冀雅（廊坊）电子股份有限公司

JIYA（LANGFANG）ELECTRONICS CO.,LTD.

公开转让说明书

主办券商

财达证券股份有限公司

二零一六年九月

声明

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

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

中国证监会、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。

目录

声明 **1**

重大事项提示 **4**

释义 **7**

第一节基本情况 **9**

一、公司基本情况 9
二、股票挂牌情况 10
三、公司股权结构 11
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况 14
五、公司董事、监事、高级管理人员情况 20
六、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表 24
七、相关机构的情况 26

第二节公司业务 **28**

一、公司主营业务 28
二、公司主要的经营模式 30
三、业务关键资源要素 36
四、公司业务相关情况 44
五、公司商业模式 47
六、公司所处行业的基本情况 49

第三节公司治理 **70**

一、公司最近二年一期内股东大会、董事会、监事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 70
三、公司及控股股东最近二年一期内存在的违法违规及受处罚情况 73
四、独立运营情况 74
五、同业竞争情况 75
六、公司二年一期内资金占用、对外担保等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 79
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 80
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因 82

第四节公司财务 **84**

一、最近二年一期财务报表和审计意见 84
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 92
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 104
四、关联交易 143
五、重要事项 150
六、资产评估情况 150
七、股利分配 151
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况 152
九、风险因素评估 152

第五节有关声明 **157**

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 157
二、主办券商声明 158
三、申请挂牌公司律师声明 159

四、承担审计业务的会计师事务所声明 160
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明 161

第六节附件 162

一、主办券商推荐报告 162
二、财务报表及审计报告 162
三、法律意见书 162
四、公司章程 162
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 162
六、其他与公开转让有关的主要文件 162

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐渐完善和进一步检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、税收优惠政策变化风险

公司于 2015 年 9 月 29 日重新取得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局核发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201513000036，证书有效期三年。公司自获得证书当年起执行 15.00%的企业所得税税率。公司的税收优惠政策符合国家法律法规的规定，如果国家调整税收政策，则公司的优惠政策将被调整，公司存在无法享受到相关优惠政策的风险。

三、厂房租赁的风险

公司的主要生产经营场所位于廊坊经济技术开发区 2 号路 36 号，上述生产经营场所利用的厂房为廊坊开发区正华置业有限公司所有，公司以租赁的方式占用该厂房设施。虽然按照合同，公司拥有该厂房的使用权，但是由于厂房是租赁使用，存在因为厂房租赁合同终止产生的风险。

公司目前的生产场地及厂房均为租赁。公司自设立以来，一直租赁廊坊开发区正华置业有限公司位于廊坊技术开发区的厂房开展生产经营，根据公司与廊坊开发区正华置业有限公司签订的租赁合同，现行有效租赁合同期限至 2016 年 9 月 1 日，目前公司正在洽谈续签合同，续签租赁期为 3 年。如果公司在合同期满时不能与廊坊开发区正华置业有限公司续签租赁合同，则公司将面临重新选址建设生产厂房、搬迁生产线的风险。

四、技术进步风险

公司的主要产品为液晶显示模组。液晶显示技术作为应用最广的显示技术之一，已成为当代社会各类工业设备、家电用品、消费电子最主流的显示技术。虽然目前平板显示器中其它类型的显示器由于技术、性能、成本等原因，未来较长一段时间还不足以影响液晶显示器的市场地位，但是公司所处的行业属于技术密集型行业，行业技术发展迅速。面对激烈的市场竞争，公司需不断致力于新技术的研究和新产品的开发，以应对市场变化和客户需求，保持产品的竞争力。如果公司新技术和新产品研发失败，或对市场需求、发展趋势的把握出现偏差，都将会降低公司的技术优势和竞争力，给公司的发展带来一定的风险。

五、销售客户集中、大客户依赖的风险

报告期内，公司对前五名客户的销售收入占比较高，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，对前五名客户的合计销售收入分别占主营业务收入的 72.12%、76.90%和 84.47%，其中对单一客户河北冀雅电子销售有限公司的销售收入分别占主营业务收入的 27.89%、33.10%和 33.60%。虽然公司与上述客户已建立了长期的良好合作关系，业务具有较强的持续性与稳定性，但是主要客户因自身经营业务变化或者与公司合作关系发生重大不利变化，对公司的订单量大幅下降，将可能导致公司经营业绩出现短期的大幅下跌或较大波动。因而公司存在销售客户集中、大客户依赖的风险。

六、汇率波动风险

公司部分产品进行出口销售，与境外客户签订的合同结算货币以美元为主。2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度，公司出口销售收入分别为 13,386,667.61 元、52,510,563.67 元、66,039,740.55 元，占主营业务收入的比重分别为 64.88%、57.90%、61.20%，汇兑净损益分别为-52,070.89 元、1,118,889.95 元、107,348.63 元，占利润总额比例为-2.74%、27.45%、2.00%。随着公司出口销售收入的增加，以及人民币对外币尤其是对美元汇率的波动，可能对公司经营业绩产生不利影响。

七、已贴现及背书转让尚未到期的票据风险

报告期内，公司应收票据余额逐年递增，客户以票据方式结算的比例增加，

为缓解支付压力，公司将收到的应收票据进行背书转让或者贴现。截止2016年3月31日，公司已背书或贴现尚未到期的应收票据情况为1,990,701.00元，截止2016年7月5日，尚有4,719,966.00元已背书或贴现的应收票据尚未到期。虽然公司应收票据全部为银行承兑汇票，到期不能兑换的风险较小，但公司仍然存在已背书或贴现票据到期无法兑换，进而导致被背书人向公司进行追索的风险。

