简称“国家 LED 产业联盟”），于 2004 年 10 月由国内 43 家从事 LED 行业的骨干企业和科研院所按照“自愿、平等、合作”的原则发起成立。随着联盟的行业凝聚力和影响力的扩大，联盟成员已发展至包括来自香港和内地的 212 家企业和科研院所。国家 LED 产业联盟旨在推进 LED 的技术进步和产业化，充分利用现有资源，建立 LED 产业上中下游、产学研信息、知识产权等自愿共享机制，建立与政府沟通的渠道及人才培养、国际合作的平台，推动标准、评价、质量检测体系的建立，促进成员单位的自身发展，提升 LED 产业的整体竞争力。

### 2、行业主要法律、法规及政策

本行业为国家政策重点鼓励和支持发展的行业，重要的相关产业政策包括：

①《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（2006年，国务院），将“高效节能长寿命的半导体照明产品”列入中长期规划第一重点领域（能源）的第一优先主题（工业节能）。

②“国民经济和社会发展十二五规划纲要”（2011年，国务院），在第十章培育发展战略性新兴产业中，提出将重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用的关键技术装备、产品和服务。

③2013年2月国家发改委发布的《产业结构调整目录（2011年本）》（2013年修改版）等一系列文件，体现了国家对发展循环经济、推进绿色节能照明产品及应急照明产品开发、推进城市照明智能化的战略思路。

④2013年2月，国家发布《半导体照明节能产业规划》，规划中指出要促进LED照明节能产业产值年均增加30%左右，2015年达到4500亿元。

⑤2014年7月，国标委启动了三项LED防爆灯标准的制定计划，旨在通过技术标准的规定，在LED防爆灯智能照明控制、应用接口规范以及加速检测方法等领域规范市场，引导产业、促进创新。在国际方面，Zhaga联盟公布了LED灯光引擎接口规范Book7和Book8，欧盟制定的LED新能效标准也于2014年3月正式实施。发售的LED新产品都强制贴上能源标识。

⑥新制定的《嵌入式LED灯具性能要求》国家标准编号为GB/T30413-2013，自2014年12月1日起正式实施，此文件明确要求各灯具生产厂家严格按照符合人类生产生活的质量标准和技术规定从事灯具的研发和生产，对LED产业将起到重要的导向和指导意义。

## B、微波通信元器件

### 1、公司所处行业主管部门及监管体制

微波通信元器件是电子元器件行业中的细分行业，行业主管部门为工信部电子信息司，其主要负责制订我国电子元器件行业和信息通信产品的产业政策、产业规划，推进产业结构调整和优化升级，对行业的发展方向进行宏观调控。我国电子元器件行业建立了中国电子元件行业协会，中国电子元件行业协会作为行业自律组织，主要负责是协助政府部门对电子元器件行业进行行业管理，在政府部门和企业（事）业之间发挥桥梁纽带作用；对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，发

布行业信息，为行业内企业提供市场指引并起草行业发展规划；负责中国电子元件行业月度、季度经济运行情况统计，《中国经济年鉴》和《中国信息产业统计年鉴》电子元件行业部分的编撰等。

行业主要采取由工信部统一监管以及通过行业协会自律相结合的管理模式。本行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

## 2、行业主要法律、法规及政策

由于微波通信元器件的基础性作用以及下游产品在社会经济中的重要作用，行业是国家重点鼓励、扶持发展的行业，受到国家产业政策的支持，相关产业主要政策包括：

①2006年2月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，将“突破制约信息产业发展的核心技术，掌握集成电路及管件元器件、宽带无线通信、下一代网络等核心技术，以提高自主开发能力和整体技术水平”作为发展方向，同时将“新一代信息功能材料及器件”列为优先发展重点。

②2011年11月，工信部发布《物联网“十二五”发展规划》，将“开展芯片、天线、读写器、中间件和系统集成等技术协同攻关，实现超高频和微波RFID技术的整体提升”列为“关键技术创新工程”。

③2011年12月，工信部发布《电子信息制造业“十二五”发展规划》，指出将“大力发展基于表面贴装技术（SMT）的新型片式元件，基于低温共烧技术（LTCC）的无源集成元件的研发和产业化”，将“电子功能陶瓷”列为“关键电子元件和材料”。

④2012年2月，工业和信息化部颁布《电子信息制造业“十二五”发展规划》，指出：“十二五”期间，在集成电路、新型显示器件、关键元器件、重要电子材料及电子专用设备仪器等领域突破一批核心关键技术，以新一代网络通信系统设备及智能终端、高性能集成电路、新型显示、云计算、物联网、数字家庭、关键电子元件和材料七大领域作为战略性新兴领域，以重大工程应用为趋动力，加速创新成果产业化进程，打造完整产业链，培育一批辐射面广、带动力强的新增长点。

此外，微波通信元器件行业管理的相关法律法规主要包括《中华人民共和国环境影响评价法》、《电子信息产品污染控制管理方法》等。

上述产业政策和法律法规将有力保障并推动微波通信元器件行业的可持续快速发展。

## （二）市场运行状况

### 1、市场现状

#### A、LED 行业

2014 年，全球 LED 市场规模增长迅速，同比增长 35.17%，增速创下近 5 年新高。LED 通用照明应用市场比重持续提升至 34%，成为全球 LED 应用新一波高速增长的动力。我国 LED 产业总体规模持续扩大，2014 年中国 LED 产业规模达到 3606 亿元。上游衬底芯片快速增长，产业集中度不断提升，实现产值 142 亿元；中游封装产值 484 亿元，发展相对平稳，中功率器件成为市场需求的主流；新兴应用领域不断涌现，使得下游应用爆发增长，产值规模达到 2493 亿元，通用照明加速渗透。

2014 年，我国 LED 产业关键技术与国际水平差距进一步缩小，已成为全球 LED 封装和应用产品重要的生产和出口基地。在 LED 外延材料、芯片制造、器件封装、荧光粉等方面均已显现具有自主技术产权的单元技术，初步形成了从上游材料、芯片制备、中游器件封装及下游应用的比较完整的研发与产业体系。国内芯片企业已经具备规模化生产能力，LED 芯片的国产化率不断上升，2014 年达到 80%，虽然在路灯等大功率照明应用方面仍以进口芯片为主，但在中小功率应用方面已经具有较强的竞争优势。

LED 技术创新层出不穷，2014 年在产业链的上中下游都出现了一些新进展。外延芯片环节非极性/半极性 GaN 同质衬底和复合衬底研发加快，纳米柱图形化衬底技术（PSS）和 3D LED 芯片技术提升发光效率；封装环节板上芯片（COB）封装和去电源方案提升成本和应用优势；应用环节 LED 在可见光通信、智能照明、植物照明、医疗照明等方面逐步推广。

2014 年，传统照明企业加速向 LED 企业转型，电商、O2O、EMC 等新兴商业模式快速兴起。通过电商渠道推广 LED 照明产品能够显著降低销售成本，并迎合

年轻消费者需求。2014年，淘宝销售的LED光源为4亿元，同比增长126%，占总体光源产品比重为88.9%，渗透率提高了9个百分点；采用LED光源的灯具销售额约为32亿元，渗透率约为45%，比2013年提高1倍以上。2014年，用于商业领域的LED照明产品数量增长70%左右。

## B、微波通信元器件

国内高端市场如火焰监控装置等基本被国外厂商垄断，国产品牌仅占据中低端市场且利润率相对较低。随着消防产品制造业的快速发展，国内设备制造企业也看到了这个巨大的商机，纷纷投入资金和人力物力进行技术研发，但大多数仍以仿制为主。整体而言，国产设备在成品率、控制精度等方面与国外设备还存在不小差距，再加上相关原材料价格较高，客户更换设备的动力不足，这在一定程度上限制了国内设备制造企业的发展。随着我国消防产品制造业的不断发展，红紫外火焰探测器的市场需求会进一步加大。开发具有自主知识产权的相关设备，已成为突破国外技术封锁和国内产业瓶颈的关键点之一。

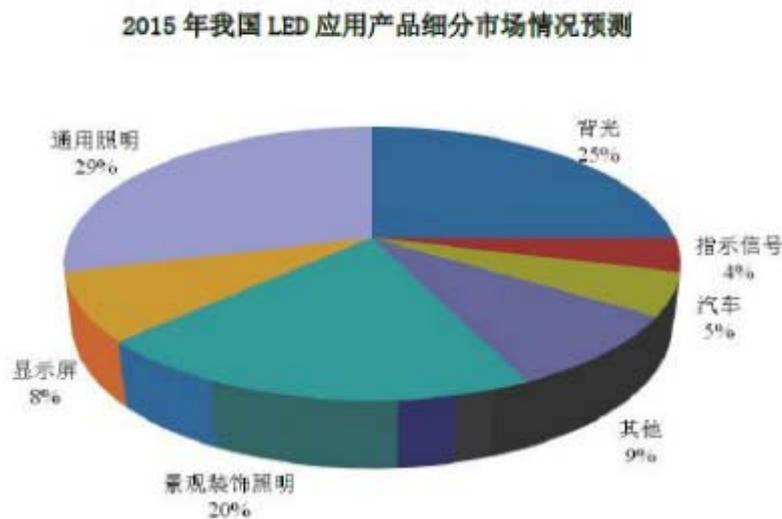
## 2、市场规模预测

### A、LED行业

根据国家LED产业联盟的预测，2015年国内LED行业总产值将达到5,000亿，2010年至2015年复合增长率达到30.92%；2015年LED芯片、LED光源器件和LED应用产品产值分别达到300亿元、700亿元和4,000亿元，2010至2015年复合增长率分别达到43.10%、22.87%和34.76%。



小尺寸背光、显示屏、景观装饰照明、指示显示是目前 LED 光源器件主要的应用领域，未来，中大尺寸背光、汽车灯及通用照明等领域将逐步成为我国 LED 的主要应用领域。预计 2015 年，我国 LED 应用产品细分市场情况为：



资料来源：国家LED产业联盟

## B、微波通信元器件

### (1) 紫红外探测器件及系统

未来，紫外、红外控制器会得到时一步的发展，不仅在森林防火上，还在火焰探测系统、锅炉燃油、燃气监控装置，火灾报警装置，紫外线泄漏监测装置、自

动化设备控制装置、飞机发动机及机舱的紫外监控装置、其它各种特殊车辆的三防系统等方面得到广泛应用，同时可以应用于政府的军需部门。

## （2）微波子系统

微波通信系统范围极广，应用于民用通信系统以及星载、弹载、机载、舰载等武器装备，根据不同的应用有不同的领域和满园，每年产值在数千亿元以上。公司的微波子系统定位于民用通信系统的配套子系统的开发应用，主要为固定客户定制，公司营销模式稳定、结算风险小。

未来，微波电路的发展目标是小型化，而实现小型化的最佳手段是采用微波集成电路和微组装技术；微波单片集成电路（MMIC）和微波混合集成电路（HMIC）是当前的主要集成电路形式；微波 SoC 是下一代微波电路的发展方向。随着我国通讯领域的消费需求不断扩大，包括民用雷达、通用航空在内对微波器件系统的需求将进一步扩大，公司未来在这一方面的投入将进一步扩大。

## 3、进入行业的主要壁垒

### A、LED 行业

#### （1）技术水平

##### ①光源封装技术水平

LED 拥有较长的实验室寿命，在 30%光衰、60°C温度下，寿命可以达到 10 万小时。由于 LED 芯片的封装密闭程度、实际使用时散热情况、LED 光源器件面临的工作环境恶劣程度、LED 封装原材料材质、LED 照明产品驱动电源提供的直流电稳定程度均有所差异，导致 LED 光源器件的实际使用寿命一般小于实验室理论值。目前，国内多数 LED 封装企业由于技术水平、成本考虑、短板效应等原因，其生产的 LED 光源器件使用寿命与理论寿命存在较大差距。国际领先 LED 封装企业和少数国内 LED 封装企业能够达到较低的光衰水平，从而在中高端市场上具备较强的竞争力。

##### ②专业技术人才

LED 行业方兴未艾，具有成熟经验的管理人员和工程技术人员主要集中于大型和发展历程较长的企业之中，LED 技术人才市场尚不成熟。因此，产品制造技

术和行业相关人才是新建 LED 企业需要面临的重大障碍。

### ③持续研发能力

LED 行业正处于快速发展时期,技术已成为各国政府与企业的关注焦点。LED 技术研发需要进行半导体器件、照明、光学、结构、散热、电子、美工等方面的综合开发和设计,涉及多个符合技术领域,需要对多个技术单位进行整合并进行面向产品应用的技术开发。较强的持续研发能力已成为 LED 企业生存发展的必要条件。

### (2) 产能规模

只有具备较好的成本控制能力和形成规模优势的企业才能在竞争中形成自身优势,并逐渐取得向上下游议价的能力,从而保持较高的利润水平。但新进入的企业由于其受到技术水平、人才储备、资金实力等因素的制约,难以在较短时间内形成规模优势。因此,通常只能通过牺牲品质、降低成本来取得销售规模的扩大,导致恶性循环。

