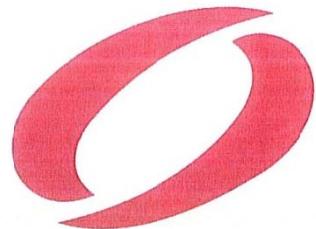


广东捷成科创电子股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商

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

二〇一五年九月

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对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注以下重大风险：

一、细分行业竞争风险

公司主营业务为研发、生产和销售高性能压电元器件，经过多年的发展，虽然公司已具有一定规模，如2014年度公司实现销售收入3,544.81万元，但公司所处电子元器件行业集中度不高，国内中小型生产企业众多，竞争较激烈。虽然公司目前经营规模不断扩大，但由于自身累积时间较短，资本实力较弱，研发实力还有待提高。

如果宏观经济下行等因素导致行业景气度下降，进而导致经营环境发生较大的不利变化，将引发行业竞争进一步加剧，行业的利润空间将受到挤压，对公司生产经营带来不利影响。此外，与国外电子元器件生产企业相比，国内生产企业在技术研发、管理等方面存在一定的差距，国外企业凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，进一步降低了国内企业的盈利空间。

二、房产租赁风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司的主要生产经营场所为租赁取得，出租方肇庆市端州区黄岗镇前村经济合作社持有出租房产所在地块的国有土地使用权证，使用权编号为“肇国用（2007）第01312号”，用途为“商业、住宅”，使用权类型为“划拨”，但未取得出租房产的房屋产权证。

根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》及《划拨土地使用权管理暂行办法》，地上建筑物需要出租的，其使用范围内的土地使用权随之出租，划拨土地使用权的出租必须经市或县人民政府土地管理部门批准并办理土地使用权出让手续，交付土地使用权出让金。根据出租方提供的资料，该划拨土地未办理上述审批手续。综上，该出租房产存在瑕疵，公司存在面临出租土地被收回，导致无法继续使用租赁厂房并搬迁的风险。

主办券商、经办律师认为，尽管公司的租赁厂房存在以上瑕疵，但是鉴于公司对租赁房屋的配套建设性投入较少，公司的主要资产为流动资产、专利技术和办公设备等，若因租赁房屋的权属瑕疵确实需要更换租赁房屋，公司可在较短的

时间内寻找可替代的租赁房屋，且届时替换租赁房屋对公司造成的直接经济损失较小，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响。

另外，公司共同实际控制人已出具承诺函，承诺股份公司如因第三人主张权利或政府机关行使职权而致使上述房屋租赁关系无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚和被其他第三方追索产生的一切经济损失，由共同实际控制人给予足额补偿。因此，租赁厂房的法律瑕疵不对公司的生产经营及资产构成重大影响，不构成本次挂牌的实质性障碍。

三、税收优惠风险

公司是经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合认定的高新技术企业，并已取得编号为 GR201444000270 的《高新技术企业证书》，发证时间为 2014 年 10 月，有效期为 3 年，公司 2014 年享受国家重点扶持的高新技术企业所得税的优惠政策，企业所得税按 15.00% 缴纳。如果公司不能持续满足高新技术企业资格的相关要求，导致被相关部门取消高新技术企业资格，将需要按 25.00% 的税率缴纳企业所得税，从而对公司的经营业绩造成影响。

四、技术人员流失或技术泄密的风险

公司关键技术人员掌握着公司的核心技术，其研发能力是公司长期保持技术优势的保障，因此对本公司的发展起着重要作用。公司自成立以来一直高度重视技术开发和技术资料保密工作，建立了一套核心技术开发的保密制度，并与关键技术人员签署保密协议，对可能产生的泄密问题严加防范。同时，也形成了良好的人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，创建和谐的企业文化。但是随着行业的发展，业内人才需求增大，人才竞争日益激烈，如果发生研发和技术队伍人才流失或技术泄密现象，将对公司持续发展带来不利影响。

五、控股股东及实际控制人不当控制风险

股东陈捷持有公司 21.55% 的股权；股东陈放持有公司 7.18% 的股权，担任公司董事长；欧明持有公司 14.37% 的股权，担任公司副总经理；姜知水持有公司 14.37% 的股权，担任公司总经理。股东陈捷、陈放、欧明和姜知水于 2015 年 9 月 25 日签订了《一致行动协议》，上述 4 人为公司共同实际控制人，虽然公司

已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，能够最大程度地保护公司、债权人及其他第三方合法利益。但是，若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事、财务、利润分配、对外投资等进行控制，则可能对公司、债权人及其他第三方合法利益产生不利的影响。

六、经营业绩波动风险

报告期内，2013年、2014年和2015年1-5月，公司营业收入规模分别为3,331.69万元、3,541.81万元和1,454.95万元，净利润金额分别为24.84万元、84.01万元和-29.61万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-129.84万元、2.04万元和-39.19万元。与同行业挂牌公司攀特电陶（股份代码：831622）比较，公司日常经营盈利能力较差，主要是因为：首先，公司销售规模偏小，攀特电陶公司2013年、2014年和2015年1-6月的销售规模分别为8,337.65万元、6,498.27万元和1,313.58万元；其次，公司销售毛利率虽然处于行业中等水平，但与攀特电陶相比仍偏低，攀特电陶公司2013年、2014年和2015年1-6月的销售毛利率分别为62.35%、61.22%和38.00%，具体原因为攀特电陶公司主要生产纺织机械核心部件中的压电陶瓷器件，该公司经过长期技术积累，产品技术溢价较高；最后，公司期间费用率偏高，具体为2013年、2014年和2015年1-5月期间费用率分别为33.20%、29.09%和30.99%，而攀特电陶公司2013年、2014年的期间费用率分别为17.95%、28.55%，具体原因为该公司销售规模较大，规模效应明显，而公司的子公司肇庆联而创科技有限公司因承担了公司战略转型任务（由生产压电陶瓷声频元件向综合生产压电陶瓷声频元器件领域发展），主营业务为从事压电陶瓷声频器件的销售，报告期内处于市场开拓初期，销售规模偏小，规模效应较差，拉低了公司整体的盈利能力。

公司计划一方面，持续不断投入研发支出，开发新产品，不断提高产品各项性能，提高自身的产品技术议价能力，利用已有的客户优势，在保持现有压电陶瓷声频元器件销售规模的同时，加快压电换能器、压电传感器等新产品的研发、量产进程，不断扩大销售规模和自身的毛利空间；另一方面，不断降低银行间接融资金额，减少利息和手续费开支，增厚自身的盈利空间。此外，公司还计划加强各项费用开支的管控，通过员工持股方式增加员工的归属感和福利，同时适当

降低工资的涨幅，节约各项固定开支。

未来期间，如果国家宏观经济环境发生变化，或上述增强盈利能力的措施效果较差，公司将面临经营业绩波动的风险，日常经营可能出现亏损。

目录

| | |
|-----------------------------|----|
| 声明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 释义 | 8 |
| 一、一般术语..... | 8 |
| 二、专业术语..... | 8 |
| 第一节基本情况 | 10 |
| 一、公司基本情况..... | 10 |
| 二、挂牌股份的基本情况..... | 10 |
| 三、公司股权基本情况..... | 13 |
| 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况..... | 19 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 26 |
| 六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 | 27 |
| 七、本次挂牌的有关机构..... | 28 |
| 第二节公司业务 | 31 |
| 一、公司的主营业务、主要产品及其用途..... | 31 |
| 二、公司业务流程及方式..... | 33 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素..... | 38 |
| 四、公司业务相关情况..... | 45 |
| 五、公司商业模式..... | 54 |
| 六、行业基本情况..... | 56 |
| 七、公司业务未来发展规划..... | 68 |
| 八、公司持续经营能力分析..... | 69 |
| 第三节公司治理 | 76 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 | 76 |
| 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 | 80 |
| 三、公司最近两年一期存在违法违规及受处罚情况 | 81 |
| 四、公司独立性情况..... | 81 |

| | |
|--|------------|
| 五、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况 | 82 |
| 六、同业竞争情况..... | 83 |
| 七、最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况..... | 85 |
| 八、董事、监事、高级管理人员有关情况..... | 86 |
| 第四节公司财务..... | 90 |
| 一、最近两年一期财务报表和审计意见..... | 90 |
| 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 | 113 |
| 三、报告期内的主要会计数据和财务指标..... | 123 |
| 四、报告期利润形成的有关情况..... | 128 |
| 五、主要资产情况..... | 136 |
| 六、主要债务情况..... | 150 |
| 七、股东权益情况..... | 159 |
| 八、现金流量情况..... | 160 |
| 九、关联方关系及关联交易 | 163 |
| 十、期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 167 |
| 十一、资产评估情况..... | 167 |
| 十二、股利分配政策、最近两年一期分配及实施情况 | 168 |
| 十三、可能影响公司持续经营的风险因素 | 170 |
| 第五节有关声明..... | 173 |
| 第六节附件..... | 178 |

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

| | | |
|--------------|---|-------------------------------|
| 公司、股份公司、捷成科创 | 指 | 广东捷成科创电子股份有限公司 |
| 捷成有限、有限公司 | 指 | 广东捷成科创电子有限公司 |
| 肇庆联而创 | 指 | 肇庆联而创科技有限公司 |
| 股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 本次挂牌 | 指 | 公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为 |
| 报告期/最近两年一期 | 指 | 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月 |
| 主办券商、安信证券 | 指 | 安信证券股份有限公司 |
| 公司律师 | 指 | 广东华商律师事务所 |
| 天职国际 | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《广东捷成科创电子股份有限公司章程》 |
| 发展和改革委员会 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 科技部 | 指 | 中华人民共和国科学技术部 |
| 信息产业部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 财政部、商务部 | 指 | 中华人民共和国财政部、商务部 |
| 元/万元 | 指 | 人民币元/万元 |

二、专业术语

| | | |
|------|---|---|
| 电子元件 | 指 | 小型的机器、仪器的组成部分，其本身常由若干零件构成，可以在同类产品中通用；常指电器、无线电、仪表等工业的某些零件，如电容、晶体管、游丝、发条等。 |
| 电子器件 | 指 | 在真空、气体或固体中，利用和控制电子运动规律而制成的器件，分为电真空器件、充气管器件和固态电子器件。电子器件在模拟电路中作整流、放大、调制、振荡、变频、锁相、控制等作用。 |
| 介电常数 | 指 | 电介质束缚电荷的能力，也可表征材料的绝缘性能，介电常数越大，束缚电荷的能力越强，材料的绝缘性能越好。 |

| | | |
|----|---|---|
| μm | 指 | 微米，长度单位，1微米等于0.001毫米。 |
| 晶粒 | 指 | 内部晶胞方向与位置基本一致而外形不规则的小晶体。结晶物质在生长过程中，由于受到外界空间的限制，未能发育成具有规则形态的晶体，而只是结晶成颗粒状，称晶粒。 |
| 晶相 | 指 | 结晶的微观结构，由晶体中高分子链的构象及其排布所决定。晶相一般分主晶相和次晶相，主晶相是陶瓷材料的主体，它可以由单相多晶组成，也可以由多相多晶组成。主晶相是指构成材料结构的主体，熔点较高，对材料的性质起支配作用的一种晶相。 |

注：除特别说明外，本《公开转让说明书》所有数值保留2位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：广东捷成科创电子股份有限公司

注册资本：1,406.00 万元

法定代表人：陈放

有限公司成立日期：2000 年 9 月 1 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 20 日

营业期限：长期

住所：肇庆市端州区 121 区前村路南侧厂房 A、B 檐

邮编：526020

电话：0758-2706181

传真：0758-2738282

电子邮箱：sales@jcceram.com

互联网网址：www.jcceram.com

董事会秘书：何立宇

组织机构代码：72479213-8

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所处行业属于“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》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“3971 电子元件及组件制造”。

主营业务：研发、生产和销售高性能压电元器件。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

| | |
|------|----|
| 股票代码 | 【】 |
| 股票简称 | 【】 |

| | |
|------|-------------|
| 股票种类 | 人民币普通股 |
| 每股面值 | 人民币1.00元 |
| 股票总量 | 14,060,000股 |
| 挂牌日期 | 【】 |
| 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、股东所持股份的限售安排

《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）》（2013年2月8日发布，2013年12月30日修改）第二章2.8条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第三十条规定：“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。公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司股东应当遵循全国中小企业股份转让系统关于股份转让的相关规则进行股份转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25.00%；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。”

股份公司成立于 2015 年 7 月 20 日，根据上述限售规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次挂牌之日可公开转让的股份数量如下表：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 是否存在质押或冻结 | 挂牌之日可公开转让股份数量(股) |
|----|------|-----------|---------|-----------|------------------|
| 1 | 陈捷 | 3,030,000 | 21.55 | 否 | 0 |
| 2 | 姜知水 | 2,020,000 | 14.37 | 否 | 0 |
| 3 | 欧明 | 2,020,000 | 14.37 | 否 | 0 |
| 4 | 田维 | 2,020,000 | 14.37 | 否 | 0 |
| 5 | 陈放 | 1,010,000 | 7.18 | 否 | 0 |
| 6 | 周涛 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 7 | 江静 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 8 | 何立宇 | 200,000 | 1.42 | 否 | 50,000 |
| 9 | 文理 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 10 | 欧艳芬 | 30,000 | 0.21 | 否 | 30,000 |
| 11 | 江玉萍 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 12 | 李世松 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 13 | 江亚杰 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 14 | 黄青瑶 | 100,000 | 0.71 | 否 | 25,000 |
| 15 | 聂木强 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 16 | 周伟明 | 80,000 | 0.57 | 否 | 80,000 |
| 17 | 何世军 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 18 | 李微 | 10,000 | 0.07 | 否 | 10,000 |
| 19 | 梁雪梅 | 20,000 | 0.14 | 否 | 20,000 |
| 20 | 梁肇坚 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 21 | 曾木榕 | 20,000 | 0.14 | 否 | 20,000 |
| 22 | 董进杰 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 23 | 朱伙琼 | 20,000 | 0.14 | 否 | 20,000 |
| 24 | 李英 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 25 | 邓艾国 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 26 | 陈梅英 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 27 | 苏镇晔 | 20,000 | 0.14 | 否 | 20,000 |
| 28 | 周康 | 50,000 | 0.36 | 否 | 50,000 |
| 29 | 周敏 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 30 | 巢万菊 | 100,000 | 0.71 | 否 | 25,000 |
| 31 | 董剑英 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |

| | | | | | |
|-----------|-----|-------------------|---------------|---|------------------|
| 32 | 刘懂浪 | 30,000 | 0.21 | 否 | 30,000 |
| 33 | 李宏业 | 50,000 | 0.36 | 否 | 50,000 |
| 34 | 熊文 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 35 | 欧辉 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 36 | 谭知方 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 37 | 刘建妹 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 38 | 寿豪俊 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 39 | 许婴 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 40 | 徐陈璐 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 41 | 赵明孝 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 42 | 李为根 | 300,000 | 2.13 | 否 | 300,000 |
| 43 | 葛剑玮 | 200,000 | 1.42 | 否 | 200,000 |
| 44 | 刘麟 | 50,000 | 0.36 | 否 | 50,000 |
| 45 | 陈芷 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 46 | 陈曦 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 47 | 姜维 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 48 | 欧思远 | 100,000 | 0.71 | 否 | 100,000 |
| 49 | 陈子楸 | 200,000 | 1.42 | 否 | 200,000 |
| 50 | 白东贵 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 51 | 邓健滨 | 30,000 | 0.21 | 否 | 30,000 |
| 52 | 董梅英 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 53 | 叶舰辉 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 54 | 陈岸焜 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 55 | 吴间清 | 40,000 | 0.28 | 否 | 40,000 |
| 56 | 俞真 | 70,000 | 0.50 | 否 | 70,000 |
| 57 | 冯卫娟 | 20,000 | 0.14 | 否 | 20,000 |
| 合计 | | 14,060,000 | 100.00 | | 3,660,000 |

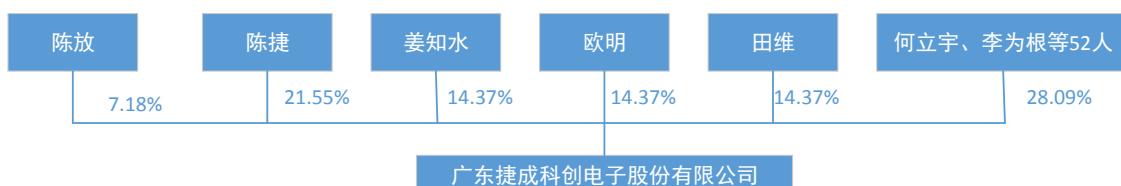
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东对上述所持股份未作出除上述限售规定之外其他自愿锁定承诺。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

1、控股股东、实际控制人的认定

(1) 控股股东

根据公司股权结构、董事会成员构成以及公司股东持有股份所享有的表决权对公司股东（大）会决议影响等诸多因素综合判断，报告期内，有限公司不存在控股股东；截至本公开转让说明书签署之日，股份公司不存在控股股东。

(2) 实际控制人

股东陈捷持有公司 21.55% 的股权；股东陈放持有公司 7.18% 的股权，担任公司董事长；欧明持有公司 14.37% 的股权，担任公司副总经理；姜知水持有公司 14.37% 的股权，担任公司总经理。

股东陈捷、陈放、欧明和姜知水于 2015 年 9 月 25 日签订了《一致行动协议》，约定四位股东从协议签署之日起，作为捷成科创的股东，在捷成科创日常生产经营及其他重大事宜决策等诸方面保持一致行动，对捷成科创的生产经营及其他重大决策事项共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动；各方同时作为公司董事的，在董事会相关决策过程中应当确保采取一致行动，行使董事权利；若各方在公司经营管理等事项上就某些问题无法达成一致时，应当按照持股多数原则作出一致行动的决定，协议各方应当严格按照该决定执行，并确保按照达成一致行动决定行使股东权利，承担股东义务。

鉴于上述情况，以及公司实际运作情况，可以认定自然人陈捷、陈放、姜知水和欧明为股份公司的共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 股份质押情况 |
|----|------|-----------|----------|-------|--------|
| 1 | 陈捷 | 3,030,000 | 21.55 | 境内自然人 | 无 |
| 2 | 欧明 | 2,020,000 | 14.37 | 境内自然人 | 无 |
| 3 | 姜知水 | 2,020,000 | 14.37 | 境内自然人 | 无 |
| 4 | 田维 | 2,020,000 | 14.37 | 境内自然人 | 无 |
| 5 | 陈放 | 1,010,000 | 7.18 | 境内自然人 | 无 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 股份质押情况 |
|----|------|------------|----------|------|--------|
| | 合计 | 10,100,000 | 71.84 | | |

(三) 股东之间关联关系

公司自然人股东陈捷和陈放之间是兄弟关系。除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

陈捷，男，公司董事，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1983年8月至1991年11月，任珠海拱北海关科员；1991年11月至2005年8月，待业；2005年8月至2015年7月，任捷成有限董事；2012年7月至今，任肇庆联而创执行董事；2015年7月至今，任公司董事。

陈放，男，公司董事长，1962年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1982年9月至1989年4月，任肇庆第十中学教师；1989年4月至1994年6月，任珠海粤交电子有限公司管理人员；1994年6月至1996年6月，任珠海粤交公司贸易部管理人员；1996年6月至2000年9月，任珠海新创事业有限公司管理人员；2000年9月至2015年7月，任捷成有限董事、董事长；2015年7月至今，任公司董事长。

欧明，男，公司董事、副总经理，1965年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1990年6月至2006年10月，任广东风华高新科技股份有限公司电子材料开发生产总工程师；2006年11月至2015年7月，任捷成有限技术部负责人、董事、副总经理；2012年7月至今，任肇庆联而创经理；2015年7月至今，任公司技术部负责人、董事、副总经理。

姜知水，男，公司董事、总经理，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1990年1月至2000年1月，担任中国电子科技集团公司第七研究所第八研究室工程师；2000年2月至2004年4月，任广州杰赛科技有限公司第六事业部总经理助理；2004年5月至2015年7月，担任捷成有限董事、总经理；2015年7月至今，任公司董事、总经理。

2、控股股东、实际控制人报告期内发生变化情况

报告期内，2015年9月前，公司无控股股东、实际控制人，2015年9月后，股东陈捷、陈放、欧明和姜知水为公司共同实际控制人。

（五）公司子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司仅对外投资了一家全资子公司：肇庆联而创科技有限公司，其相关信息如下：

1、基本情况

公司名称：肇庆联而创科技有限公司

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册号：441200000066092

成立时间：2012年7月23日

注册地址：肇庆市端州区121区前村路南C幢

法人代表：陈捷

注册资本：100.00万元

经营范围：研发、生产、销售：电子产品、耐火材料；销售：化工产品（不含危险化学品）、普通机械、仪器仪表；货物进出口、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）。

营业期限：2012年7月23日至长期

2、肇庆联而创股本的形成及其变化

（1）肇庆联而创设立

肇庆联而创成立于2012年7月23日，成立时名称为肇庆联而创科技有限公司，系由姜知水、陈捷、陈放、欧明、田维出资设立的有限责任公司，设立时的注册资本为100.00万元。

2012年7月20日，肇庆誉诚会计师事务所出具的“肇誉诚会所验[2012]118号”《验资报告》确认，截至2012年7月20日止，肇庆联而创（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币100.00万元，均为货币出资，其中陈捷出资30.00万元，陈放出资10.00万元，欧明出资20.00万元，田维出资20.00万元，姜知水

出资 20.00 万元。

2012 年 7 月 23 日，肇庆市工商行政管理局核发了注册号为 441200000066092 的《企业法人营业执照》。

肇庆联而创设立时的股东及其持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资形式 | 出资比例(%) |
|-----------|------|---------------|------|---------------|
| 1 | 陈捷 | 30.00 | 货币 | 30.00 |
| 2 | 姜知水 | 20.00 | 货币 | 20.00 |
| 3 | 欧明 | 20.00 | 货币 | 20.00 |
| 4 | 田维 | 20.00 | 货币 | 20.00 |
| 5 | 陈放 | 10.00 | 货币 | 10.00 |
| 合计 | | 100.00 | | 100.00 |

(2) 第一次股权转让

2014 年 8 月 6 日，肇庆联而创召开股东会并作出决议，同意股东田维将占肇庆联而创注册资本 5.50% 的股权，共 5.50 万元的出资以 5.50 万元转让给股东姜知水；将占肇庆联而创注册资本 5.50% 的股权，共 5.50 万元的出资以 5.50 万元转让给股东欧明；将占肇庆联而创注册资本 9.00% 的股权，共 9.00 万元的出资以 9.00 万元转让给股东陈放。2014 年 8 月 6 日，上述各方签署《股权转让合同》。

2014 年 8 月 11 日，肇庆市工商行政管理局核准了以上变更事项。

本次股权转让后，肇庆联而创的股东及其持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资形式 | 出资比例(%) |
|-----------|------|---------------|------|---------------|
| 1 | 陈捷 | 30.00 | 货币 | 30.00 |
| 2 | 姜知水 | 25.50 | 货币 | 25.50 |
| 3 | 欧明 | 25.50 | 货币 | 25.50 |
| 4 | 陈放 | 19.00 | 货币 | 19.00 |
| 合计 | | 100.00 | | 100.00 |

(3) 第一次经营范围变更、第一次住所变更

2015 年 1 月 13 日，肇庆市工商行政管理局核准了肇庆联而创变更登记，变更项目为经营范围变更，变更前经营范围为研发、销售：电子产品、耐火材料；销售：化工产品（不含危险化学品）、普通机械、仪器仪表；货物进出口、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）。变更后经营范围为研发、生产、销售：电子产品、耐火材料；销售：化工产品（不含危险化学品）、普通机械、仪器仪表；货物进出口、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）。此外，变更项目还包括住所，由原来肇庆市端州区黄

岗镇河旁村西南二坡宅第一层变更为肇庆市端州区 121 区前村路南 C 幢。

(4) 第二次股权转让

2015 年 3 月 11 日，肇庆联而创召开股东会并作出决议，同意陈捷、陈放、欧明、姜知水分别将其持有的 30.00%、19.00%、25.50%、25.50% 的股权，都以零元转让给捷成有限，肇庆联而创成为捷成有限的全资子公司；同意变更公司类型，由有限公司（自然投资或控股）变更为有限公司（法人独资）；同意就上述决议事项重新制定公司章程。

2015 年 3 月 13 日，股权转让各方就上述事项签署了《股权转让合同》。

2015 年 3 月 19 日，肇庆市工商行政管理局核准了肇庆联而创上述股权转让变更事项。

经主办券商核查，肇庆联而创成立于 2012 年 7 月，2013 年实际开始经营，主营业务为压电陶瓷器件的生产和销售。报告期内，肇庆联而创还处于市场开拓初期，经营效益较差，一直处于亏损状态，截至 2015 年 2 月底净资产为负数，且账面无土地、房产等固定资产，故捷成有限对其收购作价为零元，该作价金额合理，肇庆联而创股东不存在个人所得税涉税风险。

本次股权转让后，肇庆联而创的股权结构如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资形式 | 出资比例(%) |
|----|------|---------|------|---------|
| 1 | 捷成有限 | 100.00 | 货币 | 100.00 |
| | 合计 | 100.00 | | 100.00 |

3、肇庆联而创 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况和 2015 年 1-5 月、2014 年度的经营成果如下：

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|
| 资产总计(元) | 1,716,162.24 | 1,786,690.40 |
| 股东权益合计(元) | -583,856.57 | -247,385.22 |
| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 |
| 营业收入(元) | 2,526,149.95 | 6,917,940.11 |
| 净利润(元) | -499,500.98 | -453,957.34 |

注：上述财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，肇庆联而创目前业务为生产和销售压电陶瓷器件。

4、公司股东、董事、监事和高级管理人员与子公司的关联关系。

公司股东、董事陈捷担任肇庆联而创的执行董事职务；公司股东、董事、副总

经理欧明担任肇庆联而创的经理职务，除此之外，公司股东、董事、监事和高级管理人员与子公司肇庆联而创不存在其他关联关系。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本的形成及其变化情况

1、肇庆捷成陶瓷有限公司成立

2000年4月28日，肇庆市工商行政管理局核发了“肇庆市名称预核私字[2000]第068号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准陈放和田维在肇庆市设立的私营企业名称为“肇庆捷成陶瓷有限公司”。

2000年8月16日，陈放和田维签署了《肇庆捷成陶瓷有限公司章程》，章程显示股东共同出资300.00万元，其中陈放出资180.00万元，田维出资120.00万元。

2000年8月16日，肇庆天元会计师事务所有限公司所出具的“肇天元所验(2000)272号”《验资报告》确认，截至2000年8月16日止，肇庆捷成陶瓷有限公司已收到股东投入的资本总额为人民币300.00万元，其中货币资金人民币为300.00万元。

2000年9月1日，肇庆市工商行政管理局向肇庆捷成陶瓷有限公司核发了《企业法人营业执照》(注册号：4412012001381)，显示注册资本为300.00万元，法定代表人为陈放，住所为肇庆市端州三路翠岗工业区A幢，经营范围为生产、销售：陶瓷及耐火材料、电子产品，工业窑炉。销售：化工产品(不含化学危险品)，普通机械，仪器仪表。

肇庆捷成陶瓷有限公司设立时，股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|----|----------|------|---------|
| 1 | 陈放 | 180.00 | 货币 | 60.00 |
| 2 | 田维 | 120.00 | 货币 | 40.00 |
| 合计 | | 300.00 | | 100.00 |

2、肇庆捷成陶瓷有限公司第一次增资

2002年8月20日，肇庆捷成陶瓷有限公司召开股东会，决议增加注册资本410.00万元，其中，陈放以其对肇庆捷成陶瓷有限公司的债权共计410.00万元转增注册资本的方式认缴新增出资410.00万元，股东田维放弃优先认购权；同日，全体股东签

署了公司章程修正案。

2002 年 9 月 24 日，肇庆天元信展会计师事务所有限公司出具的“肇天所验[2002]206 号”《验资报告》确认，截至 2002 年 8 月 31 日止，肇庆捷成陶瓷有限公司已收到股东陈放缴纳的新增出资合计人民币 412.50 万元，其中以债权出资人民币 412.50 万元，410.00 万元作为公司注册资本，2.50 万元计入公司资本公积。根据验资事项说明之“二、注册资本及投入资本的变更情况”，该债权的形成过程如下：1999 年 4 月至 2001 年 7 月期间，陈放先生委托珠海市新正陆实业有限公司通过银行汇款形式转入肇庆捷成陶瓷有限公司款项共计 125.00 万元；委托肇庆三兴贸易有限公司（后该公司名称变更为肇庆盛兴贸易有限公司）通过银行汇款形式转入肇庆捷成陶瓷有限公司款项共计 229.50 万元；委托肇庆市汇宝贸易有限公司通过银行汇款形式转入肇庆捷成陶瓷有限公司共款项共计 28.00 万元；委托珠海市正田贸易有限公司通过银行汇款形式转入肇庆捷成陶瓷有限公司款项共计 30.00 万元，上述款项共计 412.50 万元。截至 2002 年 8 月 31 日，上述款项肇庆捷成陶瓷有限公司尚未归还。2002 年 8 月 20 日，上述被委托的转入款项公司做出声明：与该 412.50 万元相关的所有权利均属陈放先生享有。截至 2002 年 8 月 31 日，肇庆捷成陶瓷有限公司已将有关的债权转增了资本，并已作出了相关的账务调整，有关的资本已到位。

针对上述股东陈放对肇庆捷成陶瓷有限公司债权转为股权事宜，主办券商和经办律师核查了陈放对肇庆捷成陶瓷有限公司原始债权形成的相关银行单据和会计凭证，确认股东陈放对肇庆捷成陶瓷有限公司的金额合计为 412.50 万元的债权真实、合法。

根据《中华人民共和国公司法》（1999 年 12 月 25 日修订）第 24 条规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价”，当时有效的《公司法》没有明确规定债权是否可以出资以及出资的程序；同时上述用于出资的债权亦未经过评估程序，因此该 410.00 万元债转股存在一定的瑕疵。

股东陈放对捷成科创 412.50 万元的债权真实合法，虽然根据当时的《公司法》规定，该债转股存在一定的法律瑕疵，但 2005 年修订的《公司法》规定了股东“可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资”，债权作为出资标的，符合“可

以用货币估价”和“可以依法转让”两个条件，所以债转股的行为符合后续 2005 年修订的《公司法》的规定；又根据 2006 年最高人民法院针对 2005 年公司法实施做出的司法解释第二条“因公司法实施前有关民事行为或者事件发生纠纷起诉到人民法院的，如当时的法律法规和司法解释没有明确规定时，可参照适用公司法的有关规定”，2005 年《公司法》在债权出资合法性方面具有溯及力。况且，至今未有第三人就该债转股行为起诉或主张权利。股东陈放也承诺若因此对捷成科创或其他股东造成损失，自愿承担一切责任。因此，该债转股形式增资虽有法律瑕疵，但该等瑕疵并不构成对本次挂牌的实质障碍。

此外，2015 年 5 月 26 日，广州众天会计师事务所出具“众天验字（2015）0030”号《验资报告》，确认肇庆捷成陶瓷有限公司已收到股东陈放以债权转增资本方式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 410.00 万元。

2002 年 10 月 15 日，肇庆市工商行政管理局向肇庆捷成陶瓷有限公司核发了《企业法人营业执照》，显示注册资本为 710.00 万元。

本次增资后，肇庆捷成陶瓷有限公司的股权结构变更如下：

| 序 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|-----------|----|---------------|------|---------------|
| 1 | 陈放 | 180.00 | 货币 | 83.10 |
| | | 410.00 | 债权 | |
| 2 | 田维 | 120.00 | 货币 | 16.90 |
| 合计 | | 710.00 | | 100.00 |

3、肇庆捷成陶瓷有限公司第一次经营范围变更

2002 年 9 月 30 日，肇庆捷成陶瓷有限公司召开股东会会议，通过了以下决议：

(1) 修改公司经营范围为：经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产所需的原辅材料、仪表仪器、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出的商品除外，不单列贸易方式）；(2) 同意就经营范围变更事宜修改公司章程。2002 年 10 月 16 日，肇庆捷成陶瓷有限公司股东签署了股东会决议和公司章程修正案。

2002 年 10 月 29 日，肇庆市工商行政管理局向肇庆捷成陶瓷有限公司核发了《企业法人营业执照》。

4、肇庆捷成陶瓷有限公司第一次股权转让

2005 年 8 月 1 日，肇庆捷成陶瓷有限公司召开股东会，全体股东一致同意股

东陈放将占公司注册资本 30.00% 共 213.00 万元的出资额原价转让给陈捷，将占公司注册资本 20.00% 共 142.00 万元的出资额原价转让给欧明，将占公司注册资本 20.00% 共 142.00 万元的出资额原价转让给姜知水，将占公司注册资本 3.10% 共 22.00 万元的出资额原价转让给田维。陈放与田维、陈捷、姜知水、欧明签署了《股份转让合同》。

2005 年 8 月 31 日，肇庆市工商行政管理局核准了肇庆捷成陶瓷有限公司股东变更事项。

本次股权转让后，肇庆捷成陶瓷有限公司的股权结构变更如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|-----------|-----|---------------|------|---------------|
| 1 | 陈捷 | 213.00 | 货币 | 30.00 |
| 2 | 姜知水 | 142.00 | 货币 | 20.00 |
| 3 | 田维 | 142.00 | 货币 | 20.00 |
| 4 | 欧明 | 142.00 | 货币 | 20.00 |
| 5 | 陈放 | 71.00 | 货币 | 10.00 |
| 合计 | | 710.00 | | 100.00 |

5、肇庆捷成陶瓷有限公司第一次住所变更

2008 年 11 月 3 日，肇庆捷成陶瓷有限公司召开股东会，决议：(1) 同意将公司住所变更为肇庆市端州区 121 区前村路南侧厂房 A、B 幢；(2) 同意重新订立公司章程，原章程作废；(3) 同意设立董事会，根据新订立的公司章程的规定，公司设立董事会，成员 5 人，由股东会选举产生；(4) 同意选举陈放、田维、欧明、姜知水、陈捷担任公司董事，任期三年；(5) 同意选举何立宇担任公司监事，任期三年。

2008 年 11 月 3 日，全体股东签署了《肇庆捷成陶瓷有限公司章程》。

2008 年 11 月 24 日，肇庆市工商行政管理局向肇庆捷成陶瓷有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》(注册号：441200000024663)。

6、肇庆捷成陶瓷有限公司第一次公司名称变更、第二次经营范围变更

2010 年 1 月 8 日，肇庆捷成陶瓷有限公司召开股东会会议，决议：(1) 同意公司名称变更为：肇庆捷成电子科技有限公司；(2) 同意经营范围变更为：研发、生产、销售：电子产品、陶瓷及耐火材料，工业窑炉。销售：化工产品（不含化学危险品），普通机械，仪器仪表。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家

限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外；不单列贸易方式）；（3）同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。同日，肇庆捷成陶瓷有限公司股东签署了股东会决议和公司章程修正案。

