

赣州鑫冠科技股份有限公司



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



二零一五年十一月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）市场竞争加剧风险

公司生产的电声类精密五金元器件主要应用于以通信终端、平板电脑、数码相机及汽车为主的终端消费类电子产品，由于此类电子类产品市场趋于饱和，增量放缓，同时同行业厂商产能增加和新竞争者的加入，将导致市场竞争更加激烈，如果公司市场拓展不力，不能保持技术、生产水平的先进性和优质的客户服务等，公司将面临不利的市场竞争局面。

（二）原材料波动风险

电声行业生产所用原材料主要包括冷轧铁、不锈钢、铜等。公司原材料占各产品的成本比重在 30%-70% 之间，因此，原材料的价格波动对公司营业成本影响较大。近年来国际大宗商品价格持续下跌，公司产品主要原材料冷轧铁、不锈钢的市场价格也处于历史低位，与此相对应，公司原材料采购价格在报告期内呈下降趋势，公司成本与历年相比处在较低水平。若未来原材料价格上涨势必增加公司营业成本，对公司盈利能力造成不利影响。

（三）公司二期项目建设的挖孔桩基工程的施工建设存在报批程序上的违规风险

报告期内公司在建工程 604,960.12 元，系二期厂房、仓库等工程的挖孔桩基工程，该地基工程尚未办理施工许可手续。

公司整个工程建设分为一期工程和二期工程，均位于公司取得土地使用权的厂区，均已获得当地规划部门的规划审批手续，其中一期厂房、办公楼等已建设完毕并投入生产使用，相关产权手续也办理完毕。二期工程待公司筹措到相应建设资金后再施工建设，因此二期工程尚未办理施工许可手续。由于一期工程和二期工程是紧邻的建筑物，为在后期工程建设中不影响前期建筑的质量和安全性，公司在实施一期工程的挖孔打桩作业时统筹考虑了二期工程的地基施工作业，将一、二期打桩工程一并实施完成，这种做法虽然衔接了前后期工程建设，保证了工程质量，但

也造成了二期地基工程在未办理施工许可手续的情况下即施工建设的不规范情况。公司将在后期筹措到建设资金并办理好施工许可等手续后继续建设二期主体工程，目前该二期地基处于原始状态，公司未在其上继续施工建设。行政主管部门也未对公司上述不规范施工情况进行追责或处罚。

根据《建筑工程施工许可管理办法》第十二条规定：“对于未取得施工许可证或者为规避办理施工许可证将工程项目分解后擅自施工的，由有管辖权的发证机关责令停止施工，限期改正，对建设单位处工程合同价款 1%以上 2%以下罚款；对施工单位处 3 万元以下罚款。”因此，若相关部门进行行政执法，公司将面临行政追责和处罚的风险。

公司主办券商和律师认为，公司在实施一期地基工程时对未获施工许可的二期地基工程一并实施，在报建程序上存有瑕疵，但地基工程在已规划备案的公司厂区施工，工程作业量较小，不会对工业园区整体规划造成破坏，亦不会损害第三方的利益，属违规情节较轻微的情况。且公司出发点是为了衔接前后期工程建设，保障整体建筑的质量和安全，主观上不存在蓄意违规。公司在二期地基完工后，也未在未取得施工许可手续的地基工程上继续实施主体工程建设，属于违规行为及时终止且未造成严重后果，同时公司承诺，公司在办理了施工许可手续后才会继续建设主体工程。因此，上述工程建设违规行为情节轻微且未造成严重后果，不属于重大违法违规行为，不构成公司本次挂牌的实质性障碍。同时，公司控股股东、共同实际控制人罗云锋、华伦芬已共同出具声明表示：“如公司因二期厂房建设违法违规而受到处罚或追责，对公司造成的经济损失由控股股东、共同实际控制人罗云锋、华伦芬全额赔偿”。

（四）应收账款余额较大可能导致坏账损失的风险

（2013年公司处于投资建设期，未形成收入）2014年末和2015年6月末，公司应收账款余额分别为22,093,969.02元和15,995,223.05元，分别占当期资产总额39.71%和29.65%，报告期内应收账款占总资产的比例有所降低，但应收账款期末余额仍较高。虽然公司的主要客户为一些国内知名且实力较强的电子元器件生产厂家、且公司目前应收账款的回款也保持正常状态，但若未来其中部分客户经营不善导致财务状况恶化或其它原因导致无法按期付款的情况，将会使本公司面临坏账损失的风险，对资金周转和利润水平产生不利影响。

（五）客户集中度较高的风险

报告期内，（2013年公司处于投资建设期，未形成收入）2014年和2015年1-6月，公司前五名客户收入占当期营业收入的比例分别74.78和73.59%。报告期内公司对前五名客户的依赖度较高，如果未来公司发生主要客户流失，或公司的技术服务水平不能满足客户的需求，将可能对公司的业务规模的扩大、收入的提高和盈利能力的提升产生较大影响。

（六）报告期内公司毛利率上升、净资产收益率波动下降的风险

公司2014年和2015年1-6月毛利率分别为29.04%和41.57%，毛利率增加12.53个百分点，而公司净资产收益率却波动下降，从2014年的19.29%下降至2015年的7.41%，主要是由于公司加权平均净资产的增加所致。2014年公司加权平均净资产从5,200,468.07元增加至2015年1-6月份的21,498,896.97元，加权平均净资产增加主要是由于公司在2014年10月增资1800万元所致，而公司此前的资本金仅为200万元。因此在公司净资产增加后，若公司新增资产不能获得与前期资产一样的收益水平，将会导致公司整体净资产收益率下降的风险。

（七）汇率波动的风险

2014年和2015年1-6月，公司汇兑损失分别为-145,303.96元和165.40元，2014年公司较大的汇兑收益是由于公司向国外采购一套数控线切割机的偶发性交易而产生。随着公司海外业务的拓展，公司外销产品将以外汇计价和结算，未来公司的外汇资产和外汇债务有可能会增加，外汇汇率的波动将会对公司的收益产生一定的影响。

释义

本公司转让说明书中，除非另有说明，以下词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、 鑫冠科技	指	赣州鑫冠科技股份有限公司
鑫冠有限、有限公司	指	赣州鑫冠电子科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、国盛证券	指	国盛证券有限责任公司
会计师事务所、中审亚太 会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	开元资产评估有限公司
律师事务所	指	广东君言律师事务所
股东会	指	赣州鑫冠电子科技有限公司股东会
股东大会	指	赣州鑫冠科技股份有限公司股东大会
董事会	指	赣州鑫冠科技股份有限公司董事会
监事会	指	赣州鑫冠科技股份有限公司监事会
“三会”	指	股东大会、董事会和监事会
“三会”议事规则	指	《赣州鑫冠科技股份有限公司股东大会议事规则》、《赣州鑫冠科技股份有限公司董事会议事规则》、《赣州鑫冠科技股份有限公司监事会议事规则》
公司章程	指	赣州鑫冠科技股份有限公司章程
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
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-6月

本说明书、公开转让说明书	指	《赣州鑫冠科技股份有限公司公开转让说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
精密五金	指	精密五金特指五金行业内对精度要求较高的五金加工类别，“精密”泛指公差要求在 0.05mm 以内，包括精密塑胶五金、精密冲压五金、精密车削五金等，普遍运用在电子、钟表、航空等行业。
五金冲压件	指	五金冲压件是指利用冲床及模具将钢或一些有色金属变形或断裂，使其成形为指定形状和尺寸的零件。
稼动率	指	指设备在所能提供的时间内为了创造价值而占用的时间所占的比重，考察设备效率的指标之一。稼动率=稼动时间 / 负荷时间= (负荷时间-停线时间) / 负荷时间。
冲压	指	冲压是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件（冲压件）的成形加工方法。冲压和锻造同属塑性加工（或称压力加工），合称锻压。冲压的坯料主要是热轧和冷轧的金属材料（钢材、铜材、铝材等）。
研磨	指	利用涂敷或压嵌在研具上的磨料颗粒，通过研具与工件在一定压力下的相对运动对加工表面进行的精整加工。
冲床	指	冲床就是一台冲压式压力机。在国民生产中，冲压工艺相比传统机械加工而言节约材料和能源，效率高，对操作者技术要求不高及通过各种模具应用可以做出机械加工所无法达到的产品等。
模具	指	模具，工业生产上用以注塑、吹塑、挤出、压铸或锻压成型、冶炼、冲压等方法得到所需产品的各种模子和工具。简而言之，模具是用来成型物品的工具，这种工具由各种零件构成，不同的模具由不同的零件构成。
表面处理	指	表面处理是在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法。表面处理的目的是满足产品的耐蚀性、耐磨性、装饰或其他特种功能要求。
OEM	指	品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标。

慢走丝	指	利用连续移动的细金属丝（称为电极丝，一般为铜丝和钼丝）作电极，对工件进行脉冲火花放电，产生 6000 度以上高温，蚀除金属、切割成工件的一种数控加工机床。
元器件	指	元器件是电子元件和电小型的机器、仪器的组成部分，其本身常由单一或若干零件构成，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。
电声器件	指	电和声相互转换的器件，它是利用电磁感应、静电感应或压电效应等来完成电声转换的，包括扬声器，耳机，传声器，唱头等。
电声	指	是“电声音乐”，“电子音乐”，“电子计算机音乐”及 MIDI 音乐的原动力和根源。
电镀	指	利用电解原理在某些金属表面上镀上一薄层其它金属或合金的过程。
IQC	指	原材料检验 (Incoming Quality Control)
PQC	指	过程质量控制 (Process Quality Control) , 相当于在线检验
AQC	指	管理质量控制 (Administrative Quality Control)
IPQC	指	产品从物料投入生产到产品最终包装过程的品质控制 (InPut Process Quality Control)
QA	指	质量保证 (Quality Assurance)
FQC	指	最终品质管制 (Final Quality Control)
CTQ	指	品质关键点 (Critical-To-Quality)
PMC	指	生产及物料控制 (Production Material Control)

目录

公司声明	2
重大事项提示	3
释义	6
目录	9
第一节基本情况	11
一、公司基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况.....	13
四、公司董事、监事、高级管理人员.....	20
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	22
六、本次挂牌的有关机构.....	24
第二节公司业务	26
一、公司主营业务与主要产品、服务及其用途.....	26
二、公司内部组织结构及业务流程.....	28
三、公司业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司主营业务相关情况.....	43
五、公司商业模式.....	54
六、公司所处行业基本情况.....	56
第三节公司治理	70
一、公司“三会”的建立健全及运行情况	70
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	71
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况	74
四、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况	74
五、公司经营的独立性.....	74
六、同业竞争情况.....	75
七、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况	78
八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	84
九、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况.....	85
十、环境保护.....	86
第四节公司财务	88
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	88
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表	88
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	100

四、公司最近两年一期的主要财务指标.....	131
五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	131
六、报告期利润形成的有关情况.....	137
七、公司最近两年一期主要资产情况.....	157
八、公司最近两年一期主要负债情况.....	179
九、报告期内各期末股东权益情况.....	186
十、持续经营能力评估.....	187
十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易	188
十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	193
十三、最近两年一期的资产评估情况.....	193
十四、股利政策和最近两年一期分配情况.....	193
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	194
十六、风险因素.....	194
第五节有关声明	198
第六节附件	203

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：赣州鑫冠科技股份有限公司

英文名称：GanZhou KingYung Technology Company Limited

法定代表人：罗云锋

有限公司设立日期：2012年2月15日

股份公司设立日期：2015年9月22日

注册资本：2000万元

住所：江西省赣州开发区纬九路西南侧坪峰岭路西北侧

组织机构代码：58923146-8

邮编：341000

电话：0797-8335818

传真：0797-8336818

网址：<http://www.kingyung.com>

董事会秘书：胡磊

所属行业：根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司属于“C3971 电子元件及组件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23 号)，公司所属行业为“C 制造业”门类下的“C3971 电子元件及组件制造”小类；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23 号)，公司所属行业为“17 信息技术”一级行业下的“17111112 其他电子元器件”四级行业。

经营范围：五金、塑胶、电子电声制品、通讯类电子元器件生产、销售：

自营和代理各类商品和技术的进出口及进出口业务的咨询服务(实行国营贸易管理的货物除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

主营业务: 电声类精密五金元器件的生产和销售, 及相关精密五金模具设计与开发; 产品广泛应用于通信终端、平板电脑、数码相机及穿戴式智能设备等领域。

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌股票情况

股票代码:

股票简称:

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1元人民币

股票总量: 2000万股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

(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

《公司法》第一百四十二条规定: “发起人持有的本公司股份, 自公司成立之日起一年内不得转让。公司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)》2.8规定, “挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人

直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2.9 规定“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

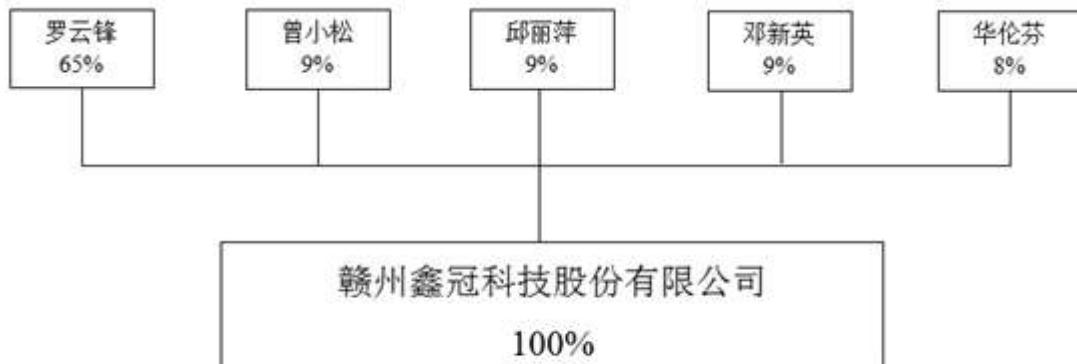
（三）本次可进入全国股份转让系统公开转让的股票情况：

有限公司于2015年9月22日整体变更为股份公司，公司现有股东均为发起人，所持有的股份均未满一年；因此，本次挂牌无可转让股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况

（一）股权结构图



（二）主要股东

公司共有5名股东，均为境内自然人股东。公司的股权结构和股东性质如下：

序号	股东名称	股东性质	出资方式	所持股份数 (股)	持股比例 (%)
1	罗云锋	境内自然人	净资产	13,000,000	65
2	曾小松	境内自然人	净资产	1,800,000	9
3	邱丽萍	境内自然人	净资产	1,800,000	9
4	邓新英	境内自然人	净资产	1,800,000	9

5	华伦芬	境内自然人	净资产	1,600,000	8
	合计		净资产	20,000,000	100

公司主要股东情况如下：

1、罗云锋，男，1976 年生，江西宁都人，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生学历，现就读江西财经大学 EMBA 总裁班、EMBA 国际金融班，现任赣州鑫冠科技股份有限公司董事长、总经理、法人代表。

主要工作经历：1996 年至 1998 年，东莞甘峰电子厂研发部副经理；1998 年至 2000 年，东莞永富电子厂研发部经理；2000 年至 2004 年，中山市天键电声有限公司研发部项目经理；2004 年至 2013 年，东莞市鑫冠五金制品有限公司总经理、法人代表；2013 年-2015 年 9 月，赣州鑫冠电子科技有限公司执行董事、总经理、法人代表；2015 年至今，赣州鑫冠科技股份有限公司董事长、总经理、法人代表。

2、曾小松，男，1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年 7 月，毕业于固村中学，初中学历。现就读于江西财经大学EMBA总裁班，任公司董事、副总经理。

主要工作经历：1993 年 3 月至 1996 年 9 月，就职于东莞李氏兄弟五金制品有限公司(内资)，做工模学徒；1996 年 9 月至 1999 年 11 月，就职于东莞日升五金制品有限公司(港资)，任模具中级工程师；1999 年 11 月至 2002 年 4 月就职于东莞金鑫五金制品有限公司(台资)，任工模部主管；2002 年 4 月至 2007 年 9 月就职于东莞协挥精密五金制品有限公司，任工程部经理；2007 年 9 月至 2013 年 1 月就职于东莞鑫冠五金制品有限公司、任副总经理；2013 年 1 月至 2015 年 8 月，就职于赣州鑫冠有限公司，任副总经理，2015 年 9 月至今，任股份公司董事、副总经理。

3、邱丽萍，女，1965 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年毕业于宁都长胜新圩中小学，初中学历，任公司监事。

主要工作经历：1982 年 9 月至 1983 年 8 月，就职于宁都竹坑水库，电工；1983 年 9 月至 1984 年 8 月就职于宁都县高底岭电站，电工；1984 年 9 月至 1992 年 8 月就职于宁都县新街电站，电工；1992 年 9 月至 1999 年 8 月就职于宁都县

电力公司，机修工（属集体工）。1999年9月至2015年7月，自由职业；2015年9月至今，任公司监事。

4、邓新英，女，1959年生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年7月，毕业于宁都县第一中学，高中学历，任公司董事。

主要工作经历：1983年12月至1998年6月，就职于宁都县副食品公司，任业务员；1998年7月至今，个体经营；2015年9月至今任公司董事。

5、华伦芬，女，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年7月，毕业于富顺二中，高中学历，任公司董事。

1989年7月至1993年10月在宜宾市做副食品生意，1993年10月至2000年10月，就职于东莞常平环陆电子厂，任品管部主管一职；2000年10月到2005年12月在中山天键电子厂任副总经理一职；2005年12月至2015年7月，自由职业；2015年9月至今，任公司董事。

（三）股东之间的关联关系

公司现有的股东之间的关联关系如下表：

姓名	关联方	关联关系
罗云锋	华伦芬	夫妻

除上述披露外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）公司控股股东及实际控制人最近两年内的变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，罗云锋现持有公司65%的股份，为公司第一大股东，目前担任公司法定代表人兼董事长、总经理，对公司的经营管理有重大影响，为公司控股股东。罗云锋配偶华伦芬持有公司8%的股份，为公司第五大股东，目前担任公司董事。罗云锋、华伦芬夫妻两人实际控制公司的经营管理，为共同实际控制人。

罗云锋、华伦芬的基本情况详细见公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）主要股东”。

公司的共同实际控制人为罗云锋、华伦芬夫妇，最近两年内未发生变化。

（五）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

(1) 2012年2月，有限公司的设立

股份公司前身赣州鑫冠电子科技有限公司，成立于 2012 年 2 月 15 日，由自然人罗云锋以货币资金出资组建。设立时注册资本为人民币 200 万元，其中，罗云锋以货币出资 200 万元，持股比例 100.00%。

2012 年 2 月 13 日，经江西东顺会计师事务所有限公司出具赣东顺验字 [2012]2 号《验资报告》验证，截至 2012 年 2 月 13 日止，该出资已全部到位。

2012 年 2 月 15 日，有限公司领取了赣州经济技术开发区工商行政管理局核发的注册号为 360703210008213 号的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时基本情况如下：

名称	赣州鑫冠电子科技有限公司
注册号	360703210008213
住所	赣州开发区纬九路西南侧坪峰岭路西北侧
法定代表人	罗云锋
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	五金、塑胶、电子电声制品生产、销售、出口。
成立日期	2012 年 02 月 15 日
营业期限	2012 年 02 月 15 日至 2042 年 02 月 14 日

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	占注册资本比例
罗云锋	200	200	100%
总计	200	200	100%

(2) 2014 年 9 月，公司的工商主管机关变更

由于公司拟变更为股份有限公司，而股份有限公司由市工商行政管理局管辖。2014 年 9 月 10 日，公司在获得赣州市经济技术开发区工商行政管理局及赣州市工商行政管理局的批准后，公司的工商主管机关由赣州市经济技术开发区工商行

政管理局变更为赣州市工商行政管理局。据此，赣州市工商行政管理局向公司换发了新的营业执照。

(3)、2014年10月，有限公司增资及增加新股东

2014年10月20日，公司股东作出决定：同意吸收曾小松、邱丽萍、邓新英、华伦芬、华伦昆、刘玉玲、罗菊华、罗菊英、华央强、张明凤、曾发生、彭清华、曾文华、何剑波、李长安、刘龙华、周天顺、陈文韬、杨勇平、罗红、华伦兵、郑力明、宁清水、华刚、曾兵荣、罗云云、曾育明为公司新股东。

2014年10月20日，公司通过股东会决议，同意：①、公司注册资本由原来的人民币200万元增加至2,000万元，本次增资方式为现金增资人民币1456.21564万元，实物增资人民币343.78436万元；②、公司类型由一人有限公司变更为有限公司（自然人投资或控股）；③、公司经营范围变更为“五金、塑胶、电子电声制品生产、通讯类等电子元器件生产、销售、自营、和代理各类商品和技术进出口业务的咨询服务（实行国营贸易管理的货物除外）”；④、公司不设董事会，设执行董事一人，选举罗云锋担任董事兼总经理，为公司法定代表人；⑤、公司不设监事会，设监事一人，选举曾发生为监事；⑥、通过新的公司章程。

该次增资中，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对股东罗云锋的实物出资出具了《资产评估报告书》（中铭评报字[2014]第2053号），报告载明的基准日为2014年10月17日，评估方法为成本法。机器设备和车辆的原值为4,728,280元，净值为3,437,843.6元，评估值为3,437,843.6元。该次实物增资中的车辆，已于2014年10月28日之前，办理产权过户，登记于公司名下，其他实物增资中的机械设备，也已于2014年10月28日之前，与公司办理了交割手续，交付于公司。

2014年10月28日，经赣州中诚会计师事务所出具中诚验字【2014】28号《验资报告》验证，截至2014年10月28日止，本次增资的货币出资及实物出资已全部到位。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东姓名	出资额(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资形式
罗云锋	343.78436	343.78436	50.5	实物
	666.21564	666.21564		货币
曾小松	180	180	9	货币
邱丽萍	180	180	9	货币
邓新英	180	180	9	货币
华伦芬	160	160	8	货币
华伦昆	10	10	0.5	货币
刘玉铃	10	10	0.5	货币
罗菊华	20	20	1	货币
罗菊英	20	20	1	货币
张明凤	15	15	0.75	货币
曾发生	12	12	0.6	货币
彭清华	15	15	0.75	货币
曾文华	15	15	0.75	货币
何剑波	12	12	0.6	货币
郑力明	15	15	0.75	货币
李长安	12	12	0.6	货币
刘龙华	12	12	0.6	货币
周天顺	12	12	0.6	货币
陈文韬	12	12	0.6	货币
杨勇平	12	12	0.6	货币
罗红	20	20	1	货币
华伦兵	6	6	0.3	货币
华央强	20	20	1	货币
宁清水	10	10	0.5	货币
华刚	10	10	0.5	货币
罗云云	5	5	0.25	货币
曾兵荣	10	10	0.5	货币
曾育明	5	5	0.25	货币
合计	2000	2000	100	

(2)、2015年7月，有限公司股权变更

2015年6月29日，公司召开股东会，一致通过同意：①、将股东华伦昆、刘玉玲、罗菊华、罗菊英、华央强、张明凤、曾发生、彭清华、曾文华、何剑波、李长安、刘龙华、周天顺、陈文韬、杨勇平、罗红、华伦兵、郑力明、宁清水、华刚、曾兵荣、罗云云、曾育明所持有的全部股份转让给罗云锋的决议；②、免去曾发生的公司监事职务，选举邱丽萍为公司监事；③、公司法人代表、执行董事、经理不变；④、修改公司章程。

2015年7月21日，赣州市工商行政管理局核准了此次变更。

本次股权变更后，公司股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	占注册资本比例(%)
罗云锋	1300	1300	65
曾小松	180	180	9
邱丽萍	180	180	9
邓新英	180	180	9
华伦芬	160	160	8
总计	2000	2000	100

(5)、2015年9月，有限公司整体变更为股份公司

2015年8月11日，中审亚太会计师事务所出具了中审亚太审字[2015]第020384号《审计报告》，对有限公司2013年、2014年、2015年1-6月的经营成果和现金流量进行审计。公司的净资产为净资产值人民币22,295,850.14元。

2015年8月12日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2015]383号《评估报告》，对有限公司2015年6月30日的股东全部权益进行评估，评估值为2,448.69万元，评估增值219.10万元，增值率9.83%。

2015年9月3日，有限公司通过临时股东会决议，同意1、公司整体变更为股份公司；2、确认变更基准日公司净资产的审计报告并确定了整体变更折股方案议案；3、通过《关于签订<发起人协议>的议案》。

2015年9月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决议通过股份公司筹建的各项议案，根据有限公司经审计的净资产值人民币22,295,850.14元按1.1148:1的比例折算为股份公司的股份总额2000万股，由有限公司全体股东按

照原出资比例持有相应数额的股份，其余净资产值 2,295,850.14 元计入股公司资本公积。

2015 年 9 月 3 日，会计师事务所出具了“中审亚太验字（2015）020491 号”《验资报告》，验证股份公司（筹）已收到 5 名发起人以其持有的有限公司经审计的净资产出资，折合股份 2000 万股。

2015 年 9 月 22 日，公司领取了赣州市工商行政管理局颁发的注册号为 360703210008213 的《企业法人营业执照》。

公司整体变更后的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额(万元)	实收资本(万元)	占注册资本比例(%)
罗云锋	净资产折股	1300	1300	65
曾小松	净资产折股	180	180	9
邱丽萍	净资产折股	180	180	9
邓新英	净资产折股	180	180	9
华伦芬	净资产折股	160	160	8
总计		2000	2000	100

2、公司重大资产重组情况

自有限公司成立以来，公司未发生过重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事

1、公司董事罗云锋、曾小松、邓新英、华伦芬的基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

2、张明凤，女，1975 年，中国国籍，1995 年毕业于沈阳工大电算化会计专业，专科学历，助理会计师职称，现任公司财务经理，公司董事。

主要工作经历：1995 年 7 月至 1998 年 12 月，就职于吉首市洞河冰厂，任会计一职，1999 年 3 月至 2003 年 1 月就职于深圳天安电子公司，任会计一职，2003 年 4 月至 2008 年 3 月就职于郴州市安仁县家乐电器公司，任公司经理，并兼职会计工作。2009 年 3 月至 2013 年 1 月就职于东莞市鑫冠五金制品有限公司，

任会计主管一职。2014 年 2 月至今就职于赣州鑫冠电子科技有限公司，任财务经理一职。自 2015 年 9 月 18 日起任公司董事。

（二）公司监事

1、陈文韬，男，1988 年出生，中国国籍，2011 年 7 月，毕业于鲁东大学科学教育专业，本科学历，任公司监事会主席、**职工代表监事**。

主要工作经历：2011 年 9 月至 2012 年 7 月，就职于瑞金市私立英才学校，任高中生物教师；2012 年 7 月至 2013 年 1 月就职于东莞市鑫冠五金制品有限公司，任业务员；2013 年 2 月至今就职于赣州鑫冠电子科技有限公司，任业务副经理。2015 年 9 月 18 日起，任公司监事会主席、**职工代表监事**。

2、邱丽萍，（基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”）。

3、刘龙华，男，1982 年出生，中国国籍，2000 年 7 月毕业于攸县二中高中，高中学历，任公司职工代表监事。

主要工作经历：2002 年 3 月至 2003 年 3 月，就职于东莞勤德五金有限公司，任模具工程师；2003 年 3 月至 2005 年 8 月，就职于惠州志伟电子有限公司，任模具工程师；2005 年 8 月至 2013 年 1 月，就职于东莞市鑫冠五金制品有限公司，任生产部主管、高级工程师；2013 年 2 月至今就职于赣州鑫冠电子科技有限公司，任生产部主管、高级工程师。2015 年 9 月 18 日起，任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

1、罗云锋，任公司总经理、董事长，详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

2、曾小松，任公司副总经理、董事，详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

3、张明凤，任财务经理、董事，详见本公开转让说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事”。

4、胡磊，男，1986 年生，中共党员，江西宁都人，南昌大学工程管理专业毕业，本科学历，现任公司董事会秘书。

主要工作经历：2006年9月至2010年6月，南昌大学工程管理专业学习；2010年2月至2010年6月，江西昌泰建筑工程公司驻赣南师范学院项目部实习施工员；2010年6月至2011年9月，江西昌泰建筑工程公司驻赣南师范学院项目部施工员；2011年10月至2012年8月，广州宏达工程顾问有限公司赣州分公司驻水东公租房项目部总监代表；2012年9月至今，赣州鑫冠电子科技有限公司基建科项目经理；2015年9月18日起，任公司董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况。

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
罗云锋	董事长、总经理	13,000,000	65
曾小松	董事、副总经理	1,800,000	9
张明凤	财务经理、董事	/	/
邓新英	董事	1,800,000	9
华伦芬	董事	1,600,000	8
陈文韬	监事会主席、职工代表监事	/	/
刘龙华	职工代表监事	/	/
邱丽萍	监事	1,800,000	9
胡磊	董事会秘书	/	/
合计		20,000,000	100

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太审字(2015)020384号”审计报告，公司报告期的主要会计数据及经审计后的主要财务指标如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	53,955,437.16	55,631,703.60	14,086,408.32
股东权益合计（元）	22,295,850.14	20,701,943.80	1,698,992.34

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	22,295,850.14	20,701,943.80	1,698,992.34
每股净资产（元）	1.11	1.04	0.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.11	1.04	0.85
资产负债率（%）	58.68	62.79	87.94
流动比率（倍）	0.82	0.83	0.31
速动比率（倍）	0.55	0.71	0.14
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	20,891,969.73	39,743,762.01	-
净利润（元）	1,593,906.34	1,002,951.46	-180,171.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,593,906.34	1,002,951.46	-180,171.09
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,674,091.16	446,787.05	-180,171.09
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,674,091.16	446,787.05	-180,171.09
毛利率（%）	41.57	29.04	-
净资产收益率（%）	7.41	19.29	-10.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.79	8.59	-10.07
基本每股收益（元/股）	0.08	0.20	-0.09
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.20	-0.09
应收帐款周转率（次）	1.10	3.60	-
存货周转率（次）	2.90	17.00	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,456,328.81	-15,168,743.92	9,899,405.24
每股经营活动产生的现金	0.12	-0.76	4.95

流量净额（元/股）			
-----------	--	--	--

备注：

- 1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%
- 4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）。
- 5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额），报告期最后一期采用股改后的股本数作为计算依据。
- 6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%
- 7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债
- 8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额），报告期最后一期采用股改后的股本数作为计算依据。

净资产收益率和每股收益的计算均遵循了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商：国盛证券有限责任公司

法定代表人：曾小普

地址：江西省南昌市北京西路 88 号江信国际金融大厦十五层

电话：0791-86281630

传真：0791-86282210

项目负责人：许小兵

项目组成员：许小兵、钟亮亮、龚鹏、张小军

（二）律师事务所：广东君言律师事务所

负责人：刘庆江

地址：深圳市福田区福华一路 88 号中心商务大厦 1501 室

电话：0755-83023939

传真: 0755-83023230

经办律师: 赖经纬 吴颖

(三) 会计师事务所: 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人: 郝树平

地址: 北京海淀区复兴路 47 号天行健商务大厦 22 层

电话: 010-51716789

传真: 010-51716790

经办注册会计师: 胡平生、杨鸿飞

(四) 资产评估事务所: 开元资产评估有限公司

法定代表人: 胡劲为

地址: 北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

电话: 010-62143639

传真: 010-62143639

经办注册评估师: 张佑民 徐洁

(五) 证券登记结算机构: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所: 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话: 010-58598980