### (3) 品质、颜色一致性水平

照明和背光是 LED 光源器件前景最为广阔的应用领域,而其对 LED 光源器件的品质稳定性和颜色一致性要求较高。新进入企业由于技术、资金、研发等方面缺乏实力和积累,难以生产出品质稳定、一致性好的产品,难以在市场中取得优势。

## B、微波通信元器件

### (1) 技术壁垒

微波通信元器件的生产加工需要有较强制备能力,并建立一整套先进和严格的工艺流程控制、检测手段,从而生产标准化、系列化的高性能产品以满足市场需求。由于下游整机产品生产商的实际应用需求呈多样化特点,因此要求微波通信元器件生产商具备较高的定制化设计能力,以满足其差异化需求。此外由于下游行业发展速度快,微波通信元器件单款产品的生命周期相对较短,对微波通信元器件生产商的产品研发创新能力提出了较高的要求。

### (2) 人才壁垒

由于微波通信元器件行业专业性强,对产品开发、设计和管理人员的专业素质要求较高,专业人才是制约微波通信元器件发展的瓶颈之一。由于知识和经验的积

累需要一定的时间周期，同时招聘有经验人员亦存在较大难度，因此微波通信元器件生产商主要通过自主培养来满足对人才的需求。对于新进入的企业来说，人才的引进困难，而人才的培养又需要较长的周期，因此行业存在着明显的人才壁垒。

### （3）资金壁垒

行业前期技术开发、购置生产和检测设备、原材料采购，全系列库存的储备都需要大量的资金投入。同时该行业已实现市场化竞争，产品特性和价格定位决定了微波通信元器件生产企业只有达到一定的生产规模，才能降低成本进而形成竞争优势。对于新进企业来说，大量资金投入构成了一定障碍。

## 4、影响行业发展的有利和不利因素

### A、LED 行业

#### （1）有利因素

##### ①符合节能与环保的趋势

随着石油、煤炭等不可再生资源储量不断减少，人们的能源危机意识增强，如何提高资源利用率、节约能源已成为社会发展的重要课题。另外，人类对自身生存环境的保护意识越来越强，资源充分利用和节能技术逐渐受到重视。推广 LED 不但有利于节约能源，还有利于保护环境。

##### ②国家产业政策扶持与鼓励

《国家中长期科学与技术发展规划纲要（2006-2020 年）》已将半导体照明产品明确列为“重点领域及优先主题”，提出“重点研究高效节能、长寿命的半导体照明产品”；2013 年 2 月国家发改委发布的《产业结构调整目录》体现了国家对发展循环经济、推进绿色节能照明产品及应急照明产品开发、推进城市照明智能化的战略思路。

##### ③LED 应用领域广泛，市场增长潜力巨大

自 2000 年 LED 光源器件开始大规模投入商业应用起，LED 行业就受各细分应用行业的强大市场驱动而飞速发展。近年来，随着笔记本电脑、平板电脑、台式电脑显示器及液晶电视机背光源从 CCFL 到 LED 的过渡升级，又成为了 LED 市场增长的新驱动力：未来 3-5 年内，以通用照明、景观装饰照明为代表的照明领域，

将是推动 LED 光源器件封装行业成长为千亿元级市场的重要动力。

#### (1) 不利因素

##### ①LED 行业技术水平要求高，资金投入密度大

LED 行业的发展速度超乎预期，为保持企业的市场地位和竞争力，往往需要再技术、人才和设备上持续地进行较大的投入。同时，具有成熟经验的管理人员和工程技术人员主要存在于大型和发展历程较长的企业之中，国内大多数 LED 企业招募和培养专业人才存在一定困难。技术、人才和资金成为限制国内 LED 行业迅速发展的重要瓶颈。

##### ②国内 LED 产业链初步形成，但上游竞争力有待加强

我国尤其珠三角地区即将成为全球 LED 光源器件封装基地，但 LED 封装行业使用的部分原材料却较大依赖中国台湾、美国、日本等地区和国家。

##### ③国内 LED 企业行业集中度偏低

LED 符合低碳经济的发展理念，且应用领域非常广泛，其需求不断增长，但由于国内 LED 企业多数为近几年投资设立，规模普遍偏小。行业集中度偏低是国内 LED 行业参与国际竞争的不利因素之一。

#### B、微波通信元器件

#### (1) 有利因素

##### ①国家产业政策重点扶持

信息化是当今世界经济和社会发展的趋势，以信息化带动工业化，实现跨越式发展已经成为我国的基本战略。随着电子政务、电子商务以及企业信息化的发展，信息产业市场空间巨大。近年来国务院、国家发改委、工信部、国家知识产权局等有关部门出台产业政策，扶持和鼓励我国信息产业的发展，提升信息化装备水平，这些产业政策将推动微波通信元器件行业的可持续、快速发展。

##### ②行业发展前景广阔

微波通信元器件主要用于卫星导航、卫星电视、无线通信、物联网等微波通信领域，该等应用领域的相关产品保持快速增长的趋势，带动了微波通信元器件的市

场需求持续增加。由于国内的生产成本低于国外，随着技术的不断进步，微波通信元器件的市场具有巨大的进口替代效应，国内对低成本、高技术产品的需求将明显增加，未来国内的微波通信元器件生产商面临巨大的国内市场机遇。

### ③持续向好的国际市场

中国加入世界贸易组织后，伴随着我国电子元器件生产技术水平的快速发展，国际市场逐步认可了中国产品的生产质量标准，我国电子元器件出口渠道较为畅通。随着跨国电子设备整机生产商在中国采购中心和生产中心的建设以及跨国电子设备整机厂商及电子元器件采购商在中国订购量的增加，中国本土电子元器件产品需求量将呈快速增长态势，国内微波通信元器件生产商面临着良好的国际市场机遇。

## (2) 不利因素

### ①上游下游行业波动

微波通信元器件主要原材料品种较多，部分原材料行业发展存在一定的波动性，原材料的价格、市场供给量等因素具有波动性，同时微波通信元器件下游电子整机行业属于竞争性行业，其发展亦受宏观经济、技术进步、消费者需求偏好等众多因素的影响，下游行业发展也存在波动性。上下游产品的价格、市场需求等行业发展情况对微波通信元器件行业和生产商的发展产生了一定影响。

### ②产品生命周期较短

下游应用领域的技术进步导致产品更新加快，对微波通信元器件生产企业技术持续开发能力的要求日益提高，一些不具有自主核心技术和独立研发能力的企业将被淘汰出局，而存续企业也需要不断加大技术投入，满足快速变化市场需求。

### ③相关产业配套不足

虽然部分国内厂商生产的微波通信元器件在价格、质量、服务等方面已经具备了与国外厂商的产品直接竞争的能力，但国外发达的基础工业带动了电子元器件新材料、新工艺、新设备不断涌现，国外较为齐备的产业配套能力提升了电子元器件产品更新换代的速度，同时先进的仿真设计手段和测试手段亦为国外电子元器件厂家推出新产品提供了有力的支持。目前国内微波通信元器件生产所需的装备和仪器等研发、生产能力以及相关产业配套能力与发达国家相比还存在一定

差距，产业配套不足一定程度上制约了国内微波通信元器件行业的发展。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、市场风险

2014年我国LED行业MOCVD总保有量达到1172台，同比增长15%，2015年预计将达到1372台，而设备的实际利用率为60%左右，一旦所有的设备满负荷投产，可能造成产品过剩，从而导致下游应用领域如LED显示屏、照明等市场的竞争更为激烈和混乱。行业内企业若不能持续在技术、管理、品牌等方面持续创新，未来市场竞争加剧时会给行业内企业的正常经营产生冲击。

#### 2、技术风险

LED光电产品涉及外延、芯片和大功率产品封装技术等，这些技术的核心专利绝大部分都被欧美日等企业垄断，国内企业所申请的专利则主要集中于外围，保护范围较小。无论是行业技术的更新换代，还是国内企业产品的外销国外市场，都受到国外行业巨头的技术限制。

## 七、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

公司的光电产品包括高清高亮LED显示系统、LED照明与智慧照明控制产品、微波探测和控制系统（含紫外红外探测器件和红外火情预警系统，是公司未来发展的重点领域）。LED显示系统领域厂家多，竞争较为激烈，公司的LED显示系统主要定位于行业客户与专业领域的客户，且以全彩色高清高亮LED显示系统为主；LED照明与智慧照明控制产品领域，鉴于该领域以物联网作为技术基础，行业的大多数公司处于研发和试运行阶段，公司产品主要定位于特种领域和专业领域；微波探测和控制系统（含紫外红外探测器件和红外火情预警系统）领域，公司基于自身的中试生产线及多项专利技术，定位于实现对同类进口产品的替代。公司在以上领域的主要竞争对手如下：

#### 1、高清高亮LED显示系统

名称	公司情况说明
深圳康硕展	公司位于中国深圳，以生产 LED 创意屏、异形屏及通用 LED 照明产品为主
利亚德	公司总部位于中国北京，专业从事 LED 应用产品研发、设计、生产和销售和服务的高新技术企业。
深圳蓝通光电	公司总部位于中国深圳，以生产通用 LED 电子屏、LED 照明产品及 LED 照明系统集成为主

## 2、LED 照明与智慧照明控制产品

名称	公司情况说明
杭州意博	公司位于中国杭州，以生产节能光源、节能照明控制产品为主
苏州华工	公司位于中国苏州，以生产节能电气控制、节能照明控制产品为主
青岛东一环宇	公司位于中国青岛，以生产智能照明控制及系统集成产品为主

## 3、微波探测和控制系统（含紫外红外探测器件和红外火情预警系统）

名称	公司情况说明
四川天微	公司位于中国成都，以生产真空显示器件、真空光电器件、特种熔断器等特种器件的研制、生产为主
成都旭光	公司位于中国成都，以研发、生产、销售紫外光电器件、燃烧自控成套装置产品为主
日本滨松	公司总部位于日本，以生产红外、紫外光电产品及光电探测器件为主
美国霍尼韦尔	公司位于美国，生产红外、紫外光电传感器及探测器，广泛用于各种消防产品
德国西门子	公司位于德国，生产红外、紫外火焰探测器，广泛用于各种消防产品

## （二）公司的竞争优势

### 1、自主创新能力

公司自成立以来始终把创新作为企业生存和发展的内动力，在产品专利、新产品研发和工艺创新等方面持续取得新的成果，为公司的快速发展提供源源不断的新

能量。公司基于满足客户需求及引领市场发展方向的原则，加快开发出具有市场竞争力和性能优势的新产品，多项发明专利和实用新型专利均已获得授权。

## 2、稳固的市场地位

公司产品主要针对 LED 光电、智慧城市照明控制等新兴市场，基于独特的技术水平与快速反应能力，公司已在行业中确立了一定的市场地位。公司产品已进入政府地方产品采购目录、部分上市公司采购目录和部队民用产品采购目录，拥有相对稳定的客户资源。同时，公司已与区域内部分大型集团公司、房地产企业、高校等建立了战略伙伴关系。

## 3、专业的技术服务

公司现有 15 项专利技术，3 项软件著作权，还有 3 项实用新型专利和 5 项发明专利在申请中，上述专利中应用于 LED 产品的专利有 12 项，应用于微波和紫外探测的专利有 4 项。这些专利是公司向客户提供专业技术服务的技术保障。此外，公司的在高清高亮 LED 显示屏上应用的互联互通控制技术、在紫外探测产品上应用的充气冷阴极技术等在该行业具有一定的前瞻性。

## （三）公司的竞争劣势

公司目前资本实力不足，融资渠道单一，虽已具备一定的生产规模，但与国内外大型企业相比仍存在较大差距。由于公司资金来源主要依靠自身积累与银行贷款，因此导致大规模的技术改造无法及时展开，产能瓶颈无法有效突破。另外，本行业是技术密集型和资金密集型行业，资金规模的大小直接影响企业的产能和规模效益。

## （四）公司采取的竞争策略和应对措施

1、针对资金不足的问题，公司拟借助资本市场融资，实现扩大经营，提升企业实力。首先通过在股份转让系统挂牌进行规范化运作，挂牌之后通过股权融资、债权融资渠道筹集资金。

2、公司管理层正在考虑加强与下游品牌企业合作以及通过定向广告等方式进一步提高公司在业内的知名度。

3、加强采购管理工作，提高效率、降低原材料成本，提高产品性能价格比。

4、加大技术研发投入，提高公司产品的技术含量，并通过申请专利的方式保护公司的技术优势。

5、加强生产过程管理，优化工艺流程，提高生产效率，降低生产成本。

## 第三节公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2014年2月4日，公司全体发起人召开公司创立大会并发起设立股份公司。大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会成员，董事会由5名董事组成、监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名；大会审议通过了“三会”议事规则以及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等治理制度。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长，并聘任总经理、财务负责人等高级管理人员；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则。