2010年1月25日，肇庆市工商行政管理局核准了肇庆捷成陶瓷有限公司名称变更事项和经营范围变更事项。

7、肇庆捷成电子科技有限公司第一次增资

2012年5月8日，肇庆捷成电子科技有限公司召开股东会，一致决议：（1）同意公司注册资本变更为1,010.00万元，全体股东新增出资300.00万元，其中，陈放以货币形式出资30.00万元，田维以货币形式出资60.00万元，欧明以货币形式出资60.00万元，姜知水以货币形式出资60.00万元，陈捷以货币形式出资90.00万元；（2）同意就上述事项修改公司章程相关条款。

2012年5月12日，广州明信会计师事务所有限公司出具的“穗明信验字（2012）第2050号”《验资报告》确认，截至2012年5月12日止，肇庆捷成电子科技有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计300.00万元人民币，均为货币出资。

2012年5月16日，肇庆市工商行政管理局核准了肇庆捷成陶瓷有限公司上述变更。

本次增资后，肇庆捷成电子科技有限公司的股权结构变更如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|-----|----------|------|---------|
| 1 | 陈捷 | 303.00 | 货币 | 30.00 |
| 2 | 姜知水 | 202.00 | 货币 | 20.00 |
| 3 | 田维 | 202.00 | 货币 | 20.00 |
| 4 | 欧明 | 202.00 | 货币 | 20.00 |
| 5 | 陈放 | 101.00 | 货币 | 10.00 |
| 合计 | | 1,010.00 | | 100.00 |

8、肇庆捷成电子科技有限公司第一次公司名称变更

2015年2月2日，肇庆市工商行政管理局核准了肇庆捷成电子科技有限公司企业名称由原来的肇庆捷成电子科技有限公司变更为广东捷成科创电子有限公司。

9、有限公司整体变更为股份公司

2015年6月26日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2015]11464号”《审计报告》，确认捷成有限于基准日2015年5月31日经审计的

账面净资产值为 17,587,094.86 元。

2015 年 7 月 10 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了“国众联评报字（2015）第 2-319 号”《资产评估报告》，确认捷成有限于基准日 2015 年 5 月 31 日的净资产评估值为 2,720.77 万元。

2015 年 6 月 26 日，捷成有限股东会作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，发起人陈放、陈捷、欧明、姜知水、田维以各自在有限公司的股权比例对应的净资产，认缴并折为股份有限公司相应比例的股份，股份有限公司的名称为“广东捷成科创电子股份有限公司”；同意有限公司以其截至 2015 年 5 月 31 日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产账面价值人民币 17,587,094.86 元按照 1.7413:1 的比例折合为 1,010.00 万股股份（每股面值人民币 1 元），剩余部分计入股份有限公司的资本公积。

2015 年 6 月 26 日，公司全体发起人签订了《发起人协议》，对捷成有限整体变更为股份有限公司的主要事项进行了约定。

2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人一致通过《关于广东捷成科创电子有限公司整体变更为广东捷成科创电子股份有限公司的改制方案》，同意以公司截至 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产 17,587,094.86 元，折合股份公司 1,010.00 万股股本，净资产大于注册资本部分计入资本公积。各发起人按照其在捷成有限的股权比例持有相应的股份，整体变更设立股份有限公司。会议同时通过了《股份公司筹建工作报告》、《关于股份公司设立费用情况的报告》、《发起人出资情况》、《广东捷成科创电子股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等。

2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）召开第一次股东大会，选举陈捷、姜知水、欧明、田维、陈放为第一届董事会成员；召开第一届董事会第一次会议，选举陈放为董事长；召开第一届监事会第一次会议，选举黄青瑶为监事会主席。

2014 年 7 月 13 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字【2015】11552 号”《验资报告》，确认公司注册资本已缴足。

2015 年 7 月 20 日，经肇庆市工商行政管理局核准，捷成有限整体变更为捷成科创，取得注册号为 441200000024663 的《营业执照》。

股份公司设立时，各发起人认购的股份数及所占比例为：

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|----|----------|------|---------|
|----|----|----------|------|---------|

| | | | | |
|-----------|-----|-----------------|-------|---------------|
| 1 | 陈捷 | 303.00 | 净资产折股 | 30.00 |
| 2 | 姜知水 | 202.00 | 净资产折股 | 20.00 |
| 3 | 欧明 | 202.00 | 净资产折股 | 20.00 |
| 4 | 田维 | 202.00 | 净资产折股 | 20.00 |
| 5 | 陈放 | 101.00 | 净资产折股 | 10.00 |
| 合计 | | 1,010.00 | | 100.00 |

10、股份公司第一次增资

2015年8月5日，捷成科创召开第一次临时股东大会，会议一致同意周涛等52人以现金形式向公司增资1,188.00万元，其中396.00万元计入注册资本，792.00万元计入资本公积，并通过了公司新的章程。

2015年8月5日，捷成科创就上述增资事宜，与52名新增股东分别签署《广东捷成科创电子股份有限公司定向发行股份认购协议书》。

2015年8月24日，肇庆天元信展会计师事务所有限公司出具“肇天所验[2015]020号”《验资报告》，截至2015年8月20日止，公司已收到周涛等52人缴纳的新增注册资本396.00万元。

2015年8月28日，公司就本次增资扩股依法取得了肇庆市工商行政管理局颁发的《核准变更登记通知书》及《营业执照》。

(二) 重大资产重组情况

报告期内，为了整合业务体系、提升公司综合竞争实力，捷成有限收购了股东陈捷、陈放、欧明和姜知水持有的肇庆联而创 100.00%的股权，肇庆联而创成为有限公司全资子公司。捷成有限于 2015 年 3 月 13 日与陈捷、陈放、欧明和姜知水签订《股权转让合同》，约定收购价格为零元，肇庆联而创于 2015 年 3 月 19 日办妥相关工商变更手续。

肇庆联而创成立于 2012 年，2013 年实际开始经营，主营业务为压电陶瓷器件的生产和销售，报告期内，肇庆联而创还处于市场开拓初期，经营效益较差，一直处于亏损状态，截至 2015 年 2 月底净资产为负数，故捷成有限对其收购作价为零元。综上，有限公司收购肇庆联而创定价公允、合理。本次收购的目的为消除肇庆联而创与公司的同业竞争、此外，收购肇庆联而创有利于公司将业务范围拓展至行业下游，延伸自身的产业链环节，进一步提升盈利空间，逐步增强自身面对格力、海尔等行业终端客户的能力。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

陈放，男，公司董事长，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内内发生变化情况”。

陈捷，男，公司董事，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内内发生变化情况”。

欧明，男，公司董事、详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内内发生变化情况”。

姜知水，男，公司董事，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内内发生变化情况”。

田维，男，公司董事，1965年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历、高级工程师。1987年7月至1990年7月，任中国建筑材料科学研究院高技术陶瓷研究所助理工程师；1990年7月至1992年7月，清华大学攻读研究生学位；1992年7月至1998年4月，历任中国建筑材料科学研究院高技术陶瓷研究所工程师、北京耶鲁窑业有限公司的副总经理、高级工程师、中建材中岩科技有限公司总经理助理；1998年4月至2003年6月，历任肇庆捷成精密陶瓷材料厂技术负责人、肇庆捷成陶瓷有限公司总经理；2003年6月至2015年7月，担任捷成有限董事；2008年5月至今，担任肇庆九五电子科技有限公司董事长；2012年7月至今，担任肇庆达昊科技有限公司董事长；2015年1月至今，担任佛山金刚企业集团有限公司营销中心副总经理、佛山市陶瓷研究所有限公司董事长助理；2015年7月至今，任公司董事。

(二) 监事基本情况

黄青瑶，女，监事会主席，1976年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年9月至2003年5月，任中国电子进出口有限公司肇庆分公司广告部设计人员；2003年5月至2006年5月，任肇庆融纳文化传播有限公司设计人员；2006年6月至2015年7月，任捷成有限会计；2012年7月至今，任肇庆联而创监事；2015年7月至今，任公司会计、监事会主席。

莫家旺，男，职工监事，1985年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2005年9月至2006年11月，任顺德手饰厂执模员；2006年11月至2007年11月待业；2007年11月至2010年7月，任肇庆煤气有限公司普通员工；2010年7月至2011年2月，待业；2011年2月至2013年9月，任捷成有限生产部普通员工；2013年9月至2015年7月，任捷成有限工段长；2015年7月至今，任公司工段长、职工监事。

巢万菊，女，公司监事，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年1月至2008年9月，历任肇庆捷成陶瓷有限公司内务员、出纳和综合部副经理；2008年10月至2015年7月，任捷成有限综合部经理；2015年7月至今，任公司监事、综合部经理。

（三）高级管理人员基本情况

姜知水，公司总经理，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内发生变化情况”。

欧明，公司副总经理，详见本节“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内发生变化情况”。

何立宇，公司财务总监、董事会秘书，1971年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1991年7月至1997年5月，任中国人民银行肇庆市新兴支行办事员；1997年5月至2000年1月，任肇庆市广银城市信用社会计；2000年1月至2005年7月，任肇庆平正包装有限公司会计；2005年7月至2015年7月，任捷成有限财务经理；2015年7月至今，任公司财务总监、董事会秘书。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 3,840.46 | 3,777.27 | 3,337.73 |
| 股东权益合计（万元） | 1,678.74 | 1,708.35 | 1,624.35 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 1,678.74 | 1,708.35 | 1,624.35 |
| 每股净资产（元） | 1.66 | 1.69 | 1.61 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.66 | 1.69 | 1.61 |
| 资产负债率（母公司） | 53.51% | 53.47% | 50.92% |
| 流动比率（倍） | 1.49 | 1.52 | 1.69 |
| 速动比率（倍） | 0.67 | 0.74 | 0.94 |

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| 营业收入（万元） | 1,454.95 | 3,544.81 | 3,331.69 |
| 净利润（万元） | -29.61 | 84.01 | 24.84 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -29.61 | 84.01 | 24.84 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -39.19 | 2.04 | -129.84 |
| 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） | -39.19 | 2.04 | -129.84 |
| 毛利率 | 27.34% | 30.36% | 29.84% |
| 净资产收益率 | -1.75% | 5.04% | 1.39% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | -2.31% | 0.12% | -7.59% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.03 | 0.08 | 0.02 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.03 | 0.08 | 0.02 |
| 应收账款周转率（次） | 1.47 | 4.06 | 4.16 |
| 存货周转率（次） | 0.69 | 1.93 | 1.98 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 201.21 | 199.93 | 365.35 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.20 | 0.20 | 0.36 |

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债;
- (2) 资产负债率=总负债/总资产;
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本;
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本;
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算。

七、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：徐源

项目小组成员：徐源、张荣波、丁露

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35楼

邮编：518026

电话：86-0755-8255 8269

传真：86-0755-8282 5424

（二）律师事务所

名称：广东华商律师事务所

负责人：高树

经办律师：曾金金、李亚轩

住所：深圳市福田区深南大道 4011 香港中旅大厦 23 楼

邮编：518048

电话：86-0755-8302 5555

传真：86-0755-83025068

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：陈永宏

经办注册会计师：屈先富、黄琼

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

邮编：100048

电话：86-010-8882 7799

传真：86-010-8801 8737

（四）资产评估机构

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

经办资产评估师：邢贵祥、陈军

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

邮编：518002

电话：86-0755-88832456

传真：86-0755-25132275

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：86-010-5859 8980

传真：86-010-5859 8897

（六）股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：86-010-6388 9512

传真：86-010-6388 9514

第二节公司业务

一、公司的主营业务、主要产品及其用途

(一) 主营业务

公司经主管工商行政部门核准的经营范围：研发、生产、销售：电子产品、陶瓷及耐火材料、工业窑炉。销售：化工产品（不含化学危险品），普通机械，仪器仪表。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外；不单列贸易方式）。

公司主营业务：研发、生产、销售高性能压电元器件。

报告期内公司主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品

公司生产的产品具体分为两大类，第一类产品为压电陶瓷声频元件，第二类产品为压电陶瓷声频器件，其中，压电陶瓷声频元件由母公司进行生产，压电陶瓷声频器件由子公司肇庆联而创进行生产。

1、压电陶瓷声频元件

压电陶瓷声频元件的工作原理为当给压电陶瓷片施加激励电场时，利用压电晶体的逆压电效应，压电陶瓷片产生形变，压电陶瓷片与扬声器的振动膜片连接在一起，当压电陶瓷片伸展的时候，振动膜片通过形变，发出悦耳的声音。公司生产的压电陶瓷元件的具体分类如下：

| 产品类别 | 细分产品 | 应用领域 | 产品图片 |
|----------|--------------|------------------|------|
| 压电陶瓷声频元件 | 安防报警压电陶瓷声频元件 | 烟雾报警器、一氧化碳报警器等 | |
| | 家用压电陶瓷声频元件 | 平板电视、空调、洗衣机、微波炉等 | |

| | | | |
|--|---------------|----------------|---|
| | 移动通讯用压电陶瓷声频元件 | 手机、笔记本电脑、数码相机等 |  |
|--|---------------|----------------|---|

公司生产的压电陶瓷声频元件(俗称压电蜂鸣片)是由压电陶瓷片与金属基片贴合构成的发声元件，具有厚度薄、重量轻、发音清晰、抗电磁干扰、低功耗等特点，同时由于其无触点，因而无噪音，可靠性高，广泛应用于各类电声发声场合，如通信产品、工业仪器、医疗设备、家用电器以及报警器等。

公司生产的压电陶瓷声频元件与普通电子元器件企业的同类型产品相比，具有超薄、稳定性高、可靠的突出优势。特别是安防报警用蜂鸣片对发声蜂鸣片稳定性具有极高要求。蜂鸣片的核心构成部分为陶瓷片，陶瓷片由于极薄，一般达到0.10-0.30mm，很难对中间的杂质、裂痕等进行检测。当陶瓷片应用至下游产品安防报警器时，无法避免产生一定比例的性能不稳定的不良产品，而安防报警器由于用途的特殊性，对残次率具有极高要求。公司经过多年的积累和技术研发，已掌握超薄陶瓷片中杂质、裂痕等的检测技术，使得公司生产的安防报警压电蜂鸣片具有稳定性较高的优势。

2、压电陶瓷声频器件

压电陶瓷声频器件(俗称压电蜂鸣器)是压电陶瓷声频元件的下游产品，是由压电陶瓷声频元件作为核心元件构成的发声器件。

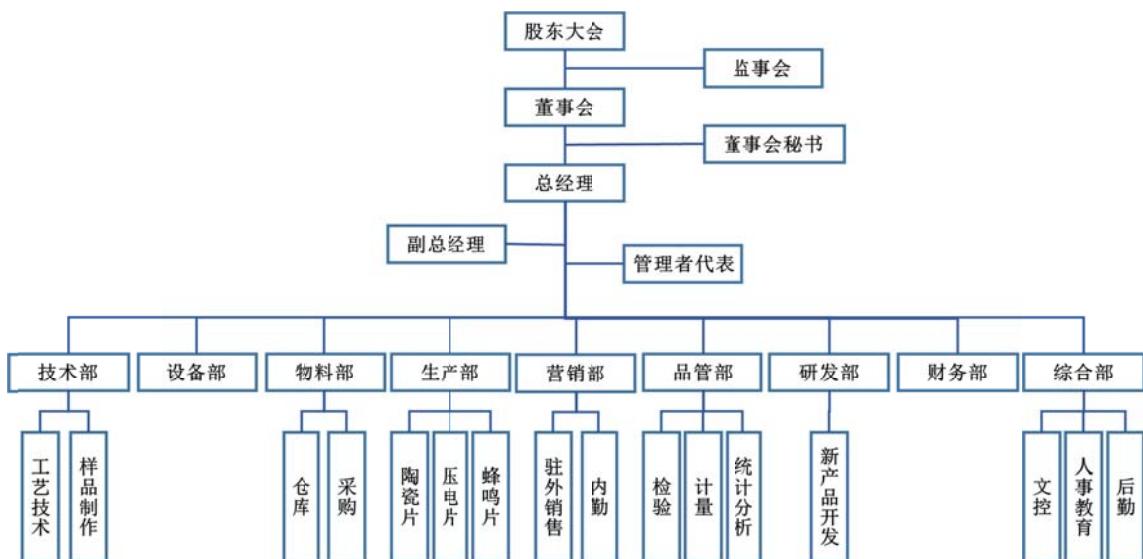
| 产品类别 | 细分产品 | 应用领域 | 产品图片 |
|----------|---------------|------------------|---|
| 压电陶瓷声频器件 | 安防报警压电陶瓷声频器件 | 烟雾报警器、一氧化碳报警器等 |  |
| | 家用压电陶瓷声频器件 | 平板电视、空调、洗衣机、微波炉等 |  |
| | 移动通讯用的微型压电扬声器 | 手机、笔记本电脑、数码相机等 |  |

二、公司业务流程及方式

(一) 公司组织结构

公司根据《公司法》及公司实际情况设立组织机构，设有股东大会、董事会、监事会。其中，股东大会由 5 名自然人股东组成；董事会共 5 名成员，由股东提名、股东大会选举产生，董事长由董事会选举产生；监事会共 3 名监事，设监事会主席 1 名，由监事会选举产生，职工监事 1 人，由职工代表大会选举产生。经营管理机构设总经理 1 名、副总经理 1 名，下设技术部、设备部、物料部、财务部、生产部、营销部、品管部、研发部、综合部职能部门。

公司现行组织结构图如下：



公司的权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。总经理负责公司日常经营与管理。

公司各部门的主要职责如下：

营销部：负责拟订产品销售计划和市场开拓计划并实施，编制和控制本部门的月、季、年度销售预算；产品市场潜力调查和市场情况分析，客户档案资料的建立与运用；客户、同业环境调查分析。

生产部：负责拟定公司生产计划，并按计划组织生产，完成生产任务，生产过程进行有效管理；负责设备的管理与维护。

物料部：负责执行对生产所需的原材料外购的采购活动，包括询价、比价、议

价、订购及交货的跟踪与协调。

设备部：负责执行对生产所需的设备外购的采购活动，包括询价、比价、议价、订购及交货的跟踪与协调；负责设备的管理与维护。

研发部：根据市场需求和公司战略需要，负责新技术研发和新产品、新结构、新工艺和新材料的研究及应用；跟踪市场发展动态，负责收集、分析、整理国内外最新前沿技术信息。

技术部：跟踪新产品、改型产品的市场推广及客户反馈情况；开展技术创新。

品管部：执行公司整体质量管理战略方针；建立、健全公司品质体系、品质制度及公司各相关产品质量控制标准，确保质量控制系统在公司得以有效运行，保证产品品质，部门技术、质量文件及记录的管理。

综合部：组织制定公司内部管理规章制度及督促、检查制度的贯彻执行；负责公司行政事务及人事工作；办理公司各项证照并管理公司重要资质证件；组织筹备公司总经理办公会议。

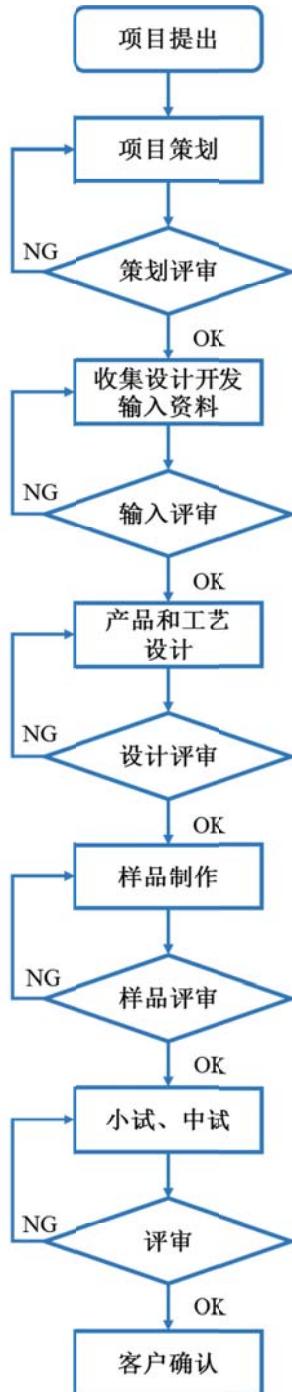
财务部：建立、健全公司会计核算制度、财务管理制度，规范并完善公司财务管理流程；负责公司会计核算、财务预决算，编制财务报表；负责公司资金筹措与使用的监督管理。

（二）公司的研发、采购、生产、销售流程

1、研发流程

公司自成立开始，始终非常重视产品技术研发，专门设立研发部，目前该部门配备各层次技术人员共计 22 人，主要研发重点为以客户需求为导向，紧跟压电陶瓷技术发展趋势，切实保证相关产品技术市场领先，并不断探索已掌握的相关技术在其他电子产品领域的应用空间，储备新技术产品。经过多年积累，公司已取得国家高新技术企业资格，先后申请取得 8 项专利，其中包括 6 项发明专利、1 项实用新型专利和 1 项外观设计专利。

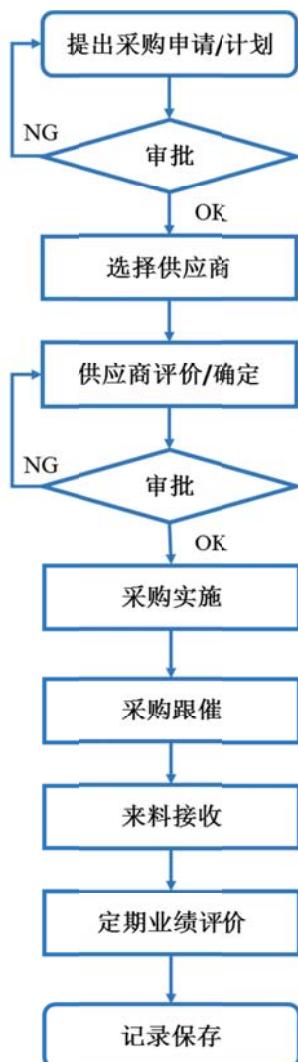
具体研发流程如下图所示：



2、采购流程

公司生产蜂鸣片产品所需原材料主要包括贵金属片（基片）、银粉、氧化锆、四氧化三铅、二氧化钛等。原材料采购计划主要根据销售订单和市场销售预期来制定，包括定期采购和临时采购，采购计划经过总经理审批后进入实施阶段。经过多年合作，公司已与主要供应商形成稳定、可靠的合作关系。目前公司生产所需原材料市场供应充足、价格稳定。

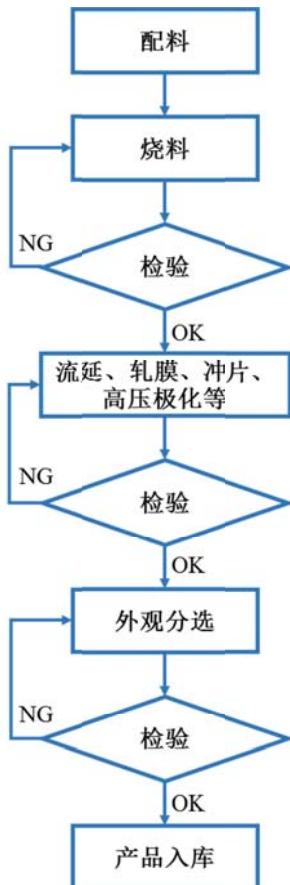
具体采购流程如下图所示：



3、生产流程

公司根据合同约定的供货时间来制定生产计划，公司已建立了科学、合理的生产流程体系，保证了产品供货的及时性。

具体生产流程如下图所示：



4、销售流程

公司营销部拟订产品销售计划和市场开拓计划并实施，公司销售流程包含合同管理、备货、发货、收款等环节。销售流程与企业的生产、物流运输流程相连。目前公司主要采用直销为主的销售战略。

具体销售流程如下图所示：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品的主要技术

自成立以来，公司一直专注于高性能压电陶瓷产品的研究、开发，产品用途较广泛，不仅在工业和民用产品上用途广泛，在国防军事上也同样获得了应用。公司的核心产品均属于自主研发。

1、压电陶瓷元器件采用的核心技术

(1) 高性能的软性压电材料配方

压电陶瓷产品的电性能直接依赖于所用基础材料的性能，高性能的材料配方直接决定最终电声元件的电性能是否优良。公司通过自主研发，已成功研发了一系列高性能的压电材料，其介电常数覆盖 50~8000，可以满足不同的电声产品客户的需要。

(2) 具有自主知识产权的水基流延制膜技术

公司是国内唯一采用水基流延技术制备压电发声元件介质薄膜的企业，突破了业内传统轧膜、挤膜的制膜方法，实现了压电发声元件介质的超薄化（10~30微米）、致密化、高性能化，使电声产品可以做到更小型化、片式化、更高的电性能。

（3）自行研发的新型烧结工艺

大尺寸、超薄的陶瓷介质在高温烧结（1250℃）时，通常会发生陶瓷片变形、弯曲，这样直接影响产品的电性能和可靠性，公司自行研发出一种新型的烧结工艺方法，可采用叠片烧结工艺制得单个平整的陶瓷片，为高性能的压电陶瓷产品奠定了基础。

（4）全自动检测技术

为提高成品的一致性，公司联合设备厂商共同成功研制了电声元件自动分选机型，在业内率先采用自动分选机对产品进行容量、频率及电阻等进行全自动检测，杜绝了人工分选漏检的问题，大大提高产品的一致性，得到了客户的高度认可。

2、安防烟雾报警器用压电元件采用的核心技术

与普通压电陶瓷元器件不同，公司所生产的安防烟雾报警用压电陶瓷元件具有可靠性、稳定性更高的特点，公司相关产品所用核心技术如下：

（1）采用高可靠、细晶化的压电材料配方

安防烟雾报警器产品对所用元件可靠性、稳定性要求较高，而高可靠性的元件则要求所用陶瓷片满足电性能高、晶粒细小（烧后平均晶粒 $\leq 8\mu\text{m}$ ）、均匀的要求，所以，高性能、细晶的材料配方最终决定了发声元件的可靠性。公司通过自主研发，已掌握系列 PZN-PZT 配方，确保了生产元件所用陶瓷材料具有高性能和晶粒细小（ $\leq 5\mu\text{m}$ ）特点，保证了最终元件产品的可靠性。

（2）超细粉体制备技术

超细粉料制备技术指公司利用一系列粉料处理设备优化组合后的设备稳定地批量生产出 D50 粒度 $2\mu\text{m}$ 以下、颗粒均匀且粒度分布窄小的、适合流延成型用的超细粉料的技术。

（3）低温合成技术

为提高产品的可靠性，保证产品烧结合成后具有较细的晶粒，公司采用低温（预

烧温度在 1050℃) 合成的技术，保证合成主晶相的基础上，晶粒控制在 1.5μm，为二次烧结的细晶化、致密化提供了良好的基础。

3、微型压电泵用高性能压电元器件采用的核心技术

(1) 微型压电泵是一种新型流体驱动器，是电磁式压电泵的升级产品

微型压电泵不需要附加驱动电机，利用压电陶瓷的逆压电效应使压电振子产生变形，再由变形产生泵腔的容积变化实现流体输出或者利用压电振子产生波动来传输液体。同传统电磁泵相比，微型压电泵具有如下优点：无电磁干扰、结构简单，体积小、重量轻、功耗低，可以精确控制流量及可根据施加电压或频率精准控制输出流量等。

(2) 采用高机电耦合系数的压电材料配方

微型压电泵总的发展趋势是向着高压、大流量的方向发展，要实现微型压电泵的高压、大流量，要求其压电材料具有高的机电耦合系数及良好的老化性能。公司已成功研发出压电泵所用高性能的压电材料，其材料的电性能可达到 $K_p \geq 0.90$ ，为微型压电泵的小型化、大流量提供了基础。

(3) 电极设计技术

由于微型压电泵器件在工作时振幅大、频率高，极易导致压电元器件电极引线脱落，因此对电极的附着力提出了更高的要求。公司通过采用新型的电极设计技术，使压电陶瓷陶瓷元件的垂直拉力成倍增加，保证微型压电泵的高可靠性。

(4) 结构优化技术

公司通过有限元法和动力学方法的结合，通过运算得到微泵腔体的体积变化，建立了微型压电泵的压电多晶体的模型，优化了微型压电泵的结构。

(二) 业务许可资格或资质情况

| 序号 | 业务许可资格或资质名称 | 资质权人 | 证书编号 | 有效期 | 取得时间 | 颁发单位 |
|----|--|------|--------------------|-----|-------------|-----------------------|
| 1 | 广东省高新技术产品证书 (FT-8.4N60-D1 片式压电声频器件) | 捷成有限 | 粤科高字 [2013]40 号 | 三年 | 2013 年 3 月 | 广东省科学技术厅 |
| 2 | 高新技术企业证书 | 捷成有限 | GR201444000270 | 三年 | 2014 年 10 月 | 广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家 |

| 序号 | 业务许可资格或资质名称 | 资质权人 | 证书编号 | 有效期 | 取得时间 | 颁发单位 |
|----|------------------------------|------|----------------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | | | | | | 税务局、广东省地方税务局 |
| 3 | 广东省高新技术产品证书(片式声频压电谐振元器件) | 捷成有限 | 粤科高字[2014]54号 | 三年 | 2014年4月14日 | 广东省科学技术厅 |
| 4 | 广东省污染物排放许可证 | 捷成有限 | 441202-2012-000150 | 2015年3月6日至2015年12月31日 | 2015年3月6日 | 肇庆市环境保护局 |
| 5 | 安全生产标准化证书 | 捷成有限 | AQBIIIQG(端)201300019 | 2013年11月26日至2016年11月26日 | 2013年11月26日 | 端州区安全生产监督管理局 |
| 6 | 广东省高新技术产品证书(微型压电泵用的高性能压电多晶体) | 捷成有限 | 粤高企协[2014]53号 | 三年 | 2014年12月 | 广东省高新技术企业协会 |

注：目前公司正在办理资质变更事项，即由“捷成有限”变更为“捷成科创”。

(三) 无形资产

1、商标

| 注册商标 | 注册人 | 注册号 | 有效期 | 核定类别 |
|---|------|---------|---------------------|--------|
|  | 捷成有限 | 1736648 | 2012.3.28-2022.3.27 | 第 19 类 |

注：目前公司正在办理权属变更事项，即由“捷成有限”变更为“捷成科创”。

2、专利技术

(1) 已获得授权的专利情况

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 专利类型 | 申请日期 | 授权日期 | 专利权人 | 取得方式 |
|----|----------------------|-----------------|------|-----------|-----------|------|------|
| 1 | 一种电子工业用氧化锆复合窑具及其制造方法 | 200810102225.2 | 发明 | 2008.3.19 | 2010.6.2 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 2 | 一种采用叉指或螺旋电极的压电扬声器 | 200910088958.X | 发明 | 2009.7.15 | 2013.2.27 | 捷成有限 | 受让取得 |
| 3 | 一种压电陶瓷坯片烧结装置及其工艺方法 | 2013100027387.7 | 发明 | 2013.1.6 | 2013.9.25 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 4 | 一种用于报警器的高性能压电声频元器件 | 201310065293.7 | 发明 | 2013.3.1 | 2014.4.16 | 捷成有限 | 申请取得 |

| | | | | | | | |
|---|-----------------------------|----------------|------|------------|------------|------|------|
| 5 | 基于压电悬臂梁的压电扬声器 | 201110296497.2 | 发明 | 2011.9.27 | 2014.6.4 | 捷成有限 | 受让取得 |
| 6 | 一种锆钛酸铅B位铌锑复合取代改性的压电陶瓷及其制备方法 | 201310301648.8 | 发明 | 2013.7.17 | 2014.12.17 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 7 | 一种压电陶瓷发声元件 | 201320625508.1 | 实用新型 | 2013.10.10 | 2014.4.30 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 8 | 压电陶瓷发声元件(圆形) | 201330480232.8 | 外观 | 2013.10.11 | 2014.4.30 | 捷成有限 | 申请取得 |

注：目前公司正在办理权属变更事项，即由“捷成有限”变更为“捷成科创”。

(2) 已获得受理的专利情况

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 专利类型 | 申请日期 |
|----|--------------------------|---------------|------|------------|
| 1 | 多层压电扬声器振子的制造方法及多层压电扬声器振子 | 2012100610605 | 发明 | 2012.01.10 |
| 2 | 表面安装电子元件的封装、压电蜂鸣片及封装方法 | 2012104109856 | 发明 | 2012.10.24 |
| 3 | 一种压电陶瓷发声元件及其制造方法 | 2013104708113 | 发明 | 2013.10.10 |

注：目前公司正在办理权属变更事项，即由“捷成有限”变更为“捷成科创”。

(四) 主要固定资产使用情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要固定资产情况如下表：

| 项目 | 账面原值(元) | 累计折旧(元) | 账面净值(元) | 成新率(%) |
|------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 机器设备 | 13,256,280.20 | 5,330,362.37 | 7,925,917.83 | 59.79 |
| 运输工具 | 194,699.00 | 184,964.40 | 9,734.60 | 5.00 |
| 办公设备 | 935,779.58 | 691,546.75 | 244,232.83 | 26.10 |
| 电子设备 | 818,507.68 | 572,928.72 | 245,578.96 | 30.00 |
| 合计 | 15,205,266.46 | 6,779,802.24 | 8,425,464.22 | 55.41 |

根据上表，截至 2015 年 5 月 31 日公司固定资产整体成新率较高，说明公司利用现有机器设备进行产品生产在质量方面有保证，同时近期设备维护成本相对较低。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司主要机器设备明细列表如下：

| 序号 | 固定资产名称 | 固定资产原值(元) | 购入时间 |
|----|-----------|------------|----------|
| 1 | 隧道窑 | 483,870.00 | 1997年11月 |
| 2 | 推板隧道窑 | 211,260.00 | 1999年9月 |
| 3 | 流延机 | 300,000.00 | 2001年2月 |
| 4 | 压机 | 123,000.00 | 2001年5月 |
| 5 | 全自动推板式隧道炉 | 256,410.25 | 2009年3月 |
| 6 | 网带炉 | 153,846.15 | 2009年3月 |
| 7 | 流延机 | 155,000.00 | 2009年9月 |
| 8 | 挤膜设备 | 471,844.65 | 2010年10月 |
| 9 | 等静水压机 | 436,893.20 | 2011年3月 |
| 10 | 挤膜机 | 472,815.55 | 2011年4月 |

| 序号 | 固定资产名称 | 固定资产原值(元) | 购入时间 |
|----|---------------|------------|----------|
| 11 | 三维震动研磨机 | 108,717.95 | 2011年7月 |
| 12 | 蜂鸣器装配机 | 803,418.80 | 2012年12月 |
| 13 | 全自动高温单推板隧道电阻炉 | 341,880.36 | 2012年6月 |
| 14 | 蜂鸣器装配机 | 264,957.26 | 2012年7月 |
| 15 | 蜂鸣器高速测试分选机 | 600,854.73 | 2013年11月 |
| 16 | 康明思发电机 | 260,000.00 | 2013年12月 |
| 17 | 阻抗分析仪 | 240,000.00 | 2013年12月 |
| 18 | 自动印银机 | 299,997.00 | 2013年3月 |
| 19 | 划片机 | 184,615.38 | 2013年3月 |
| 20 | 立式真空镀膜机 | 829,059.80 | 2013年4月 |
| 21 | 双面研磨机 | 115,384.64 | 2013年5月 |
| 22 | 雕刻机 | 488,034.00 | 2013年7月 |
| 23 | 配电设施 | 500,000.00 | 2014年4月 |
| 24 | 台式扫描电子显微镜 | 683,760.70 | 2014年7月 |
| 25 | 纳米型砂磨机 | 217,128.21 | 2015年4月 |