传真: 010-58598977

(六) 证券交易场所: 全国中小企业股份转让系统

住所: 北京市西城区金融大街丁 26 号

电话: 010-63889512

传真: 010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务与主要产品、服务及其用途

(一) 公司主营业务

公司主营业务是电声类精密五金元器件的生产和销售，及相关精密五金模具设计与开发；产品广泛应用于通信终端、平板电脑、数码相机及穿戴式智能设备等领域。

公司营业执照经营范围：五金、塑胶、电子电声制品、通讯类电子元器件生产、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口及进出口业务的咨询服务（实行国营贸易管理的货物除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(二) 主要产品、服务及其用途

公司目前主要集中在电声类精密五金元器件的生产和销售，主要产品有盆架、护盖、华司、U铁、外壳和支架等。公司产品作为电声类元器件组件中的精密金属结构件广泛应用于手机、平板电脑、数码相机及穿戴式智能设备等终端设备中。

公司主要客户是耳机、智能手机和平板电脑等的电声类元器件制造商，直接采购公司产品的客户包括歌尔声学、楼氏电子、志丰电子、顺合丰、易力声科技等，终端设备中应用公司产品的企业包括苹果、三星、华为、小米、索尼、松下等，均为行业内的一流企业。

报告期内公司主要产品如下：

产品类型&示图	产品应用&终端产品	用途及特征
 盆架 (Yoke)	 平板电脑扬声器支架	 用途：产品盆架，支架； 特征：铁材质，经冲压成型； 作用：支撑、连接振动及磁回系统等元件。

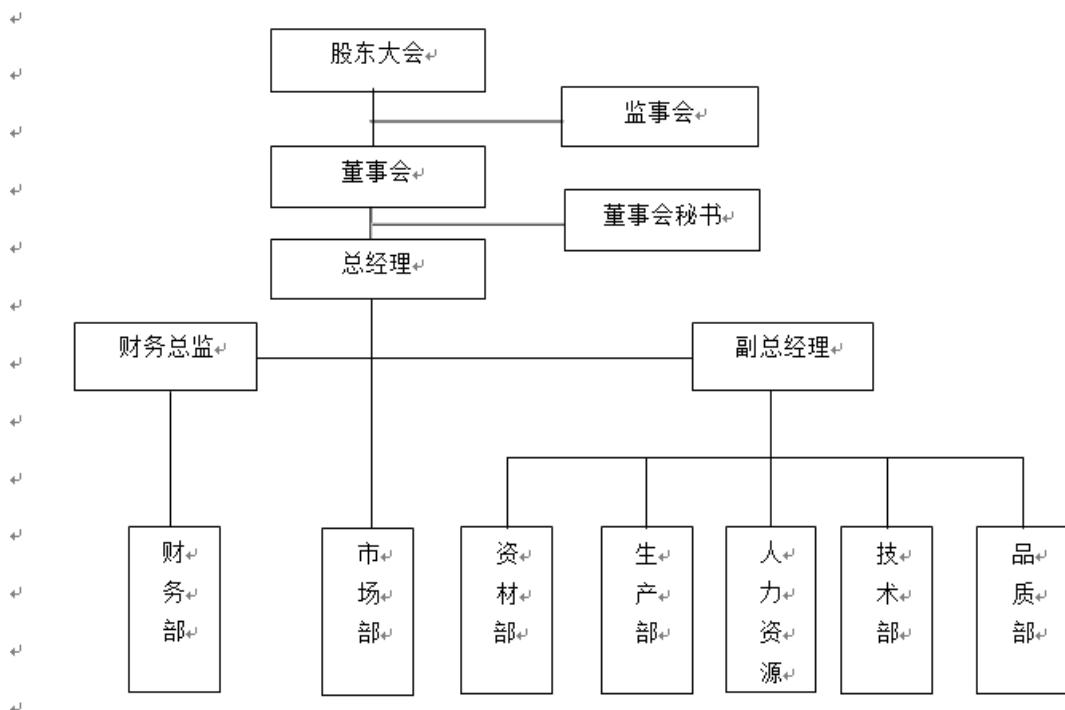
 护盖 (Cover)	 耳机喇叭保护面盖	 	<p>用途：喇叭后盖； 特征：铁、不锈钢材质，经冲压成型后清洗或电镀； 作用：保护振动膜不被破坏。</p>
 华司 (Washer)	 手机受话器支架	 	<p>用途：喇叭导磁片； 特征：铁材质，经冲压成型后电镀； 作用：导磁及防止漏磁。</p>
 U 铁 (Yoke)	 手机吊绳耳机喇叭支架	 	<p>用途：产品盆架，支架； 特征：铁材质，经冲压成型； 作用：支撑、连接振动原件及磁回系统等元件。</p>
 步进马达外壳、支架 (Motor Shell)	 步进马达外壳	 	<p>用途：步进马达外壳； 特征：铁材料； 作用：支撑、连接振动线圈及轴承及磁回系统等元件。</p>
 外壳 (Frame)	 头带耳机、单反相机喇叭支架	 	<p>用途：产品外壳，支架 特征：铁材质，经冲压成型； 作用：支撑、连接振动原件及磁回系统等元件。</p>

 <p>弹片、端子 (shrapnel)</p>	 <p>音频、视频接口母座</p>	<p>用途：电脑、电视等音频视频插头母座； 特征：铜、不锈钢等材料； 作用：是与音频、视频外来信号的连接作用。</p>
---	--	---

二、公司内部组织结构及业务流程

(一) 公司内部组织结构图

2015年9月股份改制完成后，公司建立了符合《公司法》要求的公司治理结构，公司的内部组织机构图如下：



(二) 主要业务流程

公司业务流程涵盖了从工艺分析、模具设计、模具制作、精密五金生产、表面处理（镀锌或镀镍）、产品包装到销售等环节。公司竞争优势主要体现在模具设计开发、生产工艺和质量控制等方面。

1、模具设计开发流程

(1) 开模通知：市场部接到新产品订单后根据新产品信息制作《开模通知单》，然后发放《开模通知单》及客户图面等资料。

(2) 模具评审：接到市场部发出之《开模通知单》后由技术部登记造册，专案工程师负责人根据产品结构、尺寸公差、电镀、环保要求等客户标准进行全面评估，对于达不到标准要求项目填写《图纸技术要求评估确认表》反馈客户，申请做出调整；无异议后由分管副总或总经理在《开模通知单》上核准开模意见。

(3) 模具设计：模具设计专案工程师接《开模通知单》后根据客户最新图纸要求进行模具设计，完成从产品图到样品实现的第一个步骤，

(4) 模具设计审核：技术部经理对模具设计方案遵循“简-易-便-精”的原则进行审核；

(5) 对通过设计方案审核的零件图纸下发给各设计工程师；

(6) 物料采购：打样人员查看模具所需钢材、配件及样品所需物料，填写《样品材料需求单》，经副总经理以上审核后移交采购对材料进行请购。

(7) 模具制作：模具设计方案审核完成后，正式对模板和模具零件进行制作及精加工（如电脑锣、真空热处理、超深冷、大水磨、慢走丝及研磨等）。

(8) 模具灌胶及组装：模板及零件制作完成后，由试模工程师根据“模具设计图及客户产品图”，进行模板灌胶和零件实配，最后进行模具组装。

(9) 试模制样：试模工程师根据产品图纸要求，对模具进行调整，使其满足客户图纸要求。

(10) 半成品检测、确认：品质部样品 QC 依客户图纸要求对样品规格尺寸、外观、环保、张力、盐雾等要求进行检定测试，出具“半成品检测报告”。检定报告由品质经理和技术部经理会签确认。

(11) 电镀加工：电镀部门依据检验规范、图纸要求对半成品进行电镀。

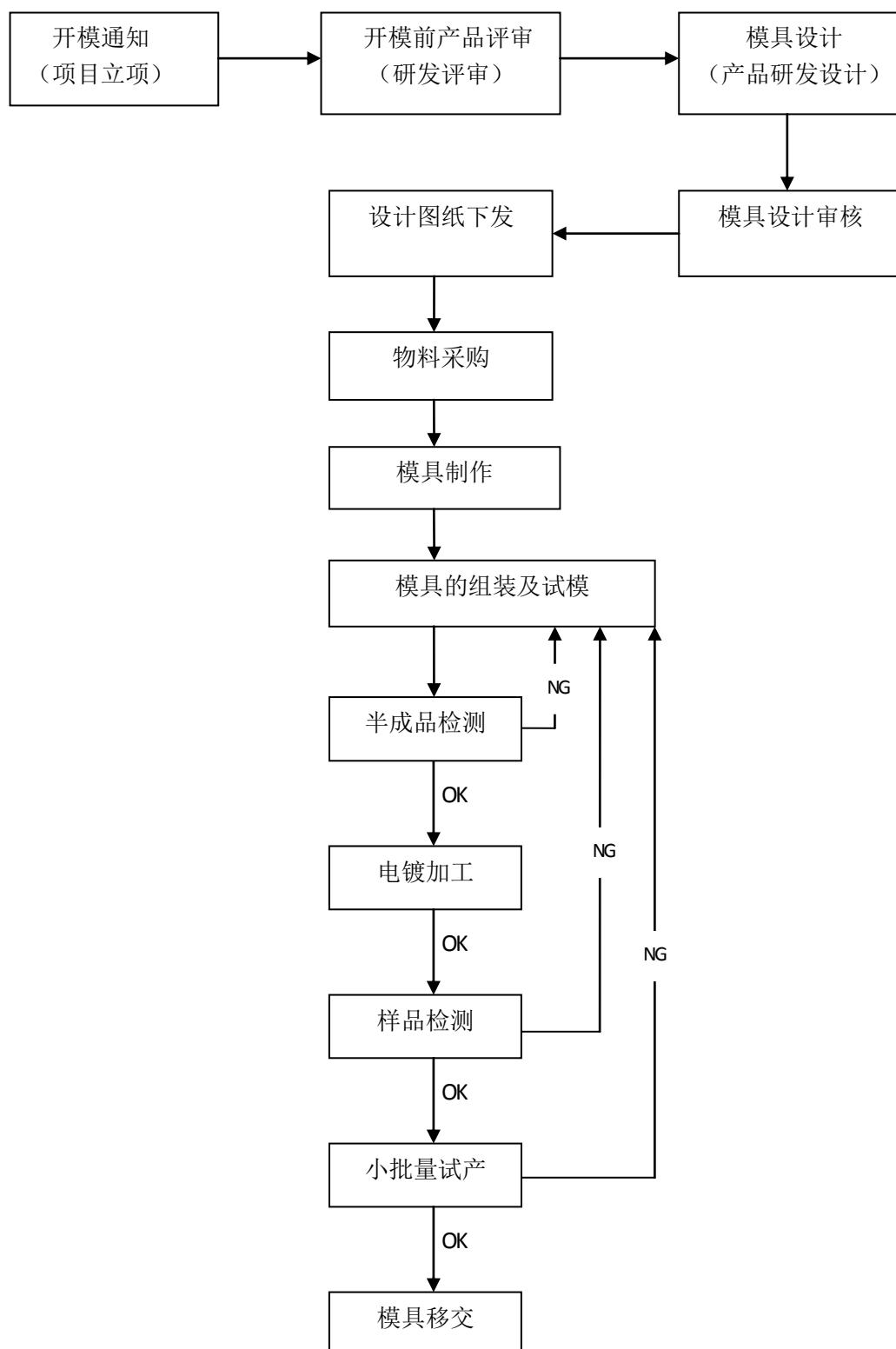
(12) 样品检测：由品质部样品 QC 依“客户图纸”要求对样品进行检定，出具“样品检测报告”。

(13) 小批量试产：由 PMC 安排小批量试产；试产结果汇总记录于“试产报告”上，并召集生产部、品质部、技术部、资材部等部门开试产总结会议，检

讨试产过程中的问题点，开立“纠正预防措施报告”，由品质、技术部主导对问题点分析，提出改善预防措施并追踪结案。

(14) 模具移交：样品检定合格后由技术部开立移模单，由生产部、技术部、品质部、市场部进行会签后分发，执行移模作业。

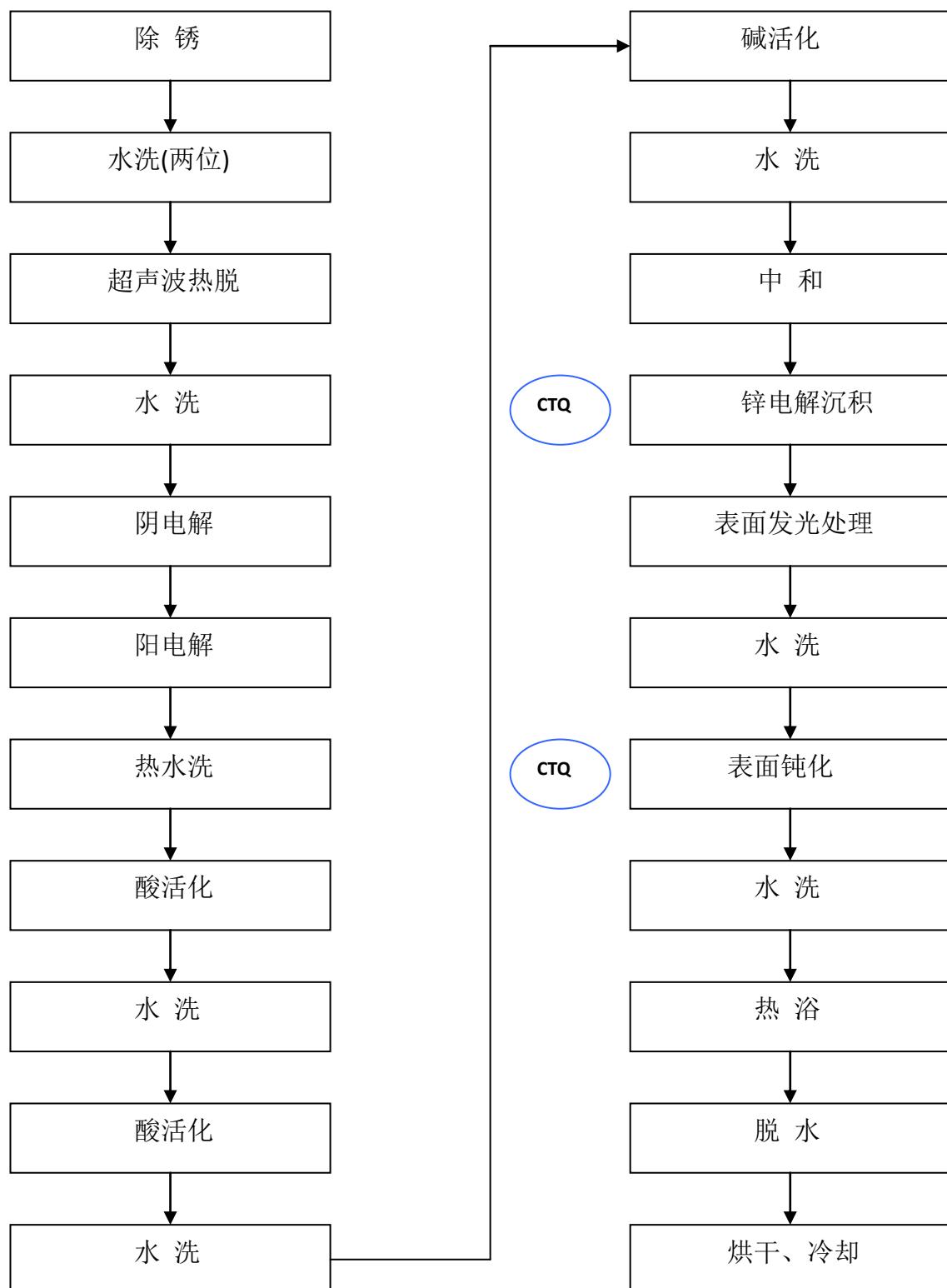
模具设计开发流程图



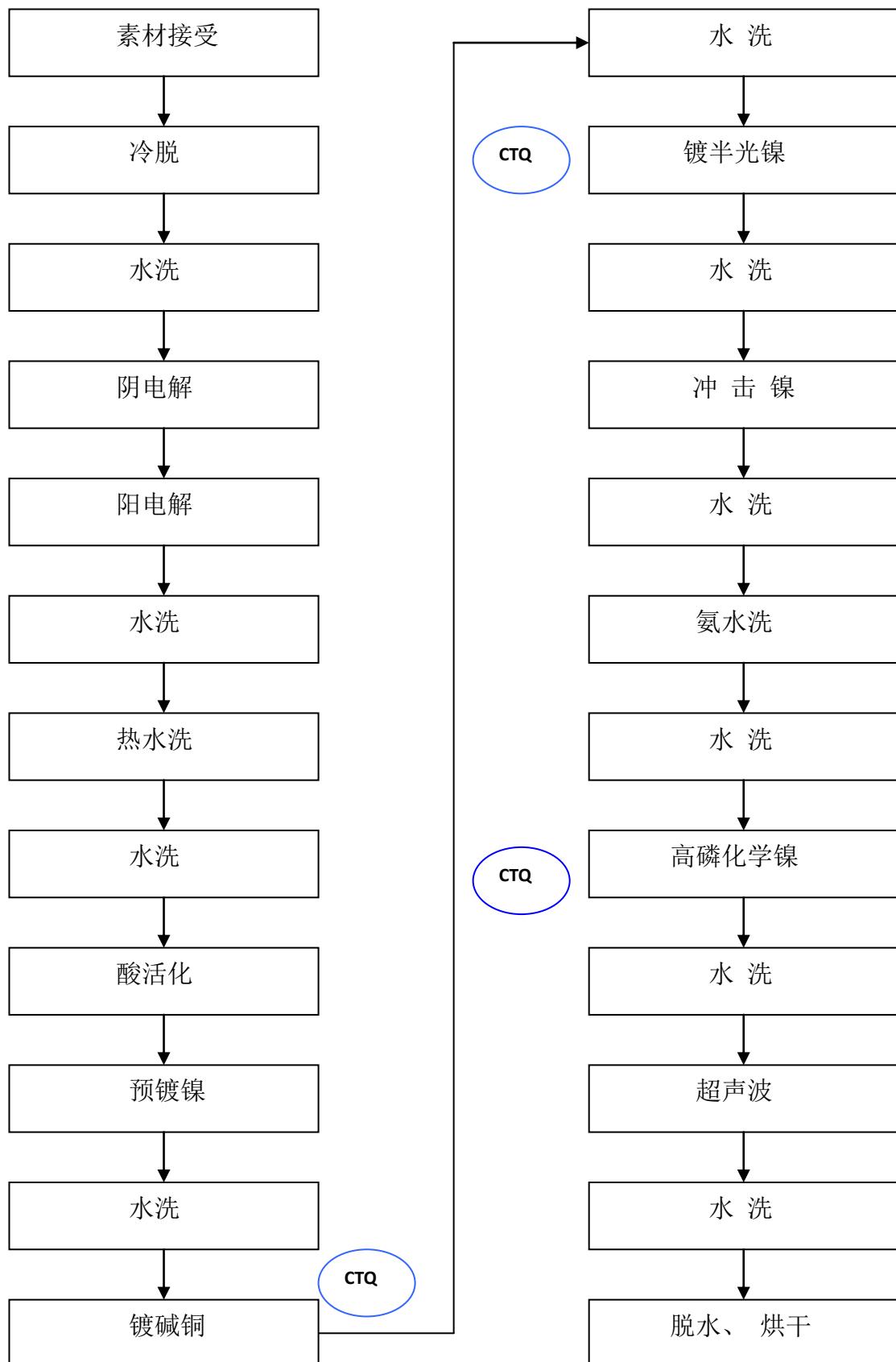
2、主要生产工艺流程

生产工艺流程图	流程说明
原材料来料检验	IQC 依“进料检验规范”对原材料品质状况进行检定, 检定结果记录“进料检验报告”
冲压成型	生产依“冲压作业指导书”对产品进行冲压作业。
研 磨	作业员依“研磨作业指导书”对冲压半成品进行研磨作业。
半成品检验	PQC 依“PQC、QA 检验规范”对制程中的半成品进行首末件检查及制程巡检, 将结果记录于“首末件检查报告”及“制程巡回检验报告”上。
电镀加工	依“电镀作业指导书”对成型后的半成品进行表面处理(清洗、电镀锌、电镀镍等)
电镀检查	依“电镀线 QC 工程图”对电镀线的各工作站参数进行检查确认, 填写“始业点检表”
成品检验	FQC 依“外观检验作业指导书”对成品进行全检作业
产品包装	将全检合格的产品依“包装作业指导书”进行包装
QA 抽检	对包装好的产品依“QA 检验规范”对产品外观、尺寸、张力、盐雾、高温等进行品质抽查检定, 合格后填写“QA 出货检验报告”
成品入库	QA 检验合格产品由包装开立“入库单”进行入库作业

3、电镀锌工艺流程图



4、电镀化学镍工艺流程图

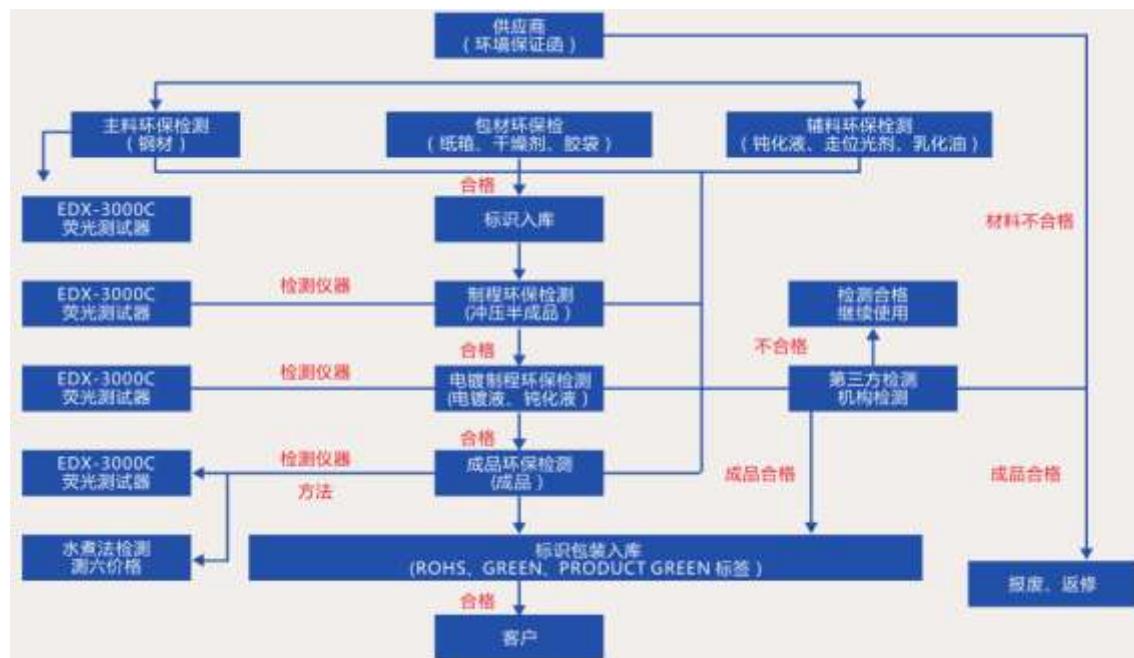


5、环保控制流程

公司主营业务为电声类精密五金元器件的生产和销售,根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》(环发〔2007〕105号)和《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函〔2008〕373号),公司不属于重污染行业。为了在生产过程中不对环境造成污染和确保公司生产的产品具有环保性、安全性,公司建立了严格的环保控制流程,针对主材料、辅料,冲压半成品及成品等生产环节进行有害物质检测和控制,各环节都制定了对应的检测方法、标准和要求。

- (1) 主材料、辅料:与供应商签订“环保协议”并要求供方提供 ICP 报告(第三方测试的环保报告),主材料、辅料每批入厂由 IQC 进行环保测试,并记录于“ROHS 记录表”,每季度公司自主送测主材料到第三方(SGS)进行环保测试。
- (2) 冲压半成品:制程半成品每天送实验室进行环保检测;
- (3) 成品:每天对电镀批次进行取样送实验室进行环保检测,每季度送第三方(SGS)进行检测环保符合性。

环保控制流程图



6、品质管控流程

品质管控是公司竞争优势之一,由公司品质部负责产品质量控制和保证,品质部有 63 人,设有五课室:品保课、品检课、包装课、计量课和文控中心。公

司品质管控流程主要体现在先期策划、原材料控制、制程控制、电镀加工及出货控制五个环节，其中各环节详细介绍情况如下：

(1) 先期策划：自主模具开发设计，品质对制样样品外观、尺寸、可靠性等进行检定，记录于“样品测试/检验报告上”。

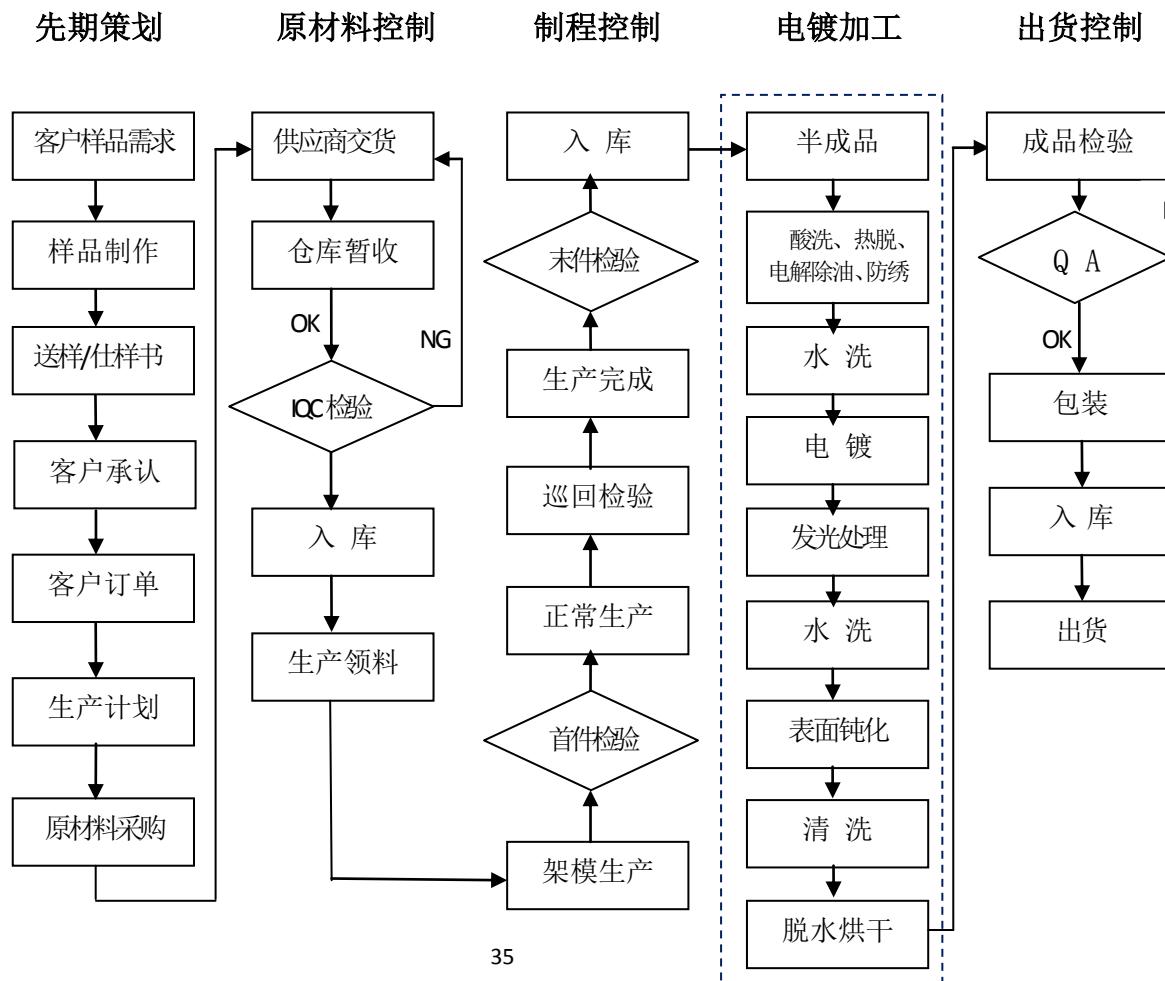
(2) 原材料控制：IQC 对每批原材料规格尺寸、外观、维纸硬度、环保进行检定；结果记录于“进料检验报告”。

(3) 制程控制：IPQC 对半成品进行首末件检查，制程巡检，实时对半成品外观、尺寸进行实时检定监控，记录“首末件检验报告”及“制程巡检报告”。

(4) 电镀加工：PQC 对电镀制程进行始业点检，点检结果记录于“始业点检表”上，对电镀品电镀层膜厚、张力、盐雾、环保等进行检定监控；记录于电镀品“产品测试/检验报告”上。

(5) 出货控制：由 FQC 对电镀品进行全检后，QA 对成品外观、尺寸、电镀膜厚、镀层张力、盐雾、高温试验等进行检定监控，记录于“出货检验报告”上。

品质控制流程图



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1、薄型小口径喇叭支架

该薄型小口径喇叭支架包括：筒状支架本体和铆钉固定柱，铆钉固定柱竖直设置在筒状支架本体的底部，筒状支架本体和铆钉固定柱为一体成型结构。该薄型小口径喇叭支架为一体成型结构，省去粘胶工序和人工铆接工序，节省了人工成本，且磁通能更干净，不易窝藏金属杂质及胶丝杂物，无形中提升了产品的直通率和组装效率，降低了劳动力成本；同时，改善了产品磁通同心度，使磁束更集中，推动力更平衡一致，提升产品合格率。专利证书号：第 4176864 号

2、交叉五金模具

单套模具内实现双料带同时垂直同时传送，实现单套模具内完美铆合产品组件。传统模具需要两套连续和一套单冲铆合模具，费时费力，效率低，单冲操作安全性差。又连续交叉五金模具克服了传统模具的不足，实现了高效，省时省人工，高度自动化，高安全性操作。专利证书号：第 4091429 号

3、模内自动铆接铜钉模具

采用振动盘和气缸辅助铜钉送料，单套模具内实现拉伸和铆接，得到理想的喇叭五金的结构组件，实现单套模具内完美铆合产品组件。传统模具需要一套连续和一套单冲铆合模具，费时费力，效率低，单冲操作安全性差。模内铜钉铆接模具克服了传统模具的不足，实现了高效，省时省人工，高度自动化，高安全性操作。专利证书号：第 4092496 号

4、高精度侧冲连续五金模具

采用独特的模具结构设计，实现单套连续模具内高精度的侧切工艺，达到产品设计需要的特定的高精度的侧切产品要求，克服了单冲模具中工序繁杂，效率低下，加工精度差，过程不易控制，人工成本高，安全性差等弱点，本模具结构设计新颖，高效，作业方便，省时省人工，安全性能高，实现了传统模具内不能实现的高精度侧切产品。

5、电镀技术

全自动镀锌，化学镍连续镀，镀锌采用碱锌镀锌工艺，环保高效；化学镍为自主研发工艺，用无氰碱铜打底、添加稀土成份，镀层剪切力大于 350N；盐雾试验依 GB6458-86 连续喷雾耐腐蚀性能可达 48H 以上；依 IEC60068-2-52-1996 标准，盐雾连续喷雾 2H 后取出放入温度 40℃湿度 95%恒温恒湿试验箱中镀层耐腐蚀性可以达到 168H(7 天)以上，在国内电镀行业，镀层表面镀镍不过封闭剂，盐雾连续喷雾 48 小时不生锈，国内同行中名列前茅。。

6、粉末冶金技术

粉末冶金工艺：从球磨→喷雾制粉模具制造→压制成型→脱脂烧结→精整；产品外围尺寸、平整度精度达到 0.02mm 以内，公司是目前国内唯数不多掌握整套生产工艺技术的生产企业之一，目前粉末冶金产品在公司研发、试制成功，公司正在洽谈量产设备，正常量产后预计产能达 50 万 pcs 每天。