股份公司成立后，公司召开了6次股东大会、6次董事会、2次监事会。“三会”的召开程序基本能够遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定；在监事会履行职责的过程中，职工代表监事与股东代表监事享有同等权利，能够履行对董事及高级管理人员的监督职责，股东大会、董事会、监事会制度的规范运行状况良好。

但由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）董事会对公司治理机制建设情况的评估

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司对外投资、关联交易、对外担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司法人治理结构。

#### 1、公司治理机制对股东的保障

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

##### （1）知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

##### （2）参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

##### （3）质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

#### (4) 表决权

所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东通过股东大会行使表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权过半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散等、股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

综上所述，公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

## 2、投资者关系管理

《公司章程》第一百四十七条规定，投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：第一百七十七条 投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时报告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况等；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁等信息；（五）企业文化建设；

(六) 公司的其他信息。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第十条约定了纠纷解决机制：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，依法通过诉讼方式解决。

### 4、关联股东、董事回避制度

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百二十条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的公司有关联关系的，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3人的，应将该事项提交股东大会审议。

### 5、财务管理及风险控制机制

《公司章程》第一百五十一条规定，公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

另外，公司建立了财务管理和内控制度等一系列内部管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了较为规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、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。

## (二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照

《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开6次股东大会、6次董事会会议和2次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

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

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

#### （一）业务独立性

公司主营业务为 LED 电子显示屏、光电产品的设计、生产、销售安装；智能控制技术产品生产、销售；显示器件、光源产品的研发、生产销售。

公司自 2009 年设立至今已经经营多年，具备完善独立的采购、生产、销售等完整的业务体系，具有面向市场独立经营的能力。公司的收入和利润主要来源于自身经营，不依赖于股东及其他关联方，具有直接面向市场独立经营的能力。

#### （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证。公司对商标、专利等各项资产享有法人财产权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具有独立性。

#### （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，由公司独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

#### **（四）财务独立性**

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

#### **（五）机构独立性**

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在合署办公、混合经营等机构混同的情形，公司机构独立。

### **五、同业竞争情况及其承诺**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况**

报告期内，公司实际控制人一直为吴华夏；报告期后，公司控股股东、实际控制人发生变化，公司董事长胡海城成为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，公司原实际控制人吴华夏对外直接投资控制的企业为安徽华夏电子有限公司，通过安徽华夏电子有限公司间接控制的企业为安徽地大置业有限公司、芜湖华夏光电有限责任公司。上述三家企业的基本情况如下：

##### **1、安徽华夏电子有限公司**

华夏夏子基本情况参见本说明书第一节基本情况之“三、公司股本基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

华夏电子经营范围为：显示器件、电子元器件、电子应用工程及电子仪器设备研制生产销售，家用电器和电器设备维修安装和技术咨询服务，电子元器件的检测试验。

华夏电子主要为安徽华东光电技术研究所提供试制和定制生产，按照安徽华东光电技术研究所的设计要求生产并向其供货。主要产品为电真空器件（包括多种波段的行波管、太赫兹器件等）、军用雷达器件、信号处理模块、无线传输器件等，应用于各类科研院所以及非民用特种领域。

由于华夏显示与华夏电子产品应用领域和客户对像有显著差别，因此，报告期内华夏显示与华夏电子不存在竞争关系。

## 2、芜湖华夏光电有限责任公司

公司名称	芜湖华夏光电有限责任公司（以下简称：华夏光电）
公司住所	芜湖市镜湖区银湖中路 12 号
法定代表人	朱春霞
注册资本	500 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	光伏太阳能产品研发及销售，自营或代理各类货物和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），实业投资（除股权投资）。***
成立日期	1995 年 9 月 5 日
股权结构	安徽华夏电子有限公司持股 91%，朱春霞持股 9%

报告期内，华夏光电与华夏显示经营业务不同，不存在竞争关系。

## 3、安徽地大置业有限公司

公司名称	安徽地大置业有限公司（简称：地大置业）
公司住所	安徽省芜湖市高新区华夏科技园 2 号楼
法定代表人	吴华夏
注册资本	6,000 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	房地产开发、拆迁、水电安装、物业管理(凭许可资质经营)，建材销售，酒店经营管理。
成立日期	2008 年 1 月 24 日
股权结构	华夏电子持股 85%；吴晓勤持股 15%

地大置业主要经营房地产开发、拆迁、水电安装、物业管理、建材销售、酒店经营管理，与华夏显示在业务和经营范围不同，二者不存在同业竞争的情况。

截至本说明书签署之日，公司目前控股股东、实际控制人胡海城并未投资或者控制其他企业，因而与公司不存在同业竞争的情况。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人投资或控制的其他企业不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争承诺

为避免同业竞争，公司的实际控制人胡海城及董事、监事及高级管理人员已出具了避免同业竞争承诺函，承诺：

1、本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与华夏显示的主营业务及其他业务相同或相似的业务（下称“竞争业务”）；

2、本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业于本人作为华夏显示主要股东或担任董事或监事或高级管理人员期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争的业务；

3、本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其他商业机会，在同等条件下赋予华夏显示该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自本承诺函出具日起，本承诺函及本承诺函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至本人不再直接或间接持有任何华夏显示之股份或不再担任董事或监事或高级管理人员之日止；

5、本人和/或本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，本人将赔偿华夏显示及其股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任；

6、本人将督促并确保本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、配偶的兄弟姐妹，子女配偶的父母，遵守本承诺函之承诺。

以上承诺适用于中国境内，及境外所有其他国家及地区。

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用 以及对其提供担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。报告期内，公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例	持股方式	持有股份的直系亲属
1	胡海城	董事长、法定代表人	46,600,000	38.8333%	直接	无
2	吴诚	董事、总经理	1,000,000	8.3333%	直接	无
3	方卫	董事	400,000	3.3333%	直接	无
4	王红	董事、董事会秘书	50,000	0.4167%	直接	无
5	罗菲	董事	—	—	—	无
6	陈涛	监事会主席	120,000	1.0000%	直接	无
7	陶峰	监事	100,000	0.8333%	直接	无
8	张娟	职工监事	—	—	—	无

9	毕竞	副总经理	150,000	1.2500%	直接	无
10	方红霞	财务负责人	—	—	—	无

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、公司高级管理人员与公司签订了劳动合同。

2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，详情参见“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况及其承诺”。

3、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范及减少关联交易的承诺函》，详情参见“第四节公司财务”之“七、关联方关系与关联交易”。

4、公司董事、监事、高级管理人员出具了《管理层诚信状况声明》，声明如下：

- （1）自 2013 年 1 月 1 日至今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、行政处罚和纪律处分；
- （2）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；
- （3）自 2013 年 1 月 1 日至今本人不存在对所任职（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负有责任的情形；
- （4）本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- （5）本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- （6）自 2013 年 1 月 1 日至今本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况；
- （7）不存在《公司法》第 146 条规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形。

#### （四）在其他单位任职情况

序号	姓名	公司任职情况	兼职情况	
			单位名称	职务
1	胡海城	董事长、法定代表人	无	无
2	吴诚	董事、总经理	无	无
3	方卫	董事	安徽华夏电子有限公司	董事
			安徽德普投资管理有限公司	监事
			安徽钧科投资管理有限公司	董事长、总经理、法定代表人
4	王红	董事、董事会秘书	无	无
5	罗菲	董事	无	无
6	陈涛	监事会主席	安徽华夏电子有限公司	总经理助理、 董事
			安徽德普投资管理有限公司	董事
7	陶峰	监事	无	无
8	张娟	职工监事	无	无
9	毕竞	副总经理	无	无
10	方红霞	财务负责人	无	无

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署之日，除了公司董事方卫持有安徽钧科投资管理有限公司15%的股权以外，公司董事、监事和高级管理人员没有其他对外投资单位。

安徽钧科投资管理有限公司是由安徽德普投资管理有限公司与自然人方卫于2012年12月20日共同出资设立，注册资本1,000万元，其中德普投资持有85%的股权，方卫持有15%的股权。经营范围为“创业投资管理及相关咨询服务；企业管理咨询；科技企业孵化器管理；符合国家产业政策的项目投资。（以上范围不含证券、期货投资咨询，涉及国家法律、行政法规、国务院决定禁止、限制和许可的项

目除外) ”。

由于安徽钧科投资管理有限公司与华夏显示经营范围不同，因此，两家公司之间不存在同业竞争或利益冲突情况。

综上，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### **(六) 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情况**

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和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情况。

#### **(七) 公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况**

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

### **八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

#### **(一) 董事变动情况**

2009年3月26日，有限公司（筹）召开股东会会议，选举侯昌忠、汪陆璋、吴诚为公司董事；同日，召开董事会会议，选举侯昌忠为董事长，聘任吴诚为总经理。

2014年2月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举胡海城、吴诚、方卫、王红、罗菲为董事，组成第一届董事会；2014年2月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举胡海城为公司董事长。

## （二）监事变动情况

2009年3月26日，有限公司召开股东会会议，选举夏永海、陈洪运、唐继芳为有限公司监事。2014年2月21日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈涛、陶峰为公司股东监事，同时与公司职工代表大会选举的职工代表监事张娟，组成第一届监事会；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举陈涛为公司第一届监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

2009年3月26日，有限公司第一届董事会第一次会议聘任吴诚为总经理。2014年2月21日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任吴诚为公司总经理、方红霞为财务负责人。2014年8月20日，股份公司第一届董事会第二次会议聘任王红为董事会秘书。2015年1月16日，由总经理提名，股份公司第一届董事会第四次会议聘任毕竟为公司副总经理。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年及一期财务报表和审计意见

#### (一) 最近两年及一期经审计的财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015.2.28	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	10,458,784.22	7,692,955.62	10,692,435.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	381,000.00	671,000.00	200,000.00
应收账款	3,789,656.54	6,829,114.61	2,034,303.92
预付款项	68,090.91	15,365.56	390,992.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	214,660.58	64,354.08	1,414,085.10
存货	2,244,712.51	1,607,413.38	1,401,202.11
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			444.00
<b>流动资产合计</b>	<b>17,156,904.76</b>	<b>16,880,203.25</b>	<b>16,133,462.50</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	134,848.09	137,455.50	141,081.74
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	26,000.08	29,097.84	22,814.16
其他非流动资产	300,000.00	300,000.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>460,848.17</b>	<b>466,553.34</b>	<b>163,895.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,617,752.93</b>	<b>17,346,756.59</b>	<b>16,297,358.40</b>

## 资产负债表（续）

项目	2015.2.28	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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	2,700,685.87	2,568,850.63	2,409,099.12
预收款项	646,032.04	64,210.00	190,000.00
应付职工薪酬			
应交税费	119,652.01	295,510.63	645,828.99
应付利息			
应付股利			
其他应付款	102,100.00	86,577.50	
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			
<b>流动负债合计</b>	<b>3,568,469.92</b>	<b>3,015,148.76</b>	<b>3,244,928.11</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

专项应付款			
预计负债			
递延收益	500,000.00	500,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>	
<b>负债合计</b>	<b>4,068,469.92</b>	<b>3,515,148.76</b>	<b>3,244,928.11</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,052,430.29	1,052,430.29	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	77,917.75	77,917.75	129,561.93
一般风险准备			
未分配利润	418,934.97	701,259.79	922,868.36
<b>股东权益合计</b>	<b>13,549,283.01</b>	<b>13,831,607.83</b>	<b>13,052,430.29</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>17,617,752.93</b>	<b>17,346,756.59</b>	<b>16,297,358.40</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>628,442.73</b>	<b>16,819,419.16</b>	<b>12,715,573.77</b>
<b>减：营业成本</b>	<b>551,994.78</b>	<b>13,714,881.10</b>	<b>10,705,469.85</b>
营业税金及附加	6,896.22	84,456.00	56,549.99
销售费用	80,794.92	347,662.53	34,864.90
管理费用	280,330.27	2,204,339.51	566,679.22
财务费用	44.67	-93,956.28	-12,032.31
资产减值损失	-12,391.07	25,134.72	-17,451.13

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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-279,227.06</b>	<b>536,901.58</b>	<b>1,381,493.25</b>
加：营业外收入		509,600.00	3,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-279,227.06</b>	<b>1,046,501.58</b>	<b>1,384,493.25</b>
减：所得税费用	3,097.76	267,324.04	351,694.34
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-282,324.82</b>	<b>779,177.54</b>	<b>1,032,798.91</b>
<b>五、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	-0.02	0.06	0.19
(二)稀释每股收益	-0.02	0.06	0.19
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-282,324.82</b>	<b>779,177.54</b>	<b>1,032,798.91</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,717,987.32	14,259,536.83	13,087,256.77
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22.82	2,240,082.28	763,937.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,718,010.14</b>	<b>16,499,619.11</b>	<b>13,851,193.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,101,597.30	14,725,608.88	9,224,314.03
支付给职工以及为职工支付的现金	385,404.73	2,182,227.78	777,693.24
支付的各项税费	241,151.50	1,428,490.90	118,369.60
支付其他与经营活动有关的现金	219,788.01	1,105,607.13	210,462.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,947,941.54</b>	<b>19,441,934.69</b>	<b>10,330,839.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,770,068.60</b>	<b>-2,942,315.58</b>	<b>3,520,354.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,240.00	57,164.17	88,492.39
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,240.00</b>	<b>57,164.17</b>	<b>88,492.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,240.00</b>	<b>-57,164.17</b>	<b>-88,492.39</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			7,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			<b>7,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			<b>7,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,765,828.60</b>	<b>-2,999,479.75</b>	<b>10,431,862.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,692,955.62	10,692,435.37	260,573.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>10,458,784.22</b>	<b>7,692,955.62</b>	<b>10,692,435.37</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-2月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	12,000,000.00				1,052,430.29				77,917.75		701,259.79	13,831,607.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	12,000,000.00				1,052,430.29				77,917.75		701,259.79	13,831,607.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-282,324.82	-282,324.82
（一）综合收益总额											-282,324.82	-282,324.82
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												