(五) 员工情况

1、员工情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有员工 198 名，具体结构如下：

(1) 学历结构

| 学历结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|-----|--------|
| 硕士 | 3 | 1.52 |
| 本科 | 12 | 6.06 |
| 专科 | 47 | 23.74 |
| 专科以下 | 136 | 68.69 |
| 合计 | 198 | 100.00 |

(2) 任职结构

| 岗位结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|-----|--------|
| 管理人员 | 35 | 17.68 |
| 财务人员 | 3 | 1.52 |
| 生产人员 | 133 | 67.17 |
| 研发人员 | 22 | 11.11 |
| 销售人员 | 5 | 2.53 |
| 合计 | 198 | 100.00 |

(3) 年龄结构

| 年龄结构 | 人数 | 比例 (%) |
|---------|----|--------|
| 30 岁以下 | 67 | 33.84 |
| 31-40 岁 | 82 | 41.41 |
| 41-50 岁 | 38 | 19.19 |
| 51 岁以上 | 11 | 5.56 |

| 年龄结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|-----|--------|
| 合计 | 198 | 100.00 |

截至 2015 年 5 月 31 日，子公司肇庆联而创共有员工 130 名，具体结构如下：

(1) 学历结构

| 学历结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|-----|--------|
| 本科 | 3 | 2.31 |
| 专科 | 7 | 5.38 |
| 专科以下 | 120 | 92.31 |
| 合计 | 130 | 100.00 |

(2) 任职结构

| 岗位结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|-----|--------|
| 管理人员 | 7 | 5.38 |
| 财务人员 | 2 | 1.54 |
| 生产人员 | 117 | 90.00 |
| 研发人员 | 2 | 1.53 |
| 销售人员 | 2 | 1.53 |
| 合计 | 130 | 100.00 |

(3) 年龄结构

| 年龄结构 | 人数 | 比例 (%) |
|---------|-----|--------|
| 30 岁以下 | 90 | 69.23 |
| 31-40 岁 | 31 | 23.85 |
| 41-50 岁 | 6 | 4.62 |
| 51 岁以上 | 3 | 2.31 |
| 合计 | 130 | 100.00 |

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司与所有员工均签署了劳动合同，母公司为 197 名员工缴纳缴纳工伤保险、基本养老保险、生育保险和失业保险和基本医疗保险。子公司仅为 14 人缴纳缴纳工伤保险、基本养老保险、生育保险和失业保险和基本医疗保险，未缴纳住房公积金。

公司共同实际控制人承诺：“如按照国家有关法律、法规或规范性文件的规定，或按照有关部门的要求或决定，公司需要为职工补缴社会保险费、住房公积金或对公司处以罚款或要求公司承担任何费用，本人将无条件全额承担公司应补缴的此类费用、罚款及任何相关的费用，无须公司支付任何对价，保证公司不因此受到任何损失。”

2、核心业务人员情况

(1) 公司核心技术人员

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有 2 名核心技术人员，具体情况如下：

姜知水，详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内发生变化情况”。

欧明，详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内发生变化情况”。

（2）核心技术人员持股情况

| 序号 | 姓名 | 公司现任职务 | 任期（年） | 持股情况 |
|----|-----|----------------|-------|---------------------|
| 1 | 姜知水 | 董事、总经理 | 3 年 | 直接持有本公司 14.37% 的股份。 |
| 2 | 欧明 | 董事、副总经理、技术部负责人 | 3 年 | 直接持有本公司 14.37% 的股份。 |

（3）核心技术人员竞业限制情况

上述核心技术人员均出具了《关于与前任职单位不存在竞业限制的声明与确认函》，具体内容如下：

“1、本人所掌握的用于广东捷成科创电子股份有限公司产品开发研制的技术来源系自主研发合法取得，不存在侵犯任何第三方知识产权或商业秘密的情形，也不存在与原工作单位或其它任何第三方的纠纷或潜在纠纷；

2、除广东捷成科创电子股份有限公司外，本人并未与任何其它企业或单位签署任何形式的竞业禁止协议，也未签署任何包含竞业禁止内容的法律文件；

3、在广东捷成科创电子股份有限公司工作期间，本人参与相关技术和产品的研发、设计、开发而取得的技术成果，均系执行广东捷成科创电子股份有限公司安排、利用广东捷成科创电子股份有限公司物质技术条件所完成的，并确认该技术成果属于广东捷成科创电子股份有限公司所有。”

四、公司业务相关情况

（一）公司业务收入构成

1、公司业务收入基本情况

报告期内，公司营业收入主要来源于高性能压电元器件的销售，其中压电陶瓷元件的销售占比约在 94.00% 以上。压电陶瓷器件是以压电陶瓷元件为核心元件生

产而成的压电器件，报告期内，主要由子公司肇庆联而创进行生产和销售。

2、报告期内，产品销售收入情况

自成立以来，公司一直专注于电子行业压电陶瓷元器件细分领域技术的研发，专业从事高性能压电元器件产品的研发、生产与销售。2013年度公司实现销售收入3,331.69万元，2014年度公司实现销售收入较2013年度增加213.12万元，增幅为6.40%，增幅较小。2015年1-5月，公司实现销售收入1,454.95万元，月均收入为290.99万元，与2014年基本持平。

由上述分析可见，报告期内，公司销售收入保持了一定的稳定性，主要原因为：

(1) 公司所在的电子陶瓷行业在国内属于相对成熟的行业，行业整体市场销售规模每年均保持稳定的小幅增长；(2)为了避免与行业内其他企业过于激烈的价格战，公司选择了差异化细分市场竞争战略，将主要市场集中在技术含量较高、利润空间较大的医疗设备、报警器等所用压电发声器件产品细分市场。此外，经过多年的经营，公司凭借产品的技术性能、质量水平和更新换代速度等，在细分行业内已具有一定的影响力，对下游客户拥有一定的选择权，基本只向具有相当规模、信用较好的厂商供货。基于上述因素，报告期内，公司主要客户保持了相对稳定性，主要客户的需求也未发生重大变化。

| 项目 | | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|---------------|----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 压电陶瓷声频元件 | 13,678,343.76 | 94.01 | 34,345,944.80 | 96.89 | 33,011,572.96 | 99.08 |
| | 压电陶瓷声频器件 | 854,955.06 | 5.88 | 1,102,142.84 | 3.11 | 276,475.21 | 0.83 |
| 其他业务收入 | | 16,177.32 | 0.11 | - | - | 28,827.35 | 0.09 |
| 营业收入合计 | | 14,549,476.14 | 100.00 | 35,448,087.64 | 100.00 | 33,316,875.52 | 100.00 |

(二) 主要客户情况

1、主要客户

报告期内，公司主要客户为国内大型压电器件生产企业。根据客户的不同需求，公司提供各种规格的压电陶瓷元件和器件。上述客户实力雄厚，一般是大额订单，议价能力比较强，对产品质量要求比较高。

2、前五名客户情况

(1) 2015 年 1-5 月，前五名客户销售金额和占比如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售金额(元) | 占收入总额的比例(%) |
|-----------|-----------------|---------------------|--------------|
| 1 | 宁波凯普电子有限公司及其子公司 | 3,444,489.03 | 23.67 |
| 2 | 宁波东方电子有限公司 | 2,166,093.93 | 14.89 |
| 3 | 合翔(常州)电子有限公司 | 707,162.68 | 4.86 |
| 4 | 常州通达万锦电子有限公司 | 652,289.70 | 4.48 |
| 5 | 苏州景康电子有限公司 | 609,593.42 | 4.19 |
| 合计 | | 7,579,628.75 | 52.10 |

(2) 2014 年，前五名客户销售金额和占比如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售金额(元) | 占收入总额的比例(%) |
|-----------|-----------------|----------------------|--------------|
| 1 | 宁波凯普电子有限公司及其子公司 | 6,881,961.30 | 19.41 |
| 2 | 宁波东方电子有限公司 | 3,448,062.22 | 9.73 |
| 3 | 常州通达万锦电子有限公司 | 1,754,679.49 | 4.95 |
| 4 | 合翔(常州)电子有限公司 | 1,620,762.20 | 4.57 |
| 5 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 1,426,376.07 | 4.02 |
| 合计 | | 15,131,841.28 | 42.68 |

(3) 2013 年，前五名客户销售金额和占比如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售金额(元) | 占收入总额的比例(%) |
|-----------|-----------------|----------------------|--------------|
| 1 | 宁波凯普电子有限公司及其子公司 | 7,402,098.69 | 22.22 |
| 2 | 宁波东方电子有限公司 | 3,319,327.94 | 9.96 |
| 3 | 合翔(常州)电子有限公司 | 2,520,189.10 | 7.57 |
| 4 | 苏州景康电子有限公司 | 2,128,195.33 | 6.39 |
| 5 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 1,750,489.97 | 5.25 |
| 合计 | | 17,120,301.03 | 51.39 |

报告期内，公司对前五名客户的销售额占同期营业收入的比例分别是 51.39%、42.68% 和 52.10%，公司存在客户集中销售的风险。报告期内，公司凭借稳定的产品质量，与宁波凯普电子有限公司及其子公司、宁波东方电子有限公司等重要客户保持了稳定的供货关系，为本公司业务稳定发展奠定了基础，上述客户各年度采购额因其自身需求原因略有差异，向公司采购总额和占当期公司营业收入比重略有波动。

在维护好现有客户的基础上，公司将加大开拓新客户力度，随着新产品市场认可度的逐步提高，公司产品的销售渠道将不断扩大，客户集中销售风险将进一步降低。

(三) 主要供应商情况

1、原材料及供应情况

公司在产品生产过程中，涉及的原材料种类繁多且价值金额较小，如贵金属片（基片）、银粉、氧化锆、四氧化三铅、二氧化钛等。报告期内，原材料市场供应充足，价格相对稳定，整体材料采购风险较低。

报告期内，公司原材料、人工成本、制造费用及其占生产成本比例明细如下表：

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 原材料 | 6,900,959.50 | 51.59 | 17,042,159.62 | 49.36 | 14,990,997.22 | 53.50 |
| 人工成本 | 4,767,196.74 | 35.64 | 13,007,501.84 | 37.67 | 9,483,564.85 | 33.84 |
| 制造费用 | 1,708,548.88 | 12.77 | 4,479,998.51 | 12.97 | 3,547,348.81 | 12.66 |
| 其中：水电费 | 645,385.16 | 4.82 | 1,554,771.35 | 4.50 | 1,213,062.32 | 4.33 |
| 生产成本 | 13,376,705.12 | 100.00 | 34,529,659.97 | 100.00 | 28,021,910.88 | 100.00 |

注：上表“占比”系指各明细/生产成本。

2、前五名供应商情况

(1) 2015年1-5月，前五名供应商采购金额和占比如下：

| 序号 | 供应商名称 | 采购标的 | 采购额(元) | 占采购总额比例(%) |
|-----------|---------------|-------|---------------------|--------------|
| 1 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 银粉 | 1,522,435.90 | 21.53 |
| 2 | 温州华驰电子有限公司 | 四氧化三铅 | 1,063,318.95 | 15.03 |
| 3 | 温州市鹿城台谊五金厂 | 基片 | 849,221.50 | 12.01 |
| 4 | 温州宏雷电子元件有限公司 | 电声器件 | 641,738.34 | 9.07 |
| 5 | 常州永音电子有限公司 | 电声器件 | 271,583.76 | 3.84 |
| 合计 | | | 4,348,298.45 | 61.48 |

(2) 2014年，前五名供应商采购金额和占比如下：

| 序号 | 供应商名称 | 采购标的 | 采购额(元) | 占采购总额比例(%) |
|-----------|---------------|-------|----------------------|--------------|
| 1 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 银粉 | 4,101,666.67 | 22.43 |
| 2 | 清远市清城区龙塘金星五金厂 | 基片 | 816,615.40 | 4.46 |
| 3 | 温州华驰电子有限公司 | 四氧化三铅 | 2,550,102.85 | 13.94 |
| 4 | 温州宏雷电子元件有限公司 | 电声器件 | 1,185,467.76 | 6.48 |
| 5 | 温州市鹿城台谊五金厂 | 基片 | 1,649,320.60 | 9.02 |
| 合计 | | | 10,303,173.28 | 56.33 |

(3) 2013年，前五名供应商采购金额和占比如下：

| 序号 | 供应商名称 | 采购标的 | 采购额(元) | 占采购总额比例(%) |
|----|---------------|------|--------------|------------|
| 1 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 银粉 | 5,254,189.74 | 29.58 |
| 2 | 清远市清城区龙塘金星五金厂 | 基片 | 2,083,470.54 | 11.73 |

| 序号 | 供应商名称 | 采购标的 | 采购额(元) | 占采购总额比例(%) |
|----|--------------|-------|---------------|------------|
| 3 | 温州华驰电子有限公司 | 四氧化三铅 | 1,561,572.49 | 8.79 |
| 4 | 温州宏雷电子元件有限公司 | 电声器件 | 1,263,135.41 | 7.11 |
| 5 | 温州市鹿城台谊五金厂 | 基片 | 1,113,036.36 | 6.27 |
| 合计 | | | 11,275,404.54 | 63.49 |

报告期内，公司向前五名供应商采购金额占同期采购总额的比例分别为63.49%、56.33%和61.48%，各期向前五名供应商采购占比均超过了50.00%，表明公司客观上存在供应商集中采购的风险。公司经过与上述供应商多年合作，与其已形成稳定的供货关系，但公司生产所需原材料主要为贵金属片（基片）、银粉、氧化锆、四氧化三铅、二氧化钛等，市场供应充足。未来期间，随着产品种类的日益丰富，销售规模的不断扩大，公司计划逐步将采购半径扩大，通过拓宽采购渠道来解决供应商集中采购可能带来的潜在风险。

（四）重大合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司签署的金额10.00万元以上履行完毕或正在履行的销售合同列表如下：

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同签订时间 | 合同含税金额(元) | 合同履行情况 |
|----|--------------|----------|------------|------------|--------|
| 1 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-05-30 | 178,500.00 | 履行完毕 |
| 2 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-06-19 | 178,500.00 | 履行完毕 |
| 3 | 嘉善声盛电子塑料有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-08-17 | 172,500.00 | 正在履行 |
| 4 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-08-22 | 103,054.00 | 履行完毕 |
| 5 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷蜂鸣片 | 2015-05-14 | 115,214.40 | 履行完毕 |
| 6 | 苏州景康电子有限公司 | 压电陶瓷蜂鸣片 | 2015-04-21 | 117,682.50 | 履行完毕 |
| 7 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷蜂鸣片 | 2015-04-17 | 103,054.00 | 履行完毕 |
| 8 | 宁波凯普电子有限公司 | F6 被银瓷 | 2014-12-03 | 289,058.00 | 履行完毕 |

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同签订时间 | 合同含税金额(元) | 合同履行情况 |
|----|---------------|----------|------------|------------|--------|
| 1 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-05-30 | 178,500.00 | 履行完毕 |
| 2 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-06-19 | 178,500.00 | 履行完毕 |
| 3 | 嘉善声盛电子塑料有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-08-17 | 172,500.00 | 正在履行 |
| 4 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-08-22 | 103,054.00 | 履行完毕 |
| | | 片 | | | |
| 9 | 宁波凯普电子有限公司 | F6 被银瓷片 | 2014-12-12 | 289,058.00 | 履行完毕 |
| 10 | 宁波凯普电子有限公司 | F6 被银瓷片 | 2014-11-04 | 130,000.00 | 履行完毕 |
| 11 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2014-06-06 | 126,768.00 | 履行完毕 |
| 12 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2014-06-23 | 141,000.00 | 履行完毕 |
| 13 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2014-03-29 | 104,076.00 | 履行完毕 |
| 14 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2014-02-20 | 132,600.00 | 履行完毕 |
| 15 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2014-02-11 | 132,600.00 | 履行完毕 |
| 16 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2014-01-06 | 136,050.00 | 履行完毕 |
| 17 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-12-27 | 146,000.00 | 履行完毕 |
| 18 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-11-29 | 146,000.00 | 履行完毕 |
| 19 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-10-29 | 150,020.00 | 履行完毕 |
| 20 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-06-04 | 103,000.00 | 履行完毕 |
| 21 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-05-22 | 132,730.00 | 履行完毕 |
| 22 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-05-14 | 133,000.00 | 履行完毕 |
| 23 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-05-03 | 132,730.00 | 履行完毕 |
| 24 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-04-12 | 190,000.00 | 履行完毕 |
| 25 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-04-03 | 191,520.00 | 履行完毕 |
| 26 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷 | 2013-04-01 | 123,000.00 | 履行完毕 |

| 序号 | 客户名称 | 合同内容 | 合同签订时间 | 合同含税金额(元) | 合同履行情况 |
|----|---------------|----------|------------|------------|--------|
| 1 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-05-30 | 178,500.00 | 履行完毕 |
| 2 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-06-19 | 178,500.00 | 履行完毕 |
| 3 | 嘉善声盛电子塑料有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-08-17 | 172,500.00 | 正在履行 |
| 4 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2015-08-22 | 103,054.00 | 履行完毕 |
| | | 声频元件 | | | |
| 27 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-03-28 | 180,000.00 | 履行完毕 |
| 28 | 常州市富盛星特电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-03-12 | 180,000.00 | 履行完毕 |
| 29 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-03-12 | 132,600.00 | 履行完毕 |
| 30 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-01-23 | 105,840.00 | 履行完毕 |
| 31 | 宁波凯普电子有限公司 | 压电陶瓷声频元件 | 2013-01-17 | 132,730.00 | 履行完毕 |

2、采购合同

(1) 报告期内，公司签署的金额 10.00 万元以上履行完毕或正在履行的原材料采购合同列表如下：

| 序号 | 供应商名称 | 合同内容 | 合同签订时间 | 合同含税金额(元) | 合同履行情况 |
|----|----------------|------|------------|------------|--------|
| 1 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2015-04-17 | 791,000.00 | 正在履行 |
| 2 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-12-08 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 3 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2014-11-03 | 398,000.00 | 履行完毕 |
| 4 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2014-09-22 | 440,000.00 | 履行完毕 |
| 5 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2014-09-15 | 459,000.00 | 履行完毕 |
| 6 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-09-15 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 7 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2014-09-05 | 928,000.00 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|----------------|----------|------------|------------|------|
| 8 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2014-08-20 | 462,000.00 | 履行完毕 |
| 9 | 佛山市三水鲸鲨化工有限公司 | 四氧化三铅 | 2014-08-19 | 100,000.00 | 履行完毕 |
| 10 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-08-01 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 11 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-06-26 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 12 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2014-06-03 | 457,500.00 | 履行完毕 |
| 13 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-05-20 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 14 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银、球形银粉 | 2014-05-15 | 481,720.00 | 履行完毕 |
| 15 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-04-04 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 16 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2014-01-10 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 17 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2013-12-20 | 887,000.00 | 履行完毕 |
| 18 | 广东羚光新材料股份有限公司 | 分子银 | 2013-12-04 | 446,500.00 | 履行完毕 |
| 19 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2013-07-19 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 20 | 焦作市宝芳精细锆化工有限公司 | 二氧化锆 | 2013-06-13 | 108,000.00 | 履行完毕 |
| 21 | 贵研铂业股份有限公司 | 蜂鸣片银浆 | 2013-04-08 | 111,510.00 | 履行完毕 |

(2) 报告期内，公司签署的金额 20.00 万元以上的履行完毕或正在履行的固定资产采购合同列表如下：

| 序号 | 供应商名称 | 合同内容 | 合同签订时间 | 合同含税金额(元) | 合同履行情况 |
|----|----------------|----------------|------------|------------|--------|
| 1 | 复纳科学仪器（上海）有限公司 | 台式扫描电子显微镜 | 2014-04-09 | 800,000.00 | 履行完毕 |
| 2 | 东莞市琅菱机械有限公司 | 纳米棒销式砂磨机、高速搅碎机 | 2014-04-04 | 254,040.00 | 履行完毕 |

3、租赁合同

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 产权证号 | 建筑面积(平方米) | 租赁期限 | 租金 | 用途 |
|----|-----|-----|------|-----------|------|----|----|
| | | | | | | | |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 产权证号 | 建筑面积 (平方米) | 租赁期限 | 租金 | 用途 |
|----|------|------------------|-----------------|---------------|-----------------------|--|-------|
| 1 | 捷成有限 | 肇庆市端州区黄岗镇前村经济合作社 | 房权证监证字第0154166号 | 6,257.62 | 2008-07-01至2023-06-30 | 2008年7月1日至2013年6月30日租金及管理费合计2,595,132.00元；2013年7月1日至2016年6月30日租金及管理费合计1,712,786.40元；2016年7月1日至2019年6月30日租金及管理费合计1,884,067.20元；2019年7月1日至2022年6月30日租金及管理费合计2,072,473.20元；2022年7月1日至2023年6月30日租金及管理费合计759,906.00元。 | 办公、生产 |

根据主办券商、经办律师核查，截至本公开转让说明书签署之日，上述出租方肇庆市端州区黄岗镇前村经济合作社持有出租房产所在地块的国有土地使用权证，使用权编号为“肇国用（2007）第01312号”，用途为“商业、住宅”，使用权类型为“划拨”，但未取得其租赁厂房的房屋产权证。

根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》及《划拨土地使用权管理暂行办法》，地上建筑物需要出租的，其使用范围内的土地使用权随之出租，划拨土地使用权的出租必须经市或县人民政府土地管理部门批准并办理土地使用权出让手续，交付土地使用权出让金。根据出租方提供的资料，该划拨土地未办理上述审批手续。综上，该出租房产存在瑕疵，公司存在面临出租土地被收回，导致无法继续使用租赁厂房并搬迁的风险。

主办券商、经办律师认为，尽管公司的租赁厂房存在以上瑕疵，但是鉴于公司对租赁房屋的配套建设性投入较少，公司的主要资产为流动资产、专利技术和办公

设备等，若因租赁房屋的权属瑕疵确实需要更换租赁房屋，公司可在较短的时间内寻找可替代的租赁房屋，且届时替换租赁房屋对公司造成的直接经济损失较小，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响。

另外，公司共同实际控制人已出具承诺函，承诺股份公司如因第三人主张权利或政府机关行使职权而致使上述房屋租赁关系无效或出现任何纠纷，公司需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚和被其他第三方追索产生的一切经济损失，由实际控制人给予足额补偿。因此，租赁厂房的法律瑕疵不对公司的生产经营及资产构成重大影响，不构成本次挂牌的实质性障碍。

五、公司商业模式

报告期内，公司主营高性能压电元器件产品的研发、生产和销售，在未来可预料的期间内，公司的主营业务不会发生重大变化。公司商业模式可以概括为：通过持续的研发投入不断开发出适应市场需求的产品，抓住行业发展机遇期增加市场份额，并逐步建立市场品牌，严格履行规范的采购流程进一步压缩采购成本，借助于标准化的生产流程保证产品的质量并不断提高生产效率。通过对研发、采购、生产和销售业务流程的进一步梳理、优化并加以严格执行，公司才能对外部市场需求作出敏锐的反应，才能做到“开源节流”，进而不断增强公司的盈利能力和持续经营能力。

1、研发模式

基于公司所在的电子行业技术更新换代速度较快，公司自成立开始，始终非常重视产品研发，研发重点为以客户需求为导向，紧跟压电陶瓷技术发展趋势，切实保证相关产品技术市场领先，切实解决下游客户应用产品的关切点，并不断探索已掌握的相关技术在其他电子产品领域的应用空间，储备新技术产品。经过多年积累，公司已取得国家高新技术企业资格，先后申请取得 8 项专利，其中包括 6 项发明专利、1 项实用新型专利和 1 项外观设计专利。

根据新产品的研发进度和现有产品的升级换代等资金需求，公司将持续增加研发资源的投入，保证研发项目的资金支持。在研发团队建设上，除了保持现有的射频消融治疗系统研发团队外，公司将根据外部市场环境和内部技术储备等客观情况适时地调整或优化现有的研发资源配置，或增设新的研发团队。在既定激励政策措

施的基础上，公司将积极试行更富竞争力的研发激励措施，为核心技术人员提供更为广阔的发展平台。在产品研发过程中，公司要求研发人员、研发项目更加关注市场的实际需求，真正做到以市场需求为导向。随着研发团队、研发项目、研发资源和外部市场环境等因素的变化，公司将不断梳理并优化其研发流程体系，确保流程务实、高效。

2、采购模式

考虑到产品生产所需的原材料种类繁多，公司建立了标准化采购模式，加强原材料采购规模、采购时间及安全库存量的管理。在充分预估缺货风险的前提下，公司将进一步降低库存原材料占用资金的成本。预期随着业务规模的扩张，在未来可预料的期间内，公司外购原材料的数量将随之扩大。在对原材料供应商进行综合评估的基础上，公司将选择部分供应商作为其采购战略合作伙伴，这将有利于进一步降低采购成本。随着采购管理标准化流程的建立、战略供应商策略的实施，公司将不断地梳理并优化其采购流程体系，确保流程务实、高效。

3、生产模式

公司主营压电陶瓷产品所处市场竞争激烈，为扩大市场销售、增加市场份额，自成立以来，公司坚守“质量优先”的经营策略，强化落实生产规范措施，加强产前、产中、产后的质量监督，保证产品的质量。为提高生产效率，公司将有计划、分步骤地维护、更新、更替现有生产设备，保证生产设备能够满足产品生产需求。随着产销规模的扩大，公司将不断梳理并优化其生产流程，确保生产过程合理、顺畅、效率。

4、销售模式

在研发能力提高的基础上，在采购、生产流程优化的前提下，公司将凭借产品技术领先优势不断扩大市场销售，抢占国内下游应用产品市场份额，不断提升品牌影响力。公司所生产的压电陶瓷元器件产品下游应用市场广阔，公司将继续坚持发展行业优质客户的市场战略，通过产品技术、质量、价格和服务去赢取更多的国内市场份额，开发重要潜在客户。

综上，在未来可预料的期间内，公司将借助于优化的商业模式不断增强其研发能力，不断开拓新的客户市场，将技术优势持续不断地转化为竞争优势，进而增强

其持续经营能力和盈利能力。

六、行业基本情况

公司主营业务为研发、生产和销售高性能压电元器件（包括压电陶瓷元器件和压电换能器）等，根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业属于“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》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“3971 电子元件及组件制造”。

（一）行业制度政策

1、主管部门

我国电子元器件制造行业的主管部门是国家工业和信息化部电子信息司，其职责包括：（1）承担电子信息产品制造的行业管理工作；（2）组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；（3）促进电子信息技术推广应用。

中国电子元件行业协会是中国电子元件行业的自律组织，下设电阻电位器分会、电容器分会、电子陶瓷及器件分会、压电晶体分会和电声器件分会等 15 个分会。中国电子元件行业协会通过为会员单位服务，维护会员单位和行业的合法权益，推进电子元件行业的改革与发展，加速电子元件行业的现代化建设，并通过民主协商、协调，为行业的共同利益，发挥提供服务、反映诉求、规范行为的作用。

2、法律法规

（1）《强制性产品认证管理规定》

根据国家质量监督检验检疫总局第 117 号令《强制性产品认证管理规定》，国家规定的相关产品必须经过认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。

（2）欧盟 RoHS 指令和 REACH 法规

RoHS 指令，即《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，是欧盟立法制定的一项强制性标准，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，消除电子电器产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚 6 种物质。

REACH 法规，即《化学品注册、评估、许可和限制法规》，是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规。该法规要求凡进口和在欧洲境内生产的化工产品以及纺织、机电、玩具、家具等所有化工下游产品都必须通过注册、评估、授权和限制等一组综合程序，以更好更简单地识别化学品的成分来达到确保环境和人体安全的目的。

(3) 进口国的安全规定认证管理

美国 UL、德国 VDE 和 TÜV、日本 PSE 等，类似于中国 CCC（国家强制性产品认证（简称“3C 认证”）），是各个国家为确保特定种类的材料、装置、产品、设备、建筑等不对国民的生命、财产造成损害而强制要求对这些产品进行的一系列安全规定认证管理制度。

3、产业政策

| 政策文件 | 发布部门 | 发布时间 | 相关内容 |
|------------------------------|------------------------|---------|---|
| 国家中长期科技发展规划纲要(2006-2020) | 国务院 | 2006年2月 | 重点研究开发绿色流程制造技术、高效清洁并充分利用资源的工艺、流程和设备、相应的工艺流程放大技术、基于生态工业概念的系统集成和自动化技术、流程工业需要的传感器、智能化检测控制技术、装备和调控系统；发展新一代信息功能材料及器件。 |
| 信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要 | 信息产业部 | 2006年9月 | 重点围绕计算机、网络和通信、数字化家电、汽车电子、环保节能设备及改造传统产业等的需求，发展相关的片式电子元器件、机电元件、印制电路板、敏感元件和传感器、频率器件、新型绿色电池、光电线缆、新型微特电机、电声器件、半导体功率器件、电力电子器件和真空电子器件。 |
| 国家重点支持的高新技术领域 | 科技部、财政部、国家税务总局 | 2008年4月 | 重点发展新型电子元器件，包括高保真、高灵敏度、低功耗电声器件。 |
| 电子信息产业调整和振兴规划 | 国务院 | 2009年4月 | 坚持自主创新与国际合作相结合。加快自主创新步伐，以系统应用为牵引，加速技术自主开发。同时，继续加大力度吸引国际电子信息制造业和服务业向我国转移，提高利用外资水平，拓展企业海外发展空间，提高电子信息产业在国际分工中的地位。 |
| 进一步做好电子信息产业振兴和技术改造项目组织工作 | 国家发展改革委办公厅、工业和信息化部办公厅 | 2009年9月 | 重点支持超小型片式多层陶瓷电容器、片式电解电容器、片式钽电容器、片式电感器、片式压电陶瓷频率器件、片式压电石英晶体器件、集成无源器件等研发和产业化 |
| 当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度） | 国家发展和改革委员会、科技部、商务部、国家知 | 2011年6月 | 新型元器件制造被确定为当前应优先发展的信息高技术产业化重点领域之一。 |

| | 识产权局 | | |
|---------------------|-----------------|---------|---|
| 电子信息制造业“十二五”发展规划 | 国家工业和信息化部 | 2012年2月 | 提出发展满足我国汽车及汽车电子制造业配套需求的高品质、高可靠性的电子元件；针对新一代电子整机发展需求，大力发展战略性新兴产业，发展新型片式化、小型化、集成化、高端电子元件；加强高密度互连板、特种印制板、LED用印制板的产业化，研发印制电子技术和光电印制板并推动产业化；发展为节能环保设备配套的电子元件以及电子元件本身的节能环保和清洁生产技术。 |
| 鼓励进口技术和产品目录（2014年版） | 国家发展改革委、财政部、商务部 | 2014年3月 | 新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造（C34）继续列为鼓励发展的重点行业。 |

（二）行业现状与特点

1、行业现状

电子元器件制造业是电子信息产业的基础支撑产业。随着电子元器件的技术不断创新和提高，以及先进的设计、测量软件和设备的出现，传统的电子器件性能不断优化，数字式、硅集成等新型电子元器件产品逐渐被应用在更多的生产环境中。高保真化、片式化、微型化、薄型化、低功耗、高功率、多功能、组件化成为电子元器件新的主流发展趋势，同时，产品的安全性、绿色化也是影响其发展前途和市场需求的重要因素。

捷成科创的产品以压电陶瓷元器件为主，具体为压电陶瓷元器件。高性能片式声频压电陶瓷元器件是高端新型电子信息产业关键元器件体系中的一种，它具有低功耗、高功率密度、无电磁辐射、易小型化和薄型化、响应快、分辨率高、结构设计灵活等优点，可广泛应用于新一代通信（智能手机、PDA）、个人智能移动消费电子（手提电脑、液晶电视）、汽车工业、精密机械的传感器、光学系统、生物医疗、机器人微系统等众多领域。

二十世纪九十年代起，通讯设备、计算机、互联网应用产品、汽车电子、机顶盒等产业发展迅猛，同时伴随着国际制造业向中国转移，中国大陆电子元器件行业得到了快速发展。目前，我国电子元器件行业总产值约占全球电子信息产业的五分之一，许多门类的电子元器件的产量已稳居全球第一位，在国际市场上占据重要的地位。尽管我国电子元器件产品在国际市场上占据了一定份额，但国内大部分企业还是主要以生产并销售中低端产品为主。目前，国际市场对于高端新型产品需求不断扩大，国内生产企业尚未成为其主流供应商。

近年来，中国电子元器件行业规模稳步增长，企业实力进一步增强，生产技术水平持续提升，清洁生产稳步推进，循环经济初步发展。但仍存在突出问题，主要表现为：本土企业规模偏小且分散不集中，缺乏具有国际竞争能力的龙头企业；研发能力较弱，产业上下游缺乏协作、互动；全行业的对外依存度过高，许多关键原材料及零配件需要从国外进口；行业标准发展相对滞后，关键电子元器件质量与可靠性水平有待进一步提高；推进节能减排、清洁生产和发展循环经济仍面临较大的压力。一方面，“十二五”期间，行业将迎来产业升级关键时期的发展机遇，智能、绿色、低碳、融合等发展趋势催生产业技术创新，巨大配套需求让行业呈现出更为广阔的市场前景；另一方面，人力成本、国际竞争和国际经济形势的不确定性因素对产业的挑战日趋严峻，产业面临转型升级的迫切需要。

2、行业周期性及区域性

(1) 行业周期性

受行业本身特性和下游行业的影响，电子元器件行业随着技术水平和消费偏好的波动而变化，具有一定的周期性。新技术水平对原有技术的替代，以及消费者偏好的不断改变使得行业发生波动，随着技术进步的速度逐步提升，行业的周期速度也逐渐加快。

此外，受到下游消费电子行业需求的季节性影响，电子元器件行业中的部分细分行业存在一定的季节性特征。五一、十一黄金周等节假日带来了销售旺季，即每年的第二季度的销量会较第一季度有所增长，第四季度的销量较第三季度高。

(2) 行业区域性

国内产业聚集和配套能力增强，表现出一定的区域性特征，建成了一批电子信息产业基地，为产业集聚发展提供了重要载体。以广东为例，目前全省拥有 1 个国家级集成电路设计产业化基地、2 个国家级电子信息产业基地、3 个国家级电子信息产业园、2 个国家级软件产业基地和 2 个软件出口基地，信息类国家级基地数量居全国首位。产业上下游配套紧密，大中小企业发展协调，形成了产业链整体提升的新格局。

