

佛山市青松科技股份有限公司

Chainzone Technology (Foshan) Co., Ltd.


imposa[®]

公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一五年十月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、国际 LED 应用市场需求变动风险

公司 LED 应用产品主要面向国外出口，一方面随着信息技术的发展，客户能轻易接触到目前市场上最前沿和最优质的 LED 应用产品，加之国外客户对产品技术更新换代敏感度较高，对产品质量和稳定性要求高，如果公司产品在国际市场不具竞争力，市场需求将面临下降风险；另一方面，LED 显示屏和交通产品与城市基础设施和智能道路建设息息相关，如果未来主要出口国家经济发展放缓，可能会减少从我国进口上述产品，最终影响公司产品出口额，进而影响公司盈利能力。

二、国际贸易壁垒风险

随着国内 LED 应用产品出口额的不断攀升，会严重影响当地 LED 应用行业的发展。一些国家出于保护本地区行业发展的目的，可能会采取设置技术壁垒、提高市场准入门槛、增加税收等手段，从而削弱公司产品出口的竞争力，影响公司利润。

三、市场竞争加剧的风险

随着各国对 LED 行业重视程度的提高和优惠政策的持续推行，市场需求不断增长，越来越多的国内外厂商进入该行业，加大了行业竞争程度，使得行业竞争的激烈性进一步加剧。如果本公司在产品技术含量、产品质量以及产品服务等方面不能适应激烈的竞争形势，则可能面临在市场竞争中处于不利地位的风险。

四、汇率波动的风险

公司是一家以涉外业务为主的专业从事 LED 显示、LED 交通、LED 照明系列产品的研发、生产、销售和售后服务的国家高新技术企业。公司日常经营涉及大量外汇收支，随着公司后续海外市场的不断扩大，出口业务将持续上升，在此期间，如国际汇率发生波动或者国家外汇政策发生变化，将会对公司业绩造成一定影响。

五、原材料价格波动风险

公司所采购的主要原材料包括发光管、元器件、线路板、金属结构件、电源

等，目前这些零部件市场供应充足、价格稳定。一方面不排除技术更新或其他原因导致原材料价格上涨，从而影响公司的盈利能力；另一方面主要原材料价格逐渐走低，公司存货存在跌价风险。报告期内公司存货余额不断增加，2015年6月30日存货账面余额为21,605,450.54元，占公司流动资产和总资产比例分别为32.80%和25.99%，占比比较大。因此如果存货发生跌价，将对公司资产价值产生一定影响。

六、税收优惠政策变化风险

2012年11月26日，广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局将公司认定为高新技术企业，并授予编号为：GR201244000742的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例相关规定，2012年、2013年及2014年三个会计年度，公司可享受企业所得税减按15%征收的优惠政策。若上述税收优惠政策发生变化或其他原因导致公司未能通过高新技术企业的复审，则公司将不能继续享受相关税收优惠，从而对公司盈利水平造成一定程度的影响。

七、非经常性损益对公司经营业绩影响较大的风险

公司2015年1-6月、2014年、2013年扣除所得税和少数股东权益影响额后的非经常性损益净额分别为3,358,456.43元、-102,838.29元、1,315,401.14元，占净利润的比例分别为30.93%、-1.34%、28.72%，公司报告期内非经常性损益对净利润的影响较大。公司以外销为主，为避免外汇汇率波动公司定期进行外汇远期合约和外汇期权合约的交易，资产负债表日公允价值波动比较大，对企业净利润有较大影响。公司报告期内的非经常性损益的主要构成为外汇远期和期权类交易性金融资产公允价值变动损益和非流动资产处置损益，不具有可持续性。

八、公司无自有土地及房屋建筑物的风险

公司现生产、办公及员工安置所使用的土地及房屋建筑物均为公司租赁使用，公司无自有土地及房屋建筑物，上述情况导致生产经营场所存在一定的不稳定性，如日后出现租赁调整或纠纷，公司将面临搬迁的问题，在一定程度上会给公司的正常生产经营带来不利影响。

目录

重大事项提示	3
目录.....	5
释义.....	7
第一节基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、股权结构及变化情况.....	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	30
五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	34
六、与本次挂牌有关的机构.....	36
第二节公司业务	38
一、主营业务与主要产品及服务.....	38
二、主要生产流程及方式.....	42
三、与业务相关的关键资源要素.....	48
四、业务经营情况.....	62
五、商业模式.....	70
六、所处行业基本情况.....	71
第三节公司治理	85
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	85
二、董事会关于公司治理机制的说明.....	86
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况.....	88
四、独立运营情况.....	88
五、同业竞争情况.....	90
六、最近二年内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及为其提供担保的情况.....	91
七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况.....	92

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	95
第四节公司财务	97
一、最近二年一期财务报表和审计意见.....	97
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	109
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	134
四、关联交易	177
五、重要事项.....	180
六、资产评估情况.....	181
七、股利分配.....	181
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	182
九、风险因素和自我评价	182
第五节有关声明	186
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	186
二、主办券商声明	187
三、申请挂牌公司律师声明	188
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	189
五、资产评估机声明	190
第六节附件	191
一、主办券商推荐报告	191
二、财务报表及审计报告	191
三、法律意见书.....	191
四、公司章程.....	191
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	191
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	191

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	佛山市青松科技股份有限公司
有限公司	指	佛山市青松科技有限公司或广州市青松科技有限公司之一或全部
股东大会	指	佛山市青松科技股份有限公司股东大会
股东会	指	佛山市青松科技有限公司股东会或广州市青松科技有限公司股东会
董事会	指	佛山市青松科技股份有限公司董事会
监事会	指	佛山市青松科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2013年1月1日至2015年6月30日
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次经股东大会批准的股份公司章程
LED	指	全称为“Light Emitting Diode”，指发光二极管，是一种可以将电能转化为光能的半导体器件。
外延片	指	指在单晶衬底上沿其表面提供的择优位置延续生长，具有特定晶面的单晶薄层，是用于制造LED芯片的基本材料。
LED 芯片	指	固态半导体器件一端P型半导体，另一端是N型半导体，两端加电后产生发光效应
LED 封装	指	指用环氧树脂或硅脂把LED芯片和焊线包封起来的过程。

CCC	指	China Compulsory Certification, 中国强制性产品认证制度, 是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。
ISO	指	International Organization for Standardization, 国际标准化组织。
ETL	指	ETL 是美国电子测试实验室 (Electrical Testing Laboratories) 的简称, 任何电气、机械或机电产品只要带有 ETL 标志就表明此产品已经达到经普遍认可的美国及加拿大产品安全标准的最低要求。
UL	指	UL 是美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 的简写, UL 主要从事产品的安全认证和经营安全证明业务。
CE	指	欧洲共同市场安全标志, 是产品进入欧洲市场的强制性安全认证标志。可以由制造商自我声明, 也可由第三方认证机构测试后发证。
TUV	指	Technischer Überwachungs Verein 德国技术监督协会, 该应用安全标准的目的是在于防止家电产品的使用过程中可能产生的各种危险所造成的人身伤害和财产损失, 包括电击或触电, 温度过高或火灾, 机械方面存在的危险, 放射性危险, 化学性危险。
EMC	指	指设备或系统在其电磁环境中符合要求运行且不对其环境中的任何设备产生无法忍受的电磁干扰的能力。
IC	指	Integrated Circuit, 即集成电路, 是采用半导体制作工艺, 在一块较小的单晶硅片上制作上许多晶体管及电阻器、电容器等元器件, 并按照多层布线或隧道布线的方法将元器件组合成完整的电子电路。
PCB	指	Printed Circuit Board, 中文名称为印制电路板, 又称印刷电路板、印刷线路板, 是重要的电子部件, 是电子元器件的支撑体, 是电子元器件电气连接提供者。
LED显示模组	指	LED显示模组是把LED (发光二极管) 按一定规则排列在一起封装起来。
LED显示箱体	指	LED显示箱体就是把LED模组按一定规则排列起来。
控制系统	指	控制系统是指由控制主体、控制客体和控制媒体组成的具有自身目标和功能的管理系统。
刷新频率	指	刷新频率是图像在屏幕上更新的速度, 也即屏幕上的图像每秒钟出现的次数, 它的单位是赫兹 (Hz)。
像素点	指	在LED显示领域指一个发光点, 简称“点”; 单基色显示屏一个像素点一般由单个LED组成, 全彩显示屏一个像素点一般由包括红绿蓝三种颜色的多个LED组成。

灰度	指	灰度使用黑色调表示物体。每个灰度对象都具有从0%（白色）到100%（黑色）的亮度值。使用黑白或灰度扫描仪生成的图像通常以灰度显示。使用灰度还可将彩色图稿转换为高质量黑白图稿。
亮度	指	亮度是指发光体（反光体）表面发光（反光）强弱的物理量。从一个方向观察光源，在这个方向上的光强与人眼所“见到”的光源面积之比，定义为该光源单位的亮度，即单位投影面积上的发光强度。亮度的单位是坎德拉/平方米（ cd/m^2 ）亮度是人对光的强度的感受。
白平衡	指	白平衡保证图像色彩的准确还原，根据照明光源重新调整红、绿、蓝三种颜色分量，以达到真正的白色。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：佛山市青松科技股份有限公司

公司英文名称：Chainzone Technology(Foshan) Co., Ltd.

注册资本：人民币 500 万元

法定代表人：赵富荣

注册号：440682000199621

有限公司成立日期：2000 年 8 月 2 日

整体变更为股份公司日期：2015 年 8 月 7 日

住所：佛山市南海区桂城三山 E03 街区地段夏北厂区(生产车间-1)

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“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），公司所属行业为“C(制造业)-C39（计算机、通信和其他电子设备制造业）”；根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属门类为“C 制造业”，大类为“38 电气机械和器材制造业”，中类为“387 照明器具制造”，小类为“3872 照明灯具制造”。

经营范围：办公自动化设备、电子产品、计算机、多媒体图像产品的开发、技术转让；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）；制造：发光二极管（LED）及应用产品、LED 电子显示屏、交通信号灯、倒计时器及交通信号控制和显示系统、LED 指示及照片灯具；货物、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：研发、生产和销售 LED 显示屏产品、LED 交通产品及 LED 照明产品。

组织机构代码：72431254-4

董事会秘书：谢凯欣

邮政编码：528200

电话：0757-8639300986393001 转 881

传真：0757-86395288

电子邮箱：xkx@chainzone.com

互联网网址：<http://www.chainzone.com/>

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5,000,000 股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

挂牌后股份转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 公司股份分批进入全国股份转让系统转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时

间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”；“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”；“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人此次无可以公开转让的股票。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

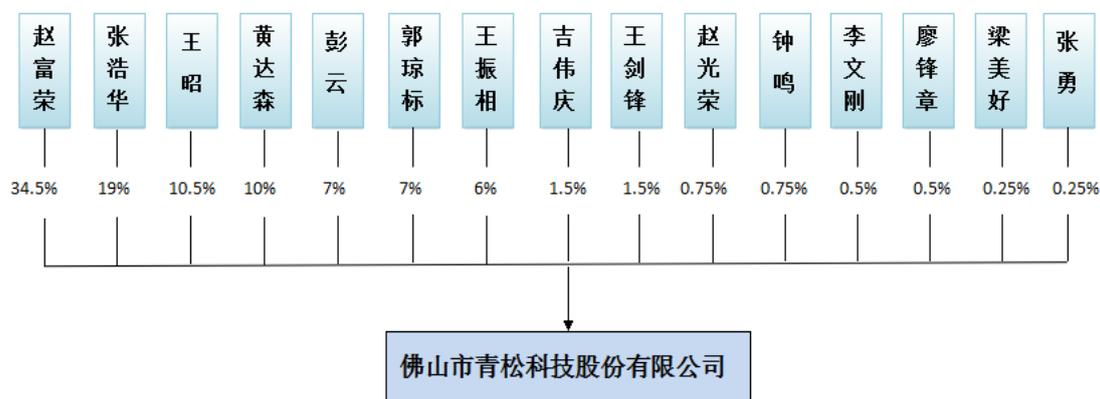
序号	名称或姓名	在公司任职	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入全国 股份转让系统转 让的数量(股)
1	赵富荣	董事长	1,725,000	34.5	无	0
2	张浩华	董事、总经理	950,000	19	无	0
3	王昭	董事、副总经理	525,000	10.5	无	0
4	黄达森	董事、副总经理	500,000	10	无	0
5	彭云	副总经理	350,000	7	无	0
6	郭琼标	副总经理	350,000	7	无	0
7	王振相	监事会主席	300,000	6	无	0
8	古伟庆	---	75,000	1.5	无	0
9	王剑锋	---	75,000	1.5	无	0
10	赵光荣	---	37,500	0.75	无	0
11	钟鸣	---	37,500	0.75	无	0
12	李文刚	财务总监	25,000	0.5	无	0
13	廖锋章	---	25,000	0.5	无	0
14	梁美好	职工监事	12,500	0.25	无	0
15	张勇	---	12,500	0.25	无	0
合计			5,000,000	100.00	---	0

2. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及变化情况

(一) 股权结构表



(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

赵富荣先生现持有公司股份 1,725,000 股，占公司股本总额的比例为 34.5%，为公司第一大股东。其在公司担任董事长。2006 年 10 月至 2015 年 6 月，赵富荣先生一直持有有限公司 51% 的股权，为有限公司控股股东，并且一直担任有限公司执行董事。

为保障公司控制权的稳定性、治理结构的有效性和规范运作，赵富荣先生与公司总经理张浩华先生于 2015 年 9 月 10 日签署《一致行动人协议》，双方合计持有公司 53.5% 的股份。双方约定在《一致行动人协议》的履行期限内，在行使与公司股东大会或董事会有关的权力时将采取相同的意见。如果双方在董事会、股东大会上意见不一致时，应以持股数多的赵富荣的意见为表决意见。

根据公司股权变动历史沿革、公司实际经营情况、《一致行动人协议》等，双方共同确认，自 2000 年 8 月公司设立至今，双方在公司重大经营决策方面均采取了一致行动，赵富荣先生所享有的表决权已足以对公司股东大会、董事会决

议、重大管理经营决策产生重大影响，因此赵富荣先生为公司的控股股东及实际控制人。

赵富荣 先生

汉族，出生于 1963 年 4 月 15 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西安电子科技大学电子物理与器件专业，硕士研究生学历。

1986 年至 1992 年，在西安电子科技大学任教；1992 年创办西安青松科技股份有限公司，并担任董事长职务；2000 年 8 月，创立广州市青松科技有限公司（佛山市青松科技有限公司的前身），2003 年有限公司由广州迁移至佛山，并更名为佛山市青松科技有限公司，期间担任有限公司执行董事职务；2007 年元月至今，担任麦克传感器有限公司总经理；2015 年 7 月，辞去西安青松科技股份有限公司董事长职务；2015 年 8 月至今，担任佛山市青松科技股份有限公司董事长。

2. 控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

1. 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	赵富荣	1,725,000	34.5	境内自然人	无
2	张浩华	950,000	19	境内自然人	无
3	王昭	525,000	10.5	境内自然人	无
4	黄达森	500,000	10	境内自然人	无
5	彭云	350,000	7	境内自然人	无
6	郭琼标	350,000	7	境内自然人	无
7	王振相	300,000	6	境内自然人	无
8	古伟庆	75,000	1.5	境内自然人	无
9	王剑锋	75,000	1.5	境内自然人	无
10	赵光荣	37,500	0.75	境内自然人	无
11	钟鸣	37,500	0.75	境内自然人	无
合计		4,925,000	98.50	---	---

2. 其他争议事项的具体情况 & 股东之间的关联关系

公司股东间不存在争议事项。公司股东之间，除赵富荣与赵光荣存在兄弟关系之外，其他股东相互之间均不存在任何关联关系。

（四）公司股本形成及变化

1. 有限责任公司的设立

2000年8月，自然人赵富荣、张浩华、王振相、彭云、黄达森、郭琼标、王昭七人共同出资设立了广州青松，注册资本150万元。其中赵富荣以货币出资85.5万元；张浩华以货币出资19.5万元；王振相以货币出资9万元；彭云以货币出资9万元；黄达森以货币出资9万元；郭琼标以货币出资9万元；王昭以货币出资9万元。

2000年7月21日，广东华粤会计师事务所有限公司出具《验资报告》（华粤验字（2000）2038号）。根据该《验资报告》，截至2000年7月7日广州青松已收到各股东缴纳的注册资本人民币150万元，其中货币出资为150万元。

2000年8月2日，广州市工商行政管理局核准广州市青松科技有限公司设立，并核发注册号为4401011107525的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，公司法定代表人为赵富荣；企业类型为有限责任公司；住所地为广州市天河区祥龙花园祥龙阁22B房；经营范围为：办公自动化设备、电子产品、计算机、多媒体图像产品的开发、技术转让。批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	85.5	57
2	张浩华	货币	19.5	13
3	王振相	货币	9	6
4	彭云	货币	9	6
5	黄达森	货币	9	6
6	郭琼标	货币	9	6
7	王昭	货币	9	6
合计		---	150.00	100.00

2. 有限公司第一次股权转让

2000年8月16日，股东张浩华、王昭、王振相、黄达森、彭云、郭琼标分别与赵富荣签署股权转让协议，同意将其持有的广州青松4%、2%、2%、2%、3%、3%的股权以6万元、3万元、3万元、3万元、4.5万元、4.5万元转让给股东赵富荣。

2000年9月16日，广州青松召开股东会确认了前述股权转让。2000年11月2日，广州市工商行政管理局受理并完成了上述变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	109.5	73
2	张浩华	货币	13.5	9
3	王昭	货币	6	4
4	王振相	货币	6	4
5	黄达森	货币	6	4
6	彭云	货币	4.5	3
7	郭琼标	货币	4.5	3
合计		---	150.00	100.00

3. 有限公司第二次股权转让

2000年9月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项并修改有限公司章程相关条款。

（1）由于公司股东张浩华、王昭、王振相、黄达森、彭云、郭琼标此前（2000年8月16日）已分别将其在公司持有的4%、2%、2%、2%、3%、3%的股权转让于公司另一股东赵富荣，转让后赵富荣持有公司的股权占公司总股权的73%；

（2）公司所有股东一致同意赵富荣将该73%的股权全部转让给西安青松科技股份有限公司，转让价格为120.83万元，为公司审计后净资产总额的73%，公司其他股东均放弃优先受让权。双方就上述股权转让事项于2000年9月30日签订《股权转让协议》。

2000年11月2日，广州市工商行政管理局受理并完成了上述变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	西安青松科技股份有限公司	货币	109.5	73
2	张浩华	货币	13.5	9
3	王昭	货币	6	4
4	王振相	货币	6	4
5	黄达森	货币	6	4
6	彭云	货币	4.5	3
7	郭琼标	货币	4.5	3
合计		---	150.00	100.00

4. 有限公司名称变更

2003年2月20日，有限公司通过股东会决议，与会股东一致同意如下决议并制定佛山市青松科技有限公司章程：同意将广州青松由广州迁移至南海。即公司名称由广州市青松科技有限公司变更为佛山市青松科技有限公司；公司住所由广州市天河北祥龙花园祥龙阁22B房变更为佛山市南海区桂城东二工业南区。

2003年2月18日，佛山市工商行政管理局发放了名称预核【2003】第000265号、名称预核号为fs2003000265的企业名称预先核准通知书。

2003年5月13日，佛山市南海区工商行政管理局受理并核准了本次变更登记，并换发了注册号为4406821508864的《企业法人营业执照》。

5. 有限公司第一次增加注册资本

2004年2月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由150万元增加至200万元，并修改公司章程相关条款。本次增资由西安青松科技股份有限公司以货币出资10.5万元，张浩华等19人以货币出资39.5万元，累计出资50万元。公司原注册资本150万元，此次增资后，佛山青松的注册资本总额为200万元。

2004年3月18日，佛山市南海骏朗会计师事务所有限公司出具《验资报告》（南骏事验注字（2004）0059号）。根据该《验资报告》，截至2004年3月5日，佛山青松已收到新增注册资本合计人民币50万元。

2004年3月15日，佛山青松向佛山市南海区工商行政管理局提交了《公司变更登记申请书》，佛山市南海区工商行政管理局受理并核准了本次变更登记。

本次出资比例表如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	西安青松科技股份有限公司	货币	10.5	21
2	张浩华	货币	3.5	7
3	王昭	货币	4	8
4	黄达森	货币	3	6
5	彭云	货币	4.5	9
6	郭琼标	货币	4.5	9
7	王振相	货币	2	4
8	赵广荣 ¹	货币	3.5	7
9	古伟庆	货币	3	6
10	王剑锋	货币	3	6
11	陈聪	货币	1.5	3
12	钟鸣	货币	1.5	3
13	王晶晶	货币	1.5	3
14	廖锋章	货币	1	2
15	唐书锦	货币	0.5	1
16	王磊	货币	0.5	1
17	梁美好	货币	0.5	1
18	罗海苑	货币	0.5	1
19	黄荣巨	货币	0.5	1
20	张勇	货币	0.5	1
合计			50.00	100.00

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	西安青松科技股份有限公司	货币	120	60
2	张浩华	货币	17	8.5
3	王昭	货币	10	5

¹赵广荣为赵光荣曾用名，2010年6月6日，赵广荣更名为赵光荣。

4	黄达森	货币	9	4.5
5	彭云	货币	9	4.5
6	郭琼标	货币	9	4.5
7	王振相	货币	8	4
8	赵广荣	货币	3.5	1.75
9	古伟庆	货币	3	1.5
10	王剑锋	货币	3	1.5
11	陈聪	货币	1.5	0.75
12	钟鸣	货币	1.5	0.75
13	王晶晶	货币	1.5	0.75
14	廖锋章	货币	1	0.5
15	唐书锦	货币	0.5	0.25
16	王磊	货币	0.5	0.25
17	梁美好	货币	0.5	0.25
18	罗海苑	货币	0.5	0.25
19	黄荣巨	货币	0.5	0.25
20	张勇	货币	0.5	0.25
合计			200.00	100.00

6. 有限公司第三次股权转让

2004年9月20日，佛山青松通过股东会决议，同意公司股东西安青松科技股份有限公司将其持有的佛山青松的60%股权以120万元转让给李秀琴女士，公司其他股东均放弃优先受让权。同日，西安青松科技股份有限公司与李秀琴就前述股权转让签署了股权转让协议。

2004年10月20日，佛山市南海区工商行政管理局受理并核准了本次变更登记。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李秀琴	货币	120	60
2	张浩华	货币	17	8.5
3	王昭	货币	10	5
4	黄达森	货币	9	4.5

5	彭云	货币	9	4.5
6	郭琼标	货币	9	4.5
7	王振相	货币	8	4
8	赵广荣	货币	3.5	1.75
9	古伟庆	货币	3	1.5
10	王剑锋	货币	3	1.5
11	陈聪	货币	1.5	0.75
12	钟鸣	货币	1.5	0.75
13	王晶晶	货币	1.5	0.75
14	廖锋章	货币	1	0.5
15	唐书锦	货币	0.5	0.25
16	王磊	货币	0.5	0.25
17	梁美好	货币	0.5	0.25
18	罗海苑	货币	0.5	0.25
19	黄荣巨	货币	0.5	0.25
20	张勇	货币	0.5	0.25
合计			200.00	100.00

7. 有限公司第四次股权转让

2006年10月8日，佛山青松通过股东会决议，与会所有股东一致通过如下变更决议并修改相应有限公司章程：同意赵富荣、张优君成为公司新股东；同意股东李秀琴转让其所持有的占有限公司注册资本60%的120万元股权，其中51%的股权以102万元转让给赵富荣，3%的股权以6万元转让给张优君，1.5%的股权以3万元转让给黄达森，1.5%的股权以3万元转让给王昭，1%的股权以2万元转让给王振相，1%的股权以2万元转让给转让给彭云，1%的股权以2万元转让给郭琼标；同意股东张浩华将其持有的佛山青松8%的股权以16万元转让给张优君；上述股权转让中，其他股东放弃优先受让权。

2006年9月15日李秀琴分别与赵富荣、张优君、黄达森、王昭、王振相、彭云、郭琼标签署了股权转让协议，2006年9月15日张浩华与张优君签署了股权转让协议。

2006年10月13日，佛山市南海区工商行政管理局核准了本次变更登记，出具了佛南核变通内字【2006】第0600952734号的《核准变更登记通知书》。

此次股权转让情况具体见下表：

序号	股权转让方	股权受让方	转让份额（万元）
1	李秀琴	赵富荣	102
2	李秀琴	张优君	6
3	李秀琴	黄达森	3
4	李秀琴	王昭	3
5	李秀琴	王振相	2
6	李秀琴	彭云	2
7	李秀琴	郭琼标	2
8	张浩华	张优君	16

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	102	51
2	张优君	货币	22	11
3	王昭	货币	13	6.5
4	黄达森	货币	12	6
5	彭云	货币	11	5.5
6	郭琼标	货币	11	5.5
7	王振相	货币	10	5
8	赵广荣	货币	3.5	1.75
9	古伟庆	货币	3	1.5
10	王剑锋	货币	3	1.5
11	陈聪	货币	1.5	0.75
12	钟鸣	货币	1.5	0.75
13	王晶晶	货币	1.5	0.75
14	廖锋章	货币	1	0.5
15	张浩华	货币	1	0.5
16	唐书锦	货币	0.5	0.25
17	王磊	货币	0.5	0.25
18	梁美好	货币	0.5	0.25
19	罗海苑	货币	0.5	0.25
20	黄荣巨	货币	0.5	0.25

21	张勇	货币	0.5	0.25
合计			200.00	100.00

8. 有限公司第五次股权转让

2010年4月18日,佛山青松召开股东会,全体股东一致同意以下决议事项,并修改公司章程相关条款:同意王晶晶将占公司注册资本0.75%股权,共1.5万元的出资以3.75万元转让给张浩华;同意陈聪将占公司注册资本0.75%股权,共1.5万元的出资以3.75万元转让给张浩华;同意唐书锦将占公司注册资本0.25%股权,共0.5万元的出资以1.25万元转让给张浩华;同意王磊将占公司注册资本0.25%股权,共0.5万元的出资以0.75万元转让给张浩华;同意赵广荣将占公司注册资本0.75%股权,共1.5万元的出资以2.25万元转让给张浩华;同意张优君将占公司注册资本11%股权,共22万元的出资以22万元转让给张浩华。

2010年4月18日,张浩华分别与王晶晶、陈聪、张优君、唐书锦、赵广荣、王磊签订了股权转让协议。

2010年5月19日,佛山青松就上述事项在佛山市南海区工商行政管理局完成了变更登记手续出具了南海核变通内字【2010】第1000299970号的《核准变更登记通知书》。

此次股权转让情况具体见下表:

序号	股权转让方	股权受让方	转让份额(万元)
1	王晶晶	张浩华	1.5
2	陈聪	张浩华	1.5
3	唐书锦	张浩华	0.5
4	王磊	张浩华	0.5
5	赵广荣	张浩华	1.5
6	张优君	张浩华	22

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	赵富荣	货币	102	51
2	张浩华	货币	28.50	14.25
3	王昭	货币	13	6.5

4	黄达森	货币	12	6
5	彭云	货币	11	5.5
6	郭琼标	货币	11	5.5
7	王振相	货币	10	5
8	古伟庆	货币	3	1.5
9	王剑锋	货币	3	1.5
10	赵广荣	货币	2	1
11	钟鸣	货币	1.5	0.75
12	廖锋章	货币	1	0.5
13	梁美好	货币	0.5	0.25
14	罗海苑	货币	0.5	0.25
15	黄荣巨	货币	0.5	0.25
16	张勇	货币	0.5	0.25
合计			200.00	100.00

9. 有限公司第二次增加注册资本

2010年5月21日，有限公司通过股东会决议，一致同意将公司注册资本由200万元增加至500万元，各股东出资比例不变，均以货币进行出资。

2010年6月22日，广州志信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（穗志验字【2010】191005号）。根据该《验资报告》，经审验，截至2010年6月21日止，佛山青松已收到股东赵富荣、张浩华、黄达森、王昭、王振相、彭云、郭琼标、赵光荣²、王剑锋、古伟庆、钟鸣、廖锋章、梁美好、罗海苑、黄荣巨、张勇新增注册资本（实收资本）合计人民币300万元。

2010年6月30日，佛山市南海区工商行政管理局核准了本次增资。出具了南海核变通内字【2010】第1000447950号的《核准变更登记通知书》。

本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	255	51
2	张浩华	货币	71.25	14.25

²2010年6月6日，赵广荣更名为赵光荣，赵广荣为赵光荣的曾用名。

3	王昭	货币	32.5	6.5
4	黄达森	货币	30	6
5	彭云	货币	27.5	5.5
6	郭琼标	货币	27.5	5.5
7	王振相	货币	25	5
8	古伟庆	货币	7.5	1.5
9	王剑锋	货币	7.5	1.5
10	赵广荣	货币	5	1
11	钟鸣	货币	3.75	0.75
12	廖锋章	货币	2.5	0.5
13	梁美好	货币	1.25	0.25
14	罗海苑	货币	1.25	0.25
15	黄荣巨	货币	1.25	0.25
16	张勇	货币	1.25	0.25
合计			500.00	100.00

10. 有限公司第六次股权转让

2010年7月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意如下决议并修改公司章程：同意股东黄荣炬将占公司注册资本0.25%的股权，共1.25万元的出资以2.5万元转让给张浩华。2010年7月18日，张浩华与黄荣炬签订了股权转让协议。

2010年8月9日，佛山青松就上述事项在佛山市南海区工商行政管理局完成了变更登记手续。出具了南海核变通内字【2010】第1000533323号的《核准变更登记通知书》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	255	51
2	张浩华	货币	72.5	14.5
3	王昭	货币	32.5	6.5
4	黄达森	货币	30	6
5	彭云	货币	27.5	5.5
6	郭琼标	货币	27.5	5.5

7	王振相	货币	25	5
8	古伟庆	货币	7.5	1.5
9	王剑锋	货币	7.5	1.5
10	赵光荣	货币	5	1
11	钟鸣	货币	3.75	0.75
12	廖锋章	货币	2.5	0.5
13	梁美好	货币	1.25	0.25
14	罗海苑	货币	1.25	0.25
15	张勇	货币	1.25	0.25
合计			500.00	100.00

11. 有限公司第七次股权转让

2013年11月15日，佛山青松召开股东会，全体股东一致同意如下决议并修改公司章程：同意股东罗海苑将占公司注册资本0.25%的股权，共1.25万元的出资以2.5万元转让给张浩华。2013年11月16日张浩华与罗海苑签订了股权转让协议。

2013年11月28日，佛山青松就上述事项在佛山市南海区工商行政管理局完成了变更登记手续。出具了南海核变通内字【2013】第1300494546号的《核准变更登记通知书》。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	255	51
2	张浩华	货币	73.75	14.75
3	王昭	货币	32.5	6.5
4	黄达森	货币	30	6
5	彭云	货币	27.5	5.5
6	郭琼标	货币	27.5	5.5
7	王振相	货币	25	5
8	古伟庆	货币	7.5	1.5
9	王剑锋	货币	7.5	1.5
10	赵光荣	货币	5	1
11	钟鸣	货币	3.75	0.75

12	廖锋章	货币	2.5	0.5
13	梁美好	货币	1.25	0.25
14	张勇	货币	1.25	0.25
合计			500.00	100

12. 有限公司第八次股权转让

2015年6月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意如下决议并修改公司章程：同意赵富荣将占公司注册资本4.25%的股权，共21.25万元的出资以21.25万元转让给张浩华；同意赵富荣将占公司注册资本4%的股权，共20万元的出资以20万元转让给黄达森；同意赵富荣将占公司注册资本4%的股权，共20万元的出资以20万元转让给王昭；同意赵富荣将占公司注册资本1%的股权，共5万元的出资以5万元转让给王振相；同意赵富荣将占公司注册资本1.5%的股权，共7.5万元的出资以7.5万元转让给彭云；同意赵富荣将占公司注册资本1.25%的股权，共6.25万元的出资以6.25万元转让给郭琼标；同意赵光荣将占公司注册资本0.25%的股权，共1.25万元的出资以1.25万元转让给郭琼标；同意赵富荣将占公司注册资本0.5%的股权，共2.5万元的出资以2.5万元转让给李文刚。

2015年6月23日，赵富荣分别与张浩华、黄达森、王昭、王振相、彭云、郭琼标、李文刚签订了股权转让协议；2015年6月23日，赵光荣与郭琼标签订了股权转让协议。

2015年6月29日，有限公司就上述事项在佛山市南海区工商行政管理局完成了变更登记手续。出具了南海核变通内字【2015】第1500766696号的《核准变更登记通知书》。

此次股权转让情况具体见下表：

序号	股权转让方	股权受让方	转让份额（万元）
1	赵富荣	张浩华	21.25
2	赵富荣	黄达森	20
3	赵富荣	王昭	20
4	赵富荣	王振相	5
5	赵富荣	彭云	7.5
6	赵富荣	郭琼标	6.25

7	赵富荣	李文刚	2.5
8	赵光荣	郭琼标	1.25

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵富荣	货币	172.5	34.5
2	张浩华	货币	95	19
3	王昭	货币	52.5	10.5
4	黄达森	货币	50	10
5	彭云	货币	35	7
6	郭琼标	货币	35	7
7	王振相	货币	30	6
8	古伟庆	货币	7.5	1.5
9	王剑锋	货币	7.5	1.5
10	赵光荣	货币	3.75	0.75
11	钟鸣	货币	3.75	0.75
12	李文刚	货币	2.5	0.5
13	廖锋章	货币	2.5	0.5
14	梁美好	货币	1.25	0.25
15	张勇	货币	1.25	0.25
合计			500.00	100.00