3、股份支付计入股东权益的金 额												
4、其他												
<b>(三) 利润分配</b>												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
<b>(四) 股东权益内部结转</b>												
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												
<b>(五) 专项储备</b>												
1、本期提取												
2、本期使用												
<b>(六) 其他</b>												
<b>四、本期期末余额</b>	12,000,000.00				1,052,430.29				77,917.75		418,934.97	<b>13,549,283.01</b>

项目	2014 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	12,000,000.00							129,561.93		922,868.36	13,052,430.29	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	12,000,000.00							129,561.93		922,868.36	13,052,430.29	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,052,430.29			-51,644.18		-221,608.57	779,177.54	
（一）综合收益总额										779,177.54	779,177.54	
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												

4、其他											
(三) 利润分配								77,917.75		-77,917.75	
1、提取盈余公积								77,917.75		-77,917.75	
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配											
4、其他											
(四) 股东权益内部结转				1,052,430.29				-129,561.93		-922,868.36	
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				1,052,430.29				-129,561.93		-922,868.36	
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	12,000,000.00			1,052,430.29				77,917.75		701,259.79	13,831,607.83

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				27,021.00		-7,389.62	5,019,631.38
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00				27,021.00		-7,389.62	5,019,631.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,000,000.00				102,540.93		930,257.98	8,032,798.91
（一）净利润							1,032,798.91	1,032,798.91
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,032,798.91	1,032,798.91
（三）股东投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1、股东投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					102,540.93		-102,540.93	
1、提取盈余公积					102,540.93		-102,540.93	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（五）股东权益内部结转								
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								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	12,000,000.00				129,561.93		922,868.36	13,052,430.29

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”），并参照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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本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。

### 2、合并报表范围及其变化情况

报告期内，公司无需要纳入合并范围的子公司。

## （三）审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月财务会计报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物

的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 3、记账本位币

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

### 4、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的现金、价值变动风险很小的投资。

### 5、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

### ③贷款和应收款项

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

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

### ④可供出售金融资产

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

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

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

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，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入

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

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

## ②其他金融负债

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

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,以公允价值进行初始确认,在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## (6) 金融负债的终止确认

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

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

## (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不

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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

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。

## 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 坏账准备的确认标准

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

#### (2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收

款项。

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

### ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征。

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

### ③账龄分析法

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	1.00	1.00
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	15.00	15.00
3-4 年	25.00	25.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

#### ④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，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，如：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。

#### (3) 坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 7、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料等。

### (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。公司主要系工程施工作业，对材料采用个别计价法核算。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销;包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本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。本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,其会计政策详见附注四、5“金融工具”。

共同控制,是指本公司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,是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

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

以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括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。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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。

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现金购买价款、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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （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，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归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，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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) 各类固定资产的折旧方法

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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-10	3	9.7-19.40
运输设备	年限平均法	4	3	24.25
电子设备及其他	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33

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附注四、13“长期资产减值”。

### （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。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

## 10、在建工程

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工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、13“长期资产减值”。

## 11、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。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提

的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （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附注四、13“长期资产减值”。

## 13、长期资产减值

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。

#### **14、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 15、收入

### （1）商品销售收入

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

公司在产品发出、对方验收后确认收入；对于需要安装的产品，在产品安装完毕客户验收后确认收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经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企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交

易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

### (3) 建造合同收入

在建造合同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合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足:①合同总收入能够可靠地计量;②与合同相关的经济利益很可能流入企业;③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量;④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计,但合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用;合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的,按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的,将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示;在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

### (4) 使用费收入

根据有关合同或协议,按权责发生制确认收入。

### （5）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 16、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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。

## 17、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。

## 18、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，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。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。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。

### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且

考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。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存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （3）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### （4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

### （5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更及对公司利润的影响

报告期内，主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

### 2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

### 三、报告期主要财务指标分析及利润形成的有关情况

#### (一) 财务指标分析

序号	指标	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率	12.16%	18.46%	15.81%
2	销售净利率	-44.92%	4.63%	8.12%
3	净资产收益率	-2.06%	5.80%	17.35%
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）	-2.06%	2.01%	17.31%
5	基本每股收益（元）	-0.02	0.06	0.19
6	稀释每股收益（元）	-0.02	0.06	0.19
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率	23.09%	20.26%	19.91%
2	流动比率	4.81	5.60	4.97
3	速动比率	4.18	5.07	4.54
三	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率	0.12	3.80	6.38
2	存货周转率	0.33	11.18	7.03
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.23	-0.25	0.55

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。
- (8) 报告期内公司为有限责任公司，上表财务指标中凡是涉及到股本的，均以报告期内

的实收资本金额按 1: 1 模拟为股本计算。

## 1、盈利能力分析

### (1) 毛利率分析

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月 ,公司整体毛利率分别为 15.81%,18.46% 和 12.16%, 报告期内毛利率有所波动, 具体分析详见本节之本部分之“ (二) 营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明”。

### (2) 销售净利率分析

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-2 月, 公司的销售净利率分别为 8.12%、4.63%、-44.92%。对于 2013 年度到 2014 年度, 公司销售净利率下降了近 3.5 个百分点, 主要原因是: 在 2014 年度, 公司为提高发展能力和推进战略转型, 引进了大量研发、营销、管理方面的优秀人才, 加大了在技术、市场拓展、公司战略管理等方面的投入, 而且又新设立了多个销售部门, 从而导致公司销售费用增加了近 10 倍, 管理费用提高了近 4 倍。虽然公司的整体毛利率增加, 但这些期间费用的大幅增加使得公司的销售净利率还是呈现出了下降趋势。而在 2015 年前两个月由于处于新年假期的淡季阶段, 销售业务业绩不突出, 但管理费用、销售费用和成本等仍是正常支出, 例如发放的职工工资、生产产品的成本、研发费用等, 所以导致公司的销售净利率呈现负值。

### (3) 净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月净资产收益率分别为 7.91%、5.80%和 -2.06%, 每股收益分别为 0.19 元、0.06 元和-0.02 元, 报告期内, 净资产收益率及每股收益均有所下降。主要原因是: 在 2014 年度, 公司净资产虽变动不大, 但公司的净利润下降了近 24.52%, 从而导致净资产收益率下降了 2.11 个百分点, 每股收益下降了 0.13。净利润下降的原因同样也是由于 2014 年度公司加大了对销售、研发、管理等方面的大力投入, 急剧增加了年度的管理费用和销售费用。公司的经营战略尚处于调整阶段, 导致收入和利润规模效应在短时间内尚未释放出来。随着公司新产品的研发及销售订单的履行, 公司的经营效益将逐步得到改善。

综上所述, 报告期内, 公司整体的盈利能力波动较大。随着科技的发展, 行业门槛及市场竞争中对于产品的要求也相应提高, 因此在 2014 年度公司开始进行

战略转型，加大了对销售模块和研发部门的投入，在短期成本投入力度很大的情况下要想取得相应的收入和利润还需要一个时间过渡过程，从而导致了报告期内各项指标的波动。

## 2、企业偿债能力分析

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年2月28日公司资产负债率分别为19.91%、20.26%、23.09%，公司的整体财务杠杆较低，但逐年增大。

报告期内各期期末资产负债率呈上升趋势，是由于公司扩大规模，相应经营中欠款增加所致。公司负债率水平相对较低，无长期偿债压力。

报告期内，公司2015年2月底和2013年期末流动比率、速动比率变动并不明显；2014年末流动比率、速动比率明显增大，主要是因本期销售规模扩大，形成了更多的销售回款、应收票据、应收账款等。公司流动比率、速动比率变动均处于合理范围内，公司无短期偿债压力。

## 3、营运能力分析

公司2015年1-2月、2014年度和2013年度应收账款周转率分别为0.12、3.80、6.38。报告期内，应收账款周转率呈下降趋势，主要是随着公司与主要客户合作的进一步加深和合作规模的不断扩大，为主要客户提供了一定的收款期，导致报告期内应收账款周转率逐年下降。从应收账款总体上看，报告期末，在一年以内的占到82.52%，因此存在不能收回风险的比例较小。总的来说，公司报告期内应收账款周转率保持良好态势，符合公司的信用政策。

公司2015年1-2月、2014年度和2013年度存货周转率分别为0.33、11.18、7.03。2014年度存货周转率较高主要原因是2014年公司产品销售大幅攀升，营业收入增加了32.27%，平均存货减少了16.89%，提高了存货周转率；2015年1-2月存货周转率较低主要原因有：1-2月为销售淡季，销售规模较小；同时企业已经在本期签订了销售合同，为销售业务扩大储备正常需要的存货。

## 4、现金流量分析

将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额的具体过程如下：

项目	2015年1-2月份	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			

项目	2015年1-2月份	2014年度	2013年度
净利润	-282,324.82	779,177.54	1,032,798.91
加：资产减值准备	-12,391.07	25,134.72	-17,451.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,231.34	53,445.08	78,529.74
无形资产摊销			
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）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,097.76	-6,283.68	4,362.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	-637,299.13	-206,211.27	817,508.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,138,817.29	-3,565,143.95	2,356,314.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	553,937.23	-22,434.02	-751,708.14
经营活动产生的现金流量净额	<b>2,770,068.60</b>	<b>-2,942,315.58</b>	<b>3,520,354.43</b>
现金的期末余额	10,458,784.22	7,692,955.62	10,692,435.37
减：现金的期初余额	7,692,955.62	10,692,435.37	260,573.33
现金及现金等价物净增加额	<b>2,765,828.60</b>	<b>-2,999,479.75</b>	<b>10,431,862.04</b>

公司2013年、2014年和2015年1-2月经营活动产生的现金流量净额分别为352.04元、-294.23元和277.01元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.55元、-0.25元和0.23元。公司近两年一期经营活动产生的现金流量净额波动有些大，报告期内各期净利润与经营活动产生的现金流量净额相差较大，主要系由于报告期存货、经营性应收和经营性应付项目的增减变动影响当期经营活动现金流量造成的。公司2014年度经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因在于：

公司对主要客户的信用政策较宽松，应收账款回款期延长，造成经营性现金流入减少；2014年期末存货比2013年期末存货增加20.62万元，主要是因为期末公司订单增加，相应的在产品和库存商品增加造成。

2014年度经营性净现金流量较2013年度减少了6,462,670.01元，主要是销

售商品、提供劳务收入收到的现金流入比 2013 年度增加了 1,172,280.06 元，收到其他与经营活动有关的现金增加了 1,476,145.07 元，同时，支付的购买商品、接受劳务支付的现金增加了 5,501,294.85 元，支付给职工以及为职工支付的现金增加了 1,404,534.54 元，支付各项税费增加 1,310,121.30 元，支付其他与经营活动有关的现金增加了 895,144.45 元。因此综合导致经营性现金流净额的减少。

2014 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2013 年度减少了 7,000,000.00 元，系 2013 年吸收投资收到现金 7,000,000.00 元所致。

2015 年 1-2 月因本期非完整的会计年度，销售收款、采购付款、支付职工薪酬、期间费用以及缴纳税款等方面都具有时间不对称性，因此与 2014 年度不具有可比性。

#### 5、同行业相关指标比较分析

财务指标	公司	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	华夏显示	16,81.95	12,71.56
	利亚德	117,992.00	77,812.50
毛利率（%）	华夏显示	44.96	39.12
	利亚德	39.40	35.57
应收账款周转率	华夏显示	2.52	3.84
	利亚德	2.46	2.25
资产负债率（%）	华夏显示	20.16	29.03
	利亚德	43.53	40.70
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	华夏显示	14,25.95	13,08.73
	利亚德	102,702.00	62,742.10
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	华夏显示	-0.25	0.55
	利亚德	0.26	0.04

利亚德主营业务专业从事 LED 应用产品研发、设计、生产、销售和服務的高新技术企业，股票代码：300296。利亚德主要产品包含 LED 全彩显示产品、系统显示产品、创意显示产品、LED 电视、LED 照明产品和 LED 背光标识系统等。

盈利能力方面，公司 2014 年度收入 1681.95 万元，占利亚德比重仅为 1.43%，总量上看二者不具有可比性，相对指标来看，公司毛利率略高于利亚德，2013 年