3、行业风险特征

(1) 市场竞争风险

目前国内电子元器件制造企业总体技术含量不高，本土企业规模偏小且分散不集中，缺乏具有国际竞争能力的龙头企业。由于行业内大多数企业还没有形成品牌、研发、产业链等方面优势，整个市场面临着较大的竞争风险。随着国际知名生产企业进入中国市场，行业竞争情况将进一步加剧，行业的利润空间受到挤压，对公司生产经营带来不利影响。

（2）技术研发风险

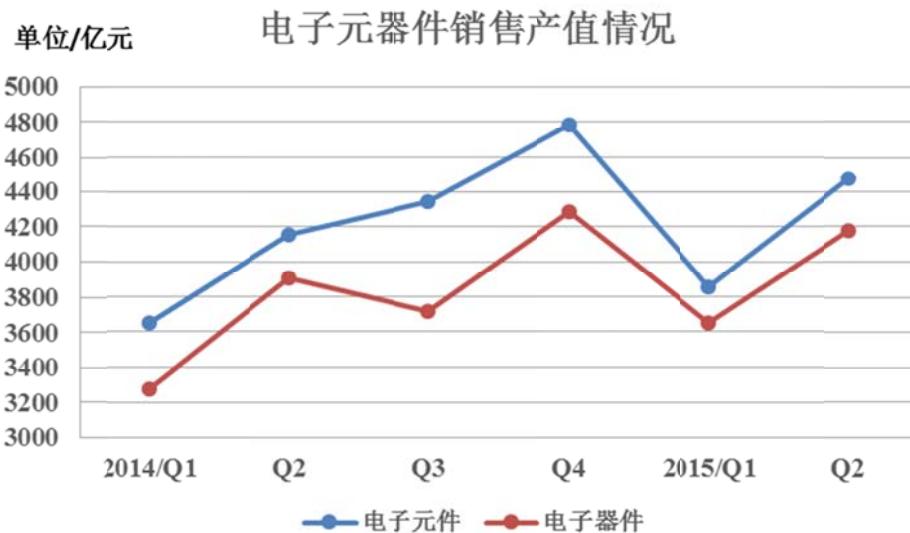
我国电子元器件生产企业资金实力普遍不强，研发投入远远落后于国际领先企业，产业上下游缺乏协作、互动。尤其在技术要求较高的研究领域，多数高端产品依赖于进口。公司自成立以来，以自主创新推动产品更新并取得一定突破，凭借研发能力在国内市场上形成了一定的竞争地位及优势。如果公司未来研发投入下降或者核心技术人员流失导致在技术开发和产品升级等方面落后于同行业其他企业，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

（3）行业标准风险

国内电子元器件行业标准发展相对滞后，关键电子元器件质量与可靠性水平有待进一步提高。随着国内推进节能减排、清洁生产和发展循环经济，未来产品及生产过程要求将不断提高，如果有法规标准陆续出台，企业在不断提升改进产品以达到监管要求方面将面临着一定压力。

（三）行业市场规模与供求分析

1、市场规模



“十一五”期间，我国电子元器件行业的产量、销售额、进出口总额都有较大幅度提升，增强了我国作为基础电子生产大国的地位。虽然期间受金融危机冲击，产业经历小幅调整，但总体发展稳定，电子元器件销售收入年均增长率为 16.00%，从 2005 年的 6,100.00 亿元增长到超过 13,000.00 亿元。2010 年，在国内行业整体增长特别是新兴产业快速发展的带动下，行业恢复发展到历史最高水平。

从近期来看，电子元器件行业增速稳步回升。2014 年，电子元件行业实现销售产值 16,934.00 亿元，同比增长 10.50%，电子器件行业实现销售产值 15,183.00 亿元，同比增长 10.20%。2015 年 1-6 月，电子元件行业实现销售产值 8,335.00 亿元，同比增长 7.20%，电子器件行业实现销售产值 7,828.00 亿元，同比增长 11.90%。

2、上游行业分析

捷成科创以生产压电陶瓷元器件为主，其上游行业是各类特种金属、电机、密封件、铸造件等原材料行业。产业链中，上游行业的产能对处于下游的电子元器件行业的市场规模起着制约作用，且上游行业的价格波动通过成本和利润对电子元器件行业的市场规模造成影响。

从上游行业的产能来看，目前上游行业市场供应较为充分，基本能够满足电子元器件行业生产发展的需要。但一些关键原材料对外依存度过高，需要从国外进口，对电子元器件行业发展有一定影响，特别是对高端新型产品细分市场的规模产生了一定制约。随着“十二五”规划的推进，重点产品本地化率将不断提高，未来关键原材料对外过分依存的情况将有所缓解。

此外，原材料的价格波动对电子元器件行业的利润空间有重大影响。在产品售价不变的情况下，上游行业的价格上升将导致电子元器件行业的利润下降，反之则导致电子元器件行业的利润上升。目前，上游行业市场价格相对平稳，能满足本行业快速增长的需要。

3、下游行业分析

电子产品均是由基本的电子元器件构成，下游行业的市场规模决定了处于上游的电子元器件行业的市场规模大小。2014年，全球消费电子市场规模为1.02万亿美元，略低于2013年的1.068万亿美元。从近年来看，消费电子行业产值规模较为稳定，但在行业细分市场中存在较大差别，部分市场增长较快。此外，据业内估计，2013年中国已经超越美国，成为全世界最大的消费电子市场，此外，亚洲也取代北美，成为消费电子最大区域市场。中国正开始扮演全球消费电子行业驱动引擎的角色。总体来说，国内的下游行业有巨大的市场规模，其需求快速发展将拉动电子元器件行业产品的需求不断增加。

从产品发展趋势来看，随着下游整机产品的轻薄化、便携化、复杂化及集成化，电子元器件行业的制造工艺也在不断进步，以片式化、微型化、高频化、模块化、低功耗、响应速率快、高精度等为代表特征的新型电子元器件逐渐成为电子元器件行业的主流。基于下游行业形成的市场需求的新特点，电子元器件正在向超微化、片式化、数字化、智能化、绿色化方向发展，电子元器件行业发展前景乐观。

捷成科创以生产压电陶瓷元器件为主，其下游行业主要的消费电子行业市场涉及通信设备、安防、家用电器等领域。根据《2011年-2015年中国电声行业市场需求与预测分析报告》，整个电声行业将一直保持年均15.00%的增长，至2015年行业产量将达到145.00亿只。下游主要的行业市场潜能分析如下：

(1) 通信设备

压电陶瓷元器件在通信设备领域主要作为微型压电扬声器，广泛应用于智能手机、平板电脑等终端产品。目前，智能手机市场已成为最活跃的消费电子市场。根据市场调研机构TrendForce发布的报告显示，2014年全球智能手机出货量达到了11.67亿部，较上年同比增加25.90%，中国智能手机品牌出货量总计达到了4.534亿部，占据全球智能手机出货量40.00%的份额。在全球智能手机出货量十强中，

中国智能手机生产商占据六席。依托于中国移动通信市场的快速增长，国内的电子元器件行业市场也将受益。

(2) 安防行业

捷成科创生产的压电陶瓷元器件在安防领域主要作为安防报警压电元器件。目前，我国安防市场进入了全面发展时期。近几年来，随着我国政府提出建设“平安城市”和“智慧城市”，以及对金融和交通运输等领域的重视，安防行业实现了连续增长。2012年我国安防市场产值达到3,200.00亿元，2013年扩大到3,880.00亿元，2014年进一步增长至4,200.00亿元，预计2015年我国安防市场规模有望超过5,000.00亿元，增速高于国际平均水平。随着安防产品需求不断提升，我国安防市场规模不断扩大。

此外，据安防数据显示，我国民用安防仅占安防市场总产值的6.00%，而美国的民用安防市场则占到了50.00%以上，世界的平均水平也在10.00%左右，在人均安防产品的支出方面，我国更是落后于欧美及日本、韩国等国家。我国安防市场仍然具有很大的发展潜力。

(3) 家用电器行业

压电陶瓷元器件也广泛应用于家用电器行业，如空调、洗衣机、冰箱等。从近年来看，厨房电器、空气净化器等家电新品类逐渐活跃，该领域将成为市场新的增长点。2013年，家用电冰箱累计生产9,340.60万台，累计同比增长10.60%；房间空气调节器生产14,332.90万台，累计同比增长11.60%；家用洗衣机生产7,201.90万台，累计同比提高8.20%。2014年家用电冰箱累计生产9,337.10万台，同比下降1.00%；房间空气调节器累计生产15,716.90万台，同比增长11.5%；家用洗衣机累计生产7,114.40万台，同比下降3.30%。

此外，“十二五”规划的家电下乡、以旧换新工作，提供了有利于产品需求平稳发展的政策环境。考虑深层次城镇化背景下，家庭户数增加及家电保有量上升，将驱动家电的新购需求继续增长。同时，技术发展和生活方式变化导致产品更新加快，将带来家电产品的更新需求，并考虑信息家电的战略性新兴产业布置。预期未来家电行业需求将呈温和增长趋势。

（四）行业进入壁垒

1、技术壁垒

普通电子元器件的研发、生产和制造，总体进入门槛较低，也因此造成行业中企业众多、行业集中度较低的局面。但是对于新型电子元器件，需要电磁学、力学、声学等多学科理论交叉，以及半导体技术、自动化技术、精密模具开发等多种技术相结合，只有具备一定的核心技术才能实现。目前，我国电子元器件制造行业研发能力较弱，产业上下游缺乏协作、互动，重点产品本地化过程仍在进行中，对潜在进入行业企业而言技术壁垒较高。

另外，受市场终端产品发展速度的影响，产品技术生命周期较短，且出现了个性化定制要求。行业企业需要紧紧跟随市场的需求变化，对产品技术持续进行研发和升级，能够根据客户需求灵活组织协调生产活动，并有效控制产品质量。由于产品更新速度加快，新进入企业面临适应市场快速变化的挑战。

2、人才壁垒

信息产业，特别是高新技术产业，人才是核心资源，如何吸引高素质人才，以及在新型领域的研究带头人，是企业开展自主研发要解决的首要难题。虽然我国致力于发挥行业协会、高等院校、科研院所及各类相关社会机构的作用，使之为行业的持续发展培养各级各类专业人才，但就目前而言，我国高技术水平专业人才仍然相对缺乏。在高端产品领域上，高技术水平专业人才的缺乏使新进入企业面临较高的壁垒。此外，在当下快速变化的市场环境中，经验丰富的管理人才也十分难得，他们能够在经营决策中给企业带来重大影响。上述因素提高了潜在竞争者进入行业的门槛，保护了现有的电子元器件生产企业。

3、资金壁垒

快速变化的产品需求和日益更新换代的技术发展，使得研发活动成为电子元器件生产企业不可缺少的一个环节，而持续的研发活动需要一定的资金支持。在高端产品领域，研发活动更是企业立足的重要基础，研发支出需要投入大量的资金。

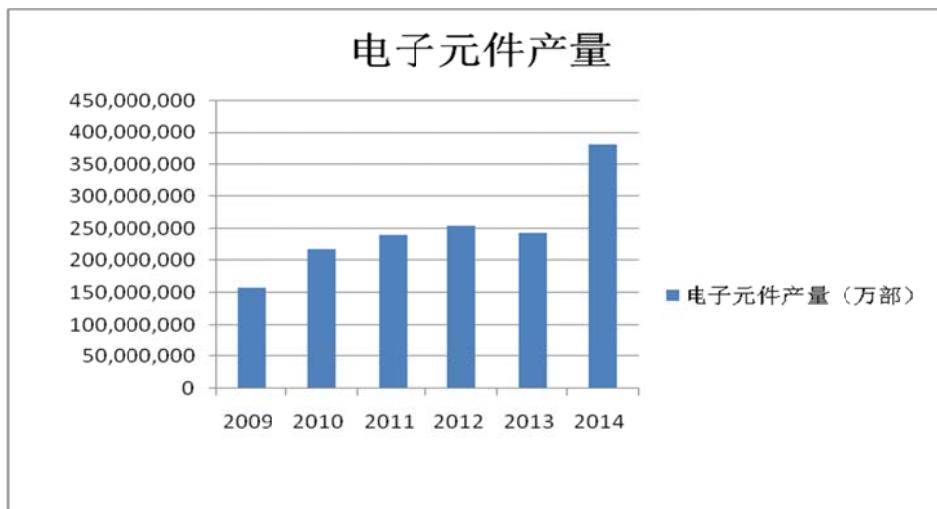
此外，由于一般的电子元器件产品市场竞争激烈，产品价格较低，生产企业需要达到一定的生产规模才能形成规模效益，维持企业持续经营能力，因此需要投入大量的资金用于厂房建设和设备购买。这也将对新进入该行业的企业带来一定的资

金压力。

（五）行业竞争情况

1、行业竞争格局

国内电子产业依靠承接国际产能转移，取得了快速发展。如下图所示，2009年-2014年我国电子元件产量总体呈现增长趋势，其中，2013年全球经济低迷，制约我国出口销售，导致产量有所下滑，2014年出现了56.80%的增长率，远高于同期全球增长率。



目前，国内电子元器件行业已基本为完全竞争行业，行业集中度低，同质竞争严重。2012年，全国规模以上电子元件制造行业企业数量为4,976家，全国规模以上电子器件制造行业企业数量为2,185家。过去几年，我国电子产业的发展主要依赖于低要素成本，竞争形式主要是价格战。这种低成本驱动的发展模式带来了一个严重后果，即对技术创新能力的忽视，而技术创新能力对电子企业来说是最重要的。目前，行业整体面临技术创新瓶颈。因原材料和能源价格的上涨促使产品成本不断提高，加之市场竞争激烈，使得近几年电子元器件行业整体利润率水平不高。

另一方面，我国所承接的国际转移产能主要是低端产能，高端新型电子元器件市场中外资企业占据主导地位。我国电子元器件生产总体落后于国际，真正具备自主核心技术和持续研发的公司极少，相关企业大多实际为加工制造企业（工厂），基本不涉及品牌、渠道和服务，属于制造产业的一环，加工性质尤为突出，企业的持续盈利能力弱。随着行业发展，高端新型电子元器件的市场需求不断扩大，在该细分市场中外资企业占据着较大的市场份额，我国企业处于较弱势的地位。

2、主要竞争对手

公司以生产压电陶瓷声频元器件为主，主要产品为压电陶瓷声频元件和压电陶瓷声频器件，目前的产能为约每年生产 4 亿片压电陶瓷声频元件，产量约占产能的 50.00%。高性能的片式声频压电陶瓷元器件在国外发展相当迅速，早在 20 世纪九十年代末，日本的村田公司、松下公司、德国西门子公司已开始加大了片式压电元器件的研发，使用了超细的原材料、先进的制粉工艺、流延成型的方法生产高档次、高性能的压电陶瓷元器件并已成功商业化。片式声频压电陶瓷元器件的应用日益广泛，已成为压电元器件的一种新的趋势，并且，其需求量不断增加。

由于传统的成型的工艺无法满足片式化压电产品的需要，必须寻求新的成型工艺。国内某些研究机构和生产厂家曾采用流延成型工艺、离子溅射技术等方法来实现陶瓷介质的超薄化，但由于工艺水平不够或制造成本太高，至今仍没有取得突破。公司经过技术人员的攻关，突破了流延成型技术不能制备纯固相陶瓷这一国内历史难题，将陶瓷介质厚度由传统的 200~100 微米减薄至 50~30 微米，成功地实现了压电陶瓷元器件的小型化和薄型化，并已成功申请一项发明专利和一项实用新型专利。流延成型技术代替轧膜成型工艺，突破了传统制膜方法，实现了压电陶瓷声频元器件介质的超薄化、高效化、高性能化。

目前高性能压电陶瓷元件的竞争主要集中在日本京瓷、番禺奥迪威、东莞思威特等少数几家企业。

| 竞争企业名称 | 行业技术水平 | 对公司的挑战 | 业务范围 |
|---------------------------------|--------|--------|----------|
| 京瓷株式会社 (KYOCERA Corporation) | 高 | 技术壁垒 | 高档压电电声元件 |
| 广州市番禺奥迪威电子有限公司 | 较高 | 价格竞争 | 中档压电电声元件 |
| 东莞思威特电子有限公司 | 一般 | 价格竞争 | 中档压电电声元件 |
| 广州市番禺区大通有限公司 | 一般 | 价格竞争 | 中档压电电声元件 |

公司的主要竞争对手基本情况如下：

京瓷株式会社 (KYOCERA Corporation)创立于 1959 年，最初为一家技术陶瓷（技术陶瓷指一系列具备独特物理、化学和电子性能的先进材料）生产厂商。目前，京瓷集团规模庞大，2015 年前 3 个月实现营业额折合人民币超过 760.00 亿元，净利润折合人民币超过 50.00 亿元，旗下在全球范围内有众多公司，其中电子元器件事业部涵盖了压电陶瓷元件。

广州市番禺奥迪威电子有限公司成立于 1999 年，集电子元件产品的研发、生产和销售于一体，是目前国内生产规模最大的压电元器件产品生产商之一。该公司 2004 年通过了 ISO9001 及 QS9000 质量管理体系认证，2008 年被评为“广东省高新技术企业”，2011 年产品荣获“广东省高新技术产品”称号，并被评选为“中国最具投资价值企业 50 强”。该公司拥有约 50 人的研发团队，国际水平的全套压电陶瓷生产工艺及设备和专业的销售服务系统，已申请产品专利 70 余项，其中 49 项获得国家专利授权。该公司主要产品包括超声波传感器、压电电声产品(蜂鸣片、蜂鸣器、压电扬声器) 和超声波换能片。

东莞思威特电子有限公司于 1991 年成立，是集电子功能陶瓷材料、新型电子元器件及片式元器件、应用电子产品的研发、制造和营销为一体的高新技术企业，取得 ISO9001: 2008、ISO14001: 2004 证书，有多项研发产品获得国家发明专利。该公司产量较大，平均日出货约 120.00 万片蜂鸣器、蜂鸣片、雾化片、换能片，长期服务世界 500 强企业。

广州市番禺区大通有限公司成立于 1997 年，专业从事压电蜂鸣片、蜂鸣器、报警器、压电换能片及超声传感器等电声器件的设计、开发和生产，通过了 ISO9001: 2000 国际质量体系认证。该公司致力于开发微小型、高性能的蜂鸣片、蜂鸣器与报警器等。蜂鸣片月产量可达 500.00 万片，蜂鸣器月产量可达 200.00 万片，换能片月产量达 80.00 万片，报警器月产量可达 10.00 万片。

3、公司竞争优势

(1) 技术优势

公司拥有较强的技术实力及研究与开发新产品的能力，于 2014 年通过高新技术企业资质到期重新认定。公司主要产品为压电陶瓷元件，经过研发人员的攻关，突破了流延成型技术不能制备纯固相陶瓷这一国内历史难题，实现了压电陶瓷声频元器件介质的超薄化、高效化、高性能化。公司产品性能居于国内领先水平，广泛应用于家电数码产品、仪器仪表、安防报警、传感测距、超声换能等领域。

公司非常重视技术创新的可持续性。公司拥有一支高学历的技术开发人员团队，先后申请取得 8 项专利，其中包括 6 项发明专利、1 项实用新型专利和 1 项外观设计专利。公司与清华大学、厦门大学、华南理工大学等高校建立了良好的产学研合

作关系，很好地促进了公司的科研开发工作。

（2）客户资源优势

公司客户资源丰富，并建立了良好的客户关系。在国内，公司拥有客户 100 余家，主要分布于长三角、珠三角、海西经济区等经济区域。主要客户有：常州地区富盛星特电子、合翔电子、青龙电子；苏州地区景康电子、百丰电子；杭州地区艾康电子；上海地区创元电子；宁波地区东方电子、凯普电子；嘉兴地区华龙电子、宝马电子；厦门地区鼎天电子；深圳地区声辉电子、亚图电子；东莞地区志丰电子、启宏电子等，上述企业均为行业内知名企业。

4、公司竞争劣势

（1）资金不足

通过前期的发展，公司具备了一定的经营规模。然而随着客户群体的壮大和客户单体规模的增大，融资渠道成了限制公司规模进一步扩大的瓶颈。公司亟需通过资本市场直接融资，以进一步提升研发水平、引进高端人才、扩大营业规模，推动公司的业务跨上一个新的台阶。

（2）品牌认知不足

公司拥有国家高新技术企业资质认定，在电子元器件制造行业已具有一定的口碑与声誉。但由于行业的高度分散化，公司的品牌知名度有待进一步提高。与国际巨头如日本京瓷相比，公司产品的知名度更是存在较大差距。公司在提高产品质量和服务水平的同时，应考虑增加品牌推广渠道及品牌的曝光度。

七、公司业务未来发展规划

公司专注于压电陶瓷领域，未来期间，公司计划在保持现有压电陶瓷声频元器件销售规模的同时，加快压电换能器、压电传感器等新产品的研发、量产进程。

1、压电传感器

汽车发动机用压电传感器产品属于近年汽车工业重点发展的新一代产品，较传统的电磁式传感器，压电传感器可以精准控制汽油的输出量，有利于提高燃油燃烧率。目前，压电传感器的市场售价为 2,000.00 元/套，并且其市场容量相当大，国

外只有德国西门子、日本京瓷公司为数不多的公司在研发该产品并开始小范围商业化，在中、高档汽车推广应用，收到良好的效果。该产品具有很高的技术壁垒，在国内还处于技术研发阶段，尚没有企业进行试产。公司经过前期的技术积累，已成功研发出该传感器的高性能材料，正在制备相关试样和进行可靠性测试。如该产品能成功量产，将为公司的下一步发展奠定坚实的基础。

2、压电换能器

压电换能器是一种能量转换器件，它的功能是将输入的电功率转换成机械功率（即超声波）再传递出去，而自身消耗小部分功率，压电换能器实质为一种能把高频电能转化为机械能的装置，由材料的压电效应将电信号转换为机械振动。

| 产品类别 | 细分产品 | 应用领域 |
|-------|--------|---|
| 压电换能器 | 微型压电泵 | 咖啡机、饮水机、笔记本电脑、医疗器械的微量液体输送、航空航天器、航天飞机、太空探测器等上的燃料供给或液体输送装置。 |
| | 超声发声器件 | 医疗用的彩超、黑白超，工业用的无损探伤及测厚、海底探测、定位等，汽车倒车雷达。 |

上述系列产品中，目前微型压电泵下游应用领域已较为明确，其实质是一种新型流体驱动器，是电磁式的压电泵的升级产品。与电磁式的压电泵相比，它不需要附加驱动电机，而是利用压电陶瓷的逆压电效应使压电振子产生变形，再由变形产生泵腔的容积变化实现流体输出或者利用压电振子产生波动来传输液体。同传统电磁泵相比，微型压电泵具有如下优点：无电磁干扰、结构简单、体积小、重量轻、功耗低，以及可以精确控制流量和可根据施加电压或频率精准控制输出流量等。

公司已经取得压电换能器产品一定金额的下游应用领域的订单，预计未来三年该系列产品将为公司带来 3,000.00 万元以上的年销售金额，公司目前正在积极进行相关专利布局，已提交 1 项发明专利和 1 项实用新型专利申请。

八、公司持续经营能力分析

1、2013年、2014年和2015年1-5月，公司对前五大客户的销售额分别是1,712.03万元、1,513.18万元和757.96万元，占同期营业收入的比例分别是51.39%、42.68%和52.10%，公司存在客户集中销售的风险。报告期内，公司凭借稳定的产品质量，与宁波凯普电子有限公司及其子公司、宁波东方电子有限公司等重要客户保持了稳定的供货关系，为本公司业务稳定发展奠定了基础，上述客户各年度采购额因其自

身需求原因略有差异，向公司采购总额和占当期公司营业收入比重略有波动。

2、2013年、2014年和2015年1-5月，公司营业利润分别是-153.78万元、4.26万元和-35.51万元，公司销售净利率分别为0.75%、2.37%和-2.04%，非经营损益合计金额占同期净利润的比例分别为622.76%、97.58%和-32.36%，整体表现为日常经营盈利能力较差。

3、公司的主要产品为压电陶瓷声频元器件，产品技术领先优势是公司销售保持较高毛利率的关键。未来期间，创新能力仍然是公司重点关注的问题，公司自成立以来高度重视创新技术开发的保密工作，但如果未来研发和技术队伍人才流失或出现技术泄密，将会对公司业务、财务状况及经营业绩产生一定的影响。

4、公司主营业务为研发、生产和销售高性能压电声频元器件，经过多年的发展，虽然公司已具有一定规模，如2014年度公司实现销售收入3,544.81万元，但公司所处电子元器件行业集中度不高，国内中小型生产企业众多，竞争较激烈。虽然公司目前经营规模不断扩大，但由于自身累积时间较短，资本实力较弱，研发实力还有待提高。

如果宏观经济下行等因素导致行业景气度下降，进而导致经营环境发生较大的不利变化，将引发行业竞争进一步加剧，行业的利润空间将受到挤压，对公司生产经营带来不利影响。此外，与国外电子元器件生产企业相比，国内生产企业在技术研发、管理等方面存在一定的差距，国外企业凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，进一步降低了国内企业的盈利空间。

5、虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，能够最大程度地保护公司、债权人及其他第三方合法利益。但是，若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事、财务、利润分配、对外投资等进行控制，则可能对公司、债权人及其他第三方合法利益产生不利的影响。

综上，若根据报告期内公司主营业务经营状况、主要财务指标、治理机制和业务模式等相关因素，对公司可预见未来期间持续经营能力进行判断，会增加投资者的疑虑。为此，公司在公开转让说明书“重大事项提示”中将上述风险作了充分提示，具体内容详见本公开转让说明书之“重大事项提示”。但是，公司认为，在可预

见未来期间，公司的持续经营能力不存在重大不确定性，理由如下：

1、相关下游行业发展空间仍然较大

电子产品均是由基本的电子元器件构成，下游行业的市场规模决定了处于上游的电子元器件行业的市场规模大小。2014年，全球消费电子市场规模为1.02万亿美元，略低于2013年的1.068万亿美元。从近年来看，消费电子行业产值规模较为稳定，但在行业细分市场中存在较大差别，部分市场增长较快。此外，据业内估计，2013年中国已经超越美国，成为全世界最大的消费电子市场，亚洲也取代北美，成为消费电子最大区域市场。中国正开始扮演全球消费电子行业驱动引擎的角色。总体来说，国内的下游行业有巨大的市场规模，其需求快速发展将拉动电子元器件行业产品的需求不断增加。

从产品发展趋势来看，随着下游整机产品的轻薄化、便携化、复杂化及集成化，电子元器件行业的制造工艺也在不断进步，以片式化、微型化、高频化、模块化、低功耗、响应速率快、高精度等为代表特征的新型电子元器件逐渐成为电子元器件行业的主流。基于下游行业形成的市场需求的新特点，电子元器件正在向超微化、片式化、数字化、智能化、绿色化方向发展，电子元器件行业发展前景乐观。

捷成科创以生产压电陶瓷声频元器件为主，其下游行业涉及通信设备、安防、家用电器等领域。根据《2011年-2015年中国电声行业市场需求与预测分析报告》，整个电声行业将一直保持年均15.00%的增长，至2015年行业产量将达到145.00亿只。下游主要的行业市场潜能分析如下：

(1) 通信设备

压电陶瓷声频元器件在通信设备领域主要作为微型压电扬声器，广泛应用于智能手机、平板电脑等终端产品。目前，智能手机市场已成为最活跃的消费电子市场。根据市场调研机构TrendForce发布的报告显示，2014年全球智能手机出货量达到了11.67亿部，较上年同比增长25.90%，中国智能手机品牌出货量总计达到了4.534亿部，占据全球智能手机出货量40.00%的份额。在全球智能手机出货量十强中，中国智能手机生产商占据六席。依托于中国移动通信市场的快速增长，国内的电子元器件行业市场也将受益。

(2) 安防行业

捷成科创生产的压电陶瓷声频元器件在安防领域主要作为安防报警压电元器件。目前，我国安防市场进入了全面发展时期。近几年来，随着我国政府提出建设“平安城市”和“智慧城市”，以及对金融和交通运输等领域的重视，安防行业实现了连续增长。2012年我国安防市场产值达到3,200.00亿元，2013年扩大到3,880.00亿元，2014年进一步增长至4,200.00亿元，预计2015年我国安防市场规模有望超过5,000.00亿元，增速高于国际平均水平。

此外，据安防数据显示，我国民用安防仅占安防市场总产值的6.00%，而美国的民用安防市场则占到了50.00%以上，世界平均水平也在10.00%左右，在人均安防产品的支出方面，我国更是落后于欧美及日本、韩国等国家。我国安防市场仍然具有很大的发展潜力。

(3) 家用电器行业

压电陶瓷声频元器件也广泛应用于家用电器行业，如空调、洗衣机、冰箱等。从近年来看，厨房电器、空气净化器等家电新品类逐渐活跃，该领域将成为市场新的增长点。2013年，家用电冰箱累计生产9,340.60万台，同比增长10.60%；房间空气调节器生产14,332.90万台，同比增长11.60%；家用洗衣机生产7,201.90万台，同比提高8.20%。2014年家用电冰箱累计生产9,337.10万台，同比下降1.00%；房间空气调节器累计生产15,716.90万台，同比增长11.5%；家用洗衣机累计生产7,114.40万台，同比下降3.30%。

此外，“十二五”规划的家电下乡、以旧换新政策，提供了有利于公司产品需求平稳发展的政策环境。深层次城镇化背景下家庭户数增加及家电保有量上升，将驱动家电的新购需求继续增长。同时，技术发展和生活方式变化导致产品更新加快，将带来家电产品的更新需求，并考虑信息家电的战略性新兴产业布置，预期未来家电行业需求将呈温和增长趋势。

2、自成立以来，公司一直专注于压电陶瓷声频元器件的研发。报告期内，公司的研发支出、营业收入及相应占比情况如下：

| 单位：元 | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 研发费用 | 1,349,521.13 | 3,523,501.48 | 4,005,346.13 |
| 营业收入 | 14,549,476.14 | 35,448,087.64 | 33,316,875.52 |
| 占比 | 9.28% | 9.94% | 12.02% |

经过多年的积累，截至本说明书签署日，公司拥有专利8项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 专利类型 | 申请日期 | 授权日期 | 专利权人 | 取得方式 |
|----|-----------------------------|-----------------|------|------------|------------|------|------|
| 1 | 一种电子工业用氧化锆复合窑具及其制造方法 | 200810102225.2 | 发明 | 2008.3.19 | 2010.6.2 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 2 | 一种采用叉指或螺旋电极的压电扬声器 | 200910088958.X | 发明 | 2009.7.15 | 2013.2.27 | 捷成有限 | 受让取得 |
| 3 | 一种压电陶瓷坯片烧结装置及其工艺方法 | 2013100027387.7 | 发明 | 2013.1.6 | 2013.9.25 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 4 | 一种用于报警器的高性能压电声频元器件 | 201310065293.7 | 发明 | 2013.3.1 | 2014.4.16 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 5 | 基于压电悬臂梁的压电扬声器 | 201110296497.2 | 发明 | 2011.9.27 | 2014.6.4 | 捷成有限 | 受让取得 |
| 6 | 一种锆钛酸铅B位铌锑复合取代改性的压电陶瓷及其制备方法 | 201310301648.8 | 发明 | 2013.7.17 | 2014.12.17 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 7 | 一种压电陶瓷发声元件 | 201320625508.1 | 实用新型 | 2013.10.10 | 2014.4.30 | 捷成有限 | 申请取得 |
| 8 | 压电陶瓷发声元件(圆形) | 201330480232.8 | 外观 | 2013.10.11 | 2014.4.30 | 捷成有限 | 申请取得 |

截至公开转让说明书签署之日，公司已获受理专利3项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 专利类型 | 申请日期 |
|----|--------------------------|---------------|------|------------|
| 1 | 多层压电扬声器振子的制造方法及多层压电扬声器振子 | 2012100610605 | 发明 | 2012.01.10 |
| 2 | 表面安装电子元件的封装、压电蜂鸣片及封装方法 | 2012104109856 | 发明 | 2012.10.24 |
| 3 | 一种压电陶瓷发声元件及其制造方法 | 2013104708113 | 发明 | 2013.10.10 |

持续的研发投入为公司的产品性能奠定了基础，正是凭借可靠的产品质量，公司报告期内产品销售保持了较高毛利率，具体为2013年、2014年、2015年1-5月公司产品销售综合毛利率分别为29.84%、30.36%和27.34%。

3、报告期内，公司凭借稳定的产品质量，与宁波凯普电子有限公司及其子公司、宁波东方电子有限公司等重要客户保持了稳定的供货关系，为本公司业务稳定发展奠定了基础，上述客户各年度采购额因其自身需求原因略有差异，向公司采购总额和占当期公司营业收入比重略有波动。

在维护好现有客户的基础上，公司将加大开拓新客户力度，随着压电换能器等新产品市场认可度的逐步提高，公司产品的销售渠道将不断扩大，客户集中销售风

险将进一步降低。

4、公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对实际控制人的行为进行了规范。预期未来期间，随着公司治理机制日趋成熟和公司董事、监事、高级管理人员规范治理意识的进一步提升，公司在公司、债权人及中小股东的合法权益保护方面会更加规范、有效。

综上，无论是从行业发展的趋势考虑还是从公司的市场开拓、资源投资等因素来看，随着公司加大市场渠道的开拓，公司的主营业务的盈利能力将进一步增强，销售的规模效应将逐步显现，整体盈利能力将逐步改善，关键财务指标将趋于合理，持续经营能力将逐步增加。

为了持续不断地增强公司的盈利能力、切实保障公司的持续经营能力，公司拟采取下列措施：

1、公司计划在保持现有压电陶瓷声频元器件销售规模的同时，加快压电换能器、压电传感器等新产品的研发、量产进程。公司已经取得压电换能器产品一定金额的下游应用领域的订单，预计未来三年该系列产品将为公司带来3,000.00万元以上的年销售金额，公司目前正在积极进行相关专利布局，已提交1项发明专利和1项实用新型专利申请。公司经过前期的技术积累，已成功研发出压电传感器的高性能材料，正在制备相关试样和进行可靠性测试，如该产品能成功量产，将为公司的下一步发展奠定坚实的基础。

2、与国内知名企业相比，公司整体规模偏小。制约公司业务快速发展的主要原因是资金不足。若能够解决业务发展资金瓶颈，公司将在技术研发和产品营销方面更具市场竞争力，将有利于业务规模扩张。未来期间，公司将借助于资本市场拓宽融资渠道来解决资金不足问题，借助资金支持来扩大竞争优势。