（二）公司无形资产情况

截止至 2015 年 6 月 30 日，公司无形资产账面原值为人民币 2,909,268.32 元，账面价值期末余额为人民币 2,710,468.32 元。

单位：元

项目	原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	2,909,268.32	198,800.00	2,710,468.32
合计	2,909,268.32	198,800.00	2,710,468.32

1、土地使用权

土地使用权证证号	面积 (m ²)	使用权类型	用途	使用权人	位置	终止日期	他项权利
赣市开国用 (2012) 第 36 号	20,303.00	出让	工业	鑫冠科技	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧	2062 年 2 月 2 日	抵押

2、专利

截止至 2015 年 6 月 30 日，公司保有 11 项实用新型专利，另有 2 项发明专利在申请中，均为原始取得。

序号	专利名称	专利类型	专利权人	专利号或申请号	申请日期	状态
----	------	------	------	---------	------	----

1	喇叭	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525546.4	2014-9-13	已授权
2	喇叭废料切除装置	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525756.3	2014-9-13	已授权
3	手机配件专用冲头	实用新型	鑫冠科技	ZL201420533002.2	2014-9-17	已授权
4	模内自动铆接铜钉模具	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525782.6	2014-9-13	已授权
5	薄型华司结构	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525578.4	2014-9-12	已授权
6	交叉五金模具	实用新型	鑫冠科技	ZL201420533004.1	2014-9-17	已授权
7	一种磨具导向装置	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525733.2	2014-9-13	已授权
8	薄型小口径喇叭支架	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525493.6	2014-9-12	已授权
9	磨床夹具	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525584.X	2014-9-13	已授权
10	除尘打磨机	实用新型	鑫冠科技	ZL201420525596.2	2014-9-13	已授权
11	一种喇叭支架	实用新型	鑫冠科技	ZL2010202245602	2010-06-12	等年费滞纳金
12	交叉五金模具	发明专利	鑫冠科技	201410472988.1	2014-12-31	申请中
13	手机配件专用冲头	发明专利	鑫冠科技	201410472829.1	2014-12-31	申请中

注：1、由整体变更为股份有限公司后的鑫冠科技承继，以上专利尚未办理专利权人名称变更，但不影响公司对专利权所享有的权利。

2、“一种喇叭支架”专利由东莞鑫冠于 2010 年 10 月 26 日取得，2014 年 6 月 16 日变更为申请人前身鑫冠有限公司名下，现状态为“等年费滞纳金”。

（三）公司的业务许可资格、资质及荣誉情况

公司是电声行业精密五金元器件的供应商，公司研发、设计、生产及销售相关产品不需要业务许可资格或资质。公司历来以满足客户需要为经营宗旨，高度重视产品质量控制，并已通过 ISO9001:2008 与 ISO14001:2004 标准化认证。目前公司所取得的相关认证情况如下：

2013 年 10 月 16 日，公司获得中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书，海关注册编码：3607260020。

2014年4月2日，公司获得上海恩可埃认证有限公司出具的ISO9001:2008质量管理体系，认证范围为“喇叭/锂电池外壳五金冲压件的生产和销售；喇叭用塑料件的加工和销售”，证书编号：39801，有效期三年。

2014年6月25日，公司取得了上海恩可埃认证有限公司出具ISO14001:2004环境管理体系，认证范围为“喇叭/锂电池外壳五金冲压件的生产和销售；喇叭用塑料件的加工和销售”，证书编号：E5217，有效期三年。

2014年12月荣获声电电子科技(惠州)有限公司优秀供应商奖。

2014年12月荣获易路泰科技(江西)有限公司优秀供应商奖。

（四）公司取得的特许经营权情况

报告期内，公司未取得特许经营权。

（五）公司的主要固定资产情况

公司主要固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。截至2015年6月30日止，公司固定资产账面原值为人民币27,372,720.01元，账面净值期末余额为人民币25,605,114.56元，各类固定资产详细情况具体如下表所示：

单位：元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	11,914,247.90	467,776.07	11,446,471.83	96.07%
机器设备	11,946,035.78	963,699.87	10,982,335.91	91.93%
运输设备	2,763,858.66	208,212.10	2,555,646.56	92.47%
其他设备	748,577.67	127,917.41	620,660.26	82.91%
合计	27,372,720.01	1,767,605.45	25,605,114.56	93.54%

上述公司主要财产均有权属凭证，合法合规，不存在法律纠纷或潜在纠纷。因股份公司刚刚成立，相关权属证书的变更正在办理中。公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

1、房屋建筑物情况

截至2015年6月30日，公司拥有的房屋建筑物4处，详细情况如下表所示：

房产权证号	地址	类型	建筑面积	登记	他项权

			(m ²)	日期	利
赣房权证字第 S00356543 号	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧办公楼	办公楼	1,537.62	2014-6-6	抵押
赣房权证字第 S00356544 号	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧 1#厂房	厂房	3,627.87	2014-6-6	抵押
赣房权证字第 S00356545 号	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧 3#厂房	厂房	3,761.46	2014-6-6	抵押
赣房权证字第 S00356546 号	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧 1#仓库	仓库	1,391.97	2014-6-6	抵押

2、主要固定资产明细如下：

资产类别	资产名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	折旧期限(年)
房屋建筑物	办公大楼	2,142,763.12	84,128.94	2,058,634.18	35
	周边设施	1,974,020.97	77,503.84	1,896,517.13	35
	宿舍楼	1,477,659.79	58,015.73	1,419,644.06	35
	1#厂房	3,119,875.47	122,492.28	2,997,383.19	35
	3#厂房	3,199,928.55	125,635.28	3,074,293.27	35
机器设备	表面处理设备	1,350,427.40	-	1,350,427.40	10
	数控线割机 3 台	2,640,686.46	244,325.15	2,396,361.31	10
	清洗车间	905,893.60	58,581.12	847,312.48	10
	冲床 18 台	3,806,844.48	402,145.77	3,404,698.71	10
	配电设备	225,000.00	21,825.00	203,175.00	10
	精雕机	194,000.00	23,522.53	170,477.47	10
	送料机 5 台	390,808.00	40,288.60	350,519.30	10
	切割机	176,000.00	21,340.03	154,659.97	10
	整流器	167,521.37	-	167,521.37	10
	配电设施	130,000.00	11,559.14	118,440.86	10
	平面磨床 5 台	262,403.41	30,800.20	231,603.21	10
运输设备	超纯水机	203,418.81	4,932.90	198,485.91	10
	宝马小型轿车	1,346,300.00	108,825.92	1,237,474.08	8
	辉腾小型轿车	553,860.00	44,770.32	509,089.68	8
	丰田牌小型普通客车	235,100.00	19,003.92	216,096.08	8
	途威小型越野客车	228,170.00	18,443.76	209,726.24	8
	东风牌 ZN6494H2X4	119,053.96	2,405.88	116,648.08	8
	东风牌小型普通客车	113,220.00	9,151.92	104,068.08	8

	哈弗牌 CC6460RM01	112,854.70	1,140.30	111,714.40	8
	东风牌轻型普通 货车	55,300.00	4,470.08	50,829.92	8
其他 设备	消防设施	248,000.00	52,121.31	195,878.69	5
	办公家具	122,363.25	21,760.30	100,602.95	5
	家具	111,111.12	-	111,111.12	5
	空调	60,000.00	13,580.00	46,420.00	5

(六) 公司员工情况

截至 2015 年 8 月 30 日，公司共有员工 179 人，具体情况如下表所示：

1、岗位结构分布

员工岗位	人数	占员工人数比例
财务部	4	2.23%
市场部	6	3.35%
资材部	11	6.15%
技术部	19	10.61%
生产部	57	31.84%
品质部	63	35.20%
管理及人力资源	19	10.61%
合计	179	100.00%

2、员工学历分布

受教育程度	人数	占员工人数比例
本科及以上	7	4.14%
大专	15	8.88%
中专、高中	57	33.73%
初中及以下	100	59.17%
合计	179	100.00%

3、员工年龄分布

年龄构成	人数	占员工人数比例
30 岁以下	89	49.72%
30~40 岁	48	26.82%
40~50 岁	38	21.23%
50 岁以上	4	2.23%
合计	179	100.00%

4、公司研发团队及核心技术人员

(1) 研发机构设置

目前，公司形成了以总经理罗云锋、副总经理曾小松和技术部经理李长安为核心的技术研发团队。公司技术部设有三课室，分别为设计课、精密加工课和制模课，为公司的技术创新和新产品设计提供了良好的支持。截至 2015 年 8 月 30 日，公司各类研发技术人员 23 人，占公司总人数的 12.85%，技术部的主要职责包括负责管理公司的整体核心技术，实施新产品评审、设计和开发，模具设计及开发，模具的精密加工，新产品的试模及电镀加工后出样品，其它核心技术的开发及创新。

(2) 核心技术人员

公司现拥有核心技术人员 5 名，分别是罗云锋、曾小松、刘龙华、李长安、罗红，公司核心技术人员的基本情况如下所示：

序号	姓名	现任职务	持股数量(股)	股权比例(%)
1	罗云锋	董事长、总经理	13,000,000	65.00
2	曾小松	董事、副总经理	1,800,000	9.00
3	刘龙华	职工代表监事	0	0
4	李长安	技术部经理	0	0
5	罗红	市场部经理	0	0

罗云锋，公司董事长兼总经理，从事电声学相关研究将近二十年，在电声学方面积累了丰富的经验。详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”部分“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“(二) 主要股东”。

曾小松，详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”部分“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“(二) 主要股东”。

刘龙华，详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”部分“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“(二) 公司监事”。

李长安，男，1973 年出生，中国国籍，1997 年 7 月，毕业于南京林业大学化学工程学院精细化工专业，专科学历。1995 年 7 月至 2000 年 9 月，就职于江西省景德镇市木材厂，任技术员；2000 年 9 月至 2003 年 6 月，就职于东莞晟铭塑胶五金电子厂样品中心；2003 年 7 月至 2006 年 10 月就职于东莞永胜电脑有限

公司, 钣金部经理; 2006 年 11 月至 2012 年 3 月就职于东莞鑫冠五金制品有限公司, 任职工程师; 2012 年 4 月到 2013 年 1 月任职东莞市场绣五金厂, 经理; 2013 年 1 月至今就职于赣州鑫冠科技股份有限公司, 任职技术部经理。

罗红, 女, 1982 年出生, 中国国籍, 2002 年 7 月毕业于湖南工业职业技术学院, 专科学历。2002 年 7 月至 2006 年 11 月, 就职于利成行有限公司东莞分公司, 任成本工程师; 2006 年 12 月至 2010 年 6 月, 就职于富港电子(东莞)有限公司, 任采购工程师; 2010 年 07 月至 2012 年 03 月就职于宏升电机科技(珠海)有限公司, 任采购主管; 2012 年 03 月至 2013 年 01 月, 就职于东莞市鑫冠五金制品有限公司, 任管理部经理, 2013 年 02 月至今就职于赣州鑫冠科技股份有限公司, 任市场部经理。

报告期内, 公司核心技术团队稳定, 未发生重大变化。

(3) 研发费用

2013 年公司尚处于筹建期, 没有发生研发费用; 2014 年新投入生产, 公司核心技术人员仍兼职其他岗位工作, 没有单独核算研发费用; 2015 年上半年公司支出研发费用 211360 元, 占当期营业收入的 1.01%。

(4) 未来研发规划

公司现有研发服务主要以客户为导向, 强调对已有产品的改进和升级。公司未来将更多地关注自主研发, 研发方向也将由模具设计开发转为产品研发与模具设计并重策略。公司将继续坚持“以人为本”的企业人才观, 健全公司核心技术人员的激励机制和管理机制; 加强企业文化建设, 增强团队凝聚力; 为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇, 以激发他们的工作热情; 致力于营造和谐的工作氛围, 增强其认同感和归属感。

四、公司主营业务相关情况

(一) 公司营业收入情况

公司虽然设立时间不长, 报告期内头一年又处于建设期, 仅 2014 和 2015 年 1-6 月有营业收入, 但公司实际控制人罗云锋先生在电声五金制品行业经营多年, 其最早于 2007 年 1 月创办东莞鑫冠五金制品有限公司, 主营业务即为电声

类金密五金件的生产、销售，后来顺应制造业从沿海向内陆转移的趋势，罗云锋先生在江西赣州投资设立赣州鑫冠科技有限公司，并随后将东莞鑫冠有限予以注销，赣州鑫冠继受了东莞鑫冠所有的业务和客户。2014年和2015年1-6月主营业务收入占营业收入的比例分别为94.55%和91.95%，公司收入主要来源于主营业务收入，公司主营业务突出。2015年1-6月公司营业收入同比增长5.13%，总体呈现良好发展势头。

1、按业务类别的收入构成情况

单位：元

营业收入	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）
主营业务	1,921,0615.03	91.95	37,578,488.5	94.55	-	-
其他业务	1,681,354.7	8.05	2,165,273.51	5.45	-	-
合计	20891969.73	100.00	39743762.01	100.00	-	-

2、营业收入按产品分类

报告期内，公司主要产品包括盆架、华司、护盖和其他类精密五金元器件，盆架类精密五金元器件产品销售收入占主营业务收入绝大部分比重，具体如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	比重
精密五金-盆架类	13,392,765.68	64.10	26,592,861.44	66.91	-	-
精密五金-华司类	4,616,840.26	22.10	9,198,261.50	23.14	-	-
精密五金-护盖类	621,553.53	2.98	1,477,155.40	3.72	-	-
其他	2,260,810.26	10.82	2,475,483.67	6.23	-	-
合计	20,891,969.73	100.00	39,743,762.01	100.00	-	-

3、主营业务收入按地区分类

单位：元

地区	收入	占收入比重（%）	毛利率（%）

	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
境内	39,179,663.53	20,302,365.42	98.58	97.18	29.09	41.72
境外	564,098.48	589,604.31	1.42	2.82	25.77	36.46
合计	39,743,762.01	20,891,969.73	100.00	100.00	29.04	41.57

2014 年和 2015 年 1-6 月,公司外销收入分别为 564,098.48 元和 589,604.31 元, 占当期营业收入的比重分别为 1.42% 和 2.82%, 毛利率分别为 25.77% 和 36.45%。境内销售包括销售模具的其他业务收入, 该业务毛利较高, 导致境内销售毛利率高于境外销售毛利率。

单位: 元

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占总收入比重 (%)	主营业务收入	占总收入比重 (%)	主营业务收入	占总收入比重 (%)
华北	13,205,408.09	68.74	22,260,051.04	59.24	-	-
华南	4,358,359.35	22.69	12,366,214.75	32.91	-	-
华东	1,057,243.28	5.50	2,388,124.24	6.36	-	-
小计	18,621,010.72	96.93	37,014,390.02	98.50	-	-
国外	589,604.31	3.07	564,098.48	1.50	-	-
合计	19,210,615.03	100.00	37,578,488.50	100.00	-	-

公司致力于成为国际领先的电声类精密五金元器件制造商和行业标准制定制造商, 产品远销国内外。目前, 公司处于初创期, 国外市场销售份额有限, 销售收入主要依赖于国内市场, 国内市场销售收入占公司收入的 95% 以上, 其中华北地区更是公司的主要市场, 华北地区销售收入占国内市场收入的 60% 左右, 各区域销售收入占总收入比重比较稳定。

(二) 公司主要客户情况

公司已进入国内大型厂商的供应商系列, 公司主要客户是耳机、智能手机和平板电脑等的电声类元器件制造商, 直接采购公司产品的客户包括歌尔声学、楼氏电子、志丰电子、顺合丰、易力声科技等, 终端设备应用公司产品的企业包括苹果、三星、华为、小米、索尼、松下等, 均为行业内的一流厂商。

2015 年 1-6 月, 公司对前五名客户的销售额及所占营业收入的比例情况如下表:

客户名称	销售金额 (元)	占营业收入的比例 (%)
------	----------	--------------

歌尔声学股份有限公司	10,169,114.72	48.67
楼氏电子（北京）有限公司	2,603,634.85	12.46
东莞志丰电子有限公司	1,092,554.64	5.23
中山市天键电声有限公司	836,865.29	4.01
声电电子科技(惠州)有限公司	672,286.92	3.22
合计	15,374,456.42	73.59

2014 年，公司对前五名客户的销售额及所占营业收入的比例情况如下表：

客户名称	销售金额(元)	占营业收入比例(%)
歌尔声学股份有限公司	20,690,016.00	52.06
东莞顺合丰电业有限公司	2,998,871.00	7.55
易力声科技（深圳）有限公司	2,742,066.00	6.9
三洋电机（蛇口）有限公司	1,915,194.00	4.82
易路泰科技(江西)有限公司	1,369,633.00	3.45
合计	29,715,780.00	74.78

报告期内，公司营业收入主要来源于前五名客户，2014 年和 2015 年 1-6 月，前 5 名客户收入占比合计分别为 74.78% 和 73.59%，其中公司第一大客户歌尔声学股份有限公司占比分别为 52.06% 和 48.67%。公司客户集中度偏高主要原因一是公司生产能力有限，只能优先满足财务实力较强、资信状况较好的企业如上市公司歌尔声学股份公司等的产品需求；二是客户集中的现象还缘于代工行业的行业特性。目前欧美、日韩以及中国台湾地区等国内外的大型企业一般均实行严格的合格供应商认证制度，在质量保证、量产能力、供货速度、研发能力等方面均有一定的要求。要成为合格供应商一般要通过工厂认证、产品认证、生产过程认证、环保认证、职业健康安全等方面的认证，过程十分严格，其认证一旦通过，即要求供应商能够长期、持续地提供数量相当、品质稳定的产品，以利于降低交易风险与成本。如果下游客户更换供应商将面临较大的质量风险和机会成本，公司与客户之间已形成了稳定的长期战略合作关系。

为了降低现有主要客户转向其他供应商可能给公司带来的客户流失风险，公司将在与主要客户产品换代的紧密配合的基础上，保持在产品研发、工艺创新及产品成本上的竞争优势，力求满足主要客户的持续需求。另外，公司将凭借较强的市场开发能力积极开拓新客户，通过增加客户数量降低客户相对集中给公司带

来的不利影响。

报告期内公司对两境外客户销售产品，其基本情况如下：

客户名称	中文名称	基本情况
Fuhong Precision Component (Bac Giang) Limited	富弘精密组件(北江)有限公司	主要经营新型电子元器件； 地址: Dinh Tram Park, Viet Yen District, Bac Giang Province, Vietnam 电话: 0084-240-3662888
FOSTER ELECTRIC CO., (HONG KONG) LTD.	丰达电机(香港)有限公司	主要经营喇叭, 音箱, 设备等产品。作为经营喇叭, 音箱的企业, 是亚洲最大的喇叭 OEM 生产厂家之一; 地址: 12D, Kaiser Estate, 41 Man Yue Street, Hung Hom, Kowloon, Hong Kong; 电话: 852-23626233

上述境外客户为公司控股股东之前创办的东莞鑫冠有限公司的长期合作客户，在控股股东投资设立本公司即赣州鑫冠科技后，公司承继了东莞鑫冠有限公司所有业务资源，包括上述客户。目前公司对其销售产品均通过关联方锦运科技中转实现销售。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均不占有权益。

(三) 报告期内公司原材料、能源及主要供应商采购情况

1、主要原材料占比情况

公司对外采购的原材料主要有冷轧铁、不锈钢、铜等。报告期内原材料成本占生产成本的比重如下表所示：

单位：元

生产成本分类	2015年1-6月	占成本比重(%)	2014年度	占成本比重(%)	2013年度	占成本比重
直接材料	3,713,797.39	27.96	18,422,268.67	61.27	-	-
直接人工	1,678,577.05	12.64	4,023,196.00	13.38	-	-
制造费用	7,889,223.77	59.40	7,620,738.81	25.35	-	-
合计	13,281,598.21	100.00	30,066,203.48	100.00	-	-

报告期内直接材料占总成本的比重波动较大，从 2014 年的 61.27% 降至 2015

年上半年的 27.96%，下降了 33.31 个百分点。主要是以下原因导致：（1）原材料市场价格的大幅下跌直接降低了 2015 年原材料成本。公司原材料主要有冷轧铁、不锈钢等，2014 年钢材综合价格指数从年初的 99.14 点下跌至年底的 83.09 点，降幅 16.2%。进入 2015 年，下跌趋势不但没有减缓，反而更加剧烈，钢材综合价格指数从去年底的 83.09 点跌到 6 月末的 66.69 点，降幅 19.7%；（2）公司产品结构发生了较大的变化。手机、平板电脑等终端消费品越来越趋向轻薄、精巧，进而要求零配件生产厂商生产更加精密、细小的产品，这导致了产品单位耗材有所减少，但生产难度加大，制造费用相应增加。因此出现了制造费用占比提高、原材料占比下降的现象。2014 年公司生产的产品规格直径主要为 12-20 毫米的大件产品，而 2015 年公司生产的产品规格直径主要为 5-10 毫米的小件产品；（3）公司 2014 年生产线刚刚建成投产，生产设备还处于磨合期，会产生较多的不合格产品和废料，导致单位产品耗材更多，因而当年的直接材料占总成本比重会较高。

2、能源供应情况

公司生产、办公均使用电力，由于电费占总成本的比重较小，公司未单独核算该项费用。

3、报告期内公司前五名供应商情况

2013 年公司还处在投资建设期，期间仅预付了小部份机器设备采购款，未真正实施商品采购行为

2015 年 1-6 月，公司主营业务对前五名供应商的采购额及所占采购额的比例情况如下表：

供应商名称	采购标的或服务	采购金额（元）	占采购金额比例（%）
深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面外协加工	1,870,918.13	16.52
阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	1,234,296.15	10.90
宁波鼎吉机械制造有限公司	电镀设备	1,049,572.65	9.27
佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	946,844.95	8.36
广州美亚股份有限公司	冷轧铁	954,451.38	8.43
合计		6,056,083.25	53.48

2014 年，公司主营业务对前五名供应商的采购额及所占采购额的比例情况如下表：

供应商名称	采购标的或服务	采购金额(元)	占采购金额比例(%)
广州美亚股份有限公司	冷轧铁	4,740,726.33	18.78
深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面外协加工	2,862,177.80	11.34
佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2,271,790.33	9.00
东莞市瀚乔机械有限公司	机器设备	1,876,901.18	7.43
东莞明勤机械五金有限公司	精密高速冲床	1,824,786.36	7.23
合计		13,576,382.00	53.78

从上表可以看出，公司供应商集中度适中，前五大供应商占采购金额 53% 左右，但公司向单个供应商的采购比例均未超过总额的 20%，不存在严重依赖少数供应商的情况。2014 年和 2015 年 1-6 月，公司前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 53.78% 和 53.48%。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中均不占有权益。

4、外协加工情况

公司外协加工的内容主要为精密五金表面处理加工——电镀加工，在众多外协加工厂商中，公司根据精密五金产品的特性选择与深圳市鑫森瑞科技有限公司合作。2014 年度和 2015 年 1-6 月公司外协加工费用占营业成本比重如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
外协费用(元)	1,870,918.13	2,862,177.80	-
营业成本(元)	12,206,691.14	28,202,754.81	-
外协费用占比	15.33%	10.15%	-

公司外协加工的形式主要为半成品进行电镀加工处理，由上表可知，2014 年度和 2015 年 1-6 月份外协费用的占比在分别为 10.15% 和 15.33%。公司 2014 年投入资金研发自动电镀锌和电镀化学镍工艺，2015 年 5 月正式投产，自此电镀加工环节不需要再委托外协厂商进行加工，公司拥有从模具设计开发、模具制作、冲压成型、研磨、电镀加工至产品包装整套生产工序。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合作协议

公司是以 OEM 代加工为主的经营模式，由于电声行业具有快速响应特点，产

产业链上下游重要合作企业之间都签署了相关购销合作协议,约束彼此之间的权利和义务。公司与下游客户有签署采购合作协议(附有质量/环境协议、保密协议、廉洁协议等)约定未来采购物料的相关事宜,日常实际交易则通过电子邮件形式或简要的书面合同进行订单业务往来;也有是通过签署供方管理协议(附有供应商保密协议、质量保证协议书、环境达标承诺书等)或质量保证协议书(内容涉及质量保证、质量审核和产品验收等),日常交易则通过书面合同进行。公司签署并正在履行的主要销售合作协议如下:

单位: 元

序号	客户名称	合作协议主要内容	2014年销售金额	2015年1-6月销售金额	协议期限	签订日期
1	歌尔声学股份有限公司	采购合同	20,690,016.00	10,169,114.72	长期有效	2013-9-16
2	楼氏电子(北京)有限公司	总购买协议	1,199,623.71	2,603,634.85	2014-3-1至2017-3-1	2014-3-1
3	富祐鸿科技股份有限公司含子公司和关联企业	采购协议书	2,998,871.00	669,296.74	长期有效	2013-12-18
4	东莞志丰电子有限公司	采购合约书	1,333,786.20	1,092,554.64	长期有效	2013-12-20
5	易力声科技(深圳)有限公司	供方管理协议	2,742,066.00	481,630.62	长期有效	2014-12-19
6	声电电子科技(惠州)有限公司	供方管理协议	862,245.28	672,286.92	长期有效	2014-12-20
7	中山市天键电声有限公司	质量保证协议书	977,302.97	836,865.29	长期有效	2013-12-21
8	美特科技(苏州)有限公司	采购合同	27,363.87	169,548.64	长期有效	2014-9-17
9	东莞三本电子有限公司	基本买卖合同书	147,051.56	73,847.50	长期有效	2014-7-1

备注: 其中东莞顺合丰电业有限公司是富祐鸿科技股份有限公司的子公司; 鑫冠有限与中山市天键电声有限公司于 2015 年 9 月 1 号新签了采购契约书, 协议有效期至 2017 年 9 月 1 号。

2、主要的销售合同和电子订单

报告期内，公司销售合同或电子订单金额普遍较小，与公司签订的主要大额采购合同或电子订单情况如下：

序号	客户名称	合同标的	签订日期	合同金额(含税)	履行情况
1	声电电子科技(惠州)有限公司	华司、磁罩、网盖、导磁柱	2015-6-9	12.91万元	正在履行
2	声电电子科技(惠州)有限公司	华司、磁罩、网盖、导磁柱	2015-5-11	9.13万元	正在履行
3	东莞志丰电子有限公司	左耳/右耳壳，后壳	2015-3-26	55.10万元	正在履行
4	东莞志丰电子有限公司	左耳/右耳壳，后壳	2015-5-11	17.00万元	正在履行
5	中山市天键电声有限公司	外壳、华司、护盖	2015-1-29	6.89万元	履行完毕
6	中山市天键电声有限公司	外壳、华司、护盖	2015-6-6	6.11万元	正在履行
7	东莞顺合丰电业有限公司	华司、U铁	2014-10-21	32.66万元	履行完毕
8	东莞顺合丰电业有限公司	华司、U铁	2014-6-26	19.75万元	履行完毕
9	易力声科技(深圳)有限公司	华司、U铁	2014-8-7	35.21万元	履行完毕
10	易力声科技(深圳)有限公司	华司、U铁	2014-9-5	18.24万元	履行完毕
11	易力声科技(深圳)有限公司	华司、U铁	2014-8-7	29.82万元	履行完毕
12	三洋电机(蛇口)有限公司	外壳、华司、U铁、护盖	2014-4-11	29.42万元	履行完毕
13	三洋电机(蛇口)有限公司	外壳、华司、U铁、护盖	2014-5-14	45.00万元	履行完毕
14	三洋电机(蛇口)有限公司	外壳、华司、U铁、护盖	2014-4-1	14.09万元	履行完毕
15	三洋电机(蛇口)有限公司	外壳、华司、U铁、护盖	2014-4-23	11.16万元	履行完毕
16	三洋电机(蛇口)有限公司	外壳、华司、U铁、护盖	2014-1-22	11.13万元	履行完毕
17	易路泰科技(江西)有限公司	华司、U铁	2014-7-14	20.74万元	履行完毕
18	易路泰科技(江西)有限公司	华司、U铁	2014-3-14	20.50万元	履行完毕
19	楼氏电子(北京)有限公司	盆架	2015-1-28	34.00万元(未税)	履行完毕
20	楼氏电子(北京)有限公司	盆架	2015-5-27	17.00万元(未税)	正在履行
21	楼氏电子(北京)有限公司	盆架	2015-5-17	17.00万元(未税)	正在履行
22	楼氏电子(北京)有限公司	盆架	2015-4-2	17.00万元(未税)	正在履行

备注：公司与歌尔声学股份有限公司日常交易都是通过电子邮件形式进行订单业务往来，因此没有书面纸质销售合同。

3、主要的采购合同

公司对外采购主要是生产所需原材料和机器设备，公司以销定产模式，根据客户订单进行采购生产，公司订单具有数量多金额小的特点，故原材料采购合同或订单金额普遍较小，报告期内，公司签订的主要大额采购合同（订单）情况如下：

序号	供应商名称	合同标的	签订时间	合同金额 (含税)	履行情况
1	宁波鼎吉机械制造有限公司	全自动镀锌线一条、全自动化学镍一条	2014-11-20	158.00 万元	正在履行
2	宁波鼎吉机械制造有限公司	滚镀线三只	2014-10-7	10.00 万元	履行完毕
3	东莞明勤机械五金有限公司	精密高速冲床	2014-8-2	45.00 万元	履行完毕
4	东莞明勤机械五金有限公司	精密高速冲床	2013-10-15	168. 5 万元	履行完毕
5	阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	2014-12-12	11.70 万元	履行完毕
6	阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	2014-11-27	12.80 万元	履行完毕
7	阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	2015-5-25	7.37 万元	履行完毕
8	阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	2015-1-31	25.48 万元	履行完毕
9	阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	2015-1-17	23.36 万元	履行完毕
10	阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧铁	2015-5-8	7.09 万元	履行完毕
11	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2014-08-14	81.13 万元	履行完毕
12	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2014-9-16	13.55 万元	履行完毕
13	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2014-9-25	16.62 万元	履行完毕
14	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2014-10-13	20.36 万元	履行完毕
15	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2014-10-24	13.17 万元	履行完毕
16	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2015-6-7	11.16 万元	正在履行
17	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2015-6-25	9.24 万元	正在履行
18	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2015-1-30	8.99 万元	履行完毕
19	佛山市日鎔昌商贸有限公司	冷轧铁	2015-5-25	8.85 万元	正在履行
20	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2014-10-15	16.14 万元	履行完毕
21	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2014-8-24	28.51 万元	履行完毕
22	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2014-9-22	18.55 万元	履行完毕
23	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2014-3-11	16.34 万元	履行完毕
24	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2014-2-19	15.82 万元	履行完毕

25	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2015-5-27	24.77 万元	正在履行
26	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2015-1-10	9.63 万元	履行完毕
27	广州美亚股份有限公司	冷轧铁	2015-1-6	9.96 万元	履行完毕
28	台湾瀚乔股份有限公司	数控平面磨床	2015-03-31	2180 万日元 (不含税)	正在履行
29	东莞市瀚乔机械有限公司	线切割机	2013-11-23	1150 万日元 (不含税)	履行完毕
30	深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面加工	2014-8	73.40 万元	履行完毕
31	深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面加工	2014-10	23. 00 万元	履行完毕
32	深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面加工	2014-10	41. 10 万元	履行完毕
33	深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面加工	2015-1	46. 20 万元	履行完毕
34	深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面加工	2015-5	37. 11 万元	正在履行
35	深圳市鑫森瑞科技有限公司	五金表面加工	2015-4	27.53 万元	正在履行