度和 2014 年度分别高出 3.55 个和 5.56 个百分点，盈利能力较强。

营运能力方面，公司 2013 年度和 2014 年度应收账款周转率分别为 3.84 和 2.52，分别高于利亚德 1.59 和 0.06，营运能力较强，周转速度较快，公司与客户建立稳定的关系，同时客户拥有较强的实力，货款回款良好，故应收账款周转速度相对较快。

偿债能力方面，公司资产负债率低于 30%，远低于利亚德的 40%的负债率，资本结构更为合理。公司在短期偿债和长期偿债能力相对较强，原因是公司无长期负债，且日常经营活动产生的经营性负债体量也较小。

现金流量方面，2013 年度和 2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金分别为 1308.73 万元和 1425.95 万元，分别占利亚德比重为 2.09%和 1.39%。2013 年，公司每股经营性现金流 0.55 元，高于利亚德 0.51 元，2014 年，公司每股经营性现金流-0.25 元，主要原因是经营活动现金流出高于经营活动现金流入所致。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明

### 1、收入的具体确认方法

销售收入确认的原则：

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

销售收入确认的具体方法：

公司在产品发出、对方验收后确认收入；对于需要安装的产品，在产品安装完毕客户验收后确认收入。

### 2、营业收入构成、变动及原因

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	628, 442. 73	16, 819, 419. 16	12, 715, 573. 77
其他业务收入			

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入合计	628,442.73	16,819,419.16	12,715,573.77
主营业务成本	551,994.78	13,714,881.10	10,705,469.85
其他业务成本			
营业成本合计	551,994.78	13,714,881.10	10,705,469.85

报告期内，公司的营业收入全部来源于主营业务，主业突出。报告期内主营业务没有发生变化。2013年、2014年和2015年1-2月，公司实现营业收入分别为1271.56万元、1681.94万元和62.84万元。

2014年，公司充分利用企业自身资源优势，拓展产品类型，优化产品结构，收入水平不断提高。2014年公司实现营业收入1,681.94万元，同比增长32.21%，收入增长的主要原因包括：首先，公司抓住国内全彩LED显示市场快速增长的契机，通过持续的技术研发和产品创新，适时推出了针对户外广告媒体、舞台演艺、政企宣传等细分市场的核心产品，并在上述细分市场取得了较为突出的竞争优势。其次，公司具有较强的技术开发和科研转化能力，致力于为客户提供专业的整体解决方案。公司技术力量雄厚，已获得专利15项，另外3项发明专利和5项实用新型在申。凭借清晰的中端定位和领先的技术研发实力，公司不断提升客户需求分析、方案设计、系统开发、设备制造、专业服务等方面的综合能力，从而规避技术要求较低、生产厂商较多的通用型LED显示产品的市场竞争。与此同时，公司以自主研发提升产品附加值，盈利能力逐年增强。

2015年1-2月，公司实现营业收入62.84万元，体量不大，原因是：1）2015年的春节时间较晚，且公司春节假期较长，销售订单相对偏少。2）公司合同周期一般为1-3个月，截至到3月份，公司销售收入明显提升，一些体量较大的供货合同如四川泛华航空（合同金额228万元）等，发货验收均在3月份完成。

#### （1）按产品类别列示

报告期内，公司主营业务收入的结构如下：

单位：元

产品	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)

系统产品	614,117.95	97.72	13,964,870.42	83.03	12,087,082.32	95.13
器件类产品	14,324.78	2.28	2,854,548.74	16.97	628,491.45	4.87
合计	628,442.73	100.00	16,819,419.16	100.00	12,715,573.77	100.00

报告期内，公司营业收入主要来自系统产品，2013年、2014年和2015年1-2月营业收入分别为1209.65万元、1641.98万元和61.41万元，报告期内占比均超过80%，比重较大。公司系统产品包括高清高亮LED显示系统和微波探测和控制系统。其中，微波探测和控制系统是公司未来产品发展方向，该产品自2013年底引入，引入后销售规模迅速扩大，2013年即实现销售收入539.49万元，2014年实现销售收入657.10万元，比重均超过公司全部收入1/3以上。微波探测和控制系统产品的迅速发展得益于稳定的客户群体，公司是安徽四创电子和四创泛华供应商。

器件类产品包含LED照明与智慧照明控制系统和紫外红外探测器件，报告期内，实现销售收入分别为62.85万元、285.45万元和1.43万元。器件类产品收入占比不高，2014年占比相对较高，原因是：产品类型增多，导致收入增加。2013年公司器件类产品单一，主要为照明产品，在2013年年底，公司引入紫外红外探测器件，但当年收入较少，只有一笔为芜湖徽福电子的供货订单，收入仅为0.94万元，2014年器件类产品订单逐步增多，收入逐步增长。

## (2) 按地区分部列示

报告期内，公司主营业务收入的地区结构如下：

单位：元

地域	2015年1-2月	占比(%)	2014年	占比(%)	2013年	占比(%)
安徽省内收入	553,878.64	88.14	10,437,359.14	62.06	12,507,901.97	98.37
安徽省外收入	74,564.09	11.86	6,382,060.02	37.94	207,671.80	1.63

报告期内，公司主要收入来源省内，但省外市场的销售渠道逐步拓宽，2014年省外营业收入638.21万元，占营业收入的比重为37.94%，比重较上年提高36.31个百分点。预计2015年在随后的月份中随着合同的履行，如四川泛华航空（合同金额228万元）比重还会进一步提高。

## 3、成本构成分析

单位：元

项目	2015 年度 1-2 月份		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	551,994.78	100.00%	13,714,881.10	100.00%	10,705,469.85	100.00%
其中：直接材料	389,966.01	70.65%	12,640,763.05	92.17%	9,403,943.15	87.84%
直接人工	95,447.29	17.29%	603,051.99	4.40%	446,958.70	4.18%
制造费用	66,581.48	12.06%	471,066.06	3.43%	854,568.00	7.98%

2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月份，公司主营业务成本分别为 10,705,469.85 元、13,714,881.10 元和 551,994.78 元。成本主要是人工成本、材料成本及制造费用。其中：人工成本主要为生产、施工人员的基本工资、绩效奖金；材料成本主要是根据中标合同需要采购的紫光管、二极管、监控材料、全彩屏等设备及其主辅助材料；制造费用主要为分摊的固定资产折旧费、差旅费、水电费和运费等；符合本公司的生产经营特点。

公司 2013 年、2014 年人工成本分别为 446,958.70 元和 603,051.99 元。2014 年较 2013 年人工成本略有增长，主要原因是 2014 年公司扩大生产经营范围，生产人员增加因此人员工资也相应增长。公司 2014 年、2015 年 1-2 月人工成本分别为 603,051.99 元和 95,447.29 元，制造成本分别为 471,066.06 元和 66,581.48 元，2015 年度 1-2 月份人工成本和制造费用占比较高主要原因是：本期恰逢春节放长假，一方面公司销售受到了长假的一定影响，另一方面公司的人工成本和制造费用则是固定不变的，使得本期人工成本和制造费用有所提高。人工成本和制造费用的增长符合公司的实际经营情况。

公司材料成本是主要成本，2013 年材料成本为 9,403,943.15 元，占比 87.84%，2014 年材料成本为 12,640,763.05 元，占比 92.17%，其中 2014 年度直接材料占比较高的原因为本期主要是销售直接产品，无需安装，相应的材料成本占比较高。2015 年 1-2 月份材料成本占比下降，主要是春节长假，导致销量略减，采购成本也随之下降。

#### 4、营业毛利率分析

##### (1) 报告期内毛利率情况

单位：元

产品	2015年1-2月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
系统产品	614,117.95	540,271.60	12.02
器件类产品	14,324.78	11,723.18	18.16
合计	628,442.73	551,994.78	12.16

单位：元

产品	2014年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
系统产品	13,964,870.42	11,892,953.81	14.84
器件类产品	2,854,548.74	1,821,927.29	36.17
合计	16,819,419.16	13,714,881.10	18.46

单位：元

产品	2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
系统产品	12,087,082.32	10,223,329.94	15.42
器件类产品	628,491.45	482,139.91	23.29
合计	12,715,573.77	10,705,469.85	15.81

2013年、2014年、2015年1-2月，公司综合毛利率分别为15.81%、18.46%及12.16%，整体呈现先扬后抑的走势。受公司收入构成的影响，公司综合毛利率出现波动。

## (2) 报告期毛利率变动及分析

产品名称	2015年1-2月 毛利率(%)	2014年度 毛利率(%)	2015年1-2月较 2014年度变动(%)
系统产品	12.02	14.84	-2.82
器件类产品	18.16	36.17	-18.01
合计	12.16	18.46	-6.3

产品名称	2014年度 毛利率(%)	2013年度 毛利率(%)	2014年度较/ 2013年度变动(%)
系统产品	14.84	15.42	-0.58
器件类产品	36.17	23.29	12.88
合计	18.46	15.81	2.65

2014年器件类产品毛利率为36.17%，较上年上升了12.88个百分点，提升的原因：

1) LED器件产品等产品升级，升级换代的产品带来更多的附加值，整体毛利上升。

2) 公司不同类型产品毛利率不同，由于报告期内不同类型产品收入结构不同，导致系统产品毛利率出现波动。产品销售结构发生变更，公司加大研发力度，开发新产品，在2014年，红紫外探测产品等毛利较高的业务收入比重逐步提高，拉动公司综合毛利率整体有所提升。传统的显示屏产品由于充分竞争毛利相对较低，而微波探测控制系统产品毛利相对较高，其中的紫外红外探测器和红外火情预警系统也将为公司带来较多利润。

3) 2013年个别订单拉低了当年度的整体毛利率，公司采用低价策略先行进入安徽四创股份有限公司供应商目录进行长期供货，而到2014年，公司针对四创股份的供货中毛利已经提升了6.7个百分点。

2015年1-2月，系统产品毛利率为12.02%，较上年下降2.82个百分点，下降明显，主要原因是：一是受个别大单的影响较大，1-2月公司销售订单主要以显示屏系列产品为主，公司1-2月的显示屏系列产品整体毛利偏低，而在整个显示屏产品销售订单中，华亿集团销售金额为34.19万元，占当期收入总额的50%，华亿单笔项目的毛利率仅为10.33%，拉低整体毛利率下降4.59个百分点。二是其他系列产品虽然毛利率较高，但当期收入较少。

2015年1-2月器件类产品毛利率为18.16%，较2014年下降了18.01个百分点，下降的原因：2015年1-2月，公司器件类产品收入不多，仅为1.4万元，其中，丹东茂兴经贸的销售合同收入1.38万元，该笔合同标的为通用的常用器件，市场竞争较为激烈，毛利率低。

公司器件类产品 1-2 月毛利率低只是暂时现象，截至到 2015 年 5 月份，公司器件类产品整体毛利率已经达到 40%左右。公司器件类产成品主要包含放电管、双光源灯、飞机着陆灯和紫外光敏管等，其中，放电管和双光源灯产品毛利率较高，而着陆灯和紫外光敏管等产品毛利率相对偏低，由于 1-2 月份正好处于过年期间，器件类产品收入较少，仅仅 2 笔合同，且合同标的全部为毛利率偏低的产品。

### (3) 同行业上市公司毛利率比较

同行业上市公司中从事相关行业的公司有利亚德光电股份有限公司（LED 应用产品研发、设计、生产、销售和服务的高新技术企业）、深圳市奥拓电子股份有限公司（主要从事 LED 显示系统和电子回单系统的研发、设计、生产、销售及相应专业服务）。深圳市聚飞光电股份有限公司（SMD LED 器件的研发、生产与销售）上述公司 2014 年度毛利率分别为 39.47%、51.21%和 28.80%。同行业毛利率普遍高于本公司。

公司毛利率普遍低于同行业公司的原因：

1) 客户对象不同，导致毛利率偏低。公司大单一般为军工企业和一些上市公司如四创电子的供应商，公司为进入对方供应商目录，通常会让利低价进入，从而毛利率偏低，同时，受军工企业供应商行业惯例影响，毛利率也普遍不高。2014 年，如酒泉卫星的大型 DLP 屏拼接项目（合同标的主要卫星发射场某系统大屏改造项目的采购、集成、包装运输、现场安装调试及对方人员培训工作）和四创电子供货项目，二者 2014 年收入分别为 393.16 万元和 411.61 万元，比重分别达到 23.38%和 24.47%，但毛利率仅为 3.61%和 9.61%，拉低公司整体毛利率。

2) 产品不同。与传统显示屏供应商不同，公司产品主要为高清高亮 LED 显示系统、微波探测和控制系统、LED 照明与智慧照明控制系统、紫外红外探测器件等，相应的原材料为 DLP 显示单位、显示单元底座、专用线缆、图像拼接处理器、控制软件、大屏空调、大屏机柜、控制计算机、网络交换机、紫外光敏管、放电管等，材料采购成本较高。而传统的显示系统原材料成本主要包括 IC 驱动芯片、LED 灯管、电源、PCB 板、箱体等，这些原材料都属于完全竞争产品，供应充分，保证了原材料采购价格的相对稳定。