13. 有限公司整体变更为股份公司

2015年6月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项：

同意开展有限公司通过整体变更方式发起设立股份有限公司的工作，同时授权有限公司的执行董事负责办理发起设立股份公司的相关事宜；同意聘请西部证券股份有限公司作为此次整体变更改制设立股份公司的财务顾问；同意聘请北京大正海地人资产评估有限公司作为公司的资产评估机构；同意聘请希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构；同意聘请北京金诚同达律师事务所西安分所作为此次整体变更改制设立股份公司的专项法律顾问。

2015年7月15日，希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具了希会审字（2015）1728号《审计报告》。截至2015年06月30日，有限公司公司经审计

后的总资产为 83,138,710.07 元、负债为 52,489,434.85 元、净资产为人民币 30,649,275.22 元。

2015 年 7 月 18 日，北京大正海地人资产评估有限公司出具了大正海地人评报字（2015）第 236E 号《资产评估报告》，截止 2015 年 6 月 30 日，公司经评估的资产评估值为人民币 8,703.27 万元，负债为人民币 5,248.94 万元，净资产评估值为人民币 3,454.33 万元。

2015 年 7 月 18 日，有限公司召开第三次临时股东会，全体股东一致同意将已合法设立并有效存续的有限公司整体变更为股份公司，公司更名为佛山市青松科技股份有限公司；以公司经审计净资产 30,649,275.22 元按 6.13:1 的比例折合为股份有限公司的股本总额 5,000,000 股，每股面值人民币 1 元，公司现股东按照各自在公司的股权比例持有相应数额的股份；股份有限公司的注册资本为人民币 500 万元，公司净资产超过股份有限公司注册资本的部分列入股份有限公司的资本公积金。

2015 年 7 月 19 日，希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具希会验字（2015）0056 号《验资报告》，截至 2015 年 7 月 18 日，确认公司已收到全体发起人股东以其拥有的有限公司净资产折合的股本 500 万元，净资产超过股本的部分计入资本公积。

2015 年 8 月 3 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意审议通过了《关于设立佛山市青松科技股份有限公司的议案》、《佛山市青松科技股份有限公司章程》等议案；选举赵富荣、张浩华、王昭、黄达森、朱红星组成股份公司第一届董事会；选举王振相、钟元建为股份公司股东代表监事与职工代表监事梁美好组成股份公司第一届监事会。

2015 年 8 月 3 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举赵富荣为股份公司董事长；聘任张浩华为股份公司总经理；聘任王昭为股份公司副总经理；聘任黄达森为股份公司副总经理；聘任郭琼标为股份公司副总经理；聘任彭云为股份公司副总经理；聘任李文刚为股份公司财务总监；聘任谢凯欣为股份公司董事会秘书。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举王振相为股份公司监事会主席。

2015 年 8 月 7 日，佛山市工商行政管理局核准了股份公司设立登记（佛核变通内字【2015】第 1500811771），核发了注册号为 440682000199621 的《营

业执照》。公司名称为佛山市青松科技股份有限公司，住所为佛山市南海区桂城三山 E03 街区地段夏北厂区（生产车间—1），法定代表人为赵富荣，注册资本为 500 万元，营业期限为长期，公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围为：办公自动化设备、电子产品、计算机、多媒体图像产品的开发、技术转让；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）；制造：发光二极管（LED）及应用产品、LED 电子显示屏、交通信号灯、倒计时器及交通信号控制和显示系统、LED 指示及照片灯具；货物、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

本次整体变更后，公司股东及持股情况为：

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	赵富荣	1,725,000	34.5	净资产折股
2	张浩华	950,000	19	净资产折股
3	王昭	525,000	10.5	净资产折股
4	黄达森	500,000	10	净资产折股
5	彭云	350,000	7	净资产折股
6	郭琼标	350,000	7	净资产折股
7	王振相	300,000	6	净资产折股
8	古伟庆	75,000	1.5	净资产折股
9	王剑锋	75,000	1.5	净资产折股
10	赵光荣	37,500	0.75	净资产折股
11	钟鸣	37,500	0.75	净资产折股
12	李文刚	25,000	0.5	净资产折股
13	廖锋章	25,000	0.5	净资产折股
14	梁美好	12,500	0.25	净资产折股
15	张勇	12,500	0.25	净资产折股
合计		5,000,000	100.00	---

综上所述，公司的股本形成及转让合法有效。

（五）重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	在公司任职	任期	备注
1	赵富荣	董事长	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会选举产生
2	张浩华	董事 总经理	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会选举聘任
3	王昭	董事 副总经理	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任
4	黄达森	董事 副总经理	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任
5	朱红星	董事	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生
6	梁美好	职工代表监事	2015.8—2018.8	职工代表大会选举产生
7	钟元建	监事	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生
8	王振相	监事会主席	2015.8—2018.8	公司创立大会选举产生； 第一届第一次监事会选举产生
9	彭云	副总经理	---	公司第一届第一次董事会聘任
10	郭琼标	副总经理	---	公司第一届第一次董事会聘任
11	李文刚	财务总监	---	公司第一届第一次董事会聘任
12	谢凯欣	董事会秘书	---	公司第一届第一次董事会聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事构成。

1. 赵富荣 先生 董事长

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1. 控股股东、实际控制人”。

2. 张浩华 先生

汉族，出生于 1963 年 02 月 21 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西安电子科技大学，电子物理与器件专业，硕士研究生学历。

1982 年 09 月至 1986 年 07 月，就读于西北电讯工程学院技术物理系红外技术专业，获学士学位；1986 年 09 月至 1989 年 07 月，毕业于西安电子科技大学

电子物理与器件专业，获硕士学位；1989年01月至2000年03月在佛山市光电器材厂工作，历任新产品开发中心工程师，主任；元器件高级工程师职称；2000年08月至2015年08月，担任佛山市青松科技有限公司总经理、技术中心专家委员会组员；2015年08月起担任佛山市青松科技股份有限公司董事、总经理。

3. 黄达森 先生

汉族，出生于1974年08月21日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆大学，无线电专业，大学本科学历。

1996年07月至2000年08月，任职于佛山市光电器材公司，任开发工程师；2000年08月至2015年08月，担任佛山市青松科技有限公司总工程师，技术中心副主任兼技术委员会组长，电子助理工程师初级职称。2015年08月起担任佛山市青松科技股份有限公司董事、副总经理。有丰富的技术研发经验，主要完成的项目有：Gigatron 显示屏系统、电梯信息 LED 显示屏系统、LED 显示屏逐点亮度校正系统、显示屏模块信号传输的千兆以太网方式等，为一种户外屏电气连接结构发明专利等多项专利的发明人之一。

4. 王昭 先生

汉族，出生于1962年05月19日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于四川大学外文系，英语专业，硕士研究生学历。

1980年10月毕业于云南省曲靖师范专科学校外语系，获专科文凭，毕业后留校任教；1985年09月至1988年07月在四川大学外文系学习，获硕士学位；1988年12月至1997年12月在佛山市光电器材公司经理办、外经科工作，历任翻译、副科长；1998年01月至1999年12月在佛山电子集团进出口部工作，任进出口业务员；2000年08月至2015年08月在佛山市青松科技有限公司工作，2015年08月起担任佛山市青松科技股份公司董事、副总经理。

5. 朱红星 先生

汉族，出生于1963年06月01日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于复旦大学，管理科学专业，硕士研究生学历。

1983年07月至1994年08月，担任西安电子科技大学科研处干部；1994年09月至2002年06月，担任西安电子科技大学科研处副处长；2002年07月至2008年09月，担任西安电子科技大学学校办公室主任；2008年10月至2012年

12月，担任西安电子科技大学科研处处长；2013年01月至今，担任西安电子科技大学实验室与设备处处长；2015年08月起担任佛山市青松科技股份有限公司董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共由3名监事构成。

1. 王振相 先生 监事会主席

汉族，出生于1970年10月26日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西安电子科技大学，半导体物理与器件专业，大学本科学历。

1988年08月至1992年07月就读于西安电子科技大学半导体物理与器件专业，获学士学位；1992年07月至1994年04月在佛山市半导体器件厂工作，担任技术员职务；1994年05月至2000年04月在佛山市光电器材公司工作，担任新产品开发中心开发部部长职务；2000年08月至2015年08月，担任佛山市青松科技有限公司副总经理，技术中心主任兼任专家委员会组长，电子工程师中级职称。2015年08月起，担任佛山市青松科技股份有限公司监事会主席。

2. 钟元建 先生

汉族，出生于1961年11月03日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于佛山市第五中学，高中学历。

1978年11月至2003年05月，任职于佛山市光电器材公司，担任基层管理工作；2003年05月至2015年08月，担任佛山市青松科技有限公司行政主管职务；2015年08月起，担任佛山市青松科技股份有限公司监事。

3. 梁美好 女士

汉族，出生于1979年11月29日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于广东外语外贸大学，英语/商务英语专业，大专学历。

1996年09月至2000年07月，就读于广东省供销学校（现广东省财经职业技术学校）经贸英语专业；2000年09月至2004年6月，就读于广东外语外贸大学英语/商务英语专业；2000年07月至2015年08月，任职于佛山市青松科技有限公司，历任外贸业务员、交通产品部经理；2015年08月起，担任佛山市青松科技股份有限公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

根据本公司章程规定，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人为公司高级管理人员。公司现有 4 名高级管理人员，均由公司董事会聘任。

1. 张浩华 先生 总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

2. 黄达森 先生 副总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

3. 王昭 先生 副总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

4. 彭云 先生 副总经理

汉族，出生于 1970 年 02 月 10 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于华南理工大学，无线电工程专业，大学本科学历。

1988 年 09 月至 1992 年 07 月，就读于华南理工大学；1992 年至 1999 年在佛山市光电器材公司工作，历任技术员、工程师职务；2000 年 08 月至 2015 年 08 月，担任佛山市青松科技有限公司副总经理，技术中心专家委员会组员，电子工程师中级职称；2015 年 08 月起，担任股份公司副总经理。

5. 郭琼标 先生 副总经理

汉族，出生于 1968 年 01 月 10 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于上海机械学院（现上海理工大学），计算机专业，大学本科学历。

1991 年至 2000 年在佛山市光电器材公司工作，历任开发中心工程师、销售部部长职务；2000 年至 2015 年 08 月，担任佛山市青松科技有限公司副总经理；2015 年 08 月起，担任股份公司副总经理。

6. 李文刚 先生 财务总监

汉族，出生于 1974 年 04 月 27 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西财经学院，会计专业，大学本科学历。

1993 年 07 月起至 2008 年 12 月在陕西省第十二棉纺织厂从事财务工作；

2008年12月至2009年11月任陕西省太白山制药有限公司财务部经理；2009年11月至2015年08月，担任佛山市青松科技有限公司财务部主管，中级会计师职称；2015年08月起，担任佛山市青松科技股份有限公司财务总监。

7. 谢凯欣 女士 董事会秘书

汉族，出生于1988年04月11日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于哈尔滨学院，会计专业，大学本科学历。

2007年09月至2011年07月，就读于哈尔滨学院，获学士学位；2011年07月至2013年07月任佛山市青松科技有限公司出纳；2013年07月至2015年08月，担任佛山市青松科技有限公司主管会计；2015年08月起，担任佛山市青松科技股份有限公司董事会秘书。

五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	8,313.87	7,179.50	7,354.64
负债总计（万元）	5,248.94	4,100.25	5,042.42
股东权益合计（万元）	3,064.93	3,079.24	2,312.23
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,064.93	3,079.24	2,312.23
每股净资产（元/股）	6.13	6.16	4.62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	6.13	6.16	4.62
资产负债率（母公司）（%）	63.13	57.11	68.56
流动比率（倍）	1.26	1.31	1.14
速动比率（倍）	0.85	1.00	0.88
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	6,561.59	11,225.73	11,567.60
净利润（万元）	1,085.68	767.02	457.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,085.68	767.02	457.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	749.84	777.30	326.41
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益	749.84	777.30	326.41

后的净利润（万元）			
毛利率（%）	33.69	26.23	22.57
净资产收益率（%）	35.42	24.91	19.81
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	24.47	25.24	14.12
基本每股收益（元/股）	2.17	1.53	0.92
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	1.50	1.55	0.65
稀释每股收益（元/股）	2.17	1.53	0.92
应收账款周转率（次）	26.04	57.71	50.77
存货周转率（次）	2.53	6.47	6.99
经营活动产生的现金流量净额（万元）	437.20	139.39	2,289.63
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.87	0.28	4.58

主要财务指标计算说明：

1. 每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
3. 资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
4. 流动比率=期末流动资产/期末流动负债
5. 速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债
6. 毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
7. 净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产
8. 扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/期末净资产
9. 基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润 / 发行在外普通股加权平均数
10. 稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润 / （发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）
11. 应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)
12. 存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2)
13. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数
14. 净资产收益率和每股收益按照中国证监会《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）》计算。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

1. 名称：西部证券股份有限公司
2. 法定代表人：刘建武
3. 住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层
4. 联系电话：029-87406130
5. 传真：029-87406134
6. 项目小组负责人：张永军
7. 项目小组成员：高原、张洋、王一、杨小军、邢友谊、王丹

（二）律师事务所

1. 名称：北京金诚同达律师事务所西安分所
2. 负责人：方燕
3. 住所：西安市高新区锦业路 1 号绿地领海大厦 A 座 18 层
4. 联系电话：029-68255651
5. 传真：029-68255650
6. 经办律师：张宏远、李锦波

（三）会计师事务所

1. 名称：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
2. 执行事务合伙人：吕桦、曹爱民
3. 住所：西安市高新区高新路 25 号希格玛大厦三层、四层
4. 联系电话：029-88275921
5. 传真：029-88275912
6. 经办注册会计师：王铁军、邱程红

（四）资产评估机构

1. 名称：北京大正海地人资产评估有限公司
2. 法定代表人：陈冬梅
3. 住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座 707 室
4. 电话：010-85868816
5. 传真：010-85868385
6. 经办注册评估师：白广民、杨林贤

（五）证券登记结算机构

1. 名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
2. 住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
3. 联系电话：010-58598980
4. 传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

1. 名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
2. 法定代表人：杨晓嘉
3. 住所：北京市西城区金融大街丁 26 号
4. 联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务与主要产品及服务

（一）主营业务

公司是一家专业从事 LED 应用产品研发、生产、销售和售后服务的国家级高新技术企业。主营产品为 LED 显示屏产品、LED 交通产品及 LED 照明产品。

LED 显示屏产品主要应用于城市地标、交通车站、机关企业、体育场馆等各个场所，主要功能是广告宣传、信息传播等；LED 交通产品主要应用于道路、桥梁、收费站等场所的信号指示和信息发布；LED 照明产品主要应用于道路、场馆、景观、户外广告牌照明以及各种室内照明。

（二）主要产品及服务

1. 主要产品

公司产品根据其应用领域不同，主要包含LED显示屏产品、LED交通产品及LED照明产品三大类。

公司产品简介如下：

(1) LED 显示屏产品

序号	名称	图示	技术特性	应用领域
1	户外固装显示屏		<ol style="list-style-type: none"> 1.显示亮度高，刷新频率高，显示清晰； 2.铝制外壳，散热性好，重量轻，防腐性好； 3.可组装成大列结构，易于运输和安装。 	<p>适用于体育场、商业媒介、银行、证券、邮政、码头、商场、车站、电讯、机关、学校、餐厅、酒店、企业等室外场所</p>
2	户内固装显示屏	  	<ol style="list-style-type: none"> 1.高刷新频率，高亮度，高对比度； 2.特有驱动技术，各种画面下的灰度自然过渡； 3.自主研发的色彩管理技术，可快速在不同的色彩空间进行切换； 4.自主研发的拼接缝消除技术，较好地解决小间距显示屏存在的物理拼接缝问题。 5.特有的箱体结构，精度高、外形多变。 	<p>适用于礼堂、会议室、宴会厅、展览展示、演播厅、指挥监控等室内环境</p>

<p>3</p>	<p>租赁屏</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1.可前后折叠的机械结构，便于搭建各种形状； 2.快速拼接安装结构，显著缩短搭建和拆卸时间； 3.具备电源热备份和信号热备份功能，可靠性高； 4.交叉扫描显示技术，提供高质量的画面显示效果。 	<p>适用于歌舞晚会、演唱会、体育赛事、发布会、展会等</p>
<p>4</p>	<p>球场屏</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1.面罩采用弧形球面的设计，减少阳光的反射，对比度高； 2.箱体带独立的光控，保证可局部控制球场屏亮度和色度； 3.专用控制系统让局部亮度渐变，更符合人类视觉的特点； 4.交叉扫描技术，动态伽玛技术，画面稳定、清晰。 	<p>专用于体育场馆信息发布及广告播放</p>

(2) LED 交通产品

<p>1</p>	<p>固装交通诱导信息显示屏</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1.特殊光学设计，达到更好的光学性能，显示效果好、节能环保； 2.独特的显示面板设计，平滑光洁，不积雪不积尘； 3.自主研发的控制系统，满足国际先进标 	<p>主要适用于高速公路、城市道路、隧道桥梁等场合的信息发布</p>
----------	--------------------	---	---	------------------------------------

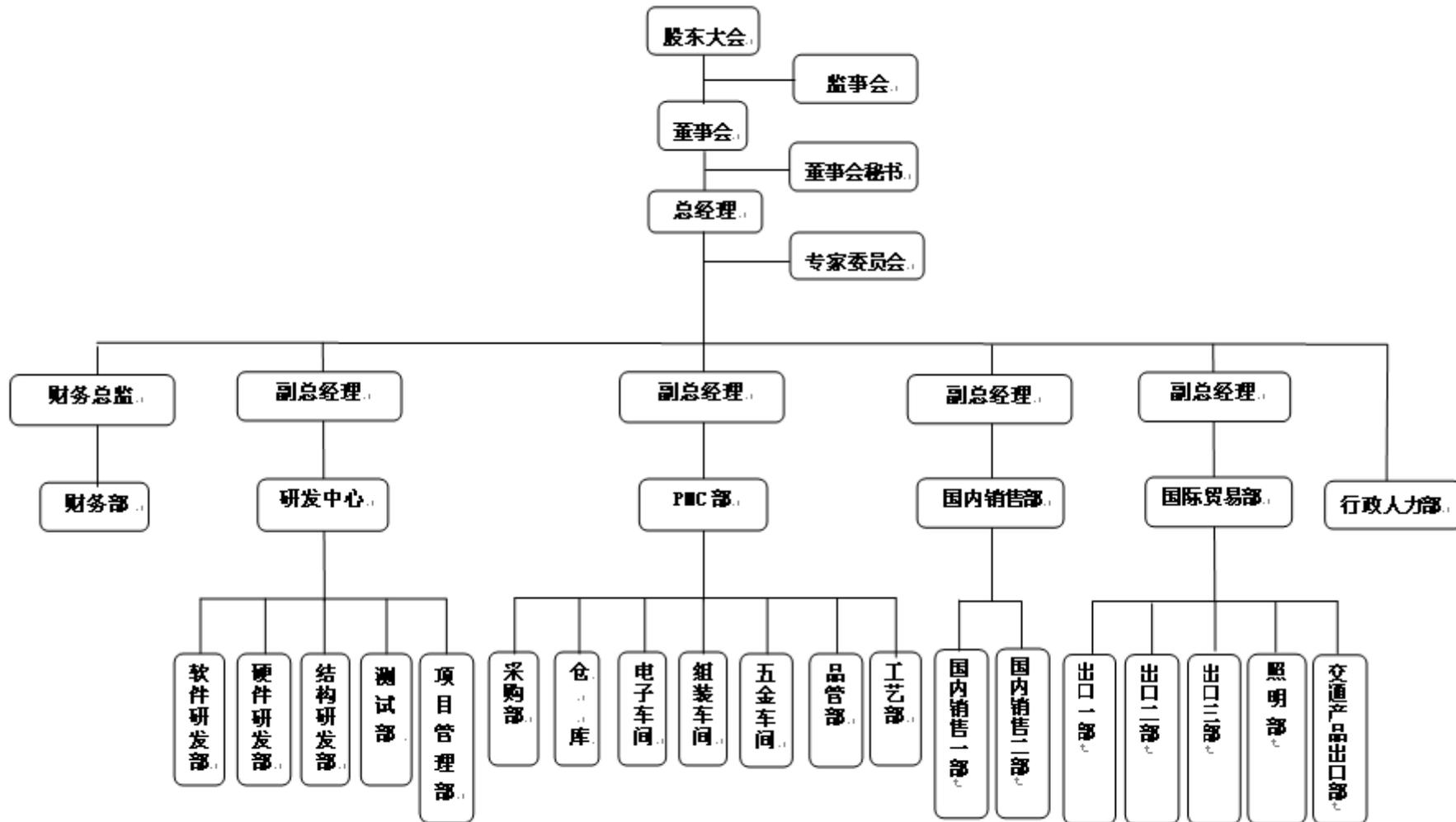
			准要求。	
2	可移动交通诱导信息显示屏		<p>1.亮度自动可调；</p> <p>2.具备 GPS 定位功能，可远程集群或单个控制；</p> <p>3.转向灵活，带有刹车安全装置和警示灯，使用安全方便。</p>	适用于道路施工、维护及临时交通疏导等场合
3	车道灯		<p>1.多色显示，亮度超过 10 个等级；</p> <p>2.铝制外壳，重量轻，内部支撑部位完全焊接，稳固可靠；</p> <p>3 支持各种有线和无线通讯，如 RS485、GSM、TCP/IP、Modem 等。</p>	主要适用于高速公路、城市道路、隧道桥梁等场合
4	交通信号灯		<p>1.高亮度、防紫外线、功耗低；</p> <p>2.超薄结构设计，外型结构简单，重量轻，双重密封结构，安全可靠。</p>	适用于道路、桥梁等场所
5	交通控制机		<p>1.与控制中心系统双向实时传输数据，实现交通流量智能控制；</p> <p>2.可配置车辆检测模块，实时上报检测器状态，自动采集、储存并传送车流量等数据。</p>	应用于道路的交通信号控制

(3) LED 照明产品

1	LED 路灯		<p>1.高效散热设计，重量轻，安全性高；</p> <p>2.透光率高，亮度和照度均匀；</p> <p>3.开关电源稳定性好，可靠性高。</p>	<p>应用于高速公路、主干道、次干道、支干道、住宅区道路等场所的照明</p>
2	LED 工矿灯		<p>1.重量轻，300W 工矿灯重量只有 6.2kg；</p> <p>2.光效高，最高光效达 125LM/W，光源寿命大于 50000 小时。</p>	<p>应用于厂房、仓库、体育馆、大型超市等场所照明</p>
3	LED 广告灯		<p>1.特殊光学设计，灯具出光面与广告面平行；</p> <p>2.照度均匀度高，光利用率高，出光角度大。</p>	<p>主要应用于各种户外静态广告牌，路牌的照明</p>

二、主要生产流程及方式

(一) 公司组织机构图

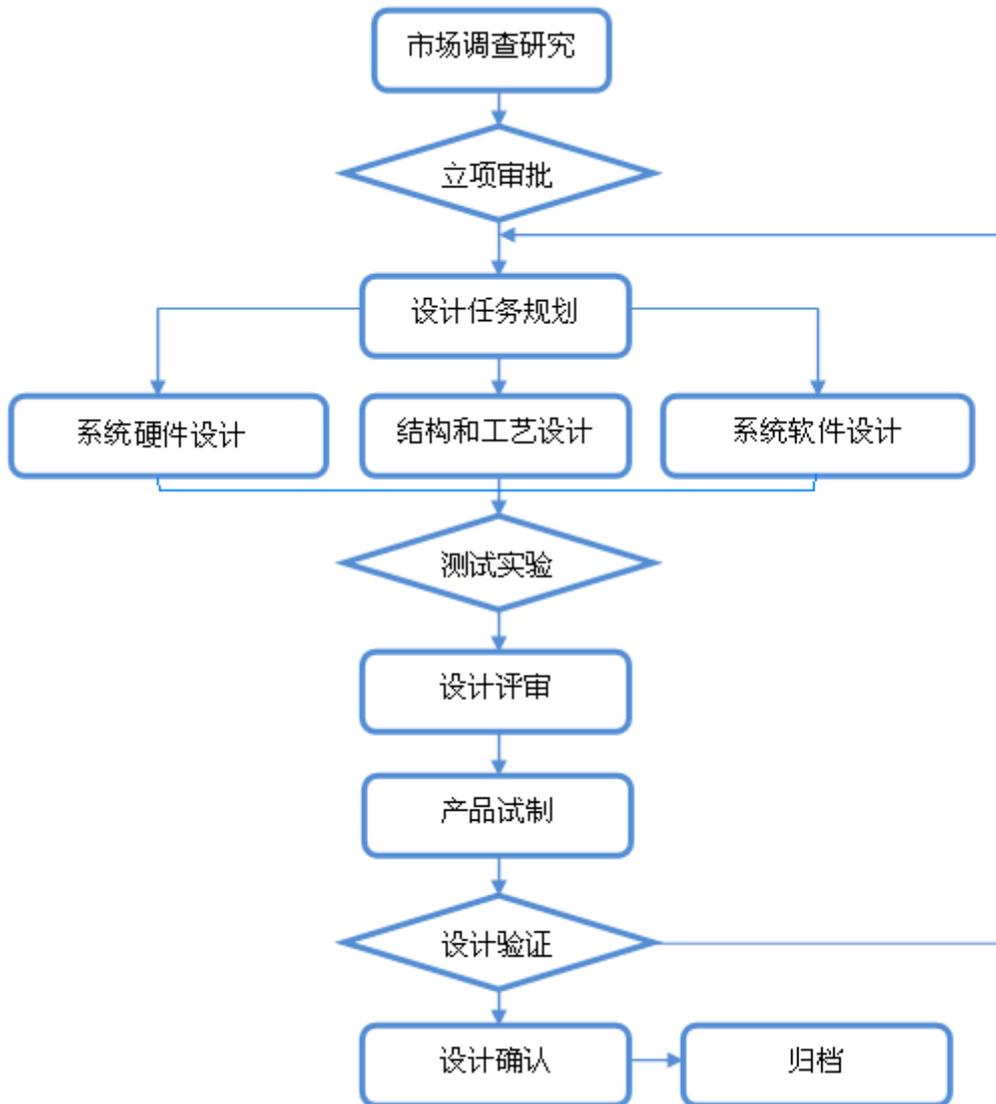


（二）公司主要业务流程

公司主要业务流程包括研发、采购、生产、销售四大环节。

1. 研发流程

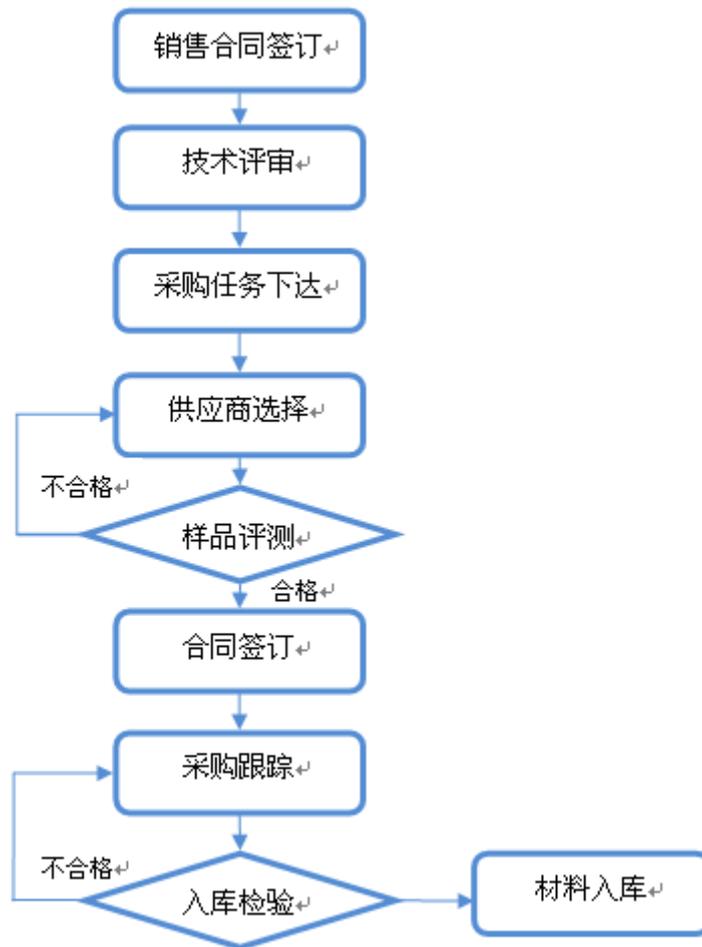
报告期内研发模式是自主研发为主的研发模式。基于企业的发展战略和规划，以市场需求及客户反馈意见，设立研发项目并建立项目小组，撰写项目可行性报告并立项，经专家委员会研讨批准立项后，研发人员开始按计划实施。研发过程中，以研发中心为项目责任部门，各相关部门协同，推动研发项目实施。公司专家委员会对研发进行过程监控，最终实现研发项目的顺利完成。项目完成后，研发中心撰写验收报告，专家委员会验收合格后方可结题，并及时在技术成熟后申报专利。具体研发流程如图：



2. 采购流程

公司的大宗采购包括发光管、元器件、线路板及金属结构件、线材，电源及包装物。为了保证原材料质量可靠，性价比高，降低公司采购成本和风险，公司制定了《采购控制程序》、《进料检验控制程序》，从采购申请、合同评审、供应商选择与确定、合同签署与执行、原材料的检验与入库各个环节制定了作业流程和规范，并确保严格执行。

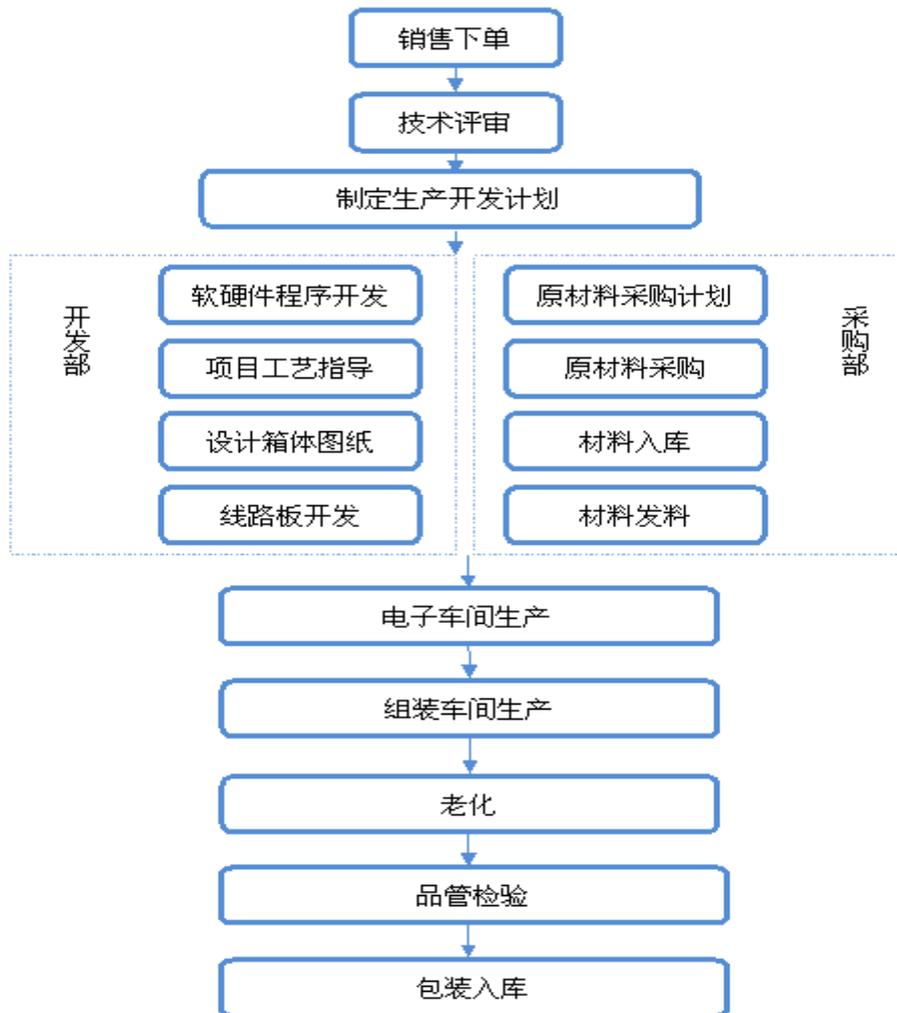
公司采购部是采购工作的主要执行部门。销售部签订销售合同后，PMC部向采购部门下达备货通知。采购部首先明确物料的规格，质量和技术要求，同种物料至少筛选出三家供应商，供应商提供少量样品，经技术研发部测试和品管部确认。无法检验的原材料，需要第三方检验报告或去供应商实地考察。根据原材料质量、价格、企业规模、供货周期、运输成本等因素进行综合考评择优选择合格供应商。采购部择优从合格供应商中执行采购任务，物料到厂后，品保部进行检验后入库。采购流程图如下：