3、持续优化公司治理机制、增加公司经营管理能力。截至2015年5月31日，公司共有员工198人，专科及以上学历人员占31.32%，暂时能够满足公司目前业务发展需求。但是，从企业长远发展的角度来看，公司现有人员难以满足业务未来的发展需求。未来期间，随着融资途径的拓宽，公司将更为便捷、更为经济地获取业务发展的资金。随着资金资源到位和登陆全国股转系统平台，公司将进一步优化现有的治理机制，并增加优秀研发、生产、销售和管理人员的招募，适时、适度地

提高公司的经营管理能力。

综上，通过产品研发投入、渠道拓展、治理机制完善、人才引进等措施，未来期间，公司业务规模将会有明显增长、盈利能力亦将持续增强。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司根据当时生效的《公司法》制定了《公司章程》，并依据《公司章程》建立了适当公司治理机构。报告期内，在股权转让、工商变更、增加注册资本、整体股份制改制等事项上，公司能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，认真召开股东会，经讨论协商并达成一致意见的会议决议，股东会决议内容合法合规并能得到执行。

2015年7月13日，公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会。依据现行《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事成员，其中董事会由5名董事组成；监事会由3名监事组成，包含一名职工监事，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》和《关联交易管理制度》等一系列规章制度。在制定上述规章制度过程中，公司均严格遵循了《公司法》、《公司章程》等相关规定，不存在损害股东、债权人及其他第三方合法利益的情况。创立大会会议程序合法、规范，会议记录完整。

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司所有股东均有权参加股东大会会议，截至本公开转让说明书签署之日，公司有5名股东。股份公司成立后，股东大会审议并通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定积极履行其职责并规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司累计召开了1次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合现行的《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定。公司所有股东均能够依据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》所赋予的权利行使其股东权利并积极地承担相应的义务。公司股东大会已对股份公司的设立、董事和股东代表监事的选举、公司治理制度及股东大会职权范围内相关事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

2015年7月13日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了公司总经理；根据总经理提名，指定了公司董事会秘书；同时还审议并通过了《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等内部管理文件。

公司董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。在公司创立时，创立大会选举产生了公司第一届董事会成员，审议并通过了《董事会议事规则》。公司第一届董事会由5名董事组成，设董事长1名。自成立起，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行其职责。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会累计召开了1次会议，董事会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定。公司所有董事均能够依据《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定勤勉地履行其职权并承担相应的责任。公司董事会已对董事长的选举、高级管理人员的聘任及董事会职权范围内相关事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

2015年7月13日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

公司监事会为公司的监督机构，向股东大会负责并报告工作，具体负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司及股东的利益。公司第一届监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。自成立起，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责。截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会累计召开了1次会议。监事实会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定。公司所有监事均能够依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定勤勉地履行其职权并承担相应的责任。公司监事会已对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议，切实履行了监事会的职责，职工代表监事也切实履行了其相关职责。

自公司股份制整体变更设立后，公司基本上能够按照《公司法》、《公司章程》及其他相关治理制度的要求规范运行。公司治理层、管理层对相关规章制度进行了

认真学习，并不断提高了规范治理意识。截至本公开转让说明书签署之日，公司“三会”均能够按照《公司章程》、“三会”议事规则及相关法律法规的规定召开，决议内容未发生违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也未发生损害股东、债权人及其他第三方合法利益的情况，会议程序规范，会议记录正常签署、记录完整并及时存档。截至本公开转让说明书签署之日，公司的治理机制能够得到较好地执行。

为进一步保护股东权益，公司在其《公司章程》中专门规定了信息披露和投资者关系管理章节，其目的是保障所有投资者享有知情权及其他合法权益，保证股东充分行使参与权、质询权和表决权等权利。

为适应股份公司规范运作及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定，建立了较规范的治理结构，制定或完善了公司的内部控制制度，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事制度，制定了相应的议事规则，明确了股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员的职责分工。为了严格执行法律法规、公司章程和各项规章制度，公司还指定了信息披露负责人，负责对外信息披露事务。

（一）股东大会

1、股东大会的职权

根据《公司章程》规定，股东大会行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换非由职工代表担任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的公司年度报告、年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券、发行其他证券及上市方案作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；公司在一年内单次或累计购买、出售资产达到最近一期经审计总资产 30.00% 的事项；审议批准本章程第四十五条规定的担保事项；审议股权激励计划；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议拟与关联人达成的总额在 1,000.00 万元以上的且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5.00% 以上的关联交易；审议批准募集资金用途；审议法律、行政法规、部门规章和本章程规定应当由股东

大会决定的其它事项。

2、股东大会职责履行情况

自股份公司成立以来，公司根据当时生效的《公司法》、《公司章程》等规定召开股东大会，全体股东依法履行股东义务、行使股东权利。截至本公开转让说明书签署之日，公司已召开 1 次股东大会，全体股东均出席参加大会并按其表决权对议案进行审议、表决。

（二）董事会

1、董事会的职权

根据《公司章程》规定，董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；向股东大会提请选举和更换公司董事；审议批准公司与关联自然人发生的交易金额在 30.00 万元以上，或公司与关联法人发生的交易金额在人民币 100.00 万元以上且占公司最近经审计净资产值 0.50%以上的关联交易。达到股东大会审议条件的，由董事会审议批准后提交股东大会审议；审议批准除本章程第四十五条规定的须提交股东大会审议批准以外的对外担保事项；法律、法规或本章程规定以及股东大会授予的其它职权。

2、董事会职责履行情况

自股份公司成立以来，公司根据当时有效的《公司法》、《公司章程》等规定召开董事会，全体董事依法履行董事义务、行使董事权利。截至本公开转让说明书签署之日，公司已召开 1 次董事会，全体董事均出席参加会议并对议案进行审议、表决。

（三）监事会

1、监事会的职权

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，合理费用由公司承担；列席董事会会议；本章程规定或股东大会授予的其它职权。

2、监事会履行职责情况

自股份公司成立以来，公司根据当时有效的《公司法》、《公司章程》等规定召开监事会，全体监事依法履行监事义务、行使监事权利。截至本公开转让说明书签署之日，公司已召开 1 次监事会，全体监事均出席参加会议并对议案进行审议、表决。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

公司能够根据《公司法》、《公司章程》等规定召开股东大会、董事会、监事会；“三会”决议文件基本完整、文件内容要件基本齐备、文件均能正常签署、决议均能得到有效执行。

公司“三会”相关人员均符合当时有效的《公司法》的任职资格，并能够依照法律法规等要求履行义务、行使权利。自股份公司成立以来，公司管理层注重“三会”规范运作，并加强公司内部管理制度的建设、健全和有效执行，期间未给股东、债权人及其他第三方合法权益造成损害。

三、公司最近两年一期存在违法违规及受处罚情况

自成立以来，公司严格遵守国家相关法律法规进行生产经营。公司最近两年一期不存在因违法违规而受到工商、税务、环保等部门重大处罚。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

最近两年一期没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性情况

(一) 业务独立性

公司主营业务为高性能压电元器件的研发、生产与销售。公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售系统，拥有与上述经营相适应的研发、生产和管理人员及组织机构，拥有与其经营相适应的技术、场所、机器设备等。

控股股东、实际控制人投资控股或参股其他企业与本公司主营业务不存在同业竞争或显失公平的关联交易；控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及核心技术人员均出具了避免同业竞争的承诺。

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制或投资的其他企业。因此，公司业务独立。

(二) 资产独立性

自成立以来，公司的历次出资和第一、二次增资均由中介机构出具了《验资报告》；历次股权转让均履行了相关审批程序，交易双方签订了股权转让协议，并及时向工商行政管理部门办理了变更登记。

公司合法拥有与生产经营有关的资产所有权或使用权，主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在主要资产被控股股东、实际控制人占用的情形。因此，公司资产独立。

(三) 人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举

产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

根据公司书面声明、总经理出具的书面声明，截至本公开转让说明书签署之日，公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，合法、有效；

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员无兼职情况；公司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。因此，公司人员独立。

（四）财务独立性

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

（五）机构独立性

公司已经建立了独立、完整的组织结构，并设立了职能部门。公司各职能部门均制定了部门管理制度和部门岗位职责说明书。公司具有独立的办公机构、场所，不存在与股东单位合署办公、混合经营的情形。因此，公司机构独立。

五、对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况

（一）对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度建立情况

有限公司整体变更设立股份有限公司时，公司股东大会审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等公司治理制度，对上述重大事项的决策制度进行了相关规定，能够保证决策相对规范和严谨，有助于提高决策

质量。

（二）对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度执行情况

报告期内，公司未发生对外担保和委托理财。

报告期内，公司唯一的重大投资为收购肇庆联而创100.00%的股权，详见“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）重大资产重组情况”。

报告期内，公司关联交易情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司基本上能够执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等公司治理制度，未发生重大违法、违规情况，未给股东、债权人及其他第三方合法权益造成损害。

六、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

控股股东、实际控制人基本情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况以及报告期内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

报告期内，公司共同实际控制人除陈捷控制的珠海市正田贸易有限公司外没有控制其他企业。珠海市正田贸易有限公司与公司存在经营范围重合的情况，具体情况如下：

| 公司名称 | 经营范围 | 与公司经营范围重合情况 |
|------|------|-------------|
|------|------|-------------|

| | | |
|-------------|---|------------------------------------|
| 珠海市正田贸易有限公司 | 五金交电、化工产品（不含化学危险品）、电器机械及器材、纺织品、日用百货、针织品、陶瓷制品、仪器仪表、矿产品（不含贵金属矿）、电子产品、通信设备（不含移动通信终端设备）、建材、金属材料（不含金）的批发、零售。 | 化工产品（不含化学危险品）、陶瓷制品、电器机械及汽车和仪器仪表的销售 |
|-------------|---|------------------------------------|

自然人陈捷持有珠海市正田贸易有限公司的股权比例为 50.00%，且担任该公司的执行董事兼经理，所以，陈捷对珠海市正田贸易有限公司拥有控制权。报告期内，珠海市正田贸易有限公司的主营业务为从事电镀原料次亚磷酸纳等化学品的批发贸易，目前，该公司业务基本处于停滞状态，与捷成科创不存在同业竞争，但由于其存在与公司部分经营范围重合情况，该公司与公司存在潜在同业竞争的风险。

自然人陈捷承诺于 2015 年 10 月底前完成珠海市正田贸易有限公司的经营范围调整，以保证该公司与捷成科创不构成潜在同业竞争。

（二）公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业情况

除了上述已披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员投资其他企业的情况如下：

| 董事、监事、高管姓名 | 公司职务 | 投资企业名称 | 备注 |
|------------|------|--------------|---|
| 田维 | 董事 | 肇庆达昊电子科技有限公司 | 田维持有该公司 17.41% 的股权。 |
| | | 肇庆九五电子科技有限公司 | 田维持有该公司 20.00% 的股权，担任该公司总经理。 |
| 陈捷 | 董事 | 肇庆市方捷贸易有限公司 | 陈捷持有该公司 40.00% 的股权，未来该公司担任职务，另一名股东持有该公司 60.00% 的股权。 |

（三）避免同业竞争的措施及承诺

公司共同实际控制人陈捷、陈放、姜知水和欧明于 2015 年 8 月 20 日共同出具《关于避免同业竞争的承诺函》，并郑重承诺：

“本人/本公司/本机构作目前未从事或参与和广东捷成科创电子股份有限公司（以下简称“公司”）存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1) 本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任

任何形式取得该经济组织的控制权。

2) 如公司将来扩展业务范围，导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

3) 本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

4) 本人在持有公司5%以上股份、担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员及核心技术人员期间，本承诺函持续有效。

5) 本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6) 本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

7) 本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

因此，公司控股股东、实际控制人已经采取有效措施避免同业竞争，该等措施具有可执行性。

七、最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

(一) 关联方资金占用情况

报告期内，公司股东占用公司资金情况如下表：

| 关联方 | 借款年度 | 借款金额 | 还款金额 | 单位：元 |
|-----|--------------|------------|------------|--------------|
| | | | | 期末借款余额 |
| 欧明 | 2013 年度 | 806,270.63 | 280,000.00 | 1,472,375.63 |
| | 2014 年度 | | 951,000.00 | 521,375.63 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 521,375.63 | |
| 陈捷 | 2013 年度 | | 660,000.00 | 900,000.00 |
| | 2014 年度 | | 75,000.00 | 825,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 825,000.00 | |
| 陈放 | 2013 年度 | | 140,000.00 | 300,000.00 |
| | 2014 年度 | | 175,000.00 | 125,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 125,000.00 | |
| 姜知水 | 2013 年度 | | 280,000.00 | 600,000.00 |
| | 2014 年度 | | 200,000.00 | 400,000.00 |

| 关联方 | 借款年度 | 借款金额 | 还款金额 | 期末借款余额 |
|-----|-----------|------|------------|------------|
| 田维 | 2015年1-5月 | | 400,000.00 | |
| | 2013年度 | | 280,000.00 | 600,000.00 |
| | 2014年度 | | | 600,000.00 |
| | 2015年1-5月 | | 600,000.00 | |

(二) 关联方资金占用说明

有限公司期间，公司治理层、管理层的规范治理意识相对薄弱、财务管理基础相对较弱。公司股东欧明、陈捷、陈放、姜知水和田维通过借款形式占用公司资金，且均未履行相应程序，不符合公司相关规章制度的规定，属于关联方无偿占用公司资金行为。

截至2015年5月31日，上述股东占用公司资金已经全部结清，后续期间未再发生类似关联方无偿占用公司资金的情况。

(三) 防止关联方资金占用具体安排

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，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，并专门制定了《关联交易管理制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上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。

(四) 对关联方担保情况

公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其投资的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理制度》。截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生对外担保事项。若未来不可能避免地发生对关联方担保事项，公司将严格执行《对外担保管理制度》的相关规定，确保公司、股东、债权人及其他第三方合法权益不受到损害。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

| 姓名 | 在本公司职务 | 持股数量(万股) | 持股比例(%) |
|----|--------|----------|---------|
| | | | |

| | | | |
|-----------|------------|----------------|--------------|
| 陈放 | 董事长 | 101.00 | 7.18 |
| 陈捷 | 董事 | 303.00 | 21.55 |
| 欧明 | 董事、副总经理 | 202.00 | 14.37 |
| 姜知水 | 董事、总经理 | 202.00 | 14.37 |
| 田维 | 董事 | 202.00 | 14.37 |
| 黄青瑶 | 监事会主席、会计 | 10.00 | 0.71 |
| 莫家旺 | 职工监事、工段长 | - | - |
| 巢万菊 | 监事、综合部经理 | 10.00 | 0.71 |
| 何立宇 | 财务总监、董事会秘书 | 20.00 | 1.42 |
| 合计 | | 1050.00 | 74.68 |

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事陈捷、陈放之间是兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除本公开转让说明书披露的重要协议或重要承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

(四) 在其他单位兼职情况

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职情况 | |
|----|-------|--------------|----------|
| | | 单位名称 | 职务 |
| 田维 | 董事 | 肇庆九五电子科技有限公司 | 董事长 |
| | | 肇庆达昊科技有限公司 | 董事长 |
| | | 佛山金刚企业集团有限公司 | 营销中心副总经理 |
| | | 佛山市陶瓷研究所有限公司 | 董事长助理 |

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至目前，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

(六) 最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(七) 公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌

违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

（八）最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

1、董事变动情况

报告期内董事变动情况如下：

(1) 2013 年 1 月至 2015 年 7 月，有限公司董事由陈捷、陈放、姜知水、欧明和田维担任。

(2) 2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）依法召开创立大会，选举陈捷、陈放、姜知水、欧明和田维为公司第一届董事会成员。

2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）依法召开第一届董事会第一次会议，选举陈放为公司董事长。

2、监事变动情况

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，监事变动情况如下：

(1) 报告期初，有限公司的监事为何立宇。

(2) 2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）依法召开股份公司创立大会，选举黄青瑶、巢万菊两名监事，同日召开职工代表大会，选举莫家旺为职工代表监事。

(3) 2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）召开第一届监事会第一次会议，选举黄青瑶出任公司监事会主席。

3、高级管理人员

(1) 2013 年 1 月至 2015 年 7 月，总经理由姜知水担任，副总经理由欧明担任。

(2) 2015 年 7 月 13 日，捷成科创（筹）召开第一届董事会第一次会议，根

据董事长提名，聘任姜知水担任股份公司总经理、欧明担任副总经理，同时，增加聘任何立宇为财务总监和董事会秘书。

有限公司期间，鉴于公司股东人数较少、整体规模较小、业务相对简单，公司根据当时有效的《公司法》分别设置了董事会、一名监事，未设立监事会。

股份公司成立后，为健全、完善股份公司规范运作及适应公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，规范了治理结构。公司按照相关规定选举了董事会、监事会成员和职工监事。

第四节公司财务

一、最近两年一期财务报表和审计意见

(一) 资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

单位：元

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1,780,385.83 | 1,269,246.55 | 1,247,398.54 |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 473,213.00 | - | 302,751.51 |
| 应收账款 | 9,995,713.39 | 9,794,564.55 | 7,650,174.92 |
| 预付款项 | 655,616.00 | 114,805.39 | 686,912.77 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 144,534.93 | 2,370,943.38 | 3,832,019.74 |
| 存货 | 16,010,431.41 | 14,548,587.51 | 10,997,851.31 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 48,074.14 | 108,249.85 | 181,227.14 |
| 流动资产合计 | 29,107,968.70 | 28,206,397.23 | 24,898,335.93 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 8,425,464.22 | 8,706,241.09 | 7,991,055.17 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 687,456.86 | 738,645.00 | 396,093.84 |
| 递延所得税资产 | 32,680.42 | 69,518.74 | 91,768.63 |
| 其他非流动资产 | 151,005.00 | 51,895.00 | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 非流动资产合计 | 9,296,606.50 | 9,566,299.83 | 8,478,917.64 |
| 资产总计 | 38,404,575.20 | 37,772,697.06 | 33,377,253.57 |

合并资产负债表(续)

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 11,540,000.00 | 12,030,000.00 | 10,250,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 3,351,279.00 | 3,576,638.24 | 2,781,862.19 |
| 预收款项 | 497,347.57 | 214,853.47 | 282,370.14 |
| 应付职工薪酬 | 59,117.11 | 36,170.00 | 43,095.52 |
| 应交税费 | 579,119.26 | 1,225,184.67 | 1,270,172.22 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 3,570,286.33 | 1,461,320.85 | 106,296.91 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 19,597,149.27 | 18,544,167.23 | 14,733,796.98 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中:优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 2,020,000.00 | 2,145,000.00 | 2,400,000.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 2,020,000.00 | 2,145,000.00 | 2,400,000.00 |
| 负债合计 | 21,617,149.27 | 20,689,167.23 | 17,133,796.98 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收资本 | 10,100,000.00 | 10,100,000.00 | 10,100,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中:优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | | |
| 减:库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 373,217.21 | 373,217.21 | 261,260.29 |
| 未分配利润 | 6,314,208.72 | 6,610,312.62 | 5,882,196.30 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 16,787,425.93 | 17,083,529.83 | 16,243,456.59 |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | 16,787,425.93 | 17,083,529.83 | 16,243,456.59 |
| 负债及所有者权益合计 | 38,404,575.20 | 37,772,697.06 | 33,377,253.57 |

(2) 合并利润表

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 14,549,476.14 | 35,448,087.64 | 33,316,875.52 |
| 其中：营业收入 | 14,549,476.14 | 35,448,087.64 | 33,316,875.52 |
| 二、营业总成本 | 14,904,550.79 | 35,405,482.59 | 34,854,645.17 |
| 其中：营业成本 | 10,571,570.51 | 24,687,788.87 | 23,373,795.22 |
| 营业税金及附加 | 67,607.79 | 318,953.21 | 281,112.23 |
| 销售费用 | 665,751.40 | 1,530,883.33 | 1,265,214.29 |
| 管理费用 | 3,240,226.73 | 7,538,400.53 | 8,440,183.85 |
| 财务费用 | 602,237.89 | 1,241,637.70 | 1,354,171.73 |
| 资产减值损失 | -242,843.53 | 87,818.95 | 140,167.85 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益 | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | -355,074.65 | 42,605.05 | -1,537,769.65 |
| 加：营业外收入 | 125,000.00 | 996,536.08 | 2,131,836.15 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | 29,190.93 | 176,818.00 | 70,064.77 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 29,190.93 | | 39,936.16 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -259,265.58 | 862,323.13 | 524,001.73 |
| 减：所得税费用 | 36,838.32 | 22,249.89 | 275,624.40 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | |

| | | | |
|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 6.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |
| 八、每股收益 | | | |
| (一)基本每股收益 | -0.03 | 0.08 | 0.02 |
| (二)稀释每股收益 | -0.03 | 0.08 | 0.02 |

(3) 合并现金流量表

| 项目 | 2015年1-5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 | 13,131,186.38 | 33,463,963.72 | 33,404,121.96 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,796,710.60 | 4,145,433.70 | 4,138,169.31 |
| 经营活动现金流入小计 | 16,927,896.98 | 37,609,397.42 | 37,542,291.27 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,942,177.41 | 16,236,925.22 | 17,248,692.92 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5,864,086.56 | 14,042,521.32 | 12,230,156.99 |
| 支付的各项税费 | 1,334,854.52 | 3,020,326.27 | 2,406,575.35 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 774,697.61 | 2,310,348.24 | 2,003,317.35 |
| 经营活动现金流出小计 | 14,915,816.10 | 35,610,121.05 | 33,888,742.61 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,012,080.88 | 1,999,276.37 | 3,653,548.66 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 471,858.71 | 2,739,020.15 | 3,632,088.29 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 471,858.71 | 2,739,020.15 | 3,632,088.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -471,858.71 | -2,739,020.15 | -3,632,088.29 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 5,290,000.00 | 12,030,000.00 | 14,250,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,290,000.00 | 12,030,000.00 | 14,250,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 5,780,000.00 | 10,250,000.00 | 14,250,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 364,912.90 | 913,408.21 | 842,602.06 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 174,170.00 | 105,000.00 | 292,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,319,082.90 | 11,268,408.21 | 15,384,602.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,029,082.90 | 761,591.79 | -1,134,602.06 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 511,139.28 | 21,848.01 | -1,113,141.69 |

| | | | |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 1,269,246.55 | 1,247,398.54 | 2,360,540.23 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,780,385.83 | 1,269,246.55 | 1,247,398.54 |

(4) 合并所有者权益变动表

| 项目 | 2015年1-5月 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|--------|------------|--------------|--------|---------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 盈余公积 | | | | |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,610,312.62 | | 17,083,529.83 | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,610,312.62 | | 17,083,529.83 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | | | | - | -296,103.90 | | -296,103.90 | | |
| （一）综合收益总额 | - | | | | - | -296,103.90 | | -296,103.90 | | |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产 | | | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|--|----------------------|
| (五) 专项储备提取和使用 | | | | | | | | |
| 1. 本年提取 | | | | | | | | |
| 2. 本年使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,314,208.72 | | 16,787,425.93 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|------------------------------|----------------------|------|-------|--------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 261,260.29 | 5,882,196.30 | | 16,243,456.59 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,100,000.00 | | | | 261,260.29 | 5,882,196.30 | | 16,243,456.59 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 111,956.92 | 728,116.32 | | 840,073.24 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 840,073.24 | 840,073.24 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | 111,956.92 | -111,956.92 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 111,956.92 | -111,956.92 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|------------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|--|----------------------|
| 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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产 | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备提取和使用 | | | | | | | | |
| 1. 本年提取 | | | | | | | | |
| 2. 本年使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,610,312.62 | | 17,083,529.83 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|--------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|--|--|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | |
| 一、上年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 181,946.58 | 5,713,132.68 | | 15,995,079.26 | | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,100,000.00 | | | | 181,946.58 | 5,713,132.68 | | 15,995,079.26 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 79,313.71 | 169,063.62 | | 248,377.33 | | |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 248,377.33 | 248,377.33 | | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | 79,313.71 | -79,313.71 | | | | |

| | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|--|----------------------|
| 1.提取盈余公积 | | | | | 79,313.71 | -79,313.71 | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产 | | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备提取和使用 | | | | | | | | |
| 1. 本年提取 | | | | | | | | |
| 2. 本年使用 | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 261,260.29 | 5,882,196.30 | | 16,243,456.59 |

2、母公司财务报表

(1) 资产负债表

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 1,651,523.39 | 1,197,494.83 | 1,236,806.98 |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 473,213.00 | - | 302,751.51 |
| 应收账款 | 10,267,003.21 | 9,399,440.46 | 7,428,200.38 |
| 预付款项 | 574,561.00 | 81,205.41 | 685,907.27 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 137,064.28 | 2,524,811.42 | 3,742,630.10 |
| 存货 | 15,396,616.32 | 14,406,057.24 | 10,896,663.49 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 48,074.14 | 108,249.85 | 181,227.14 |
| 流动资产合计 | 28,548,055.34 | 27,717,259.21 | 24,474,186.87 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 8,566,848.47 | 8,841,037.18 | 8,181,196.21 |
| 在建工程 | | | |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 687,456.86 | 738,645.00 | 396,093.84 |
| 递延所得税资产 | 30,498.09 | 67,739.43 | 88,225.28 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 9,284,803.42 | 9,647,421.61 | 8,665,515.33 |
| 资产总计 | 37,832,858.76 | 37,364,680.82 | 33,139,702.20 |

资产负债表(续)

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 11,540,000.00 | 12,030,000.00 | 10,250,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 3,055,459.35 | 3,471,501.07 | 2,785,931.43 |
| 预收款项 | 480,927.57 | 211,433.47 | 282,370.14 |
| 应付职工薪酬 | - | - | - |
| 应交税费 | 242,313.74 | 458,717.90 | 844,287.55 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 2,907,063.24 | 1,662,060.78 | 310,714.63 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | 2,020,000.00 | 2,145,000.00 | |
| 流动负债合计 | 20,245,763.90 | 19,978,713.22 | 14,473,303.75 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中:优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | 2,400,000.00 |
| 非流动负债合计 | - | - | 2,400,000.00 |
| 负债合计 | 20,245,763.90 | 19,978,713.22 | 16,873,303.75 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收资本 | 10,100,000.00 | 10,100,000.00 | 10,100,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中:优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | | |
| 减:库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 373,217.21 | 373,217.21 | 261,260.29 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 7,113,877.65 | 6,912,750.39 | 5,905,138.16 |
| 所有者权益合计 | 17,587,094.86 | 17,385,967.60 | 16,266,398.45 |
| 负债及所有者权益合计 | 37,832,858.76 | 37,364,680.82 | 33,139,702.20 |

(2) 利润表

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 14,401,016.86 | 35,370,954.14 | 33,309,499.63 |
| 其中:营业收入 | 14,401,016.86 | 35,370,954.14 | 33,309,499.63 |
| 二、营业总成本 | 14,279,600.48 | 34,940,281.22 | 34,297,196.25 |
| 其中:营业成本 | 10,355,048.47 | 25,007,488.87 | 23,550,391.45 |
| 营业税金及附加 | 42,550.84 | 203,811.72 | 224,363.48 |

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 销售费用 | 558,702.56 | 1,320,745.62 | 1,108,793.92 |
| 管理费用 | 2,993,409.30 | 7,067,640.54 | 7,932,814.99 |
| 财务费用 | 578,164.87 | 1,241,899.42 | 1,354,573.01 |
| 资产减值损失 | -248,275.56 | 98,695.05 | 126,259.40 |
| 加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | | |
| 投资收益 | | | |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 121,416.38 | 430,672.92 | -987,696.62 |
| 加: 营业外收入 | 125,000.00 | 886,200.08 | 2,130,000.00 |
| 其中: 非流动资产处置利得 | | | |
| 减: 营业外支出 | 8,047.78 | 176,818.00 | 70,064.77 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 238,368.60 | 1,140,055.00 | 1,072,238.61 |
| 减: 所得税费用 | 37,241.34 | 20,485.85 | 279,101.52 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 201,127.26 | 1,119,569.15 | 793,137.09 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | | |
| 6.其他 | | | |
| 七、综合收益总额 | 201,127.26 | 1,119,569.15 | 793,137.09 |
| 八、每股收益 | | | |
| (一)基本每股收益 | 0.01 | 0.07 | 0.02 |
| (二)稀释每股收益 | 0.01 | 0.07 | 0.02 |

(3) 现金流量表

| 项目 | 2015年1-5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 | 12,875,975.15 | 33,576,669.11 | 33,295,517.56 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,795,962.13 | 3,823,171.98 | 4,137,768.03 |
| 经营活动现金流入小计 | 16,671,937.28 | 37,399,841.09 | 37,433,285.59 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 9,379,560.37 | 22,767,836.36 | 19,524,837.45 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,133,503.29 | 8,346,321.99 | 9,677,426.14 |
| 支付的各项税费 | 651,040.02 | 2,288,475.74 | 2,297,852.76 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 700,085.44 | 2,108,159.06 | 1,800,489.10 |
| 经营活动现金流出小计 | 14,864,189.12 | 35,510,793.15 | 33,300,605.45 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,807,748.16 | 1,889,047.94 | 4,132,680.14 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现 | 324,636.70 | 2,689,951.88 | 4,094,268.28 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 324,636.70 | 2,689,951.88 | 4,094,268.28 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -324,636.70 | -2,689,951.88 | -4,094,268.28 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 5,290,000.00 | 12,030,000.00 | 14,250,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,290,000.00 | 12,030,000.00 | 14,250,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 5,780,000.00 | 10,250,000.00 | 14,250,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 364,912.90 | 913,408.21 | 842,602.06 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 174,170.00 | 105,000.00 | 292,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,319,082.90 | 11,268,408.21 | 15,384,602.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,029,082.90 | 761,591.79 | -1,134,602.06 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 454,028.56 | -39,312.15 | -1,096,190.20 |
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 1,197,494.83 | 1,236,806.98 | 2,332,997.18 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,651,523.39 | 1,197,494.83 | 1,236,806.98 |

(4) 所有者权益变动表

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|--------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,912,750.39 | 17,385,967.60 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,912,750.39 | 17,385,967.60 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | 201,127.26 | 201,127.26 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | 201,127.26 | 201,127.26 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | |
| 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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产 | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | |
| (五) 专项储备提取和使用 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|----------------------|
| 1. 本年提取 | | | | | | | |
| 2. 本年使用 | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 7,113,877.65 | 17,587,094.86 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|--------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 261,260.29 | 5,905,138.16 | 16,266,398.45 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,100,000.00 | | | | 261,260.29 | 5,905,138.16 | 16,266,398.45 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 111,956.92 | 1,007,612.23 | 1,119,569.15 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | 1,119,569.15 | 1,119,569.15 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | 111,956.92 | -111,956.92 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 111,956.92 | -111,956.92 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | |
| 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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产 | | | | | | | |
| 5.其他 | | | | | | | |
| (五)专项储备提取和使用 | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | |
| (六)其他 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 373,217.21 | 6,912,750.39 | 17,385,967.60 |

| 项目 | 2013年度 | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|--------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 181,946.58 | 5,191,314.78 | 15,473,261.36 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | | | | | 181,946.58 | 5,191,314.78 | 15,473,261.36 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 79,313.71 | 713,823.38 | 793,137.09 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | 793,137.09 | 793,137.09 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | |
| 3.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | |
| (三)利润分配 | | | | | 79,313.71 | -79,313.71 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 79,313.71 | -79,313.71 | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-----------------------|----------------------|--|--|--|-------------------|---------------------|----------------------|
| 4.其他 | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | |
| 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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产 | | | | | | | |
| 5. 其他 | | | | | | | |
| (五) 专项储备提取和使用 | | | | | | | |
| 1. 本年提取 | | | | | | | |
| 2. 本年使用 | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 10,100,000.00 | | | | 261,260.29 | 5,905,138.16 | 16,266,398.45 |

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、合并报表范围及其变化情况

（1）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后

合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如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。减值损失金额首先抵减分摊到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。

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中的较高者。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。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

A、对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投

资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

B、比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或是应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

C、对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与其相关的其他综合收益转为投资收益。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控

制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3)分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于本公司处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司股东权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。

少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

(4) 本公司子公司情况

1) 同一控制下企业合并取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本(元) | 经营范围 | 期末实际出资额(元) |
|------------------------|-------|-----|------|--------------|---|--------------|
| 肇庆联而创科技有限公司(以下简称“联而创”) | 全资子公司 | 肇庆市 | 制造业 | 1,000,000.00 | 研发、生产、销售：电子产品、耐火材料；销售：化工产品（不含危险化学品）、普通机械、仪器仪表；货物进出口、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。） | 1,000,000.00 |

(续上表)

| 子公司全称 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|-------|---------------------|---------|----------|--------|--------|----------------------|---|
| 联而创 | | 100.00 | 100.00 | 是 | | | |

(三) 审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月财务会计报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》(2014年修订)(以下简称“第15号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

4、记账基础和计量属性

会计核算以权责发生制为记账基础。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在能保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，根据企业会计准则的要求采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

5、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生当月1日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当月1日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

7、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②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，按照成本计量；③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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A、按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；B、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对

公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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，可以单独进行减值测试，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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（6）本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据：

8、应收款项

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收账款金额在200万元以上(含)且占应收账款账面余额10%以上(含)的款项；其他应收款金额在30万元以上(含)且占其他应收款账面余额10%以上 |
|------------------|--|

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| | (含)的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

| | |
|----------------|---|
| 账龄分析法组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 关联方组合 | 合并范围内关联方 |
| 个别认定法组合 | 应收账款金额在100万元以上(含)且占应收账款账面余额10%以上(含)的款项；其他应收款金额在30万元以上(含)且占其他应收款账面余额10%以上(含)的款项。 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄分析法组合 | 账龄分析法 |
| 关联方组合 | 不计提减值准备 |
| 个别认定法组合 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

②账龄分析法

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|---------------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年，以下同） | 2.00 | 5.00 |
| 1-2年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 20.00 | 30.00 |
| 3-4年 | 30.00 | 50.00 |
| 4-5年 | 50.00 | 80.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

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

9、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括库存商品、原材料、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

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。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

(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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于

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

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

| 类别 | 使用年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|---------|--------|---------|
| 机器设备 | 10 | 5% | 9.50% |
| 运输工具 | 5 | 5% | 19.00% |
| 办公设备 | 5 | 5% | 19.00% |
| 电子设备 | 5 | 5% | 19.00% |

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

11、在建工程

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

12、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化: 1) 资产支出已经发生; 2) 借款费用已经发生; 3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将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,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了 一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

13、无形资产

(1) 无形资产包括软件使用权等,按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。

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

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究

开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

14、长期待摊费用

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

| 项目 | 摊销月份（月） |
|--------|---------|
| 租赁房屋装修 | 60.00 |
| 配电网工程 | 60.00 |

15、职工薪酬

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

（1）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

（3）设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已

退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

16、收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。本公司收入确认具体政策如下：

- 1) 对于部分经常合作的客户，公司按订单发货到客户仓库，每月根据客户提供的用量清单确认产品销售收入。
- 2) 对于其他客户，公司按订单发货到客户，公司在收到客户的签收单或双方确认的对账单时确认产品销售收入。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