## 5、利润变动及原因分析

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2015年1-2月占2014年度的比率(%)
营业收入	628,442.73	16,819,419.16	3.74%
营业成本	551,994.78	13,714,881.10	4.02%
营业利润	-279,227.06	536,901.58	-52.01%
利润总额	-279,227.06	1,046,501.58	-26.68%
净利润	-282,324.82	779,177.54	-36.23%

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2014年度较2013年度变动(%)
营业收入	16,819,419.16	12,715,573.77	132.27
营业成本	13,714,881.10	10,705,469.85	128.11
营业利润	536,901.58	1,381,493.25	38.86
利润总额	1,046,501.58	1,384,493.25	75.59
净利润	779,177.54	1,032,798.91	75.44

报告期内，公司2013年实现净利润103.28万元，到2014年实现利润77.96万元，而2015年1-2月为-28.23万元。主要原因是：公司在2014年进行战略调整，增加了研发力度和销售力量，从而导致研发支出、销售费用和管理费用等大幅增加，降低了净利润。在2015年前两月，主要是由于短期营业收入不高，除去营业成本，难以维持正常的职工薪酬等的费用支出，因此导致利润为负，在后续随着前期签订的各项合同的履行，企业营业收入将逐渐回暖。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变动及说明

单位：元

序号	财务指标	2015年1-2月	2014年度	2015年1-2月/2014年度占比或变动(%)
1	营业收入	628,442.73	16,819,419.16	3.74
2	销售费用	80,794.92	347,662.53	23.24
3	管理费用	280,330.27	2,204,339.51	12.72

序号	财务指标	2015年1-2月	2014年度	2015年1-2月/2014年度占比或变动(%)
4	财务费用	44.67	-93,956.28	-0.05
5	销售费用率(%)	12.86	2.07	10.79
6	管理费用率(%)	44.61	13.11	31.50
7	财务费用率(%)	0.01	-0.56	0.57

单位：元

序号	财务指标	2014年度	2013年度	2014年度较2013年度变动(%)
1	营业收入	16,819,419.16	12,715,573.77	132.27
2	销售费用	347,662.53	34,864.90	997.17
3	管理费用	2,204,339.51	566,679.22	388.99
4	财务费用	-93,956.28	-12,032.31	780.87
5	销售费用率(%)	2.07	0.27	766.67
6	管理费用率(%)	13.11	4.46	293.95
7	财务费用率(%)	-0.56	-0.09	622.22

注：“销售费用率”=销售费用/营业收入、“管理费用率”=管理费用/营业收入、“财务费用率”=财务费用/营业收入。

期间费用具体明细分析如下：

### 1、销售费用变动及说明

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
职工薪酬	52,459.40	246,178.67	27,707.00
差旅交通费	7,058.00	4,475.80	2,208.00
招待费	12,849.00	24,582.43	4,949.90
办公费	3,266.85	16,762.87	
广告费		33,700.00	
其他	5,161.67	21,962.76	
合计	80,794.92	347,662.53	34,864.90

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、差旅交通费、招待费、办公、广告费等。2014年销售费用比2013年大幅增长，主要原因是：1、公司加强营销团队建设，销售人员增加，并且提高了销售人员薪酬水平，导致销售费用中员工的工资及社保大幅增加；2、随着公司销售规模的逐渐扩大，广告费、业务宣传费、销售部门的招待费等相应增加。

## 2、管理费用变动及说明

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
职工薪酬	199,545.74	1,041,808.50	286,284.92
税金	928.29	14,579.09	11,623.98
折旧费	2,687.48	28,734.99	65,575.54
办公费	12,617.43	109,085.16	76,159.09
技术研发费	45,656.73	190,384.93	
差旅交通费	1,443.00	19,897.50	49,347.49
业务招待费	11,675.00	45,522.40	43,659.00
中介服务费		709,034.69	18,063.5
其他费用	5,776.60	45,292.25	15,965.70
合计	<b>280,330.27</b>	<b>2,204,339.51</b>	<b>566,679.22</b>

报告期内，公司管理费用主要是工资及社保、中介服务费、技术开发费等。

公司2014年管理费用较2013年增长288.99%。主要原因为：1、随着业务规模的增长，人员进一步增加，薪酬支出、办公费用增加；2、因准备在“新三板”挂牌发生中介服务费69.10万元；3、新设技术开发部，发生技术研发费19.04万元。

## 3、财务费用变动及说明

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	22.82	94,266.78	12,142.31
汇兑损失			

减：汇兑收益			
手续费	67.49	310.50	110.00
其他			
<b>合计</b>	<b>44.67</b>	<b>-93,956.28</b>	<b>-12,032.31</b>

报告期内，公司财务费用主要为利息净收入，因此，财务费用支出金额较小。2013年、2014年及2015年1到2月份的财务费用分别为-1.20万元和-9.40万元和0.0045万元，公司无带息负债。

#### （四）重大投资收益、非经常性损益及税收政策情况

##### 1、重大投资收益情况

报告期内，本公司不存在投资收益。

##### 2、非经常性损益

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		509,600.00	3,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>		<b>509,600.00</b>	<b>3,000.00</b>
所得税影响额		127,400.00	750.00
<b>非经常性损益净额</b>		<b>382,200.00</b>	<b>2,250.00</b>

2013年、2014年、2015年1-2月非经常性损益合计金额占同期净利润的比例分别为0.22%、49.05%、0。2013年、2014年非经常性损益全部为政府补助。2014年占比较高的原因是公司取得了政府对“新三板”挂牌补助款50.96万元，对利润的影响较大。

##### （1）计入非经常性损益的营业外收入情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

非流动资产处置利得合计	-		
其中：固定资产处置利得	-		
无形资产处置利得	-		
政府补助	-	509,600.00	3,000.00
其他	-		
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>509,600.00</b>	<b>3,000.00</b>

报告期内，计入非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
新三板补助款		500,000.00		与收益相关
弋江区政府专利补贴款		9,600.00	2,000.00	与收益相关
工商局商标补助款			1,000.00	与收益相关
<b>合计</b>		<b>509,600.00</b>	<b>3,000.00</b>	

### (2) 计入非经常性损益的营业外支出情况

报告期内，公司未发生非经常性支出。

### 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	2012年核定征收，按收入总额的1%计缴，2013年后按应税所得的25%计缴。

报告期内，本公司未享受税收优惠。

## 四、公司的主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

种类	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	523.83	237.03	21,453.50
银行存款	10,458,260.39	7,692,718.59	10,670,981.87
合计	10,458,784.22	7,692,955.62	10,692,435.37

货币资金中无因抵押或冻结等使用受限的情况。

## (二) 应收票据

单位：元

种类	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	150,000.00	240,000.00	
商业承兑汇票	231,000.00	431,000.00	200,000.00
合计	381,000.00	671,000.00	200,000.00

截止2015年2月28日,期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据,其中,银行承兑汇票为安徽泰科信息科技公司15万元由合肥科技农村商业银行股份有限公司承兑,到期日为2015年6月29日。商业承兑汇票为陕西航空电气有限责任公司由工行西安阎良支行承兑,到期日为2015年5月7日。

## (三) 应收账款

### 1、应收账款分类

单位：元

种类	2015年2月28日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账的应收账款					
组合1: 账龄分析组合	3,891,860.42	100.00	102,203.88	2.63	3,789,656.54

组合 2: 关联方组合					
组合小计	3,891,860.42	100.00	102,203.88	2.63	3,789,656.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	3,891,860.42	100.00	102,203.88	2.63	3,789,656.54

单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账的应收账款					
组合 1: 账龄分析组合	6,944,628.06	100.00	115,513.45	1.66	6,829,114.61
组合 2: 关联方组合					
组合小计	6,944,628.06	100.00	115,513.45	1.66	6,829,114.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	6,944,628.06	100.00	115,513.45	1.66	6,829,114.61

单位：元

种类	2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账的应收账款					
组合 1: 账龄分析组合	1,404,775.67	66.11	90,471.75	6.44	1,314,303.92
组合 2: 关联方组合	720,000.00	33.89	-		-
组合小计	2,124,775.67	100.00	90,471.75	4.26	2,034,303.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	2,124,775.67	——	90,471.75	——	2,034,303.92

## 2、账龄分析

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,211,756.98	82.53	6,559,889.62	94.46	1,709,698.88	80.46
1至2年	502,273.05	12.91	210,068.05	3.03	60,094.20	2.83
2至3年	45,724.40	1.17	42,564.40	0.61	111,756.00	5.26
3至4年	111,756.00	2.87	132,105.99	1.90	243,226.59	11.45
4至5年	20,349.99	0.52				
合计	3,891,860.42	100.00	6,944,628.06	100.00	2,124,775.67	100.00

## 3、按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015年2月28日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	

1年以内	3,211,756.98	82.53	32,117.57	6,559,889.62	94.46%	65,598.90
1至2年	502,273.05	12.91	25,113.65	210,068.05	3.02%	10,503.39
2至3年	45,724.40	1.17	6,858.66	42,564.40	0.62%	6,384.66
3至4年	111,756.00	2.87	27,939.00	132,105.99	1.90%	33,026.50
4到5年	20,349.99	0.52	10,175.00			
总计	3,891,860.00	100.00	102,203.90	6,944,628.06	100.00	115,513.45

公司存在 4-5 年的长期未收回款项，客户为泉州市雷克通信技术有限公司，款项为 20349.99 元，公司账面上已计提 50%的坏账准备，考虑此部分金额不大且本公司已经积极与此部分客户沟通，故尚未出现需要单项计提坏账准备的情况。

单位：元

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,709,698.88	80.46	9,896.99
1至2年	60,094.20	2.83	3,004.71
2至3年	111,756.00	5.26	16,763.40
3至4年	243,226.59	11.45	60,806.65
合计	2,124,775.67	100.00	90,471.75

期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

#### 4、应收账款前五名单位情况

(1) 2015年2月28日公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
四川泛华航空仪表电器公司	非关联方	1,166,296.00	1年以内	29.97
中国人民解放军 94669 部队	非关联方	623,112.40	1年以内	16.01
芜湖市市政工程管理处	非关联方	516,500.00	2年以内	13.27

中国人民解放军 63601 部队后勤部	非关联方	460,000.00	1 年以内	11.82
芜湖市镜湖区文化馆	非关联方	213,876.00	1 年以内	5.50
合 计		<b>2,979,784.40</b>		<b>76.57</b>

(2) 2014 年 12 月 31 日公司应收账款金额前五名单位情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
安徽四创电子公司	非关联方	2,418,450.64	1 年以内	34.82
四川泛华航空仪表电器公司	非关联方	1,166,296.00	1 年以内	16.79
中国人民解放军 94669 部队	非关联方	578,534.40	1 年以内	8.33
芜湖市市政工程管理处	非关联方	516,500.00	1 年以内	7.44
中国人民解放军 63601 部队后勤部	非关联方	460,000.00	1 年以内	6.62
总计		<b>5,139,781.04</b>		<b>74.01</b>

(3) 2013 年 12 月 31 日公司应收账款金额前五名单位情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
芜湖华夏光电有限公司	关联方	720,000.00	1 年以内	33.89
市政工程管理处	非关联方	400,000.00	1 年以内	18.83
中国电信股份有限公司蚌埠分公司	非关联方	222,876.60	3-4 年	10.49
芜湖市高科电子有限公司	非关联方	162,409.50	1 年以内	7.64
安徽泰科信息科技有限公司	非关联方	123,500.00	1 年以内	5.81
合计		<b>1,628,786.10</b>		<b>76.66</b>

5、截至 2015 年 2 月 28 日, 应收账款期末余额中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况详见本说明书本节之“七、关联方关系及关联方交易”之(二)“关联交易”。

6、截至 2015 年 2 月 28 日, 公司应收账款金额前 5 大客户总额占应收账款总额比例为 76.57%, 账龄大部分在 1 年以内, 坏账风险较小。

7、2014 年公司应收账款相比增长了 3.27 倍, 原因是 2014 年公司业务规模扩张, 完善销售政策, 延长信用期间, 赊销增长, 导致应收账款增长较快。2015 年

随着应收账款的征收逐渐恢复正常水平。

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2015年2月28日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1: 账龄组合	6,990.00	3.23	1,796.42	5.00	5,193.58
组合 2: 职工备用金及关联方往来	209,467.00	96.77			209,467.00
组合小计	216,457.00	100.00	1,796.42	0.16	214,660.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>216,457.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,796.42</b>	<b>0.16</b>	<b>214,660.58</b>

单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1: 账龄组合	6,990.00	10.72	877.92	5.00	6,112.08
组合 2: 职工备用金及关联方往来	58,242.00	89.28			58,242.00
组合小计	65,232.00	100.00	877.92	0.54	64,354.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>65,232.00</b>	<b>100.00</b>	<b>877.92</b>	<b>0.54</b>	<b>64,354.08</b>