3. 生产流程

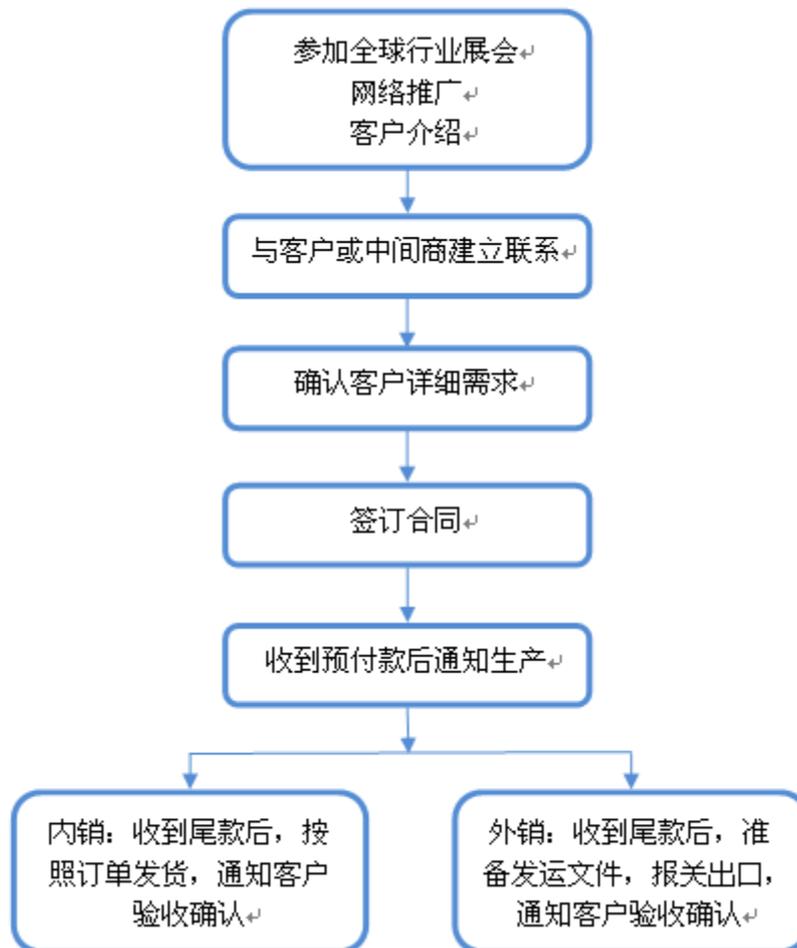
公司采用客户定制模式生产和常规化生产相结合的方式，接到客户订单并签订销售合同后，按照客户确定的产品规格、数量、供货时间等相关要求组织生产。公司注重产品质量，依据《生产管理制度》、《生产过程控制程序》等管理办法严格监控生产流程，确保产品的良品合格率。

销售部门下单后经过合同评审和技术评审，PMC 部制定详细的生产计划，检查生产所需原材料是否充足，是否有客户要求使用指定厂商原材料。如需要采购则根据采购管理制度向供应商购买。若为客户定制产品，研发中心根据项目需求完成硬件开发、软件开发，结构设计图纸；五金车间根据结构图纸制造构件，部分构件和喷涂工艺需要采用外协加工完成。准备工作完成后，由电子车间生产 LED 模组和控制板，组装车间完成最终产品组装；若为常规化产品，则由电子车间按照原有设计直接进行生产，组装车间完成组装。产品经过老化后，品管部检验产品合格，由生产部门负责入库。主要生产流程图如下：



4. 销售流程

公司目前采用直销为主的销售模式，根据客户需求提供专业化的产品和服务。主要是通过行业展会、网络推广、客户介绍等方式来获取相关客户信息，通过上门拜访、电子邮件、电话传真等方法与客户进行沟通，来确认客户对不同产品的规格、质量、应用环境等要求，和客户签订销售合同。收到客户预付款并完成合同评审后，通知生产部门组织生产，进而提供符合客户需求的产品。销售过程中重点关注客户需求、工厂生产进度、发货以及最后的结算。销售流程图如下：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 核心技术来源及取得方式

核心技术名称	取得方式	自主技术占核心技术的比重 (%)	所有权情况
全彩 LED 透镜系统	自主技术	100	已取得专利；专利号 ZL201420342942.3
新型 LED 透镜模块	自主技术	100	已取得专利；专利号 ZL201420342942.3
一种 LED 显示屏箱体支架	自主技术	100	已取得专利；专利号 ZL2014 2 0049817.3
单元定位导向柱、组合装置及组合显示屏	自主技术	100	已取得专利；专利号 ZL2013 2 0317884.4
一种斜扫描系统	自主技术	100	已取得专利；专利号 ZL2013 2 0084499.X
一种 LED 显示模块前维护锁具	自主技术	100	已取得专利；专利号 ZL2014 2 0245695.5

(二) 核心技术描述

报告期内，公司采取自主研发为主，合作研发为辅的研发模式，公司研发团队经过十多年来的积累，主要核心技术全部由自主研发完成，并已投入生产当中，为产品带来较高的附加值，产品主要核心技术如下：

1. 全彩 LED 显示屏透镜系统

全彩 LED 透镜系统，包括光杆、透镜，透镜包括主透镜与副透镜，利用光杆将发光元件的光传递到透镜上，减少光在传递中的损失，提高光效，进而减少电能消耗，达到节能目的；同时由于光发出后，先后经过光杆、主透镜、副透镜，使得光线在透镜系统内得到了充分的混合和折射，提升了光的显示效果，使各种颜色的再现更加柔和、逼真，进一步提高了全彩显示屏的色彩再现能力。

2. 新型 LED 显示屏透镜模块

新型 LED 透镜模块，包括光杆、透镜，透镜包括前透镜、后透镜两部分，利用光杆将发光元件的光传递到透镜上，使投出的光斑非常均匀，提升了光的显示效果，利用光杆与透镜的偏心设计，一方面射出的光更大部分的偏向指定区域，使得显示的方向集中到观众所在的区域，另一方面还可以降低电能的消耗，达到节能目的，避免无谓的浪费。

3. 特种 LED 显示屏箱体支架设计

特种 LED 显示屏箱体支架，包括箱体、与箱体铰接的底座，通过旋转联动倾斜的支架，结构简单，操作简洁，该技术应用于 LED 显示屏箱体的倾斜角度

调整。主要是球场四周落地显示屏的支撑，通过转铰部位的凹凸齿形啮合，实现了支架在打开时屏体倾斜角度的调整，与市场上同类产品相比，结构新颖，操作更方便、可靠。

4. 单元定位导向柱、组合装置及组合显示屏结构设计

通过单元定位导向柱将组合显示屏连接起来，起到定位导向迅速、准确、可局部微调位置的效果。主要适用于租赁屏的装配作业，租赁屏箱体单元上下拼装和锁扣连接时，箱体自动对齐，锁扣连接钩内的伸缩锥形定位销，解决了锁紧联动定位的问题，相比其他厂家租赁箱体的圆形定位销，解决了侧面定位销脱离的空间问题，提高了租赁屏的安装效率。

5. LED 显示屏斜扫描系统

摄像设备使用高速快门拍摄时连接在 LED 显示屏上会出现亮线和暗线，为解决这一问题，对传统的扫描技术进行革新，通过改变印刷电路板布线配合专用软件处理技术，将原来的逐行扫描改为交叉扫描，在不增加任何成本的基础上，实现显示屏的视觉刷新率加倍，有效解决了上述问题。

6. LED 显示模块前维护锁具

LED 显示模块前维护锁具，包括与外设显示模块匹配安装的连接板，与连接板固定连接的锁具；通过前置的插销，安装时在显示模块前面控制位于后面的锁具，使得锁具与 LED 箱体可拆连接，免去了从后面拆装螺钉的步骤，不仅操作便利，而且拆装时间快速。该技术能更好的实现小间距 LED 显示屏的正面维护。

（三）无形资产

公司主要无形资产包括：实用新型专利 26 项、发明专利 1 项、正在申请的专利 28 项、计算机软件著作权 10 项、商标 5 项、公司域名 1 项。

具体情况如下：

1. 专利技术

（1）实用新型专利

序号	名称	专利申请日	专利号	授权公告日	取得方式	保护期限	专利权人
1	一种 LED 显示屏模块的保护结构	2009.06.17	ZL200920058638.5	2010.03.25.	原始取得	10 年	佛山市青松科技有限公司
2	一种 LED	2010.11.12	ZL201020605419.7	2011.09.14	原始	10	佛山市

	显示模块				取得	年	青松科 技有限 公司
3	一种户外显 示屏散热结 构	2011.06.16	ZL201120203609.0	2012.02.01	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
4	一种户外屏 集成安装结 构	2011.06.16	ZL201120203610.3	2012.02.01	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
5	一种户外屏 连接结构	2011.06.16	ZL201120203614.1	2012.02.01	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
6	一种设置有 保护面板的 户外显示屏 单元	2011.10.11	ZL201120384450.7	2012.06.06	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
7	一种斜扫描 系统	2013.02.25	ZL201320084499.X	2013.09.04	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
8	一种 LED 显示拼接结 构	2013.02.25	ZL201320084501.3	2013.09.04	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
9	单元定位导 向柱、组合 装置及组合 显示屏	2013.06.04	ZL201320317884.4	2013.11.13	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
10	一种新型 LED 显示屏 模块的复合 底壳	2013.06.24	ZL201320365968.5	2013.12.04	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
11	一种 LED 显示屏模块 的底壳	2013.06.24	ZL201320365986.3	2013.12.04	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
12	一种可疏风 散热的户外 LED 显示屏	2013.09.09	ZL201320556653.9	2014.03.05	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
13	一种方便散 热的新型户 外 LED 模 块	2013.11.19	ZL201320730812.2	2014.06.18	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司
14	一种 LED 显示模块前 维护锁具	2014.05.14	ZL201420245695.5	2014.11.05	原始 取得	10 年	佛山市 青松科 技有限 公司

15	一种 LED 显示模块电源	2014.05.14	ZL201420245661.6	2014.11.19	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
16	卡口式 LED 透镜安装结构	2014.06.24	ZL201420344036.7	2014.11.19	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
17	压板式 LED 透镜安装结构	2014.06.24	ZL201420344025.9	2014.11.19	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
18	全彩 LED 透镜系统	2014.06.24	ZL201420342954.6	2014.12.24	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
19	新型 LED 透镜模块	2014.06.24	ZL201420342942.3	2014.12.24	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
20	LED 灯串显示屏	2014.06.24	ZL201420344011.7	2014.11.19	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
21	一种用于 LED 箱体的快速夹钳	2013.12.19	ZL201320840625.X	2014.06.18	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
22	一种用于 LED 箱体支架	2014.01.26	ZL201420049817.3	2014.08.20	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
23	一种带缓冲机构的 LED 显示屏	2014.01.08	ZL201420009382.X	2014.07.23	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
24	一种疏风散热遮光的 LED 显示屏箱体	2014.01.08	ZL201420009310.5	2014.07.23	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
25	一种贴片式 LED 显示屏面罩	2014.03.10	ZL201420105620.7	2014.08.20	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司
26	一种新型 LED 显示屏箱体	2013.11.27	ZL201320757279.9	2014.07.23	原始取得	10年	佛山市青松科技有限公司

由于公司于 2015 年 8 月整体变更为股份公司，公司名称变更为佛山市青松科技股份有限公司目前正在将专利权人的名称由“佛山市青松科技有限公司”变更为“佛山市青松科技股份有限公司”，名称变更不

存在障碍。

(2) 发明专利

序号	名称	专利申请日	专利号	授权日期	取得方式	保护期限	专利权人
1	一种户外屏电气连接结构	2011.07.14	ZL201110197180.3	2014.08.20	原始取得	20年	佛山市青松科技有限公司

由于公司于2015年8月整体变更为股份公司，公司名称变更为佛山市青松科技股份有限公司目前正在将专利权人的名称由“佛山市青松科技有限公司”变更为“佛山市青松科技股份有限公司”，名称变更不存在障碍。

(3) 计算机软件著作权

序号	名称	权利范围	编号	登记号	首次发表日期	取得方式	专利权人
1	佛山青松 CentaSEE 显示屏控制软件 V2.6.2	全部权利	软著登字 0631775 号	2013SR 126013	2013.04.30	原始取得	佛山市青松科技有限公司
2	佛山青松 Imposa Mager 显示屏控制软件 V1.6.6	全部权利	软著登字 0631772 号	2013SR 126010	2013.5.30	原始取得	佛山市青松科技有限公司
3	佛山青松 Omnicon 显示屏控制软件 V1.2.0	全部权利	软著登字 0631418 号	2013SR 125656	2012.4.18	原始取得	佛山市青松科技有限公司
4	佛山青松 ReriMaster 显示屏控制软件 1.2.0	全部权利	软著登字 00631812 号	2013SR 126050	2012.12.30	原始取得	佛山市青松科技有限公司
5	佛山青松 PetrolLED 显示屏控制软件 V1.14.2	全部权利	软著登字 0631721 号	2013SR 125959	2012.3.20	原始取得	佛山市青松科技有限公司
6	青松 ViewAW 显示屏控制软件	全部权利	软著登字 0339570 号	2011SR 075896	2011.3.30	原始取得	佛山市青松科技有限公司
7	青松 LedNet 显示屏控制软件 V4.2	全部权利	软著登字 0340935 号	2011SR 077261	2011.3.30	原始取得	佛山市青松科技有限公司
8	青松 Imposa Player 同步显示屏控制软件 V1.5	全部权利	软著登字 0339512 号	2011SR 075838	2011.3.30	原始取得	佛山市青松科技有限公司
9	青松 JetFileII 显示屏控制软件 V2.8	全部权利	软著登字 0339458 号	2010SR 075784	2010.12.20	原始取得	佛山市青松科技有限公司
10	城市交通信号控制平台软件 V1.2	全部权利	软著登字 0645066 号	2013SR 139304	2013.11.14	原始取得	佛山市青松科技有限公司

由于公司于2015年8月整体变更为股份公司，公司名称变更为佛山市青松科技股份有限公司目前正在

将专利权人的名称由“佛山市青松科技有限公司”变更为“佛山市青松科技股份有限公司”，名称变更不存在障碍。

2. 正在申请的专利技术

序号	权利名称	权利类别	申请人	申请日	申请号
1	一种 LED 显示屏箱体的进出风口结构	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201520637210.1
2	一种 LED 显示屏箱体组合机构	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201520638588.3
3	一种 LED 显示屏组装系统	发明专利	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201510520703.1
4	一种工矿灯单元	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201520639099.X
5	一种新型 LED 显示屏箱体	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201520639008.2
6	一种组合式工矿灯	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201520638291.7
7	一种 LED 显示屏拼接亮暗线的调节方法和系统	发明专利	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.21	201510520263.X
8	LED 工矿灯	外观设计	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201530314987.X
9	户外街边广告屏	外观设计	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201530314535.1
10	显示屏箱体（可弧）	外观设计	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201530314833.0
11	箱体顶安装连接结构	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632278.0
12	一种 LED 灯模块锁扣	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520633413.3
13	一种 LED 透光镜单元组件	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632101.0
14	一种便于维护的 LED 模块	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632082.1
15	一种带有护角面罩结构的 LED 显示屏	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632276.1
16	一种带有加强罩面结构的 LED 显示屏	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632015.X
17	一种高对比度的 LED 显示屏面罩	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632074.7
18	一种螺钉不脱落结构	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520633414.8
19	一种显示屏的加强结构	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632037.6
20	一种显示屏的滤网结构	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520633111.6
21	一种新型 LED 透镜	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632345.9
22	一种新型投射灯	实用新型	佛山市青松科技股份有限公司	2015.08.20	201520632291.6
23	一种 LED 透光镜	实用新型	佛山市青松科技有限公司	2015.07.07	201520489949.2

24	一种 LED 透光镜头元	实用新型	佛山市青松科技有限公司	2015.07.07	201520489243.6
25	一种新型 LED 灯珠	实用新型	佛山市青松科技有限公司	2015.07.07	201520490243.8
26	一种 V 形密封条及应用该密封条的 LED 显示屏模块	实用新型	佛山市青松科技有限公司	2015.07.06	201520486375.3
27	LED 灯串显示屏	发明专利	佛山市青松科技有限公司	2014.06.24	201410290662.7
28	一种 LED 显示屏箱体支架	发明专利	佛山市青松科技有限公司	2014.01.26	201410037126.6

由于公司于 2015 年 8 月整体变更为股份公司，公司名称变更为佛山市青松科技股份有限公司目前正在将专利权人的名称由“佛山市青松科技有限公司”变更为“佛山市青松科技股份有限公司”，名称变更不存在障碍。

3. 商标

公司正在使用的注册商标国内有五项。具体参见下表：

序号	权利名称	所有者	有效期	商标注册证号	是否使用	核定使用商品
1		佛山市青松科技有限公司	2010.02.21-2020.2.20	6139437	是	计算机外围设备：电脑软件（录制好的）；连接器（数据处理设备）；自动指示牌；信号灯；电子公告牌；电子布告板；亮灯的电指示牌；灯箱；配电箱（电）
2		佛山市青松科技有限公司	2012.09.21-2022.9.20	9765604	是	灯泡；漫射灯；照明器械及装置；聚光灯；顶灯；矿灯；路灯；水族池照明灯；舞台灯具；日光管
3		佛山市青松科技有限公司	2012.9.21-2022.9.20	12967623	是	计算机外围设备：时间记录装置；交通信号灯（信号装置）；发光式电子指示器；电子公告牌；遥控信号用电动装置；电子监控装置；视频显示屏；配电控制台（电）太阳能电池
4		Chainzone Technology(Foshan) Co.,Ltd.	2008.07.03-2017.08.01	006158109 (欧盟内部市场协调局)	是	第 9 类信号设备和仪器；航标灯；闪灯；照明控制器；交通信号控制机；速度指示器；交通信号灯具；信号灯；电子信号发射器；发光标牌；信号气球发光体；视频监视器；视频显示板；视频显示屏。第 11 类 --- 照明器材；前照灯；轮廓灯管；车辆转向灯
5		Chainzone Technology(Fosha	2013.09.16-2023.09.16	1188719 (世界知识产权组织国际	是	第 9 类计算机外围设备；计时设备；交通设备（信号设备）；发光二极管指示器；

序号	权利名称	所有者	有效期	商标注册证号	是否使用	核定使用商品
		n) Co., Ltd.		局)		远程信号控制设备；电气监控设备。第 11 类球泡灯；光散射器；照明设备与安装设备；投光灯；天花灯；矿工灯；路灯；水族箱灯；舞台灯；日光灯。

由于公司于 2015 年 8 月整体变更为股份公司，公司名称变更为佛山市青松科技股份有限公司目前正在将专利权人的名称由“佛山市青松科技有限公司”变更为“佛山市青松科技股份有限公司”，名称变更不存在障碍。

4. 计算机域名

序号	证书名称	域名	所有者	有效日期
1	通用顶级域名证书	www.chainzone.com	佛山市青松科技股份有限公司	2000.12.01-2016.12.01

(四) 业务许可与公司资质

1. 公司资质

公司共有资质证书 5 项，各资质均在权利期限内。具体情况如下：

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	有效日期
1	高新技术企业证书	GR201244000742	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012.11.26-2015.11.25
2	国家强制性产品认证	2012010903577642	中国质量认证中心	2012.11.13-2017.11.15
3	质量管理体系认证证书	00113Q213492RIM/4400	中国质量认证中心	2015.01.21-2016.12.19
4	对外贸易经营者备案登记证书	01991790	中华人民共和国商务部	本年度已年检
5	海关报关单位注册登记证书	4428960194	广东省佛山市南海海关	本年度已年检

(五) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(六) 公司主要固定资产

1. 固定资产分类

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机械设备、运输设备和电子设备。截至 2015 年 6 月 30 日，其账面价值占比分别为 0、83.72%、2.45% 和 13.83%。房

屋及建筑物已于 2015 年 6 月处置，截止 2015 年 6 月 30 日，账面房屋及建筑物余额为 0。

2015 年 6 月 30 日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比（%）
一、固定资产原值合计	17,402,549.19	100.00
1、房屋及建筑物	0	0
2、机械设备	13,439,231.48	77.22
3、运输设备	1,060,808.55	6.10
4、电子设备	2,902,509.16	16.68
二、固定资产账面值合计	11,179,253.43	100.00
1、房屋及建筑物	0	0
2、机械设备	9,359,314.18	83.72
3、运输设备	273,505.26	2.45
4、电子设备	1,546,433.99	13.83

2. 主要固定资产

公司主要生产设备包括生产 LED 显示屏产品，LED 交通产品和 LED 照明产品所使用的机械设备和电子设备。主要包括编带机、贴片机、插件机、数控冲床、数控铣床、空压机、切割机等。主要生产设备（账面原值超过 10 万元）基本情况表如下：

公司主要固定资产基本情况表

序号	资产名称	使用日期	使用年限	帐面原值	帐面净值	成新率（%）
1	数控冲床	2014-01-31	10	1,666,666.60	1,437,166.60	86.23
2	高速贴片机	2014-04-12	10	715,812.00	634,638.88	88.66
3	高速贴片机	2014-04-12	10	715,812.00	634,638.88	88.66
4	立式插件机	2010-03-22	10	700,000.00	342,916.00	48.99
5	插件机	2012-10-26	10	583,162.41	432,006.57	74.08
6	插件机	2012-06-30	10	496,837.62	351,959.94	70.84
7	铝型材加工中心	2010-10-31	10	405,982.90	221,845.38	54.64
8	泛用贴片机	2011-06-30	10	393,162.40	240,300.64	61.12
9	泛用贴片机	2011-06-30	10	393,162.40	240,300.64	61.12
10	折弯机	2010-10-31	10	376,658.12	205,821.10	54.64
11	泛用贴片机	2013-01-31	10	358,282.04	274,121.72	76.51
12	泛用贴片机	2013-01-31	10	358,282.04	274,121.72	76.51
13	涂胶机	2014-12-25	10	243,589.74	231,751.26	95.14

14	双层老化线	2013-01-31	10	227,350.43	173,945.77	76.51
15	贴片机	2009-04-24	10	194,174.76	77,863.88	40.10
16	LED 显示屏亮度_色度逐点校正设备	2014-05-30	5	186,324.79	147,084.81	78.94
17	全自动选择性涂覆机	2012-08-31	10	170,940.18	123,863.10	72.46
18	影像测量仪	2015-06-30	5	166,025.64	166,025.64	100.00
19	波峰焊接机	2008-07-29	10	158,000.00	51,868.24	32.83
20	视觉全自动印刷机	2014-04-30	10	153,846.15	136,400.05	88.66
21	视觉全自动印刷机	2013-01-31	10	149,572.64	114,437.98	76.51
22	双层老化线	2012-11-30	10	147,008.54	110,094.67	74.89
23	视觉全自动印刷机	2013-11-22	10	145,299.14	122,937.66	84.61
24	室外老化架	2013-02-28	10	137,387.80	106,228.28	77.32
25	空压机一套	2013-01-31	10	125,641.02	96,128.01	76.51
26	无铅双波峰焊机	2011-12-31	10	123,931.62	81,769.92	65.98
27	波峰焊	2012-06-30	10	123,931.62	87,793.02	70.84
28	无铅热风回流炉	2013-01-31	10	114,529.92	87,626.91	76.51
29	无铅热风回流炉	2011-06-30	10	111,111.12	67,911.12	61.12
30	光分布测试仪	2013-09-25	5	103,846.15	68,517.64	65.98
31	明锐离线式自动光学镜检查机	2013-07-31	5	101,709.40	63,812.53	62.74

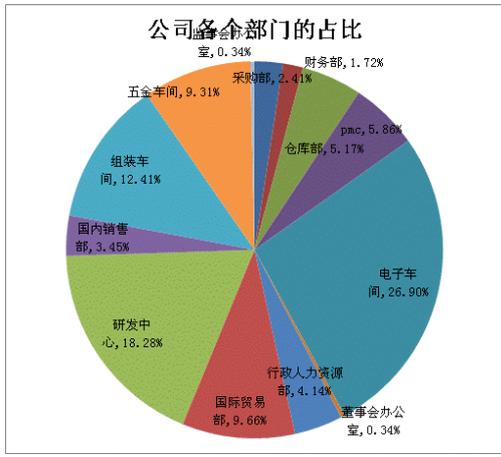
公司部分生产设备成新率不高，但并未对公司生产造成实质影响，经实地察看，公司该部分生产设备尚可满足生产需要。

（七）公司人员结构以及核心技术人员情况

截止 2015 年 6 月 30 日，公司员工 290 人。构成情况如下：

1. 按部门分布划分

部门	人数 (人)	比例 (%)
采购部	7	2.41
财务部	5	1.72
仓库部	15	5.17
PMC 部	17	5.86
电子车间	78	25.86
董事会办公室	1	1.38
行政人力资源部	12	4.14
国际贸易部	28	9.66
研发中心	53	18.28
国内销售部	10	3.45



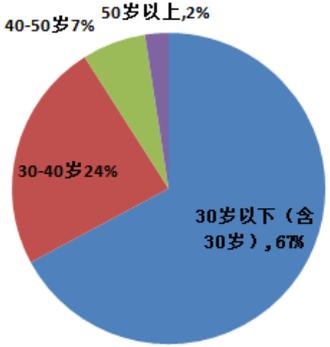
公司各部门的占比

- 董事会办公室, 0.34%
- 财务部, 1.72%
- 采购部, 2.41%
- 五金车间, 9.31%
- 仓库部, 5.17%
- PMC, 5.86%
- 国内销售部, 3.45%
- 研发中心, 18.28%
- 行政人力资源部, 4.14%
- 国际贸易部, 9.66%
- 董事会办公室, 0.34%
- 电子车间, 26.90%
- 组装车间, 12.41%

组装车间	36	12.07
五金车间	27	8.97
监事会办公室	1	1.03
合计	290	100

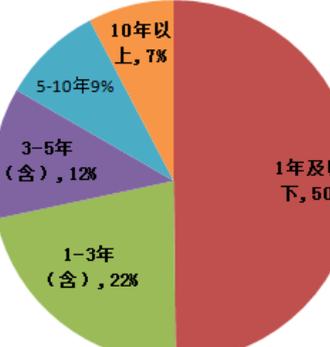
2. 按年龄结构划分

年龄	人数(人)	比例(%)
30岁及以下	194	67.13
30-40岁(含)	69	23.88
40-50岁(含)	19	6.57
50岁以上	8	2.42
合计	290	100



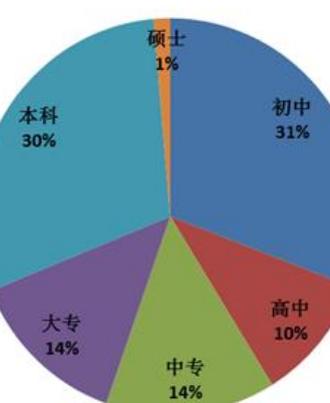
3. 按司龄结构划分

司龄	人数(人)	比例(%)
1年及以下	144	49.83
1-3年(含)	63	21.80
3-5年(含)	34	11.76
5-10年(含)	26	9.00
10年以上	23	7.61
合计	290	100



4. 按学历结构划分

学历	人数(人)	比例(%)
初中	89	30.80
高中	30	10.38
中专	41	14.19
大专	39	13.49
本科	86	29.76
硕士	5	1.38
合计	290	100



5. 核心技术人员情况

公司核心技术人员有16人，其具体情况如下：

姓名	年龄	学历	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持有公司股份比例
赵富荣	52	硕士	中国籍，无境外永久居留权，研究生，硕士，毕业于西北电讯学院，获得电子与器件高级工程师职称。目前担任佛山市青松科技有限公司董事长、技术中心专家委员会组员。	董事长	2015.08-2018.08	34.5%
张浩华	52	硕士	中国籍，无境外永久居留权，研究生，硕士，毕业于西安电子科技大学，获得元器件高级工程师职称。目前担任佛山市青松科技有限公司总经理、技术中心专家委员会组员。	总经理	2015.08-2018.08	19%
王振相	44	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科学历，获得电子工程师中级职称。1992年毕业于西安电子科技大学获得技术物理系学士学位，有将近20年的开发经验，目前担任公司副总经理、技术中心主任兼任专家委员会组长。主要从事LED显示屏系统控制软件的研究工作，作为项目负责人完成得主要工作有：佛山汽车站旅客诱导显示系统、佛山火车站旅客诱导显示系统、广东交警总队粤港两地车辆办证显示系统、LED环保显示屏控制系统、LED条屏联网控制系统，以及LED大屏导播系统等。	监事会主席	2015.08-2018.08	6%
黄达森	40	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科学历，获得电子助理工程师初级职称。1996年毕业于重庆大学获得无线电技术学士学位，有十几年的开发经验，担任佛山市青松科技有限公司总工程师、技术中心副主任兼技术委员会组长，主要完成的项目有：Gigatron显示屏系统、电梯信息LED显示屏系统、LED显示屏逐点亮度校正系统、显示屏模块信号传输的千兆以太网方式等，为一种户外屏电气连接结构发明专利等多项专利的发明人之一。	副总经理	---	10%
彭云	45	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于华南理工大学无线电工程专业，获得电子工程师中级职称，为一种户外屏电气连接结构发明专利等多项专利的发明人之一。目前担任佛山市青松科技有限公司副总经理、技术中心技术委员会组员兼任项目管理部主管。	副总经理	---	7%
郭琼标	47	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于上海机械学院计算机及其应用专业，获得电气工程师资格。目前担任佛山市青松科技有限公司副总经理、技术中心专家委员会组员。	副总经理	---	7%
祁亚军	33	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于南华大学自动化专业。目前担任佛山市青松科技有限公司开发部部长/硬件组长、技术委员会组员兼任显示屏研究室负责人。	开发部部长	---	无

古伟庆	39	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于湖南大学，获得机电助理工程师初级职称，为一种户外屏电气连接结构发明专利等多项专利的发明人之一。目前担任公司显示应用组组长。	开发部显示应用组组长	---	1.5%
阳雷	32	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于南华大学计算机专业，获得高级程序员职称，具有多年软件开发经验，带领团队开发了 VMS 显示屏控制系统及应用软件、CentraSEE-LED 情报板控制系统等软件，其中多个软件获得软件著作权。目前担任公司开发部软件组组长、技术中心技术委员会组员	开发部软件组组长	---	无
罗云	34	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于南华大学机械设计制造及其自动化专业，目前担任公司车间经理。	车间经理	---	无
何明跃	35	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于武汉水利电力学院，获得机械设计工程师中级职称，为一种户外屏电气连接结构发明专利等多项专利的发明人之一。目前担任公司开发部结构组组长。	开发部结构组组长	---	无
余爽	28	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于湖南工业大学，获得电子助理工程师初级职称。目前担任公司开发部结构组组长	开发部结构组组长	---	无
陈启达	27	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于佛山大学，获得电子助理工程师初级职称。目前担任公司开发部显示硬件负责人。	开发部显示硬件负责人	---	无
王剑锋	40	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于西安电子科技大学电子工程专业，获得电子助理工程师资格。	产品推广部部长	---	1.5%
张波	30	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于桂林电子科技大学机械设计及其自动化专业，曾负责 LED 隧道灯等多个项目的开发。	无	---	无
杜红艳	27	本科	中国籍，无境外永久居留权，本科，毕业于南华大学软件工程专业，目前担任公司测试部部长。	测试部部长	---	无

(八) 公司产品采取的质量标准和控制程序

适用产品	标准名称	版本编号	标准类型
显示屏产品	LED 显示屏通用规范	SJ/T 11141—2012	行业标准
显示屏产品	发光二极管(LED)显示屏测试方法	SIIT11281—2007	行业标准
显示屏产品	体育场馆用 LED 显示屏规范	SJ/T 11406—2009	行业标准
显示屏产品	体育场馆 LED 显示屏使用要求及检验方法	GB/T 29458—2012	国标
显示屏产品	车载式道路交通信息显示屏	GA/T742—2007	国标

显示屏产品	信息技术设备安全第1部分： 通用要求	GB4943.1—2011	国标
显示屏产品	国家运输 ITS 通信协议 (NTCIP)	1203v02-35a	美标
交通产品	道路交通信号灯	GB14887—2011	国标
交通产品	LED 道路交通诱导可变标志	GA/T 484—2010	国标
交通产品	交通信号灯设置与安装规范	GB 14886—2006	国标
交通产品	太阳能道路交通标志	GA/T 580-2005	国标
交通产品	交通信号控制机与上位机间的 数据通信协议	GB/T 20999—2007	国标
交通产品	道路交通信号控制机	GA47-2002	国标
交通产品	道路交通信号控制机	GB25280—2010	国标
交通产品	城市交通信号控制系统术语	GA/T509—2004	国标
照明产品	灯具一般要求与试验	GB 7000.1-2007	国标
照明产品	道路与街路照明灯具安全要求	GB7000.5-2005	国标
照明产品	投光灯具安全要求	GB7000.7-2005	国标
照明产品	固定式通用灯具特殊要求	GB7000.201-2008	国标
照明产品	投光照明灯具光度测试	GB/T7002-2008	国标
照明产品	灯具分布光度测量的一般要求	GB/T9468-2008	国标
照明产品	船用防爆灯技术条件	GB 12045-2003	国标
照明产品	电磁兼容限值	GB 17625.1-2003	国标
照明产品	电气照明和类似设备的无线电 骚扰特性的限值和测量方法	GB 17743-2007	国标
照明产品	固定式通用灯具特殊要求	EN 60598-2-1	欧标
照明产品	灯具一般要求与试验	EN 60598-1	欧标
照明产品	光辐射危害	EN62471	欧标
照明产品	照明设备人体暴露于电磁场的 评估	EN62493	欧标
照明产品	电子照明和类似设备的无线电 干扰特性测量方法和限值	EN55015	欧标
照明产品	普通照明设备.EMC 抗干扰要求	EN61547	欧标
照明产品	电流谐波质量标准的兼容性测 试	EN61000-3-3/2	欧标
照明产品	欧洲能效认证	ERP	欧标
照明产品	固定式通用灯具特殊要求	IEC 60598-2-1	国际标准
照明产品	灯具一般要求与试验	IEC 60598-1	国际标准
照明产品	光辐射危害	IEC 62471	国际标准