17、政府补助

(1) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的标准

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政

府作为企业所有者投入的资本；政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

（2）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益。

（3）政府补助的确认时点

政府补助在公司能够收到且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

（4）政府补助的核算方法

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资

产或递延所得税负债。

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

(3) 资资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、会计政策的变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续颁布或修订了《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》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》具体会计准则及《企业会计准则-基本准则》。

除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。执行上述准则对公司期初资产总额、负债总额、股东权益总额及净利润不产生影响。

2、会计估计的变更

本公司本财务报告期内无会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

本公司本财务报告期内无重大会计差错更正事项。

三、报告期内的主要会计数据和财务指标

根据审计后的公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月审计报告，计算出公

司主要财务指标如下：

| 序号 | 指标 | 2015年1-5月/ 2015年5月31日 | 2014年度/ 2014年12月31日 | 2013年度/ 2013年12月31日 |
|----------|----------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 一 | 盈利能力 | | | |
| 1 | 销售毛利率 | 27.34% | 30.36% | 29.84% |
| 2 | 销售净利率 | -2.04% | 2.37% | 0.75% |
| 3 | 净资产收益率 | -1.75% | 5.04% | 1.39% |
| 4 | 净资产收益率(扣除非经常性损益) | -2.31% | 0.12% | -7.59% |
| 5 | 基本每股收益(元/股) | -0.03 | 0.08 | 0.02 |
| 6 | 稀释每股收益(元/股) | -0.03 | 0.08 | 0.02 |
| 7 | 每股净资产(元/股) | 1.66 | 1.69 | 1.61 |
| 二 | 偿债能力 | | | |
| 1 | 资产负债率(母公司) | 53.51% | 53.47% | 50.92% |
| 2 | 流动比率(倍) | 1.49 | 1.52 | 1.69 |
| 3 | 速动比率(倍) | 0.67 | 0.74 | 0.94 |
| 三 | 营运能力 | | | |
| 1 | 应收账款周转率 | 1.47 | 4.06 | 4.16 |
| 2 | 存货周转率 | 0.69 | 1.93 | 1.98 |
| 四 | 现金获取能力 | | | |
| 1 | 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.20 | 0.20 | 0.36 |

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)要求计算。

(一) 盈利能力的重大变动及说明

公司2013年、2014年和2015年1-5月的产品销售综合毛利率分别为29.84%、30.36%和27.34%，其中，压电陶瓷元件产品毛利率较为稳定，基本稳定在30.00%左右。压电陶瓷器件产品报告期内毛利率分别为17.26%、12.79%和15.17%，呈现波动趋势，主要原因：压电陶瓷器件为公司自2013年开始销售的产品，报告期内，仍处于市场开拓初期，产品销售单价波动较大。

2013年、2014年和2015年1-5月，公司扣非后净利润分别为-129.84万元、2.04

万元和-39.19万元，公司销售净利率分别为0.75%、2.37%和-2.04%。同行业挂牌公司攀特电陶（股份代码：831622）同期的销售净利率指标如下：

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年 | 2013年 |
|------------------|-----------|--------|--------|
| 销售净利率 | 2.74% | 26.86% | 33.47% |
| 销售净利率(以扣非后净利润计算) | -21.70% | 25.55% | 33.09% |

数据来源：挂牌公司公开披露数据

由上表可见，攀特电陶公司2013年、2014年的销售净利率保持了较高水平，2015年1-6月因下游行业不景气原因下降幅度较大。公司与攀特电陶相比，销售净利率处于较低水平，主要是因为：首先，公司销售规模偏小，攀特电陶公司2013年、2014年和2015年1-6月的销售规模分别为8,337.65万元、6,498.27万元和1,313.58万元；其次，公司销售毛利率虽然处于行业中等水平，但与攀特电陶相比仍偏低，攀特电陶公司2013年、2014年和2015年1-6月的销售毛利率分别为62.35%、61.22%和38.00%，具体原因为攀特电陶公司主要生产纺织机械核心部件中的压电陶瓷器件，该公司经过长期技术积累，产品技术溢价较高；最后，公司期间费用率偏高，具体为2013年、2014年和2015年1-5月期间费用率分别为33.20%、29.09%和30.99%，而攀特电陶公司2013年、2014年的期间费用率分别为17.95%、28.55%，具体原因为该公司销售规模较大，规模效应明显，而公司的子公司肇庆联而创科技有限公司因承担了公司战略转型任务（由生产压电陶瓷声频元件向综合生产压电陶瓷声频元器件领域发展），主营业务为从事压电陶瓷声频器件的销售，报告期内处于市场开拓初期，销售规模偏小，规模效应较差，拉低了公司整体的盈利能力。

（二）偿债能力的重大变动及说明

1、短期偿债能力变动及分析

公司2013年12月31日、2014年12月31日和2015年5月31日流动比率分别是1.69、1.52和1.49，速动比率分别是0.94、0.74和0.67，报告期内短期偿债能力指标呈现下降趋势。

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 货币资金 | 1,780,385.83 | 1,269,246.55 | 1,247,398.54 |
| 应收票据 | 473,213.00 | - | 302,751.51 |

| | | | |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 应收账款 | 9,995,713.39 | 9,794,564.55 | 7,650,174.92 |
| 预付款项 | 655,616.00 | 114,805.39 | 686,912.77 |
| 其他应收款 | 144,534.93 | 2,370,943.38 | 3,832,019.74 |
| 存货 | 16,010,431.41 | 14,548,587.51 | 10,997,851.31 |
| 其他流动资产 | 48,074.14 | 108,249.85 | 181,227.14 |
| 流动资产合计 | 29,107,968.70 | 28,206,397.23 | 24,898,335.93 |
| 短期借款 | 11,540,000.00 | 12,030,000.00 | 10,250,000.00 |
| 应付账款 | 3,351,279.00 | 3,576,638.24 | 2,781,862.19 |
| 预收款项 | 497,347.57 | 214,853.47 | 282,370.14 |
| 应付职工薪酬 | 59,117.11 | 36,170.00 | 43,095.52 |
| 应交税费 | 579,119.26 | 1,225,184.67 | 1,270,172.22 |
| 其他应付款 | 3,570,286.33 | 1,461,320.85 | 106,296.91 |
| 流动负债合计 | 19,597,149.27 | 18,544,167.23 | 14,733,796.98 |

公司 2014 年 12 月 31 日的流动比率较 2013 年 12 月 31 日下降了 0.17。2014 年 12 月 31 日的速动比率较 2013 年 12 月 31 日下降了 0.20，结合上表中流动资产、流动负债明细数据分析可见，上述变动主要是流动负债上升幅度较大所致，2014 年末公司短期借款、其他应付款、应付账款均较 2013 年末有所上升，具体为一方面，银行贷款期末余额增加；另一方面，2014 年度采购金额增加导致所形成期末应付账款增加；此外，其他应付款中员工借款余额有所增加。公司 2015 年 5 月 31 日的流动比率、速动比率较 2014 年 12 月 31 日出现小幅下降。

综上所述，公司报告期内短期偿债能力逐步减弱。公司计划一方面通过股东增资等方式逐步减少员工借款、银行短期贷款等间接融资本金额；另一方面，尽快不断提升压电陶瓷器件的销售金额，消化掉前期为了器件销售而储备的原材料、半成品等，加快存货周转速度，逐步减少日常运营中存货占用流动资金金额。

2、长期偿债能力变动及分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 5 月 31 日，母公司资产负债率分别是 50.92%、53.47% 和 53.51%，负债比率略有上升。

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 单位：元 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|------|
| 流动资产 | 28,548,055.34 | 27,717,259.21 | 24,474,186.87 | |
| 非流动资产 | 9,284,803.42 | 9,647,421.61 | 8,665,515.33 | |
| 流动负债 | 20,245,763.90 | 19,978,713.22 | 14,473,303.75 | |
| 非流动负债 | - | - | 2,400,000.00 | |
| 所有者权益 | 17,587,094.86 | 17,385,967.60 | 16,266,398.45 | |

根据上表，报告期内母公司各期末非流动资产金额略有波动，非流动负债金额较小，资产负债率主要受到流动资产、流动负债变动的影响，其中，流动资产持续

增加，但流动负债也同时增加，且流动负债的增长速度超过了流动资产的增长速度，从而造成负债比率有所上升。

综上，报告期内，母公司资产负债率主要受到流动负债变动的影响。根据上述偿债能力分析可知，母司资产负债率相对较低，整体负债风险较小，不存在明显的长期偿债风险。

（三）资产营运能力的重大变动及说明

1、应收账款周转率变动及分析

2013年、2014年和2015年1-5月，公司应收账款周转率分别是4.16、4.06和1.47，2014年应收账款周转率较2013年无明显变化。公司报告期内应收账款周转率保持在相对较高的稳定水平，是因为报告期内公司主要客户为行业内知名企业，付款相对及时，付款周期相对固定，基于长期的业务合作，公司与客户形成了相对稳定的结算政策。

2、存货周转率变动及分析

2013年、2014年和2015年1-5月，公司存货周转率分别是1.98、1.93和0.69。2014年存货周转率较2013年无明显变化，公司报告期内存货周转率保持在相对稳定水平。

（四）经营现金流获取能力的重大变动及说明

2013年、2014年和2015年1-5月，公司经营活动产生的现金流量净额分别是365.35万元、199.93万元和201.21万元，整体表现为通过经营活动获取现金流的能力较强。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为正，且保持相对稳定趋势，是因为公司凭借掌握的领先的压电陶瓷技术及高性能的产品，产品销售保持了较高毛利率，且下游客户均为公司经过筛选后的大型电子器件企业，付款结算政策相对固定；采购方面，公司经过长期与主要供应商的合作，业已形成稳定的合作关系，报告期内结算周期无明显变化。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变动及说明

1、收入的具体确认方法

公司收入确认的政策见本节“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“16、收入”。

报告期内，公司主营业务为销售压电陶瓷蜂鸣片、蜂鸣器产品，收入确认的具体方法为：（1）对于部分经常合作的客户，公司按订单发货到客户仓库，按照客户的生产需求供货，每月根据客户提供的用量清单确认产品销售收入。具体为针对长期合作的宁波东方电子有限公司、宁波东明电子有限公司，公司按客户订单发货到客户仓库，每月根据客户提供的用量清单确认产品销售收入，每季度末与客户共同对相应存货进行盘点确认；（2）对于其他客户，公司按订单发货到客户，公司在收到客户的签收单时确认产品销售收入。

2、营业收入构成、变动及原因

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 压电陶瓷元件 | 13,678,343.76 | 94.01 | 34,345,944.80 | 96.89 | 33,011,572.96 |
| | 压电陶瓷器件 | 854,955.06 | 5.88 | 1,102,142.84 | 3.11 | 276,475.21 |
| 其他业务收入 | 16,177.32 | 0.11 | - | - | 28,827.35 | 0.09 |
| 营业收入合计 | 14,549,476.14 | 100.00 | 35,448,087.64 | 100.00 | 33,316,875.52 | 100.00 |

报告期内，公司营业收入超过99.00%来源于主营业务销售，表明公司主业突出。

自成立以来，公司一直专注于电子行业压电陶瓷元器件细分领域技术的研发，专业从事高性能压电元器件产品的研发、生产与销售。2013年度公司实现销售收入3,331.69万元，2014年度公司实现销售收入较2013年度增加213.12万元，增幅为6.40%，增幅较小。2015年1-5月，公司实现销售收入1,454.95万元，月均收入为290.99万元，与2014年基本持平。

由上述分析可见，报告期内，公司销售收入保持了一定的稳定性，主要原因有：

- （1）公司所在的电子陶瓷行业在国内属于相对成熟的行业，行业整体市场销售规

模每年均保持稳定的小幅增长;(2)为了避免与行业内其他企业过于激烈的价格战,公司选择了差异化细分市场竞争战略,将主要目标市场集中在技术含量较高、利润空间较大的医疗设备、安防报警器等所用压电发声器件产品细分市场。此外,经过多年的经营,公司凭借产品的技术性能、质量水平和更新换代速度等,在细分行业内已具有一定影响力,对下游客户拥有一定的选择权,基本只向具有相当规模、信用较好的厂商供货。基于上述因素,报告期内,公司主要客户保持了相对稳定性,主要客户的需求也未发生重大变化。

(1) 按产品类别列示主营业务

| 产品名称 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 压电陶瓷元件 | 13,678,343.76 | 94.12 | 34,345,944.80 | 96.89 | 33,011,572.96 | 99.17 |
| 压电陶瓷器件 | 854,955.06 | 5.88 | 1,102,142.84 | 3.11 | 276,475.21 | 0.83 |
| 主营业务收入合计 | 14,533,298.82 | 100.00 | 35,448,087.64 | 100.00 | 33,288,048.17 | 100.00 |

报告期内,公司主要对外销售压电陶瓷蜂鸣片(元件)、蜂鸣器(器件),其中压电陶瓷元件产品销售占比超过94.00%。由上表可见,压电陶瓷器件销售占比逐年上升,是因为压电陶瓷器件属于压电陶瓷元件的下游产品,即蜂鸣器是以蜂鸣片为核心元件进行进一步加工后的电子器件。公司计划逐步向行业下游延伸,利用自身在压电陶瓷元件领域积累的技术优势,进一步提高产品的利润空间。报告期内,主要由子公司肇庆联而创对外销售压电陶瓷器件产品。

(2) 按地区分部列示主营业务

| 地区 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 华东区 | 13,442,961.95 | 92.50 | 33,172,754.48 | 93.58 | 31,168,654.56 | 93.63 |
| 华南区 | 1,090,336.87 | 7.50 | 2,275,333.16 | 6.42 | 2,119,393.61 | 6.37 |
| 合计 | 14,533,298.82 | 100.00 | 35,448,087.64 | 100.00 | 33,288,048.17 | 100.00 |

报告期内,公司产品均在国内市场实现销售,考虑到公司人力、财力资源有限和市场竞争情况,公司施行了集中化市场竞争战略,以区域细分市场为核心,具体市场区域集中在华东、华南地区。随着产品市场认可度的逐步提高,产品品牌的逐步建立,公司产品的销售区域将逐步扩大。

3、主营业务毛利率分析

| 产品名称 | 2015年1-5月 |
|------|-----------|
|------|-----------|

| | 营业收入（元） | 营业成本（元） | 毛利率 |
|--------|----------------------|----------------------|---------------|
| 压电陶瓷元件 | 13,678,343.76 | 9,837,806.48 | 28.08% |
| 压电陶瓷器件 | 854,955.06 | 725,256.03 | 15.17% |
| 合计 | 14,533,298.82 | 10,563,062.51 | 27.32% |

| 产品名称 | 2014 年度 | | |
|--------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 营业收入（元） | 营业成本（元） | 毛利率 |
| 压电陶瓷元件 | 34,345,944.80 | 23,726,627.39 | 30.92% |
| 压电陶瓷器件 | 1,102,142.84 | 961,161.48 | 12.79% |
| 合计 | 35,448,087.64 | 24,687,788.87 | 30.36% |

| 产品名称 | 2013 年度 | | |
|--------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 营业收入（元） | 营业成本（元） | 毛利率 |
| 压电陶瓷元件 | 33,011,572.96 | 23,142,004.74 | 29.90% |
| 压电陶瓷器件 | 276,475.21 | 228,769.10 | 17.26% |
| 合计 | 33,288,048.17 | 23,370,773.84 | 29.79% |

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月的主营业务产品销售毛利率分别为 29.79%、30.36% 和 27.32%，呈波动趋势，其中，压电陶瓷元件产品毛利率较为稳定，基本稳定在 30.00% 左右。压电陶瓷器件产品报告期内毛利率分别为 17.26%、12.79% 和 15.17%，呈现波动趋势，主要原因为：压电陶瓷器件为公司自 2013 年开始销售的产品，2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的销售规模分别为 27.64 万元、110.21 万元和 85.50 万元。报告期内，公司压电陶瓷器件产品仍处于市场开拓初期，产品销售单价波动较大。

报告期内，公司按产品类别分类列示的产品毛利率对比情况如下：

| 产品名称 | 毛利率 | | | 2015 年 1-5 月较 2014 年度变动比例 | 2014 年度较 2013 年度变动比例 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------|
| | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | 2013 年度 | | |
| 压电陶瓷元件 | 28.08% | 30.92% | 29.90% | -2.84% | 1.02% |
| 压电陶瓷器件 | 15.17% | 12.79% | 17.26% | 2.38% | -4.47% |
| 综合类 | 27.32% | 30.36% | 29.79% | -3.04% | 0.57% |

报告期内，公司所销售的压电陶瓷蜂鸣片保持了较高毛利率，是因为公司凭借多年在压电陶瓷领域的技术研发，已取得 6 项发明专利和 1 项实用新型专利，产品具有稳定性高、超薄等突出优势，公司议价能力较强。报告期内，公司生产的家用电器用蜂鸣片主要下游客户为华东地区大型电子器件生产企业，其下游客户

为格力、海尔等大型企业，为了保证产品质量，其对产品采购价格不敏感；而安防报警蜂鸣片采购企业由于下游应用产品的特殊性，对元件的质量要求更高，对产品销售价格也不敏感。

报告期内，公司所销售的压电陶瓷器件类产品毛利率呈现波动趋势，具体为2014年度该类产品毛利率较2013年度下降4.47%，2015年1-5月该类产品毛利率较2014年度上升2.38%，主要原因为：报告期属于公司器件类产品的市场开拓初期，产品销售单价波动较大，且生产的规模效应较差，单位生产成本也较高，导致该类产品的销售毛利率波动较大，且整体低于压电陶瓷元件产品。

4、利润变动及原因

(1) 2015年1-5月与2014年度利润变动分析

| 单位：元 | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入 | 14,549,476.14 | 35,448,087.64 | 33,316,875.52 |
| 营业成本 | 10,571,570.51 | 24,687,788.87 | 23,373,795.22 |
| 营业利润 | -355,074.65 | 42,605.05 | -1,537,769.65 |
| 利润总额 | -259,265.58 | 862,323.13 | 524,001.73 |
| 净利润 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |

公司销售不存在明显的季节性特点，公司2014年1-5月、2014年度、2015年1-5月营业收入对比情况如下：

| 单位：元 | | | | | |
|------|--------------------|---------------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| 项目 | 2015年1-5月 (经审计) | 2014年1-5月 (未经审计) | 2014年度 (经审计) | 2014年1-5月占全年比例 | 2015年1-5月较2014年1-5月变动比例 |
| 营业收入 | 14,549,476.14 | 13,376,389.84 | 35,448,087.64 | 37.74% | 8.77% |

由上表可见，公司2014年1-5月营业收入占全年度的比例为37.74%，2014年1-5月月均收入为267.53万元，2014年全年月均收入为295.40万元，公司经营不具有明显的季节性特点，受元旦、春节等假期的影响，2015年1-5月、2014年1-5月销售月均收入少于以2014年全年数据计算的月均收入金额。

公司2015年1-5月日常经营出现小额亏损，主要原因为：一方面，2015年1-5月公司产品整体毛利率较2014年度下降了3.04%，具体是因为毛利率相对偏低的压电陶瓷器件销售占比有所上升；另一方面，公司的子公司肇庆联而创科技有限公司因承担了公司战略转型任务（由生产压电陶瓷声频元件向综合生产压电

陶瓷声频元器件领域发展)，主营业务为从事压电陶瓷声频器件的销售，报告期内处于市场开拓初期，2015年1-5月销售规模偏小，规模效应较差，拉低了公司整体的盈利能力。

根据上表，2014年度公司实现营业利润4.26万元，2013年度公司实现营业利润-153.78万元，2014年日常经营实现微盈利，是因为2014年度公司整体销售规模较2013年度实现小幅增长，具体增长比例为6.40%，且期间费用总额占营业收入比例由2013年度的33.20%下降至2014年度的29.09%，主要为管理费用、财务费用率下降所致，具体为2014年度公司管理费用率因研发支出较2013年度减少12.03%而有所下降，财务费用率因手续费支出有所下降较2013年度下降了0.56%。

(二) 主要费用占营业收入的比重变动及说明

1、期间费用及其占比营业收入变动分析

单位：元

| 序号 | 财务指标 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|--------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 营业收入 | 14,549,476.14 | 35,448,087.64 | 33,316,875.52 |
| 2 | 销售费用 | 665,751.40 | 1,530,883.33 | 1,265,214.29 |
| 3 | 管理费用 | 3,240,226.73 | 7,538,400.53 | 8,440,183.85 |
| 4 | 财务费用 | 602,237.89 | 1,241,637.70 | 1,354,171.73 |
| 5 | 期间费用合计 | 4,508,216.02 | 10,310,921.56 | 11,059,569.87 |
| 6 | 销售费用率 | 4.58% | 4.32% | 3.80% |
| 7 | 管理费用率 | 22.27% | 21.27% | 25.33% |
| 8 | 财务费用率 | 4.14% | 3.50% | 4.06% |
| 9 | 期间费用率 | 30.99% | 29.09% | 33.20% |

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

根据上表，公司2015年1-5月发生期间费用总计450.82万元，从期间费用占营业收入比例来看，无论是期间费用总额还是各单项费用，2015年1-5月较2014年无明显变动。

根据上表，公司2014年发生期间费用合计1,031.09万元，2013年发生期间费用合计1,105.96万元。2014年期间费用较2013年减少了74.86万元，期间费用总额占营业收入比例由2013年度的33.02%下降至2014年度的29.09%，具体是因为公司2014年度管理费用率较2013年减少4.06%，具体为管理费用中研发支出和折旧摊销费有所减少；2014年的销售费用率因营业收入较上年增长约6.40%，相应

销售人员工资、运费有所增加而上升 0.52%；2014 年的财务费用率因手续费金额减少而降低了 0.56%。

2、期间费用具体明细分析如下：

(1) 销售费用变动及说明

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 工资 | 344,287.83 | 719,437.10 | 642,797.14 |
| 运费 | 275,437.30 | 653,683.92 | 526,258.47 |
| 差旅费 | 20,431.50 | 83,553.56 | 52,782.60 |
| 业务费 | 20,224.00 | 66,917.50 | 27,924.28 |
| 广告宣传费 | 2,000.00 | 2,541.75 | 14,512.14 |
| 产品质量扣款 | 1,959.77 | 2,560.37 | 739.66 |
| 其他 | 1,411.00 | 2,189.13 | 200.00 |
| 合计 | 665,751.40 | 1,530,883.33 | 1,265,214.29 |

根据上表，报告期内，公司销售费用主要包括员工工资、运费和差旅费等费用。2014 年度公司销售费用较 2013 年度整体上升幅度为 21.00%，主要是因为销售人员工资费用增加约 11.92%，产品销售运费增加约 24.21%，具体为 2014 年公司营业收入较上年增长约 6.40%，相应销售人员工资、运费有所增加。

(2) 管理费用变动及说明

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬 | 1,296,787.07 | 2,599,908.48 | 2,581,832.80 |
| 研发费用 | 1,349,521.13 | 3,523,501.48 | 4,005,346.13 |
| 办公费 | 100,566.94 | 508,473.45 | 522,503.06 |
| 折旧摊销费 | 169,956.91 | 385,089.85 | 764,790.91 |
| 税费 | 21,103.57 | 41,749.40 | 50,267.80 |
| 水电费 | 70,461.59 | 162,855.20 | 120,814.12 |
| 业务招待费 | 57,684.36 | 85,510.20 | 164,738.03 |
| 差旅汽车费 | 95,433.47 | 168,168.82 | 135,838.46 |
| 审计费 | 21,226.42 | 19,000.00 | 25,000.00 |
| 其他 | 57,485.27 | 44,143.65 | 69,052.54 |
| 合计 | 3,240,226.73 | 7,538,400.53 | 8,440,183.85 |

根据上表，公司管理费用主要包括职工薪酬费用、研发费用、折旧摊销费和办公费等。报告期内，公司发生的研究费用主要为研发人员的工资、耗费的材料费和支付给第三方的技术咨询费用等。2014 年管理费用较 2013 年下降幅度约 10.68%，具体明细分析：(1) 公司 2014 年发生的研究费较 2013 年减少 12.03%，主要系 2013

年公司为第三批省战略性新兴产业发展专项研发相关项目投入较多研发开支,2014年相应支出有所减少;(2)公司2014年发生的折旧摊销费较2013年减少49.65%,主要系公司长期待摊费用中的租入房屋装修费2008年开始摊销,按照5年的摊销年限,2014年只摊销了尾数。

2015年1-5月管理费用率为22.27%,与2014年相比,变化较小。

(3) 财务费用变动及说明

| 单位:元 | | | |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 利息支出 | 414,054.98 | 1,122,418.61 | 1,051,193.65 |
| 减: 利息收入 | 567.10 | 2,540.59 | 8,169.31 |
| 手续费及其他 | 188,750.01 | 121,759.68 | 311,147.39 |
| 合计 | 602,237.89 | 1,241,637.70 | 1,354,171.73 |

根据上表,报告期内,公司财务费用主要包括利息支出和手续费。报告期内,公司短期借款金额相对稳定,2014年度财务费用较2013年度下降8.31%,主要是因为2013年公司银行手续费、借款担保费金额较大。

(三) 重大投资收益、非经常性损益及税收政策情况

1、重大投资收益情况

报告期内,公司未取得对外投资收益,公司不存在对参股公司、联营企业、合营企业投资。

2、非经常性损益

| 单位:元 | | | |
|---|------------|------------|--------------|
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| (1)非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -29,190.93 | | -39,936.16 |
| (2)越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免 | - | - | |
| (3)计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 125,000.00 | 996,200.00 | 2,130,000.00 |
| (4)计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | |
| (5)企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | |
| (6)非货币性资产交换损益 | - | - | |
| (7)委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | |
| (8)因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的 | - | - | |

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---|--------------------|-------------------|----------------------|
| 各项资产减值准备 | | | |
| (9)债务重组损益 | - | - | - |
| (10)企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | - | - | - |
| (11)交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - |
| (12)同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - |
| (13)与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - |
| (14)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 | - | - | - |
| (15)单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | - | - | - |
| (16)对外委托贷款取得的损益 | - | - | - |
| (17)采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | - | - |
| (18)根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - |
| (19)受托经营取得的托管费收入 | - | - | - |
| (20)除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | - | -176,481.92 | -28,292.46 |
| (21)其他符合非经常性损益定义的损益项目 | - | - | - |
| 小计 | 95,809.07 | 819,718.08 | 2,061,771.38 |
| 减：所得税影响金额 | - | - | 514,983.81 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额 | 95,809.07 | 819,718.08 | 1,546,787.57 |
| 归属于母公司股东的净利润 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润 | -391,912.97 | 20,355.16 | -1,298,410.24 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例 | -32.36% | 97.58% | 622.76% |

报告期内，公司2013年度、2014年度和2015年度1-5月非经营损益合计金额占同期净利润的比例分别为622.76%、97.58%和-32.36%，报告期内的非经常性损益主要为公司收到的与收益相关的政府补助，具体情况如下：

(1) 报告期内营业外收入分类情况

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 政府补助 | 125,000.00 | 996,200.00 | 2,130,000.00 |
| 其他 | - | 336.08 | 1,836.15 |
| 合计 | 125,000.00 | 996,536.08 | 2,131,836.15 |

(2) 计入当期损益的政府补助

| 补助项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|--------|--------|
|------|-----------|--------|--------|

| 补助项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 民营企业贷款贴息专项资金 | | 255,200.00 | |
| 2012年端州区企业信息化示范项目资金 | | 130,000.00 | 80,000.00 |
| 肇庆市2013年度第一批科技计划项目费 | | 100,000.00 | |
| 2013年专利申请资助专项资金 | | 16,000.00 | |
| 2012年度端州区科技创新奖励资金 | | 60,000.00 | 100,000.00 |
| 2012年度科技计划项目经费 | | 25,000.00 | 100,000.00 |
| 广东省战略性新兴产业发展专项资金 | 125,000.00 | 300,000.00 | 300,000.00 |
| 2013年端州区创业专项资金 | | 110,000.00 | |
| 肇庆市工程技术研究开发中心项目经费 | | | 300,000.00 |
| 肇庆市端州区区级科技资金 | | | 70,000.00 |
| 肇庆市端州区工业企业投资科技创新奖励 | | | 1,180,000.00 |
| 合计 | 125,000.00 | 996,200.00 | 2,130,000.00 |

3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

(1) 企业所得税

本公司及其子公司报告期内企业所得税税率的变化情况列示如下：

| 公司名称/基本税率/期间 | 2015年度(%) | 2014年度(%) | 2013年度 (%) |
|--------------|-----------|-----------|------------|
| 本公司 | 15.00 | 15.00 | 25.00 |
| 肇庆联而创 | 25.00 | 25.00 | 25.00 |

(2) 其他税项

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-------------|-----|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 17% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税税额 | 2% |

报告期内，公司享受的税收优惠政策如下：

2014年10月，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的编号为GR201444000270的《高新技术企业证书》，公司自2014年度至2016年度享受税收优惠政策，按15.00%税率缴纳企业所得税。

五、主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 库存现金 | 16,284.10 | 3,035.85 | 38,534.75 |
| 银行存款 | 1,764,101.73 | 1,266,210.70 | 1,208,863.79 |
| 合计 | 1,780,385.83 | 1,269,246.55 | 1,247,398.54 |

报告期内，公司 2014 年末货币资金余额较 2013 年末变化不大，但从现金流量表三大活动产生的现金流明细来看，波动较为明显，具体为：2014 年度日常经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度减少 165.43 万元；投资活动现金净流出因新增固定资产付款有所减少，较 2013 年度减少 89.31 万元；筹资活动中银行借款融资相关现金流为净流入，较 2013 年度增加 189.62 万元。

2015 年 5 月底货币资金余额较 2014 年末增加了 51.11 万元，增幅为 40.27%，具体原因为：一方面，2014 年度公司新增购入部分机器设备，当期投资活动产生的现金净流出较大，2015 年 1-5 月购入机器设备所支付现金较少，导致 2015 年 1-5 月投资活动产生的现金流量净流出较 2014 年度减少 226.72 万元；另一方面，公司当期银行融资相关现金流为净流出 102.91 万元，融资活动产生的现金流量净额较 2014 年度减少 179.07 万元。

（二）应收票据

1、应收票据分类

| 单位：元 | | | |
|--------|-------------------|-------------|-------------------|
| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 银行承兑票据 | 473,213.00 | - | 302,751.51 |
| 合 计 | 473,213.00 | - | 302,751.51 |

2、期末无已质押的应收票据。

3、期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据：

| 单位：元 | |
|--------|---------------------|
| 项目 | 期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | 4,101,195.30 |
| 合 计 | 4,101,195.30 |

4、期末不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

（三）应收账款

1、按种类披露

| 种类 | 2015 年 5 月 31 日 | | | |
|----------------------|-----------------|--------|------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |

| | | | | |
|------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 10,200,050.93 | 100.00 | 204,337.54 | 2.00 |
| 其中:账龄分析法组合 | 10,200,050.93 | 100.00 | 204,337.54 | 2.00 |
| 组合小计 | 10,200,050.93 | 100.00 | 204,337.54 | 2.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 10,200,050.93 | 100.00 | 204,337.54 | 2.00 |

| 种类 | 2014年12月31日 | | | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 9,994,493.84 | 100.00 | 199,929.29 | 2.00 |
| 其中:账龄分析法组合 | 9,994,493.84 | 100.00 | 199,929.29 | 2.00 |
| 组合小计 | 9,994,493.84 | 100.00 | 199,929.29 | 2.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 9,994,493.84 | 100.00 | 199,929.29 | 2.00 |

| 种类 | 2013年12月31日 | | | |
|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 7,814,953.64 | 100.00 | 164,778.72 | 2.11 |
| 其中:账龄分析法组合 | 7,814,953.64 | 100.00 | 164,778.72 | 2.11 |
| 组合小计 | 7,814,953.64 | 100.00 | 164,778.72 | 2.11 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 7,814,953.64 | 100.00 | 164,778.72 | 2.11 |

2、账龄分析

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|-----------|---------------|-------|------------|-------|--------------|-------|------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 10,194,870.93 | 99.95 | 203,801.54 | 2.00 | 9,989,313.84 | 99.95 | 199,393.29 | 2.00 |
| 1-2年 | 5,000.00 | 0.05 | 500.00 | 10.00 | 5,000.00 | 0.05 | 500.00 | 10.00 |

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|---------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) |
| (含2年) | | | | | | | | |
| 2-3年 (含3年) | 180.00 | - | 36.00 | 20.00 | 180.00 | - | 36.00 | 20.00 |
| 合计 | 10,200,050.93 | 100.00 | 204,337.54 | 2.00 | 9,994,493.84 | 100.00 | 199,929.29 | 2.00 |

(续上表)

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | | 2013年12月31日 | | | |
|---------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) |
| 1年以内 (含1年) | 9,989,313.84 | 99.95 | 199,393.29 | 2.00 | 7,708,958.14 | 98.64 | 154,179.17 | 2.00 |
| 1-2年 (含2年) | 5,000.00 | 0.05 | 500.00 | 10.00 | 105,995.50 | 1.36 | 10,599.55 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 180.00 | - | 36.00 | 20.00 | - | - | - | - |
| 合计 | 9,994,493.84 | 100.00 | 199,929.29 | 2.00 | 7,814,953.64 | 100.00 | 164,778.72 | 2.11 |

报告期内，公司2014年末应收账款净额较2013年末增加了214.44万元，增幅为28.03%，主要原因系一方面，2014年公司销售规模较2013年度有小幅增长，具体比例为6.40%；另一方面，2014年公司针对部分客户适当延长了信用期限，如将宁波凯丰电子有限公司的付款信用期从60天延长至了90天；2015年5月底应收账款净额较2014年末无明显变化。

报告期内，公司应收账款的账龄98.00%以上在1年以内，较小比例的超过1年。公司目前基本只向下游具有相当规模、信用较好的企业销售，报告期内的主要下游客户均为国内具有相当规模的压电器件生产企业，综合实力较强，公司应收账款发生大额坏账损失的可能性较小。

3、报告期内无实际核销的应收账款情况。

4、各期末应收账款金额前五名情况：

(1) 2015年5月31日前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 宁波凯丰电子有限公司 | 非关联方 | 3,463,076.98 | 1年以内 | 33.95 |
| 常州通达万锦电子有限公司 | 非关联方 | 648,410.75 | 1年以内 | 6.35 |
| 宁波东方电子有限公司 | 非关联方 | 783,092.60 | 1年以内 | 7.68 |
| 嘉善县华龙电器厂 | 非关联方 | 530,329.50 | 1年以内 | 5.20 |
| 合翔(常州)电子有限公司 | 非关联方 | 469,869.35 | 1年以内 | 4.61 |
| 合计 | | 5,894,779.18 | | 57.79 |