单位：元

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1: 账龄组合	78,490.00	5.55	784.90	1.00	77,705.10
组合 2: 职工备用金及关联方往来	1,336,380.00	94.45			1,336,380.00
组合小计	1,414,870.00	100.00	784.90	0.06	1,414,085.10
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	1,414,870.00	—	784.90	—	1,414,085.10

## 2、其他应收款按账龄列示

单位：元

项目	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	209,467.00	96.77	58,242.00	89.28	1,414,870.00	100.00
1至2年	6,990.00	3.23	6,990.00	10.72		
合计	216,457.00	100.00	65,232.00	100.00	1,414,870.00	100.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015年2月28日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	209,467.00	96.77	1,446.92	58,242.00	89.28	528.42
1至2年	6,990.00	3.23	349.50	6,990.00	10.72	349.50
合计	216,457.00	100.00	1,796.42	65,232.00	100.00	877.92

单位：元

账龄	2013年12月31日

	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	1,414,870.00	100.00	784.90
<b>合计</b>	<b>1,414,870.00</b>	<b>100.00</b>	<b>784.90</b>

### 3、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
员工备用金	64,775.00	5,400.00	24,000.00
保证金	151,682.00	59,832.00	78,490.00
资金往来款			1,312,380.00
<b>合计</b>	<b>216,457.00</b>	<b>65,232.00</b>	<b>1,414,870.00</b>

### 4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 918.50 元。

### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2015 年 2 月 28 日公司按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
南翔万商（安徽）物流产业服务有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	46.20	1,000.00
芜湖公共资源交易中心	保证金	36,092.00	1 年以内	16.67	360.92
罗菲	员工备用金	30,745.00	1 年以内	14.20	
张娟	员工备用金	20,000.00	1 年以内	9.24	
歙县招标采购交易中心	保证金	8,600.00	1 年以内	3.97	86.00
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>195,437.00</b>	<b>—</b>	<b>90.28</b>	<b>1,446.92</b>

## （五）预付账款

### 1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	68,090.91	100.00	15,365.56	100.00	366,148.00	93.65
1 至 2 年					7,744.00	1.98
2 至 3 年					17,100.00	4.37
3 年以上						
合计	68,090.91	100.00	15,365.56	100.00	390,992.00	100.00

## 2、按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

(1) 2015 年 2 月 28 日预付账款单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
孙绍臻	非关联方	50,000.00	1 年以内
南京派西飞克科技公司	非关联方	12,310.00	1 年以内
深圳市科地通信技术公司	非关联方	3,782.91	1 年以内
上海博客电子科技有限公司	非关联方	1,998.00	1 年以内
合计		68,090.91	

(2) 2014 年 12 月 31 日预付账款单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
南京派西飞克科技公司	非关联方	12,310.00	1 年以内
深圳市派合科技公司	非关联方	3,055.56	1 年以内
合计		15,365.56	

(3) 2013 年 12 月 31 日预付账款单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
安徽同进机电科技有限公司	非关联方	190,000.00	1 年以内	未满足结算条件
深圳市竣汉科技有限公司	非关联方	77,250.00	1 年以内	未满足结算条件
深圳市创彩源电子科技有限公司	非关联方	35,228.00	1 年以内	未满足结算条件

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
安徽省跃达光电科技有限公司	非关联方	28,395.00	1年以内	未满足结算条件
中山惠视科技照明有限公司	非关联方	17,100.00	2至3年	未满足结算条件
合计		<b>347,973.00</b>		

3、预付账款中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## （六）存货

### 1、存货分类

单位：元

项目	2015年2月28日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,278,062.50	-	1,278,062.50
周转材料	22,126.30	-	22,126.30
在产品	944,523.71	-	944,523.71
合计	<b>2,244,712.51</b>		<b>2,244,712.51</b>

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,490,366.19		1,490,366.19
周转材料	24,159.00		24,159.00
在产品	92,888.19		92,888.19
合计	<b>1,607,413.38</b>		<b>1,607,413.38</b>

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,401,202.11		1,401,202.11
周转材料			

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品			
合计	1,401,202.11		1,401,202.11

2、截至 2015 年 2 月 28 日，公司不存在存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。2014 年年末存货为 160.74 万元，较 2013 年增多 20.62 万元，主要原因为公司 2014 年业务规模扩大，在产品和周转材料增加了 11.70 万元。2015 年的存货相较 2014 年增多的主要原因是公司的在产品增加了 85 万元，这是因为公司为满足前期销售合同的履行及现期销售业务的需要而正在加紧产品生产。

## （七）固定资产

### 1、固定资产情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加		本期减少	2015年2月28日
一、账面原值合计：	461,871.26	3,623.93			465,495.19
机器设备	119,698.12				119,698.12
运输设备	250,954.00				250,954.00
电子设备及其他	91,219.14	3,623.93			94,843.07
二、累计折旧		本期新增	本期计提		
累计折旧合计	324,415.76		6,231.34		330,647.10
机器设备	50,112.42		3,396.28		53,508.70
运输设备	243,425.38				243,425.38
电子设备及其他	30,877.96		2,835.06		33,713.02
三、账面净值合计	137,455.50			2,607.41	134,848.09
机器设备	69,585.70			3,396.28	66,189.42
运输设备	7,528.62				7,528.62
电子设备及其他	60,341.18	788.87			61,130.05

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
运输设备				
电子设备及其他				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>137,455.50</b>		<b>2,607.41</b>	<b>134,848.09</b>
机器设备	<b>69,585.70</b>		<b>3,396.28</b>	<b>66,189.42</b>
运输设备	<b>7,528.62</b>			<b>7,528.62</b>
电子设备及其他	<b>60,341.18</b>	<b>788.87</b>		<b>61,130.05</b>

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
<b>一、账面原值合计：</b>	412,052.42	49,818.84			461,871.26
机器设备	115,082.74	4,615.38			119,698.12
运输设备	250,954.00	0			250,954.00
电子设备及其他	46,015.68	45,203.46			91,219.14
<b>二、累计折旧</b>		本期新增	本期计提		
<b>累计折旧合计</b>	270,970.68		53,445.08		324,415.76
机器设备	28,203.33		21,909.09		50,112.42
运输设备	226,764.79		16,660.59		243,425.38
电子设备及其他	16,002.56		14,875.40		30,877.96
<b>三、账面净值合计</b>	141,081.74			3,626.24	137,455.50
机器设备	86,879.41			17,293.71	69,585.70
运输设备	24,189.21			16,660.59	7,528.62
电子设备及其他	30,013.12			30,328.06	60,341.18
<b>四、减值准备合计</b>					
机器设备					
运输设备					

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
电子设备及其他				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>141,081.74</b>		<b>3,626.24</b>	<b>137,455.50</b>
机器设备	86,879.41		17,293.71	69,585.70
运输设备	24,189.21		16,660.59	7,528.62
电子设备及其他	30,013.12		30,328.06	60,341.18

截至2015年2月28日止无持有待售的固定资产情况,无暂时闲置的固定资产,无转入固定资产房屋及建筑物情况。固定资产不存在明显减值迹象,故未计提减值准备。

## (八) 递延所得税资产

### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>递延所得税资产：</b>			
资产减值准备	26,000.08	29,097.84	22,814.16
<b>小计</b>	<b>26,000.08</b>	<b>29,097.84</b>	<b>22,814.16</b>

### 2、可抵扣暂时性差异

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>可抵扣差异项目：</b>			
应收账款坏账准备		25,041.70	90,471.75
其他应收款坏账准备	1,446.96	93.02	784.90
<b>小计</b>	<b>1,446.96</b>	<b>25,134.72</b>	<b>91,256.65</b>

## (九) 资产减值准备

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	104,000.30	116,391.38	91,256.65
合计	<b>104,000.30</b>	<b>116,391.38</b>	<b>91,256.65</b>

## (十) 其他非流动资产

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付“多动力源非圆齿轮隔膜泵”研发费用	300,000.00	300,000.00	-
合计	<b>300,000.00</b>	<b>300,000.00</b>	-

本公司与安徽工程大学于2014年5月签订合作协议书，就“多动力源非圆齿轮隔膜泵”研制进行合作，根据合作协议约定，预付研发费用30万元。

## 五、公司主要债务情况

### (一) 应付账款

#### 1、账龄明细情况

单位：元

账龄	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,810,165.97	1,510,322.73	2,356,819.85
1至2年	885,519.90	1,058,527.90	2,279.27
2至3年	5,000.00		50,000.00
3至4年			
合计	<b>2,700,685.87</b>	<b>2,568,850.63</b>	<b>2,409,099.12</b>

报告期内，公司应付账款账龄主要在1年以内，主要为材料采购款。

2、本报告期内应付账款稳定增多，主要原因为公司业务往来稳定增长，合作的对象逐渐增多，属于正常的业务款项，应付账款账龄主要是在1年以内，属于良性负债，不会对公司资金运作造成重大影响。

## （二）预收款项

### 1、账龄明细情况

单位：元

账龄	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	646,032.04	64,210.00	190,000.00
1至2年			
2至3年			
合计	646,032.04	64,210.00	190,000.00

2、本报告期预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、2014年12月31日预收账款减少的原因：2013年底公司预收收款较多，但尚未发货，不能确认收入，到2014年陆续开票发货，结转收入。2015年2月底，公司预收款余额增多 58.18 万元，主要预收款项为华东光电研究所 5.17 万，安徽奥园体育产业集团公司 17.10 万元，南陵地大置业 10 万元，阜阳华亿购物中心 17 万元，陕西航空电气公司 14.85 万元，待今后业务合同的履行确认收入后预收款项将会减少。

## （三）应付职工薪酬

### （1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
一、短期薪酬		331,727.53	331,727.53	
二、离职后福利-设定提存计划		53,677.20	53,677.20	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		385,404.73	385,404.73	

### （2）设定提存计划列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
1、基本养老保险		50,098.72	50,098.72	
2、失业保险费		3,578.48	3,578.48	
合计		53,677.20	53,677.20	

## (3) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日
一、工资、奖金、津贴和补贴		265,340.99	265,340.99	
二、职工福利费		41,006.00	41,006.00	
三、社会保险费		18,742.54	18,742.54	
其中：医疗保险费		16,953.26	16,953.26	
工伤保险费		894.64	894.64	
生育保险费		894.64	894.64	
四、住房公积金		6,018.00	6,018.00	
五、工会经费及职工教育经费		620.00	620.00	
合计		331,727.53	331,727.53	

(续表)

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、工资、奖金、津贴和补贴		1,476,933.60	1,476,933.60	
二、职工福利费		229,397.60	229,397.60	
三、社会保险费		423,974.58	423,974.58	
四、住房公积金		51,922.00	51,922.00	
五、工会经费及职工教育经费				
合计		2,182,227.78	2,182,227.78	

(续表)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		682,909.68	682,909.68	
二、职工福利费		780.00	780.00	
三、社会保险费	-188.81	94,192.37	94,003.56	
四、住房公积金				
五、工会经费及职工教育经费				
<b>合计</b>	<b>-188.81</b>	<b>777,882.05</b>	<b>777,693.24</b>	

2014年应付职工薪酬较2013年增加了140.45万元，主要原因是2014年公司运作逐步规范，新引进一些优秀人才壮大了发展队伍，并且员工福利逐渐完善和增加，所以人力成本有所提升。2015年由于只有前两个月，所以应付职工薪酬比2014年低且也在合理的正常范围内。

#### (四) 应交税费

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
企业所得税	64,078.11	90,732.96	321,506.33
增值税	47,486.34	180,325.83	280,373.61
城市维护建设税	3,393.38	12,692.14	21,823.84
教育费附加	1,454.31	5,439.49	9,353.07
印花税	218.30	438.50	2,197.10
地方教育税附加	969.54	3,626.33	6,235.38
水利基金	436.51	876.93	4,394.08
个人所得税	1,615.52	1,378.45	-54.42
<b>合计</b>	<b>119,652.01</b>	<b>295,510.63</b>	<b>645,828.99</b>

企业2014年营业收入较上年增长了32.27%，但2014年的营业成本，财务费用和销售费用都有大幅增加，导致企业在2014年的净利润减少了24.56%，相应的营业税金及附加等的应交税费也就呈现下降趋势。2015年由于只有前两个月的税费缴纳，因此数额比2014年少且在合理范围内。

## （五）其他应付款

### 1、账龄情况

单位：元

账龄	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	89,300.00	86,577.50	-
1至2年	12,800.00		-
2至3年			-
合计	102100.00	86,577.50	-

2、2015年2月28日其他应付款10.21万元，主要为房屋租赁费和框架费及其他应付的款项，其中，房屋租赁费每月租金6,400元，共14个月租金尚未支付。

## 六、递延收益

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年2月28日	形成原因
安徽省军民结合项目发展专项资金	500,000.00			500,000.00	
合计	500,000.00			500,000.00	—

其中，涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015年2月28日	与资产相关/与收益相关
安徽省军民结合项目发展专项资金	500,000.00				500,000.00	
合计	500,000.00				500,000.00	