公司严格把握产品质量控制，全面执行品质管理体系，在原材料采购、生产加工及产品装配等各个环节力争精益求精，将质量控制贯穿到每一道生产工序中。各个环节都严格按照 ISO9001:2008 质量管理体系的要求和公司各项管理制度的要求严格执行。公司所使用的原材料都是从国际和国内知名厂商采购的高端型号，公司主要生产设备都处于业内一流水平，生产各个环节的技术人员都具备较高的专业水准和高度的责任意识，确保公司的产品良品率始终维持在高水平。

（九）公司安全生产措施

公司在保证生产处于最佳安全状态的根本前提下，建立了完善的安全生产管理规章制度。内容包含安全生产检查制度，安全生产事故隐患排查制度，安全事故隐患整改制度，安全培训教育制度，生产场所及设备安全措施，安全生产值班制度，动火作业管理制度，班组安全活动制度，特种设备使用制度，特种作业人员管理制度，生产场所及设备安全措施。并建立了安全责任人制度，将安全生产责任落实到个人，督促各项安全制度的严格执行。

（十）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

截至公开转让说明书出具日，公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品销售情况

1. 按公司业务构成划分

业务类别	2015年1-6月		2014年		2013年	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
主营业务收入	61,653,335.38	93.96	111,499,655.83	99.33	114,875,392.96	99.31
其他业务收入	3,962,574.00	6.04	757,612.91	0.67	800,610.61	0.69
合计	65,615,909.38	100.00	112,257,268.74	100.00	115,676,003.57	100.00

公司报告期内主营业务收入分别为 61,653,335.38 元、111,499,655.83 元和 114,875,392.96 元，占全部营业收入的比例分别为 93.96%、99.33%和 99.31%。报告期内公司其他业务收入分别为 3,962,574.00 元、757,612.91 元和 800,610.61 元。公司其他业务收入主要来源于主营业务相关的安装工程收入。2015 年 1-6 月份其他业务收入大幅增加原因是公司出售原作为投资性房地产的老厂区厂房。

2. 按公司产品分类划分

公司主要产品是 LED 显示屏产品，LED 交通产品，LED 照明产品具体如下表所示：

产品类别	2015 年度 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
LED 显示屏产品	47,505,144.70	77.05	81,872,065.08	73.43	102,543,364.99	89.26
LED 交通产品	7,981,611.64	12.95	20,628,401.17	18.50	10,989,879.990	9.57
LED 照明产品	6,166,579.04	10.00	8,999,189.58	8.07	1,342,147.98	1.17
主营业务收入小计	61,653,335.38	100.00	111,499,655.83	100.00	114,875,392.96	100.00

报告期内 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度 LED 显示屏产品收入占主营业务收入比重分别为 77.05%、73.43%、89.26%，占主营业务比重最高并有所下降。

报告期内 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，LED 交通产品收入占主营业务收入比重分别为 12.95%、18.50%、9.57%，存在一定波动。2014 年开始 LED 交通产品销售收入比例大幅提升，占主营业务收入比重稳定在 10% 以上。

报告期内 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，LED 照明产品收入占主营业务收入比重分别为 10.00%、8.07%、1.17%，照明产品收入占主营业务收入比重逐年上升。

3. 按照销售地区划分

区域分布	2015 年 1-6 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）	销售收入	占比（%）
亚洲（不包含中国国内）	21,541,099.55	34.94	53,134,306.61	47.65	46,520,007.15	40.50
北美洲	21,630,441.88	35.08	28,112,915.05	25.21	30,931,425.90	26.93
欧洲	7,056,817.43	11.45	9,242,063.10	8.29	6,723,807.09	5.85
非洲	3,130,892.38	5.08	1,621,115.38	1.45	3,944,671.20	3.43
拉丁美洲	2,656,398.55	4.31	3,158,877.02	2.83	2,018,668.47	1.76
大洋洲	1,155,711.81	1.87	1,430,085.86	1.28	4,180,732.12	3.64
境内	4,481,973.78	7.27	14,800,292.81	13.27	20,556,081.03	17.89
合计	61,653,335.38	100.00	111,499,655.83	100.00	114,875,392.96	100.00

报告期内公司境外销售收入分别为 57,171,361.60 元、96,699,363.02 元和 94,319,311.93 元，占主营业务收入的比例分别为 92.73%、86.73%和 82.11%。

佛山青松主要的市场投入都在国际市场，销售额的绝大部分也来自于国际市场。2014 年和 2015 年，佛山青松投入了比往年更多的资源在国际市场开拓上，公司主营业务收入将不断增长。

(二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1. 产品消费群体

LED 显示屏产品主要应用于城市地标、交通车站、机关企业、体育场馆等各个场所，主要功能是广告宣传、信息传播等；LED 交通产品主要应用于道路、桥梁、收费站等场所的信号指示和信息发布；LED 照明产品主要应用于道路、场馆、景观、户外广告牌照明以及各种室内照明。

2. 公司主要客户情况

报告期内，公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年前五大客户销售额分别为 29,638,601.27 元、52,106,153.65 元、57,786,591.94 元，占公司销售总额比例分别为 45.17%、46.42%、49.95%。报告期内来自于公司的前五名客户的销售收入比较稳定，报告期内单一客户销售收入占比均不超过 25%，公司不存在对单一客户的依赖情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

2015年1-6月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

销售商名称	2015年1-6月	
	销售额（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
LTI/Labsonsc/Canade/PLEDCO （普莱德科公司）	13,993,984.50	21.33
Crea tech electronics comp any llp ds （创科公司）	7,554,548.15	11.51
DISPLAYLED(HK)LIMITED （香港显示公司）	3,003,507.25	4.58
广东省机械进出口股份有限公司	2,190,052.24	3.34
TRADELAND （特雷德兰德公司）	2,896,509.13	4.41
合计	29,638,601.27	45.17

2014年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

销售商名称	2014年	
	销售额（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
LTI/Labsonsc/Canade/PLEDCO （普莱德科公司）	19,274,398.97	17.17
Crea tech electronics comp any llp ds （创科公司）	9,931,782.42	8.85
VITA （维塔公司）	9,645,059.97	8.59
FOREVER （永久公司）	6,461,285.86	5.76
广东省机械进出口股份有限公司	6,793,626.43	6.05
合计	52,106,153.65	46.42

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

销售商名称	2013年度	
	销售额（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
LTI/Labsonsc/Canade/PLEDCO （普莱德科公司）	19,536,039.66	16.89
Crea tech electronics comp any llp ds （创科公司）	12,705,299.96	10.98
广东省机械进出口股份有限公司	12,918,280.14	11.17
TRADELAND （特雷德兰德公司）	8,402,980.82	7.26
SIGNOPSYS新西兰(DYNAMIC) （动力美公司）	4,223,991.36	3.65
合计	57,786,591.94	49.95

（三）产品原材料情况及近两年前五大供应商情况

1. 主要原材料及其供应情况

公司采购的主要原材料为发光管、元器件、线路板、金属结构件、线材，电源及包装物等。公司地处珠三角地区，LED行业上游企业众多，企业可选择性较强，考虑到成本和售后服务原因，主要从周边地区厂商采购。部分客户指定使用国外厂商的原材料、公司则直接向国外供应商采购。生产中使用的辅料，国内市场比较成熟，主要从国内采购。金属箱体加工，常规型号由企业内部完成加工，部分箱体受公司加工产能限制，采用外协加工。对于箱体喷漆，由于设备和环境治理等问题，公司统一进行外协加工。

2. 外协加工情况

公司委托外协加工部分主要为金属结构件的加工和喷涂两个环节，这些环

节技术含量不高，均由公司提供技术规格，交付外协方生产。公司主要通过执行《原材料入库检验规范》对外协产品进行质量控制，以确保外协部件品质满足公司要求。外协产品质量控制主要由公司品质部、采购部负责，对所有外协加工产品进料进行检验、入库。

公司使用外协加工的主要原因为：（1）公司设有金属结构件加工基地，但是自有金属结构件加工能力有限，通过外购金属结构件来弥补产能不足；（2）公司所在区域不能设立喷涂工厂，喷涂全部依赖外协厂商完成。

2015年1-6月、2014年、2013年公司外协加工厂商的供货金额与所占采购总额的比例为：

年份	外协厂商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
2015年 1-6月	佛山市明欣金属制品有限公司	560,000.00	1.35
	佛山市朗日新金属制品有限公司	270,000.00	0.65
	佛山市鼎正精密工业有限公司	190,000.00	0.46
	佛山市南海区平洲雅业喷涂厂	220,000.00	0.53
合计		1,240,000.00	2.99
2014年	佛山市明欣金属制品有限公司	1,400,000.00	2.08
	佛山市朗日新金属制品有限公司	20,000.00	0.03
	佛山市鼎正精密工业有限公司	340,000.00	0.51
	佛山市南海区平洲雅业喷涂厂	100,000.00	0.15
合计		1,860,000.00	2.77
2013年	佛山市明欣金属制品有限公司	3,200,000.00	3.95
	佛山市鼎正精密工业有限公司	390,000.00	0.48
	佛山市南海区平洲雅业喷涂厂	40,000.00	0.05
	佛山市南海区钟边良濠村铭牌着色	50,000.00	0.06
合计		3,680,000.00	4.55

公司反复考察外协厂的场地、设备、人员和管理架构，认为合格之后，通过小规模采购试验其加工能力、交货期和质量管控。确认合格后，将该厂商纳入合格外协厂商名单，需要时从名单中选择合作厂商。公司所在区域是珠三角金属加工产业比较集中的地区，在这个地区分布着众多金属加工企业和喷涂着色厂商为规模庞大的家电、电子、机械、家具等产业提供支撑，公司可选择性较强。公司与以上外协供应商均不存在单一依赖和关联关系，公司董事、监

事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东没有在公司主要外协加工方中享有权益。

3. 公司主要供应商情况

报告期内，前五大供应商较集中，主要原因在于：首先，公司制造 LED 产品所需要的原材料技术已较为成熟，特别是珠三角地区生产厂商较多，公司可选择范围较大；其次，公司所在区域，LED 上游厂商竞争激烈，产品品质优良价格较低，从该区域采购能获得较高的原材料性价比。再次，就近采购原材料运输成本较低，售后服务方便。

报告期内，公司对单一供应商采购金额均低于 15%，公司不存在依赖单一供应商情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

2015 年 1-6 月，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	2015 年 1-6 月	
	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例（%）
佛山市国星光电科技有限公司	5,528,187.92	11.21
上海科锐光电发展有限公司	1,789,828.46	3.63
明纬(广州)电子有限公司	2,011,441.69	4.08
日亚化学（香港）有限公司	2,179,474.31	4.42
珠海点线电路板技术有限公司	2,434,114.22	4.94
合计	13943046.60	28.28

2014 年度，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	2014 年	
	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例（%）
深圳市国治星光电子有限公司	1,717,481.17	2.06
佛山市国星光电科技有限公司	8,550,158.69	10.27
贵港市业成木业有限公司	3,038,922.00	3.65
河北向阳电子有限公司	2,651,519.92	3.18
珠海点线电路板技术有限公司	6,068,566.37	7.29
合计	22,026,648.15	26.45

2013 年度，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	2013年	
	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例（%）
佛山市国星光电科技有限公司	5,467,266.03	5.22
佛山市南海区南桂钢铁材料有限公司	618,900.00	7.21
日亚化学（香港）有限公司	579,700.00	4.66
亿光电子（香港）有限公司	345,006.41	4.11
珠海点线电路板技术有限公司	115,560.00	5.96
合计	28,448,516.77	27.16

（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内合同履行情况如下（销售合同金额大于人民币 40 万元或 20 万美元，采购合同金额大于 30 万元或 10 万美元。）

1. 销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同签订日期	合同金额（元）	合同执行情况
1	PLEDCO（普莱德科公司）	发光二极管显示板组件	2015.01.16	USD527,606.84	履行完毕
2	TradelandHongKong Co.,Ltd(特雷德兰德公司)	发光二极管显示板	2015.02.20	EUD181,488.00	履行完毕
3	VITA EMTECH CO.,LTD(维塔公司)	发光二极管显示板	2015.03.23	USD125,230.85	履行完毕
4	PLEDCO（普莱德科公司）	发光二极管显示板	2015.05.04	USD455,183.00	正在履行
5	中山市公安局交通警察支队	中山市公安局交通警察支队智能交通三期工程一阶段项目	2014.03.05	4,980,023.46	履行完毕
6	PLEDCO（普莱德科公司）	发光二极管显示板	2014.03.20	USD1,308,320.00	履行完毕
7	PLEDCO/CANADA INC.（普莱德科公司）	发光二极管显示板	2014.05.10	USD231,005.60	履行完毕
8	广东省机械进出口股份有限公司	发光二极管显示板、发光二极管显示板配件及按键板	2014.05.22	483,741.46	履行完毕
9	广州永瑞船用配套设备有限公司	YFL/36V-C12W、YFL/36V-C60W、YFL/36V-C150W、五金橡胶模具、灯罩模具	2014.08.20	1,087,986.00	履行完毕
10	TradelandHongKong Co.,Ltd(特雷德兰德公司)	发光二极管显示板	2014.12.15	EUD193,526.40	履行完毕

11	广东省机械进出口股份有限公司	发光二极管显示板、发光二极管显示板配件及控制器	2013.01.05	417,358.46	履行完毕
12	佛山市麦肯传媒广告有限公司	户外全彩色显示屏	2013.04.02	2,176,248.00	履行完毕
13	广东省机械进出口股份有限公司	发光二极管显示板	2013.04.10	1,107,170.36	履行完毕
14	广东省机械进出口股份有限公司	拖车型太阳能发光二极管显示板	2013.06.15	2,632,484.20	履行完毕
15	深圳中电投资股份有限公司	LED 显示屏	2013.09.02	1,854,580.00	履行完毕

2. 采购合同

序号	客户名称	合同内容	合同签订日期	合同金额(元)	合同执行情况
1	佛山市国星光电股份有限公司	RS-3528MWAP 白壳高亮全彩	2015.02.05	410000	履行完毕
2	佛山市国星光电股份有限公司	3528 黑壳全彩贴片灯	2015.05.08	510425	履行完毕
3	佛山市国星光电股份有限公司	3535 全彩贴片灯	2015.05.08	960000	履行完毕
4	明纬(广州)电子有限公司	开关电源	2015.03.10	545718.50	履行完毕
5	上海科锐光电发展有限公司	CLX6A-FKB	2015.04.10	820000	履行完毕
6	佛山市国星光电股份有限公司	RS-3528MWAP 白壳高亮全彩 3528 黑壳全彩、贴片全彩	2014.03.13	1361000	履行完毕
7	佛山市国星光电股份有限公司	全彩贴片灯	2014.12.23	982200	履行完毕
8	佛山市国星光电股份有限公司	高亮彩	2014.03.27	570000	履行完毕
9	河北向阳电子有限公司	MB15041GP 贴片 IC	2014.04.05	425000	履行完毕
10	佛山市国星光电股份有限公司	FC-B1010RGBT-HG 贴片	2014.07.07	490100	履行完毕
11	上海科锐光电发展有限公司	CLVLA-FKB	2013.07.01	938000	履行完毕
12	日亚化成	NSSM032T	2013.03.14	USD108120	履行完毕
13	日亚化成	NSPB346KS	2013.11.15	USD100800	履行完毕
14	东莞市东业大拓金属有限公司	铝板	2013.04.03	377584	履行完毕
15	河北向阳电子有限公司	贴片 IC	2013.12.31	413200	履行完毕

五、商业模式

公司是国内专业从事 LED 显示屏产品、LED 交通产品和 LED 照明产品的研发、设计、生产、销售、服务的专业化公司。公司的产品主要定位于中高端市场，服务于客户需求的订单式生产模式。客户可以在原材料、控制系统、产品外观，甚至包装材料方面提出要求。公司会认真研究并争取尽量满足客户需求，以使公司的产品能够有较高的产品附加值。总的来说，以服务于客户需求为公司经营核心理念，贯穿于销售合同的建立、原料采购、产品设计和生产、产品售后服务的全过程。

销售是公司整个商业模式的起点，在销售环节中，与客户建立良好的沟通，让客户深度了解公司的产品和经营服务理念，让公司的产品和服务与客户的需求高度融合是最终达成合作意向的关键。为了达到这一目标，公司积极参加全球各个级别的行业展会，未来公司还会继续加大参加展会的投入，提升公司的品牌影响力；同时，公司也在积极探索通过互联网平台，将产品信息主动推送给潜在客户，让更多的客户了解公司及公司的产品；通过上门拜访客户，参观交流会等方式增强与客户之间的互联互通，交流经验，及时了解行业动态，提高现有客户满意度和忠诚度，开发新客户，拓展新的销售渠道。

在原材料采购方面，公司与客户合作意向达成后，公司的 PMC 部门对原材料的选择实施过程控制。客户可以选择指定品牌和型号的原材料，由公司负责采购。公司严格按照内部控制程序，在采购、检测入库等环节严格执行控制程序，保证原材料的质地优良，以满足客户对产品质量的要求。

产品研发方面，公司研发主要是面向控制系统、结构设计、外观设计等方面。为了提高公司研发能力，从初创到发展至今始终重视培养研发人才，综合专业背景、工作能力、年龄结构等多因素发展研发队伍。通过高效的激励机制让队伍更有创造力和凝聚力。在多因素的共同作用下，公司的研发实力不断增强。特别是公司具备自主研发控制系统的的能力。行业内公司普遍采用向第三方外购通用型的控制系统，而公司能够自主研发专用型控制系统。通过自主研发控制系统，使得公司的产品更能符合客户多样化的应用需求，提升产品附加值。

在生产方面，主要的生产流程是电子车间将 LED、元器件、线路板等原材料通过贴片、插件、过炉、焊接、注胶、老化等工艺加工成 LED 模组，在加工的各个环节都有严格的质量检测，组装车间将 LED 模组拼装起来，配备公司专门研发的控制系统，通过质量检测，经确认能够满足客户的需求后入库。在生产的过程中，严格执行控制程序和检测程序，确保良品率保持在高水平。

在售后服务方面，公司的销售团队负责和客户进行沟通，确认客户的收货情况、产品的安装情况和后续的使用情况，确保客户对产品的意见和建议都能够得到真实的反馈。公司还成立了专门的售后技术支持团队，销售部门确认客户的售后服务需求后，由技术支持团队负责通过电话、邮件、即时通讯软件及现场服务等方式服务于客户，使公司服务于客户需求的经营理念得到进一步体现。

六、所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》和《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的规定，公司所属大类为 C39 “计算机通信和其他电子设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属门类为“C 制造业”，大类为“38 电气机械和器材制造业”，中类为“387 照明器具制造”，小类为“3872 照明灯具制造”。

公司所处细分行业为 LED 应用行业，主营产品 LED 显示屏是城市地标、交通车站、机关企业等广告传播和信息发布平台。LED 交通产品应用于交通道路、公路收费站道路的交通安全指引和交通信息发布。LED 照明产品应用于特殊领域如交通道路、大型场馆、点亮工程等照明。

（一）行业概况

1. 行业概述

我国 LED 产业兴起于 20 世纪 70 年代，经过四十多年的高速发展，已经形成了完整的 LED 产业链。包括上游外延材料和芯片制造，中游 LED 芯片封装，和下游 LED 应用行业。LED 应用行业市场规模位居产业链首位。长期以来，美国，日本等主要发达国家掌握上游芯片制造和芯片封装的核心技术，在一定程度上阻碍了我国 LED 应用行业的发展，随着国内芯片制造和封装能力的不断提升，为 LED 应用行业发展奠定了基础。LED 产业链如下图所示：

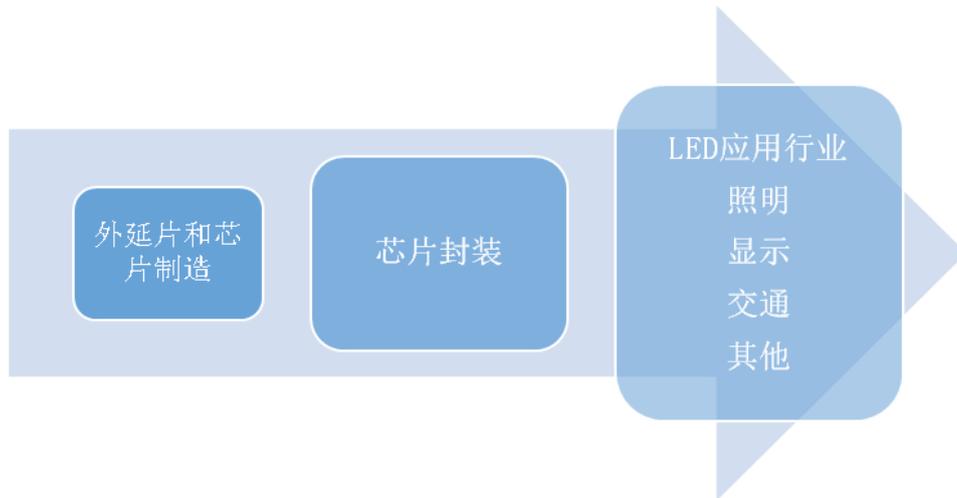


图 LED 应用行业产业链示意图

2. 行业发展概况

(1) 全球 LED 应用行业发展概况

从全球范围来看，美国、日本、欧洲地区主要发达国家 LED 产业发展起步较早，凭借其研发实力和资金优势迅速掌握了上游 LED 芯片制造和 LED 芯片封装领域的核心技术，其产品覆盖整个 LED 产业链，应用产品定位高端市场，营销网络覆盖全球大部分国家和地区。发展中国家 LED 起步较晚，核心技术缺乏，生产过程中需要进口核心部件。近年来，随着我国 LED 行业的快速崛起，迅速占据了较高的 LED 应用市场份额，欧美日本等国家逐渐退出 LED 应用产品市场，转而进口 LED 应用产品，为我国 LED 应用行业发展带来巨大市场商机。

(2) 我国 LED 应用行业发展概况

相比于美国、日本等发达国家，我国 LED 应用行业起步较晚，作为国家重点扶持的高新技术产业，在政策的大力支持下，近十年来，我国 LED 产业发展突飞猛进。

LED 照明是 LED 应用行业中推广力度最大、发展较为成熟的产品。LED 具有体积小、亮度高、使用寿命长、节能环保等诸多优点，从诞生之日起，就受到世界各个国家的普遍关注，纷纷出台推广政策，用 LED 光源替代传统的白炽灯。从照明产品应用领域划分为普通照明和特殊照明，普通照明用于居家、办公等环境，特殊照明近年来随着 LED 应用技术的不断发展而兴起，主要应用于工厂、煤矿、户外道路、景观等特殊环境照明。目前我国 LED 照明企业众多，产品出口遍布全球。

LED 显示屏是随着 LED 技术的不断发展而逐步成长起来的。早期的 LED 显

示仅有单基色，每个像素点只有一个颜色，仅能显示红色或绿色，使用范围受到限制，只能用于文字信息发布等应用。随着技术的发展，每个像素点可以发出红绿两种色彩的双基色技术诞生，通过灰度的控制可以模拟出多种色彩，但是图像显示效果不清晰，渲染能力很差。随着 LED 技术的突破和显示控制技术的不断进步，LED 全彩显示技术应运而生，由于其亮度、色彩、白平衡效果出色，成为显示行业发展的主流。通过 LED 和显示控制系统的搭配，模拟出的图像色彩可以更好地还原物体本身色彩。LED 全彩色显示屏逐渐占据市场主流，使其应用领域迅速扩展到户外媒体信息传播、室内信息发布、舞台效果展示、体育场馆视频转播等诸多领域。

交通领域是 LED 应用行业领域中重要的组成部分，早期的交通产品主要是交通信号灯。随着信息技术和显示技术的不断发展，智能交通在世界各个国家蓬勃发展起来，通过将信号灯、信息显示屏、交通控制系统链接起来形成智能化控制网络，能更高效的处理庞大的交通数据信息，提高交通通行效率。随着世界各国基础设施建设的加快，未来市场前景广阔。

3. 行业壁垒

(1) 企业经营团队的建立

目前从事 LED 应用行业的优秀管理人才紧缺，企业发掘和培养经营团队需要耗费大量成本，高素质的经营团队需要在企业发展的过程不断学习和积累管理经验，新入企业很难在短时间内建立起高素质的经营团队。

(2) 研发门槛

LED 应用行业产品的研发涉及光学、半导体、电子、材料、机械、计算机通信、自动化控制等多个学科，研发技术团队需要有上述领域专业知识并经过长期的实践积累，共同合作才能形成合力。同时，LED 应用产品作为高新技术产品，技术更新换代速度很快，对技术创新能力的要求很高。新进入行业者必须在产品研发投入大量成本，否则难以生产出有较高附加值的产品，因而构成壁垒。

(3) 资质门槛

在国内，涉及 LED 应用行业的主要的资质包括“中国强制认证”（CCC）。在国外，尤其是发达国家对产品的质量、环保等要求更为严格，其主要的认证有美国的 UL、DLC、日本 PSE，欧洲的 CE，德国 TUV 等。行业资质的取得，企业要投入大量的研发成本，很难在短时间内通过各种资质测试并取得相关认证。

(4) 销售渠道建立

目前少数企业 LED 应用产品销售网络遍布全球各个国家，产品的品牌形象需要依赖性能稳定的产品，长期的合作关系才能建立起来，产品质量和品牌影响力直接影响终端销售渠道的拓展。新进入企业难以在短期内建立长期稳定的终端产品销售渠道。

(5) 资金壁垒

LED 应用产品从采购、生产到销售，需要前期垫付资金，在此期间需要流动资金支持。从事 LED 应用行业的中小企业数量多，产品附加值低，主要依靠价格竞争。要在竞争中占据优势地位，需要购置先进的生产设备，投入大量的研发经费，对于资金实力较弱的企业构成资金壁垒。

4. 影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

1) 国家产业政策扶持，企业发展环境优良

随着国家经济结构调整的步伐不断加快，LED 行业作为高新技术行业，从国家层面陆续出台了《半导体照明节能产业发展意见》、《半导体照明节能产业规划》、《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》、《关于加快发展节能环保产业的意见》等产业指导政策，为 LED 应用领域的发展提供了强有力的政策支持。随着国务院下发《关于深化体制机制改革加快实施创新驱动发展战略的若干意见》，将进一步激发 LED 应用行业的创新活力，形成“大众创业，万众创新”的企业创新和发展环境。

2) 全球 LED 市场需求向好，助力产业快速发展

有数据显示，从 2010 年到 2014 年我国 LED 应用产品出口额从 15 亿美元增加至 108 亿美元，年均复合增长率达 63.80%，产品主要出口美国、日本、欧洲、中东地区。随着国家“一带一路”发展战略规划的出台，为 LED 应用企业“走出去”开拓国际市场提供了国家层面的战略支持。随着“丝绸之路”沿线国家基础设施建设的不断加快，LED 照明、交通信号、显示屏等应用产品的市场需求将不断提升，以俄罗斯、东南亚等为代表的新兴市场未来有望成为出口新蓝海。

3) 行业竞争促进产业技术提升

目前国内从事 LED 应用行业的企业超过 4000 家，大部分企业实力较弱，技术水平较低，行业逐渐走向集中已是必然趋势。随着竞争的不断加剧，优势企业凭借较强的研发技术实力，将促使经营不善的企业被淘汰出局或整合重组，一部

分技术先进、资金实力雄厚的企业将脱颖而出，行业整合将促使产业结构升级，技术水平得到进一步提升。

（2）不利因素

1) 行业集中度偏低，资金实力不强

LED 应用行业国内从业企业众多、产品涉及领域广泛，但是行业集中度偏低，大部分企业资金实力较弱，投资规模小，技术水平较低，竞争力较弱。优势企业必须具备雄厚的资金实力，才能提升研发技术实力、拓展销售渠道、建立高效的经营团队，才能在竞争中占据优势地位。因此资金问题成为制约企业发展的瓶颈。

2) 生产技术水平不高，产品附加值较低

我国 LED 应用行业厂商众多，大部分产品定位中低端市场，产品同质化严重，附加值较低，竞争主要依靠价格战。大量低端产品占据市场使得行业整体技术水平难以提高。

5. 行业主管部门及监管体制

我国 LED 应用行业的管理体制包括行业主管部门管理及行业协会自律管理。

（1）行业主管部门

国家发展和改革委员会是 LED 应用行业的宏观管理职能部门，负责研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见。工业和信息化部的主要管理职责是提出新型工业化发展战略和政策，制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，制定规章，拟定行业技术规范和标准并组织实施。

（2）行业协会

A. 国家半导体照明工程研发及产业联盟

国家半导体照明工程研发及产业联盟主要致力于支撑政府决策、构建产业发展环境、促进创新资源整合。建立行业公共技术创新平台，推进技术进步和产业化；推动技术标准、质量检测、认证评价体系建设，参与并推动国际标准化工作；构建专利合作机制和平台，提升产业国际竞争能力。

B. 中国光学光电子行业协会

中国光学光电子行业协会开展市场预测、市场调查，向政府提出本行业发展规划的信息和建议；举办国际、国内展览会、研讨会、学术讨论会，致力新产品

新技术的推广应用；组织国际交流，开展国际合作，推动行业发展与进步。

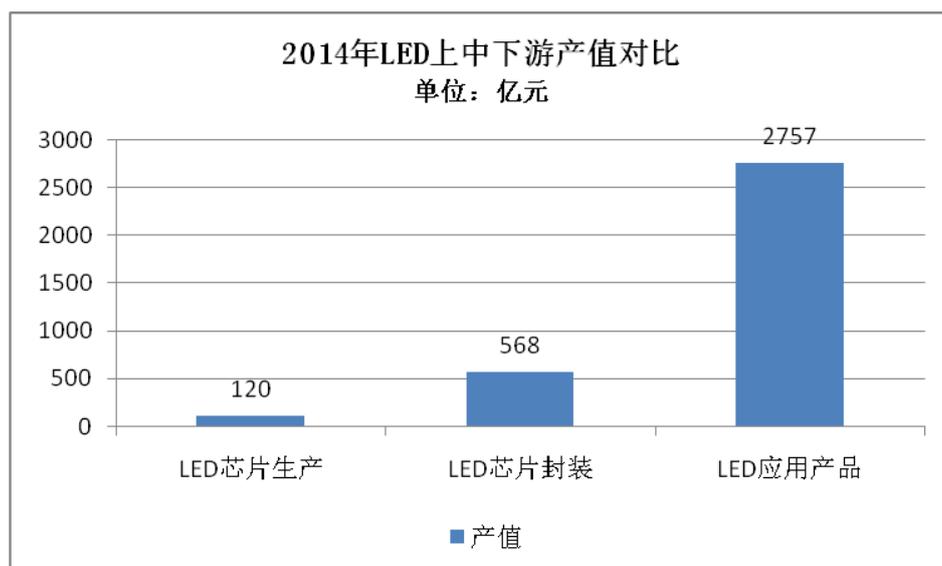
(3) 行业主要法律法规及政策

序号	法规名称	实施时间	发布单位
1	《中华人民共和国产品质量法》	2000.07	全国人大常务委员会
2	《中华人民共和国节约能源法》	2008.04	全国人大常务委员会
3	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）	2006.02	国务院
4	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010.10	国务院
5	《“十二五”节能环保产业发展规划》	2012.06	国务院
6	《关于加快发展节能环保产业的意见》	2013.08	国务院
7	《半导体照明节能产业发展意见》	2009.09	国家发展改革委员会等六部委联合印发
8	《半导体照明节能产业规划》	2013.01	国家发展改革委员会等六部委联合印发
9	鼓励进口技术和产品目录（2014年版）	2014.03	国家发展改革委财政部、商务部
10	《半导体照明科技发展“十二五”专项规划》	2012.07	科技部

(二) 市场规模

1. 我国 LED 产业整体规模

2014年，国内LED产业继续保持高速增长趋势。根据高工LED产业研究所(GLII)统计数据显示，2014全年中国LED行业总产值规模为3445亿元(不含中国港澳台地区)，同比增长30.6%。其中，上游芯片产值120亿元，中游封装产值568亿元，下游应用产值2757亿元。LED应用市场规模居于LED产业链首位。



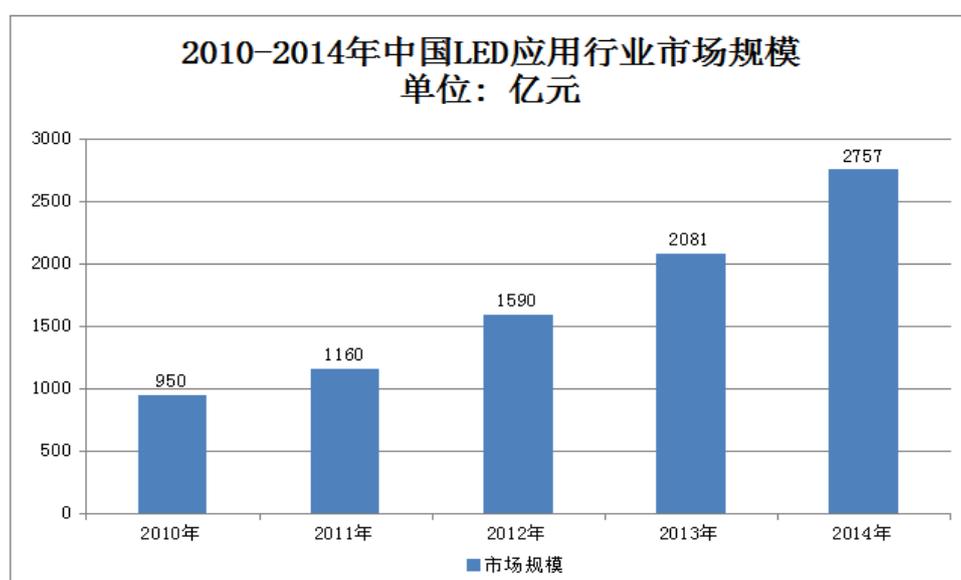
2014年LED各行业产值对比图

数据来源：高工LED产业研究所(GLII)