(2) 2014年12月31日前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|---------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 宁波凯丰电子有限公司 | 非关联方 | 2,912,965.13 | 1年以内 | 29.15 |
| 宁波东方电子有限公司 | 非关联方 | 843,544.10 | 1年以内 | 8.44 |
| 常州市富盛星特电子有限公司 | 非关联方 | 690,075.44 | 1年以内 | 6.90 |
| 常州通达万锦电子有限公司 | 非关联方 | 544,580.75 | 1年以内 | 5.45 |
| 合翔(常州)电子有限公司 | 非关联方 | 496,913.26 | 1年以内 | 4.97 |
| 合计 | | 5,488,078.68 | | 54.91 |

(3) 2013年12月31日前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|---------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 宁波凯普电子有限公司 | 非关联方 | 1,218,719.64 | 1年以内 | 15.60 |
| 宁波东方电子有限公司 | 非关联方 | 722,069.24 | 1年以内 | 9.24 |
| 苏州景康电子有限公司 | 非关联方 | 714,958.59 | 1年以内 | 9.15 |
| 宁波凯丰电子有限公司 | 非关联方 | 612,882.14 | 1年以内 | 7.84 |
| 常州市富盛星特电子有限公司 | 非关联方 | 575,297.29 | 1年以内 | 7.36 |
| 合计 | | 3,843,926.90 | | 49.19 |

5、期末应收账款余额中无持有本公司 5.00%(含 5.00%)以上表决权股份的股东单位款项。

(四) 预付款项

1、账龄分析

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | | 账面余额 | | 账面余额 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 655,616.00 | 100.00 | 114,805.39 | 100.00 | 686,912.77 | 100.00 |
| 合计 | 655,616.00 | 100.00 | 114,805.39 | 100.00 | 686,912.77 | 100.00 |

2、报告期末预付款项中金额前五名单位情况：

(1) 2015 年 5 月 31 日前五名单位

| 单位：元 | | | | |
|------------------|--------|-------------------|-------|--------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占总额比例(%) |
| 安信证券股份有限公司 | 非关联方 | 275,000.00 | 1 年以内 | 41.95 |
| 广东华商律师事务所 | 非关联方 | 70,000.00 | 1 年以内 | 10.68 |
| 深圳前海智汇众合管理咨询有限公司 | 非关联方 | 48,543.69 | 1 年以内 | 7.40 |
| 上海园中特种陶瓷有限公司 | 非关联方 | 34,000.00 | 1 年以内 | 5.19 |
| 宁波新福钛白粉有限公司 | 非关联方 | 10,450.00 | 1 年以内 | 1.59 |
| 合计 | | 437,993.69 | | 66.81 |

(2) 2014 年 12 月 31 日前三名单位

| 单位：元 | | | | |
|----------------|--------|-------------------|-------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占总额比例(%) |
| 广东电网肇庆供电局 | 非关联方 | 81,205.41 | 1 年以内 | 70.73 |
| 东莞市石排汇荣塑胶五金加工厂 | 非关联方 | 29,999.98 | 1 年以内 | 26.13 |
| 上海研臣实业有限公司 | 非关联方 | 3,600.00 | 1 年以内 | 3.14 |
| 合计 | | 114,805.39 | | 100.00 |

(2) 2013 年 12 月 31 日前四名单位

| 单位：元 | | | | |
|---------------|--------|-------------------|-------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占总额比例(%) |
| 广东羚光新材料股份有限公司 | 非关联方 | 618,746.59 | 1 年以内 | 90.08 |
| 广东电网肇庆供电局 | 非关联方 | 67,160.68 | 1 年以内 | 9.78 |
| 肇庆市端州区益丰机械加工厂 | 非关联方 | 1,000.00 | 1 年以内 | 0.15 |
| 乐清市鸿德达电子有限公司 | 非关联方 | 5.50 | 1 年以内 | 0.001 |
| 合计 | | 686,912.77 | | 100.00 |

3、报告期末无预付持有本公司 5.00% 以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位款项。

4、报告期末无预付关联方款项情况。

(五) 其他应收款

1、分类列示

| 种类 | 2015 年 5 月 31 日 | | | |
|----|-----------------|-------|------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |

| | | | | |
|------------------------|-------------------|------------|-----------------|-------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 152,247.30 | 100 | 7,712.37 | 5.07 |
| 其中:账龄分析法组合 | 152,247.30 | 100 | 7,712.37 | 5.07 |
| 组合小计 | 152,247.30 | 100 | 7,712.37 | 5.07 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 152,247.30 | 100 | 7,712.37 | 5.07 |

(续上表)

| 种类 | 2014年12月31日 | | | |
|------------------------|---------------------|------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 2,625,907.53 | 100 | 254,964.15 | 9.71 |
| 其中:账龄分析法组合 | 2,625,907.53 | 100 | 254,964.15 | 9.71 |
| 组合小计 | 2,625,907.53 | 100 | 254,964.15 | 9.71 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 2,625,907.53 | 100 | 254,964.15 | 9.71 |

(续上表)

| 种类 | 2013年12月31日 | | | |
|------------------------|---------------------|------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 4,034,315.51 | 100 | 202,295.77 | 5.01 |
| 其中:账龄分析法组合 | 4,034,315.51 | 100 | 202,295.77 | 5.01 |
| 组合小计 | 4,034,315.51 | 100 | 202,295.77 | 5.01 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 4,034,315.51 | 100 | 202,295.77 | 5.01 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|-----------|------------|-------|----------|-------|--------------|-------|------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 150,247.30 | 98.69 | 7,512.37 | 5.00 | 152,531.90 | 5.81 | 7,626.59 | 5.00 |
| 1-2年 | 2,000.00 | 1.31 | 200.00 | 10.00 | 2,473,375.63 | 94.19 | 247,337.56 | 10.00 |

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | | 2014年12月31日 | | | |
|-------|------------|--------|----------|-------|--------------|--------|------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) |
| (含2年) | | | | | | | | |
| 合计 | 152,247.30 | 100.00 | 7,712.37 | 5.07 | 2,625,907.53 | 100.00 | 254,964.15 | 9.71 |

(续上表)

| 账龄 | 2014年12月31日 | | | | 2013年12月31日 | | | |
|-----------|--------------|--------|------------|-------|--------------|--------|------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 152,531.90 | 5.81 | 7,626.59 | 5.00 | 4,022,715.51 | 99.71 | 201,135.77 | 5.00 |
| 1-2年(含2年) | 2,473,375.63 | 94.19 | 247,337.56 | 10.00 | 11,600.00 | 0.29 | 1,160.00 | 10.00 |
| 合计 | 2,625,907.53 | 100.00 | 254,964.15 | 9.71 | 4,034,315.51 | 100.00 | 202,295.77 | 5.01 |

报告期内各期末，公司其他应收账款余额主要为股东往来、员工备用金和押金，期末余额逐期减少主要是因为股东往来余额逐渐减少。

2、按性质分类列示其他应收款的账面余额

单位：元

| 款项性质 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|--------------|--------------|
| 押金 | 54,000.00 | 54,000.00 | 61,600.00 |
| 备用金 | 84,000.00 | 96,000.00 | 84,305.00 |
| 股东往来 | - | 2,471,375.63 | 3,872,375.63 |
| 其他 | 14,247.30 | 4,531.90 | 16,034.88 |
| 合计 | 152,247.30 | 2,625,907.53 | 4,034,315.51 |

3、期末其他应收款金额前五名情况：

(1) 2015年5月31日前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 款项性质 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-----------------|------------|------|------|----------------|
| 巢万菊 | 75,000.00 | 备用金 | 1年以内 | 49.26 |
| 肇庆市端州区黄岗前村经济合作社 | 50,000.00 | 押金 | 1年以内 | 32.84 |
| 李微 | 6,000.00 | 备用金 | 1年以内 | 3.94 |
| 香港进益电子有限公司 | 5,575.19 | 保证金 | 1年以内 | 3.66 |
| 中油碧辟石油有限公司肇庆分公司 | 4,000.00 | 押金 | 1年以内 | 2.63 |
| 合计 | 140,575.19 | | | 92.33 |

(2) 2014年12月31日前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 款项性质 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-----------|---------------------|------|-------|----------------|
| 欧明 | 521,375.63 | 股东占款 | 1-2 年 | 19.86 |
| 陈放 | 125,000.00 | 股东占款 | 1-2 年 | 4.76 |
| 陈捷 | 825,000.00 | 股东占款 | 1-2 年 | 31.42 |
| 姜知水 | 400,000.00 | 股东占款 | 1-2 年 | 15.23 |
| 田维 | 600,000.00 | 股东占款 | 1-2 年 | 22.85 |
| 合计 | 2,471,375.63 | | | 94.12 |

(3) 2013 年 12 月 31 日前五名单位

单位：元

| 单位名称 | 金额 | 款项性质 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|-----------|---------------------|------|-------|----------------|
| 欧明 | 1,472,375.63 | 股东占款 | 1 年以内 | 36.50 |
| 陈放 | 300,000.00 | 股东占款 | 1 年以内 | 7.44 |
| 陈捷 | 900,000.00 | 股东占款 | 1 年以内 | 22.31 |
| 姜知水 | 600,000.00 | 股东占款 | 1 年以内 | 14.87 |
| 田维 | 600,000.00 | 股东占款 | 1 年以内 | 14.87 |
| 合计 | 3,872,375.63 | | | 95.99 |

4、期末其他应收款余额中持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及其他关联方款项情况如下：

| 关联方名称 | 2015 年 5 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----------|-----------------|------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 欧明 | | | 521,375.63 | 52,137.56 | 1,472,375.63 | 29,447.51 |
| 陈放 | | | 125,000.00 | 12,500.00 | 300,000.00 | 6,000.00 |
| 陈捷 | | | 825,000.00 | 82,500.00 | 900,000.00 | 18,000.00 |
| 姜知水 | | | 400,000.00 | 40,000.00 | 600,000.00 | 12,000.00 |
| 田维 | | | 600,000.00 | 60,000.00 | 600,000.00 | 12,000.00 |
| 合计 | | | 2,471,375.63 | 247,137.56 | 3,872,375.63 | 77,447.51 |

(六) 存货

1、明细情况

单位：元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | | | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 2,236,801.91 | - | 2,236,801.91 | 2,126,333.06 | - | 2,126,333.06 |
| 在产品 | 1,917,437.96 | - | 1,917,437.96 | 1,465,367.72 | - | 1,465,367.72 |
| 库存商品 | 6,847,016.91 | - | 6,847,016.91 | 6,145,792.84 | - | 6,145,792.84 |
| 半成品 | 3,321,547.14 | - | 3,321,547.14 | 3,060,878.77 | - | 3,060,878.77 |
| 低值易耗品 | 5,832.60 | - | 5,832.60 | 67,031.88 | - | 67,031.88 |
| 发出商品 | 1,681,794.89 | - | 1,681,794.89 | 1,441,154.88 | - | 1,441,154.88 |
| 合计 | 16,010,431.41 | - | 16,010,431.41 | 14,548,587.51 | - | 14,548,587.51 |

| 项目 | 2014年12月31日 | | | 2013年12月31日 | | |
|-------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 2,126,333.06 | - | 2,126,333.06 | 3,168,368.42 | - | 3,168,368.42 |
| 在产品 | 1,465,367.72 | - | 1,465,367.72 | 995,367.72 | - | 995,367.72 |
| 库存商品 | 6,145,792.84 | - | 6,145,792.84 | 3,085,993.77 | - | 3,085,993.77 |
| 半成品 | 3,060,878.77 | - | 3,060,878.77 | 2,039,867.96 | - | 2,039,867.96 |
| 低值易耗品 | 67,031.88 | - | 67,031.88 | 153,083.41 | - | 153,083.41 |
| 发出商品 | 1,441,154.88 | - | 1,441,154.88 | 1,555,170.03 | - | 1,555,170.03 |
| 合计 | 14,548,587.51 | - | 14,548,587.51 | 10,997,851.31 | - | 10,997,851.31 |

报告期内各期末，公司存货余额主要包括日常生产所需原材料、在产品、半成品、备货库存商品和发出商品，2014年12月31日存货余额较2013年12月31日增加355.07万元，增幅为32.29%，原因系公司根据产品战略需要自2014年开始增加压电陶瓷器件的生产和销售，计划2015年在保持压电陶瓷元件销售额稳定小幅增长的基础之上大幅提升压电陶瓷器件的销售额。所以，公司2014年末存货中包含了较大金额的器件储备半成品和成品。2015年5月31日存货余额较2014年12月31日无重大明显变化。

为了加强对存货的管理，公司制定了《仓库存货管理制度》及《质量控制工艺流程》等制度，对公司原材料入库、领用，半成品入库、领用和产成品入库、出库，定期存货盘点等进行了规定。报告期内，公司基本能执行上述制度的相关规定。

公司的生产核算流程为：当公司原材料采购入库后，财务账面确认原材料购入。原材料领用并投入生产时，财务账面计入生产成本，生产产品所发生的人工、水电、机器折旧等费用，财务账面计入生产成本，产品完工时生产成本按受益原则在各产品之间分配，当期末存在在产品时生产成本在完工产品与在产品之间再分配。完工产品转入库存商品。商品因销售出库经客户验收后确认收入，结转主营业务成本。商品出库未达到收入条件的，确认为发出商品。

报告期内，公司成本的归集、分配和结转方法如下：

成本的归集方法：直接材料核算的主要内容系可以直接归集到各品种产成品的原材料、辅助材料等，开始生产时一次性投入，材料发出的计价方式为月末一次加权平均法计价；直接人工核算的内容主要系与生产直接相关人员的工资、福

利费、社保等；制造费用核算的内容主要系生产过程中发生非直接归集到各种产成品的动力费、折旧费等。

成本的分配方法：直接材料按照不同产品不同批次的领用情况直接分配进入产成品，直接人工、制造费用的分配按各产品各批次耗用工时情况进行分配。

成本的结转方法：公司存货按照月末一次移动加权平均法结转成本，报告期内，存货发出计价方法未发生变化。

报告期内，虽然压电陶瓷声频器件产品处于市场开拓初期，销售价格出现波动，公司存货出现减值迹象，但基于下列原因，公司未计提存货减值准备：

公司根据《企业会计准则第1号—存货》的规定，资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的预计售价减去至完工时预计将要发生的成本、预计的销售费用以及相关税费后的金额。存货的可变现净值由存货的预计售价、至完工时将要发生的成本、预计的销售费用和预计的相关税费等内容构成。

针对不同类型存货，公司确认期末可变现净值的方法不同，具体为：(1)对产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的预计售价减去预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。(2)对需要经过加工的原材料存货，以所生产的产成品的预计售价减去至完工时预计需要继续发生的成本费用、预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

对于预计售价的确定，公司按照如下原则确定：已签订合同的，按照合同约定的售价作为预计售价；尚未签订合同的存货，以报表日同类产品市场价格并考虑报表日后市场价的变动为依据对预计售价进行测算。

对于需继续加工的存货成本，公司按照预计完工成为产成品所需的制造费用和人工费用等，以公司制造费用和人工费用占整个生产成本的百分比为预计依据进行测算；预计销售费用以历史销售费用占整个销售收入的百分比预计；预计税金以税金占整个销售收入的百分比为预测依据。

公司报告期内2015年1-5月、2014年度、2013年度存货周转率分别为0.69、1.93、1.98，由于产品生产周期为一个月左右，主要的流转时间在备货环节，公司根据库龄表列示时间及在盘点现场观察，未发现期末存货存在毁损、陈旧等情况。

况。

对 2013 年末存货期末余额，公司比较 2013 年 12 月、2014 年 1 月的同类存货的售价扣除采购成本及销售费用、税费后进行对比，同时检查 2013 年 12 月、2014 年 1 月的毛利率情况，以判断 2013 年末存货是否存在跌价；对 2014 年末存货期末余额，公司比较 2014 年 12 月、2015 年 1 月的同类存货的售价扣除采购成本及销售费用、税费后进行对比，同时检查 2014 年 12 月、2015 年 1 月的毛利率情况，以判断 2014 年末存货是否存在跌价；对 2015 年 5 月 31 日存货期末余额，公司按产品的主要分类核实毛利扣除税费、销售费用后是否高于成本价，以判断 2015 年 5 月末存货是否存在跌价。

所以，报告期内，公司存货跌价准备的计提是谨慎、合理的。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，无用于抵押或担保的存货。

(七) 其他流动资产

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|-------------------|-------------------|
| 预付增值税进项税 | 48,074.14 | 108,249.85 | 181,227.14 |
| 合计 | 48,074.14 | 108,249.85 | 181,227.14 |

(八) 固定资产

1、明细情况

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 5 月 31 日 |
|----------------|---------------------|-------------|------------|--------------------|
| (1) 账面原值小计 | 15,060,223.22 | 286,779.99 | 141,736.75 | 15,205,266.46 |
| 其中：机器设备 | 13,082,356.64 | 226,060.31 | 52,136.75 | 13,256,280.20 |
| 运输工具 | 269,699.00 | - | 75,000.00 | 194,699.00 |
| 办公设备 | 940,424.02 | 9,955.56 | 14,600.00 | 935,779.58 |
| 电子设备 | 767,743.56 | 50,764.12 | - | 818,507.68 |
| (2) 累计折旧小计 | 6,353,982.13 | 490,469.35 | 64,649.24 | 6,779,802.24 |
| 其中：机器设备 | 4,921,803.02 | 422,146.09 | 13,586.74 | 5,330,362.37 |
| 运输工具 | 228,205.22 | 7,821.68 | 51,062.50 | 184,964.40 |
| 办公设备 | 653,457.99 | 38,088.76 | - | 691,546.75 |
| 电子设备 | 550,515.90 | 22,412.82 | - | 572,928.72 |
| (3) 减值准备小计 | - | - | - | - |
| 其中：机器设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 办公设备 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| (4) 固定资产账面价值合计 | 8,706,241.09 | -203,689.36 | 77,087.51 | 8,425,464.22 |

| | | | | |
|---------|--------------|-------------|-----------|--------------|
| 其中：机器设备 | 8,160,553.62 | -196,085.78 | 38,550.01 | 7,925,917.83 |
| 运输工具 | 41,493.78 | -7,821.68 | 23,937.50 | 9,734.60 |
| 办公设备 | 286,966.03 | -28,133.20 | 14,600.00 | 244,232.83 |
| 电子设备 | 217,227.66 | 28,351.30 | - | 245,578.96 |

| 项目 | 2013年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年 12月31日 |
|----------------|-----------------|--------------|------|-----------------|
| (1) 账面原值小计 | 13,255,907.10 | 1,804,316.12 | - | 15,060,223.22 |
| 其中：机器设备 | 11,530,414.98 | 1,551,941.66 | - | 13,082,356.64 |
| 运输工具 | 269,699.00 | - | - | 269,699.00 |
| 办公设备 | 818,691.23 | 121,732.79 | - | 940,424.02 |
| 电子设备 | 637,101.89 | 130,641.67 | - | 767,743.56 |
| (2) 累计折旧小计 | 5,264,851.93 | 1,089,130.20 | - | 6,353,982.13 |
| 其中：机器设备 | 3,982,726.51 | 939,076.51 | - | 4,921,803.02 |
| 运输工具 | 197,615.18 | 30,590.04 | - | 228,205.22 |
| 办公设备 | 571,643.19 | 81,814.80 | - | 653,457.99 |
| 电子设备 | 512,867.05 | 37,648.85 | - | 550,515.90 |
| (3) 减值准备小计 | - | - | - | - |
| 其中：机器设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 办公设备 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| (4) 固定资产账面价值合计 | 7,991,055.17 | 715,185.92 | - | 8,706,241.09 |
| 其中：机器设备 | 7,547,688.47 | 612,865.15 | - | 8,160,553.62 |
| 运输工具 | 72,083.82 | -30,590.04 | - | 41,493.78 |
| 办公设备 | 247,048.04 | 39,917.99 | - | 286,966.03 |
| 电子设备 | 124,234.84 | 92,992.82 | - | 217,227.66 |

| 项目 | 2012年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年 12月31日 |
|------------|-----------------|--------------|------|-----------------|
| (1) 账面原值小计 | 9,453,969.84 | 3,801,937.26 | - | 13,255,907.10 |
| 其中：办公设备 | 765,021.17 | 53,670.06 | - | 818,691.23 |
| 电子设备 | 578,630.59 | 58,471.30 | - | 637,101.89 |
| 机器设备 | 7,840,619.08 | 3,689,795.90 | - | 11,530,414.98 |
| 运输工具 | 269,699.00 | - | - | 269,699.00 |
| (2) 累计折旧小计 | 4,399,762.34 | 865,089.59 | - | 5,264,851.93 |
| 其中：办公设备 | 480,450.49 | 89,661.60 | - | 571,643.19 |
| 电子设备 | 488,344.13 | 24,522.92 | - | 512,867.05 |
| 机器设备 | 3,263,942.58 | 721,846.13 | - | 3,982,726.51 |
| 运输工具 | 167,025.14 | 30,590.04 | - | 197,615.18 |
| (3) 减值准备小计 | - | - | - | - |
| 其中：办公设备 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |

| | | | | |
|----------------|--------------|--|--|--------------|
| (4) 固定资产账面价值合计 | 5,054,207.50 | | | 7,991,055.17 |
| 其中：办公设备 | 284,570.68 | | | 247,048.04 |
| 电子设备 | 90,286.46 | | | 124,234.84 |
| 机器设备 | 4,576,676.50 | | | 7,547,688.47 |
| 运输工具 | 102,673.86 | | | 72,083.82 |

公司的固定资产主要为生产所需机器设备、办公设备和电子设备等。公司 2014 年末固定资产原值较 2013 年末增加 180.43 万元，原因系公司 2014 年新增了检测设备台式扫描电子显微镜和排胶炉设备等固定资产。

2、截至 2015 年 5 月 31 日，无用于抵押或担保的固定资产，且不存在闲置或准备处置的固定资产。

3、期末固定资产未发现减值迹象，未计提固定资产减值准备。

(九) 长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减 少额 | 2015 年 5 月 31 日 |
|--------|-------------------|------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 配电工程 | 494,962.84 | - | 66,653.45 | - | 428,309.39 |
| 租入房屋装修 | 243,682.16 | 52,270.12 | 36,804.81 | - | 259,147.47 |
| 合计 | 738,645.00 | 52,270.12 | 103,458.26 | - | 687,456.86 |

(续上表)

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减 少额 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 配电工程 | 129,931.13 | 500,000.00 | 134,968.29 | - | 494,962.84 |
| 租入房屋装修 | 266,162.71 | 106,384.86 | 128,865.41 | - | 243,682.16 |
| 合计 | 396,093.84 | 606,384.86 | 263,833.70 | - | 738,645.00 |

(续上表)

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减 少额 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------|------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 配电工程 | 187,711.35 | | 57,780.22 | | 129,931.13 |
| 租入房屋装修 | 584,949.31 | 84,705.53 | 403,492.13 | | 266,162.71 |
| 合计 | 772,660.66 | 84,705.53 | 461,272.35 | | 396,093.84 |

(十) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 坏账准备 | 32,680.42 | 69,518.74 | 91,768.63 |
| 合计 | 32,680.42 | 69,518.74 | 91,768.63 |

2、引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 坏账准备 | 212,049.91 | 454,893.44 | 367,074.49 |
| 合计 | 212,049.91 | 454,893.44 | 367,074.49 |

(十一) 其他非流动资产

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|-------------------|------------------|-------------|
| 预付设备款 | 151,005.00 | 51,895.00 | - |
| 合计 | 151,005.00 | 51,895.00 | - |

六、主要债务情况

(一) 短期借款

1、分类列示

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 抵押借款 | 5,040,000.00 | 5,530,000.00 | 3,750,000.00 |
| 保证借款 | 6,500,000.00 | 6,500,000.00 | 6,500,000.00 |
| 合计 | 11,540,000.00 | 12,030,000.00 | 10,250,000.00 |

公司抵押借款相关的抵押情况如下：

(1) 姜知水、陈映慈与中国工商银行肇庆端州支行签订编号为 20170022-2010 年(抵)字第 0010 号最高额抵押合同，以其合法拥有的房产为公司在 2010 年 9 月 3 日至 2015 年 9 月 2 日期间向中国工商银行肇庆端州支行最高额不超过 2,000,000.00 元贷款提供抵押担保。

(2) 陈放、黎秀玲与中国工商银行肇庆端州支行签订编号为 20170022-2010 年(抵)字第 0011 号最高额抵押合同，以其合法拥有的房产为公司在 2010 年 9 月 3 日至 2015 年 9 月 2 日期间向中国工商银行肇庆端州支行最高额不超过 2,000,000.00 元贷款提供抵押担保。

(3) 陈捷、韩伟丽与中国工商银行肇庆端州支行签订编号为肇庆分行端州支行[2014]年(保)字第 017 号的最高额保证合同，为公司在 2014 年 4 月 30 日至 2019 年 4 月 29 日期间向中国工商银行肇庆端州支行最高额不超过 10,000,000.00 元贷款提供抵押担保。

(4) 姜知水、陈映慈与中国工商银行肇庆端州支行签订编号为肇庆分行端州支行[2014]年(保)字第018号的最高额保证合同,为公司在2014年4月30日至2019年4月29日期间向中国工商银行肇庆端州支行最高额不超过10,000,000.00元贷款提供抵押担保。

(5) 欧明、贝小平与中国工商银行肇庆端州支行签订编号为肇庆分行端州支行[2014]年(保)字第019号的最高额保证合同,为公司在2014年4月30日至2019年4月29日期间向中国工商银行肇庆端州支行最高额不超过10,000,000.00元贷款提供抵押担保。

2、截至2015年5月31日短期借款合同具体情况如下：

| 序号 | 贷款银行 | 借款合同签署日期 | 借款金额 | 借款利率 | 借款期限 | 履行情况 |
|----|--------------------|------------|--------------|---------|-----------------------|------|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司肇庆端州支行 | 2014.06.19 | 850,000.00 | 6.6% | 2014.06.19-2015.06.18 | 履行完毕 |
| 2 | 中国工商银行股份有限公司肇庆端州支行 | 2014.06.24 | 900,000.00 | 6.6% | 2014.06.24-2015.06.23 | 履行完毕 |
| 3 | 中国工商银行股份有限公司肇庆端州支行 | 2014.11.03 | 800,000.00 | 6.6% | 2014.11.03-2015.11.02 | 正在履行 |
| 4 | 中国工商银行股份有限公司肇庆端州支行 | 2014.11.06 | 1,200,000.00 | 6.6% | 2014.11.06-2015.11.05 | 正在履行 |
| 5 | 中国银行股份有限公司肇庆分行 | 2014.12.26 | 1,250,000.00 | 6.5333% | 2014.12.26-2015.12.25 | 正在履行 |

| | | | | | | |
|----|--------------------|------------|--------------|----------|-----------------------|------|
| 6 | 中国银行股份有限公司肇庆分行 | 2014.12.26 | 1,250,000.00 | 6.5333% | 2014.12.26-2015.12.25 | 正在履行 |
| 7 | 中国银行股份有限公司肇庆分行 | 2015.03.17 | 2,000,000.00 | 6.14266% | 2015.03.17-2016.03.16 | 正在履行 |
| 8 | 中国银行股份有限公司肇庆分行 | 2015.03.18 | 2,000,000.00 | 6.14266% | 2015.03.18-2016.03.17 | 正在履行 |
| 9 | 中国工商银行股份有限公司肇庆端州支行 | 2015.4.15 | 370,000.00 | 5.885% | 2015.04.15-2016.04.14 | 正在履行 |
| 10 | 中国工商银行股份有限公司肇庆端州支行 | 2015.4.20 | 920,000.00 | 5.885% | 2015.04.20-2016.04.19 | 正在履行 |

(二) 应付账款

1、账龄明细情况

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内(含1年) | 3,351,279.00 | 3,576,638.24 | 2,758,185.19 |
| 1-2年(含2年) | - | - | 23,677.00 |
| 合计 | 3,351,279.00 | 3,576,638.24 | 2,781,862.19 |

报告期内,公司应付账款2014年末期末余额较2013年末增幅明显,主要系2014年公司计划逐步加大压电陶瓷器件的销售,当期采购额有所增加,相应应付账款期末余额有所上升。报告期内,公司应付账款账龄主要在一年以内,无长期挂账尚未未支付款项。

2、报告期末无应付持有本公司5.00%以上(含5.00%)表决权股份的股东单位款项。

3、报告期末应付账款中无欠其他关联方款项

4、报告期末应付账款中欠款金额前五名单位情况：

(1) 2015年5月31日前五名单位

| 单位：元 | | | | |
|--------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 温州华驰电子有限公司 | 非关联供应商 | 796,315.55 | 1年以内 | 23.76 |
| 温州宏雷电子元件有限公司 | 非关联供应商 | 720,038.80 | 1年以内 | 21.49 |
| 温州市鹿城台谊五金厂 | 非关联供应商 | 432,281.69 | 1年以内 | 12.90 |
| 上海园中特种陶瓷有限公司 | 非关联供应商 | 250,900.00 | 1年以内 | 7.49 |
| 常州永音电子有限公司 | 非关联供应商 | 132,147.72 | 1年以内 | 3.94 |
| 合计 | | 2,331,683.76 | | 69.58 |

(2) 2014年12月31日前五名单位

| 单位：元 | | | | |
|---------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 温州华驰电子有限公司 | 非关联供应商 | 1,025,344.06 | 1年以内 | 28.67 |
| 温州市鹿城台谊五金厂 | 非关联供应商 | 633,814.47 | 1年以内 | 17.72 |
| 温州宏雷电子元件有限公司 | 非关联供应商 | 419,314.04 | 1年以内 | 11.72 |
| 广东羚光新材料股份有限公司 | 非关联供应商 | 356,005.75 | 1年以内 | 9.95 |
| 清远市清城区龙塘金星五金厂 | 非关联供应商 | 241,208.38 | 1年以内 | 6.74 |
| 合计 | | 2,675,686.70 | | 74.81 |

(3) 2013年12月31日前五名单位

| 单位：元 | | | | |
|---------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 清远市清城区龙塘金星五金厂 | 非关联供应商 | 779,981.30 | 1年以内 | 28.04 |
| 温州华驰电子有限公司 | 非关联供应商 | 633,022.99 | 1年以内 | 22.76 |
| 温州市鹿城台谊五金厂 | 非关联供应商 | 413,335.06 | 1年以内 | 14.86 |
| 温州市飞雷五金冲件厂 | 非关联供应商 | 395,763.78 | 1年以内 | 14.23 |
| 常州永音电子有限公司 | 非关联供应商 | 88,366.40 | 1年以内 | 3.18 |
| 合计 | | 2,310,469.53 | | 83.05 |

(三) 预收款项

1、账龄明细情况

| 单位：元 | | | |
|------|------------|-------------|-------------|
| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 1年以内 | 497,347.57 | 214,853.47 | 282,370.14 |

| | | | |
|----|------------|------------|------------|
| 合计 | 497,347.57 | 214,853.47 | 282,370.14 |
|----|------------|------------|------------|

报告期内，公司预收账款期末余额均较小。报告期内，公司预收账款账龄均在一年以内，无长期挂账预收账款。

2、报告期末无预收持有本公司 5.00%以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位款项。

3、报告期末预收账款中欠其他关联方款项如下：

| 项目名称 | 关联方 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 预收账款 | 肇庆九五电子科技有限公司 | 3,900.00 | 3,900.00 | - |

4、报告期末预收账款中欠款金额前五名单位情况：

(1) 2015 年 5 月 31 日前五名单位

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 单位：元 占预收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|------------|-------|-----------------------|
| | | | | |
| 花都金盛电子有限公司 | 非关联方 | 122,960.00 | 1 年以内 | 24.72 |
| 宁波东方电子有限公司 | 非关联方 | 65,748.06 | 1 年以内 | 13.22 |
| 嘉善声盛电子塑料有限公司 | 非关联方 | 56,509.53 | 1 年以内 | 11.36 |
| 杭州谱声电子有限公司 | 非关联方 | 47,500.00 | 1 年以内 | 9.55 |
| 东莞市博林电子有限公司 | 非关联方 | 32,000.00 | 1 年以内 | 6.43 |
| 合计 | | 324,717.59 | | 65.29 |

(2) 2014 年 12 月 31 日前五名单位

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 单位：元 占预收账款总额的比例(%) |
|----------------|--------|------------|-------|-----------------------|
| | | | | |
| 宁波宁电进出口有限公司 | 非关联方 | 122,843.79 | 1 年以内 | 57.18 |
| 深圳市宿兴电子有限公司 | 非关联方 | 24,635.70 | 1 年以内 | 11.47 |
| 慈溪贝丰电子有限公司 | 非关联方 | 11,500.00 | 1 年以内 | 5.35 |
| 广州市科之声电声配件厂 | 非关联方 | 10,840.00 | 1 年以内 | 5.05 |
| 广州市番禺奥迪威电子有限公司 | 非关联方 | 9,135.00 | 1 年以内 | 4.25 |
| 合计 | | 178,954.49 | | 83.29 |

(3) 2013 年 12 月 31 日前五名单位

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 单位：元 占预收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|------------|-------|-----------------------|
| | | | | |
| 宁波宁电进出口有限公司 | 非关联方 | 171,615.86 | 1 年以内 | 60.78 |
| 浙江固久汽车电器有限公司 | 非关联方 | 50,000.00 | 1 年以内 | 17.71 |

| | | | | |
|----------------|------|-------------------|-------|--------------|
| 广州市番禺奥迪威电子有限公司 | 非关联方 | 15,120.00 | 1 年以内 | 5.35 |
| 宁波瑞德电子实业有限公司 | 非关联方 | 13,000.00 | 1 年以内 | 4.60 |
| 肇庆学院 | 非关联方 | 9,900.00 | 1 年以内 | 3.51 |
| 合计 | | 259,635.86 | | 91.95 |

(四) 应付职工薪酬

单位：元

1、应付职工薪酬分类

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年5月31日 |
|----------------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 36,170.00 | 5,504,830.77 | 5,481,883.66 | 59,117.11 |
| 二、离职后福利中的设定提存计划负债 | | 382,202.90 | 382,202.90 | |
| 三、辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分 | | | | |
| 四、其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债 | | | | |
| 合计 | 36,170.00 | 5,887,033.67 | 5,864,086.56 | 59,117.11 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2014年12月31日 |
|----------------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 43,095.52 | 13,242,186.36 | 13,249,111.88 | 36,170.00 |
| 二、离职后福利中的设定提存计划负债 | | 793,409.44 | 793,409.44 | |
| 三、辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分 | | | | |
| 四、其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债 | | | | |
| 合计 | 43,095.52 | 14,035,595.80 | 14,042,521.32 | 36,170.00 |

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 66,295.04 | 11,351,309.85 | 11,374,509.37 | 43,095.52 |
| 二、离职后福利中的设定提存计划负债 | | 855,647.62 | 855,647.62 | |
| 三、辞退福利中将于资产负债表日后十二个月内支付的部分 | | | | |
| 四、其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债 | | | | |
| 合计 | 66,295.04 | 12,206,957.47 | 12,230,156.99 | 43,095.52 |

2、短期薪酬

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年5月31日 |
|---------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 36,170.00 | 5,198,460.60 | 5,175,513.49 | 59,117.11 |
| 2、职工福利费 | | 27,837.70 | 27,837.70 | |