4、主要贷款合同、抵押合同、保证合同

(1) 2014 年 8 月 22 日, 公司与中国建设银行股份有限公司赣州市分行签署《人民币流动资金贷款合同》[XS-(2014)052], 约定公司向建设银行赣州分行借款人民币 500 万元, 用于公司日常生产经营周转, 借款期限为 12 个月, 利率为固定利率, 即起息日基准利率上浮 30%, 在借款期限内, 该利率保持不变; 按月结息, 结息日为每月的第 20 日; 本金为到期日偿还。

(2) 2014 年 9 月 4 日, 公司与赣州银行文明支行签署了《流动资金借款合同》(合同编号 2815001401210030), 约定公司向赣州银行文明支行借款人民币 900 万元, 用于周转, 借款期限为 12 个月, 利率为 8.7%, 结息日为每季末月的 20 日, 本金到期一次性还款。

(3) 2014 年 8 月 22 日, 公司与赣州银行文明支行签署了《最高额抵押合同》(合同编号 281500140822000052), 约定公司将办公楼、1#厂房、3#厂房和 1#仓库为公司向赣州银行文明支行的借款提供担保, 债务发生期间为 2014 年 8 月 22 日至 2017 年 8 月 22 日。本合同独立于主合同, 不因主合同的无效而无效。

(4) 2014 年 8 月 22 日, 公司与赣州银行文明支行签署了《最高额抵押合同》(合同编号 281500140822000053), 约定公司将 20,303 平方米的土地为公

司向赣州银行文明支行的借款提供担保，债务发生期间为 2014 年 8 月 22 日至 2017 年 8 月 22 日。本合同独立于主合同，不因主合同的无效而无效。

(5) 2014 年 8 月 22 日，罗云锋与赣州银行文明支行签署了《最高额保证合同》（合同编号 281500140812000102），约定罗云锋对债务发生期间为 2014 年 8 月 22 日至 2017 年 8 月 22 日在最高限额 900 万元的范围内的债务向赣州银行文明支行承担连带担保责任，保证期间为 2 年。本合同独立于主合同，不因主合同的无效而无效。

五、公司商业模式

公司立足于电声行业精密五金元器件领域，产品广泛应用于通讯、广播、教育、传媒、家电等领域。公司拥有集产品的模具设计开发、生产和销售于一体的经营模式，公司按照订单组织生产，目前已经形成了模具设计开发和完善的 OEM 代加工商业模式。

(一) 采购模式

公司设有独立的资材部负责公司原材料和设备的采购管理，资材部门定期与其他部门进行沟通，保证采购设备、原材料的质量、成本和供货周期。公司针对通用材料设置合理的安全库存，其余材料主要采取“以销定产、以产定购”的模式，生产原采购采购主要是大宗商品冷轧铁、不锈钢和铜，主要包括制订采购计划、下达采购订单以及交货付款等环节。

公司制定了《采购及供应商管理程序》等采购方面的规章制度，公司资材部按规定在合格供应商范围内进行集中采购，并对采购价格进行跟踪监督。具体而言，一般由生产部或其他请购部门根据生产计划及库存情况编制采购申购单，交资材部实施采购，资材部依据合格供应商名录，经市场询价、比价后经总经理批准下达采购订单。公司向合格供方采购重要物资时，都拟定采购合同或订购合同，明确品名规格、数量、质量要求、技术标准、验收条件、违约责任及供货期限等。公司与主要供应商均已建立长期稳定的合作关系，能够有效保证原材料及零部件采购的顺利进行。公司原材料采购款以银行汇款方式支付，通常月结 30-90 天。

(二) 生产模式

公司根据生产工艺、批量性、及客户的特殊要求，设立不同的生产线和生产区域，对于大客户大批量持续生产的设立固定生产线，有效避免了产品型号更换带来的时间浪费，提高了生产线的稼动率，满足了不同客户对生产线的要求。公司每月、每周、每日制定生产计划，使生产系统能很快适应用户需求的不断变化，最终使生产各环节实现最佳配置，达到提高生产效率和产品质量的效果，同时降低单品成本。对于新产品的生产主要工序包括模具设计、模具制作、模具组装及试模、电镀加工、样品检测、小批量试产、模具移交等环节。

公司根据 ISO9001:2008 等国际质量管理认证体系对生产环节进行质量管控和品质保证，2015 年 6 月之前公司产品电镀加工环节采用委外加工模式，即原料冲压成型研磨后委托外部厂商电镀加工；公司 2014 年投入资金研发自动电镀锌和电镀化学镍工艺，2015 年 5 月正式投产，自此公司拥有从模具设计开发、模具制作、冲压成型、研磨、电镀加工至产品包装整套生产工序，即强化产品质量管控，又提升公司快速响应能力和综合竞争力，为公司开拓市场、开发新产品奠定坚实的基础。

（三）销售模式

公司主要以直接销售的方式为国内外著名的耳机、智能手机和平板电脑等的电声类元器件制造商提供代加工服务。公司的销售模式包括开发前期、工厂审核、产品认定和订单管理四个阶段。开发前期主要是与客户建立业务关系或加强对老客户多元产品的价值挖掘，实现业务增值；工厂审核主要包括对公司的产品制造能力、工程过程管控能力、产品研发与新产品创新能力、质量保证与环境物质管理能力等方面做全方位审核；产品认定主要是公司根据客户要求设计产品并进行测试，并在认证通过后进行小批量生产改进工艺、提升良品率和改善生产管控等；订单管理则主要包括订单传递、生产计划和安排等。目前公司的主要客户为歌尔声学、楼氏电子、志丰电子、声电电子、顺合丰、易力声科技等行业内的一流厂商。

公司销售产品的定价机制为按市场行情与客户协商定价，公司产品市场竞争相对充分，价格比较透明，公司与客户参照市场价格并结合信用政策协商议定价格。

公司的信用政策和结算政策一般为客户收到货物后的次月起 90 日内一次性

结清货款。

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

1、行业分类

公司主营业务是为通信终端、平板电脑、穿戴式智能设备等多媒体终端产品厂商提供电声类精密五金元器件的设计、生产和销售，核心竞争力在于产品设计研发、生产工艺和品质管理，以及基于此基础上的合格供应商资质的取得及产品成本优势。根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司属于“C3971 电子元件及组件制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23 号)，公司所属行业为“C 制造业”门类下的“C3971 电子元件及组件制造”小类；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布的《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告〔2015〕23 号)，公司所属行业为“17 信息技术”一级行业下的“17111112 其他电子元器件”四级行业。公司生产的精密五金元器件主要应用于通信终端、平板电脑、穿戴式智能设备周边的电声器件上，按照产品应用类型分类，公司可归于电声行业。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体制

公司所处行业为电子元件及组件制造行业。中华人民共和国工业和信息化部是行业的主管部门，负责制订行业的产业政策、产业规划，并对行业发展进行宏观调控。

中国电子元件行业协会电声器件分会(CEAD)是全国电声元器件企事业单位自愿组成的行业自律性质的社会经济团体，是中国电子元件行业协会下属的一个专业分会，主要职能包括：组织调查研究、编制规划、信息传递，价格协调、咨询服务、学术讨论、经验交流和参与制定行业标准等。

(2) 主要法律法规及政策

电子元器件行业为国家重点鼓励发展的产业之一，“十一五”规划将其作为电子信息制造业中大力发展的核心产业之一。电声元器件作为电子元器件的细分行业，亦属于国家鼓励和重点发展的行业，享有多项政策支持。国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》将信息产业下的“新型电子元器件制造”（第21项）列入鼓励类产业。行业主要法规和政策如下：

序号	政策或法律法规名称	发布部门及时间	具体内容
1	《扬声器主要性能测试方法》	国家技术监督局 1996年12月	规定了扬声器主要性能测试方法，给出扬声器一些特性解释以及规定噪声信号的测量方法。
2	《直接辐射式电动扬声器通用规范》	国家技术监督局 1996年12月	规定了直接辐射式电动扬声器的产品分类、要求、试验方法、检验规则、标志、包装和运输。
3	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院 2009年4月	将电子元器件列为九个重点领域之一，提出“确保电子元器件等骨干产业稳定增长；加快电子元器件产品升级；提高片式元器件等产品的研发生产能力。”规划同时提出了“加大国家投入、加强政策扶持、完善投融资环境”等一系列支持电子信息产业发展的政策措施。
4	《装备制造业调整和振兴规划》	工业和信息化部 2009年5月	第二条“抓住九大产业重点项目，试试装备自主化”第8条“电子信息产业。结合实施电子信息产业调整和振兴规划，以集成电路关键设备、平板显示器件生产设备、新型元器件生产设备、表面贴装及无铅工艺整机装联设备、电子专用设备仪器及工模具等为重点，推进电子信息装备自主化”。
5	《废弃电器电子产品回收处理管理条例》	国务院 2011年1月	通过发行管理条例来规范废弃电气电子产品的处理活动，将废弃电器电子产品进行拆解，减少或者消除有害成分等条例规范。
6	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	工业和信息化部 2012年2月	十二五期间发展重点第三项为“数字试听，加快推动彩电业转型升级等”“鼓励发展高密度激光视盘机、数字音响系统、数字电影设备，推动试听产业向数字化、网络化、智能化和节能环保方向发展”。
7	《产业结构调整指导目录（2011年）》修正版	国务院发展改革委员会 2013年2月	第二十八项信息产业中的21条“新型电子元器件”制造，以及31条“音视频编解码设备、音视频广播发射设备、数字电视演播室设备”

			均属于国家鼓励发展产业类型。
--	--	--	----------------

3、电声器件行业发展概貌

电声器件是指利用电磁感应、静电感应或压电效应等来完成电声转换的器件，包括扬声器，耳机，传声器，唱头等。其中，扬声器是一种十分常用的电声转换器件，几乎运用于所有发声的电子设备中。尽管扬声器是电子设备中较为薄弱的元器件，但又是决定音响效果最重要的部件，并且一旦形成，无法通过其他元件进行调整。工作时，音频电能通过电磁、压电或静电效应，使扬声器的纸盆震动并与周围的空气产生共振而发出声音。扬声器的种类繁多，按其功能可以分为电动式、静电式、电磁式、压电式等。

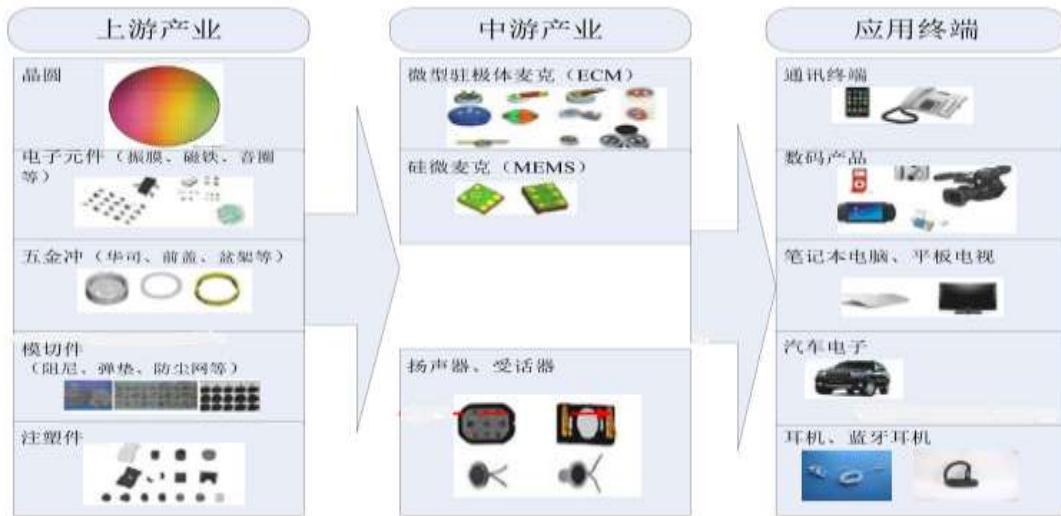
伴随着移动通讯设备在世界范围内的迅猛发展和电声器件行业的大规模国际转移，电声器件行业在我国经历了高速的增长，包括移动电话、笔记本电脑等消费类电子产品市场的增长给电声器件行业带来持续的动力。同时，电子工业技术的迅猛发展也对电声器件行业的发展产生了巨大影响。全球范围内技术的革新明显加快，新型的消费类电子产品层出不穷，为上游电声器件行业提供了良好的发展机遇。

20世纪80年代以来，我国电声行业保持了较快的发展速度，并已形成较为完整的工业体系和产业链。国际著名消费电子终端品牌厂商出于快速响应、价格竞争、风险分散及运输半径等方面的考虑，逐步将配件企业转移至中国大陆；同时，本土终端品牌商华为、小米、中兴、联想等巨头迅速崛起，带动了智能手机、平板电脑等消费电子产品供应链的繁荣。近几年，电声行业在语音识别、MEMS麦克风等新技术的推动下洗牌加速，后进的大陆新秀凭借在成本控制、快速响应、优质大客户资源等方面的优势将实现弯道超车，本土配件企业格局将重新塑造。经过多年的快速发展，我国电声器件行业的市场化程度非常高，绝大多数电声企业已经参与到国际竞争中。目前我国电声企业主要集中在广东、山东以及江浙一带，形成了比较充分的市场竞争格局。

4、电声行业的上下游产业链

电声行业的上游产业是电声零部件，可分为5大类：晶圆、电子件、五金冲压件、塑胶件、模切件；中游行业是微型驻极体麦克风、微型扬声器/受话器、

MEMS 麦克风；下游行业包括通讯终端手机及其周边产品、笔记本电脑、平板电视、数码相机、PMP、汽车电子、蓝牙耳机等消费类电子产品。



公司所在位置是电声行业的上游产业，产品涉及电子元件，五金冲压件，模切件等。

5、电声行业的发展前景

中国已经充分享受到了产业转移带来的快速发展，利用自身的人力成本优势、地缘优势、产业配套优势以及巨大的消费市场优势，在全球电子产业链中获得了自身的定位和发展空间，欧美、日韩及台湾的消费电子包括手机、笔记本等国际终端品牌巨头纷纷将制造基地、代工商迁至中国大陆，寻求本土的配件代工企业做产业链配套，中国本土电子零组件公司逐渐切入国际品牌商的供应链，获得三星、苹果等世界顶级消费电子品牌的青睐。

电声行业的长期成长性主要来自于三方面的驱动因素。

一、新产品驱动，产品应用领域范围迅速拓宽。伴随下游消费电子产品的推陈出新，电声产品的应用领域也不断得以拓宽，ultrabook、平板电脑、超薄液晶电视等新的应用市场也不断被创造出来。各类消费电子产品都在不断追求“轻薄短小”化，微型化电声器件从目前的手机、耳机、便携式个人消费电子产品扩展到超薄液晶平板电视、笔记本、便携音响、汽车电子等新领域。

二、功能手机向智能手机升级，单位手机所需电声器件产值提升的驱动。手机一直是微型电声器件最大的应用领域，功能手机向智能手机过渡升级，以及人

们对消费电子产品声音输入、输出效果的要求越来越高，每台终端上配置的麦克风、扬声器、受话器的数量、价值都在提升。从输出来说，高端手机追求高品质的声音传输，增加了对扬声器/受话器的数量需求，以实现高保真、立体感的声音传递。另一方面，智能手机从 2000 元以上价格区间的中高端手机领域加速渗透至 1000-2000 元的中低端手机领域，并向 1000 元以内的价格区间滑落。千元智能机的出现将加速智能机的全球普及，并且拉动微电声器件的市场需求。

三、技术创新驱动。新的高端的声学应用例如 Siri 这样的语音识别的应用，也带动了对电声器件的需求增长。近年来微电声技术创新不断，主要的研发和技术创新的技术有新一代 CMOS/MEMS 声学器件、平板扬声器阵列、主动降噪技术、多功能器件为代表的新技术以及高端声学应用。技术创新推动高端手机、汽车电子、平板电视、音响系统配备更多更先进的微型声学器件，以满足人们更高级的声音体验。

四、用户对声音体验需求提升的驱动。受体验需求提升的驱动，微型电声器件产品结构不断改善。为了达到更好的降噪效果，单个消费电子产品上采用的微型声学器件数量越来越多。以麦克风阵列、扬声器阵列为代表的技术在消费电子产品上大为流行，微型声学器件的成长幅度快于消费电子产品的增涨幅度。例如，为了满足人们对耳机降噪性能表现的要求，主动降噪耳机通过内置降噪麦克风收集外界噪声，而消噪耳机电路里面再增加一个噪声拾取电路，通过专门的降噪处理芯片和降噪算法来对声音进行处理，生成与噪声声波反向的声波以抵消或者抑制噪声。

（二）电声器件行业市场容量

近些年，电子工业的调整以及信息技术、通信技术的迅猛发展，对电声行业的发展产生了巨大影响。我国电声器件行业已自行研制并逐渐掌握了电声器件的生产技术，一直保持了快速的发展趋势。随着消费类电子产品朝着智能化、轻薄化、便携化的方向发展，新的智能终端产品层出不穷，为电声器件行业提供了广阔的市场前景和发展机遇。根据《2011 年-2015 年中国电声行业市场需求与预测分析报告》，伴随着电声下游行业的迅猛发展和技术革新以及电声行业的大规模国际转移，整个电声行业将一直保持年均 15% 的增长，至 2015 年行业产量将达到 145 亿只。

扬声器的技术、品种和产业规模也将处于较快的发展时期。在行业政策以及技术革新的推动下，家电、智能手机、平板电脑等行业将保持高速发展，扬声器的市场也将得以释放。根据电声行业协会在《2013-2018 年中国扬声器行业研究分析及发展前景预测报告》中的测算，预计到 2015 年电视机需用扬声器约 4.5 亿只，尤其是高清晰数字化平板电视的逐渐普及，将给扬声器发展带来新的机遇；家庭影院需用扬声器 2 亿只；汽车音响需用扬声器 1.5 亿只，电子玩具和其他乐器等需要用扬声器约 5 亿只，市场总需求大约在 16.65 亿只左右。

可以预见，电声器件行业将继续保持增长，主要动力来源于耳机、智能手机、平板电脑和笔记本、汽车等下游产业，具体情况如下：

（1）耳机

目前，中国国内耳机市场介于初始阶段和中级阶段，由于耳机行业兼具技术密集和资金密集的产业特征，出于比较优势的考虑，国际范围内耳机产品的生产正在发生着大规模的产业转移，生产中心已由欧美、日韩逐渐向我国转移。根据统计，从 2007 年到 2013 年，中国的耳机产量由 10.01 亿副增长到 2013 年 17.81 亿副，6 年间增长幅度达到 78%。目前，中国已成为国际上耳机产品的第一产地，世界上知名的耳机巨头企业都在中国设立制造工厂，如声海、铁三角、AKG、KOSS、拜亚动力乃至苹果 iPod 等的耳塞和低阶头戴式耳机，基本都是不同的国内工厂提供的 OEM 或 ODM。

（2）通信终端-智能手机

随着通讯技术、硬件技术的进步，手机发展到现在，其“移动电话”功能已经不是主要的了，现在的手机已经是一个跨界产品，是小电视机、微型 PC、照相机、摄像机、游戏机、导航、投影仪等的综合体。相比功能手机，智能手机的性价比日益体现，其替换功能手机的趋势日益明显。

根据调查机构 IDC 预测，2013 年智能手机的出货量将达到 10.1 亿台，超过功能型手机，渗透率达到 53%，并继续维持较高增长。未来 5 年内，智能手机渗透率将逐年提高，在 2017 年渗透率将达到 70%。可以看出，全球智能手机出货量将明显加快。

（3）平板电脑

此外，平板电脑销量的快速增长也为电声器件带来了新的市场。自苹果 iPad 发布以来，平板电脑的销量快速增长，由 2010 年的 1,940 万部增加到 2011 年的 6,870 万部，增长 254%；2012 年全球平板电脑出货量达到 1.18 亿部，同比增长 89%。据 IDC 研究估计，2013 年全球平板电脑出货量为 2.2 亿部，2017 年出货量将超过 4 亿部。平板电脑的快速增长使得电声器件的需求急剧扩大，以 iPad 为例，使用的扬声器模组价值在 25–30 元，而 iPad mini 更是使用 2 个扬声器模组，仅仅苹果的平板电脑每年的电声器件需求就超过 30 亿元。

（4）汽车

据中国汽车工业协会统计，在国家政策支持以及拉动内需的刺激下，2009 年中国汽车行业呈现井喷式发展，产、销量首次突破 1,000 万辆，分别为 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆，同比增长 48.30% 和 46.15%，超越美国成为全球第一。2013 年中国汽车产、销量分别为 2,211.68 万辆和 2,198.41 万辆，比上年分别增长 14.8% 和 13.9%，产销量均创历史新高，连续五年蝉联全球第一。根据中国汽车工业协会的预计，2014 年国内汽车产销可望增长 8% 至 10%，总量在 2,400 万辆左右。

（三）行业壁垒

1、资质及供应商认证壁垒

电声器件精密五金是下游产品的核心部件及配件之一，其质量水平也是检测下游产品品质的重要指标之一。随着市场的发展，除了电声器件本身的性能和质量外，下游客户关注度也同时集中在供应商的研发能力、产品质量控制能力、生产能力。因此电声器件精密五金生产厂商须经过全面的考察认证，其研发水平、生产能力、产品质量、管理水平、财务情况、持续经营能力、工艺水平等均需要达到不同下游客户的个性化定制要求以保证长期合作。

2、经验和人才壁垒

随着电子产业化水平的逐步升级，电声器件的科技含量也需要持续的技术升级。高品质的研发技术人员能够保证企业在细分行业的领先，高技术水平专业人才自然就形成了行业进入壁垒。我国已经逐渐成为国际电声器件的主要生产基地，能够适应国际竞争的高端水平人才是电声器件企业产品进入国际市场的重要保

障。另外，经验丰富的管理人才对于市场发展方向较为敏感，能够有效地把控企业发展情况。

3、技术工艺及设备壁垒

电声技术是理论知识与实践性结合相对较强的技术行业。电声技术需要电子学、电磁学、力学、声学等多学科理论交叉，而电声器件产品需要半导体技术、通讯技术、自动化技术、精密模具开发等多种技术相结合。企业需要结合理论基础进行多种技术的融合，并有效地利用实践经验的积累才能形成独有的技术工艺特色，才能适应终端客户对于产品多样的需求。

另外，受市场终端产品发展速度的影响，现阶段产品的生命周期都比较短。电声企业需要针对不同的客户需求，对产品持续进行研发、设计和生产的调配。因此，进入行业不仅需要长时间的技术和工艺积累，也需要拥有快速适应市场变化的生产能力，以保证长期生存和发展。

4、规模壁垒

由于电声产品价格较低、竞争激烈以及更新速度较快，生产企业需要具备一定的生产规模以保证规模效益。电声器件企业需要根据不同客户的多样需求进行个性化的定制，只有具备与需求相匹配的产能和生产规模，才能有效降低采购成本和生产成本。

（四）行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）下游行业持续发展

电声器件主要供电子产品制造业、汽车制造业及家电制造业及等行业配套使用，下游行业尤其是耳机、智能手机制造业和汽车直接推动了扬声器、受话器、蜂鸣器等发声器件市场的迅速扩大。随着我国经济的发展和人民生活水平的改善，国内汽车和消费电子产品市场一直保持增长的态势。汽车、消费类电子产品行业将随着国民经济的长期稳步发展而发展，为电声行业的稳定快速增长提供保证。

（2）进口替代发展机会

在技术上，随着我国制造业整体水平的迅速提升，我国同世界先进水平的电声制造企业技术差距越来越小，除了高端电声产品有一定差距外，我国电声行业与国外同类产品相比在质量、性能上差异不大。而在劳动力成本等方面，我国企业同西方发达国家及日本相比，具有明显的竞争优势。目前国内厂商凭借明显的成本优势在更多的领域和产品上开始替代进口产品。

（3）快速响应服务配套方面的优势

消费电子产品的生命周期越来越短，更新换代的速度越来越快，国内一线电声企业非常重视对大客户的快速响应服务和应变能力。快速应变能力则体现为设计能力、模具开发、大规模的自动化生产、订单调整能力、柔性化生产能力、内外部协调和整合能力等。微电声器件缺乏公认的产品标准，不同客户、甚至同一客户不同型号终端产品需要的微电声器件各不相同，是典型的个性化需求产品。由于下游行业发展速度快，产品生命周期短，微电声元器件行业大部分产品需要针对客户的具体需求进行研发、设计和生产。

2、不利因素

（1）劳动力成本的上升

随着我国经济增长和人们生活水平的不断提高，我国劳动力成本也不断上升。与国际一流企业相比，国内电声元器件企业的自动化程度普遍不高，绝大多数企业缺乏大规模的自动化生产能力。劳动力成本的上升一方面使国内企业面临一定的成本压力和竞争压力，但同时也促使其加快自动化改造，提高生产效率，增强竞争力。对于无法采用自动化的电声零部件代工生产，尽管产品定价考虑成本的因素，但无疑会压缩企业的利润空间。

（2）国内企业技术与规模水平较低

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

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

（五）公司发展的优势和劣势

1、竞争优势

电声行业内企业的核心竞争力主要体现在生产工艺、技术人员、产品合格率、生产成本、客户实力等等。公司在上述方面具有一定优势，具体情况如下：

（1）生产工艺优势

公司一直致力于电声行业精密五金元器件的研发和生产，培养了一大批实践经验较为丰富、水平较高的技术人员，为公司不断改进生产工艺、提高技术水平、提升产品质量提供了扎实的基础。公司现有生产体系在行业内成熟度较高，拥有“模具设计开发-模具制作-原材料-冲压成型-研磨-电镀加工-成品包装”完整的生产工艺流程。公司严格按照客户的要求进行生产，在生产中采用先进的工艺、设备及控制流程，使产品各项技术指标在同行业领先。





（2）精密模具开发设计优势

公司专注于电声器件精密五金等产品的开发设计，以用户为中心，不断满足不同客户的多样需求进行个性化的模具设计和定制生产，公司具备一定的应用技术优势和新品研发能力，公司从图纸设计、模板机加工、大水磨、慢走丝线切割、到模具组装全部工艺内部完成，精密模具开发设计能力走在行业前列。

（3）管理优势

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

（4）成本优势

公司从事电声行业精密五金研发、生产及销售，具备丰富的行业内经验。其成本优势主要体现在以下方面：公司自动化生产程度相对较高，自动化生产一方面可以降低人力成本，另一方面自动化的生产可以提高产品合格率，另外公司具备电声类元器件精密五金完整的生产线，能够有效控制生产进度和工艺流程，使得生产产品的成本降至行业内较低的水平。

（5）客户资源优势

公司核心管理团队在电声行业历经多年打拼，积累了丰富的客户群和服务经验。公司与多家国内外知名企有着良好的合作关系。目前公司主要客户有歌尔声学、楼氏电子、志丰电子、声电电子、顺合丰、易力声科技等行业内的一流厂商。

2、竞争劣势

(1) 国际竞争力尚不足

公司在国内电声行业精密五金厂家中具备较高的品牌知名度，具备较强的竞争优势。但在国际市场上，与同行业相比，公司的营销能力、资本实力和销售规模仍存在一定差距。

(2) 融资渠道单一

公司所用大部分资金来源于自有资金和银行贷款，目前融资方式单一，资金量的限制导致企业的发展受到限制。为了扩大生产规模和推出新产品，需要进行购置先进生产设备、技术设施、建设新厂房等大型投资，公司面临的固定资产投资和流动资金需求压力较大。

(六) 公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

电声器件的下游行业涵盖从高精尖军工产业到低端的家用汽车、家用电器、手机及电脑等产业。电声器件几乎涵盖了人类生活的各个方面，在军事、文化及娱乐产业都有着广泛应用。电视机、通讯设备、游戏机、家庭影院及儿童玩具等均离不开电声器件。公司生产的精密五金元器件主要应用于通讯、汽车等领域，经过多年的快速发展，我国电声器件行业的市场化程度非常高，绝大多数电声企业已经参与到国际竞争中。目前我国电声企业主要集中在广东、山东以及江浙一带，形成了比较充分的市场竞争格局。

微型电声元器件行业是一个快速发展的行业，新技术和新产品不断出现，对企业的技术和产品研发能力提出了较高要求。由于技术引进风险小，我国本土电子信息企业大多把资金花在技术引进上，而消化吸收和自主创新投入相对较少。我国虽然出现了像瑞声科技等注重技术研发投入具有一定技术优势的行

业龙头，但国内专业电声研发机构较少，在微型电声元器件的基础理论和自主创新研发方面还相对薄弱，行业的总体技术水平仍有待提高。

2、公司在行业中的竞争情况

公司目前在电声类元器件细分行业供应链中处于二级供应商位置，当前主要产品为精密五金元器件（盆架、华司、U铁、护盖、外壳等），电声行业大型企业与品牌厂商签订采购合同后，根据需要，往往把其中部分精密五金元器件的委外至中小型精密五金制造商加工生产，形成互惠互利的关系。

公司是实际控制人新近设立的企业，筹建起点高，主要生产设备由日本及台湾原装进口，设备精密稳定、自动化程度高；生产线布置合理，生产工艺先进、产品质量较好。公司通过 ISO9001:2008 与 ISO14001:2004 标准化认证，拥有强有力的技术团队，有能力满足下游客户对精密五金元器件定制化需求。公司已成为歌尔声学、楼氏电子、志丰电子等知名企业的战略合作伙伴，逐步受到市场上国际品牌公司的认可。

在消费电子精密五金元器件供应体系中与公司具有直接竞争关系的制造商主要如下：

Bum Chun Preciosion Co.,Ltd: 韩国企业，成立于 1982 年，在行业处于领先地位，主要产品有耳机、微型扬声器和手机精密五金配件，出口占比较大，主要客户有丰达电机等企业。

东莞奕东电子有限公司：成立于 1997 年 5 月，注册资本一亿元人民币。致力于各类精密冲压和注塑、LCD 金属端子和 LCM 铁框、FPC 及其基材、连接器与接插件、光学保护膜、防爆膜、电镀服务、模具制作的研发、生产与销售。拥有一支高效服务意识的管理团队、研发团队、生产团队、销售团队、售后服务团队。

潍坊瑞力精工电子有限公司：成立于 1994 年，2011 年 12 月重新注册，现有员工 100 人，公司致力于成为极板、外壳、铜环，微型手机、耳机喇叭用 U 壳、护盖、T 铁等金属冲压件的开发、制造、销售服务的专业化生产厂商，主要客户是歌尔声学。

（七）公司未来二年发展规划

公司将在电声精密五金元器件市场继续深耕，除做大做强目前电声类精密五金业务之外，还将以市场需求为导向，积极利用已有技术、渠道和客户资源，拓展新产品，不断构建企业规模优势、技术优势、人才优势，逐渐从电声类精密五金供应商发展为包含粉末冶金、钨合金质量块等高精密结构件的知名供应商。公司的愿景：致力于成为国际领先的电声类五金精密元器件制造商和行业标准制定制造商，让客户提到电声行业元器件，首先想到鑫冠。

1、加大科研和高精尖机器设备投入

随着整个行业向前发展，鑫冠科技将加强技术的研发，技术设备的投入，特别是对具有高精尖功能的仪器和设备，进行有计划的持续引进，以便对科研技术开发等形成强大的硬件支持。通过对研发经费和研发设备投入，促进公司新技术、新工艺、新材料的开发及产业化推广，提高企业的综合竞争能力和经济效益，实现公司可持续的快速发展。