注：根据“皖科工财[2014]33号”文件，本公司申报了“多动力源非圆齿轮隔膜泵”研制项目，项目实施周期为2014年1月至2016年8月。2014年9月本公司收到安徽省军民结合高新技术产业发展专项资金补助款50万元。

## 七、股东权益情况

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	1,052,430.29	1,052,430.29	0.00
盈余公积	77,917.75	77,917.75	129,561.93
未分配利润	418,934.97	701,259.79	922,868.36
<b>股东权益合计</b>	<b>13,549,283.01</b>	<b>13,831,607.83</b>	<b>13,052,430.29</b>

实收资本的具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化”。

2014年2月21日，公司召开股东会，决议公司由有限公司整体变更为股份有限公司，以2013年12月31日为基准日，以公司的全部股东作为股份公司的发起人。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“瑞华审字[2014]34010003号”审计报告，以业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截止2013年12月31日安徽华夏显示技术有限公司的净资产人民币13,052,430.29元为基础，折股人民币1,200万股（每股1元）计入注册资本，差额部分人民币1,052,430.29元计入资本公积，整体变更设立安徽华夏显示技术股份有限公司，并业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2014]34010001号验资报告，以上变更已于2014年3月3日完成工商变更登记手续。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 七、关联方关系及关联交易

### （一）关联方

#### 1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控

制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## 2、关联方

### (1) 存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	胡海城	持有公司 38.8333% 股份，报告期内为董事长，现为公司控股股东、实际控制人、董事长

### (2) 不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	吴诚	持有公司 8.33% 股份，董事，总经理
2	方卫	董事
3	王红	董事
4	罗菲	董事
5	陈涛	监事会主席
6	陶峰	监事
7	张娟	监事
8	方红霞	主管财务工作负责人
9	毕竟	副总经理

### (3) 其他关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	吴华夏	报告期内为公司控股股东、实际控制人
2	安徽华东光电技术研究所	公司原实际控制人吴华夏担任法定代表人的单位
3	安徽华夏电子有限公司	公司原实际控制人吴华夏控制的企业，并担任董事长、总经理、法定代表人
4	安徽德普投资管理有限公司	公司原实际控制人吴华夏持股 35% 的企业，并担任董事长、总经理、法定代表人

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	吴华夏	报告期内为公司控股股东、实际控制人
5	安徽地大置业有限公司	公司原控股股东华夏电子控股的企业，并担任执行董事、总经理、法定代表人
6	芜湖华夏光电有限责任公司	安徽华夏电子有限公司控股的公司

备注：由于公司报告期以后，实际控制人发生变更，至公开转让说明书签署之日期间，上表中的其他关联方已与本公司不存在实际关联关系。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）销售商品或提供劳务

报告期内，公司发生的经常性关联交易主要为与报告期内的关联方芜湖华夏光电有限责任公司以及安徽华东光电技术研究所发生的销售商品的交易。

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015年1-2月发生额		2014年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
芜湖华夏光电有限责任公司	销售	商品	市场价	-	-		
安徽华东光电技术研究所	销售	商品	市场价	-	-	259,029.06	1.54%

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
芜湖华夏光电有限责任公司	销售	商品	市场价	615,384.62	9.58%
安徽华东光电技术研究所	销售	商品	市场价	70,801.11	1.10%

公司2013年度通过向华夏光电销售商品，实现收入为615,384.62元，占同类交易金额的比例为9.58%，交易价格参照市场价格；2014年，公司向研究所销售商品，实现收入259,029.06元，占同类交易金额的比例为1.54%，交易价格参照市

场价格。

(2) 购买商品或接受劳务

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2015年1-2月发生额		2014年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
安徽华夏电子有限公司	房屋租赁	固定资产	市场价	12,800.00	100.00	76,800.00	100.00

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
安徽华夏电子有限责任公司	房屋租赁	固定资产	市场价	69,480.00	100.00

截至本说明书签署之日，公司无土地、厂房等长期性资产，公司现经营使用的厂房即为租用的安徽华夏电子有限公司的场所。2012年4月本公司与安徽华夏电子有限公司签订的《租赁协议》，规定租赁期限为一年，租赁物面积518平方米，每平方米5元，从2012年5月1日起至2013年4月30日止，每月租金2,590元，2013年4月本公司与华夏电子续签租赁协议，租赁物面积1280平方米，每月租金6,400元，公司2013年发生房屋租赁6.95万元。2014年4月30日，公司与安徽华夏电子有限公司签订租赁续租协议，出租方华夏电子将位于高新技术产业开发区4号厂房租赁给承租方使用。租期10年，租金每平方米5元，每月租金6,400元人民币。公司2014年发生房屋租赁7.68万元。

## 2、偶发性关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
安徽华东光电技术研究所	采购	固定资产	市场价	59,202.39	66.90

2013年11月,公司向安徽华东光电技术研究所采购交流电点焊机、放电管排气台、紫光管排气台、小字符喷码机等机器设备价税共计6.93万元,固定资产入账价值5.92万元,占同类交易金额的比例为66.90%,交易价格参照市场价格。

### 3、关联方往来情况

#### (1) 应收项目

单位:元

项目名称	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:						
安徽华东光电技术研究所			181,782.00	1,817.82	2,380.00	23.80
芜湖华夏光电有限责任公司					720,000.00	
合计	-	-	181,782.00	1,817.82	722,380.00	23.80
其他应收款:						
罗菲	30,745.00	-	400.00	-	-	-
芜湖华夏光电有限责任公司					1,312,380.00	
合计	-	-			1,312,380.00	-

其他应收款中罗菲30,745元,其中,745元为专利年费款,已于2015年3月6日报销完毕;30,000元为与安徽工程大学科技研发部共同开发新产品的研发经费,罗菲为经办人。

#### (2) 应付项目

单位:元

项目名称	2015年1-2月	2014年度	2013年度
预收款项:			
安徽华东光电技术研究所	51,701.68	-	-
合计	51,701.68	-	-
其他应付款			
安徽华夏电子有限公司	89,600.00	76,800.00	-
合计	89,600.00	76,800.00	-

预收款项是本公司2015年2月收到的安徽华东光电研究所的预付货款,采购内容是研究所2号楼显示屏联网信息发布系统,共计51,701.68元。

其他应付款项是由于本公司从2014年1月到2015年2月期间租赁安徽华夏电子有限公司厂房所预提的房屋租金，每月租金6,400元，14个月共计8.96万元。

#### **4、减少和规范关联交易的措施**

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

为避免和消除可能出现的关联方利用其地位从事损害公司或公司非关联股东的情形，公司控股股东、实际控制人、主要股东及董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员均对未来规范并减少可能出现的关联交易出具了承诺函。

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不存在占有权益的情况。上述人员已出具声明函。

## **八、期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **1、期后事项**

报告期后的2015年3月5日，吴华夏与股东胡海城签订股份转让协议，将其持有的公司31.33%股份即376万股股份全部转让给董事长胡海城，完成转让以后，胡海城持有公司股份比例为38.83%，成为公司第一大股东。公司实际控制人由吴华夏变为胡海城。

虽然报告期后实际控制人由于股权变动而发生变动，由吴华夏变更为胡海城，但该变动未对公司的管理层、主营业务和技术能力产生重大影响，从而未影响公司的持续经营能力。

### **2、承诺事项**

截至本公开转让说明书签署之日，不存在其他应披露的承诺事项。

### **3、或有事项**

截至本公开转让说明书签署之日，不存在其他应披露的或有事项。

## 九、资产评估情况

2014年2月3日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司（具有证券期货相关业务评估资格证书）采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的华夏显示净资产价值在2013年12月31日的市场价值进行了评估，并出具了《安徽华夏显示技术有限公司企业拟改制事宜涉及的该公司账面净资产价值项目资产评估报告》（中铭评报字[2014]9001号）。

本次评估以2013年12月31日作为评估基准日。本次资产评估结论：经实施评估程序后，于评估基准日，安徽华显委估的账面净资产在持续经营的假设前提下的市场价值为1,325.56万元，比账面净资产评估增值20.31万元，增值率为1.56%。

## 十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

《公司章程》规定股利分配条款如下：

第一百五十二条：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

### （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继

续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，在适当时机适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

## 十一、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）市场风险

2014 年我国 LED 行业 MOCVD 总保有量达到到 1172 台，同比增长 15%，2015 年预计将达到 1372 台，而设备的实际利用率为 60%左右，一旦所有的设备满负荷投产，可能造成产品过剩，从而导致下游应用领域如 LED 显示屏、照明等市场的竞争更为激烈和混乱。行业内企业若不能持续在技术、管理、品牌等方面持续创新，未来市场竞争加剧时会给行业内企业的正常经营产生冲击。

### （二）技术风险

LED 光电产品涉及外延、芯片和大功率产品封装技术等，这些技术的核心专利绝大部分都被欧美日等企业垄断，国内企业所申请的专利则主要集中于外围，保护范围较小。无论是行业技术的更新换代，还是国内企业产品的外销国外市场，都受到国外行业巨头的技术限制。

### （三）公司控股股东及实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人胡海城直接持有公司 38.8333%的股份，而其余 26 名自然人股东所持股份比较分散，胡海城所持有的表决权对股东大会的决议产生重大影响，且胡海城担任公司董事长。虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在结构和制度体系上对实际控制人的行为进行了规范，最大程度地保护了公司及中小股东的利益。但若实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司、中小股东、债权人及其他第三方的利益产生不利的影响。

### （四）主要产品相对集中的风险

公司收入来源主要为显示屏收入，报告期内，显示屏销售收入占比超过 50%，其对公司营业收入的贡献在报告期内不断增大，这使得公司业务发展在很大程度上

依托于全彩显示屏行业，公司存在着主要产品相对集中的风险。而目前显示屏市场开始趋于饱和状态，竞争激烈，利润下降。

#### （五）期间费用增长导致业绩下滑的风险

近年来公司引进了大量研发、营销、管理方面的人才，加大了在技术、产品研发、市场拓展方面的投入，导致公司销售费用、管理费用增长较快。2014 年销售费用比 2013 年大幅增长，从 2013 年的 3.49 万元，增加到 34.77 万元，净增 31.28 万元，成本费用的提高，挤压了利润空间，从息税前利润来看，2013 年公司息税前利润为 138.15 万元，而 2014 年仅为 53.74 万元，销售费用的成倍增长并没有换来收入的大幅提高。报告期内，公司累计获得政府下拨的研发或其他财政补助金 53.00 万元，其中计入报告期内损益金额计约 53.00 万元，直接给公司带来 53.00 万元现金流。考虑到地方政府补助规范性、持续性等因素，若未来期间公司获取的政府补助发生重大不利变动，可能将会给公司的财务状况、现金流量产生不利的影响。

#### （六）经营场所租赁风险

公司目前无土地、厂房等长期性资产，日常经营活动所需长期资产主要是向关联企业华夏电子租赁取得。根据公司与安徽华夏电子有限公司签订的《租赁协议》，华夏电子将高新技术产业开发区 4# 厂房租赁给本公司使用，租赁期限为 10 年。若租赁到期，厂房不再续租，或者提前解除租赁合同，将给公司的正常生产经营带来不确定性。

（以下无正文）

## 第五节 有关声明

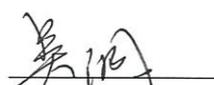
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、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。

公司全体董事（签字）：



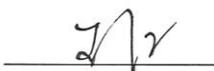
胡海城



吴诚



方卫

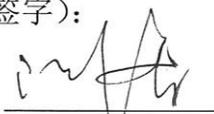


王红

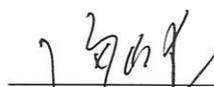


罗菲

公司全体监事（签字）：



陈涛

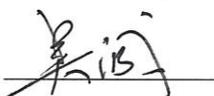


陶峰



张娟

公司全体高级管理人员（签字）：



吴诚



方红霞



王红



毕竞

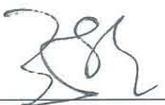
安徽华夏显示技术股份有限公司

2015年8月10日

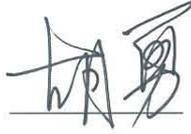


## 二、主办券商声明

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：   
王连志

项目负责人：   
孟庆亮

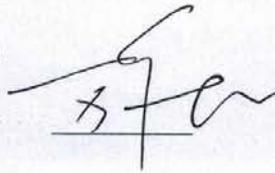
项目小组成员：     
张玉峰                      胡勇                      王伟



### 三、律师事务所声明

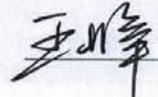
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

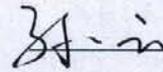


万永松

经办律师：



王峰



孙云

江苏法德永衡律师事务所



二〇一五年八月十日

#### 四、会计师事务所声明

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。

机构负责人：



杨剑涛

签字注册会计师：



何晖



徐远



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年8月10日

## 五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

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。

机构负责人：

  
黄世新

签字注册资产评估师：

  
中国注册  
资产评估师  
戴世中  
34050011  
戴世中

  
中国注册  
资产评估师  
李真  
34060013  
李真

中铭国际资产评估（北京）有限公司



## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见