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年5月31日 |
|---------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 3、社会保险费 | | 145,723.72 | 145,723.72 | |
| 其中：医疗保险费 | | 105,058.73 | 105,058.73 | |
| 工伤保险费 | | 21,503.97 | 21,503.97 | |
| 生育保险费 | | 19,161.02 | 19,161.02 | |
| 4、住房公积金 | - | - | - | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | - | 132,808.75 | 132,808.75 | |
| 6、短期带薪缺勤 | - | - | - | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | - | - | - |
| 8、其他短期薪酬 | - | - | - | - |
| 合计 | 36,170.00 | 5,504,830.77 | 5,481,883.66 | 59,117.11 |

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2014年12月31日 |
|---------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 43,095.52 | 12,735,049.58 | 12,741,975.10 | 36,170.00 |
| 2、职工福利费 | | 86,015.31 | 86,015.31 | |
| 3、社会保险费 | | 291,972.68 | 291,972.68 | |
| 其中：医疗保险费 | | 230,801.92 | 230,801.92 | |
| 工伤保险费 | | 41,927.20 | 41,927.20 | |
| 生育保险费 | | 19,243.56 | 19,243.56 | |
| 4、住房公积金 | - | - | - | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | - | 129,148.79 | 129,148.79 | |
| 6、短期带薪缺勤 | - | - | - | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | - | - | - |
| 8、其他短期薪酬 | - | - | - | - |
| 合计 | 43,095.52 | 13,242,186.36 | 13,249,111.88 | 36,170.00 |

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2013年12月31日 |
|---------------|-------------|----------------------|----------------------|-------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 66,295.04 | 10,705,410.78 | 10,728,610.30 | 43,095.52 |
| 2、职工福利费 | | 57,660.86 | 57,660.86 | |
| 3、社会保险费 | | 405,379.17 | 405,379.17 | |
| 其中：医疗保险费 | | 298,090.17 | 298,090.17 | |
| 工伤保险费 | | 86,986.66 | 86,986.66 | |
| 生育保险费 | | 20,302.34 | 20,302.34 | |
| 4、住房公积金 | | | | |
| 5、工会经费和职工教育经费 | | 182,859.04 | 182,859.04 | |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | |
| 7、短期利润分享计划 | | | | |
| 8、其他短期薪酬 | | | | |
| 合计 | | 11,351,309.85 | 11,374,509.37 | |

3、离职后福利中的设定提存计划负债

| 项目 | 2015年1-5月缴费金额 | 期末应付未付金额 |
|--------|---------------|----------|
| 基本养老保险 | 354,337.20 | |

| 项目 | 2015年1-5月缴费金额 | 期末应付未付金额 |
|--------|-------------------|----------|
| 失业养老保险 | 27,865.70 | |
| 合计 | 382,202.90 | |

| 项目 | 2014年度缴费金额 | 期末应付未付金额 |
|--------|-------------------|----------|
| 基本养老保险 | 735,563.44 | |
| 失业养老保险 | 57,846.00 | |
| 合计 | 793,409.44 | |

| 项目 | 2013年度缴费金额 | 期末应付未付金额 |
|--------|-------------------|----------|
| 基本养老保险 | 793,263.95 | |
| 失业养老保险 | 62,383.67 | |
| 合计 | 855,647.62 | |

(五) 应交税费

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | 473,018.44 | 974,094.92 | 527,634.83 |
| 城建税 | 30,410.69 | 67382.6 | 37,011.46 |
| 企业所得税 | 25,185.08 | 127,549.13 | 667,324.99 |
| 个人所得税 | 27,653.68 | 7879.71 | 10100.97 |
| 教育费附加 | 21,721.92 | 48,130.43 | 26,436.76 |
| 其他 | 1,129.45 | 147.88 | 1,663.21 |
| 合计 | 579,119.26 | 1,225,184.67 | 1,270,172.22 |

(六) 其他应付款

1、账龄明细

单位：元

| 账龄 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1年以内(含1年) | 3,470,286.33 | 1,361,320.85 | 106,296.91 |
| 1-2年(含2年) | - | 100,000.00 | |
| 2-3年(含3年) | 100,000.00 | | |
| 合计 | 3,570,286.33 | 1,461,320.85 | 106,296.91 |

公司报告期末其他应付款余额主要为应付股东陈捷、陈放、姜知水和欧明的借款和员工借款。2015年5月31日员工借款余额为公司为了解决日常流动资金需求，向何立宇、周伟明等16名员工合计借款173.00万元，借款期间为2015年4月30日至2015年8月31日。公司未与员工签署借款协议，也未约定借款利息，截至2015年8月31日，已全额偿还上述员工借款。

2014年12月31日员工借款余额为公司为了解决日常流动资金需求，向何立宇、周伟明等30名员工合计借款130.00万元，借款期间为2014年12月18日至2015年1月2日。公司未与员工签署借款协议，也未约定借款利息，截至2015年

1月2日，已全额偿还上述员工借款。

报告期内，为了满足日常经营流动资金需求，公司向主要股东、部分员工借取了部分款项，相关借款均未约定利息。向员工、股东借款作为银行贷款融资的补充手段，保证了公司报告期内正常的资金运转，直接降低了公司需向银行借取的短期借款的金额，但是，公司报告期内的主要融资来源还是股东资本金投入、银行借款和供应商信用融资，员工、股东借款只是补充手段。上述借款如按照银行同期贷款利率支付利息，将导致公司报告期内的财务费用金额有所增加，盈利金额减少。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已全额偿还员工借款，公司计划后续通过员工持股增资等方式进一步偿还股东借款，不断降低股东借款金额。

2、报告期末应付持有本公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位款项情况：

| 单位：元 | | | | |
|-----------|--------|---------------------|-------------------|-------------|
| 项目 | 与本公司关系 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 陈捷 | 公司股东 | 75,000.00 | 75,000.00 | |
| 欧明 | 公司股东 | 232,224.37 | | |
| 姜知水 | 公司股东 | 1,297,598.72 | 50,000.00 | |
| 陈放 | 公司股东 | 25,000.00 | | |
| 合计 | | 1,629,823.09 | 125,000.00 | |

3、报告期末其他应付款中无应付其他关联方款项。

4、报告期末其他应付款中欠款金额前五名单位情况：

(1) 2015年5月31日前五名单位

| 单位：元 | | | | |
|-----------|--------|---------------------|------|----------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占其他应付款总额的比例(%) |
| 姜知水 | 公司股东 | 1,297,598.72 | 1年以内 | 36.34 |
| 何立宇 | 公司员工 | 300,000.00 | 1年以内 | 8.40 |
| 欧明 | 公司股东 | 232,224.37 | 1年以内 | 6.50 |
| 周伟明 | 公司员工 | 130,000.00 | 1年以内 | 3.64 |
| 黄显荣 | 公司员工 | 150,000.00 | 1年以内 | 4.20 |
| 合计 | | 2,109,823.09 | | 59.09 |

(2) 2014年12月31日前五名单位

| 单位：元 | | | | |
|------|--------|---------|----|-------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占其他应付款总额的比例 |
| | | | | |

| | | | | 例 (%) |
|-----------|------|-------------------|-------|--------------|
| 陈捷 | 公司股东 | 75,000.00 | 1 年以内 | 5.13 |
| 姜知水 | 公司股东 | 50,000.00 | 1 年以内 | 3.42 |
| 周涛 | 公司员工 | 50,000.00 | 1 年以内 | 3.42 |
| 周长印 | 公司员工 | 50,000.00 | 1 年以内 | 3.42 |
| 聂木强 | 公司员工 | 50,000.00 | 1 年以内 | 3.42 |
| 合计 | | 275,000.00 | | 18.82 |

(3) 2013 年 12 月 31 日前五名单位

| 单位: 元 | | | | |
|-----------|--------|-------------------|-------|---------------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(元) | 账龄 | 占其他应付 款总额的比例 (%) |
| 厦门大学 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 94.08 |
| 严泳杰 | 公司员工 | 3,417.00 | 1 年以内 | 3.21 |
| 吴远晖 | 公司员工 | 1,852.91 | 1 年以内 | 1.74 |
| 叶健平 | 公司员工 | 393.00 | 1 年以内 | 0.37 |
| 冯乐 | 公司员工 | 285.00 | 1 年以内 | 0.27 |
| 合计 | | 105,947.91 | | 99.67 |

(七) 递延收益

单位: 元

1、分类列示

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 5 月 31 日 | 形成原因 |
|-----------|---------------------|----------|-------------------|---------------------|-------|
| 政府补助 | 2,145,000.00 | - | 125,000.00 | 2,020,000.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 2,145,000.00 | - | 125,000.00 | 2,020,000.00 | |

2、政府补助情况

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 2015 年 5 月 31 日 | 与资产相关/与收益相关 |
|---------------------|---------------------|----------|-------------------|----------|---------------------|-------------|
| 高性能片式压电陶瓷元器件的研发及产业化 | 2,145,000.00 | - | 125,000.00 | - | 2,020,000.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 2,145,000.00 | - | 125,000.00 | - | 2,020,000.00 | |

七、股东权益情况

(一) 实收资本

1、明细情况

单位: 元

| 投资者名称 | 2015 年 5 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 投资金额(元) | 比例 (%) | 投资金额(元) | 比例 (%) | 投资金额(元) | 比例 (%) |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 陈放 | 1,010,000.00 | 10.00 | 1,010,000.00 | 10.00 | 1,010,000.00 | 10.00 |
| 陈捷 | 3,030,000.00 | 30.00 | 3,030,000.00 | 30.00 | 3,030,000.00 | 30.00 |
| 田维 | 2,020,000.00 | 20.00 | 2,020,000.00 | 20.00 | 2,020,000.00 | 20.00 |
| 欧明 | 2,020,000.00 | 20.00 | 2,020,000.00 | 20.00 | 2,020,000.00 | 20.00 |
| 姜知水 | 2,020,000.00 | 20.00 | 2,020,000.00 | 20.00 | 2,020,000.00 | 20.00 |
| 合计 | 10,100,000.00 | 100.00 | 10,100,000.00 | 100.00 | 10,100,000.00 | 100.00 |

2、股本变动详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

(二) 盈余公积

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年5月31日 |
|-----------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 373,217.21 | - | - | 373,217.21 |
| 合计 | 373,217.21 | - | - | 373,217.21 |

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 261,260.29 | 111,956.92 | - | 373,217.21 |
| 合计 | 261,260.29 | 111,956.92 | - | 373,217.21 |

单位：元

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-----------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 181,946.58 | 79,313.71 | - | 261,260.29 |
| 合计 | 181,946.58 | 79,313.71 | - | 261,260.29 |

(三) 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 上期期末未分配利润 | 6,610,312.62 | 5,882,196.30 | 5,713,132.68 |
| 期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-） | - | - | - |
| 调整后期初未分配利润 | 6,610,312.62 | 5,882,196.30 | 5,713,132.68 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 减：提取法定盈余公积 | - | 111,956.92 | 79,313.71 |
| 提取任意盈余公积 | - | - | - |
| 应付普通股股利 | - | - | - |
| 转作股本的普通股股利 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 期末未分配利润 | 6,314,208.72 | 6,610,312.62 | 5,882,196.30 |

八、现金流量情况

(一) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|-----------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|

| | | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 净利润 | -296,103.90 | 840,073.24 | 248,377.33 |
| 加：资产减值准备 | -242,843.53 | 87,818.95 | 140,167.85 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 490,469.35 | 1,089,130.20 | 865,089.59 |
| 无形资产摊销 | - | - | - |
| 长期待摊费用摊销 | 103,458.26 | 263,833.70 | 378,197.90 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列) | 29,190.93 | - | 39,936.16 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | - | - | - |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | | | |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 572,715.81 | 1,249,285.29 | 1,343,146.91 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | - | | |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 36,838.32 | 22,249.89 | -35,041.97 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | - | | |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -1,461,843.90 | -3,550,736.20 | -3,136,133.69 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 1,945,708.51 | -385,729.49 | 3,894,522.46 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 834,491.03 | 2,383,350.79 | -84,713.88 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,012,080.88 | 1,999,276.37 | 3,653,548.66 |

根据上表，2013年、2014年和2015年1-5月，公司净利润分别是24.84万元、84.01万元和-29.61万元，对应的经营活动现金净流量分别是365.35万元、199.93万元和201.21万元，表明公司盈利质量较高，经营活动现金获取能力较强。

(二) 现金流量表主要项目变动

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 13,131,186.38 | 33,463,963.72 | 33,404,121.96 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,796,710.60 | 4,145,433.70 | 4,138,169.31 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,942,177.41 | 16,236,925.22 | 17,248,692.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 774,697.61 | 2,310,348.24 | 2,003,317.35 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 471,858.71 | 2,739,020.15 | 3,632,088.29 |

1、销售商品、提供劳务收到的现金变动分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| ①销售商品、提供劳务收到的现金 | 13,131,186.38 | 33,463,963.72 | 33,404,121.96 |
| ②营业收入 | 14,549,476.14 | 35,448,087.64 | 33,316,875.52 |
| 占比(①/②) | 90.25% | 94.40% | 100.26% |

根据上表，公司报告期内销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例较高，表明公司销售收入的质量较好，销售回款情况较好。2014年度、2015年1-5月销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例环比出现下降，是因为公司针对部分客户的销售信用期有所延长，但整体来看，公司应收账款收回情况较好。

2、购买商品、接受劳务支付的现金变动分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| ①购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,942,177.41 | 16,236,925.22 | 17,248,692.92 |
| ②营业成本 | 10,571,570.51 | 24,687,788.87 | 23,373,795.22 |
| 占比(①/②) | 65.67% | 65.77% | 73.80% |

根据上表，公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例逐期下降，均小于1，原因系公司报告期内销售规模保持了相对稳定的趋势，但各期末存货余额逐步增加，具体为公司报告期内压电陶瓷器件的销售额逐步增加，相应配套的日常存货余额逐步增加。报告期内，公司能够按照合同约定的付款周期支付原材料采购款项和固定资产采购款项，不存在逾期支付情形。

3、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金变动分析

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------------|------------|--------------|--------------|
| ①购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 471,858.71 | 2,739,020.15 | 3,632,088.29 |
| ②固定资产、无形资产原值增加 | 286,779.99 | 1,804,316.12 | 3,801,937.26 |
| 占比(①/②) | 164.54% | 151.80% | 95.53% |

根据上表，报告期内，公司购买固定资产支付的现金占同期固定资产原值增加额的比例呈上升趋势，具体原因分析如下：（1）公司2013年购建固定资产的款项当年基本支付完成，故购买固定资产支付的现金占同期固定资产原值增加额的比例接近1；（2）公司2014年、2015年1-5月全额支付当期及以前期间采购的长期资产的款项，故购买固定资产支付的现金占同期固定资产原值增加额的比例较高。

4、经营活动其他现金收、支明细

(1) 收到其他与经营活动有关的现金明细

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 收补贴收入 | - | 691,200.00 | 1,830,000.00 |
| 收利息收入 | 1,267.36 | 2,637.58 | 8,169.31 |
| 收到往来款 | 3,795,443.24 | 3,451,596.12 | 2,300,000.00 |
| 合计 | 3,796,710.60 | 4,145,433.70 | 4,138,169.31 |

(2) 支付其他与经营活动有关的现金明细

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|------------|--------------|--------------|
| 支付往来款 | 7,030.70 | 107,000.00 | 67,711.07 |
| 付现管理费用 | 442,207.16 | 1,377,586.72 | 1,396,945.28 |
| 付现销售费用 | 319,491.80 | 816,212.84 | 489,466.87 |

| | | | |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 付现财务费用 | 5,967.95 | 9,548.68 | 19,194.13 |
| 付现营业外支出 | - | - | 30,000.00 |
| 合计 | 774,697.61 | 2,310,348.24 | 2,003,317.35 |

九、关联方关系及关联交易

(一) 关联方

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

关联方包括关联法人和关联自然人。

2、关联方

(1) 控股股东及实际控制人

1) 控股股东

公司无控股股东。

2) 实际控制人

自然人陈放、陈捷、欧明和姜知水为公司共同实际控制人，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。

(2) 其他持有本公司5.00%以上股份的主要股东

除控股股东、实际控制人外，公司无持有公司5.00%以上股份的股东。

(3) 董事、监事、高级管理人员及持股情况

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“八、董事、监事、高级管

理人员有关情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员持股情况”。

（4）其他关联方

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------|-----------------------|
| 肇庆达昊电子科技有限公司 | 公司股东田维持有该公司 17.41%的股权 |
| 肇庆九五电子科技有限公司 | 公司股东田维持有该公司 20.00%的股权 |
| 珠海市正田贸易有限公司 | 公司股东陈捷持有该公司 50.00%的股权 |
| 肇庆市方捷贸易有限公司 | 公司股东陈捷持有该公司 40.00%的股权 |
| 陈映慈 | 公司股东姜知水之配偶 |
| 黎秀玲 | 公司股东陈放之配偶 |
| 沈冰 | 公司股东田维之配偶 |
| 韩伟丽 | 公司股东陈捷之配偶 |
| 贝小平 | 公司股东欧明之配偶 |

（二）关联交易

1、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

报告期内，主要股东占用公司资金明细如下：

| 单位：元 | | | | |
|------|--------------|------------|------------|--------------|
| 关联方 | 借款年度 | 借款金额 | 还款金额 | 期末借款余额 |
| 欧明 | 2013 年度 | 806,270.63 | 280,000.00 | 1,472,375.63 |
| | 2014 年度 | | 951,000.00 | 521,375.63 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 521,375.63 | |
| 陈捷 | 2013 年度 | | 660,000.00 | 900,000.00 |
| | 2014 年度 | | 75,000.00 | 825,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 825,000.00 | |
| 陈放 | 2013 年度 | | 140,000.00 | 300,000.00 |
| | 2014 年度 | | 175,000.00 | 125,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 125,000.00 | |
| 姜知水 | 2013 年度 | | 280,000.00 | 600,000.00 |
| | 2014 年度 | | 200,000.00 | 400,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 400,000.00 | |
| 田维 | 2013 年度 | | 280,000.00 | 600,000.00 |
| | 2014 年度 | | | 600,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | | 600,000.00 | |

报告期内，公司向主要股东借款明细如下：

| 关联方 | 借款年度 | 借款金额 | 还款金额 | 期末借款余额 |
|-----|--------------|--------------|--------------|------------|
| 欧明 | 2013 年度 | 900,000.00 | 900,000.00 | |
| | 2014 年度 | 1,760,000.00 | 1,760,000.00 | |
| | 2015 年 1-5 月 | 1,185,000.00 | 952,775.63 | 232,224.37 |
| 陈捷 | 2013 年度 | | | |
| | 2014 年度 | | 75,000.00 | 75,000.00 |

| 关联方 | 借款年度 | 借款金额 | 还款金额 | 期末借款余额 |
|-----|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 2015 年 1-5 月 | | | 75,000.00 |
| 陈放 | 2013 年度 | 25,000.00 | 25,000.00 | |
| | 2014 年度 | 150,000.00 | 150,000.00 | |
| | 2015 年 1-5 月 | 575,000.00 | 550,000.00 | 25,000.00 |
| 姜知水 | 2013 年度 | | | |
| | 2014 年度 | 350,000.00 | 300,000.00 | 50,000.00 |
| | 2015 年 1-5 月 | 2,047,598.72 | 800,000.00 | 1,297,598.72 |

(2) 业务整合收购肇庆联而创

报告期内，为了整合业务体系、提升公司综合竞争实力，捷成有限收购了股东陈捷、陈放、欧明和姜知水持有的肇庆联而创 100.00% 的股权，肇庆联而创成为公司全资子公司。捷成有限于 2015 年 3 月 13 日与陈捷、陈放、欧明和姜知水签订《股权转让合同》，约定收购价格为零元，肇庆联而创于 2015 年 3 月 19 日办妥相关工商变更手续。

肇庆联而创成立于 2012 年，2013 年开始实际经营，主营业务为压电陶瓷器件的生产和销售。报告期内，肇庆联而创还处于市场开拓初期，经营效益较差，一直处于亏损状态，截至 2015 年 2 月底净资产为负数，故捷成有限对其收购作价为零元。

综上，本次收购肇庆联而创定价公允、合理。

2、经常性关联交易

(1) 出售商品和提供劳务的关联交易

| 公司名称 | 关联交易内容 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------------|--------|--------------|-----------|------------|
| 肇庆达昊电子科技有限公司 | 厂房出租 | - | 57,078.00 | 113,406.00 |
| 肇庆达昊电子科技有限公司 | 工业用电 | - | - | 14,468.38 |
| 肇庆九五电子科技有限公司 | 销售蜂鸣器 | - | 3,333.33 | 13,709.40 |

(2) 采购商品和接受劳务的关联交易

| 公司名称 | 关联交易内容 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------------|--------|--------------|------------|--------|
| 肇庆达昊电子科技有限公司 | 采购配电设施 | - | 565,000.00 | - |

(3) 关联担保情况

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 是否履行完毕 |
|-----------------|------|--------------|------------|------------|--------|
| 陈捷、陈放、田维 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2013-3-4 | 2016-3-4 | 是 |
| 欧明、姜知水 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2013-3-6 | 2016-3-6 | 是 |
| 欧明、姜知水、陈捷、陈放、田维 | 本公司 | 6,500,000.00 | 2013-12-10 | 2018-12-31 | 否 |
| 姜知水、陈映慈 | 本公司 | 2,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |

| | | | | | |
|---------|-----|---------------|-----------|-----------|---|
| 陈放、黎秀玲 | 本公司 | 2,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |
| 田维、沈冰 | 本公司 | 10,000,000.00 | 2014-4-30 | 2019-4-29 | 否 |
| 陈放、黎秀玲 | 本公司 | 10,000,000.00 | 2014-4-30 | 2019-4-29 | 否 |
| 陈捷、韩伟丽 | 本公司 | 10,000,000.00 | 2014-4-30 | 2019-4-29 | 否 |
| 姜知水、陈映慈 | 本公司 | 10,000,000.00 | 2014-4-30 | 2019-4-29 | 否 |
| 欧明、贝小平 | 本公司 | 10,000,000.00 | 2014-4-30 | 2019-4-29 | 否 |
| 田维、沈冰 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |
| 陈放、黎秀玲 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |
| 陈捷、韩伟丽 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |
| 姜知水、陈映慈 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |
| 欧明、贝小平 | 本公司 | 4,000,000.00 | 2010-9-3 | 2015-9-2 | 否 |

有限公司阶段，公司的内部治理机制相对薄弱，上述经常性关联交易未履行必要的决策程序，存在瑕疵。肇庆达昊电子科技有限公司于 2013 年、2014 年与公司存在小额的代收代付租赁费、电费的关联交易。2015 年开始，肇庆达昊电子科技有限公司已搬至其他地方，与公司已不存在关联交易。肇庆九五电子科技有限公司于 2013 年、2014 年与公司存在小额的压电陶瓷声频器件购销交易，金额很小，且是按市场价格进行采购。此外，因公司自身无房产和土地等不动产，无法取得抵押借款，为了满足日常资金需求，公司取得的银行借款均为主要股东及其配偶使用自身房产进行抵押或提供保证担保，但股东未收取相应的担保费。

3、关联方往来情况

(1) 应收关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-------|--------------|------------|------------|-------------|--------------|-------------|----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 肇庆达昊科技有限公司 | | | | | 68,934.00 | 3,446.70 |
| 应收账款 | 肇庆九五电子科技有限公司 | | | | | 3900.00 | 195.00 |
| 其他应收款 | 欧明 | | 521,375.63 | 52,137.56 | 1,472,375.63 | 29,447.51 | |
| 其他应收款 | 陈放 | | 125,000.00 | 12,500.00 | 300,000.00 | 6,000.00 | |
| 其他应收款 | 陈捷 | | 825,000.00 | 82,500.00 | 900,000.00 | 18,000.00 | |
| 其他应收款 | 姜知水 | | 400,000.00 | 40,000.00 | 600,000.00 | 12,000.00 | |
| 其他应收款 | 田维 | | 600,000.00 | 60,000.00 | 600,000.00 | 12,000.00 | |

(2) 应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|--------------|------------|-------------|-------------|
| 预收账款 | 肇庆九五电子科技有限公司 | 3,900.00 | 3,900.00 | |
| 其他应付款 | 陈捷 | 75,000.00 | 75,000.00 | |

| | | | | |
|-------|-----|--------------|-----------|--|
| 其他应付款 | 欧明 | 232,224.37 | | |
| 其他应付款 | 姜知水 | 1,297,598.72 | 50,000.00 | |
| 其他应付款 | 陈放 | 25,000.00 | | |

4、减少和规范关联交易的措施

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

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

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中不存在占有权益的情况。上述人员已出具声明函。

十、期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，不存在其他应披露的期后事项。

2、承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，不存在其他应披露的承诺事项。

3、或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，不存在其他应披露的或有事项。

4、其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，不存在应披露的其他重要事项。

十一、资产评估情况

2015年7月10日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法对本公司股份制整体改制涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了《广东捷成

科创电子有限公司拟进行股份制改制所涉及的广东捷成科创电子有限公司净资产价值资产评估报告》（国众联评报字（2015）第 2-319 号）。评估结论为：在评估基准日 2015 年 5 月 31 日资产总额账面值为 3,783.29 万元，评估值为 4,745.34 万元，评估增值 962.05 万元，增值率为 25.43%；负债总额账面值为 2,024.58 万元，评估值为 2,024.58 万元，评估值与账面值无差异；净资产账面值为 1,758.71 万元，评估值为 2,720.77 万元，评估增值 962.05 万元，增值率为 54.70%。

十二、股利分配政策、最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的政策

1、在股份有限公司设立之前

根据有限公司章程规定，股利分配条款如下：

“第三十三条公司原则上每年按实缴出资比例分红，在年终决算后进行。股东会有特别决议的除外。

第三十四条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，并提取利润的百分之十至百分之二十列入公司法定的公益金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50.00%以上的，可不再提取。

第三十五条公司法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前条现定提取法定公积金和法定公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

第三十六条公司提取的法定公益金用于本公司职工的集体福利。

第三十七条公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后所余利润，按照股东的出资比例分配。”

2、在股份有限公司设立之后

根据股份有限公司章程规定，股利分配条款如下：

“第一百五十二条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10.00%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50.00%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25.00%。

第一百五十四条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条公司利润分配政策为：公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，按股东所持有的股份份额，以现金、股票或其他法律认可的方式进行分配，但不得损害公司的持续经营能力。”

（二）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）细分行业竞争风险

公司主营业务为研发、生产和销售高性能压电元器件，经过多年的发展，虽然公司已具有一定规模，如 2014 年度公司实现销售收入 3,544.81 万元，但公司所处电子元器件行业集中度不高，国内中小型生产企业众多，竞争较激烈。虽然公司目前经营规模不断扩大，但由于自身累积时间较短，资本实力较弱，研发实力还有待提高。

如果宏观经济下行等因素导致行业景气度下降，进而导致经营环境发生较大的不利变化，将引发行业竞争进一步加剧，行业的利润空间将受到挤压，对公司生产经营带来不利影响。此外，与国外电子元器件生产企业相比，国内生产企业在技术研发、管理等方面存在一定的差距，国外企业凭借资金及技术优势与国内企业争夺市场份额，进一步降低了国内企业的盈利空间。

（二）房产租赁风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司的主要生产经营场所为租赁取得，出租方肇庆市端州区黄岗镇前村经济合作社持有出租房产所在地块的国有土地使用权证，使用权编号为“肇国用（2007）第 01312 号”，用途为“商业、住宅”，使用权类型为“划拨”，但未取得出租房产的房屋产权证。

根据《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》及《划拨土地使用权管理暂行办法》，地上建筑物需要出租的，其使用范围内的土地使用权随之出租，划拨土地使用权的出租必须经市或县人民政府土地管理部门批准并办理土地使用权出让手续，交付土地使用权出让金。根据出租方提供的资料，该划拨土地未办理上述审批手续。综上，该出租房产存在瑕疵，公司存在面临出租土地被收回，导致无法继续使用租赁厂房并搬迁的风险。

主办券商、经办律师认为，尽管公司的租赁厂房存在以上瑕疵，但是鉴于公司对租赁房屋的配套建设性投入较少，公司的主要资产为流动资产、专利技术和办公设备等，若因租赁房屋的权属瑕疵确实需要更换租赁房屋，公司可在较短的时间内寻找可替代的租赁房屋，且届时替换租赁房屋对公司造成的直接经济损失较小，亦不会对公司的正常经营活动产生重大不利影响。

另外，公司共同实际控制人已出具承诺函，承诺股份公司如因第三人主张权利

或政府机关行使职权而致使上述房屋租赁关系无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚和被其他第三方追索产生的一切经济损失，由实际控制人给予足额补偿。因此，租赁厂房的法律瑕疵不对公司的生产经营及资产构成重大影响，不构成本次挂牌的实质性障碍。

（三）税收优惠风险

公司是经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合认定的高新技术企业，并已取得编号为 GR201444000270 的《高新技术企业证书》，发证时间为 2014 年 10 月，有效期为 3 年，公司 2014 年享受国家重点扶持的高新技术企业所得税的优惠政策，企业所得税按 15.00% 缴纳。如果公司不能持续满足高新技术企业资格的相关要求，导致被相关部门取消高新技术企业资格，将需要按 25.00% 的税率缴纳企业所得税，从而对公司的经营业绩造成影响。

（四）技术人员流失或技术泄密的风险

公司关键技术人员掌握着公司的核心技术，其研发能力是公司长期保持技术优势的保障，因此对本公司的发展起着重要作用。公司自成立以来一直高度重视技术开发和技术资料保密工作，建立了一套核心技术开发的保密制度，并与关键技术人员签署保密协议，对可能产生的泄密问题严加防范。同时，也形成了良好的人才引入制度和比较完善的约束与激励机制，创建和谐的企业文化。但是随着行业的发展，业内人才需求增大，人才竞争日益激烈，如果发生研发和技术队伍人才流失或技术泄密现象，将对公司持续发展带来不利影响。

（五）控股股东及实际控制人不当控制风险

股东陈捷持有公司 21.55% 的股权；股东陈放持有公司 7.18% 的股权，担任公司董事长；欧明持有公司 14.37% 的股权，担任公司副总经理；姜知水持有公司 14.37% 的股权，担任公司总经理。股东陈捷、陈放、欧明和姜知水于 2015 年 9 月 25 日签订了《一致行动协议》，上述 4 人为公司共同实际控制人，虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织结构和制度体系上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，能够最大程度地保护公司、债权人及其他第三方合法利益。但是，若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事、财务、利润分配、对外投资等进行控制，则可能对公司、

债权人及其他第三方合法利益产生不利的影响。

（六）经营业绩波动风险

报告期内，2013年、2014年和2015年1-5月，公司营业收入规模分别为3,331.69万元、3,541.81万元和1,454.95万元，净利润金额分别为24.84万元、84.01万元和-29.61万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-129.84万元、2.04万元和-39.19万元。与同行业挂牌公司攀特电陶（股份代码：831622）比较，公司日常经营盈利能力较差，主要是因为：首先，公司销售规模偏小，攀特电陶公司2013年、2014年和2015年1-6月的销售规模分别为8,337.65万元、6,498.27万元和1,313.58万元；其次，公司销售毛利率虽然处于行业中等水平，但与攀特电陶相比仍偏低，攀特电陶公司2013年、2014年和2015年1-6月的销售毛利率分别为62.35%、61.22%和38.00%，具体原因为攀特电陶公司主要生产纺织机械核心部件中的压电陶瓷器件，该公司经过长期技术积累，产品技术溢价较高；最后，公司期间费用率偏高，具体为2013年、2014年和2015年1-5月期间费用率分别为33.20%、29.09%和30.99%，而攀特电陶公司2013年、2014年的期间费用率分别为17.95%、28.55%，具体原因为该公司销售规模较大，规模效应明显，而公司的子公司肇庆联而创科技有限公司因承担了公司战略转型任务（由生产压电陶瓷声频元件向综合生产压电陶瓷声频元器件领域发展），主营业务为从事压电陶瓷声频器件的销售，报告期内处于市场开拓初期，销售规模偏小，规模效应较差，拉低了公司整体的盈利能力。

公司计划一方面，持续不断投入研发支出，开发新产品，不断提高产品各项性能，提高自身的产品技术议价能力，利用已有的客户优势，在保持现有压电陶瓷声频元器件销售规模的同时，加快压电换能器、压电传感器等新产品的研发、量产进程，不断扩大销售规模和自身的毛利空间；另一方面，不断降低银行间接融资金额，减少利息和手续费开支，增厚自身的盈利空间。此外，公司还计划加强各项费用开支的管控，通过员工持股方式增加员工的归属感和福利，同时适当降低工资的涨幅，节约各项固定开支。

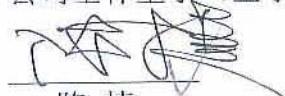
未来期间，如果国家宏观经济环境发生变化，或上述增强盈利能力的措施效果较差，公司将面临经营业绩波动的风险，日常经营可能出现亏损。

第五节 有关声明

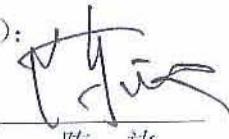
公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

公司全体董事（签字）：



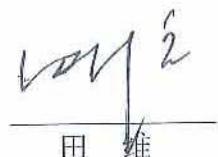
陈 捷



陈 放



姜知水

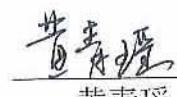


田 韵

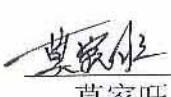


欧 明

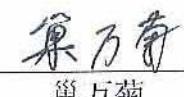
公司全体监事（签字）：



黄青瑶



莫家旺

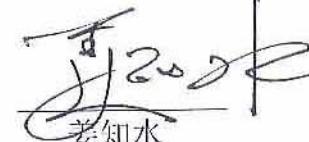


巢万菊

公司全体高级管理人员（签字）：



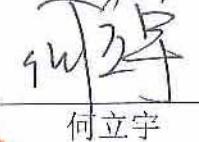
陈 放



姜知水



欧 明



何立宇

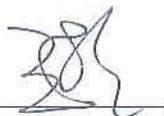


广东捷成科创电子股份有限公司

2015年09月27日

主办券商声明

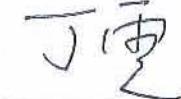
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 

王连志

项目负责人： 

徐 源

项目小组成员：   
丁 露 张荣波 徐 源



承担审计业务的会计师事务所声明

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

机构负责人：

陈立云

签字注册会计师：

王光启

签字注册会计师：

苏江



律师声明

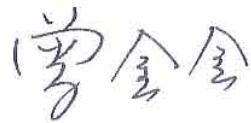
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人:



高 树

经办律师:



曾金金



李亚轩



承担资产评估业务的评估机构声明

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

机构负责人:

经办资产评估师:



国众联资产评估土地房地产估价有限公司

2015年09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