2、拓展销售网络，加大营销力度

由于公司在产品精度、品质等方面在同行业中处于领先地位，公司已与众多国内外知名大企业建立紧密战略合作关系，如歌尔声学、楼氏电子（领先的高灵敏、微型麦克风与扬声器的制造商）、志丰电子（台湾第一家专业电声制品公司）等。公司将坚持同现有的核心大客户在产品垂直一体化方面深入合作，通过继续服务大客户，积极开发新客户的战略，不断扩大市场份额，为公司未来的业绩增长提供充分保障。在营销模式方面，加强在珠三角、长三角、华东区、华北区业务开拓力度和售后服务力量，并择机陆续开设公司办事联络处。

3、完善人力资源政策和内控体系

随着公司业务和规模的不断发展，为更好的实施公司战略规划，公司将加大引进和培养高素质人员力度，不断提高生产效率和人均产值。重点引进设计、财务、业务等方面的高级经理和高级工程师，进一步扩充中层主管和工程师。目前正逐步提升员工福利和激励体制，如改善住宿、生活条件以及实施业务激励政策等。同时完善内控体系，采用 ERP 管理系统：目前已建立了物料编码系统，开始在销售、设计、采购、生产、财务等环节全面推广应用，方便财务成本核算，以期为下一轮增长奠定基础。

第三节公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司期间，由于公司规模较小，股东、员工人数较少等原因，有限公司未设董事会、监事会，仅设一名执行董事和监事，公司治理结构上较为简单，内部治理的制度和执行方面也不尽完善。股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立了公司的三会治理机制，明确了股东大会、董事会、监事会的各项职责。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立起了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

（一）股东大会

1、股东大会的职责

股东大会是公司的权利机构，股东大会由 5 名自然人股东：罗云锋、曾小松、邱丽萍、邓新英、华伦芬组成。公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的一般规定、股东大会提案与通知、股东大会的筹备与登记、议事程序、决议和表决、会议记录、决议的执行与信息披露等进行了明确的规定。

2、股东大会的建立健全及运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了一次股东大会，就股份有限公司的设立、董事会和监事会人员的选举、公司各项治理制度的制定、公司章程的制定和修改、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、公司增加注册资本等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

（二）董事会

1、董事会的职责

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，均可连选连任。

董事会对股东大会负责，董事会职责详见《公司章程》“第五章第二节董事会”。公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了二次董事会，就公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、选举董事长、总经理、副总经理、财务经理、董事会秘书、公司申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让、通过董事会报告等事项，并作出相应决议。公司董事会议事的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

（三）监事会

1、监事会的职责

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，职工代表监事 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会具体职权详见《公司章程》“第七章、第二节监事会”。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了一次监事会，就选举监事会主席、通过监事人选等事项进行审议，并作出相应决议。公司监事会会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的建设情况

本公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保决策管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作细则》等内部治理制度。《公司章程》及各项内部治理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，建立了投资者管理制度，约定了纠纷解决机制。

（二）董事会对公司治理机制的评估情况

公司根据《公司法》、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规定完善公司的治理机制，并结合公司的实际情况，对《公司章程》进行了修改。对以下事项做了规范：

1、股东的权利义务

《公司章程》规定了公司股东享有权利以及所承担的义务详见“第四章，股东和股东大会第一节股东”。

《公司章程》就股东的查阅权、利益分配权、诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。对公司控股股东及实际控制人不得利用其关联关系损害公司和公司其他股东的合法权益做了具体规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》第八章规定了信息披露和投资者关系管理的相关规定，确定了投资者关系管理的基本原则和目的，以充分的信息披露为具体形式，加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。投资者关系管理的内容主要包括了沟通内容、沟通方式、负责机构等。

3、纠纷解决机制

《公司章程》“第四章股东和股东大会，第一节股东，第三十五条”对公司内部纠纷解决机制进行了规定，“董事、高级管理人员违法法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

4、累积投票制

《公司章程》中“第四章股东和股东大会、第四节股东大会决议、第八十四条”规定了累计投票制度，“股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。”

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定中“第四章股东和股东大会、第四节股东大会的决议、第八十一条”规定了关联交易回避制度，规定了“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

《重大投资决策管理制度》、《对外担保决策管理制度》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出了明确规定。

6、内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司根据股份公司治理要求制定了《内部控制管理制度》，针对公司内部的各个部门及不同岗位，分别制定了一系列成套的管理制度，相应风险控制程序已涵盖公司采购、销售、生产、管理等各个环节。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司根据相关法律法规、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了股份公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的《公司章程》和公司治理制度。

公司根据公司的具体情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定了信息披露和投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

由于股份公司成立时间不久，股份公司治理机制还处于建立的初期，仅仅只是建立起了各项治理制度，未真正进入有效运行阶段；未来公司在经营管理中将严格执行公司治理的各项制度，同时公司按照发展的现实需要，及时补充和完善公司治理机制，以便更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违纪及受处罚的情况。

四、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况

公司最近二年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

五、公司经营的独立性

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 公司的业务独立

公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的生产、销售、服务体系。公司拥有完整的业务流程、销售流程，虽然公司存在设备上的关联方采购及产品的关联方销售（详见本说明书第四节公司财务五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易”），但公司在采购设备时向关联方支付了合理的对价，且公司与关联方的产品销售金额占公司业务比例极小，不会使公司业务对关联方交易产生依赖，所以，不会对公司的正常经营产生影响。公司设立有独立的经营场所，公司办公地的土地使用权及房屋所有权均由公司所独有，并独立使用。

因此，公司在业务上具有完全独立性。

(二) 公司的资产独立

公司的财产权属文件清晰，车辆购置发票及车辆行驶证件，均登记在公司名下，电子设备均由公司独立支配、公司的商标权，国有土地使用权也均登记在公司名下，公司的房屋登记在公司名下且为公司实际支配使用。

因此，公司的资产独立。

(三) 公司的人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司现任总经理、副总经理等高级管理人员均专公司在公司任职并从公司领取薪水，没有在任何

其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，公司的财务人员亦未在其他企业中兼职。

因此，公司人员独立。

（四）公司的财务独立

公司持有中国人民银行赣州市中心支行颁发的编号为 4210—00608187、核准号为 J4280001843201 的《开户许可证》，在中国建设银行股份有限公司赣州开发区分理处开立银行基本账户，账号为：36001125201052501876。公司在内部设立了独立的财务部门，制定有独立的财务制度，并独立纳税。公司能独立作出财务决策，不存在股东能干预公司资金使用情况，公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

因此，公司的财务独立。

（五）公司的机构独立

目前，公司建立了适应公司经营所需的组织机构，内设财务部、市场部、资材部、人力资源部、生产部、技术部和品质部，上述部门均独立运作，各部门内部均制定有规章制度，规范运作。公司领取了赣州市质量技术监督局颁发的代码为 58923146-8 的组织机构代码证。

因此，公司机构独立。

六、同业竞争情况

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

公司控股股东为罗云锋，股东华伦芬与罗云锋系夫妻关系，因此，罗云锋与华伦芬为公司的共同实际控制人。

其中，华伦芬除投资了本公司外，在报告期内，还曾担任东莞市鑫冠五金制品有限公司的法人代表；罗云锋除本公司外，在报告期内，投资、管理、控制的其他企业共有三家，分别为东莞市鑫冠五金制品有限公司、东莞市旭耀五金制品有限公司、锦运科技（英国）有限公司，该三家公司的基本情况如下：

1、东莞市鑫冠五金制品有限公司

名称	东莞市鑫冠五金制品有限公司
住所	东莞市虎门镇怀德村委会矮岗芦荻埔工业区 C 檐厂房
注册资本	200 万元人民币
法定代表人	华伦芬
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	五金配件、电子塑胶制品；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可证后方可经营活动）（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）
股权结构	罗云锋持有 100% 的股权
成立日期	2007 年 1 月 5 日
目前状态	已于 2013 年 10 月 22 日在东莞市工商行政管理局注销

东莞市鑫冠五金制品有限公司与公司虽然是两个不同的法人主体，但实际为公司的前身；在公司新址建设完成之后，便继受了东莞市鑫冠五金制品有限公司的全部业务，东莞市鑫冠五金制品有限公司已于 2013 年 10 月 22 日在东莞市工商行政管理局注销，不再存续。因此，东莞市鑫冠五金制品有限公司与公司不存在同业竞争的情况。

2、东莞市旭耀五金制品有限公司

名称	东莞市旭耀五金制品有限公司
住所	东莞市虎门镇怀德村委会矮岗芦荻埔工业区 C 檐 3—4 楼
注册资本	200 万元人民币
法定代表人	胡磊
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	五金配件、电子塑胶制品；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可证后方可经营活动）（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）
股权结构	罗云锋持有 90% 的股权，曾发生持有 10% 的股权
成立日期	2012 年 12 月 6 日
目前状态	已于 2014 年 9 月 4 日在东莞市工商行政管理局注销

东莞市旭耀五金制品有限公司已于 2014 年 9 月 4 日在东莞市工商行政管理局注

销，不再存续，因此，东莞市旭耀五金制品有限公司与公司不存在同业竞争的情况。

3、锦运科技（英国）有限公司

名称	锦运科技（英国）有限公司
住所	P.O.Box957 Offshore Incorporations Centre Road Town Tortola British Virgin Island(英属维尔京群岛)
注册资本	50,000 美元
法定代表人	罗云锋
公司类型	International Business Company(国际商务公司)
经营范围	无
股权结构	罗云锋持有 100%的股权
成立日期	2011 年 8 月 23 日
目前状态	存续中

锦运科技（英国）有限公司注册地为英属维尔京群岛，并没有明确的经营范围。不过，锦运科技（英国）有限公司日常经营活动很少，不存在与公司相同或相类似的业务经营情况。虽然报告期内锦运科技（英国）有限公司向公司少量采购了公司产品，存在关联交易行为，但金额较小，且支付了合理对价。另外，锦运科技（英国）有限公司及公司控股股东，实际控制人罗云锋均已出具承诺，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。因此，锦运科技（英国）有限公司与公司之间不存在同业竞争的情况。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其投资、管理、控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（二）公司与其他持股比例占总股比 5%以上的股东及其投资、管理、控制的其他企业之间同业竞争情况

除控股股东、共同实际控制人之外，公司其他持股比例占总股比 5%以上的股东共有三人，为曾小松、邱丽萍、邓新英（基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”）。

该三名股东均为境内自然人股东，且除本公司外，不存在投资、管理、控制的其他企业。

故此，公司与其他持股比例占总股比 5%以上的股东及其投资、管理、控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司股东罗云锋、曾小松、邱丽萍、邓新英、华伦芬、出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）资金占用的情况

公司最近两年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况（公司与控股股东、实际控制人其控制的其他企业之间的资金往来详见本说明书第四节公司财务五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易）。

为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《关联交易决策制度》等内控制度对公司资金、资产等其他资源的使用、决策权限和程序等内容做了具体规范，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。

（二）公司对外担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

公司及公司控股股东、共同实际控制人存在为公司的银行贷款提供担保的情况，具体情况如下：

1、2014年8月22日，公司与赣州银行文明支行签署了《最高额保证合同》（合同编号 281500140822000052），约定公司将办公楼、1#厂房、3#厂房和 1#仓库为公司向赣州银行文明支行的借款提供最高额为 1326.96 万元的担保，债务发生期间为 2014 年 8 月 22 日至 2017 年 8 月 22 日。

2、2014年8月22日，公司与赣州银行文明支行签署了《最高额保证合同》（合同编号 281500140822000053），约定公司将 20,303 平方米的土地为公司向赣州银行文明支行的借款提供最高额为 275.86 万元的担保，债务发生期间为 2014 年 8 月 22 日至 2017 年 8 月 22 日。

3、2014年8月22日，罗云锋与赣州银行文明支行签署了《最高额保证合同》（合同编号 281500140812000102），约定罗云锋对债务发生期间为 2014 年 8 月 22 日至 2017 年 8 月 22 日在最高限额 900 万元的范围内的债务向赣州银行文明支行承担连带担保责任，保证期间为 2 年。

4、2014年9月4日，公司与赣州银行文明支行签署了《流动资金借款合同》（合同编号 2815001401210030），约定公司向赣州银行文明支行借款人民币 900 万元，用于周转，借款期限为 12 个月，利率为 8.7%，结息日为每季末月的 20 日，本金到期一次性还款。该《流动资金借款合同》由罗云锋、华伦芬提供保证。

公司的《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保决策制度》，从制度上对公司的对外担保行为进行了规范和约束。公司管理层出具了《管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项情况符合法律法规和公司章程及对公司影响的声明》，声明内容如下：截止到本声明书出具之日，除已经披露的担保事项外，本公司没有为任何公司或自然人提供任何形式的担保；截止到本声明书出具之日，本公司没有为任何公司或自然人进行委托理财。

（三）为防止占用或者转移资金、资产及其他资源所采取的具体安排

1、《公司章程》

第三十七条 公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信

义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

控股股东及实际控制人违反相关法律、行政法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

第三十八条 控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及关联方偿还债务；
- (六) 以其他方式占用公司的资金和资源。

第八十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

(一) 股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权，如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

2、《董事会议事规则》

第三十九条 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

- (一) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避；
- (二) 董事本人认为应当回避的情形；
- (三) 《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、《关联交易管理制度》

第十五条 公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决，关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。但对关联人提供担保的决议，还需经出席会议的无关联关系董事的 2/3 以上通过方为有效。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (一) 交易对方；
- (二) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或者其他组织任职；
- (三) 拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- (四) 交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；
- (五) 交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切

的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；

（六）中国证监会、全国股份转让系统公司或者公司基于其他理由认定的，其独立的商业判断可能受到影响的董事。

第十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或者间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或者间接控制的；

（五）交易对方或其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定）；

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

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

- （八）中国证监会、全国股份转让系统公司或者公司认定的可能造成公司

对其利益倾斜的法人或自然人。

第十七条 公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，任何个人只能代表一方签署合同、协议。

4、《对外担保管理制度》

第十八条 应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。以下对外担保事项，须经股东大会审批：

- (一) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- (二) 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；
- (三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- (四) 连续 12 个月内担保金额达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- (五) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%；
- (六) 对股东、实际控制人及其它关联方提供的担保；
- (七) 有关部门及《公司章程》规定的其他担保情形。

第十九条 除本制度第十八条所列情形之外的对外担保，由公司董事会审议批准。

第二十一条 公司董事会或股东会在就对外担保事项进行表决时，与该担保事项有关联交易的董事或股东应回避表决。

第二十二条 股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决应由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。

5、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》

第四条 公司在与控股股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格杜绝公司资金被占用。公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。

第五条 公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及关联方偿还债务；

第六条 中国证券监督管理委员会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他方式。

第七条 公司与控股股东及其关联方发生的关联交易必须严格遵照公司《关联交易管理制度》的规定进行决策和实施。

第八条 公司应严格控制对控股股东及关联方提供的担保，如有必要，在法律法规允许的前提下，需经股东大会审议通过。

八、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

请查阅本说明书第一节之“四、公司董事、监事、高级管理人员（四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份情况”。

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

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的关联关系

本公司董事罗云锋与华伦芬系夫妻关系；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或作出的重要承诺情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署了相关劳动关系合同及保密协议，公司管理层均签署了《董事、监事持股情

况声明书》、《公司管理层关于最近两年是否存在违法违规行为的声明》、《公司董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《避免同业竞争承诺函》、《管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项的声明》、《管理层对公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项的声明》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职情况

姓名	公司职务	任职、兼职单位	所任、兼职务
罗云锋	董事长、总经理	锦运科技（英国）有限公司	执行董事、法定代表人

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

除公司董事长罗云锋（董事长罗云锋对外投资情况详见本说明书第三节公司治理六、同业竞争情况）之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

因此，公司董事、监事、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）董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

九、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

（一）董事变动情况和原因

2012 年有限公司设立时，公司为自然人独资有限公司，未设立董事会，仅设一名执行董事，由罗云锋担任。之后，直到公司完成整体改制，建立董事会为止，一直由罗云锋担任公司执行董事。

2015 年 9 月 18 日，公司召开的发起人会议暨第一次股东大会选举罗云锋、曾小松、张明凤、邓新英、华伦芬五名董事组成公司第一届董事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举罗云锋为董事长。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生过变化。

（二）监事变动情况和原因

2012 年有限公司设立时，公司为自然人独资有限公司，经投资人决议由曾发生担任公司监事。

2014 年 10 月 20 日，公司通过股东会决议，免去曾发生监事职务，选举邱丽萍为公司监事。

2015 年 9 月 18 日，公司召开的发起人会议暨第一次股东大会选举邱丽萍为公司非职工监事，与公司职工代表选举的职工代表监事陈文韬、刘龙华组成公司第一届监事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举了陈文韬为监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生过变化。

（三）高级管理人员变动情况和原因

2012 年有限公司设立时，公司由罗云锋担任总经理。

2015 年 9 月 18 日，公司召开赣州鑫冠科技股份有限公司第一届董事会第一次会议，通过会议决议选举罗云锋担任公司总经理，曾小松担任公司副总经理，胡磊担任公司董事会秘书，张明凤担任公司财务经理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变更。

十、环境保护

公司主营业务为五金、塑胶、电子电声制品、通讯类电子元器件生产、销售。根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》(环发〔2007〕105 号)、《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373 号)，公司不属于重污染行业。公司已于 2015 年 3 月 22 日取得《排放污染物许可证》，(许可证编号 175)，许可排放污染物为 COPlr: 0.648t/a.，该证有效期至 2016 年 3 月 22 日。

公司非常重视环保的重要性，建立了严格的环保控制流程。公司主要针对主材料、辅料，冲压半成品及成品等生产环节进行有害物质检测和控制，各环节都制定了对应的检测方法、标准和要求。为了更好地控制污水排放，2015年4月，公司与承包方赣州碧水云天环保科技有限公司签署了《废水处理站建设工程合同书》，约定由承包方提供经当地环保部门验收的污水处理建设方案，并对公司车间电镀废水治理工程中的二级混凝沉淀、电化学氧化装置和A-O-MBR系统建设，处理后的重金属离子排放水质要满足《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)的III类标准，其余指标满足《污水综合排放标准》(GB8978-2002)的B类标准。合同自2015年4月7日至2015年12月31日有效，建设项目费用为60万元。本建设项目正在履行，公司已支付50万元的费用，剩余10万元待本建设项目完工后支付。

赣州市环境保护局开发区分局于2015年9月25日出具《证明》，证明公司自成立以来，遵守国家有关环保法律法规，执行了环境影响评价制度和环境保护“三同时”制度，建设项目均已通过竣工环保验收，“三废”排放均达到相关指标要求。自2013年1月1日起至该证明出具之日止，公司未发生过超标排污、环境污染投诉和环境违法行为，也无任何因违反国家有关环境保护方面法律法规而被环保部门处以行政处罚的过往记录。

第四节 公司财务

一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

(二) 合并财务报表

报告期内，公司无纳入合并范围子公司。

(三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月的财务会计报告经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具“中审亚太审字(2015) 020384 号”标准无保留意见审计报告。

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

(一) 公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号---合并财务报表》编制。最近两年一期无纳入合并范围的子公司。

(二) 主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	501,199.53	1,376,868.45	465,392.06

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	15,995,223.05	22,093,969.02	
预付款项	2,773,708.70	825,941.91	2,081,050.00
应收保费			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	355,013.95	242,204.28	1,272,000.00
买入返售金融资产			
存货	5,109,175.27	3,317,101.10	
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	127,362.25	27,519.56	
流动资产合计	24,861,682.75	27,883,604.32	3,818,442.06
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	25,605,114.56	24,239,560.96	6,646.04
在建工程	604,960.12	553,106.67	7,463,573.84
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	2,710,468.32	2,739,561.00	2,797,746.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	173,211.41	215,870.65	
其他非流动资产			
非流动资产合计	29,093,754.41	27,748,099.28	10,267,966.26
资产总计	53,955,437.16	55,631,703.60	14,086,408.32

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----------	------------	-------------	-------------

流动负债:			
短期借款	14,000,000.00	14,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	6,820,139.72	3,985,373.51	
预收款项	25,000.00	33,000.00	
应付职工薪酬	1,561,950.16	871,212.11	
应交税费	679,135.75	1,160,578.05	
应付利息	97,750.00	97,750.00	
应付股利			
其他应付款	7,185,570.44	13,472,550.84	12,387,415.98
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	30,369,546.07	33,620,464.51	12,387,415.98
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
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	1,290,040.95	1,309,295.29	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,290,040.95	1,309,295.29	
负债合计	31,659,587.02	34,929,759.80	12,387,415.98
所有者权益:			
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	344,377.52	105,291.57	
一般风险准备			
未分配利润	1,951,472.62	596,652.23	-301,007.66

所有者权益合计	22,295,850.14	20,701,943.80	1,698,992.34
负债和所有者权益总计	53,955,437.16	55,631,703.60	14,086,408.32

利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	20,891,969.73	39,743,762.01	
其中：营业收入	20,891,969.73	39,743,762.01	
二、营业总成本	18,923,591.25	39,098,643.67	180,171.09
其中：营业成本	12,206,691.14	28,202,754.81	
营业税金及附加	143,734.55	172,304.54	
销售费用	2,485,906.19	4,211,841.54	
管理费用	3,779,578.59	4,896,494.75	109,190.03
财务费用	592,075.68	314,110.35	481.06
资产减值损失	-284,394.90	1,301,137.68	70,500.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,968,378.48	645,118.34	-180,171.09
加：营业外收入	104,983.11	573,942.64	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	185,167.93	17,778.23	
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,888,193.66	1,201,282.75	-180,171.09
减：所得税费用	294,287.32	198,331.29	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,593,906.34	1,002,951.46	-180,171.09
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中享有的份额			
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			
七、综合收益总额	1,593,906.34	1,002,951.46	-180,171.09

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,434,117.99	24,343,336.13	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	107,366.73	3,184,341.39	9,950,212.04
经营活动现金流入小计	30,541,484.72	27,527,677.52	9,950,212.04
购买商品、接受劳务支付的现金	13,364,384.80	28,828,922.53	
支付给职工以及为职工支付的现金	2,940,262.04	5,666,717.51	
支付的各项税费	2,155,588.32	992,624.35	
支付其他与经营活动有关的现金	9,624,920.75	7,208,157.05	50,806.80
经营活动现金流出小计	28,085,155.91	42,696,421.44	50,806.80
经营活动产生的现金流量净额	2,456,328.81	-15,168,743.92	9,899,405.24
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	2,835,647.74	12,118,127.76	9,566,666.20
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	2,835,647.74	12,118,127.76	9,566,666.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,835,647.74	-12,118,127.76	-9,566,666.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,562,156.40	
取得借款收到的现金		14,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		28,562,156.40	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	496,349.99	363,808.33	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	496,349.99	363,808.33	
筹资活动产生的现金流量净额	-496,349.99	28,198,348.07	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-875,668.92	911,476.39	332,739.04
加：期初现金及现金等价物余额	1,376,868.45	465,392.06	132,653.02
六、期末现金及现金等价物余额	501,199.53	1,376,868.45	465,392.06

所有者权益变动表

2015年1-6月

单位：元

项目	2015年1-6月								所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年期末余额	20,000,000.00					105,291.57		596,652.23	20,701,943.80
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	20,000,000.00					105,291.57		596,652.23	20,701,943.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						239,085.95		1,354,820.39	1,593,906.34
（一）综合收益总额								1,593,906.34	1,593,906.34
（二）所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									

4. 其他									
(三) 利润分配						239,085.95		-239,085.95	
1. 提取盈余公积						239,085.95		-239,085.95	
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00					344,377.52		1,951,472.62	22,295,850.14

所有者权益变动表

2014 年度

单位：元

项 目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,000,000.00							-301,007.66	1,698,992.34
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,000,000.00							-301,007.66	1,698,992.34
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	18,000,000.00					105,291.57		897,659.89	19,002,951.46
（一）综合收益总额								1,002,951.46	1,002,951.46
（二）所有者投入和减少资本	18,000,000.00								18,000,000.00
1. 股东投入的普通股	18,000,000.00								18,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									

(三) 利润分配					105,291.57		-105,291.57	
1. 提取盈余公积					105,291.57		-105,291.57	
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	20,000,000.00				105,291.57		596,652.23	20,701,943.80

所有者权益变动表

2013 年度

单位：元

项 目	2013 年度								
	股 本	资 本 公 积	减：库 存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
一、上年期末余额	2,000,000.00							-120,836.57	1,879,163.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,000,000.00							-120,836.57	1,879,163.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-180,171.09	-180,171.09
（一）综合收益总额								-180,171.09	-180,171.09
（二）所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									

2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								-
四、本期期末余额	2,000,000.00		-				-301,007.66	1,698,992.34

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

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

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。本公司财务报表真实、完整地反映了本公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

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

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并

方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

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，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、合并财务报表编制的方法

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

（一）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

（二）抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

（三）抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

（四）站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整长期股权投资的账面价值，同时调整留存收益、资本公积等报表项目，不调整收入、费用类报表项目。

债表时，应当调整合并资产负债表的期初余额，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

3、合并财务报表编制特殊交易的会计处理

(1) 母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并

财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。

（3）母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（5）企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。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下列一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2、共同经营的会计处理方法

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3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。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币

借款产生的汇兑差额予以资本化外，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，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

3、外币报表折算的会计处理方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

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；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

（十）金融工具

1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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；②其他金融负债。

2、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终

止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融工具的计量方法

本公司初始确认金融资产或金融负债，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或金融负债，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。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

(1) 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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(3) 可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 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。

(5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①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。

②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.《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》的原则确定的累计摊销额后的余额。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

5、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司公允价值计量按《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

（1）公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

（2）公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（3）公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

（1）持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金

额确认为资产减值损失，计入当期损益。

（2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注六（十一）。

（3）可供出售金融资产

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，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，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的减值损失，不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低

	于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。
--	---------------------------------

(4) 其他

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，计入当期损益。

(十一) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

本公司采用备抵法核算坏账损失。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合或个别认定计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备及组合 2 以外的其他应收款项
组合 2	合并范围内各公司之间的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	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

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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。

（十二）存货

（1）公司存货分类：原材料、在产品、产成品、发出商品等。

（2）存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法确定发出存货成本。

（3）期末存货采用成本与可变现净值孰低计价：

①可变现净值的确定方法为：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；用于生产的材料、在产品等需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。

②存货跌价准备的计提方法为：期末存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

（4）低值易耗品和包装物的摊销：在领用时采用一次摊销法。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(十三) 划分为持有待售资产

1、确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

2、会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：(1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；(2) 决定不再出售之日的再收回金额。

(十四) 长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重

大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

2、初始投资成本确定

(1) 本公司合并形成的长期股权投资，按照附注四、(五) 确定其初始投资成本。

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

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

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

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

3、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时

应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

（十五）投资性房地产

1、投资性房地产种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。本公司采用成本模式对投资性房地产进行计量。

2、采用成本模式的折旧或摊销方法

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固

定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十六）固定资产

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	3	35	2.77
机器设备	3	10	9.70
运输设备	3	8	12.125
其他设备	3	5	19.40

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十七）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

3、资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 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，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。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（十九）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产，使用寿命估计情况

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。无法可靠确定预期实现方式的，按使用寿命采用直线法摊销，具体年限如下：

项目	摊销期限（年）
----	---------

土地使用权	50
管理软件	5

3、使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命的复核程序

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、内部研究、开发支出会计政策

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；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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（二十）长期资产减值

1、长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采

用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值测试方法及会计处理方法：

(1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决

策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出、公司自建的简易建筑设施等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目预计受益期内平均摊销。若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。

（二十二）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，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。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

（二十三）预计负债

1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

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

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十四）股份支付

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果企业未公开交易，则应按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

②对于授予职工的股票期权，如果不存在条款和条件相似的交易期权，应通过期权定价模型来估计所授予的期权的公允价值。

企业在确定权益工具授予日的公允价值时，应当考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），企业应当确认已得到服务相对应的成本费用。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（二十五）收入

(1) 销售商品收入确认原则：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司业务收入确认具体原则：

出口收入确认：

根据海关的电子口岸系统上记录的出口日期确认出口收入的时点，凭出口报关单、合同和出口发票等凭证确认出口收入。

内销收入确认：

本公司按照合同约定，将产品发送至客户指定地点，每月与客户进行核对，经双方核对无误后，与之相关的风险和报酬已经全部转移，同时确认收入。

(2) 提供劳务收入确认原则：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工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。

(3) 让渡资产使用权收入确认原则：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十六) 政府补助

1、政府补助的类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

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用于补偿企业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用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、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

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和

负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

2、递延所得税资产的确认依据

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

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

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

3、递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

4、递延所得税资产的减值

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

(二十八) 租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

（1）承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素(如销售量、使用量、物价

指数等)为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定,无法采用系统合理的方法对其进行分摊,因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十九) 重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

本公司在报告期内无重要会计政策变更事项。

2、会计估计变更

本公司在报告期内无重要会计估计变更事项。

(三十) 前期会计差错更正

本公司在报告期内无会计差错更正事项。

四、公司最近两年一期的主要财务指标

见本公开转让说明书:“第一节、基本情况”之“五、报告期主要会计数据和财务指标简表”。

五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

(一) 资产状况分析

单位: 元

资产类别	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金 额	占总资产比重(%)	金 额	占总资产比重(%)	金 额	占总资产比重(%)
流动资产	24,861,682.75	46.08	27,883,604.32	50.12	3,818,442.06	27.11
其中: 应收款项	15,995,223.05	29.65	22,093,969.02	39.71	-	-
预付账款	2,773,708.70	5.14	825,941.91	1.48	2,081,050.00	14.77
存 货	5,109,175.27	9.47	3,317,101.10	5.96	-	-
非流动资产	29,093,754.41	53.92	27,748,099.28	49.88	10,267,966.26	72.89
其中: 固定资产	25,605,114.56	47.46	24,239,560.96	43.57	6,646.04	0.05
在建工程	604,960.12	1.12	553,106.67	0.99	7,463,573.84	52.98

无形资产	2,710,468.32	5.02	2,739,561.00	4.92	2,797,746.38	19.86
资产总计	53,955,437.16	100.00	55,631,703.60	100.00	14,086,408.32	100.00

公司流动资产主要由与生产经营密切相关的应收款项、预付账款及存货构成。应收账款期末余额与公司年度销售收入变动趋势一致；预付账款主要是购置公司生产经营所需的设备所支付的预付款项；随着公司业务规模的扩大需要相应增加存货的供给，从而保证生产的正常进行，报告期内存货余额呈增长态势。

固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他设备。公司最近两年一期增加的固定资产主要为 2014 年新转入固定资产的房屋建筑物和购置的与生产经营相关的机器设备。固定资产维护使用状况良好，综合成新率 93.54%，成新率较高。无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，未计提固定资产减值准备。

在建工程主要为厂房及清洗线设备，2014 年底前，厂房一期建设已经完工并转入固定资产，2015 年 6 月底前，清洗线设备完工并转入固定资产，月末在建工程为在建的厂房二期工程。

公司无形资产占资产总额的 5%左右，所占比例较低，系公司取得的土地使用权。

总体而言，公司资产质量良好，能够满足经营管理需要，不存在重大坏账或减值情形。

（二）盈利能力分析

公司报告期 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年盈利能力指标如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	20,891,969.73	39,743,762.01	-
营业成本（元）	12,206,691.14	28,202,754.81	-
毛利率（%）	41.57	29.04	-
加权平均净资产收益率（%）	7.41	19.29	-10.07
扣除非经常性损益的资产收益率（%）	7.79	8.59	-10.07
基本每股收益（元/股）	0.08	0.20	-0.09

公司 2014 年毛利率 29.04%，2015 年 1-6 月增长至 41.57%，毛利率上升 12.53 个百分点。毛利率增长幅度较大，主要原因是，2014 年公司刚筹建完成新投入生产，一些新购置的机器设备尚处于磨合期，产生了一些废料和不合格产品从而增加了成本，且当年产能并没有完全释放，与产量无关的固定成本加重了单位产品的成本，导致 2014 年毛利较低。2015 年 1-6 月，原材料市场价格大跌及公司产品良品率提升、产能释放等因素致本期毛利率大幅上升。