2. LED应用行业市场规模

(1) LED应用整体市场规模

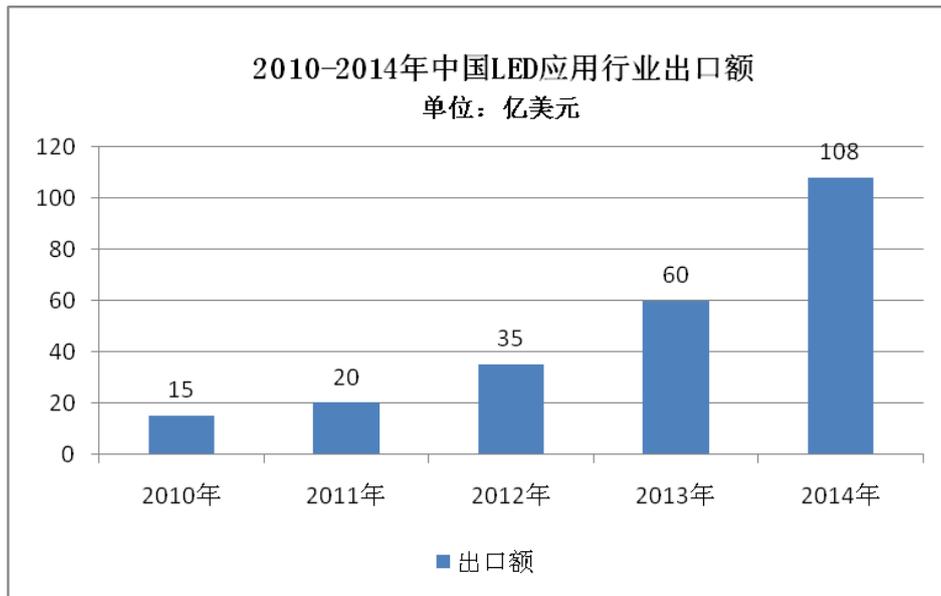
自2010年以来，我国LED应用行业市场规模一直保持较为稳定的增长，从2010年的950亿元增长至2014年的2757亿元，年均复合增长率达30.52%。2014年，我国的LED应用行业市场规模同比增长32.48%，占我国LED产业的80.02%。随着国际和国内LED应用行业市场需求的扩张和国家产业政策的扶持力度不断增强，行业将继续保持每年30%左右的高速增长率，预计到2017年LED应用市场规模可达5000亿元。



图：2010-2014 年中国 LED 应用行业市场规模对比

数据来源：高工 LED 产业研究所(GLII)

出口方面：目前我国 LED 应用产品出口量居全球首位，据数据统计，从 2010 年到 2014 年我国 LED 应用产品出口额从 15 亿美元增加至 108 亿美元，年均复合增长率达 63.80%，并持续不断增长。产品主要出口美国、日本、欧洲、中东地区。

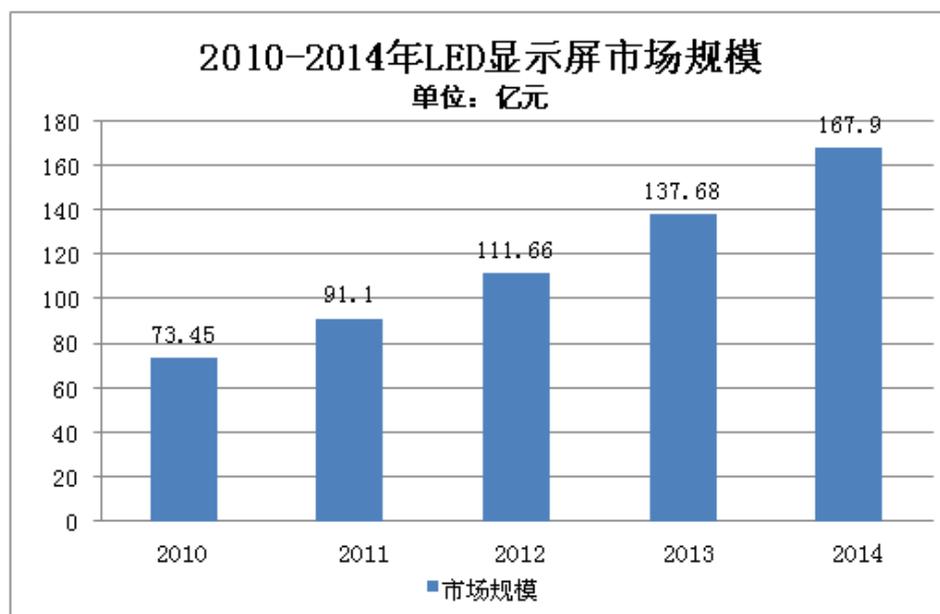


2010-2014 年中国 LED 应用行业出口额对比图

数据来源：高工 LED 产业研究所(GLII)

(2) LED 显示屏市场规模

随着经济的发展的快速发展和基础设施建设的不断加快，LED 显示行业市场规模增长迅速，从 2010 年到 2014 年我国 LED 显示屏市场规模从 73.45 亿元增加至 167.9 亿元，年均复合增长率 22.96%。



图：2010-2014 年中国 LED 显示屏市场规模

数据来源：LED 应用行业显示屏分会网站

随着全彩技术的不断发展 LED 显示屏广泛应用于户内外广告领域、舞台演出和体育场馆实况转播等领域。

A. 广告领域

户外广告显示屏显示效果出色，能适应干燥、潮湿、风沙等不同自然环境，亮度高、色彩还原性较强，同时节能环保。通过控制系统可以对显示效果和显示信息进行集中统一管理和实时监控，是目前发展较为迅速的广告载体，户内显示屏色彩渲染更为绚丽，能够兼具电视媒体和杂志媒体的功能，是未来广告载体发展的重要方向，随着电子传媒代替纸质传媒速度的不断加快，室内外显示屏在广告领域的应用将越来越广。

B. 舞台演出领域

舞台 LED 屏一般用于临时舞台，色彩渲染能力较强，能够适应多种应用环境，包括演唱会，大型演出，电视台现场直播等，能够为观众带来绚丽的视觉体验，随着观众质量要求的不断提升，越来越多的 LED 全彩显示屏被用来营造视觉效果和烘托现场气氛，有广阔的发展空间。

C. 体育比赛领域

应用于体育比赛领域的显示屏主要有两种，一种是同步转播赛事，用于为现场观众直播比赛画面，要求同步性和可靠性高，另一种是场馆四周的显示屏，主要用于信息发布和广告宣传。随着人们对国内国际体育赛事关注度的不断提升，

许多在建和改扩建的体育场馆都有配备 LED 显示屏的潜在需求，市场潜力巨大。

(3) LED 交通市场规模

在城市交通、轨道交通、港口码头等领域，LED 交通信号、固装和移动可变情报板、交通信号控制系统等通过网络连接起来，能够实时更新和发布交通信息服务。通过发布交通指令，路况信息等，能有效提高道路通行能力和使用效率。随着我国城市化进程的加快和智能交通网络的不断构建，LED 交通市场需求有望进一步释放。

综合上述市场规模和发展情况，预计未来两年，LED 应用市场规模将进一步扩大。

(三) 风险特征

1. 原材料价格及劳动力成本上涨风险

LED 行业上游材料的价格直接影响着行业中下游产品的价格。如果上游 LED 芯片、外延片等原材料发生较大波动，会直接影响下游 LED 应用产品的成本，最终影响行业内相关企业盈利水平。LED 应用行业需要聘用大量技术工人，随着用工成本的不断增加，会对企业利润水平产生影响。

2. 技术更新换代风险

随着全球 LED 应用行业的快速发展，LED 上游技术的发展，使得下游应用行业的技术必须紧跟发展的脚步。技术水平不能获得领先地位容易被市场同类产品所淘汰，严重影响企业的利润水平。

(四) 公司所处行业竞争情况

1. 公司竞争环境

我国从事 LED 应用行业的企业超过 4000 多家，行业集中度不高，大多数企业规模较小，产品同质化现象突出，产品附加值低，市场竞争激烈，主要依靠价格战竞争，行业日趋集中，掌握核心技术，研发能力突出，管理效率高，拥有广泛销售渠道的企业有望在竞争中脱颖而出。

公司在国内和国际市场主要竞争企业有：

利亚德股份有限公司（股票代码：300296）

利亚德成立于 1995 年，2012 年 3 月在深交所成功上市，是一家从事 LED 应用产品研发、设计、生产、销售和服务的高新技术企业，主要包括 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 背光标识系统等六大类，具有较强的研发实力，公司 2014 年营业收入 117992.36 万元。

艾比森股份有限公司（股票代码：300389）

深圳市艾比森实业有限公司创立于 2001 年,是 LED 光电显示领域综合运营服务企业。拥有一流的自动化生产设备、标准 10 万级洁净生产厂房和完备的防静电系统装置，建立了系统化、专业化的显示屏生产流程，2014 年成功上市，公司 2014 年营业收入 107946.62 万元。

深圳市洲明科技股份有限公司（股票代码：300232）

深圳洲明也是上市公司之一，2014 年营业收入 9.7 亿元，营业利润 8400 万元。洲明科技股份有限公司拥有员工 1400 余人，其中研发人员 190 余人，是一家国内领先的 LED 应用产品与解决方案供应商。洲明的产品涵盖了 LED 显示屏和照明系列产品，公司 2014 年营业收入 97340.25 万元

上海三思科技股份有限公司

上海三思是一家 LED 应用技术的探索和创新的企业，通过了 ISO9001-2000 质量管理体系认证，公司的主要产品是各类高端 LED 视频显示系统、各类通用或专用 LED 显示屏、智能交通系统可变信息标志、LED 隧道灯及 LED 照明灯系列、智能排队管理系统等。

联建光电股份有限公司（股票代码：300269）

公司成立于 2003 年，2011 年成功在深圳交易所创业板上市，是国家级高新技术企业，现拥有已授权的国家专利 118 项。该公司也是国内显示屏行业第一家进军传媒业的 LED 显示屏公司，公司 2014 年营业收入 97009.80 万元。

国外主要竞争对手：

Daktronics（美国达科）：全球 LED 显示屏行业第一名，总部在美国南达科他州，1968 年创建。截止 2015 年 5 月，公司销售额 6.16 亿美元，净利润 2220 万美元。

Mitsubishi（日本三菱）：日本三菱电机也是显示屏行业的佼佼者。该公司制造的 LED 显示屏质量上乘，口碑很好，产品价格较高。

SWARCO（奥地利斯瓦科）：世界智能交通显示与控制的龙头企业之一，1969

年创立于奥地利，在欧洲和世界各地影响极大，尤其是道路可变情报板新技术的标杆企业。

2. 公司竞争优势

(1) 产品技术优势

在LED显示屏方面，目前行业内大多数公司是外购第三方开发的控制系统，公司一直坚持自主研发控制系统，使公司的产品可以更及时、更充分的满足行业内高端客户的特殊要求。特别是公司开发的显示屏交叉扫描技术和室内屏拼缝消除技术是行业内首创，交叉扫描技术可以让显示屏不再单纯提高刷新率，而是靠交叉扫描驱动就可以保证画面非常稳定而不会在高速摄像机拍摄时产生扫描波纹；室内屏拼缝消除技术可以最大限度消除室内小间距显示屏箱体之间结构性和光电器件差异造成的拼缝，从而大幅度提升显示屏显示的画面质量；公司独创的亮度、色度渐变技术，可以使大型户外体育场周边的显示屏在太阳光照射部位产生细微移动时，显示屏画面能自动调整，提供出色的显示效果；公司快速转换色度空间技术可以使现场转播和拍摄室内外活动时，操作人员可以瞬间转换色彩效果，达到不同色彩标准所要求的颜色再现范围。公司先进的显示屏控制技术，确保公司能够在激烈的竞争中占据优势地位。

在显示屏结构设计方面，公司首创全压铸铝的显示屏箱体和超薄户外压铸铝箱体。该箱体结构重量轻、防水、结构简单、容易安装。在TUV的严格检测中，各项指标都达到了相当高的水准。箱体与箱体之间的强度达到1吨，维修人员攀爬屏体用的安全钩强度达到500KG；租赁屏组装和拆卸结构设计精巧，既可以快速拼装成平面或弧形的显示屏，又可以快速拆卸以方便及时运到下一个租赁目的地。

LED交通产品方面，公司也具有独特的技术优势。公司提供的移动式可变情报板全部采用公司自主开发研制的控制系统，该系统提供了防盗定位、集群控制、分级授权管控、手机远程管控、故障记录、异常报告等功能，并且为下一步云平台控制奠定了扎实的基础。公司国内率先使用最新型光学设计结构并制造了固定安装式可变情报板，并一次性通过了欧盟CE认证的全套测试，包括安全、电磁兼容、防水、振动、光型分布等。

LED照明产品虽然占公司销售额比例较低，但在技术上紧跟主要发达国家的技术标准。在产品外观设计，机构设计，照明设计方面都具备自身特点，通过了世界主要国家的认证和安全测试。

（2）产品认证优势

公司通过研发人员的不懈努力，多个系列的显示屏产品通过欧洲CE认证，是国内最早达到欧盟技术标准的LED显示屏企业，也是国内最早获得美国UL认证的显示屏厂家，多系列的交通产品通过欧洲CE认证，德国的TUV，等技术认证；多款LED照明产品通过了日本的PSE测试，美国的UL安全测试，获得美国DLC认证等。通过世界主要国家的质量认证，使得公司的产品能够畅通无阻的销往世界各地。

（3）产品质量优势

公司严格把握公司产品质量的控制，全面执行品质管理体系，在原材料采购、生产加工及产品装配等各个环节力争精益求精，将质量控制贯穿到每一道生产工序中。各个环节都严格按照ISO9001:2008质量管理体系的要求和公司各项管理制度的要求严格执行。公司所使用的原材料都是从国际和国内知名厂商采购的高端型号，公司主要生产设备都处于业内一流水平，生产各个环节的技术人员都具备较高的专业水准和高度的责任意识，确保公司的产品良品率始终维持在高水平。

（4）品牌优势

凭借公司优质的产品和服务，公司的品牌在世界一部分发达国家和发展中国家LED显示屏和交通产品市场已经有一定知名度，被多个国内外项目所选用，在与国际知名企业的竞争中，公司产品能够占有一席之地。世界著名厂家通用汽车、丰田汽车、本田汽车的车展展台，以及国际著名歌星席琳迪翁和LADY GAGA等所使用的巡回演唱会舞台显示屏都采用了公司的产品，目前世界上最大的水底工程港珠澳海底隧道和水上桥梁工程，香港段所使用的全部LED信号指示产品和固定安装可变情报板都是公司产品。

（5）优秀的销售团队

公司自成立以来，已在全球 110 多个国家和地区销售了自主研发和生产的产产品，公司为国内外销售配备了专门的技术团队和售后服务团队，售后服务团队成员都能程度不同地使用英语与外国技术人员沟通，能够单独出差到世界各地，提供现场安装指导、使用培训和售后服务工作。在目前普遍注重用户体验和交流的商业环境下，优秀销售团队的重要性不断显现。

（6）公司所处地域优势

公司地处珠三角地区，LED 上游行业企业众多，产品维护成本、运输成本较低。公司产品主要通过海运出口至全球各个国家，公司所在区域出口便利，综合

来看公司较其他竞争企业占有相对的地域优势。

3. 公司竞争劣势

(1) 公司生产规模、资金实力有待进一步加强

公司在LED显示屏和LED交通产品两类产品的技术能力已到达行业第一梯队的水平，LED照明产品潜力还没有完全显现，生产规模和国内其他领先的竞争对手相比，尚存在不小的差距。公司将不断加大研发投入力度以巩固技术领先优势。同时，公司将通过股东增资、股权融资或银行贷款等方式增强资金实力以适应日趋增加的市场需求。

(2) 公司营销能力有待进一步提升

公司目前销售主要采用客户定制模式，产品销售主要集中于出口，伴随着全球LED应用市场规模的不断扩大，随着国内基础设施建设的不断加快，未来国内蕴含着巨大的市场潜力。公司在注重国外市场的同时要积极开拓国内市场。随着“一带一路”国家战略的实施，国际市场覆盖面有待进一步加大。

面对市场竞争的不断加剧，公司将充分发挥多年来积累的项目经验，加大公司的销售渠道的建设投入，借助互联网等新型思维积极扩展国际和拓展国内市场。

第三节 公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全

1. 股东大会

根据《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。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，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2. 董事会

公司董事会由5名董事组成，公司董事由股东大会选举产生，设董事长1名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3. 监事会

公司监事会由3名监事组成，其中2名监事由股东大会选举产生，1名职工代表监事由职工代表大会选举产生，设监事会主席1名。监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务情况进行监督。

(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

1. 有限公司时期“三会”运行情况

有限责任公司时期（2000年8月至2015年8月），公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、执行董事和1名监事，建立了公司治理的基本架构。

有限公司时期存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

2. 股份公司“三会”运行情况

2015年8月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设置了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，建立了“三会一层”的治理结构。公司现已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，“三会”议事

规则对“三会”的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

公司能够根据《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的相关规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议。股份公司成立后，公司共召开2次股东大会、1次董事会及1次监事会。公司“三会”会议召开程序合法合规，会议文件签署齐备，所有会议决议均能够得到有效执行。公司股东、董事、监事的任职资格均符合法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》的规定，前述人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

二、董事会关于公司治理机制的说明

（一）董事会对公司治理机制建设情况的说明

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求修改并于2015年8月3日召开公司创立大会暨第一次股东大会通过了《佛山市青松科技股份有限公司章程》，并依据《公司法》、《公司章程》等文件制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《重大事项处置权限管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度完善了现有公司的治理机制，注重保护股东表决权、知情权、参与权和质询权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的利益。

1. 投资者关系管理

《公司章程》第一百一十八条规定了投资者关系管理的相关内容，包括投资者关系管理的工作职责、负责机构等。并且公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

2. 纠纷解决机制

《公司章程》第十条、第三十一条、第三十二条、第三十三条专门规定了争议解决机制，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。

3. 关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十一条、第一百一十七条规定关联股东和董事应当回避关联交易事项的表决。《关联交易决策制度》也对关联股东和董事在表决时的回避事宜做出明确规定。

4. 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，内容涵盖资产管理、财务管理、业务管理、人事管理等方面。公司制定的各项规章制度基本适合公司的日常经营管理的各个环节，满足目前公司正常运营的各项需求。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。随着公司规模扩大和公司业务的发展，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的需要，实现公司内部控制体系的有效运行，保证公司的健康发展。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的说明

公司董事会对现有公司治理机制的执行情况进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

1. 自2000年8月有限公司设立之初，公司即设立了股东会、执行董事和一名监事，依法建立了公司治理基本架构。但公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，有限公司治理机制运行中存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

2. 2015年8月股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等内部制度，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度基本能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策的科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动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。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

公司虽然建立了完善的公司治理制度,但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加深相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

最近二年内,公司与三家境外机构分别签署了 UL 认证协议、CE 认证协议、软件使用协议。公司需依据前述合同支付境外机构 UL 认证费、CE 认证费、软件使用费。根据国家税务总局“国税发[2009]3 号”《非居民企业所得税源泉扣缴管理暂行办法》,公司是境外机构取得该等使用费时需缴纳的企业所得税的扣缴义务人,且公司应自前述合同签订之日起 30 日内,向其主管税务机关申报办理扣缴税款登记。因公司相关经办人员疏忽大意,导致上述三份合同未能及时办理合同备案手续及扣缴税款登记手续。针对前述事实,2015 年 6 月 5 日,佛山市南海区国家税务局(大厅)出具了三份《责令限期改正通知书》(南国税限改[2015]2257 号、南国税限改[2015]2259 号、南国税限改[2015]2263 号),要求公司根据《中华人民共和国税收征收管理法》(中华人民共和国主席令[2001]第 49 号)第六十二条于 2015 年 6 月 10 日前改正前述行为。2015 年 6 月 8 日,公司在向当地税务机关补办合同备案手续及扣缴税款登记手续时,当地税务机关对公司的上述三项未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的行为各处以罚款 1000 元,公司按要求缴纳了前述罚款。

公司虽被佛山市南海区国税局处以罚款,但罚款金额较小,不属于情节严重的情况;公司被处以行政处罚系因相关经办人员疏忽大意所致,公司不存在主观故意,且公司接受处罚后及时纠正、整改,并未再次发生同类事项。

公司已取得广东省佛山市工商行政管理局、佛山市南海区国家税务局、佛山市南海区地方税务局、佛山市南海区质量技术监督局、佛山市南海区环境保护局、佛山市南海区安全生产监督管理局、佛山市南海区国土城建和水务局、佛山市南海区人力资源和社会保障局等部门出具的证明文件,证明公司最近二年内不存在重大违法违规行为,不存在其他合规经营方面的问题和法律风险。

公司的控股股东、实际控制人最近二年内按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动,不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、独立运营情况

公司运营独立,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

(一) 业务独立

公司的主营业务为研发、生产和销售 LED 显示屏产品、LED 交通产品及 LED 照明产品。公司具有独立完整的业务体系,具备自主研发生产能力和面向市场独立开展业务的能力,独立于各股东和其他关联方。公司拥有独立完整的产、供、销系统,具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形,不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司控股股东、实际控制人书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务,保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

(二) 资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司,具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所等,公司拥有的各项资产产权明晰,均由公司实际控制和使用。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况。

(三) 人员独立

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同,并严格执行有关的劳动工资制度,公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退,选举和聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务,未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪,公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

(四) 财务独立

公司设立独立的财务部门,配备专职的财务工作人员,制定了完善的财务管理制度和财务会计制度,建立独立的财务核算体系,能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户,独立运营资金,未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户,公司独立纳税。股份公司成立以来,公司不存在股

东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立财务部、行政人力部、国内销售部、国际贸易部、研发中心、PMC 部六大部门及专家委员会，六大部门下又设立负责具体工作事项、产品研发、生产及销售的 19 个子部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，控股股东、实际控制人赵富荣先生持有的其他公司股份为：持有麦克传感器股份有限公司 70.7131 万股，持股比例为 1.57%，为该公司董事，担任总经理职务。麦克传感器股份有限公司是一家生产、制造力敏器件、汽车传感器、高精度传感器、传感器应用类仪表和计算机控制系统、传感器及应用产品进出口贸易的企业。麦克传感器股份有限公司的主营业务、客户群体均与公司不同，且赵富荣持股比例较小，与公司之间不存在利益冲突。因此，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

最近二年内，控股股东、实际控制人赵富荣先生还曾持有西安青松科技股份有限公司股份 1699.29 万股，持股比例 33.99%，为该公司董事、法定代表人；担任西安青松科技股份有限公司全资子公司西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司董事、法定代表人。公司与西安青松科技股份有限公司及其全资子公司西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司之间存在 LED 显示屏、图形图像产品、照明产品的主营业务重合，且赵富荣先生持有上述公司 30% 以上股份，为上述公司董事、法定代表人，存在一定控制权，上述公司与公司之间虽不属于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业

竞争，但与公司之间存在一定的利益冲突，且按照《公司法》对董事、高级管理人员的竞业禁止之规定，存在一定为他人经营与所任职公司同类的业务而使公司利益受损的风险。因此，赵富荣先生已于 2015 年 7 月 20 日辞去上述三家公司的所有任职，并将所持有的上述公司所有股份转让于公司其他非关联方，并于 2015 年 8 月 20 日办理完相关工商变更手续。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司全体股东已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，表示截至承诺函出具之日，承诺人及其关联方（包括但不限于关系密切的家庭成员）未以任何形式直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与公司经营业务相同、相似、构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动。在承诺期间，承诺人不会并有义务促使其关联方不会在中国境内和境外，单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、托管、承包或租赁经营、购买股份或参股）直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与公司经营业务相同、相似、构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，或是支持公司以外的第三人从事或参与任何与公司经营业务相同、相似、构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，或以其他方式介入（不论直接或间接）任何与公司经营业务相同、相似、构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；如公司有意开发新业务、项目或活动，承诺人不会且有义务促使关联方不会从事或参与同公司所开发的新业务、项目或活动构成或可能构成直接或间接竞争的业务、项目或活动；如果承诺人或其关联方发现任何与公司的经营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会（“新业务机会”），则公司在同等条件下享有新业务机会的优先受让权。如承诺人违反承诺函之承诺而给公司造成任何损失或利益流出之情形，承诺人愿意全额补偿公司并放弃已发生或可能发生同业竞争的业务，或将该等业务以公允的市场价格，在适当时机全部注入公司。

六、最近二年内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及为其提供担保的情况

（一）最近二年内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的情况

最近二年及一期内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的情况见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“四、（二）关联方交易”

的具体内容。

最近二年内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在对公司资金予以占用的情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经建立了严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）最近二年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司最近二年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

1. 公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《重大事项处置权限管理办法》、《对外担保制度》、《防范控股股东及关联方占用资金制度》等制度、规程，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项做出了明确具体的规制，对股东及其关联方的行为进行了合理的限制，从而确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，以促进公司健康、稳定的发展。

2. 公司全体股东出具了《关于不占用公司资金、资产的承诺函》，承诺将严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不得以任何方式变相占用公司资金、资产。不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。承诺人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给公司造成损失的，由承诺人承担所有损失。

七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	在公司任职	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	赵富荣	董事长	1,725,000	34.5	直接持股
2	张浩华	董事、总经理	950,000	19	直接持股
3	王昭	董事、副总经理	525,000	10.5	直接持股
4	黄达森	董事、副总经理	500,000	10	直接持股

5	朱红星	董事	0	0.00	---
6	梁美好	职工代表监事	12,500	0.25	直接持股
7	钟元建	监事	0	0.00	---
8	王振相	监事会主席	300,000	6	直接持股
9	彭云	副总经理	350,000	7	直接持股
10	郭琼标	副总经理	350,000	7	直接持股
11	李文刚	财务总监	25,000	0.5	直接持股
12	谢凯欣	董事会秘书	0	0.00	---
合计			4,737,500	94.75	---

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情形

除董事朱红星未在公司任职外（详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”），公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，均与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

1. 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明；
2. 高级管理人员关于双重任职的书面声明；
3. 管理层关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明；
4. 管理层关于诚信状况的书面声明；
5. 管理层关于公司最近两年内不存在重大违法违规行为的声明；
6. 管理层关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁及其影响的书面声明；
7. 根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明及承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	其他单位兼职情况	在兼职单位任职
1	赵富荣	董事长	麦克传感器股份有限公司	董事 总经理
			陕西中天火箭技术股份有限公司	监事
2	张浩华	董事 总经理	无	---
3	王昭	董事 副总经理	无	---
4	黄达森	董事 副总经理	无	---
5	朱红星	董事	西安电子科技大学	实验室与设备处 处长
6	梁美好	职工代表监事	无	---
7	钟元建	监事	无	---
8	王振相	监事会主席	无	---
9	彭云	副总经理	无	---
10	郭琼标	副总经理	无	---
11	李文刚	财务总监	无	---
12	谢凯欣	董事会秘书	无	---

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。公司高级管理人员、职工监事均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，公司董事长赵富荣先生对外投资，持有的其他公司股份为：

姓名	在公司任职	对外投资企业名称	出资额(万元)	出资比例(%)	与公司是否存在利益冲突情况
赵富荣	董事长	麦克传感器股份有限公司	70.7131	1.57	麦克股份的主营业务为生产、制造力敏器件、汽车传感器、高精度传感器、一切传感器应用类仪表和计算机控制系统、一切传感器及应用产品进出口贸易。该企业的主营业务、客户群体均与本公司不同，故

					不存在利益冲突。
--	--	--	--	--	----------

最近二年内，控股股东、实际控制人赵富荣先生曾持有西安青松科技股份有限公司股份 1699.29 万股，持股比例 33.99%，为该公司董事、法定代表人；担任西安青松科技股份有限公司全资子公司西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司董事、法定代表人。公司与西安青松科技股份有限公司及其全资子公司西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司之间存在 LED 显示屏、图形图像产品、照明产品的主营业务重合，且赵富荣先生持有上述公司 30% 以上股份，为上述公司董事、法定代表人，存在一定控制权。因此，上述公司与公司之间存在一定的利益冲突，且按照《公司法》对董事、高级管理人员的竞业禁止之规定，存在一定为他人经营与所任职公司同类的业务而使公司利益受损的风险。

为规范公司治理，彻底消除因与上述公司存在的利益冲突可能导致影响公司独立、持续经营的风险，赵富荣先生已于 2015 年 7 月 20 日辞去上述三家公司的所有任职，并将所持有的上述公司所有股份转让于公司其他非关联方，并于 2015 年 8 月 20 日办理完相关工商变更手续，并签订《关于竞业禁止的承诺》。

公司其他董事、监事、高级管理人员除持有公司股份外，没有其他对外投资，不存在对外投资与公司构成利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

（一）董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
赵富荣（执行董事）	赵富荣（董事长） 张浩华（董事） 王昭（董事） 黄达森（董事） 朱红星（董事）	2015.08.03	有限公司整体变更为股份公司，设立董事会，全体董事由股东大会选举产生。

（二）监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
王昭（监事）	梁美好（职工监事） 钟元建（监事） 王振相（监事会主席）	2015.08.03	有限公司整体变更为股份公司，设立监事会，股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生。

（三）高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
张浩华（总经理）	张浩华（总经理） 王昭（副总经理） 黄达森（副总经理） 郭琼标（副总经理） 彭云（副总经理） 谢凯欣（董事会秘书） 李文刚（财务总监）	2015.08.03	有限公司整体变更为股份公司，高级管理人员相应调整，全体高级管理人员由董事会聘任。

股份公司成立后，为完善法人治理结构，选举增加了董事、监事，并聘任增加了高级管理人员，公司上述董事、监事、高级管理人员的变动符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，并已履行必要的法律程序，有利于增强公司的治理水平。

第四节 公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

1. 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年 1 月 1 日-2015 年 6 月 30 日的财务会计报告经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了希会审字(2015)1896 号标准无保留意见审计报告。

2. 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，以实际发生的交易和事项进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

3. 合并财务报表范围及变化情况

无。

(二) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1. 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产			
流动资产：			
货币资金	18,591,328.89	13,949,871.60	35,330,877.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	913,870.00	213,860.00	1,000,910.00
应收票据			
应收账款	3,427,109.76	1,612,264.65	2,278,392.86
预付款项	1,573,591.70	1,062,492.88	1,218,247.56
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,315,569.28	3,229,881.16	2,547,079.15
存货	21,605,450.54	12,794,956.43	12,804,832.48

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	15,449,669.82	20,924,619.52	2,083,600.81
流动资产合计	65,876,589.99	53,787,946.24	57,263,940.51
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		2,735,299.70	2,913,667.70
固定资产	11,179,253.43	12,849,648.10	10,297,433.56
在建工程	4,202,413.56		
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	587,967.96	575,754.31	662,006.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	467,011.23	805,901.91	1,483,683.27
递延所得税资产	691,093.90	900,137.06	755,235.00
其他非流动资产	251,380.00	140,270.00	170,465.25
非流动资产合计	17,262,120.08	18,007,011.08	16,282,491.37
资产总计	83,138,710.07	71,794,957.32	73,546,431.88
负债			
流动负债：			
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	178,670.00	989,790.00	
应付票据			
应付账款	16,892,972.23	10,699,578.36	13,898,139.15
预收款项	26,217,288.28	22,324,246.11	32,648,025.43
应付职工薪酬	1,325,880.92	2,178,487.11	2,221,293.34
应交税费	4,009,693.61	577,132.04	235,190.52
应付利息			
应付股利			

其他应付款	3,688,400.83	4,201,206.30	1,271,389.87
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	52,312,905.87	40,970,439.92	50,274,038.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	176,528.98	32,079.00	150,136.50
其他非流动负债			
非流动负债合计	176,528.98	32,079.00	150,136.50
负债合计	52,489,434.85	41,002,518.92	50,424,174.81
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	25,649,275.22	82,301.42	82,301.42
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		2,475,449.53	1,708,431.40
未分配利润		23,234,687.45	16,331,524.25
所有者权益合计	30,649,275.22	30,792,438.40	23,122,257.07
负债和所有者权益总计	83,138,710.07	71,794,957.32	73,546,431.88

2. 利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	65,615,909.38	112,257,268.74	115,676,003.57
减：营业成本	43,508,889.12	82,816,000.60	89,563,855.75
营业税金及附加	241,300.16	546,112.04	647,191.08
销售费用	3,937,593.19	7,140,958.87	6,869,924.73
管理费用	7,891,787.12	14,768,322.12	15,006,290.39
财务费用	-104,163.59	-957,912.03	-210.39
资产减值损失	270,104.99	19,030.04	-165,301.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,511,130.00	-1,776,840.00	1,000,910.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,122,362.06	1,193,057.57	165,643.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,503,890.45	7,340,974.67	4,920,806.69
加：营业外收入	333,595.00	801,658.19	204,812.04
减：营业外支出	26,786.29	21,506.69	395.64
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,810,699.16	8,121,126.17	5,125,223.09
减：所得税费用	1,953,862.34	450,944.84	545,747.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,856,836.82	7,670,181.33	4,579,475.77
五、每股收益			
(一)基本每股收益	2.17	1.53	0.92
(二)稀释每股收益	2.17	1.53	0.92

3. 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	64,746,203.87	104,847,894.41	139,278,674.31
收到的税费返还	3,645,303.68	11,430,264.38	13,505,646.09
收到其他与经营活动有关的现金	401,986.45	4,611,067.45	1,147,061.21
经营活动现金流入小计	68,793,494.00	120,889,226.24	153,931,381.61
购买商品、接受劳务支付的现金	45,580,138.66	89,202,847.14	101,748,322.11
支付给职工以及为职工支付的现金	8,787,606.38	17,407,227.01	14,579,823.60
支付的各项税费	695,047.68	1,221,114.04	1,781,925.43
支付其他与经营活动有关的现金	9,358,696.82	11,664,157.45	12,925,033.21
经营活动现金流出小计	64,421,489.54	119,495,345.64	131,035,104.35
经营活动产生的现金流量净额	4,372,004.46	1,393,880.60	22,896,277.26
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	36,110,000.00	46,611,641.25	9,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,122,362.06	1,193,057.57	165,643.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,712,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	1,640,000.00		
投资活动现金流入小计	43,584,362.06	47,804,698.82	9,165,643.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,634,811.09	4,592,752.21	1,946,497.21
投资支付的现金	28,110,000.00	66,611,641.25	6,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,920,000.00	
投资活动现金流出小计	32,744,811.09	74,124,393.46	7,946,497.21
投资活动产生的现金流量净额	10,839,550.97	-26,319,694.64	1,219,145.79
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计			
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	8,800,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	8,800,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额	-8,800,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-130,098.14	624,807.99	-559,051.40
五、现金及现金等价物净增加额	6,281,457.29	-24,301,006.05	23,556,371.65
加：期初现金及现金等价物余额	11,029,871.60	35,330,877.65	11,774,506.00
六、期末现金及现金等价物余额	17,311,328.89	11,029,871.60	35,330,877.65

4. 股东权益变动表

2015年1-6月股东权益变动表

单位：元

项目	2015年度1-6月								
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		82,301.42				2,475,449.53	23,234,687.45	30,792,438.40
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	5,000,000.00		82,301.42				2,475,449.53	23,234,687.45	30,792,438.40
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)								-143,163.18	-143,163.18
(一) 综合收益总额								10,856,836.82	10,856,836.82
(二) 所有者投入和减 少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									
3. 其他									

(三) 利润分配								-11,000,000.00	-11,000,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者(或股东)的分配								-11,000,000.00	-11,000,000.00
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转			25,566,973.80						
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			25,566,973.80						
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	5,000,000.00		25,649,275.22				2,475,449.53	23,091,524.27	30,649,275.22

2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		82,301.42				1,708,431.40	16,331,524.25	23,122,257.07
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	5,000,000.00		82,301.42				1,708,431.40	16,331,524.25	23,122,257.07
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)							767,018.13	6,903,163.20	7,670,181.33
(一) 综合收益总额								7,670,181.33	7,670,181.33
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配							767,018.13	-767,018.13	
1. 提取盈余公积							767,018.13	-767,018.13	

2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	5,000,000.00		82,301.42				2,475,449.53	23,234,687.45	30,792,438.40

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	实收资本 (或股本)	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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		82,301.42				1,250,483.82	12,209,996.06	18,542,781.30
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	5,000,000.00		82,301.42				1,250,483.82	12,209,996.06	18,542,781.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							457,947.58	4,121,528.19	4,579,475.77
（一）综合收益总额								4,579,475.77	4,579,475.77
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配							457,947.58	-457,947.58	
1. 提取盈余公积							457,947.6	-457,947.58	

2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	5,000,000.00		82,301.42				1,708,431.40	16,331,524.25	23,122,257.07

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

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。

（四）外币业务

1. 外币业务

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（五）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、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：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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：①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；②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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余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。

本公司本报告期存在的衍生工具为远期外汇合约。

衍生工具—远期外汇合约是未到期交割的远期外汇合约按照资产负债表日的远期外汇汇率（资产负债表日至交割日的剩余月份的远期合约汇率）与当初约定的远期外汇合约汇率的变动差异，外币汇率正差确认为交易性金融负债，外币汇率负差确认为交易性金融资产。

按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。在资产负债表日，按照公允价值进行后续计量且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，交易性金融资产（负债）的公允价值变动计入当期损益。本公司交易性金融资产（负债）的公允价值是按外汇市场即时报价确定的。

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。

（六）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

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	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

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。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	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)	3	3
1-2 年 (含 2 年)	10	10
2-3 年 (含 3 年)	20	20
3-4 年 (含 4 年)	50	50
4-5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,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。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的特征: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;等等。

(4) 应收票据、预付款项等按个别认定进行减值测试。

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。

(七) 存货

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、产成品等。

2. 存货的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变

现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

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

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。

(八) 长期股权投资

1. 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方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。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

A. 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

B. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

C. 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；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

D. 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

(2)除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

2. 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(九) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包

括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（十五）“长期资产减值”。

（十）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。固定资产在同时满足与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2. 固定资产折旧

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（%）
房屋建筑物	年限平均法	20-50	3.00-5.00	1.90-4.85
机器设备	年限平均法	5-10	3.00-5.00	9.50-19.40
电子设备	年限平均法	3-5	3.00-5.00	19.00-32.33
运输设备	年限平均法	5-10	3.00-5.00	9.50-19.40
其他设备	年限平均法	3-5	3.00-5.00	19.00-32.33

3. 固定资产的减值测试方法、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（十五）“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。

（十一）借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

（十二）无形资产

1. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为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（十五）“长期资产减值”。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括租赁厂房装修费用等。

长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十四）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。

（十五）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。

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），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）。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

（十六）预计负债

1. 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

2. 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（十七）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。

销售商品确认收入的具体时点

（1）境内销售收入确认具体时点：

① 直接向终端客户销售产品：根据签订的订单发货，以交货并安装完成，公司确认产品销售收入。

② 通过渠道商销售产品：根据客户订单发货后，即认为产品所有权的风险和报酬已经转移给客户，公司确认销售收入。

（2）境外销售收入确认具体时点：

根据签订的订单发货，公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口后，通过海关的审核，完成出口报关手续并取得报关单据作为收入确认时点。

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：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；交易的完工程度能够可靠地确定；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. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十八) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。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。

2. 会计处理方法

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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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

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

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 公司确认递延所得税资产的依据

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

（二十）经营租赁

1. 本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

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

2. 本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

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

（二十一）利润分配政策

根据有关法规及公司章程的规定，公司税后利润按以下顺序及规定分配：弥补以前年度亏损；提取 10% 的法定盈余公积金；根据股东大会决议提取任意盈余公积；向股东分配股利。

（二十二）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. 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。

4. 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。

5. 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。

6. 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。

(二十三) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

(1) 财政部在 2014 年对企业会计准则进行修订，相继修订和发布了《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》八项企业会计准则，公司执行新会计准则并变更会计政策。

(2) 公司报告期会计政策变更的情况对企业报表无影响。

2. 会计估计变更

公司报告期无会计估计变更事项。

(二十四) 前期会计差错更正及其他事项调整的说明

1. 公司报告期无前期会计差错更正事项。

2. 公司报告期无其他调整事项。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	8,313.87	7,179.50	7,354.64
负债总计(万元)	5,248.94	4,100.25	5,042.42
股东权益合计(万元)	3,064.93	3,079.24	2,312.23
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	3,064.93	3,079.24	2,312.23
每股净资产(元/股)	6.13	6.16	4.62
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	6.13	6.16	4.62
资产负债率(母公司)(%)	63.13	57.11	68.56
流动比率(倍)	1.26	1.31	1.14
速动比率(倍)	0.85	1.00	0.88
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	6,561.59	11,225.73	11,567.60
净利润(万元)	1,085.68	767.02	457.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,085.68	767.02	457.95
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	749.84	777.30	326.41
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)	749.84	777.30	326.41
毛利率(%)	33.69	26.23	22.57
净资产收益率(%)	35.42	24.91	19.81
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	24.47	25.24	14.12
基本每股收益(元/股)	2.17	1.53	0.92
扣除非经常性损益后每股收益(元/股)	1.50	1.55	0.65
稀释每股收益(元/股)	2.17	1.53	0.92
应收账款周转率(次)	26.04	57.71	50.77
存货周转率(次)	2.53	6.47	6.99
经营活动产生的现金流量净额(万元)	437.20	139.39	2,289.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.87	0.28	4.58

注：上述财务指标的计算方法如下：

1. 每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
3. 资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

4. 流动比率=期末流动资产/期末流动负债
5. 速动比率=(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债
6. 毛利率=(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入
7. 净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产
8. 扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/期末净资产
9. 基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润 / 发行在外普通股加权平均数
10. 稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润 / (发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数)
11. 应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)
12. 存货周转率=当期营业成本/ (期初存货+期末存货) /2)
13. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数
14. 净资产收益率和每股收益按照中国证监会《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)》计算。

1. 盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	65,615,909.38	112,257,268.74	115,676,003.57
净利润(元)	10,856,836.82	7,670,181.33	4,579,475.77
毛利率(%)	33.69	26.23	22.57
加权平均净资产收益率(%)	35.42	24.91	19.81
基本每股收益(元/股)	2.17	1.53	0.92

报告期内 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月份公司营业收入分别为 115,676,003.57 元、112,257,268.74 元、和 65,615,909.38 元，净利润分别为 4,579,475.77 元、7,670,181.33 元和 10,856,836.82 元。报告期内公司净利润保持稳定增长态势。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司综合毛利率分别为 22.57%、26.23%和 33.69%，从公司综合毛利来看，报告期内公司毛利率维持在 20%以上，综合毛利处于同行业平均水平并保持稳定上涨。2015 年公司毛利有显著增长，原因在于销售收入增长、制造费用下降以及直接原材料成本下降。与 2013 年、2014 年同期相比，发光管、电源、元器件等主要原材料采购价格有 5%-12%的降幅。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月净资产收益率分别为 19.81%、24.91%和 35.42%。公司资产收益率报告期内保持较大幅度的增长，2014 年度较 2013 年度净资产收益率大幅增长的原因在于营业成本和财务费用的得到有效控制，2015 年度 1-6 月份公司净资产收益率的提升主要原因在于销售收入提升以及原材料采购成本下降。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月每股收益分别为 0.92 元/股、1.53 元/股、2.17 元/股。在公司股本不变的前提下，净利润的持续增长使得公司每股

收益不断增长。

综上所述，各项指标显示公司有具有较强的盈利能力。

2. 长短期偿债能力分析

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	63.13	57.11	68.56
流动比率（倍）	1.26	1.31	1.14
速动比率（倍）	0.85	1.00	0.88

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末的资产负债率分别为 68.56%、57.11%、63.13%。负债主要为流动负债，2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末的流动负债占负债比例分别为 99.70%、99.92%和 99.66%。预收账款和应付账款是流动负债的主要组成部分，合计占比在 2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末分别为 92.58%、80.60%和 82.41%。其中预收账款在 2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末在流动负债中的占比分别为 64.94%、54.49%和 50.12%。预收账款占比较大的原因在于公司在出口销售业务中采用预收货款方式。一般情况下，与客户签订合同是预收 30%到 50%货款，在生产完成发货之前收取剩余部分货款。按公司目前情况，随着合同义务的实现，公司的预收款项将逐步转换为公司营业收入，基本上不存在被要求退还的风险。因此，扣除预收账款影响后的资产负债率更能反映公司的资产负债情况。扣除预收账款影响后，公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年末、2013 年年末的资产负债率分别为 31.60%、26.02%、24.17%，资产负债率较低。同时，从公司近年的生产经营来看，公司偿债信用较好，不存在超期偿还应付款的情况，公司的偿债能力较强。

公司 2013 年末，2014 年末和 2015 年 6 月末流动比率分别为 1.14、1.31、1.26，速动比率分别为 0.88、1.00、0.85，公司资产流动性保持稳定，并且公司流动资产中货币资金充足，公司拥有较强的短期偿债能力。

经核查，截止 2015 年 6 月 30 日，公司不存在长期或短期银行借款。公司总体负债情况处于健康、合理的水平。公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境，公司最近两年及一期长期及短期偿债能力较好。

3. 营运能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	26.04	57.71	50.77
存货周转率（次）	2.53	6.47	6.99

公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末应收账款周转率分别为 50.77、

57.71 和 26.04。公司应收账款占销售收入比例小，主要为公司内销时产生。公司报告期内应收账款周转率高，货款回收情况良好，资产流动性较强。

公司 2013 年末，2014 年末和 2015 年 6 月末存货周转率分别为 6.99、6.47 和 2.53。公司采用订单式生产方式，根据订单情况考虑销售预测以及原材料的安全库存量进行采购。公司报告期内存货周转率高，资产流动性较强。

4. 获取现金能力

单位：元

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润	10,856,836.82	7,670,181.33	4,579,475.77
经营活动产生的现金流量净额	4,372,004.46	1,393,880.60	22,896,277.26
投资活动产生的现金流量净额	10,839,550.97	-26,319,694.64	1,219,145.79
筹资活动产生的现金流量净额	-8,800,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	6,281,457.29	-24,301,006.05	23,556,371.65

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量分别为 4,372,004.46 元、1,393,880.60 元和 22,896,277.26 元。2013 年经营活动现金流量净额比较大原因一方面是因为收回应收账款，另一方面是 2013 年收到销售业务的预收账款。公司 2014 年度相比较 2013 年度经营活动现金流量净额大幅减少的原因是经营性应收项目的减少和经营性应付项目的增加，其中经营性应付项目的增加 2014 年相比 2013 年减少 28,611,649.57 元。2014 年预收款项比 2013 年大幅下降的原因是因为 2013 年公司接的订单一般都是小订单，小订单公司一般收取 50% 以上的预收款，少量小订单收取 100% 的预收款；2014 年公司接了两个大订单：1. 港珠澳大桥项目，金额大约 1500 万港币；2. 中山智能交通项目，项目金额大约 2000 万人民币。由于这两个大订单，公司放弃了有预收款的小额订单。中山项目是国内政府项目，没有预收款，港珠澳大桥项目是老客户给的预付款很少。导致 2014 年的预收账款比 2013 年大幅下降。

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年投资活动产生的现金流量分别为 10,839,550.97 元、-26,319,694.64 元和 1,219,145.79 元。2014 年度投资活动现金支出是公司购买银行理财产品支出。

公司 2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量为 -8,800,000.00，为公司向股东分配股利引起的现金流出。

5. 同行业比较

与同行业公司情况比较分析：

深圳市洲明科技股份有限公司（股票代码：300232）是一家国内领先的 LED

应用产品与方案供应企业.公司主要产品分为 LED 高清节能全彩显示屏和 LED 节能照明两大系列。公司作为深圳市 LED 行业龙头和技术领导者,截止 2010 年年底公司已拥有 60 项专利获得授权,以及 32 项专利申请获得受理.公司经深圳市科技工贸和信息化委员会批准,成立“深圳 LED 显示技术工程技术研究开发中心”。公司被广东省经济和信息化委员会和深圳市宝安区人民政府授予“广东省战略性新兴产业培育企业”、“深圳市宝安区科技创新奖励”。公司的 LED 显示屏与照明相关项目被评为“广东现代产业项目 500 强”,而“广东现代产业项目 500 强”是广东省委、省政府的战略新兴产业“头号工程”。

深圳市艾比森光电股份有限公司（股票代码：300389）是 LED 全彩显示屏领域的运营服务企业,专注于 LED 应用产品的研发、生产、销售和服务,目前公司的产品主要为中高端 LED 全彩显示屏,按照像素间距分为 P4、P5、P6、P10、P16、P20、P21、P25 等 30 多个型号。公司依托封装与应用一体化生产所形成的高性价比产品优势,致力于为客户提供全方位、高品质的 LED 显示及照明产品解决方案。

公司是一家专业从事 LED 应用产品研发、生产、销售和售后服务的国家级高新技术企业。主营产品为 LED 显示屏产品、LED 交通产品及 LED 照明产品。LED 显示屏产品主要应用于城市地标、交通车站、机关企业、体育场馆等各个场所,主要功能是广告宣传、信息传播等;LED 交通产品主要应用于道路、桥梁、收费站等场所的信号指示和信息发布;LED 照明产品主要应用于道路、场馆、景观、户外广告牌照明以及各种室内照明。

公司与上述两家公司所处细分行业有一定的重合,具体业务范围以及目标客户存在一定的差异,因此与同行业上市及挂牌公司财务数据的比较仅具有一定的参考意义。公司与上述两家公司财务数据对比及分析如下:

项目	公司			深圳市艾比森光电股份有限公司			深圳市洲明科技股份有限公司		
	2015年6月	2014年	2013年	2015年6月	2014年	2013年	2015年6月	2014年	2013年
资产总额（万元）	8,313.87	7,179.50	7,354.64	120,617.55	123,687.37	66,241.87	153,413.56	133,798.27	101,771.44
营业收入（万元）	6,561.59	11,225.73	11,567.60	45,543.39	107,946.62	72,977.45	62,411.99	97,340.25	78,895.93
毛利率（%）	33.69	26.23	22.57	31.91	33.58	35.74	34.63	29.17	25.41
净资产收益率（%）	35.42	24.91	19.81	5.86	31.17	38.99	8.45	9.88	5.52
资产负债率（%）	63.13	57.11	68.56	37.35	40.37	47.49	50.86	49.42	40.45
流动比率（倍）	1.26	1.31	1.14	2.16	2.07	1.58	1.38	1.32	1.67
速动比率（倍）	0.85	1	0.88	1.74	1.75	1.28	0.74	0.71	0.87
应收账款周转率（次）	26.04	57.71	50.77	5.67	5.45	5.45	4.57	4.56	5.33
存货周转率（次）	2.53	6.47	6.99	2.03	6.12	5.25	0.96	1.95	1.89
每股经营性现金流量 （元）	0.87	0.28	4.58	-0.39	2.34	2.68	-0.1	0.43	0.51
基本每股收益（元）	2.17	1.53	0.92	0.28	2.28	1.81	0.28	0.3	0.33

以上数据来自上市公司公开披露年报或审计报告。

比较分析:

2015年1-6月、2014年、2013年主要财务指标具体分析如下:

(1) 规模比较

从资产总额和营业收入比较,公司规模在行业中处于中小企业地位,主要是因为公司所处发展阶段。公司目前处于快速发展阶段,整体规模还较小。公司是国内专业从事LED显示屏产品、LED交通产品和LED照明产品的研发、设计、生产、销售、服务的专业化公司。公司的产品主要定位于中高端市场,服务于客户需求的订单式生产模式。LED显示屏主要为客户定制,专门开发的控制系统,国内具备单独开发显示控制系统能力的企业较少,因此公司在LED显示行业竞争力较强;LED交通产品各个国家都有不同的认证标准,通过这些标准取得资格的认证才能实现销售。公司通过多年的不断积累,先后通过了欧盟、北美等多个地区认证,产品在国际市场有较高的品牌影响力。LED照明产品公司主要面向特殊领域,主要是为满足客户多元化需求,与行业中规模化生产照明产品的企业相比,发展迅速但销售规模仍然较小。

(2) 盈利能力比较

报告期内 2013 年度和 2014 年度公司毛利低于其他两家公司,2015 年 1-6 月公司毛利率水平处于两家公司之间,说明公司目前经营状态良好,正处于快速发展阶段。

公司根据不同产品、不同客户的需求进行订单式生产,订单差异化特点显著,不同产品或同类产品不同订单毛利不同。因此不同合同的毛利可能差异较大,所以综合毛利波动较大。随着公司运营逐步扩大,公司逐步增加生产信息积累,销售的定价能力和成本预测和核算能力将会得到逐步提升,毛利波动较大的情况将会得到改善,有利于维持公司的稳定经营。随着公司国际业务的拓展,不排除通过降低毛利率来获得更大的市场份额。

公司综合毛利率逐年上升, 主要原因为:

公司的产品主要定位于中高端市场,服务于客户需求的订单式生产模式。一方面,产品特性、作业功能或作业对象具有针对性,有利于议价能力的提高。另一方面,公司持有欧盟、北美等多个地区的认证标准,区域优势明显,有利于增强产品的国际市场品牌效力。

随着公司运营逐步扩大,境外境内市场的拓展,在集中采购、专业化生产、

技术开发、市场推广以及后续维修服务方面更为精准有效，降低了企业在采购、生产、研发、维修、市场、财务等各方面的日常运作成本，由此降低单位产品的生产成本，也进一步增强在市场竞争中的强势地位。

公司通过多年研发实践进行不断修正和完善，在 LED 产品生产制造领域拥有一定的技术优势，具备单独开发 LED 显示控制系统能力。公司产品操作简单、安装拆卸省力高效、故障率低、市场认可度高，取得了新型 LED 显示屏透镜模块、特种 LED 显示屏箱体支架设计、单元定位导向柱、组合装置及组合显示屏结构设计等多项核心技术，因此产品技术优势、市场认可度、产品质量性能提高的同时增强了产品的销售定价能力和品牌影响力。

综上所述，由于公司产品议价能力的提高和单位成本的下降，因此公司产品综合毛利率逐年提高。

（3）偿债能力比较

公司的资产负债率相对于其他两家企业较高，受公司预收账款的影响较大，可比性不强。但从公司个体角度分析，其资产负债率不高，偿债能力较强。从流动比率和速动比率来看，公司的相关指标低于艾比森，处于中等的地位。整体而言，公司的偿债能力处于在行业中处于中等地位，公司的偿债能力较强。

（4）营运能力比较

公司应收账款周转率和存货周转率高于两家样本公司，公司的营运能力较强。

（5）现金获取能力比较

报告期内，2013年和2014年公司的每股经营活动现金流量低于两家样本公司，2015年1-6月公司每股经营活动现金流量高于两家样本公司，公司的现金获取能力不断增强。

从上述分析来看，公司的各项财务指标与样本公司相比基本上居于中位或略高，企业的内部管理较好、营运能力较强。而对于公司的其他财务指标来说，公司的资产规模较小，毛利率、净利率不断提升，与其所处的发展阶段相符。公司目前处于快速发展阶段阶段，未形成规模效应，盈利能力仍有进一步提升的空间。今后，随着公司生产经营的进一步扩大，公司的收入水平将进一步提高，其盈利能力也将进一步增强。

（二）营业收入、营业成本、利润、毛利率的重大变化及说明

1. 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入构成

单位：元

收入类别	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
主营业务收入	61,653,335.38	93.96	111,499,655.83	99.33	114,875,392.96	99.31
其他业务收入	3,962,574.00	6.04	757,612.91	0.67	800,610.61	0.90
合计	65,615,909.38	100.00	112,257,268.74	100.00	115,676,003.57	100.00

公司报告期内主营业务收入分别为 61,653,335.38 元、111,499,655.83 元和 114,875,392.96 元，占全部营业收入的比例分别为 93.96%、99.33% 和 99.31%。报告期内公司其他业务收入分别为 3,962,574.00 元、757,612.91 元和 800,610.61 元。公司其他业务收入主要来源于租赁收入以及与主营业务相关的安装工程收入。2015 年 1-6 月份，公司按照账面原值转让原作为经营租赁的位于南海区桂城东二工业南区的房产二处（粤房证字第 3734218、3734220 号）导致其他业务收入有较大增幅。

（2）主营业务收入构成

最近两年及一期营业收入的主要构成及变化趋势表

单位：元

产品类别	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
LED 显示屏产品	47,505,144.70	77.05	81,872,065.08	73.43	102,543,364.99	89.26
LED 交通产品	7,981,611.64	12.95	20,628,401.17	18.50	10,989,879.99	9.57
LED 照明产品	6,166,579.04	10.00	8,999,189.58	8.07	1,342,147.98	1.17

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度营业收入分别为 61,653,335.38 元、111,499,655.83 元和 114,875,392.96 元。报告期内公司主营业务收入保持稳定。2015 年 1-6 月份公司主营业务收入较 2014 年同期增长 2.66%，2015 年公司将投入更多资源扩大国内外市场销售额，未来主营业务收入将进一步增长。

（3）收入按地区划分

单位：元

区域分布	2015年1-6月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
亚洲(不包含中国国内)	21,541,099.55	34.94	53,134,306.61	47.65	46,520,007.15	40.50
北美洲	21,630,441.88	35.08	28,112,915.05	25.21	30,931,425.90	26.93
欧洲	7,056,817.43	11.45	9,242,063.10	8.29	6,723,807.09	5.85
非洲	3,130,892.38	5.08	1,621,115.38	1.45	3,944,671.20	3.43
拉丁美洲	2,656,398.55	4.31	3,158,877.02	2.83	2,018,668.47	1.76
大洋洲	1,155,711.81	1.87	1,430,085.86	1.28	4,180,732.12	3.64
国内	4,481,973.78	7.27	14,800,292.81	13.27	20,556,081.03	17.89
合计	61,653,335.38	100.00	111,499,655.83	100.00	114,875,392.96	100.00

注：亚洲（不包含中国国内）主要包括日本、韩国、菲律宾、马来西亚、阿塞拜疆、吉尔吉斯斯坦、格鲁吉亚、以色列、印度、印尼、伊朗、土耳其、阿联酋、新加坡、黎巴嫩、泰国等；北美洲和拉丁美洲主要包括加拿大、美国、墨西哥、波多黎各、尼加拉瓜、危地马拉、智利、巴西等；欧洲主要包括爱尔兰、奥地利、比利时、波黑、波兰、俄罗斯、法国、德国、荷兰、英国、捷克、瑞士、西班牙等；大洋洲主要包括澳大利亚、新西兰和新克里多尼亚等；非洲主要包括埃及、阿尔及利亚、南非和坦桑尼亚等。

报告期内公司境外销售收入分别为 57,171,361.60 元、96,699,363.02 元和 94,319,311.93 元，占主营业务收入的比例分别为 92.73%、86.73%和 82.11%。

佛山青松主要的市场投入都在国际市场，销售额的绝大部分也来自于国际市场。2014 年和 2015 年，佛山青松投入了比往年更多的资源在国际市场开拓上，公司主营业务收入将不断增长。

2. 营业收入总额和利润总额变动趋势及原因

最近两年及一期营业收入总额和利润总额的变动趋势表

项目	2015年度1-6月	2014年度		2013年度	
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
营业收入	65,615,909.38	112,257,268.74	-2.96	115,676,003.57	6.65
营业成本	43,508,889.12	82,816,000.60	-7.53	89,563,855.75	3.50
营业利润	12,503,890.45	7,340,974.67	49.18	4,920,806.69	-5.93
利润总额	12,810,699.16	8,121,126.17	58.45	5,125,223.09	-4.21
净利润	10,856,836.82	7,670,181.33	67.49	4,579,475.77	3.83

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年营业利润分别为 12,503,890.45 元、7,340,974.67 元和 4,920,806.69 元。利润总额分别为 12,810,699.16 元、8,121,126.17

元和 5,125,223.09 元。报告期内，公司盈利能力有较大幅度提升。主要原因一方面是公司依托自身研发和生产实力积极开拓国内外市场提升销售收入以及新技术投放市场增加产品附加值和议价能力提升带来的销售收入增长，另一方面得益于主要原材料价格的下降。

净利润在报告期内 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年分别为 10,856,836.82 元、7,670,181.33 元和 4,579,475.77 元。2014 年公司净利润增幅较大的原因一方面是利润总额的增长，另一方面是研发费用加计扣除以及公司投资的外汇远期合约和外汇期权合约在资产负债表日公允价值变动的损失使得所得税费用较小。

3. 主营业务产品毛利率构成

(1) 按产品结构列示的毛利率构成

最近二年及一期利润、毛利率构成表

业务类别	2015 年 1-6 月		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
LED 显示屏产品	47,505,144.70	30,961,922.91	34.82
LED 交通产品	7,981,611.64	4,855,474.33	39.17
LED 照明产品	6,166,579.04	4,805,811.60	22.07
主营业务合计	61,653,335.38	40,623,208.84	34.11
业务类别	2014 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
LED 显示屏产品	81,872,065.08	62,042,792.48	24.22
LED 交通产品	20,628,401.17	13,467,635.03	34.71
LED 照明产品	8,999,189.58	7,127,126.97	20.80
主营业务合计	111,499,655.83	82,637,554.48	25.89
业务类别	2013 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
LED 显示屏产品	102,543,364.99	80,674,032.16	21.33
LED 交通产品	10,989,879.99	7,391,213.24	32.75
LED 照明产品	1,342,147.98	1,263,116.85	5.89
主营业务合计	114,875,392.96	89,328,362.25	22.24

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司综合毛利率分别为 22.57%、

26.23%和 33.69%，从公司综合毛利来看，公司毛利率维持在 20%以上，综合毛利较同行业呈较高水平并持续稳定上涨。2015 年公司毛利有显著增长，原因在于销售收入不断增长的同时，制造费用和直接材料成本的下降。与 2014 年同期相比，公司销售收入增长 2.66%，制造费用下降 10.33%，直接材料成本下降 14.88%。其中发光管、电源、元器件等主要原材料采购价格有 5%-12%的降幅。

公司 2015 年 1-6 月份毛利变动采用因素分析法具体分析如下：

单位：元

项目	2015 (1-6)			2014 (1-6)
	金额	同比增长率	对毛利率的影响	金额
主营业务收入	61,653,335.38	2.66	1.95	60,057,256.18
主营业务成本	40,623,208.84	-10.09	7.59	45,182,075.48
其中:直接材料	30,973,848.56	-14.00	8.39	36,015,070.84
直接人工	4,504,468.24	19.71	-1.24	3,762,684.27
制造费用	4,941,146.19	-6.70	0.59	5,296,047.06
出口不予抵扣的税额	203,746.85	87.65	-0.16	108,578.31
综合毛利率	34.11	-	-	24.77

产品销售收入较上年同期增加 160 万元，同比增加 2.66%，对综合毛利率贡献 1.95%。随着公司研发投入不断增加，公司核心竞争力不断增强，产品附加值不断提升，在国内外市场的议价能力提升，同时公司采取积极的经营策略，最终使得公司销售收入不断增长。主营业务成本较上年同期下降 456 万元，同比下降 10.09%，对综合毛利率的贡献 7.59%。公司采用新工艺、新技术进行生产对成本的下降做出贡献。

产品特点方面，公司主营产品为 LED 显示屏产品、LED 交通产品及 LED 照明产品。LED 显示屏产品主要应用于城市地标、交通车站、机关企业、体育场馆等各个场所，主要功能是广告宣传、信息传播等，主要为客户定制、专门开发的控制系统；LED 交通产品主要应用于道路、桥梁、收费站等场所的信号指示和信息发布，需持有销售地区的认证标准方可销售；LED 照明产品主要应用于道路、场馆、景观、户外广告牌照明以及各种室内照明，主要面向特殊领域，满足客户多元化需求。公司产品具有快速安装、低耗环保、技术含量高、可针对不同客户定制设计制作等特点。

定价政策方面，在订单式生产模式下，公司一般通过对定制产品的订单量、所属材料的价格区间、人工成本、技术工艺周期和复杂程度等的计算，找出一个能取得最高销售利润的最优价格，并且根据客户资信等情况在定价时适当考虑

是否给予以及给予何等的价格折扣。

销售单价方面，由于公司目前销售的 LED 应用产品主要是根据客户需求进行定制化设计、生产，故销售价格无统一的市场价格，因此按照销售额和销量计算出来的销售单价也无实际意义。公司一般会结合技术和生产环节的复杂程度、预计周期及各环节投入情况进行定价。销售合同所需的研发、生产，若公司已有该专利技术或者技术资源储备，适用通用的材料、半成品组件，则合同毛利率较高；若客户指定原材料供应商，或公司无相应的技术储备，需要投入技术人员进行研发、设计，则合同毛利率相对较低。

直接材料价格变动对毛利率的影响：

情形	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
上升 5%	-7.36%	-11.21%	-13.89%
上升 10%	-14.73%	-22.42%	-27.79%

直接人工变动对毛利率的影响：

情形	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
上升 5%	-1.07%	-1.28%	-1.29%
上升 10%	-2.14%	-2.57%	-2.58%

制造费用变动对毛利率的影响：

情形	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
上升 5%	-1.17%	-1.78%	-2.30%
上升 10%	-2.35%	-3.57%	-4.59%

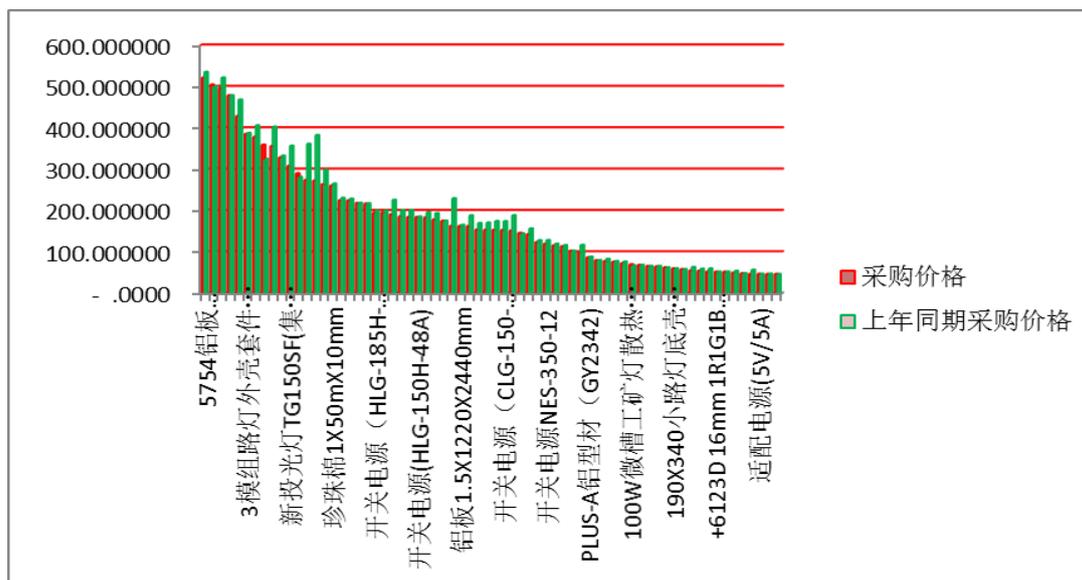
出口不予抵扣的税额变动对毛利率的影响：

情形	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
上升 5%	-0.05%	-0.04%	-0.01%
上升 10%	-0.10%	-0.08%	-0.01%