公司净资产收益率波动下降，从 2014 年的 19.29% 下降至 2015 年的 7.41%，是由于公司加权平均净资产的增加所致，并不是因为公司收益水平出现了下降。2014 年和 2015 年 1-6 月份公司加权平均净资产分别为 5,200,468.07 元和 21,498,896.97 元，加权平均净资产增加主要是由于公司在 2014 年增资 1800 万元所致，而公司此前的资本金仅为 200 万元。因此，公司净资产收益率出现波动下降，属于股东增资引起的偶发性现象，并非因季节性因素引起。公司收益水平保持良好势头，2014 年净利润为 1,002,951.46 元，2015 年上半年就达到了 1,593,906.34 元，比去年全年增长 58.92 %。

为避免出现净资产收益率异常波动下降，公司已经建立了未来两年发展规划，通过采取加大科研和高精尖机器设备投入、拓展销售网络并加大营销力度、完善人力资源政策和内控体系等方法保证公司营业收入、毛利率及净资产收益率的平稳增长。

公司主营业务是电声类精密五金元器件的生产和销售，与公司生产相同产品或经营类似业务的可比公司有新三板挂牌企业广东金润和科技股份有限公司（831603），其盈利能力指标如下：

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2042.99	2133.55	1508.54
营业成本（万元）	1454.36	1515.74	1152.63
毛利率（%）	28.81	28.95	23.59
加权平均净资产收益率（%）	10.28	5.56	12.44
基本每股收益（元）	0.12	0.07	0.15

2014 年，公司受初创期运行成本较高影响，毛利率不高，与可比公司毛利率相差不大，2015 年 1-6 月公司毛利率 41.57%，远高于可比公司 28.81% 的毛利率，这是因为公司生产技术较先进，产品质量较好，公司产品主要为高端产品做配套，如直接客户包括

歌尔声学上市公司、楼氏电子等，终端产品应用客户包括苹果、华为、索尼、松下等品牌厂商，因此公司产品定价水平更高，具有较同行业更高的毛利率。

（三）偿债能力分析

公司报告期 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年偿债能力指标如下：

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	58.68	62.79	87.94
流动比率（倍）	0.82	0.83	0.31
速动比率（倍）	0.55	0.71	0.14

公司于 2012 年设立，设立时注册资本仅 200 万元。2013 年公司尚处于投资建设期，建设资金均来源于向股东的借款，2013 年底公司负债 12,387,415.98 元，均为向股东罗云锋借入的资金，因此当年资产负债率较高，达 87.94%；2014 年公司开始投产，因经营需要公司在当年 8 月和 9 月先后向银行借款总计 1400 万元，同时公司于 10 月增资 1800 万，年底实现盈利 1,002,951.46，前述因素致公司 2014 年资产负债率下降至 62.79%；2015 年上半年公司经营步入正轨，销售收入增长，盈利能力进一步增强，财务状况进一步改善，公司偿还了部分股东借款，期末资产负债率进一步下降至 58.68%。公司资产负债率在逐年降低，财务结构得到逐步改善。

报告期公司内流动比率和速动比率均小于 1，比较低，主要原因一是公司新设立不久，需要大量资金支出来购买设备和建设厂房，在资本金不足的情况下，公司向大股东拆入了大额资金 1300 余万元；二是在生产经营的初期，由于购销结算模式的不匹配使公司经营周转资金出现暂时短缺，公司向银行借入了大额短期借款 1400 万元。公司采购结算模式为月结 30-60 天（即收货后次月 30-60 天付款），而销售收款政策一般为月结 90 天（即货物验收后次月起 90 天付款），因此在生产经营初期会出现资金缺口，需要短期融资。以上两种融资方式均为短期负债，造成公司流动负债金额偏大、流动比率和速动比率偏低。

但公司不会出现短期偿债风险，一是公司购销结算模式不匹配所造成资金短缺将随着时间的延长，公司进入正常的回款期后而逐渐消磨融化，会逐渐消除购销结算时间差异的资金缺口。目前公司经营保持向好势头、销售回款正常，经营现金流增加，银行短期借款能够按约定时间偿还，且公司偿还了部分股东借款，至 2015 年 6 月末，公司向股东借款余额降至 718 万余元；二是公司报告期内相当比例的融资资金都是由公司实际控制人罗云锋提供，由于大股东对公司发展的支持，公司不存在短期内向大股东偿还借款的压力。

综上所述，公司不存在较大的短期偿债风险；公司没有长期负债，因此不会出现长

期偿债风险。目前公司业务经营向好、盈利水平不断提高，因此较高的资产负债率和较低的流动比率、速动比率不会对公司生产经营构成重大不利影响。

为优化财务结构、减少短期偿债压力，公司将采取以下应对措施：一是逐渐缩短购销结算的时间差异，使经营资金流出和流进能够在时间上保持匹配，减少购销结算时间差异导致的资金缺口。随着公司产品逐渐被市场认可和公司实力的增强，公司将有能力逐渐延长采购结算支付时间或缩短销售收款时间；二是发展壮大公司业务，增强公司盈利能力、提高公司盈利质量，依靠经营积累提升公司偿债能力；三是改善负债结构，适当减少短期借款、增加长期借款；四是公司在股份挂牌后适时增资扩股，增强资本实力，降低资产负债率，提高抵御各种风险能力。

公司可比上市公司广东金润和科技股份有限公司偿债能力指标如下：

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	34.75	48.75	52.82
流动比率（倍）	2.24	1.44	1.63
速动比率（倍）	1.61	0.56	0.41

公司的流动比率和速动比率指标不够理想，低于同行广东金润和科技股份有限公司水平，主要是因为公司成立时间较短，目前仍处在试运营阶段，导致相关指标较为异常。而金润和自 2004 年成立以来，经过 10 多年发展，已经步入正常轨道，相关指标数据与行业较为接近，符合行业特点。

（四）营运能力分析

公司报告期 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年营运能力指标如下：

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率（次）	1.10	3.60	-
存货周转率（次）	2.90	17.00	-

报告期公司应收账款或者存货周转率下降是由于指标的计算周期和计算方法造成的，该指标计算公式为：周转率=当期销售收入（成本）/（应收账款（存货）期初数+应收账款（存货）期末数）/2，由于 2014 年的应收账款（存货）期初数为零，所以 2014 年应收账款（存货）的算术平均数较小，而 2015 年 1-6 月只有半年期的销售收入（主营业务成本）金额，没有折算成全年销售金额计算，因此前后两期的应收账款（存货）

周转率指标不具有可比性。

公司可比上市公司广东金润和科技股份有限公司盈利能力指标如下：

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率(次)	2.80	5.36	-
存货周转率(次)	1.71	1.53	-

公司处于投产运营期，给予客户的信用政策相对宽松，公司收款期稍长，因此公司应收账款周转率指标相较可比公司较差。公司采用“以销定产”的生产经营模式，按订单组织生产，因此存货余额较小，周转率较高。

(五) 经营活动现金流量分析

公司2015年1-6月、2014年度和2013年度的现金流获取能力情况如下表所示：

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	-0.76	4.95

公司可比上市公司金润和2015年1-6月、2014年度、2013年度现金流获取能力如下表所示：

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.06	-0.39	-0.67

公司2015年1-6月、2014年度、2013年度经营活动产生的现金流量净额分别为2,456,328.81元、-15,168,743.92元、9,899,405.24元。2013年公司处于筹建期，经营现金流量主要来自于向股东的借款。2014年度，公司开始投产，并与下游客户形成了稳定合作伙伴关系，收到的现金流入主要来自于销售商品所收到的现金，现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金及支付的其他与经营活动有关的现金，公司经营活动产生的现金流为负数主要是当期购买商品、接受劳务支付的现金较大，而销售回款周期稍长影响所致。2015年公司在原材料价格大幅下跌及产品良品率上升、产品结构调整及单位产品耗材减少的综合影响下，公司采购商品的现金

支出大幅减少，同时公司 2015 进入正常的生产经营周期，在行业中资信度提高，能获得供应商较好的信用条件，公司较多采用供应商提供的信用政策采购商品，减少了现金流出，因而公司每股经营活动产生的现金流量净额达 0.12 元/股。

总体而言，报告期内公司具有较好的现金流获取能力，现金流能够满足公司正常运营需要，并优于可比公司。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入确认的具体原则及退货、折扣情况

公司主营业务是电声类精密五金元器件的生产和销售，及相关精密五金模具设计与开发。

1、出口商品收入确认具体原则：

根据海关的电子口岸系统上记录的出口日期确认出口收入的时点，凭出口报关单、合同和出口发票等凭证确认出口收入。

2、内销商品收入确认具体原则：

本公司按照合同约定，将产品发送至客户指定地点，每月与客户进行核对，经双方核对无误后，与之相关的风险和报酬已经全部转移，同时确认收入。

3、退货与折扣条款

公司退货条款：

- ①公司发货与客户订货产品不一致；
- ②公司产品运输过程中毁损，致使产品受损；
- ③经客户验收，产品质量未达到客户要求等。

公司严格按照客户要求进行生产，生产产品工序严格，能够达到客户要求，报告期内仅发生零星退货情况，（具体情况见下表）发生退货时，冲减当月产品销售。公司销售采用直销模式，不存在代销或经销的情况，公司与客户在合同中已经明确了双方权利和义务、价款及支付方式等条款，严格按照合同约定履行合同义务，并未约定折扣条款，

客户不享有折扣金额。

报告期内客户零星退货情况：

客户名称	2015年1-6月	2014年	2013年
退货金额	55,696.96	72,342.58	-
收入	20,891,969.73	39,743,762.01	-
占当年度收入比重	0.27%	0.18%	-

(二) 报告期内各期营业收入分析

2015年1-6月和2014年度,公司分别实现营业收入20,891,969.73元和39,743,762.01,其中主营业务收入分别为19,210,615.03元和37,578,488.50元,公司主营业务收入占营业收入的90%以上,公司主营业务突出。其他业务收入为向客户销售产品时所收取的模具设计、制作费用。

1、营业收入按业务结构分类

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
主营业务收入	19,210,615.03	91.95	37,578,488.50	94.55	-	-
其他收入业务	1,681,354.70	8.05	2,165,273.51	5.45	-	-
合计	20,891,969.73	100.00	39,743,762.01	100.00	-	-

2、营业收入按产品分类

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入	比重(%)	收入	比重(%)	收入	比重(%)
盆架	13,392,765.68	64.10	26,592,861.44	66.91	-	-
华司	4,616,840.26	22.10	9,198,261.50	23.14	-	-

护盖	621,553.53	2.98	1,477,155.40	3.72	-	-
其他	2,260,810.26	10.82	2,475,483.67	6.23	-	-
合计	20,891,969.73	100.00	39,743,762.01	100.00	-	-

公司主要产品包括盆架、华司、护盖和其他类精密五金元器件，盆架类精密五金产品是公司销售的主要产品，其他类产品收入包括其他业务收入。

3、主营业务收入按地区分类

单位：元

地区	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	比重(%)	主营业务收入	比重(%)	主营业务收入	比重(%)
华北	13,205,408.09	68.74	22,260,051.04	59.24	-	-
华南	4,358,359.35	22.69	12,366,214.75	32.91	-	-
华东	1,057,243.28	5.50	2,388,124.24	6.36	-	-
小计	18,621,010.72	96.93	37,014,390.02	98.50	-	-
国外	589,604.31	3.07	564,098.48	1.50	-	-
合计	19,210,615.03	100.00	37,578,488.50	100.00	-	-

公司致力于成为国际领先的电声声学精密电子元器件制造商和行业标准制定制造商，产品远销国内外。目前，公司处于初创期，国外市场销售份额有限，主营业务收入主要依赖于国内市场，国内市场销售收入占公司主营业务收入的95%以上，其中华北地区更是公司的主要市场，华北地区销售收入占国内市场收入的60%左右，各区域销售收入占总收入比重相对比较稳定。

(三) 公司营业成本

1、成本的归集、分配、结转方法

公司产品主要有盆架、华司、护盖及其他精密电子元器件，按照“以销定产”的模式进行生产，生产的产品为标准化产品，因此，境内销售和境外销售产品的成本费用归集方法和结转方法一致。产品主要生产过程如下：原材料领用后进入第一道工序——冲

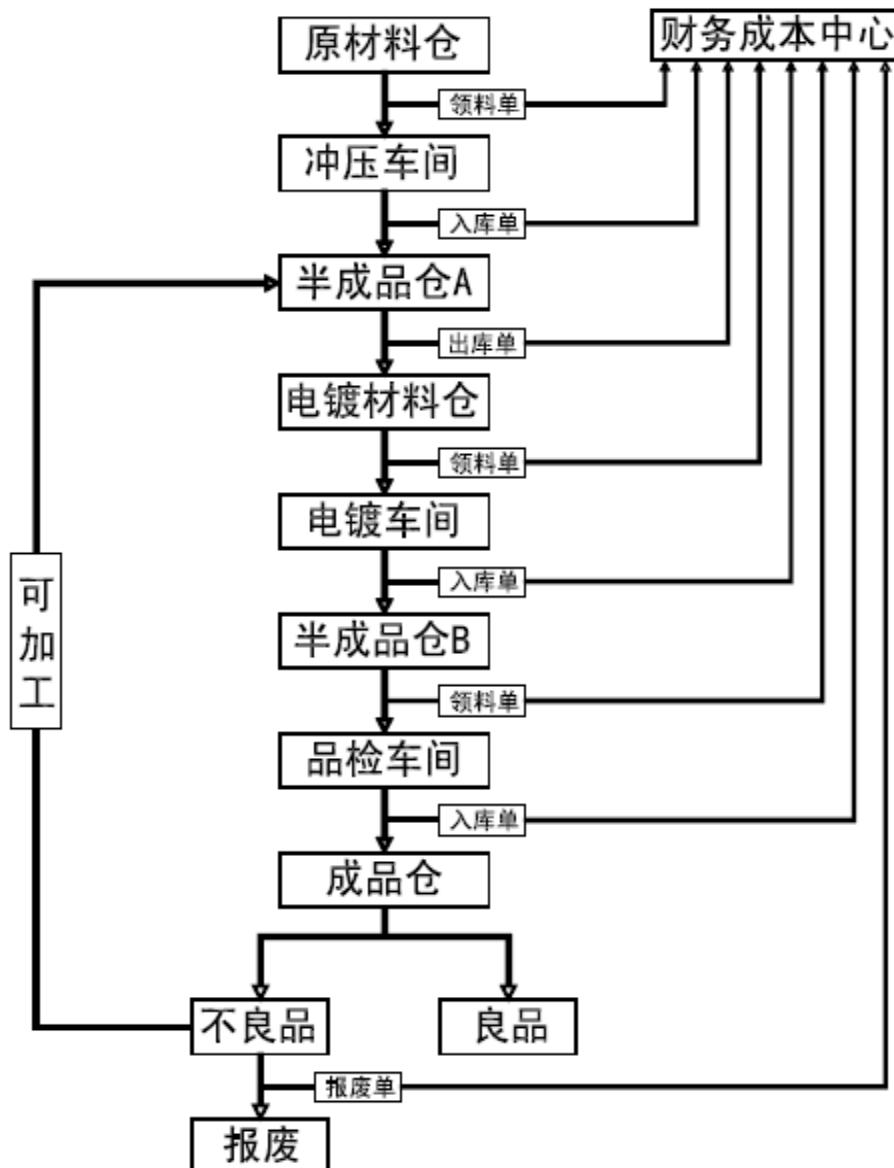
压，在冲压车间冲压完成后进入半成品库 A 仓并进入第二道工序——表面处理，表面处理完成后进入半成品 B 仓，并进入第三道工序——品质检验，品质检验后，良品进入成品库，可加工的不良品返回至表面处理车间，不可加工的不良品作报废处理。成本核算包括原材料的领用和分配、人工费用和制造费用的分配，具体分配方法如下：

原材料：采用实际成本法，公司在生产各产品中领用库存原材料时，填制领料凭证，标明材料的品种、领料车间和用途。月末，财务部门根据领料汇总表等凭证，按领料车间及用途编制耗用材料分配表进行材料费用的归集。直接用于生产产品的材料费用计入“生产成本”总帐及其所属各级明细帐；表面处理车间耗用的辅助材料按产量分配至各产品。其他耗用的材料费用根据其用途分别计入“制造费用”、“管理费用”及“销售费用”等科目。

人工费用：除冲压车间按照直接材料用料量分配人工费用外，其他生产车间按照产品的产量分配，工资分配率=该产品的产量/各种产品产量之和，该产品应分配工资=该产品工资分配率×生产工人工资总额。

制造费用：除冲压车间按照直接材料用料量分配人工费用外，其他生产车间按照产品的产量分配，制造费用分配率=该产品的产量/各产品产量之和，该产品分配的制造费用=制造费用分配率×制造费用总额。

各月销售出库并与客户对账后确认收入，根据各对账单上的产品型号及数量，结转相应的销售成本。公司制定了严格的成本控制流程，具体流程图如下：



注：半成品由半成品仓 A 进入到电镀材料仓并无实际费用发生，只是半成品存放地点的转移。

2、主营业务成本分析

(1) 生产成本构成：

单位：元

成本分类	2015 年 1-6 月	比重 (%)	2014 年度	比重 (%)	2013 年度	比重 (%)
直接材料	3,713,797.39	27.96	18,422,268.67	61.27	-	-
直接人工	1,678,577.05	12.64	4,023,196.00	13.38	-	-
制造费用	7,889,223.77	59.40	7,620,738.81	25.35	-	-

合计	13,281,598.21	100.00	30,066,203.48	100.00	-	-
----	---------------	--------	---------------	--------	---	---

报告期内直接材料占总成本的比重波动较大,从 2014 年的 61.27%降至 2015 年上半年的 27.96%,下降了 33.31 个百分点。主要是以下原因导致: (1) 原材料市场价格的大幅下跌直接降低了 2015 年原材料成本。公司原材料主要有冷轧铁、不锈钢等, 2014 年钢材综合价格指数从年初的 99.14 点下跌至年底的 83.09 点, 降幅 16.2%。进入 2015 年, 下跌趋势不但没有减缓, 反而更加剧烈, 钢材综合价格指数从去年底的 83.09 点跌到 6 月末的 66.69 点, 降幅 19.7%; 2015 年 6 月末平均价格与上年末相比, 冷轧薄板每吨下降 853 元, 镀锌板每吨下降 851 元, 热轧卷每吨下降 704 元, 螺纹钢每吨下降 595 元, 高线每吨下降 564 元。(2) 公司产品结构发生了较大的变化, 引起了成本结构的变化。手机、平板电脑等终端消费品越来越趋向轻薄、精巧, 进而要求零配件生产厂商生产更加精密、细小的产品, 这导致了产品单位耗材有一定幅度减少, 生产加工难度有所加大, 制造费用相应增加。因此出现了制造费用占比提高、原材料占比下降的现象。2014 年公司生产的产品规格直径主要为 12-20 毫米的大件产品, 而 2015 年公司生产的产品规格直径主要为 5-10 毫米的小件产品; (3) 公司 2014 年生产线刚刚建成投产, 生产设备还处于磨合期, 会产生较多的不合格产品和废料, 导致了单位产品耗材较高, 因而当年的直接材料占总成本比重会较高。

直接人工占生产成本比重出现小幅下降, 主要是因为公司于 2015 年投建了一条自动化程度较高的新生产线, 大大提高了工作效率, 降低了单位人工成本。

制造费用占比 2015 年大幅高于 2014 年, 除上述产品结构变化引起外, 清洗材料费和电镀加工费增加是主要原因之一, 2014 年公司生产的主要产品主要为镀锌产品, 镀锌产品平均为 6 元/千克, 2015 年生产的主要产品则为镀镍产品, 公司 2015 年 6 月前尚未建设好镀镍生产线, 该产品镀镍工艺主要委托外单位进行加工, 相关镀镍产品价格则从 60 元/千克至 200 元/千克不等, 导致公司制造费用中的清洗材料费、电镀加工费等费用增加。

以上几个方面的原因导致公司 2015 年原材料占生产成本的比重远低于 2014 年, 而制造费用占生产成本的比重远高于 2014 年。

(2) 报告期商品采购总额与生产成本勾稽分析

单位: 元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
原材料年初余额	837,257.33	-	-
加: 本年度购货净额	4,029,886.11	19,259,525.98	-
减: 年末余额	967,801.31	837,257.31	-
减: 其它发出额	185,544.74	-	-
直接材料成本	3,713,797.39	18,422,268.67	-
加: 直接人工成本	1,678,577.05	4,023,196.00	-
加: 制造费用	7,889,223.77	7,620,738.81	-
产品生产成本	13,281,598.21	30,066,203.48	-
加: 在产品年初余额	254,065.00	-	-
减: 在产品年末余额	1,501,210.48	254,065.00	-
产成品成本	12,034,452.73	29,812,138.48	-
加: 产成品年初余额	2,486,170.51	-	-
减: 产成品年末余额	2,900,555.20	2,486,170.51	-
加: 其他外购	586,623.10	876,786.84	-
产品销售成本	12,206,691.14	28,202,754.81	-

(四) 毛利率分析

项目	主营业务	其他业务	合计
2015 年 1-6 月	营业收入	19,210,615.03	1,681,354.70
	营业成本	11,967,731.96	238,959.18
	毛利额	7,242,883.07	1,442,395.52
	毛利率 (%)	37.70	85.79
2014 年度	营业收入	37,578,488.50	2,165,273.51
	营业成本	27,895,019.63	307,735.18
			28,202,754.81

2013 年度	毛利额	9,683,468.87	1,857,538.33	11,541,007.20
	毛利率 (%)	25.77	85.79	29.04
	营业收入	-	-	-
	营业成本	-	-	-
	毛利额	-	-	-
	毛利率 (%)	-	-	-

公司 2015 年 1-6 月份和 2014 年公司营业毛利分别为 8,685,278.59 元和 11,541,007.20 元，毛利率分别为 41.57% 和 29.04%，毛利率增加 12.53 个百分点，公司毛利率不断增长主要是公司在经过一段时间运营后，产能得到释放，良品率提高，致使主营业务收入毛利稳步提升。

1、公司主营收入毛利率分析

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	19,210,615.03	37,578,488.50	-
主营业务成本	11,967,731.96	27,895,019.63	-
毛利额	7,242,883.07	9,683,468.87	-
毛利率 (%)	37.70	25.77	-

2、营业收入毛利按产品分类

单位：元

产品		盆架	华司	护盖	其他	合计
2015 年 1-6 月	营业收入	13,392,765.68	4,616,840.26	621,553.53	2,260,810.26	20,891,969.73
	营业成本	7,611,868.29	3,691,823.79	430,915.54	472,083.52	12,206,691.14
	毛利额	5,780,897.39	925,016.47	190,637.99	1,788,726.74	8,685,278.59
	毛利率 (%)	43.16	20.04	30.67	79.12	41.57

2014 年度	营业收入	26,592,861.44	9,198,261.50	1,477,155.40	2,475,483.67	39,743,762.01
	营业成本	19,026,114.47	7,914,808.64	890,737.34	371,094.36	28,202,754.81
	毛利额	7,566,746.97	1,283,452.86	586,418.06	2,104,389.31	11,541,007.20
	毛利率 (%)	28.45	13.95	39.70	85.01	29.04
2013 年度	营业收入	-	-	-	-	-
	营业成本	-	-	-	-	-
	毛利额	-	-	-	-	-
	毛利率 (%)	-	-	-	-	-

公司主营业务收入产品包括盆架类、华司类、护盖类和其他类精密电声电子元器件，其他业务收入主要为销售模具的收入。2015 年 1-6 月和 2014 年度公司毛利率分别为 29.04% 和 41.57%，公司销售毛利率增长较快主要有以下几个方面的原因：

(1) 2014 年，公司刚运营不久，新购置的生产设备尚处于磨合期，良品率相对较低。经过一段时间的运营后，良品率提高，产能得到释放，单位产品所需分摊的固定成本下降，导致公司 2015 年毛利率增长较快。

(2) 公司生产所需的原材料主要为不锈钢带、铜带和冷轧带，2015 年原材料价格持续下跌，降低了公司产品的原材料成本。

(3) 2015 年公司客户结构进一步优化，对毛利率较高的客户销售量增大，占总收入的比重增加。

产品收入的增加及产品成本的下降，进一步拓宽了公司毛利空间，导致公司毛利率呈稳步增长态势。

3、营业收入毛利地区分类

单位：元

地区	收入		占收入比重 (%)		毛利率 (%)	
	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
境内	39,179,663.53	20,302,365.42	98.58	97.18	29.09	41.72

境外	564,098.48	589,604.31	1.42	2.82	25.77	36.46
合计	39,743,762.01	20,891,969.73	100.00	100.00	29.04	41.57

公司的定价机制为按市场行情与客户协商定价，公司产品市场竞争相对充分，价格比较透明，公司与客户参照市场价格并结合信用政策协商议定价格。2014年和2015年1-6月，境内销售收入分别为39,179,663.53元和20,302,365.42元，占当期营业收入的比重分别为98.58%和97.18%，毛利率分别为29.09%和41.72%；2014年和2015年1-6月，公司外销收入分别为564,098.48元和589,604.31元，占当期营业收入的比重分别为1.42%和2.82%，毛利率分别为25.77%和36.45%。境内销售包括销售模具的其他业务收入，该业务毛利较高，导致境内销售毛利率高于境外销售毛利率。

（五）报告期内主要期间费用情况

1、管理费用明细表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
办公费	529,121.52	759,010.85	-
差旅费	428,545.12	487,307.04	-
车辆费	205,922.32	173,045.54	-
福利费	146,930.09	564,141.27	-
工资	1,001,603.00	1,252,461.00	-
伙食费	73,781.92	134,406.34	-
绿化费	107,300.00	170,620.00	-
社保金	93,470.00	133,834.35	-
水电费	111,952.41	51,118.00	-
通讯费	25,435.00	44,935.21	-
税费	128,618.77	47,373.68	-
无形资产摊销	29,092.68	58,185.36	58,185.37
业务招待费	184,054.36	369,231.55	-

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
折旧费	264,581.00	207,783.63	890.96
研发费	211,360.00	-	-
职工教育经费	25,600.00	-	-
中介机构服务费	49,769.81	407,206.93	-
其他	162,440.59	35,834.00	50,113.70
合计	3,779,578.59	4,896,494.75	109,190.03

2、管理费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
管理费用	3,779,578.59	4,896,494.75	109,190.03
营业收入	20,891,969.73	39,743,762.01	-
占比 (%)	18.09	12.32	-

2013 年公司处于筹建期，无销售收入，管理费用主要为企业筹建的开办费、无形资产摊销和固定资产折旧费。2015 年 1-6 月和 2014 年度公司管理费用分别为 3,779,578.59 元和 4,896,494.75 元，占同期营业收入比重分别为 18.09%、和 12.32%。管理费用主要为办公费、差旅费、工资和福利费等，2015 年 1-6 月份，管理费用占营业收入的比重较 2014 上升，主要是工资费用和折旧费用增长所致。

3、销售费用明细表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
运输费	425,366.85	675,303.33	-
测试费	22,276.19	27,813.21	-
工资	318,574.00	485,020.00	-
业务推广费	1,623,160.28	2,862,450.00	-

仓储费	30,151.51	50,283.92	-
包装物	-	24,915.79	-
质量证书审核费	12,735.85	24,528.30	-
其他	43,425.01	58,121.49	-
折旧	10,216.50	3,405.50	-
合计	2,485,906.19	4,211,841.54	-

4、销售费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	2,485,906.19	4,211,841.54	-
营业收入	20,891,969.73	39,743,762.01	-
占比 (%)	11.89	10.59	-

2015 年 1-6 月份和 2014 年销售费用分别为 2,485,906.19 元和 4,211,841.54 元，占同期收入比重分别为 11.89% 和 10.59%，销售费用占营业收入比较平稳。

5、财务费用明细表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	594,099.99	461,558.33	-
减：利息收入	2,383.62	6,836.47	212.04
汇兑损失	165.40	-145,303.96	-
减：汇兑收益	-	-	-
手续费	193.91	4,692.45	693.10
合计	592,075.68	314,110.35	481.06

2014 年和 2015 年 1-6 月，公司汇兑损失分别为 -145,303.96 元和 165.40 元，若不考虑汇兑损失的影响，将增加 2014 年财务费用 145,303.96 元和减少 2015 年财务费用 165.40 元，同时将减少 2014 年净利润 -123,508.37 元和增加 2015 年净利润 140.59 元。在人民币持续升值的情况下，将有利于拓宽公司盈利空间。

2014 年公司较大的汇兑收益形成于偶发性交易。2014 年，公司委托深圳思必得进出口有限公司采购一套控线切割机，合同价款 1650 万日元，折合人民币 1,007,783.00 元，于收到货物后 180 天付款。2014 年 12 月 9 日，公司支付了该笔货款，折合人民币 840,000.00 元，因该交易形成汇兑收益 167,783.00 元。2014 年 7 月 1 日人民币汇率中间价对日元由 6.0778 元/100 日元下降至 2014 年 12 月 31 日的 5.1371 元/100 日元，2014 年下半年人民币汇率中间价对日元的大幅升值形成了较大的汇兑收益。

6、财务费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
财务费用	592,075.68	314,110.35	481.06
营业收入	20,891,969.73	39,743,762.01	-
占比 (%)	2.83	0.79	-

2015 年 1-6 月份和 2014 年财务费用分别为 592,075.68 元和 314,110.35 元，占同期收入比重分别为 2.83% 和 0.79%，公司财务费用主要为与借款相关的利息支出。利息支出为公司于 2014 年 8 月与中国建设银行赣州市分行签订的 500 万元借款和 2014 年 9 月与赣州银行文明支行签订的 900 万元借款。

(六) 最近两年一期收购兼并情况

公司最近两年一期不存在收购兼并情况。

(七) 报告期内各期投资收益情况及非经常性损益情况

1、投资收益

报告期内无对外投资情况。

2、报告期内非经常性损益情况

公司报告期内非经常性收益明细表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-10,610.00	-14,945.63	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
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	19,254.34	38,508.69	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
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	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
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	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外支出	-174,557.93	-2,832.60	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	85,728.77	535,433.95	-
小计	-80,184.82	556,164.41	-
减：非经常性损益的所得税影响数	-	25.00	-
少数股东损益的影响数	-	-	-

合计	-80,184.82	556,139.41	-
----	------------	------------	---

公司 2015 年 1-6 月和 2014 年度非经常性损益净额分别为-80,184.82 元和 556,164.41 元，占当期净利润的比例分别为-5.03% 和 55.45%。2014 年非经常性损益占当期净利润的比重较大，主要是因为公司当期收到了实际控制人罗云锋捐赠的价值达 511,368.30 元的机器设备所致，剔除该捐赠收入，公司仍然具有较好的获利能力。2015 年公司净利润保持了较高速度的增长，公司持续经营依靠公司主营业务的开展，并不会对非经常性损益产生依赖。

3、营业外支出明细

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	10,610.00	14,945.63	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
滞纳金	-	100.00	-
捐赠	174,000.00	-	-
其他	557.93	2,732.60	-
合计	185,167.93	17,778.23	-

4、营业外收入明细：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
政府补助	19,254.34	38,508.69	-
捐赠利得	-	511,368.30	-
其他	85,728.77	24,065.65	-
合计	104,983.11	573,942.64	-

2014 年的捐赠利得是公司当期收到了实际控制人罗云锋捐赠的价值达 511,368.30 元的机器设备。

5、政府补助明细:

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
厂房基础设施建设	19,254.34	38,508.69	-

根据公司（乙方）与赣州开发区管理管理委员会（甲方）签订的《工业生产项目投资合同书》第十五条（二）为鼓励乙方加快项目建设速度和建设生态工业园，甲方从发展奖励基金中给予奖励约 141.3 万元（乙方取得工业发展奖励基金具体金额及领取办法以甲方下属片区与乙方代建的合同未转，所需费用由乙方承担）。2012 年 2 月 29 日本公司与赣州香港工业园开发有限公司签订《项目委托代建合同书》，代建区间道路、给排水管网、绿化、美化、围墙、房屋配套等工程。2012 年 4 月 5 日公司收到赣州香港工业园区开发有限公司转款 1,347,803.98 元。根据款项的性质，该笔补助属于与资产相关政府补助，需要在资产使用寿命内平均分摊，公司按照房屋建筑物的预计使用年限，将该补助按照房屋建筑物使用寿命 35 年予以递延。

（八）报告期内现金流量表主要情况

1、经营活动现金流分析

单位：人民币元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,434,117.99	24,343,336.13	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	107,366.73	3,184,341.39	9,950,212.04
经营活动现金流入小计	30,541,484.72	27,527,677.52	9,950,212.04
购买商品、接受劳务支付的现金	13,364,384.80	28,828,922.53	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,940,262.04	5,666,717.51	-
支付的各项税费	2,155,588.32	992,624.35	-

支付其他与经营活动有关的现金	9,624,920.75	7,208,157.05	50,806.80
经营活动现金流出小计	28,085,155.91	42,696,421.44	50,806.80
经营活动产生的现金流量净额	2,456,328.81	-15,168,743.92	9,899,405.24

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 2,456,328.81 元、-15,168,743.92 元、9,899,405.24 元。2014 年经营活动现金净流入为负，主要是因为当年购买商品、接受劳务支付的现金较多，而销售回款期较长所致，公司刚投入运营，还不能从供应商处获得较优惠的信用政策，导致购买商品、接受劳务支付的现金金额较大。2015 年，随着企业经营规模的扩大和经营效益的显现，公司市场资信度提高，公司充分利用信用负债经营运转，降低了购买商品、接受劳务支付的现金金额。

总体来说，公司经营活动现金流量符合公司生产经营状况和生产经营特点。

2、经营活动现金流与公司净利润的匹配关系

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
净利润	1,593,906.34	1,002,951.46	-180,171.09
加：资产减值准备	-284,394.90	1,301,137.68	70,500.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	876,282.49	890,432.00	890.96
无形资产摊销	29,092.68	58,185.38	8,185.37
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-	-
固定资产报废损失	-	-	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	594,099.99	461,558.33	-

投资损失	-	-	-
递延所得税资产减少	42,659.24	-215,870.65	-
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	-1,792,074.17	-3,317,101.10	-
经营性应收项目的减少	5,274,951.68	-22,485,335.55	-
经营性应付项目的增加	-3,878,194.54	7,135,298.53	9,950,000.00
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	2,456,328.81	-15,168,743.92	9,899,405.24

3、大额现金流量变动项目说明

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内公司销售的商品主要为电声类精密五金元器件，包括盆架、华司、U铁、支架、模具等，其变动主要受公司销售收入及应收账款变化的影响。

报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	20,891,969.73	39,743,762.01	-
加：应交税金-增值税（销项）	3,451,402.29	6,660,543.14	-
加：应收账款（期初-期末）	6,098,745.97	-22,093,969.02	-
加：预收账款（期末-期初）	-8,000.00	33,000.00	-
减：当年计提的坏账	-284,394.90	1,301,137.68	-
销售商品、提供劳务收到的现金	30,434,117.99	24,343,336.13	-

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

报告期内购买商品、接受劳务支付的现金是公司购买原材料和外协加工所支付的

现金。

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业成本	12,206,691.14	28,202,754.81	-
减：营业成本中人力成本	1,678,577.05	4,023,196.00	-
减：营业成本中折旧摊销等非现金支出	601,484.99	639,003.37	-
减：存货（期初-期末）	-2,229,535.04	-2,731,102.87	-
减：应付票据	-	-	-
加：应交税金-增值税（进项）	2,200,385.70	5,164,340.79	-
加：经营性应付账款（期初-期末）	-3,272,227.08	-3,399,375.28	-
加：经营性预付账款（期末-期初）	1,947,766.79	-1,255,108.09	-
购买商品提供劳务支付的现金	13,364,384.80	28,828,922.53	-

（3）收到其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息收入	2,383.62	6,836.47	212.04
个税退回	460.67	-	-
往来款等	104,522.44	3,177,504.92	9,950,000.00
合计	107,366.73	3,184,341.39	9,950,212.04

公司2013年、2014年处于筹建和初办期，资金相对紧缺，2013年收到的其他与经营活动有关的现金主要为公司修建厂房及办公楼向实际控制人罗云锋借入的用于经营活动。

动的款项。

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
付现管理费用	2,243,901.82	2,680,089.14	50,806.80
付现销售费用	2,157,115.69	3,723,416.04	-
往来款等	5,223,903.24	804,651.87	-
合计	9,624,920.75	7,208,157.05	50,806.80

支付的往来款主要是偿还股东的款项。

(5) 筹资活动产生的现金流量

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	-	14,562,156.40	-
取得借款收到的现金	-	14,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	28,562,156.40	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	496,349.99	363,808.33	-
筹资活动现金流出小计	496,349.99	363,808.33	-
筹资活动产生的现金流量净额	-496,349.99	28,198,348.07	-

公司2014年现金流入主要为于2014年8月和9月分别向中国建设银行赣州市分行、赣州银行文明支行借入500万元和900万元短期借款及2014年10月增资14,562,156.40元。

(九) 税项

1、流转税费

税 种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	17%
增值税（出口）	商品销售收入	0%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%

注 1：增值税一般纳税人销项税率为 17%，按扣除进项税额后的余额缴纳。

2、企业所得税

根据财政部海关总署、国家税务总局[2013]4 号《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》以及江西省工业和信息化委员会赣工信电子[2014]84 号《关于赣州鑫冠电子科技有限公司新型电子元器件生产属国家产业政策鼓励类的批复》。本公司属于设在赣州市的鼓励类产业的内资企业，企业所得税减按 15% 的税率征收。

3、房产税

从价计征的，按房产原值的 70% 为纳税基础，税率为 1.2%；

从租计征的，按房租收入为纳税基础，税率为 12%。

4、土地使用税

2015 年 6 月 2 日，赣州经济开发区地方税务局二分局赣开发地税通[2015]11 号税务事项通知书，依据《江西省地方税务局全力支持赣南等中央苏区振兴发展税收优惠政策和服务措施》等税收法律法规，同意减免本公司 2014 年 5 月-2017 年 4 月三年内的城镇土地使用税及房产税。

七、公司最近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	247,898.73	183,472.34	300,895.46
银行存款	253,300.80	1,193,396.11	164,496.60
其中：人民币账户	253,300.80	1,193,396.11	164,496.60
外币账户	-	-	-
其他货币资金	-	-	-
合 计	501,199.53	1,376,868.45	465,392.06

锦运科技为公司实际控制人发起设立的公司，在公司与海外客户的往来中实质上起中转过渡的作用。（详见本说明书“第四节 公司财务调查”之“十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易”之“（二）关联交易情况”）公司外币户在收到海外业务收入结汇水单后，直接折算为人民币并转至公司基本户。因此，公司银行存款外币账户中期末余额为零。

截止 2015 年 6 月 30 日，公司不存在抵押、冻结，或有潜在收回风险的货币资金。

（二）应收账款

1、应收账款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

账龄结构	2015 年 6 月 30 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	16,678,456.31	99.01	833,922.82	15,844,533.49
1-2 年	167,432.85	0.99	16,743.29	150,689.56
合 计	16,845,889.16	100.00	850,666.11	15,995,223.05
账龄结构	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	23,256,809.49	100.00	1,162,840.47	22,093,969.02
1-2 年	-	-	-	-

合 计	23,256,809.49	100.00	1,162,840.47	22,093,969.02
-----	---------------	--------	--------------	---------------

2014末和2015年6月末,公司应收账款净额分别为22,093,969.02元和15,995,223.05元,分别占当期资产总额的39.71%和29.64%,报告期内应收账款余额较大且占总资产的比例较高是由公司的销售信用政策所导致的。公司的结算模式一般为月结90天,即客户收货后的次月起90天付款,公司收款期稍长,导致应收账款余额较大。公司的主要产品是电声类精密金属制品,主要应用于手机等通讯终端设备的组件生产,是终端设备的二级供应商,处于产业链的中上游。在该产业链,上游厂商话语权较弱,下游等终端品牌厂商话语权更强,上游厂商若想进入优质厂商的供应链条,均应提供较优惠的信用政策。公司的主要客户为一些国内知名且实力较强的电子元器件生产厂家,如歌尔声学、楼氏电子等,且公司处于初创期,因此给予了较长收款期的信用政策。综上所述,公司应收账款余额较大且占比较大符合公司结算模式和业务特点。

公司2014年末账龄在一年以内的应收账款为100%,2015年6月末公司账龄在一年以内的应收账款达99.01%。公司结算政策为客户收货后的次月起90天内付款,公司于2014年2月起才开始投产销售,因此公司2014年末账龄在一年以内的应收账款为100%;由于公司产品质量较好且公司客户均为行业内实力较强的知名生产厂家,因此公司的回款情况较好,2015年6月末公司账龄在一年以内的应收账款达99.01%,公司同行广东金润和科技股份有限公司1年以内应收账款占总额的90%以上,因此公司应收账款账龄符合公司结算政策和行业特点。目前,公司的应收账款处于政策还款期内。

2、应收账款回款情况及坏账计提情况

2015年1-6月公司应收账款回款情况:

单位:元

序号	客户名称	2014. 12. 31	本期增加	本期回款	2015. 6. 30
1	锦运科技(英国)有限公司	253,520.14	589,604.33	280,137.85	562,986.62
2	东莞东景电子有限公司	114,723.30	138,744.18	193,445.88	60,021.60
3	东莞三本电子有限公司	27,492.91	104,500.41	83,994.49	47,998.83
4	东莞市居胜电子有限公司	12,210.00	-	12,210.00	0.00
5	东莞市麒鸿电子有限公司	165,442.26	145,720.43	230,137.86	81,024.83
6	东莞顺合丰电业有限公司	1,764,711.08	931,822.42	2,329,163.08	367,370.42

7	东莞志丰电子有限公司	604,565.39	1,370,767.93	931,637.89	1,043,695.43
8	歌尔声学股份有限公司	15,554,672.75	12,905,358.57	20,286,865.21	8,173,166.11
9	国光电器股份有限公司	70,371.74	104,970.63	93,983.69	81,358.68
10	杭州鐵三角科技有限公司	-	23,700.00	-	23,700.00
11	嘉善星龙电讯产品有限公司	8,965.00	15,240.00	20,155.00	4,050.00
12	嘉兴旗声电子有限公司	35,823.00	33,346.00	69,169.00	0.00
13	江西聚声泰科技有限公司	139,215.11	66,727.00	139,215.11	66,727.00
14	楼氏电子(北京)有限公司	1,459,937.70	3,083,692.76	2,349,956.70	2,193,673.76
15	美特科技(蘇州)有限公司	32,015.72	308,936.95	200,693.61	140,259.06
16	山东共达电声股份有限公司	106,125.89	176,974.37	195,765.26	87,335.00
17	深圳立讯电声科技有限公司	45,097.08	214,771.29	198,922.83	60,945.54
18	深圳市利运格电子有限公司	322,656.29	325,975.91	358,971.21	289,660.99
19	深圳市音沃仕科技有限公司	311.04	940.33	311.04	940.33
20	声电电子科技(惠州)有限公司	500,186.61	845,640.96	595,045.86	750,781.71
21	苏州富顺鸿电子有限公司	114,060.60	252,123.21	165,278.34	200,905.47
22	苏州井利电子有限公司	67,318.70	29,155.91	73,180.73	23,293.88
23	潍坊艾可特电子有限公司	167,432.85	143,632.85	-	311,065.70
24	潍坊利康达塑料包装制品有限公司	-	348,385.00	78,660.00	269,725.00
25	新朗电子(常州)制造有限公司	-	3,938.22	-	3,938.22
26	扬州田治科技有限公司	80,353.00	34,516.15	102,624.74	12,244.41
27	易力声科技(深圳)有限公司	763,638.89	632,750.90	1,033,877.03	362,512.76
28	易路泰科技(江西)有限公司	43,277.48	735,446.63	43,277.48	735,446.63
29	浙江新嘉联电子股份有限公司	-	5,720.00	5,720.00	0.00
30	中山市奥凯华泰电子有限公司	108,179.85	84,966.62	124,580.90	68,565.57
31	中山市天键电声有限公司	694,505.11	1,315,997.77	1,188,007.27	822,495.61
合计		23,256,809.49	24,974,067.73	31,384,988.06	16,845,889.16

从上表可以看出，公司客户除潍坊艾可特电子有限公司外，2014年底应收款项均于2015年6月底之前收回，期末应收账款余额为当期新增应收账款。

报告期期后2015年7-9月，公司陆续收回款项1,352.60万元，公司客户具有良好的还款能力，公司回款情况总体符合公司收款政策进度。

公司按照谨慎性原则，对不同账龄应收账款分别计提了一定比例的坏账准备，2014

年度计提坏账准备金额 1,162,840.47 元，随着销售回款能力增强，2015 年 1-6 月转回坏账准备金额 312,173.86 元。公司客户回款稳定，能按时收款，不存在重大坏账损失风险。

3、截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款期末余额中应收关联方款项。

应收关联方款项详见本说明书“第四节 公司财务调查”之“十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易”之“(四) 关联方往来”。

4、前五名应收账款债务单位情况如下：

(1)截至 2015 年 6 月 30 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

客户名称	金 额	占应收账款比例 (%)	账龄	销售内容
歌尔声学股份有限公司	8,105,766.82	48.12	1 年以内	盆架、华司
楼氏电子（北京）有限公司	2,193,673.76	13.02	1 年以内	盆架、U 铁
东莞志丰电子有限公司	1,043,695.43	6.20	1 年以内	外壳、华司、耳壳
中山市天键电声有限公司	822,495.61	4.88	1 年以内	外壳、华司、U 铁、护盖
声电电子科技(惠州)有限公司	750,781.71	4.46	1 年以内	磁罩、华司、U 铁
合 计	12,916,413.33	76.68		

(2)截至 2014 年 12 月 31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

客户名称	金 额	占应收账款比例 (%)	账龄	销售内容
歌尔声学股份有限公司	15,554,672.75	66.88	1 年以内	盆架、华司
东莞顺合丰电业有限公司	1,764,711.08	7.59	1 年以内	华司、U 铁、护盖

楼氏电子（北京）有限公司	1,459,937.70	6.28	1年以内	盆架、U铁
中山市天键电声有限公司	694,505.11	2.99	1年以内	外壳、华司、U铁、护盖
东莞志丰电子有限公司	604,565.39	2.60	1年以内	外壳、华司、耳壳
合 计	20,078,392.03	86.34		

4、应收账款外币情况

客户名称	币种	2015年6月30日	2014年12月31日
锦运科技	美元	55,318.60	27,562.45
	港币	318,679.20	138,717.91

（三）预付款项

公司处于初创期，预付的款项主要为预付的工程和设备款。2015年6月30日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司预付账款余额分别为2,773,708.70元、825,941.91元和2,081,050.00元，账龄基本为1年以内。

1、预付款项账龄分析明细表：

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
1年以内	2,699,110.39	97.31	825,941.91	100	2,081,050.00	100
1至2年	74,598.31	2.69	-	-	-	-
合 计	2,773,708.70	100.00	825,941.91	100	2,081,050.00	100

2、前五名预付账款债务单位情况如下：

(1)截至 2015 年 6 月 30 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

客户名称	金 额（元）	占预付账款比例（%）	账龄	款项性质
上海久沃国际贸易有限公司	1,105,979.40	39.87	1年以内	光学研磨机设备款

	58,098.31	2.09	1-2 年	线切割机
刘盛兵	529,526.10	19.09	1 年以内	业务推广费
赣州碧水云天环保科技有限公司	500,000.00	18.03	1 年以内	污水处理设备款
国盛证券有限责任公司	150,000.00	5.41	1 年以内	服务费
赣州城郊新农村电力工程服务有限责任公司	145,000.00	5.23	1 年以内	变压器
合 计	2,488,603.81	89.72		

(2)截至 2014 年 12 月 31 日止, 欠款金额前五名的债务人情况如下:

客户名称	金 额 (元)	占预付账款比例 (%)	账龄	款项性质
宁波市鼎吉机械制造有限公司	632,000.00	76.52	1 年以内	表面处理设备
绍兴意来客电器设备有限公司	75,000.00	9.08	1 年以内	振流器、高频电源
上海久沃国际贸易有限公司	58,098.31	7.03	1 年以内	线切割机
江苏三川宏新能源科技有限公司	30,000.00	3.63	1 年以内	表面处理设备
无锡市胜钢超硬材料有限公司	2,523.60	0.31	1 年以内	货款
合 计	797,621.91	96.57		

(3)截至 2013 年 12 月 31 日止, 欠款金额前五名的债务人情况如下:

客户名称	金 额 (元)	占预付账款比例 (%)	账龄	款项性质
东莞明勣机械五金有限公司	850,000.00	40.84	1 年以内	冲床
上海久沃国际贸易有限公司	700,000.00	33.64	1 年以内	线切割机
江西省赣南电力实业总公司黄金分公司	155,000.00	7.45	1 年以内	变压器
广东威得利电梯有限公司	100,000.00	4.81	1 年以内	电梯
广州宝力机械科技有限公司	85,000.00	4.08	1 年以内	磨床

合 计	1,890,000.00	90.82		
-----	--------------	-------	--	--

3、截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、截至 2015 年 6 月 30 日，预付账款期末余额中无预付关联方款项。

（四）其他应收款

截至 2015 年 6 月末，公司其他应收款净额 355,013.95 元，主要为向国网江西赣州开发区供电有限责任公司缴纳的押金。2015 年 1-6 月计提坏账准备金额 27,779.46 元，2014 年度转回坏账准备金额 122,094.51 元，2013 年度计提坏账准备金额 70,500.00 元。

1、其他应收款及坏账准备账龄分析明细表：

账龄结构	2015 年 6 月 30 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	163,698.90	41.06	8,184.95	155,513.95
1 至 2 年	175,000.00	43.89	17,500.00	157,500.00
2 至 3 年	60,000.00	15.05	18,000.00	42,000.00
合计	398,698.90	100.00	43,684.95	355,013.95
账龄结构	2014 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	198,109.77	76.75	9,905.49	188,204.28
1 至 2 年	60,000.00	23.25	6,000.00	54,000.00
2 至 3 年	-	-	-	-
合计	258,109.77	100.00	15,905.49	242,204.28
账龄结构	2013 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备	净额（元）
1 年以内	60,000.00	4.26	3,000.00	57,000.00

1至2年	1,350,000.00	95.74	135,000.00	1,215,000.00
2至3年	-	-	-	-
合计	1,410,000.00	100.00	138,000.00	1,272,000.00

2、其他应收款欠款前五名客户情况如下：

截至 2015 年 6 月 30 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占其它应收款总额比例(%)	账龄	款项性质
国网江西赣州开发区供电有限责任公司	非关联方	100,000.00	25.08	1年以内	押金
	非关联方	125,000.00	31.35	1-2年	押金
沙亮	非关联方	60,000.00	15.05	2-3年	往来款
暂估进项税	非关联方	50,529.98	12.67	1年以内	暂估进项税
赣州开发区工业投资有限公司	非关联方	50,000.00	12.54	1-2年	贷款保证金
公司员工	非关联方	13,006.92	3.26	1年以内	代垫社保
合计		398,536.90	99.96		

截至 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占其它应收款总额比例(%)	账龄	款项性质
国网江西赣州开发区供电有限责任公司	非关联方	125,000.00	48.43	1年以内	押金
沙亮	非关联方	60,000.00	23.25	1-2年	往来款
赣州开发区工业投资有限公司	非关联方	50,000.00	19.37	1年以内	贷款保证金
暂估进项税	非关联方	15,129.85	5.86	1年以内	暂估进项税
充值款	非关联方	7,000.00	2.71	1年以内	充值款
合计		257,129.85	99.62		

截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占其它应收款总额比例(%)	账龄	款项性质
沙亮	非关联方	60,000.00	4.26	1年以内	往来款
曾发生	关联方	1,350,000.00	95.74	1-2年	往来款
合计		1,410,000.00	100.00		

公司其他应收款-曾发生的款项 135 万元为支付工程材料款项的结算备用金，2012 年公司处于筹建时期，公司职工兼监事曾发生负责工程施工监督与工程材料的采购支付，日常发生的材料款项凭材料发票到财务报销，工程 2014 年完工后，材料结算备用金也一次性归还，该事项无需签订协议、无需支付利息、不构成资金占用。

3、截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款情况详见本说明书“第四节 公司财务调查”之“十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易”之“（四）关联方往来”。

4、报告期无终止确认的其他应收款情况

5、报告期内无实际核销的其他应收款情况

（五）存货

1、2015 年 6 月底和 2014 年末，公司存货类别账面余额、账面价值情况如下：

单位：元

存货类别	2015 年 6 月 30 日			
	账面金额	跌价准备	净 额	比例 (%)
原材料	967,801.31	260,391.72	707,409.59	13.85
库存商品	2,707,502.63	-	2,707,502.63	52.99
在产品	1,501,210.48	-	1,501,210.48	29.38
发出商品	193,052.57	-	193,052.57	3.78
合计	5,369,566.99	260,391.72	5,109,175.27	100.00
存货类别	2014 年 12 月 31 日			

	账面金额	跌价准备	净 额	比例 (%)
原材料	837,257.31	260,391.72	576,865.59	17.39
库存商品	2,236,308.65	-	2,236,308.65	67.42
在产品	254,065.00	-	254,065.00	7.66
发出商品	249,861.86	-	249,861.86	7.53
合计	3,577,492.82	260,391.72	3,317,101.10	100.00

公司 2014 年末和 2015 年 6 月末的存货余额分别为 3,317,101.10 和 5,109,175.27, 占当期的销售比例分别为 8.3% 和 24.4% (2015 半年期数据), 相对于公司的销售规模来, 存货余额并不算大。公司采用“以销定产”的生产经营模式, 存货均是公司为销售进行的生产储备。存货中已完工待售的产成品(包括库存商品和发出商品)占比较大, 报告期内分别达 74.95% 和 56.77%。公司近年订单充足、产品销售情况良好, 因此公司存货余额与公司业务是相匹配, 存货结构合理。

2、存货跌价准备计提情况

公司跌价准备是采用“成本与可变现价值孰低法”, 提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

公司原材料包括不锈钢带、铜带和冷轧带, 2014 年, 公司购进的部分冷轧带因生锈或变形导致无法用于生产, 公司对该部分原材料计提了存货跌价准备 260,391.72 元。2014 年末和 2015 年 6 月末的存货跌价准备均因该事项所计提。除此之外公司存货中无损毁、滞销的情况; 公司生产周期较短, 从投入到产出约 20 天, 存货库龄较短, 均在一年以内; 此外, 公司产品销售价格稳定而生产成本下降, 报告期内公司毛利率出现较大幅度增长, 从 2014 年的 29.04% 增长到 41.57%, 因此不会出现价格大幅下跌需要计提跌价准备的情况。综上所述, 公司存货跌价准备计提谨慎合理。

(六) 其他流动资产

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣进项税额	127,362.25	27,519.56	-

合 计	127,362.25	27,519.56	-
-----	------------	-----------	---

(七) 固定资产

报告期内，公司固定资产包括与生产经营紧密相关的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备。

1、截至 2015 年 6 月 30 日各类固定资产及折旧明细表

单位：元

资产类别	2014 年 12 月 31 日	2015 年 1-6 月		2015 年 6 月 30 日
		增加额	减少额	
固定资产原值：				
房屋建筑物	11,914,247.90			11,914,247.90
机器设备	10,057,945.97	1,888,089.81		11,946,035.78
运输设备	2,531,950.00	231,908.66		2,763,858.66
其他设备	626,740.05	121,837.62		748,577.67
合 计	25,130,883.92	2,241,836.09		27,372,720.01
累计折旧：				
房屋建筑物	302,678.63	165,097.44		467,776.07
机器设备	470,530.76	493,169.11		963,699.87
运输设备	51,166.48	157,045.62		208,212.10
其他设备	66,947.09	60,970.32		127,917.41
合 计	891,322.96	876,282.49		1,767,605.45
固定资产净值：				
房屋建筑物	11,611,569.27			11,446,471.83
机器设备	9,587,415.21			10,982,335.91
运输设备	2,480,783.52			2,555,646.56

其他设备	559,792.96			620,660.26
合 计	24,239,560.96			25,605,114.56
固定资产减值准备：				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
合 计				
固定资产账面价值：				
房屋建筑物	11,611,569.27			11,446,471.83
机器设备	9,587,415.21			10,982,335.91
运输设备	2,480,783.52			2,555,646.56
其他设备	559,792.96			620,660.26
合 计	24,239,560.96			25,605,114.56

当期新增主要固定资产-机器设备为表面处理设备生产线，具体情况如下：

固定资产名称	地理位置	账面价值
表面处理设备	公司 3#厂房	1, 350, 427. 40
整流器	公司 3#厂房	167, 521. 37
冷冻机	公司 3#厂房	49, 572. 65
过滤机	公司 3#厂房	72, 660. 69
电机	公司 3#厂房	1, 600. 00
变频器	公司 3#厂房	1, 264. 96
合计		1, 643, 047. 07

公司原先镀镍产品主要委托外单位加工，为降低生产成本，公司于 2014 年 6 月新建一条镀镍的表面处理设备，并对原先镀锌产线进行改造升级。

2、截至 2014 年 12 月 31 日各类固定资产及折旧明细表

单位：元

资产类别	2013年12月31日	2014年		2014年12月31日
		增加额	减少额	
固定资产原值:				
房屋建筑物		11,914,247.90		11,914,247.90
机器设备		10,057,945.97		10,057,945.97
运输设备		2,531,950.00		2,531,950.00
其他设备	7,537.00	619,203.05		626,740.05
合 计	7,537.00	25,123,346.92		25,130,883.92
累计折旧:				
房屋建筑物		302,678.63		302,678.63
机器设备		470,530.76		470,530.76
运输设备		51,166.48		51,166.48
其他设备	890.96	66,056.13		66,947.09
合 计	890.96	890,432.00		891,322.96
固定资产净值:				
房屋建筑物				11,611,569.27
机器设备				9,587,415.21
运输设备				2,480,783.52
其他设备	6,649.04			559,792.96
合 计	6,649.04			24,239,560.96
固定资产减值准备:				
房屋建筑物				
机器设备				

运输设备				
其他设备				
合 计				
固定资产账面价值：				
房屋建筑物				11,611,569.27
机器设备				9,587,415.21
运输设备				2,480,783.52
其他设备	6,649.04			559,792.96
合 计	6,649.04			24,239,560.96

2012 年设立时，公司处于建设期，无办公场所和生产经营场所。2014 年公司新增固定资产为一期工程，与生产经营相关的机器设备、运输设备和办公设备，当期新增固定资产明细情况如下：

类别	名称	地理位置	面积 (m ²)	账面价值	备注
房屋建筑物	办公楼	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧办公楼	1,537.62	2,142,763.12	赣房权证字第 S00356543 号
	厂房	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧 1#厂房	3,627.87	3,119,875.47	赣房权证字第 S00356544 号
	厂房	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧 3#厂房	3,761.46	3,199,928.55	赣房权证字第 S00356545 号
	仓库	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧 1#仓库	1,391.97	1,477,659.79	赣房权证字第 S00356546 号
	周边设施	赣州开发区纬九路西南侧，坪峰岭路西北侧		1,974,020.97	
	小计			11,914,247.90	
运输设备	运输车辆			2,531,950.00	运输车辆 6，均为实

					物出资
机器设备	生产设备			10,057,945.97	主要包括表面处理设备、数控线切割机3台、冲床18台、送料机5台、平面磨床5台机与之配套的生产设备
其他设备	办公设备			619,203.05	主要为办公设备
	合计			25,123,346.92	

3、截至 2013 年 12 月 31 日各类固定资产及折旧明细表

单位：元

资产类别	2012 年 12 月 31 日	2013 年		2013 年 12 月 31 日
		增加额	减少额	
固定资产原值:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备		7,537.00		7,537.00
合 计		7,537.00		7,537.00
累计折旧:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备		890.96		890.96
合 计		890.96		890.96
固定资产净值:				

房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				6,649.04
合 计				6,649.04
固定资产减值准备:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
合 计				
固定资产账面价值:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				6,649.04
合 计				6,649.04

注：在与赣州银行文明支行签订的借款合同中，已在该房产上设定了抵押。

公司新成立于 2012 年，2013 为筹建期，固定资产主要为其他设备，2014 年公司投产后，公司主要固定资产为房屋建筑物和机器设备，房屋建筑物系在建工程转入，包括办公大楼、周边设施、宿舍楼、1 号厂房和 2 号厂房。机器设备为配套生产机器设备主要为冲床、表面处理设备、数控切割机。

上述固定资产投入使用时间较短，公司固定资产生产运行状态良好。2015 年 6 月底，公司固定资产综合成新率为 93.54%。报告期内，公司已按稳健性原则计提了累计折旧。公司无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致固定资产可收回金额低于其账

面价值的情况，未计提固定资产减值准备。

公司 2014 年 2 月起投产运营后，订单充足，公司 2014 年和 2015 年 1-6 月份已经实现销售收入 39,743,762.01 元和 20,891,969.73 元，目前销售收入还在进一步增长。公司机器设备的生产能力基本被充分利用，并未出现固定资产闲置问题，公司不会面临相关产业化风险。

（八）在建工程

1、截至 2015 年 6 月 30 日在建工程明细

单位：元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2015 年 1-6 月		转入固定资产	其他减少	2015 年 6 月 30 日
		增加额	减少额			
厂房二期建设	551,841.71	53,118.41	-	-	-	604,960.12
清洗线设备	1,264.96	1,641,782.11	1,643,047.07	1,643,047.07	-	-
合计	553,106.67	1,694,900.52	1,643,047.07	1,643,047.07	-	604,960.12

2、截至 2014 年 12 月 31 日在建工程明细

单位：元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	2014 年度		转入固定资产	其他减少	2014 年 12 月 31 日
		增加额	减少额			
厂房一期建设	6,922,137.70	4,992,110.20	11,914,247.90	11,914,247.90		-
厂房二期建设	541,436.14	10,405.57	-	-		551,841.7
清洗线设备	-	1,264.96	-	-		1,264.96
合计	7,463,573.84	5,003,780.73	11,914,247.90	11,914,247.90		553,106.67

3、截至 2013 年 12 月 31 日在建工程明细

单位：元

项目名称	2012 年 12	2013 年度	转入固定资	其他	2013 年 12 月

	月 31 日	增加额	减少额	产	减少	31 日
厂房一期建设		6,922,137.70				6,922,137.70
厂房二期建设		541,436.14				541,436.14
清洗线设备		-				-
合计		7,463,573.84				7,463,573.84

公司成立于 2012 年, 2013 年为公司筹建期, 在建工程主要为厂房及清洗线设备, 2014 年底前, 厂房一期建设已经完工并转入固定资产, 2015 年 6 月底前, 清洗线设备完工并转入固定资产。

报告期内在建工程 604,960.12 元, 系二期厂房、仓库等工程的挖孔桩基工程, 该地基工程尚未办理施工许可手续。

公司整个工程建设分为一期工程和二期工程, 均位于公司取得土地使用权的厂区内, 并已获得当地规划部门的规划审批手续, 其中一期厂房、办公楼等已建设完毕并投入使用, 相关产权手续也办理完毕。二期工程待公司筹措到相应建设资金后再施工建设, 因此二期工程尚未办理施工许可手续。由于一期工程和二期工程是紧邻的建筑物, 为在后期工程建设中不影响前期建筑的质量和安全性, 公司在实施一期工程的挖孔打桩作业时统筹考虑了二期工程的地基施工作业, 将一、二期打桩工程一并实施完成, 这种做法虽然衔接了前后期工程建设, 保证了工程质量, 但也造成了二期地基工程在未办理施工许可手续的情况下即施工建设的不规范情况。公司将在后期筹措到建设资金并办理好施工许可等手续后继续建设二期主体工程, 目前该二期地基处于原始状态, 公司未在其上继续施工建设。行政主管部门也未对公司上述不规范施工情况进行追责或处罚。该事项公司已在本公开转让说明书“重大事项提示”中作了风险揭示。

(九) 无形资产

无形资产按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本, 包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。公司无形资产为土地使用权。该土地使用权已于为 2012 年 5 月 14 日取得的赣州市人民政府颁发的赣市开国用 (2012) 第 36 号国有土地使用权证书。出让年限自约定的土地交付之日起算, 按 50 年的摊销期限对该无形资产进行摊销。

1、无形资产的摊销和减值：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
一、账面原值				
土地使用权	2,909,268.32			2,909,268.32
合 计	2,909,268.32			2,909,268.32
二、累计摊销额				
土地使用权	169,707.32	29,092.68		198,800.00
合 计	169,707.32	29,092.68		198,800.00
三、减值准备				
土地使用权				
合 计				
四、账面价值				
土地使用权	2,739,561.00			2,710,468.32
合 计	2,739,561.00			2,710,468.32
项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值				
土地使用权	2,909,268.32			2,909,268.32
合 计	2,909,268.32			2,909,268.32
二、累计摊销额				
土地使用权	111,521.94	58,185.38		169,707.32
合 计	111,521.94	58,185.38		169,707.32
三、减值准备				
土地使用权				

合 计				
四、账面价值				
土地使用权	2,797,746.38			2,739,561.00
合 计	2,797,746.38			2,739,561.00
项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值				
土地使用权	2,909,268.32			2,909,268.32
合 计	2,909,268.32			2,909,268.32
二、累计摊销额				
土地使用权	53,336.57	58,185.37		111,521.94
合 计	53,336.57	58,185.37		111,521.94
三、减值准备				
土地使用权				
合 计				
四、账面价值				
土地使用权	2,855,931.95			2,797,746.38
合 计	2,855,931.95			2,797,746.38

截止 2015 年 6 月 30 日，土地使用权具体情况如下：

权证编号	使用权面积 (M ²)	取得方式	用途	终止日期	是否抵押
赣市开国用 (2012) 第 36 号	20303.00	出让	工业	2062.2.2	是

注：在与赣州银行文明支行签订的借款合同中，已在该土地使用权上设定了抵押。

报告期末，公司无形资产未出现减值迹象，不计提无形资产减值准备。

(十) 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
坏账准备	894,351.06	134,152.65	1,178,745.96	176,811.89	-	-
存货跌价损失	260,391.72	39,058.76	260,391.72	39,058.76	-	-
合计	1,154,742.78	173,211.41	1,439,137.68	215,870.65	-	-

注：递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

（十一）资产减值准备

1、截止 2015 年 6 月 30 日，公司除对应收款项和其他应收账款计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

2、资产减值准备计提情况

2015 年 6 月 30 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项 目	2014年12月 31日	2015年1-6月			2015年6月30 日
		本期增加额	本期冲销额	本期转回额	
坏账准备	1,178,745.96	27,779.46		312,174.36	894,351.06
其中:应收账款	1,162,840.47	-		312,174.36	850,666.11
其它应收款	15,905.49	27,779.46		-	43,684.95
存货跌价准备	260,391.72	-		-	260,391.72
固定资产减值准备					
无形资产减值准备					
合 计	1,439,137.68	27,779.46		312,174.36	1,154,742.78

2014 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项 目	2013年12月 31日	2014年度			2014年12月31 日
		本期增加额	本期冲销额	本期转回额	
坏账准备	138,000.00	1,162,840.47		122,094.51	1,178,745.96
其中:应收账款	-	1,162,840.47		-	1,162,840.47
其它应收款	138,000.00			122,094.51	15,905.49
存货跌价准备	-	260,391.72		-	260,391.72
固定资产减值准备					
无形资产减值准备	-	260,391.72		-	-
合 计	138,000.00	1,423,232.19		122,094.51	1,439,137.68

2013年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位: 元

项 目	2012年12月 31日	2013年度			2013年12月31日
		本期增加额	本期冲 销额	本期转回 额	
坏账准备	67,500.00	70,500.00			138,000.00
其中:应收账款					
其它应收款	67,500.00	70,500.00			138,000.00
存货跌价准备					
固定资产减值准备					
无形资产减值准备					
合 计	67,500.00	70,500.00			138,000.00

八、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类

单位：元

借款条件	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	-
抵押、保证借款	9,000,000.00	9,000,000.00	-
合计	14,000,000.00	14,000,000.00	-

2、借款明细表

银行名称	借款金额	起始日	到期日	利率	备注
建设银行赣州市分行	5,000,000.00	2014.8.15	2015.8.15	7.8%	注 1
赣州银行文明支行	9,000,000.00	2014.9.4	2015.9.4	8.7%	注 2
合计	14,000,000.00				

注：1、罗云锋、华伦芬对该笔借款承担连带保证责任；

2、公司以自有房产和土地使用权作为抵押物签订了最高额抵押合同，罗云锋承担连带保证责任。

(二) 应付账款

1、应付款项账龄分析明细表

账龄结构	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	6,820,139.72	100.00	3,985,373.51	100.00	-	-
1至2年	-		-		-	-
2至3年	-		-		-	-
3年以上	-		-		-	-
合计	6,820,139.72	100.00	3,985,373.51	100.00	-	-

2015年6月底、2014年末，公司应付账款余额分别为6,820,139.72元和3,985,373.51元，应付账款账龄均为1年以内，主要是公司应付账款信用期基本为月结30-60天。应付账款增加主要是由于存货采购不断增加所致，公司应付账款账龄均在1年以内，主要

为正常生产经营过程中应付材料款及表面处理加工款。

总体而言，公司应付账款结构及应付账款余额符合公司行业特点和生产经营特点。

2、按期末余额列示应付账款前五名客户

截止 2015 年 6 月 30 日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占应付账款期末余额合计数比例(%)
深圳市鑫森瑞科技有限公司	表面处理加工	1,685,321.87	1 年以内	24.71
揭阳市强诚五金制品有限公司	盆架、华司、护盖	1,632,486.57	1 年以内	23.94
佛山市日鉉昌商贸有限公司	冷轧带	588,597.27	1 年以内	8.63
杰熹有（上海）贸易有限公司	锌板、镍板	576,798.00	1 年以内	8.46
东莞市宝鹏五金制品有限公司	耳壳	352,373.00	1 年以内	5.17
合 计		4,835,576.71		70.90

截止 2014 年 12 月 31 日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额(元)	账龄	占应付账款期末余额合计数比例(%)
广州美亚股份有限公司	冷轧带	922,375.11	1 年以内	23.14
深圳森瑞工贸有限公司	表面处理加工	642,469.80	1 年以内	16.12
佛山市日鉉昌商贸有限公司	冷轧带	474,084.63	1 年以内	11.90
阪和钢板加工（江西）有限公司	冷轧带	259,667.82	1 年以内	6.52
深圳市鑫森瑞科技有限公司	表面处理加工	231,522.00	1 年以内	5.81
合 计		2,530,119.36		63.49

3、应付账款按款项性质列示

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

货款	6,392,139.72	3,752,638.51	-
购置固定资产	428,000.00	232,735.00	-
合计	6,820,139.72	3,985,373.51	-

4、截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5、截至 2015 年 6 月 30 日，期末余额中无应付关联方款项。

（三）预收账款

2015 年 6 月底、2014 年末，公司预收账款余额分别为 25,000.00 元和 33,000.00 元。

1、预收款项账龄分析明细表

单位：元

账龄结构	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	25,000.00	100.00	33,000.00	100.00	-	-
合计	25,000.00	100.00	33,000.00	100.00	-	-

2、按期末余额列示预收账款前五名

截止 2015 年 6 月 30 日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	与本公司关系
嘉兴旗声电子有限公司	货款	25,000.00	1 年以内	非关联方
合计		25,000.00		

截止 2014 年 12 月 31 日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	与本公司关系
嘉兴旗声电子有限公司	货款	25,000.00	1 年以内	非关联方
潍坊利康达塑料包装制品有限公司	货款	8,000.00	1 年以内	非关联方
合计		33,000.00		

(四) 其他应付款

2015年6月底、2014年末、2013年末，公司其他应收款余额分别为7,185,570.44元、13,472,550.84元和12,387,415.98元，账龄均为1年以内，其他应付款主要为为缓解资金周转压力向公司股东借款及应付水电费。

1、其他应付款账龄分析明细表

单位：元

账 龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	7,185,570.44	100.00	13,472,550.84	100.00	12,387,415.98	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	7,185,570.44	100.00	13,472,550.84	100.00	12,387,415.98	100.00

2、其他应付款款项性质明细表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
水电费/运费	320,000.00	263,493.07	-
往来款	6,863,415.29	13,209,057.77	12,387,415.98
其他	2,155.15	-	-
合计	7,185,570.44	13,472,550.84	12,387,415.98

3、按期末余额列示其他应付款主要客户

截止2015年6月30日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收账款期末余额 合计数比例(%)
罗云锋	往来款	6,863,415.29	1年以内	95.52
自来水公司/供电公司	水电费	270,000.00	1年以内	3.76

中铁/优速物流公司	运费	50,000.00	1 年以内	0.70
合计		7,183,415.29		99.97

截止 2014 年 12 月 31 日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收账款期末余额合计数比例(%)
罗云锋	往来款	12,532,478.62	1 年以内	93.02
刘盛兵	业务推广费	676,579.15	1 年以内	5.02
自来水公司/供电公司	水电费	263,493.07	1 年以内	1.96
合计		13,472,550.84		100.00

截止 2013 年 12 月 31 日明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收账款期末余额合计数比例(%)
罗云锋	往来款	12,387,415.98	1 年以内	100.00
合计		12,387,415.98		100.00

公司成立于 2012 年，注册资本 200 万元，2013 年为公司的筹建期，限于企业刚成立，融资渠道单一，公司向罗云锋拆借款项用于支付购买的土地使用权和厂房、设备等固定资产的购建，导致公司 2013 年底其他应付款账面余额 12,387,415.98 元。公司建成后迅速投入使用，并形成利润，在归还罗云锋部分借款后，公司 2015 年 6 月底其他应付款账面余额将至 7,185,570.44 元。

4、截止 2015 年 6 月 30 日，期末其他应付关联方款项详见本说明书“第四节 公司财务调查”之“十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易”之“（四）关联方往来”

（五）应交税费

应交税费明细如下：

单位：元

税种	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	316,317.27	793,446.26	-
城市维护建设税	15,405.15	52,490.98	-
企业所得税	336,163.36	270,277.16	-
教育费附加	11,003.67	37,493.56	-
个人所得税	246.31	6,870.09	-
合计	679,135.76	1,160,578.05	-

应交税费主要为应交增值税，其变动与公司营业收入的变动相匹配。公司生产的产品出口代码为 85189000，公司出口产品采用“免、抵、退”的税务政策，其增值税征税率为 17%，退税率 17%。2014 年和 2015 年 1-6 月，公司享受的增值税免抵退税额分别为 82,698.73 元和 70,935.60 元。

（六）应付利息

应付利息明细如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款利息	97,750.00	97,750.00	-
合计	97,750.00	97,750.00	-

（七）应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、短期薪酬	871,212.11	3,631,000.09	2,940,262.04	1,561,950.16
二、离职后福利-设定提存计划				
三、辞退福利				

四、一年内到期的其他福利				
合计	871,212.11	3,631,000.09	2,940,262.04	1,561,950.16
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬		6,537,929.62	5,666,717.51	871,212.11
二、离职后福利-设定提存计划				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		6,537,929.62	5,666,717.51	871,212.11

九、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	344,377.52	105,291.57	-
未分配利润	1,951,472.62	596,652.23	-301,007.66
所有者权益合计	-	-	-
所有者权益合计	22,295,850.14	20,701,943.80	1,698,992.34

2014年10月20日，根据公司章程及股东会决议，章程修正案规定，股东罗云锋在原先所拥有公司100%的股份基础上吸收曾小松等27人为公司新股东，同时注册资本由原来的200万元基础上增加1800万元，变更为2000万元。变更后股东为罗云锋等28人。公司增加注册资本1800万元，变更后的注册资本为人民币2000万元。出资方式为：

其中货币资金出资 14,562,156.40 元，实物出资 3,437,843.60 元。上述资本已于 2014 年 10 月 28 日业经赣州中诚会计师事务所有限责任公司出具中诚验字[2014]28 号验资报告验证。

公司成立于 2012 年 2 月 15 日，取得注册号为 360703210008213 营业执照。设立时注册资本为 200.00 万元，实收资本为人民币 200.00 万元，罗云锋认缴出资 200.00 万元，出资比例为 100%，出资为货币出资。上述资本已于 2012 年 2 月 13 日业经江西东顺会会计师事务所有限公司出具赣东顺验字[2012]2 号验资报告验证。

十、持续经营能力评估

公司虽然设立时间不长，报告期内头一年又处于建设期，仅 2014 和 2015 年 1-6 月有营业收入，但公司实际控制人罗云锋先生在电声五金制品行业经营多年，其最早于 2007 年 1 月创办东莞鑫冠五金制品有限公司，主营业务即为电声类金密五金件的生产、销售，后来顺应制造业从沿海向内陆转移的趋势，罗云锋先生在江西赣州投资设立赣州鑫冠科技有限公司，并随后将东莞鑫冠有限予以注销，赣州鑫冠继受了东莞鑫冠所有的业务和客户，因此，赣州鑫冠在投资建设完成后的当年即能实现较大的营业收入，显现出了较好的持续经营能力。此外，公司的持续经营能力也能从以下几方面得到体现：

（一）公司所处细分行业属于国家鼓励类产业，行业发展前景广阔。

公司主营业务是电声类精密五金元器件的生产和销售，及相关精密五金模具设计与开发，公司属于电声行业的上游产业，产品涉及电子元件，五金冲压件，模切件等。电子元器件行业为国家重点鼓励发展的产业之一，“十一五”规划将其作为电子信息制造业中大力发展的核心产业之一。电声元器件作为电子元器件的细分行业，亦属于国家鼓励和重点发展的行业，享有多项政策支持。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》将信息产业下的新型电子元器件制造第（21 项）列入鼓励类产业。在行业政策以及技术革新的推动下，家电、智能手机、平板电脑等行业将保持高速发展，新的智能终端产品层出不穷，为电声件行业提供了广阔的市场前景和发展机遇。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% 的增长，至 2015 年行业产量将达到 145 亿只。因此公司发展前景广阔。

（二）公司营业收入稳步增长，最近两年持续盈利。

2014 年度和 2015 年 1-6 月公司营业收入分别为 39,743,762.01 元和 20,891,969.73 元，上半年是电子产品生产、销售淡季，但 2015 年公司仍实现了较好的收入，比去年同期实现了增长，且公司经过一年多的持续运营后，盈利能力明显提高，产品毛利率从 29.04% 提高到 41.57%，分别实现净利润 1,002,951.46 元和 1,593,906.34 元，半年即实现大幅超去年全年利润。

（三）公司精密模具开发设计能力强和自动化生产程度高，具有成本优势。

公司专注于电声器件精密五金等产品的开发设计，不断满足不同客户的多样需求进行个性化的模具设计和定制生产；公司从图纸设计、模板机加工、大水磨、慢走丝线切割、到模具组装全部工艺内部完成，精密模具开发设计能力走在行业前列。

公司成本优势主要体现在以下方面：公司自动化生产程度相对较高，自动化生产一方面可以降低人力成本，另一方面自动化的生产可以提高产品合格率，另外公司具备电声类元器件精密五金完整的生产线，能够有效控制生产进度和工艺流程，使得生产产品的成本降至行业内较低的水平。

（四）公司具有优质的客户资源。

公司主要客户是耳机、智能手机和平板电脑等的电声类元器件制造商，直接客户包括歌尔声学、楼氏电子、志丰电子、顺合丰、易力声科技等，终端设备中应用公司产品的企业包括苹果、三星、华为、小米、索尼、松下等，均为行业内的一流企业。这充分体现了公司的技术实力和市场竞争力。

综上分析，公司具有良好的持续经营能力和成长性。

十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易

（一）公司关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至 2015 年 6 月 30 日，公司关联方及关联方关系如下：

1、公司控股股东

控股股东	持股比例（%）	与本公司关系
------	---------	--------

罗云锋	65	实际控制人、董事长、总经理
-----	----	---------------

2、公司其他持有 5%以上股份的股东

股 东	持股数量	持股比例 (%)
曾小松	1,800,000.00	9.00
邱丽萍	1,800,000.00	9.00
邓新英	1,800,000.00	9.00
华伦芬	1,600,000.00	8.00
合计	7,000,000.00	35.00

3、公司的子公司

无。

4、公司董事、监事、高级管理人员

关联方	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	关联关系
罗云锋	1300	65.00	董事长、总经理
曾小松	180	9.00	董事、副总经理
张明凤	/	/	财务经理、董事
邓新英	180	9.00	董事
华伦芬	160	8.00	董事
陈文韬	/	/	监事会主席监事会主席、 职工代表监事
刘龙华	/	/	职工代表监事
邱丽萍	180	9.00	监事
胡磊	/	/	董事会秘书

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况，请参见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”相关内容。

5、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本企业关系	备注
锦运科技（英国）有限公司	同一控制人	
东莞市鑫冠五金制品有限公司	同一控制人	已于 2013 年 10 月 22 日注销
东莞市旭耀五金制品有限公司	同一控制人	已于 2014 年 9 月 4 日注销
曾发生	本公司股东	2013 年为公司监事

（二）关联交易情况

经常性及偶发性关联交易的区别主要在于：(1) 在交易性质上，关联交易是否与公司的主营业务具有很高的相关性；(2)在发生频率上，关联交易在报告期内的发生次数，通常大于 3 次的定义为经常性关联交易。

1、经常性关联交易

1) 销售商品：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
锦运科技（英国）有限公司	销售商品	589,604.31	564,098.48	

公司有部分海外销售业务，为一般贸易出口。在货物关口报关时，海关部门要求公司提供与海外客户签订的合同原件，但电子元件产品销售一般批次多、金额小、交货速度要求快，客户多采用电子订单的形式，因此，为了交易通关便利，公司实际控制人便设立了锦运科技（英国）有限公司，作为公司的交易对手签订合同，用于货物通关。公司销售货物给锦运科技，再由锦运科技以原价销售给海外客户，锦运科技收到货款后将原款支付给公司。因此，锦运科技实质上在公司对海外销售起中转过渡作用的公司。

报告期 2014 年和 2015 年 1-6 月公司来自锦运科技（英国）有限公司的收入分别为 564,098.48 元和 589,604.31 元，占当期营业收入的 1.42% 和 2.82%。

2) 关联方资金拆借情况

2012 年 2 月本公司与控股股东罗云锋签订《借款协议书》，协议约定：罗云锋根据本公司项目建设进度及资金安排需要，陆续向本公司提供无息借款，截至 2015 年 6 月

30 日，本公司尚欠借款 6,863,415.29 元。

2、偶发性关联交易

(1) 购销商品关联交易

1) 采购商品：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
东莞市旭耀五金制品有限公司	购买机器设备		1,826,604.00	

公司向关联方东莞市旭耀五金制品有限公司采购的机器设备用于公司生产产品，按市场价成交，即在设备账面净值的基础上再进行一定比例的折让确定成交价。

3、关联方赠与

2014 年 2 月本公司与控股股东罗云锋签订《赠与协议书》，罗云锋把一批机器设备赠与本公司，赠与价值为 511,368.30 元。

(三) 关联担保

公司报告期内关联方担保情况详见“第三节 公司治理”之“七、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况”

(四) 关联方往来

报告期内，公司与关联方往来余额如下：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	罗云锋	6,863,415.29	12,532,478.62	12,387,415.98
其他应收款	曾发生	-	-	1,350,000.00
应收账款	锦运科技（英国）有限公司	562,986.62	253,520.14	-

(五) 关联交易的必要性和公允性

报告期内的关联往来主要是公司投资建设和经营需要而向股东拆借的款项，由于都是无息拆借，因此不会影响公司的收入；公司向锦运科技（英国）有限公司的关联销售是公司海外销售的中转站，销售价格均是对海外客户的销售原价，价格具有公允性，不会侵害公司的利益，且报告期内关联销售额仅占公司当年销售额很小的比例，不会对公司财务成果产生重要影响。由于公司今后仍会有部分海外销售业务，因此公司与锦运科技的关联交易今后也会继续存在，公司将严格按关联交易制度进行交易，确保关联交易的公允性。

（六）关联交易决策执行程序

股份公司成立前，公司没有制定关联方交易方面的制度。股份公司成立之后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。其中关于关联交易决策权限具体如下：

（一）董事会的审批权限：公司拟与关联方达成的同一年度内单笔或累计日常性关联交易金额超过年度关联交易预计总金额，超过金额低于公司最近一期经审计净资产值的百分之四十的，由董事会批准后实施。

（二）股东大会的审批权限：公司与关联方之间的偶发性关联交易，以及公司拟与关联方达成的同一年度内单笔或累计日常性关联交易金额超过年度关联交易预计总金额，超过金额为最近一期经审计净资产值百分之四十以上的，应经董事会审议批准后提交股东大会审议

（七）实际控制人关于减少关联交易的承诺

为规范与公司之间的关联交易，公司股东、共同实际控制人罗云锋先生及华伦芬女士出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺、保证如下：

本人将不利用实际控制人身份影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面独立性。截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业与公司存在的关联交易，均基于公平合理的基础发生的，且数额较小，不属于重大关联交易，不会对本公司或其他股东造成不良影响。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人将促使本人控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则

进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人将促使本人所控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。

十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他重大的期后事项、或有事项及其他重大事项。

十三、最近两年一期的资产评估情况

2015年8月12日开元资产评估有限公司对公司基准日2015年6月30日的拟整体变更为股份有限公司事宜涉及的公司净资产进行了评估。此次评估采用资产基础法（成本法），出具“开元评报字[2015]383号”《赣州鑫冠电子科技有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》，评估结论如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	账面值	评估值	评估增值	增值率（%）
资产	5,395.54	5,614.64	219.10	4.06
负债	3,165.96	3,165.96	-	-
净资产	2,229.59	2,448.69	219.10	9.83

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十四、股利政策和最近两年一期分配情况

(一) 公司章程第一百六十一条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取税后利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当依法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。

（二）公司章程第一百六十二条规定，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。

（三）公司章程第一百六十三条规定，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%。

（四）公司章程第一百六十四条规定，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。

（五）公司章程第一百六十五条规定，公司利润分配政策为：（一）公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配政策，但公司利润分配不得影响公司的持续经营；（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金；（三）公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相关规定和公司实际情况拟定，提交股东大会审议决定。

（六）最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期未进行利润分配。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

无。

十六、风险因素

本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）市场竞争加剧风险

公司生产的电声类精密五金元器件主要应用于以通信终端、平板电脑、数码相机及汽车为主的终端消费类电子产品，由于此类电子类产品市场趋于饱和，增量放缓，同时同行业厂商产能增加和新竞争者的加入，将导致市场竞争更加激烈，如果公司市场拓展不力，不能保持技术、生产水平的先进性和优质的客户服务等，公司将面临不利的市场竞争局面。

应对措施：加强对研发经费和研发设备投入，促进公司新技术、新工艺、新材料的开发及产业化推广，提高企业的综合竞争能力和经济效益，实现公司可持续的快速发展。

（二）原材料波动风险

电声行业生产所用原材料主要包括冷轧铁、不锈钢等。公司原材料占各类产品的成本比重在 30%-70%之间，因此，原材料的价格波动对公司营业成本影响较大。近年来国际大宗商品价格持续下跌，公司产品主要原材料冷轧铁、不锈钢的市场价格也处于历史低位，与此相对应，公司原材料采购价格在报告期内呈下降趋势，公司成本与历年相比处在较低水平。若未来原材料价格上涨势必增加公司营业成本，对公司盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司按照“以销定产、以产定购”的模式经营，资材部定期与其他部门进行沟通，保证原材料的成本和供货周期，公司针对主要原材料设置合理的安全库存，以防原材料价格上涨风险。

（三）公司二期项目建设的挖孔桩基工程的施工建设存在报批程序上的违规风险

报告期内公司在建工程 604,960.12 元，系二期厂房、仓库等工程的挖孔桩基工程，该地基工程尚未办理施工许可手续。

公司整个工程建设分为一期工程和二期工程，均位于公司取得土地使用权的厂区内，并已获得当地规划部门的规划审批手续，其中一期厂房、办公楼等已建设完毕并投入使用，相关产权手续也办理完毕。二期工程待公司筹措到相应建设资金后再施工建设，因此二期工程尚未办理施工许可手续。由于一期工程和二期工程是紧邻的建筑物，为在后期工程建设中不影响前期建筑的质量和安全性，公司在实施一期工程的挖孔打桩作业时统筹考虑了二期工程的地基施工作业，将一、二期打桩工程一并实施完成，这种做法虽然衔接了前后期工程建设，保证了工程质量，但也造成了二期地基工程在未办理施工许可手续的情况下即施工建设的不规范情况。公司将在后期筹措到建设资金并办理好施工许可等手续

后继续建设二期主体工程，目前该二期地基处于原始状态，公司未在其上继续施工建设。行政主管部门也未对公司上述不规范施工情况进行追责或处罚。

根据《建筑工程施工许可管理办法》第十二条规定：“对于未取得施工许可证或者为规避办理施工许可证将工程项目分解后擅自施工的，由有管辖权的发证机关责令停止施工，限期改正，对建设单位处工程合同价款 1%以上 2%以下罚款；对施工单位处 3 万元以下罚款。”因此，若相关部门进行行政执法，公司将面临行政追责和处罚的风险。

公司主办券商和律师认为，公司在实施一期地基工程时对未获施工许可的二期地基工程一并实施，在报建程序上存有瑕疵，但地基工程在已规划备案的公司厂区施工，工程作业量较小，不会对工业园区整体规划造成破坏，亦不会损害第三方的利益，属违规情节较轻微的情况。且公司出发点是为了衔接前后期工程建设，保障整体建筑的质量和安全，主观上不存在蓄意违规。公司在二期地基完工后，也未在未取得施工许可手续的地基工程上继续实施主体工程建设，属于违规行为及时终止且未造成严重后果，同时公司承诺，公司在办理了施工许可手续后才会继续建设主体工程。因此，上述工程建设违规行为情节轻微且未造成严重后果，不属于重大违法违规行为，不构成公司本次挂牌的实质性障碍。同时，公司控股股东、共同实际控制人罗云锋、华伦芬已共同出具声明表示：“如公司因二期厂房建设违法违规而受到处罚或追责，对公司造成的经济损失由控股股东、共同实际控制人罗云锋、华伦芬全额赔偿”。

（四）应收账款余额较大可能导致坏账损失的风险

2014年末和2015年6月末，公司应收账款余额分别为22,093,969.02元和15,995,223.05元，分别占当期资产总额39.71%和29.65%，报告期内应收账款占总资产的比例有所降低，但应收账款期末余额仍较高。虽然公司的主要客户为一些国内知名且实力较强的电子元器件生产厂家、且公司目前应收账款的回款也保持正常状态，但若未来其中部分客户经营不善导致财务状况恶化或其它原因导致无法按期付款的情况，将会使本公司面临坏账损失的风险，对资金周转和利润水平产生不利影响。

应对措施：针对与客户的往来，财务部门将定期与客户核对，避免发生差错，并开展应收账款账龄分析工作，区别账龄长短，制定出经济可行的收账政策，从而降低应收账款坏账损失风险。

（五）客户集中度较高的风险

报告期内，2014年和2015年1-6月，公司前五名客户收入占当期营业收入的比例分别74.78和73.59%。报告期内公司对前五名客户的依赖度较高，如果未来公司发生主要客户流失，或公司的技术服务水平不能满足客户的需求，将可能对公司的业务规模的扩大、收入的提高和盈利能力的提升产生重大影响。

应对措施：公司将在与主要客户产品换代的紧密配合的基础上，保持在产品研发、工艺创新及产品成本上的竞争优势，力求满足主要客户的持续需求。另外，公司将通过开发新的产品品种、丰富公司产品线来拓宽公司的市场领域，增加收入来源和客户数量，以降低客户相对集中给公司带来的不利影响。

(六) 报告期内公司毛利率上升、净资产收益率波动下降的风险

公司2014年和2015年1-6月毛利率分别为29.04%和41.57%，毛利率增加12.53个百分点，而公司净资产收益率却波动下降，从2014年的19.29%下降至2015年的7.41%，主要是由于公司加权平均净资产的增加所致。2014年公司加权平均净资产从5,200,468.07元增加至2015年1-6月份的21,498,896.97元，加权平均净资产增加主要是由于公司在2014年10月增资1800万元所致，而公司此前的资本金仅为200万元。因此在公司净资产增加后，若公司新增资产不能获得与前期资产一样的收益水平，将会导致公司整体净资产收益率下降的风险。

应对措施：公司已经建立了未来两年发展规划，通过加大科研和高精尖机器设备投入、拓展销售网络并加大营销力度、完善人力资源政策和内控体系等措施保证公司营业收入、毛利率及净资产收益率的平稳增长。

(七) 汇率波动的风险

2014年和2015年1-6月，公司汇兑损失分别为-145,303.96元和165.40元，2014年公司较大的汇兑收益是由于公司向国外采购一套数控线切割机的偶发性交易而产生。随着公司海外业务的拓展，公司外销产品将以外汇计价和结算，未来公司的外汇资产和外汇债务有可能会增加，外汇汇率的波动将会对公司的收益产生一定的影响。

应对措施：公司通过缩短外销收入的收款期，加快结汇速度，降低汇率变动风险；努力争取客户的理解，根据汇率变动对出口产品报价进行适应性调整，将汇率波动风险部分转嫁给国外客户。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

我们确认，公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让备案文件不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事：（签名）

印吉祥 陈文勤 曾小彬 邓新快
张明凤

全体监事：（签名）

印丽萍 陈文勤 刘长华

全体高级管理人员：（签名）

印吉祥 曾小彬 张明凤
胡春



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。

项目组负责人：

许小兵

许小兵

项目小组成员：

许小兵

许小兵

龚鹏

龚鹏

钟亮亮

钟亮亮

张小军

张小军

法定代表人：

曾小普

曾小普



律师声明

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

经办律师签字：

赖经纬： 赖经纬

吴 颖： 吴颖

广东君言律师事务所(盖章)

负责人： 刘庆江
刘庆江

2015年11月9日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读赣州鑫冠科技股份有限公司公开转让说明书，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。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办注册会计师：（签字）



会计师事务所负责人：（签字）

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)



评估机构声明

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

资产评估机构负责人：（签字）

签字注册资产评估师：（签字）

许洁



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告;
- (二) 财务报表及审计报告;
- (三) 法律意见书;
- (四) 公司章程;
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见;
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。