其中直接材料成本的下降是对综合毛利率的贡献最为突出，占比为 8.39%。与上年同期相比，下降的主要原因是发光管、电源、元器件等主要原材料采购价格有 5%-12% 的降幅。

综上，公司毛利的增长原因主要包括四个方面：公司核心竞争力的提升和积极的经营策略引起销售收入的提升，产品附加值增加使得产品定价更加合理，制造成本的下降以及主要原材料价格的下降。

报告期内，公司主要原材料价格 2015 年 1-6 月与 2014 年 1-6 月比较如下图所示：



图：2015 年 1-6 月主要原材料采购价格与 2014 年同期对比

(2) 报告期内，公司按区域列示毛利率构成

最近二年一期营业收入地区构成表

单位：元

区域分布	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
亚洲 (不包含中国国内)	8,321,553.88	38.63	10,965,962.42	20.64	12,054,381.06	25.91
北美洲	6,635,691.82	30.68	7,147,466.58	25.42	8,927,598.38	28.86
欧洲	1,963,592.34	27.83	2,272,363.17	24.59	1,905,244.77	28.34
非洲	1,314,506.98	41.99	440,520.56	27.17	1,257,383.57	31.88
拉丁美洲	769,583.94	28.97	839,224.55	26.57	545,449.43	27.02
大洋洲	421,091.14	36.44	362,559.03	25.35	1,116,916.41	26.72
国内	1,604,106.44	35.79	6,556,481.35	44.30	2,605,759.33	12.68
合计	21,030,126.54	34.11	28,862,101.35	25.89	25,547,030.71	22.24

公司是出口导向型企业，根据不同产品、不同客户的需求进行订单式生产，订单差异化特点显著，不同产品或同类产品不同订单毛利不同。因此不同合同的毛利可能差异较大，所以综合毛利波动较大。

4. 营业成本构成分析

(1)、总营业成本构成分析

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	30,973,848.56	76.25	64,701,899.93	78.30	70,990,028.46	79.47
直接人工	4,504,467.24	11.09	7,414,265.32	8.97	6,578,566.70	7.36
制造费用	4,941,146.19	12.16	10,296,576.92	12.46	11,731,142.00	13.13
出口不予抵扣的税额	203,746.85	0.50	224,812.31	0.27	28,625.09	0.03
合计	40,623,208.84	100.00	82,637,554.48	100.00	89,328,362.25	100.00

公司采用分批法的成本计算方法。

分批法的核算特点是以订单号为成本计算对象和以产品的生产周期作为成本计算期。

计算程序主要有以下四个步骤：

(1) 设置基本生产成本明细账、制造费用明细账；

(2) 直接材料按订单号直接计入批次成本，月末根据当月完工交货订单批次，汇总计算出该批完工产品的材料成本。如果出现一次投入分次交货情况，这时按照当次交货值占合同金额的百分比计算该批已完工产品的材料成本；

(3) 除原材料外的费用，按月在相关生产费用明细账中归集，月末按当月完工交货订单的直接材料成本分配计入该批已完工产品的成本；

(4) 根据成本计算表，结转当期完工产品批次成本。

公司的成本由直接材料、直接人工、制造费用和出口不予抵扣的税额构成。影响成本的主要因素为材料成本，报告期内 2015 年 1-6 月、2014 年和 2013 年直接材料占主营业务成本比例分别为 76.25%、78.3%和 79.47%，主要包括发光管、元器件、线路板以及生产过程中所需的金属结构件、电源、包装物等材料等，公司直接材料占总成本的比例基本稳定，波动较小，波动的原因主要是发光管、元器件和电源的市场价格波动。直接人工 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度占主营业务成本比例分别为 11.09%、8.97%和 7.36%。制造费用 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度占主营业务成本比例分别为 12.16%、12.46%和 13.13%。出口不予抵扣的税额 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度占主营业务成本比例分别为 0.50%、0.27%和 0.03%。

报告期内公司成本构成较稳定，各成本项目所占比重变化较小。

(2) 分产品类别营业成本构成分析

报告期内公司主营业务分产品类别的营业成本明细如下：

LED 显示屏产品:

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
直接材料	23,626,178.43	76.31	48,451,195.48	78.09	64,048,151.65	79.39
直接人工	3,477,904.42	11.23	5,704,672.46	9.19	5,959,114.37	7.39
制造费用	3,857,840.06	12.46	7,886,924.54	12.71	10,666,766.14	13.22
合计	30,961,922.91	100.00	62,042,792.48	100.00	80,674,032.16	100.00

LED 交通产品:

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
直接材料	3,816,515.06	78.60	10,768,307.10	79.96	5,945,264.46	80.44
直接人工	513,695.68	10.58	1,164,495.98	8.65	545,399.45	7.38
制造费用	525,263.59	10.82	1,534,831.95	11.40	900,549.33	12.18
合计	4,855,474.33	100.00	13,467,635.03	100.00	7,391,213.24	100.00

LED 照明产品:

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
直接材料	3,531,155.07	73.48	5,482,397.35	76.92	996,612.36	78.90
直接人工	512,867.14	10.67	545,096.88	7.65	74,052.88	5.86
制造费用	558,042.54	11.61	874,820.43	12.27	163,826.52	12.97
出口不予抵扣的税额	203,746.85	4.24	224,812.31	3.15	28,625.09	2.27
合计	4,805,811.60	100.00	7,127,126.97	100.00	1,263,116.85	100.00

从上述三种产品的销售成本构成明细表可以看出,报告期内各产品销售成本料工费的组成结构保持稳定,变动较小。

报告期各产品销售成本中直接材料的发生额及占比最大,为销售成本的主要构成部分。因 2015 年原材料的采购成本相对 2014 年、2013 年呈下降趋势,因此各产品销售成本中直接材料的占比波动相对其他项目较大。

直接人工在各产品销售成本的占比较低,报告期呈上升趋势,原因系人均工资上浮,以及销量增长带来的劳动工时增加。

制造费用在各产品销售成本的占比较低，报告期内保持相对稳定，波动很小，原因系制造费用多属固定费用的特性。

报告期内公司其他业务分产品类别的营业成本明细如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例	金额(元)	比例(%)
租赁业务	90,350.40	3.13	178,368.00	99.96	178,368.00	75.74
安装工程	149,214.18	5.17	78.12	0.04	57,125.50	24.26
投资性房地产转让	2,646,115.70	91.70				
合计	2,885,680.28	100.00	178,446.12	100.00	235,493.50	100.00

公司其他业务的发生具有偶然性。2015年1-6月份其他业务成本大幅增加原因是公司出售原作为投资性房地产的老厂区厂房，由此导致2015年1-6月各项目占其他业务成本的占比前两年波动较大。从金额变动上看，安装工程各期之间变动最大，原因系2014年公司几乎不对外提供的安装劳务。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年及一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度	
	金额/占比	金额/占比	增长率(%)	金额/占比	增长率(%)
营业收入	65,615,909.38	112,257,268.74	-2.96	115,676,003.57	6.65
销售费用	3,937,593.19	7,140,958.87	3.95	6,869,924.73	1.19
管理费用	7,891,787.12	14,768,322.12	-1.59	15,006,290.39	35.90
研发费用	3,283,905.37	6,491,241.04	6.10	6,117,907.85	49.83
财务费用	-104,163.59	-957,912.03	455203.02	-210.39	-99.86
销售费用占主营业务收入比重(%)	6.00	6.36	-	5.94	-
管理费用占主营业务收入比重(%)	12.03	13.16	-	12.97	-
研发费用占主营业务收入比重(%)	5.00	5.78	-	5.29	-
财务费用占主营业务收入比重	-0.16	-0.85	-	-0.00	-

(%)					
-----	--	--	--	--	--

注：管理费用包括研发费用

公司销售费用主要为销售人员的工资、差旅费、展览费和运输费等。2015年1-6月、2014年度、2013年度销售费用分别为3,937,593.19元、7,140,958.87元和6,869,924.73元，占当期营业收入的额比重为6.00%、6.36%、5.94%。公司报告期内的销售费用相对于营业收入保持稳定。

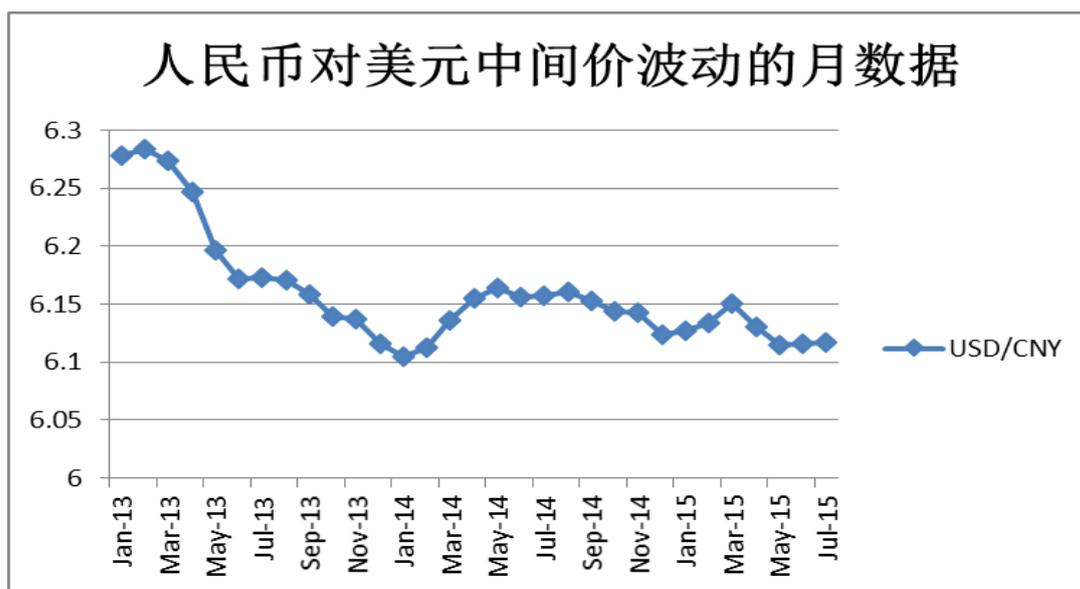
公司管理费用主要为研发支出和职工工资等。2015年1-6月、2014年度、2013年度管理费用分别为7,891,787.12元、14,768,322.12元和15,006,290.39元，占当期营业收入的比重为12.03%、13.16%、12.97%。报告期内，管理费用增幅相对于营业收入增幅保持稳定。管理费用在2013年度较2012年度有较大增幅原因是公司于2013年开始大力增加研发投入。

公司研发费用2015年1-6月、2014年度、2013年度分别为3,283,905.37元、6,491,241.04元和6,869,924.73元，占当期营业收入比重分别为5.00%、5.78%和5.29%。公司2013年公司加大研发投入力度，研发费用有较大增长，报告期内研发费用占营业收入比重保持稳定。

公司财务费用主要是利息收入、汇兑损益和手续费支出，2015年1-6月、2014年度、2013年度公司财务费用分别为-104,163.59元、-957,912.03元和-210.39元，占营业收入比重分比为-0.16%、-0.85%、-0.00%。报告期内，2014年度各月外汇汇率波动比较大，因此该年度财务费用波动也比较大，主要体现在以下两个方面：

一方面由于2014年度公司执行积极的即期结汇方式而非远期结售汇方式，由此因结汇汇率与记账汇率之间的差异产生的汇兑损益波动（此部分占510万元）；另一方面外币货币性项目在资产负债表日按照即期汇率折算，与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同时产生的汇兑损益。

报告期内，人民币对美元汇率波动如下：



公司报告期内的销售费用、管理费用、财务费用的明细如下：

销售费用明细表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资及附加	522,260.37	1,206,657.45	1,263,887.46
折旧及摊销	37,589.64	72,042.18	87,780.29
办公费	15,652.35	73,434.84	99,934.70
差旅费	859,787.40	1,052,165.85	648,788.60
业务招待费	72,548.21	110,577.34	81,363.76
广告宣传费	31,422.10	18,716.07	71,191.74
展览费	863,595.48	1,446,517.64	1,346,464.04
维修费		66,722.76	23,298.89
运输费	1,341,594.50	2,580,787.35	3,136,097.90
销售佣金	21,807.94	300,655.35	58,593.48
中介服务费	150,490.38	151,979.99	31,160.46
其他	20,844.82	60,702.05	21,363.41
合计	3,937,593.19	7,140,958.87	6,869,924.73

管理费用明细表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资及附加	2,912,590.08	4,972,464.71	5,235,262.22

折旧及摊销	518,411.79	972,374.45	712,228.65
办公费	375,187.85	687,137.81	1,296,567.36
差旅费	184,773.41	302,412.84	333,166.45
业务招待费	53,260.77	95,687.10	93,983.96
研究开发费	3,283,905.37	6,491,241.04	6,117,907.85
租赁费	394,421.22	788,842.44	788,843.44
税费	73,723.62	276,981.74	259,508.17
汽车费用	83,777.80	147,078.68	134,607.46
其他	11,735.21	34,101.31	34,214.83
合计	7,891,787.12	14,768,322.12	15,006,290.39

财务费用明细表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	83,511.45	145,671.31	143,791.27
汇兑损益	-50,240.92	-857,768.15	100,397.52
手续费及其他	29,588.78	45,527.43	43,183.36
合计	-104,163.59	-957,912.03	-210.39

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1. 非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	1,014,020.54		
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）	48,475.00	213,000.00	24,340.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,633,492.06	-583,782.43	1,166,553.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,802.53	567,151.50	180,076.40

所得税影响额	327,728.64	299,207.36	55,568.26
合计	3,358,456.43	-102,838.29	1,315,401.14
少数股东权益影响额（税后）			
归属于母公司的非经常性损益影响数	3,358,456.43	-102,838.29	1,315,401.14
归属于母公司的净利润	10,856,836.82	7,670,181.33	4,579,475.77
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	7,498,380.39	7,773,019.62	3,264,074.63
非经常性损益占同期归属于母公司净利润的比例	30.93%	-1.34%	28.72%

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度非经常性损益分别是 3,358,456.43 元、-102,838.29 元和 1,315,401.14 元，占归属于母公司净利润比例分别为 30.93%、-1.34% 和 28.72%。报告期内非经常性损益的波动以及对净利润的影响较大。

报告期内披露的公司非经常性损益包括营业外收支、处置投资性房地产产生的其他业务收益以及公司为避免外汇汇率波动风险进行远期外汇汇率交易形成的交易性金融资产公允价值变动所产生的公允价值变动损益。

报告期内，2015 年 1-6 月份非经常性损益主要包括处置投资性房地产和交易性金融资产公允价值变动产生的公允价值变动损益，2014 年度和 2013 年度非经常损益主要包括交易性金融资产公允价值变动产生的公允价值变动损益。

2. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	3-5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%

(2) 税收优惠及批文

2012 年 11 月 26 日，本公司取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的编号为 GR201244000742 的高新技术企业证书，有效期三年，本公司报告期适用 15% 的优惠税率。

根据《国家税务总局关于固定资产加速折旧税收政策有关问题的公告》（国家税务总局公告（2014）64号）规定，本公司在2015年1月1日后购进并专门用于研发活动的仪器、设备，单位价值不超过100万元的；以及持有的固定资产，单位价值不超过5000元的，一次性在计算应纳税所得额时扣除。

3. 公司近两年一期收到的政府补助

（1）2015年1-6月政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	金额	与资产相关/与收益相关	补助文号
2013年度中小企业国际市场开拓资金	44,475.00	与收益相关	南财工[2014]86号
专利（实用新型）补助费	4,000.00	与收益相关	南府复[2014]797号
合计	48,475.00		

（2）2014年度政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	金额	与资产相关/与收益相关	补助文号
经促局专利授权资助费	3,000.00	与收益相关	南府复[2014]630号
佛山市南海区推进品牌战略与自主创新扶持奖励	210,000.00	与收益相关	南府[2012]85号
合计	213,000.00		

（3）2013年度政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	金额	与资产相关/与收益相关	补助文号
2012年度中小企业国际市场开拓资金	24,340.00	与收益相关	南财工[2013]95号
合计	24,340.00		

（五）主要资产情况及重大变化分析

1. 货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	321,459.12	103,615.71	245,288.88

银行存款	16,989,869.77	10,926,255.89	35,085,588.77
其他货币资金	1,280,000.00	2,920,000.00	-
合计	18,591,328.89	13,949,871.60	35,330,877.65

其中因抵押、质押或冻结等受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
衍生产品保证金	1,280,000.00	2,920,000.00	0
合计	1,280,000.00	2,920,000.00	0

截止 2015 年 6 月 30 日，公司货币资金余额为 18,591,328.89。公司 2013 年货币资金余额较大原因是收到的预收款项。

2. 以公允价值变动计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产	913,870.00	213,860.00	1,000,910.00
合计	913,870.00	213,860.00	1,000,910.00

报告期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为本公司与中国农业银行佛山市南海桂海支行签订的尚未交割的远期结售汇合约在资产负债表日的远期外汇汇率（资产负债表日至交割日的剩余月份的远期合约汇率）与合同约定的远期外汇合约汇率的负向变动差异。

3. 应收账款

(1) 最近二年及一期的应收账款及坏账准备情况表：

账龄	2015年6月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	2,595,564.70	46.68	77,866.94	2,517,697.76
1-2年	577,345.04	10.38	57,734.50	519,610.54
2-3年	337,405.00	6.07	67,481.00	269,924.00
3-4年	220,744.93	3.97	110,372.47	110,372.46
4-5年	47,525.00	0.85	38,020.00	9,505.00
5年以上	1,781,619.33	32.04	1,781,619.33	0.00
合计	5,560,204.00	100.00	2,133,094.24	3,427,109.76
账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,114,707.54	31.69	33,441.23	1,081,266.31

1-2 年	350,385.00	9.96	35,038.50	315,346.50
2-3 年	222,144.93	6.32	44,428.99	177,715.94
3-4 年	47,525.00	1.35	23,762.50	23,762.50
4-5 年	70,867.00	2.01	56,693.60	14,173.40
5 年以上	1,711,552.33	48.66	1,711,552.33	0.00
合计	3,517,181.80	100.00	1,904,917.15	1,612,264.65
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	净额 (元)
1 年以内	1,798,736.16	42.70	53,962.08	1,744,774.08
1-2 年	435,632.09	10.34	43,563.21	392,068.88
2-3 年	117,875.00	2.80	23,575.00	94,300.00
3-4 年	70,867.00	1.68	35,433.50	35,433.50
4-5 年	59,082.00	1.40	47,265.60	11,816.40
5 年以上	1,730,297.49	41.08	1,730,297.49	0
合计	4,212,489.74	100.00	1,934,096.88	2,278,392.86

报告期内，2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司应收账款账面余额分别为 5,560,204.00 元、3,517,181.80 元、4,212,489.74 元。公司应收账款主要为国内销售客户的销售款项，占营业收入比重较小，周转率比较高。

账龄结构来看主要为 1 年以内和 5 年以上。其中 5 年以上应收账款主要为 1) 应收货款（云南石林风景管理局 40.65 万元和中山市中医院 31.275 万元）长期挂账无法收回；2) 发出样品，已全额计提坏账准备。对于国内销售方面公司目前并没有制定明确的收款政策。原因主要是目前公司是一出口为主的企业，专注于开拓国际市场，目前销售业务遍布 100 多个国家和地区，国内销售占比很少。国内销售业务中把金额比较大的项目是与政府或其相关单位进行合作的项目。大量金额比较小的销售订单，如果公司制定明确、积极的收款政策会产生比较高的收款成本。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄

1	LTI/Labsonsc/Canade/PLEDCO (普莱德科公司)	非关联关系	860,412.17	15.47	货款	1年以内
2	VITA (维塔公司)	非关联关系	783,861.34	14.10	货款	2年以内
3	云南石林风景管理局	非关联关系	406,500.00	7.31	货款	5年以上
4	东莞市和晟交通工程有限公司	非关联关系	344,404.00	6.19	货款	1年以内
5	中山市中医院	非关联关系	312,750.00	5.62	货款	5年以上
合计			2,707,927.51	48.69		

(3) 截至2014年12月31日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	中山市中医院	非关联关系	312,750.00	7.42	货款	5年以上
2	云南石林风景管理局	非关联关系	406,500.00	9.65	货款	5年以上
3	东莞市和晟交通工程有限公司	非关联关系	237,854.00	5.65	货款	1年以内
4	广州市顺安交通设施工程有限公司	非关联关系	159,800.00	3.79	货款	1年以内、1-2年、2-3年
5	江门市公安局新会分局交通警察大队	非关联关系	190,410.00	4.52	货款	1年以内、1-2年
合计			1,307,314.00	31.03		

(4) 截至2013年12月31日应收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	广东省工业设备安装公司建筑智能化分公司	非关联关系	163,566.00	3.88	货款	1年以内
2	广州市顺安交通设施工程有限公司	非关联关系	158,400.00	3.76	货款	1年以内、1-2年
3	云南石林风景管理局	非关联关系	406,500.00	9.65	货款	5年以上
4	广州市粤峰通讯科技有限公司	非关联关系	160,000.00	3.80	货款	1-2年
5	中山市中医院	非关联关系	312,750.00	7.42	货款	5年以上
合计			1,201,216.00	28.51		

(5) 截至2015年6月30日，应收账款余额中无持有本公司5%（含5%）

以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

4. 预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下：

单位：元

账龄	2015 年 6 月 30 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	1,319,537.19	56.32	887,839.20	49.04	938,607.40	47.82
1-2 年	158,693.04	6.77	97,253.64	5.37	123,018.30	6.27
2-3 年	95,361.47	4.07	77,400.04	4.27	156,621.86	7.98
3 年以上	769,213.70	32.83	748,077.49	41.32	744,508.50	37.93
合计	2,342,805.40	100.00	1,810,570.37	100.00	1,962,756.06	100.00

报告期内，2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司预付账款账面余额分别为 2,342,805.40 元、1,810,570.37 元、1,962,756.06 元。公司预付账款主要为购买原材料支付给供应商的款项。

账龄结构上看，主要为 1 年以内的预付账款，结构良好。3 年以上的款项主要为结算尾差。3 年以上预付账款中属历史问题，原因主要是公司预付了材料款，同时收到了材料，但未取得对方单位发票，货款与不含税入库之间产生的差额。鉴于收回的可能性小，按照公司的会计政策，3 年及以上的账龄的预付账款已全额计提坏账。

(2) 截至 2015 年 6 月 30 日预付账款前五名

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占预付账款 比例 (%)	款项性质	账龄
1	佛山市南海区罗村毕勇亲光学器材厂	非关联关系	274,101.35	11.70	预付材料款	1 年以内、 1-2 年
2	佛山市欣飞顺贸易有限公司	非关联关系	120,529.00	5.14	预付材料款	1 年以内
3	贵港市业成木业有限公司	非关联关系	119,079.00	5.08	预付材料款	1 年以内

4	佛山市赛粤锯业有限公司	非关联关系	102,039.00	4.36	预付材料款	1年以内
5	南陵久远建筑劳务有限公司	非关联关系	85,500.00	3.65	预付材料款	1年以内
合计			701,248.35	29.93		

(3) 截至2014年12月31日预付账款前五名

单位：元

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占预付 账款比 例 (%)	款项性质	账龄
1	佛山市南海区罗村毕勇亲光学器材厂	非关联关系	267,056.27	14.75	预付材料款	1年以内
2	佛山市顺德区海雄贸易有限公司	非关联关系	129,000.00	7.12	预付材料款	1年以内
3	佛山市欣飞顺贸易有限公司	非关联关系	75,638.00	4.18	预付材料款	1年以内
4	哈尔滨中汇电子产品有限公司	非关联关系	66,414.53	3.67	预付材料款	5年以上
5	佛山市南海平洲成昌金属制品厂	非关联关系	49,145.30	2.71	预付材料款	5年以上
合计			587,254.10	32.43		

(4) 截至2013年12月31日预付账款前五名

序号	单位名称	与公司关系	欠款金额 (元)	占预付 账款比 例 (%)	款项性质	账龄
1	哈尔滨中汇电子产品有限公司	非关联关系	115,985.20	9.52	固定资产	5年以上
2	佛山市拜普建材有限公司	非关联关系	113,785.00	9.34	固定资产	5年以上
3	佛山市南海卓力冷气贸易有限公司	非关联关系	102,500.00	8.41	货款	5年以上
4	广州市欧通机械有限公司	非关联关系	74,236.55	6.09	货款	5年以上
5	深圳路升光电科技有限公司	非关联关系	66,414.53	5.45	货款	1年以内
合计			472,921.28	38.82		

(5) 截至2015年6月30日，预付款项余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2015年6月30日，期末余额中无预付关联方款项。

5. 其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

账龄	2015年6月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	2,004,324.26	44.38	43,929.73	1,960,394.53
1-2年	774,836.28	17.16	23,483.63	751,352.65
2-3年	1,683,927.60	37.29	82,785.52	1,601,142.08
3-4年	5,360.05	0.12	2,680.03	2,680.03
4-5年				
5年以上	47,554.80	1.05	47,554.80	0.00
合计	4,516,002.99	100.00	200,433.70	4,315,569.29
账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,525,002.34	44.73	45,750.07	1,479,252.27
1-2年	797,560.54	23.39	79,756.05	717,804.49
2-3年	1,039,405.50	30.49	7,881.10	1,031,524.40
3-4年			0.00	0.00
4-5年	6,500.00	0.19	5200	1,300.00
5年以上	41,054.80	1.20	41,054.80	0.00
合计	3,409,523.18	100.00	179,642.02	3,229,881.16
账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,525,920.94	56.89	45,777.63	1,480,143.31
1-2年	1,070,762.05	39.92	7,076.21	963,685.85
2-3年				
3-4年	6,500.00	0.24	3,250.00	3,250.00
4-5年				
5年以上	78,897.40	2.94	78,897.40	0
合计	2,682,080.39	100.00	135,001.23	2,547,079.16

报告期内，2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日公司其他应收款账面余额分别为4,516,002.99元、3,409,523.18元、2,682,080.39元。报告期内公司其他应收主要为公司向员工的备用金借款、房租、履约保证金等。账龄结构上看主要为1年以内和1-2年，结构良好。

(2) 截至2015年6月30日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	佛山市南海区桂城艾薇幼儿园	非关联关系	1,350,000.00	29.89	房租收入	1年以内、1-2年、2-3年
2	佛山市南海区桂城街夏北经济联合社	非关联关系	1,000,000.00	22.14	房租押金	2-3年
3	阳雷	非关联关系	120,000.00	2.66	职工借款	1年以内
4	广东电网公司佛山南海供电局	非关联关系	100,000.00	2.21	押金	2-3年
5	中海环宇城房地产开发有限公司	非关联关系	100,000.00	2.21	投标保证金	1年以内
合计			2,670,000.00	59.11		

(3) 截至2014年12月31日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	佛山市南海区桂城艾薇幼儿园	非关联关系	1,080,000.00	31.68	房租	1年以内、1-2年
2	佛山市南海区桂城街夏北经济联合社	非关联关系	1,000,000.00	29.33	履约保证金	2-3年
3	广东省机电设备招标中心	非关联关系	190,509.00	5.59	投标保证金	1年以内
4	陈启达	非关联关系	100,000.00	2.93	员工借款	1年以内
5	广东电网公司佛山南海供电局	非关联关系	100,000.00	2.93	供电押金	1-2年
合计			2,470,509.00	72.46		

(4) 截至2013年12月31日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	佛山市南海区桂城街夏北经济联合社	非关联关系	1,000,000.00	37.28	房屋押金	1-2年
2	广州闻信展览服务有限公司	非关联关系	123,700.00	4.61	参展费	1年以内
3	佛山市禅城区南庄镇杏头集团有限公司	非关联关系	100,000.00	3.73	投标保证金	1年以内
4	佛山市南海区桂城艾薇幼儿园	非关联关系	540,000.00	20.13	租金	1年以内
5	中国石油化工股份有限公司广东佛山石油分公司	非关联关系	81,873.68	3.05	油费	1年以内
合计			2,611,304.63	68.81		

(5) 截至2015年6月30日和2014年12月31日,期末余额中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款如下:

单位:元

项目	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	款项内容
其他应收款	王昭		31,299.82	-	备用金

(6) 截至2015年6月30日，期末余额中无其他应收关联方款项。

6. 存货

单位：元

项目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,770,781.02	0	10,770,781.02
产成品	9,636,592.52	0	9,636,592.52
在产品	1,198,077.00	0	1,198,077.00
合计	21,605,450.54	0	21,605,450.54
项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,116,572.47	0	7,116,572.47
产成品	4,608,358.96	0	4,608,358.96
在产品	1,070,025.00	0	1,070,025.00
合计	12,794,956.43	0	12,794,956.43
项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,773,284.52	0	2,773,284.52
产成品	992,382.32	0	992,382.32
在产品	9,039,165.64	0	9,039,165.64
合计	12,804,832.48	0	12,804,832.48

公司报告期内2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日存货账面余额分别为21,605,450.54元、12,794,956.43元和12,804,832.48元。公司存货主要包括原材料、在产品和库存商品。原材料主要为发光管、元器件、线路板以及生产过程中所需的金属结构件、电源、包装物等材料。

公司采用订单式生产，根据订单情况考虑销售预测以及原材料的安全库存量进行采购。2015年6月30日存货余额有较大幅度增加原因在于公司在业务规模大幅度增长的基础上增加原材料备货。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

7. 其他流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣进项税	2,095,309.77	388,039.76	1,379,701.16

应收出口退税	1,354,360.05	536,579.76	703,899.65
银行理财产品	12,000,000.00	20,000,000.00	
合计	15,449,669.82	20,924,619.52	2,083,600.81

8. 固定资产及折旧

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
一、账面原值合计：	18,471,675.75	360,610.10	1,429,736.66	17,402,549.19
其中：房屋及建筑物	1,320,000.00		1,320,000.00	
机械设备	13,383,331.92	108,435.88	52,536.32	13,439,231.48
运输设备	1,063,408.55		2,600.00	1,060,808.55
电子设备	2,704,935.28	252,174.22	54,600.34	2,902,509.16
二、累计折旧合计：	5,622,027.65	979,141.01	377,872.90	6,223,295.76
其中：房屋及建筑物	253,440.00	31,680.00	285,120.00	
机械设备	3,469,397.14	648,056.07	37,535.91	4,079,917.30
运输设备	703,356.15	86,469.14	2,522.00	787,303.29
电子设备	1,195,834.36	212,935.80	52,694.99	1,356,075.17
三、固定资产账面净值合计	12,849,648.10	360,610.10	2,031,004.77	11,179,253.43
其中：房屋及建筑物	1,066,560.00	-	1,066,560.00	
机械设备	9,913,934.78	108,435.88	663,056.48	9,359,314.18
运输设备	360,052.40	-	86,547.14	273,505.26
电子设备	1,509,100.92	252,174.22	214,841.15	1,546,433.99
四、固定资产账面价值合计	12,849,648.10	360,610.10	2,031,004.77	11,179,253.43
其中：房屋及建筑物	1,066,560.00		1,066,560.00	
机械设备	9,913,934.78	108,435.88	663,056.48	9,359,314.18
运输设备	360,052.40		86,547.14	273,505.26
电子设备	1,509,100.92	252,174.22	214,841.15	1,546,433.99

(2) 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	14,075,017.58	4,396,659.17		18,471,675.75
其中：房屋及建筑物	1,320,000.00			1,320,000.00
机械设备	9,735,374.30	3,647,958.62		13,383,331.92

运输设备	1,063,408.55	748,700.55		1,063,408.55
电子设备	1,956,234.73			2,704,935.28
二、累计折旧合计:	3,777,584.02	2,022,811.63		5,622,027.65
其中: 房屋及建筑物	190,080.00	226,176.00		253,440.00
机械设备	2,270,232.96	1,214,716.18		3,469,397.14
运输设备	501,957.66	201,398.49		703,356.15
电子设备	815,313.40	380,520.96		1,195,834.36
三、固定资产账面净值合计	10,297,433.56			12,849,648.10
其中: 房屋及建筑物	1,129,920.00			1,066,560.00
机械设备	7,465,141.34			9,913,934.78
运输设备	561,450.89			360,052.40
电子设备	1,140,921.33			1,509,100.92
四、固定资产账面价值合计	10,297,433.56			12,849,648.10
其中: 房屋及建筑物	1,129,920.00			1,066,560.00
机械设备	7,465,141.34			9,913,934.78
运输设备	561,450.89			360,052.40
电子设备	1,140,921.33			1,509,100.92

(3) 2013年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计:	10,661,688.66	3,413,328.92		14,075,017.58
其中: 房屋及建筑物	1,320,000.00	-		1,320,000.00
机械设备	7,268,859.25	,466,515.05		9,735,374.30
运输设备	971,271.55	92,137.00		1,063,408.55
电子设备	1,101,557.86	854,676.87		1,956,234.73
二、累计折旧合计:	2,425,662.91	1,351,921.11		3,777,584.02
其中: 房屋及建筑物	126,720.00	63,360.00		190,080.00
机械设备	1,400,569.04	869,663.92		2,270,232.96
运输设备	301,201.50	200,756.16		501,957.66
电子设备	597,172.37	218,141.03		815,313.40

三、固定资产账面净值合计	8,236,025.75			10,297,433.56
其中：房屋及建筑物	1,193,280.00			1,129,920.00
机械设备	5,868,290.21			7,465,141.34
运输设备	670,070.05			561,450.89
电子设备	504,385.49			1,140,921.33
四、固定资产账面价值合计	8,236,025.75			10,297,433.56
其中：房屋及建筑物	1,193,280.00			1,129,920.00
机械设备	5,868,290.21			7,465,141.34
运输设备	670,070.05			561,450.89
电子设备	504,385.49			1,140,921.33

(4) 截至 2015 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。截至 2015 年 6 月 30 日，公司无用于抵押或担保的固定资产。公司 2015 年度 1-6 月份无由在建工程转入的固定资产。

(5) 截至 2015 年 6 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

9. 在建工程

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面余额	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工业生产温湿度调节系统及安装工程	390,913.56	-	390,913.56	-	-	-	-	-	-
模板印刷机	412,920.00	-	412,920.00	-	-	-	-	-	-
三维锡膏检测设备	379,080.00	-	379,080.00	-	-	-	-	-	-
模组型高速多功能贴片机	2,800,000.00	-	2,800,000.00	-	-	-	-	-	-
密封发泡机	102,500.00	-	102,500.00	-	-	-	-	-	-
合计	4,085,413.56		4,085,413.56						

10. 无形资产

单位：元

无形资产名称	2015 年 1-6 月
--------	--------------

	无形资产 原价	累计摊销期 初余额	本期应摊 销额	累计摊销期 末金额	账面价值
杜特 M3 管理系统	58,252.43	0	2912.62	2912.6215	55,339.81
管理软件	65,000.00	24,375.15	3,250.02	27,625.17	37,374.83
显示屏优化软件	692,307.69	242,307.66	34,615.3	276,923.0	415,384.6
ALTIUM DESIGNER 软件	49,572.65	12,806.41	2,478.66	15,285.07	34,287.58
SOLIWORKS 软件	30,000.00	4,500.00	1,500.00	6,000.00	24,000.00
AUTOCAD2014 软件	25,641.03	2,777.84	1,282.08	4,059.92	21,581.11
合计	920,773.80	286,767.06	46,038.76	332,805.82	587,967.98
无形资产名称	2014 年度				
	无形资产 原价	累计摊销期 初余额	本期应摊 销额	累计摊销期 末金额	账面价值
管理软件	65,000.00	17,875.11	6,500.04	24,375.15	40,624.85
显示屏优化软件	692,307.69	173,076.90	69,230.76	242,307.66	450,000.03
ALTIUM DESIGNER 软件	49,572.65	7,849.09	4,957.32	12,806.41	36,766.24
SOLIWORKS 软件	30,000.00	1,500.00	3,000.00	4,500.00	25,500.00
AUTOCAD2014 软件	25,641.03	213.68	2,564.16	2,777.84	22,863.19
合计	862,521.37	200,514.78	86,252.28	286,767.06	575,754.31
无形资产名称	2013 年度				
	无形资产 原价	累计摊销期 初余额	本期应摊 销额	累计摊销期 末金额	账面价值
管理软件	65,000.00	11,375.07	6,500.04	17,875.11	47,124.89
显示屏优化软件	692,307.69	103,846.14	69,230.76	173,076.90	519,230.79
ALTIUM DESIGNER 软件	49,572.65	2,891.77	4,957.32	7,849.09	41,723.56
SOLIWORKS 软件	30,000.00	0.00	1,500.00	1,500.00	28,500.00
AUTOCAD2014 软件	25,641.03	0.00	213.68	213.68	25,427.35
合计	862,521.37	118,112.98	82,401.80	200,514.78	662,006.59

报告期内，公司无形资产均来自于外购，按照账面价值进行 10 年期的摊销。

11. 长期待摊费用

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期 增加	本期摊销	其他 减少	2015 年 6 月 30 日
停车场	40,525.00		22,104.00		18,421.00
办公大楼装修费	559,108.41		258,049.98		301,058.43

货物装卸平台	24,555.53		11,333.34		13,222.19
三楼装修	181,712.97		47,403.36		134,309.61
合计	805,901.91		338,890.68		467,011.23
项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
停车场	84,733.00		44,208.00		40,525.00
办公大楼装修费	1,075,208.37		516,099.96		559,108.41
货物装卸平台	47,222.21		22,666.68		24,555.53
三楼装修	276,519.69		94,806.72		181,712.97
合计	1,483,683.27		677,781.36		805,901.91

12. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,102,741.65	465,411.26	2,832,636.66	424,895.49	422,041.00	63,306.15
职工薪酬	1,325,880.92	198,882.14	2,178,487.11	326,773.07	333,194.00	49,979.10
金融资产公允价值变动损益	178,670.00	26,800.50	989,790.00	148,468.50		
小计	4,607,292.57	691,093.90	6,000,913.77	900,137.06	755,235.00	113,285.25

(2) 递延所得税负债明细表

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2014年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
累计折旧	262,989.85	39,448.48				
金融负债公允价值变动损益	913,870.00	137,080.50	213,860.00	32,079.00	150,136.50	22,520.48
小计	1,176,859.85	176,528.98	213,860.00	32,079.00	150,136.50	22,520.48

13. 资产减值准备

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	2,832,636.66	270,104.99			3,102,741.65
合计	2,832,636.66	270,104.99			3,102,741.65
项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日

			转回	转销	
坏账准备	2,813,606.62	19,030.04			2,832,636.66
合计	2,813,606.62	19,030.04			2,832,636.66
项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,978,908.30	-165,301.68			2,813,606.62
合计	2,978,908.30	-165,301.68			2,813,606.62

(六) 主要负债情况

1. 短期借款

报告期内，公司不存在短期借款。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融负债	178,670.00	989,790.00	-
合计	178,670.00	989,790.00	-

报告期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为本公司与中国农业银行佛山市南海桂海支行签订的尚未交割的远期结售汇合约在资产负债表日远期外汇汇率（资产负债表日至交割日的剩余月份的远期合约汇率）与合同约定的远期外汇合约汇率的正向变动差异。

3. 应付账款

(1) 截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日应付账款余额表

单位：元

账龄结构	2015年6月30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	13,156,581.43	77.88	7,542,960.28	70.50	9,313,431.05	67.01
1-2年	914,182.83	5.41	2,149,812.89	20.09	1,260,750.06	9.07
2—3年(含3年)	2033072.96	12.04	325,867.95	3.05	486,533.06	3.50
3年以上	789,135.01	4.67	680,937.24	6.36	2,837,424.98	20.42
合计	16,892,972.23	100.00	10,699,578.36	100.00	13,898,139.15	100.00

报告期内，2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日公司应付账款余额分别为16,892,972.23元、10,699,578.36元和13,898,139.15元。

应付账款余额主要为原材料采购款。

账龄结构来看，1年以内的应付账款占比较大，应付账款结构良好。

(2) 截至2015年6月30日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	佛山市国星光电科技有限公司	非关联关系	5,263,092.19	31.16	货款	1年以内
2	VEC公司	非关联关系	2,116,033.39	12.53	货款	1年以内、1-2年、2-3年
3	上海科锐光电发展有限公司	非关联关系	966,785.22	5.72	货款	1年以内
4	珠海点线电路板技术有限公司	非关联关系	851,235.03	5.04	货款	1年以内
5	深圳市深联电路有限公司	非关联关系	639,837.52	3.79	货款	1年以内
合计			9,836,983.35	58.24		

(3) 截至2014年12月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	VEC公司	非关联关系	2,036,627.47	19.03	货款	1年以内、1-2年
2	珠海点线电路板技术有限公司	非关联关系	784,260.87	7.33	货款	1年以内
3	深圳市蓝科电子有限公司	非关联关系	510,132.67	4.77	货款	1年以内
4	佛山市国星光电科技有限公司	非关联关系	467,898.77	4.37	货款	1年以内
5	深圳市国治星光电子有限公司	非关联关系	434,406.72	4.06	货款	1年以内
合计			4,233,326.50	39.56		

(4) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	深圳市国治星光电子有限公司	非关联关系	1,020,022.79	7.34	货款	1年以内
2	西安青松科技股份有限公司	非关联关系	1,528,243.27	11.00	货款	1年以内

3	日亚化学（香港）有限公司	非关联关系	1,007,577.32	7.25	货款	1年以内
4	VEC 公司	非关联关系	868,913.73	6.25	货款	1年以内
5	亿光电子（香港）有限公司	非关联关系	685,498.98	4.93	货款	1年以内、 1-2年
合计			5,110,256.09	36.77		

(5) 截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中无应付关联方款项。

4. 预收款项

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日预收账款余额表

单位：元

账龄结构	2015 年 6 月 30 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	14,604,872.40	55.71	16,900,277.24	75.70	25,740,562.92	78.84
1-2 年	7,655,685.64	29.20	3,720,007.78	16.66	4,185,102.80	12.82
2-3 年	2,561,989.62	9.77	1,688,129.64	7.56	1,083,753.33	3.32
3 年以上	1,394,740.62	5.32	15,831.45	0.07	1,638,606.38	5.02
合计	26,217,288.28	100.00	22,324,246.11	100.00	32,648,025.43	100.00

报告期内，2015 年 3 月 31 日日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日公司预收款项余额分别为 26,217,288.28 元、22,324,246.11 元和 32,648,025.43 元。预收款项金额较大原因在于公司采用预收款方式销售模式。

报告期内公司预收账款账龄 1 年以内为主，结构良好。

(2) 截至 2015 年 6 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	TEXAS DIGITAL SYSTET INC (德州数据公司)	非关联关系	1,593,540.22	6.08	货款	1 年以内、 1-2 年
2	AUTETOLL (奥特多公司)	非关联关	1,462,830.42	5.58	货款	1 年以内

		系				
3	Simaagustus (西马阿古斯公司)	非关联关系	1,214,038.69	4.63	货款	1年以内
4	Crea tech electronics comp any llp ds (创科公司)	非关联关系	1,071,599.88	4.09	货款	1年以内
5	TERAS TEKNOLOGI SDN BHD (德拉科技公司)	非关联关系	908,388.46	3.46	货款	1年以内、 1-2年
合计			6,250,397.67	23.84		

(3) 截至2014年12月31日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	Crea tech electronics comp any llp ds (创科公司)	非关联关系	2,297,513.41	10.29	货款	1年以内
2	TEXAS DIGITAL SYSTET INC (德州数据公司)	非关联关系	1,599,613.49	7.17	货款	1年以内
3	ADVANCE SYSTEM(ASIA) TD (伊藤忠)	非关联关系	978,718.15	4.38	货款	1年以内、 1-2年
4	LAKSANA CHANCHAI-NGAM (拉卡萨纳公司)	非关联关系	784,029.72	3.51	货款	1年以内
5	DISPLAYLED(HK)LIMITED (香港显示公司)	非关联关系	776,260.78	3.48	货款	1年以内
合计			6,436,135.55	28.83		

(4) 截至2013年12月31日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	Crea tech electronics comp any llp ds (创科公司)	非关联关系	3,723,219.26	11.40	货款	1年以内
2	LTI/Labsonsc/Canade/PLEDCO (普莱德科公司)	非关联关系	1,243,978.79	3.81	货款	1年以内
3	SOLUTECH INC (独科公司)	非关联关系	1,238,569.33	3.79	货款	1年以内
4	TEXAS DIGITAL SYSTET INC (德州数据公司)	非关联关系	1,094,444.22	3.35	货款	1年以内
5	TRADELAND (特雷德兰德公司)	非关联关系	1,075,436.95	3.29	货款	1年以内
合计			8,375,648.55	25.65		

(5) 截至2015年6月30日, 预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 6 月 30 日，预收账款中无预收关联方款项。

5. 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
短期薪酬	2,178,487.11	9,334,701.93	10,187,308.12	1,325,880.92
离职后福利-设定提存计划		323,543.24	323,543.24	-
合计	2,178,487.11	9,658,245.17	10,510,851.36	1,325,880.92
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	2,221,293.34	16,247,444.48	16,290,250.71	2,178,487.11
离职后福利-设定提存计划		514,174.54	514,174.54	
合计	2,221,293.34	16,761,619.02	16,804,425.25	2,178,487.11
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,969,690.34	14,633,682.16	14,382,079.16	2,221,293.34
离职后福利-设定提存计划		493,547.47	493,547.47	
合计	1,969,690.34	15,127,229.63	14,875,626.63	2,221,293.34

应付职工薪酬中无拖欠性质款项。

其中短期薪酬项目如下表所述：

单位：元

短期薪酬项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,047,912.06	8,291,016.14	9,143,622.33	1,195,305.87
(2) 职工福利费		822,866.29	822,866.29	
(3) 社会保险费		220,440.30	220,440.30	
其中：医疗保险费		172,683.10	172,683.10	
工伤保险费		19,497.32	19,497.32	
生育保险费		28,259.88	28,259.88	
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费	130,575.05	379.20	379.20	130,575.05
合计	2,178,487.11	9,334,701.93	10,187,308.12	1,325,880.92
短期薪酬项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,090,718.29	14,446,810.44	14,489,616.67	2,047,912.06
(2) 职工福利费		1,387,230.90	1,387,230.90	

(3) 社会保险费		409,124.14	409,124.14	
其中：医疗保险费		323,463.80	323,463.80	
工伤保险费		35,155.08	35,155.08	
生育保险费		50,505.26	50,505.26	
(4) 住房公积金		-	-	
(5) 工会经费和职工教育经费	130,575.05	4,279.00	4,279.00	130,575.05
合计	2,221,293.34	16,247,444.48	16,290,250.71	2,178,487.11
短期薪酬项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,839,115.29	13,212,164.69	12,960,561.69	2,090,718.29
(2) 职工福利费		1,077,952.94	1,077,952.94	-
(3) 社会保险费		343,564.53	343,564.53	-
其中：医疗保险费		271,066.62	271,066.62	-
工伤保险费		30,076.04	30,076.04	-
生育保险费		42,421.87	42,421.87	-
(4) 住房公积金		-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	130,575.05	29,240.15	29,240.15	130,575.05
合计	1,969,690.34	14,662,922.31	14,411,319.31	2,221,293.34

离职后福利项目下表所示：

单位：元

离职后福利项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
离职后福利		323,543.24	323,543.24	
其中：基本养老保险费		313,527.80	313,527.80	
失业保险费		10,015.44	10,015.44	
合计		323,543.24	323,543.24	
离职后福利项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
离职后福利		514,174.54	514,174.54	
其中：基本养老保险费		492,530.88	492,530.88	
失业保险费		21,643.66	21,643.66	
合计		514,174.54	514,174.54	
离职后福利项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
离职后福利		493,547.47	493,547.47	
其中：基本养老保险费		472,085.57	472,085.57	
失业保险费		21,461.90	21,461.90	

合计		493,547.47	493,547.47	
----	--	------------	------------	--

6. 应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
营业税	22,500.00	54,000.00	27,000.00
企业所得税	1,756,703.11	500,017.23	176,793.67
个人所得税	2,210,133.81	6,495.51	4,701.17
城市维护建设税	1,575.00	3,780.00	11,554.52
教育费附加	675.00	1,620.00	4,951.94
地方教育费附加	450.00	1,080.00	3,301.29
其他	17,656.69	10,139.30	6,887.93
合计	4,009,693.61	577,132.04	235,190.52

7. 其他应付款

(1) 截至2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日其他应付款余额表

单位：元

账龄结构	2015年6月30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	3,553,508.80	96.34	4,153,050.22	98.85	434,351.03	34.16
1-2年	88,517.40	2.40	3,047.25	0.07	172,750.04	13.59
2-3年	1,265.80	0.03	0.03			
3-4年	0.03				150,000.00	11.80
4-5年						
5年以上	45,108.80	1.22	45,108.80	1.07	514,288.80	40.45
合计	3,688,400.83	100.00	4,201,206.30	100.00	1,271,389.87	100.00

报告期内，2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日公司其他应付款账面余额分别为3,688,400.83元、4,201,206.30元和1,271,389.87元。公司其他应付款主要为合同押金和参展费。

从账龄结构上看，其他应付款主要为1年以内，结构良好。

(2) 截至2015年6月30日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
----	------	-------	-------	----------	------	----

1	AUTETOLL (奥特多公司)	非关联关系	2,227,446.04	60.39	合同押金	1年以内
2	IMPOSA LIMITED (英宝有限公司)	非关联关系	1,253,288.00	33.98	合同押金	1年以内
3	广州闻信展览服务有限公司	非关联关系	43,100.00	1.17	参展费	1年以内
4	上海善佳机械设备有限公司	非关联关系	28,500.00	0.77	涂胶机质保金	1年以内
5	东莞市亿辉光电科技有限公司	非关联关系	19,425.00	0.53	影像测量仪质保金	1年以内
合计		与公司关系		96.84		

(3) 截至2014年12月31日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	AUTETOLL (奥特多公司)	非关联关系	2,228,180.42	53.04	合同押金	1年以内
2	IMPOSA LIMITED (英宝有限公司)	非关联关系	1,254,395.00	29.86	合同押金	1年以内
3	中山市铂顺交通设施工程有限公司	非关联关系	267,000.00	6.36	暂收款	1年以内
4	广东古田智能科技有限公司	非关联关系	216,000.00	5.14	暂收款	1年以内
5	广州闻信展览服务有限公司	非关联关系	43,100.00	1.03	参展费	1年以内
合计			4,008,675.42	95.43		

(4) 截至2013年12月31日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	东莞市新泽谷机械有限公司	非关联关系	500,000.00	39.33	设备款	3-4年、5年以上
2	佛山市南海区华禅模具厂	非关联关系	87,500.00	6.88	合同押金	5年以上
3	佛山高新技术产业开发区财政局	非关联关系	99,134.00	7.80	账项调整	1年以内
4	佛山市南海卓力冷气贸易有限公司	非关联关系	85,519.95	6.73	合同押金	1年以内
5	中山丰盛达自动化设备有限公司	非关联关系	79,800.01	6.28	合同押金	1年以内
合计			851,953.96	67.01		

(5)截至2015年6月30日,其他应付款中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(6)截至2015年6月30日,期末余额中无其他应付关联方款项。

(七) 所有者权益变动情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	25,649,275.22	82,301.42	82,301.42
盈余公积		2,475,449.53	1,708,431.40
未分配利润		23,234,687.45	16,331,524.25
合计	30,649,275.22	30,792,438.40	23,122,257.07

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

四、关联交易

（一）公司的关联方

1. 存在控制的关联方

公司的实际控制人为赵富荣。

2. 不存在控制的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
张浩华	持有公司股份 5% 以上股东、董事、总经理
王昭	持有公司股份 5% 以上股东、董事、副总经理
黄达森	持有公司股份 5% 以上股东、董事、副总经理
彭云	持有公司股份 5% 以上股东、副总经理
郭琼标	持有公司股份 5% 以上股东、副总经理
王振相	持有公司股份 5% 以上股东、监事会主席
麦克传感器股份有限公司、西安麦克传感器有限公司	公司实际控制人赵富荣持有该公司 1.57% 股份，并任该公司总经理、董事
陕西中天火箭技术股份有限公司	公司实际控制人赵富荣任监事
西安青松科技股份有限公司	公司实际控制人参股公司，并担任其董事
西安青松光电技术有限公司	公司实际控制人担任其董事
西安青松图像技术服务有限公司	公司实际控制人担任其董事

注：公司股东赵富荣曾投资设立西安青松科技股份有限公司，西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司是西安青松科技股份有限公司的全资子公司。赵富荣担任上述公司董事，但已于报告期之后 2015 年 8 月 20 日，将其持有西安青松科技股份有限公司的股权全部转让，并不在以上公司不担任任何职务，现以上公司与佛山青松不存在关联关系。

（二）关联方担保

报告期内，公司不存在关联方担保情况。

（三）关联方交易及往来余额

调查期间内，公司与各关联方有销售和采购的业务往来，以及股东个人借款和备用金支出。个人借款均与公司签订借款合同。

由于公司与西安青松科技股份有限公司、西安青松光电技术有限公司与西安青松图像技术服务有限公司之间发生的货物的采购与销售业务，服务的提供与接受业务，以及公司与股东之间的备用金借款业务在报告期内经常发生，因此将其界定为经常性关联交易活动。但报告期后，公司实际控制人赵富荣已经将其持有西安青松科技股份有限公司、西安青松光电技术有限公司与西安青松图像技术服务有限公司的股权全部转让，并不在以上公司不担任任何职务，现与以上公司与公司不存在关联关系。

公司与股东之间的资金拆借行为为偶发性行为，不属于公司的日常经营活动，且报告期后相关股东已经归还相应款项，公司财务和资产独立性风险已经消除。

1. 报告期内，经常性关联交易情况如下：

（1）关联采购与销售情况

A. 采购商品、接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-6月	2014年度	2013年度
西安青松科技股份有限公司	采购商品			18,929.00

B. 出售商品、提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-6月	2014年度	2013年度
西安青松光电技术有限公司	出售商品	22,100.00	244,871.50	110,140.00
西安青松科技股份有限公司	出售商品		574,639.00	5,435.00

经核查，以上销售与采购业务均属正常往来，按照市场价值进行交易。且报告期后赵富荣已经转让西安青松科技股份有限公司股份，辞去西安青松科技股份有限公司、西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司董事职务。报告期之后，西安青松科技股份有限公司、西安青松光电技术有限公司、西安青松图像技术服务有限公司与佛山青松不存在关联关系。

（2）关联方应收应付款项

单位：元

项目	关联方	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		款项内容
		金额(元)	占应收账款比例(%)	金额(元)	占应收账款比例(%)	金额(元)	占应收账款比例(%)	
应收账款	西安青松光电技术有限公司	31,500.00	0.92	25,000.00	1.55			销货款
应收账款	西安青松科技股份有限公司	9815.17	0.29	9,815.17	0.61			销货款
应付账款	西安青松科技股份有限公司					685,498.98	4.93	材料款
预收账款	西安青松光电技术有限公司					20,225.30	0.06	预收货款
其他应收款	王昭			31,299.82				备用金

报告期内，应收账款中关联方往来在2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日占应收账款比例分别为1.21%、2.16%和0。应付账款中关联方往来在2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日占应付账款比例分别为0、0和4.93%。预收账款中关联方往来在2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日占预收账款比例分别为0、0和0.06%。

经核查，报告期内，公司与关联公司之间发生的销售和采购关联交易均按照市场价格进行，采购和销售货物均为公司主营业务相关的销售产品或者与主营业务相关的采购材料，具有必要性和公允性特征。

2. 报告期内，偶然性关联交易情况如下：

项目	关联方	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		款项内容
		金额(元)	占应收账款比例(%)	金额(元)	占应收账款比例(%)	金额(元)	占应收账款比例(%)	

其他应收款	古伟庆	30,000.00	0.70	30,000.00	0.93	-	-	借款
其他应收款	张勇	80,000.00	1.85	80,000.00	2.48	-	-	借款

其他应收款中关联方外在 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日占比分别为 2.55%、3.41% 和 0。其中持股 5% 以下的股东古庆伟和张勇因家庭成员生病向公司借款已经于 2015 年 8 月 19 日全额归还, 对公司资产和财务独立性影响已经消除。

(四) 关联交易决策权利和程序的规定及执行情况

报告期内, 公司章程未规定关联方交易的表决事项, 公司也未制定其他的关联交易制度。所有关联方的交易均未通过股东会审议通过, 也未形成书面协议。

截至本公开转让说明书出具之日, 公司全体股东已作出说明, 确认上述关联交易事项是经由当时公司股东一致同意后予以实施的, 是各股东协商的结果。

(五) 规范及减少关联交易的具体安排

1. 股份公司成立后, 公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定, 制定了《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《佛山市青松科技股份有限公司防止控股股东及关联方占用资金制度》。本公司将严格执行《公司章程》、《三会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《防止控股股东及关联方占用资金制度》中关于关联交易的规定, 规范关联交易。

2. 公司全体股东出具了《关于不占用公司资金、资产的承诺函》, 承诺将严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款, 不得以任何方式变相占用公司资金、资产。不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害公司和其他股东的合法权益。承诺人将严格履行承诺事项, 如违反本承诺给公司造成损失的, 由承诺人承担所有损失。

五、重要事项

(一) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

(二) 或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

(三) 承诺事项

截至 2015 年 6 月 30 日, 本公司无需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估。本次评估采用资产基础法。资产基础法是指以被评估企业评估基准日经审定的资产负债为基础，合理评估企业各项资产、负债价值，以确定资产、负债价值。

2015年7月18日，北京大正海地人资产评估有限公司出具了大正海地人评报字（2015）第236E号《资产评估报告》，截止2015年6月30日，公司经评估的资产评估值为人民币8,703.27万元，负债为人民币5,248.94万元，净资产评估值为人民币3,454.33万元。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》规定，公司的税后利润的分配顺序如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，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。

公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，可以提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金所剩余利润，公司按照股东的出资比例分配。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司于2015年6月28日股利分配1100万元，代扣代缴个人所得税220万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

公司报告期内无应纳入合并报表的控股子公司。

九、风险因素和自我评价

（一）国际 LED 应用市场需求变动风险

公司 LED 应用产品主要面向国外出口，一方面随着信息技术的发展，客户能轻易接触到目前市场上最前沿和最优质的 LED 应用产品，加之国外客户对产品技术更新换代敏感度较高，对产品质量和稳定性要求高，如果公司产品在国际市场不具竞争力，市场需求将面临下降风险；另一方面，LED 显示屏和交通产品与城市基础设施和智能道路建设息息相关，如果未来主要出口国家经济发展放缓，可能会减少从我国进口上述产品，最终影响公司产品出口额，进而影响公司盈利能力。

（二）国际贸易壁垒风险

随着国内 LED 应用产品出口额的不断攀升，会严重影响当地 LED 应用行业的发展。一些国家出于保护本地区行业发展的目的，可能会采取设置技术壁垒、提高市场准入门槛、增加税收等手段，从而削弱公司产品出口的竞争力，影响公司利润。

（三）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识方面仍有待进一步提高。

在相关中介机构的协助下，公司从变更为股份有限公司起即比照上市公司的要求，制定了《公司章程》及相关配套管理制度。在主办券商的帮助下，公司管理层对公司治理中的运作有了初步的理解，公司董事、监事及高级管理人员也将加强学习，严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则等相关规则治理公司，以提高公司规范化水平。

（四）非常性损益对公司经营业绩影响较大的风险

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年扣除所得税和少数股东权益影响额后的非经常性损益净额分别为 3,358,456.43 元、-102,838.29 元、1,315,401.14 元，

占净利润的比例分别为 30.93%、-1.34%、28.72%，公司报告期内非经常性损益对净利润的影响较大。公司报告期内的非经常性损益的主要构成为外汇远期和期权类交易性金融资产公允价值变动损益和非流动资产处置损益，不具有可持续性。

公司将努力拓展产品种类，开拓客户群体，提升公司经营业绩和盈利能力；同时将强化内部管理水平，做好生产成本和期间费用的的管控，进一步提升公司的价值创造能力。

（五）市场竞争加剧的风险

随着 LED 市场需求的不断增长，国内外厂商的进入将带来竞争加剧的风险。

公司将不断跟踪学习国外的新技术，充分发挥多年来积累的独特工艺技术优势，并凭借工艺技术优势在保证质量及工艺水平的同时降低成本，依靠价格、服务上的优势，参与市场竞争。

（六）技术更新风险

行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家产业政策的变化，二为行业内新技术、新工艺研究方向的改变。公司须能准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，并针对客户需要及时推出产品。如不能准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，削弱公司的市场竞争力。

对于国家产业政策的变化，公司将随时关注国家产业政策发展方向并与其保持一致，适应国家产业发展升级的需要。对于行业内技术发展方向把握，把握国内技术动态，同时不断追踪国外先进技术，掌握并积累前沿的工艺与技术，将此风险的影响降到最低。

（七）汇率波动风险

佛山市青松科技股份有限公司作为一家以涉外业务为主的是一家专业从事 LED 显示、LED 照明、LED 交通系列产品等领域的研发、生产、销售和售后服务的国家高新技术企业。一方面公司日常经营涉及大量外汇收支，随着公司后续海外市场的不断扩大，出口业务将持续上升，在此期间，如国际汇率发生波动或者国家外汇政策发生变化，将会对公司业绩造成一定影响。另一方面由于公司记账汇率变动以及记账汇率与即期汇率之间的差异会导致财务费用有较大的波动。

（八）税收优惠政策变化风险

2012 年 11 月 26 日，广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局将公司认定为高新技术企业，并授予编号为：GR201244000742

的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例相关规定，2012年、2013年及2014年三个会计年度，公司可享受企业所得税减按15%征收的优惠政策。若上述税收优惠政策发生变化，或其他原因导致公司未能通过高新技术企业的复审，则公司将不能继续享受相关税收优惠，从而对公司盈利水平造成一定程度的影响。

公司作为出口为主的企业，享受增值税出口退税优惠政策。若相关政策发生变化，将对公司出口竞争力和盈利能力产生影响。

（九）核心人才流失与技术仿冒风险

公司的先进技术体现公司的核心竞争力，一旦公司关键技术人才流失，核心技术泄露，被竞争对手所掌握，会对企业发展产生重大负面影响。

公司坚持长期人才引进战略并健全内控管理制度，打造企业文化，改善福利机制，增强员工对企业的认同感和归属感。公司对核心技术进行知识产权保护以降低技术仿冒风险，目前已获得实用新型专利27项、发明专利1项、计算机软件著作权10项、商标5项，这些专利均为现有产品中所采用的核心技术。同时公司内部对资料实行严格的保密措施，主要针对技术资料的保密、商务信息的保密、客户及项目资料的保密。

（十）原材料价格波动风险

公司所采购的主要原材料包括发光管、元器件、线路板以及生产过程中所需的金属结构件、电源等元件，目前这些零部件市场供应充足、价格较稳定，但不排除技术更新或其他原因导致原材料价格上涨，从而影响公司的盈利能力。

公司在选择供应商时制定了严格的标准。采取备三选一原则，择优选择供应商，并与相对稳定的供应商达成战略合作协议，尽可能控制原材料价格波动幅度。

（十一）存货跌价风险

目前公司采购的原材料市场竞争充分，价格逐渐走低，公司存货存在跌价风险。报告期内公司存货余额不断增加，2015年6月30日存货账面余额为21,605,450.54元，占公司流动资产和总资产比例分别为32.80%和25.99%，占比比较大。因此如果存货发生跌价，将对公司资产价值产生一定影响。

（十二）公司无自有土地及房屋建筑物的风险

公司现生产、办公及员工安置所使用的土地及房屋建筑物均为公司租赁使用，公司无自有土地及房屋建筑物，上述情况导致生产经营场所存在一定的不稳定性，如日后出现租赁调整或纠纷，公司将面临搬迁的问题，在一定程度上会给公司的

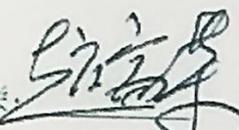
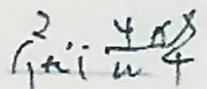
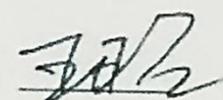
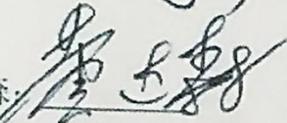
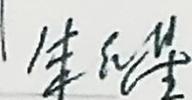
正常生产经营带来不利影响。

第五节 有关声明

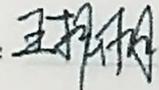
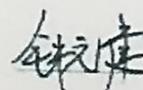
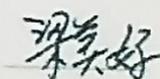
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

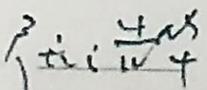
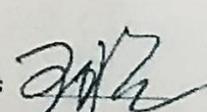
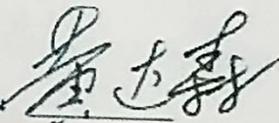
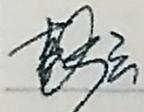
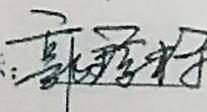
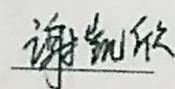
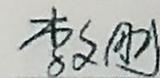
全体董事签字：

赵富荣： 张浩华： 王昭：
黄达森： 朱红星：

全体监事签字：

王振相： 钟元建： 梁美好：

全体高级管理人员签字：

张浩华： 王昭： 黄达森：
彭云： 郭琼标： 谢凯欣：
李文刚：

佛山市青松科技股份有限公司

2015年10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。

法定代表人签字：

刘建武： 刘建武

项目负责人签字：

张永军： 张永军

项目小组成员签字：

高原： 高原

张洋： 张洋

王一： 王一

杨小军： 杨小军

邢友谊： 邢友谊

王丹： 王丹



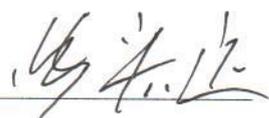
西部证券股份有限公司

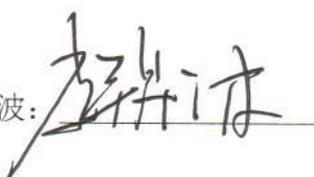
2015年10月27日

三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

张宏远：

李锦波：

单位负责人签字：

方 燕：

北京金诚同达律师事务所西安分所

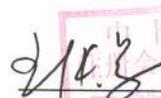


四、承担审计业务的会计师事务所声明

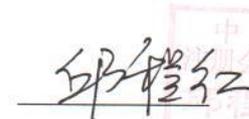
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

王铁军：

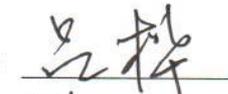



邱程红：

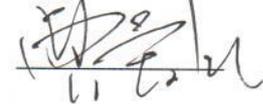



单位负责人签字：

吕 桦：



曹爱民：



希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年10月27日

五、资产评估机声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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资产评估报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字:

白广民: 白广民

杨林贤: 杨林贤

单位负责人签字:

陈冬梅: 陈冬梅

北京大正海地人资产评估有限公司
2015年10月27日



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
- 六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）