八、主要原材料价格波动的风险

目前，公司产品的主要原材料包括 LCD（液晶显示屏）、集成电路 IC、背光源等。报告期内，原材料在成本比例中占比较高，占比 90%左右，其价格受市场供求关系的影响，存在较大幅度的波动。如果原材料价格发生波动，公司产品的成本和毛利率水平将受到直接影响，从而导致公司的盈利水平出现波动。

九、关联交易比例较高的风险

报告期内，公司与关联方的交易数额较大，比例较高。2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月，公司向关联方销售的数额分别为 54,034,954.85 元、51,204,524.99 元、10,072,994.98 元，占同类交易金额比例分别为 46.71%、49.43%、45.45%。2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月，公司向关联方采购的数额分别为 26,898,970.96 元、20,879,948.95 元、4,894,996.84 元，占同类交易金额比例分别为 28.69%、27.74%、32.61%。公司存在由于关联交易不公允而转移利润的可能性，以及因关联交易数额较大、比例过高而丧失经营独立性的风险。

十、公司存在少数供应商依赖的风险

报告期内，公司从关联方河北冀雅电子采购占比较大，存在对少数供应商的依赖情况，但报告期内，公司与关联方的采购往来业务主要是与河北冀雅的原材料即液晶显示屏的采购业务。A、由于公司的母公司河北冀雅是专业做液晶显示屏的大型集团企业，很早就进入了LCD的设计和研发领域，冀雅品牌在液晶显示业界具有很高的知名度和良好的客户资源，无论从质量还是技术上能够得到充分保证；B、部分客户在定制以液晶显示屏为核心部件的组装产品时，要求公司采购指定的冀雅品牌的液晶显示屏；C、由于公司是河北冀雅集团企业的控股子公司，从冀雅采购液晶显示屏可以更好发挥集团协同效应，供货时间能够得到充分保证；另外由于行业特性，上下游企业联系紧密，液晶显示业界的知

名企业如天马、信利、宇顺等都是集团内配套采购，因此从河北冀雅即关联方采购具有必要性。

由于公司对关联方河北冀雅的采购具有必要性，同时公司原材料采购的供应商资源丰富，规格众多、供货充足，价格稳定，公司议价能力较强，因此公司对关联方即河北冀雅的采购不具有依赖性，对公司业务完整性及持续经营能力不具有重大影响。

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、冀雅电子	指	冀雅（廊坊）电子股份有限公司
冀雅有限、有限公司	指	冀雅（廊坊）电子有限公司
股东会	指	冀雅（廊坊）电子有限公司股东会
股东大会	指	冀雅（廊坊）电子股份有限公司股东大会
董事会	指	冀雅（廊坊）电子股份有限公司董事会
监事会	指	冀雅（廊坊）电子股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
冀雅销售、销售公司	指	河北冀雅电子销售有限公司
河北冀雅	指	河北冀雅电子有限公司
信产投	指	河北省信息产业投资有限公司
河北信投集团	指	河北信息产业投资集团有限公司
上海冀雅	指	冀雅（上海）电子有限公司
电光电子	指	电光电子有限公司
天津俊科	指	天津俊科电子有限公司
LXD	指	LXD HOLDINGS, LLC
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
华融资产	指	中国华融资产管理股份有限公司
挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行股份报价转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券股份有限公司
立信中联会计师事务所	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《企业会计准则》	指	财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定。
最近二年一期、报告期	指	2014年度、2015年度 、2016年1-3月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
LCD	指	Liquid Crystal Display的缩写，指液晶显示屏，为平板显示器的一种
液晶	指	一种既具有晶体性质又具有液体性质的高分子物质，是液晶显示屏的主要原材料之一
TFT	指	Thin Film Transistor的缩写，指薄膜晶体管。是有源矩阵类型液晶显示器中的一种

背光源	指	液晶显示模组组件，主要为液晶显示器提供光源
柔性电路板、FPC	指	用柔性的绝缘基材制成的印刷电路板，也称柔性线路板
导电玻璃、ITO	指	在普通玻璃表面镀上一层导电膜，使其具有导电功能，是液晶模组原材料之一
COG工程	指	使用ACF（异方性导电胶）将IC芯片直接绑定在玻璃上，实现FPC与LCD、IC之间的电气连接，是生成液晶显示模组的主要工艺之一
FOG工程	指	将FPC绑定于LCD上，实现FPC与LCD、IC之间的电气连接，是生成液晶显示模组的主要工艺之一
CCD	指	一种半导体器件，能够把光学影像转化为电信号

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：冀雅（廊坊）电子股份有限公司

公司英文名称：JIYA (LANGFANG) ELECTRONICS CO.,LTD.

统一社会信用代码：911310007634343680

法定代表人：董文献

有限公司成立日期：2004 年 6 月 3 日

股份公司设立日期：2016 年 7 月 14 日

注册资本：2000 万元

住所：廊坊经济技术开发区 2 号路 36 号

邮编：065001

电话：0316-6063750

传真：0316-6063724

互联网网址：http://www.jiyalcd.com/

电子邮箱：lixingmao@jiyalcd.com

董事会秘书：李兴茂

信息披露负责人：李兴茂

所属行业：根据中国证监会颁布并实施的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）光电子器件及其他电子器件制造（C3969）；根据《挂牌公司管理型行业分类结果》，公司所属行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）光电子器件及其他电子器件制造（C3969）。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为 LCD 液晶显示屏行业。

主要业务：公司专业从事单色、彩色等不同尺寸的液晶显示模组的研发、生产和销售。

经营范围：设计、研发和生产液晶显示模块及相关电子产品，销售本公司自产产品，提供相关售后服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：

挂牌日期：　　年　　月　　日

拟转让方式：协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定："发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定"。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定："挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际

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

公司章程未对股东所持股票做出超出《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的限售规定。

股东无其他关于股份锁定期限的承诺。

公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

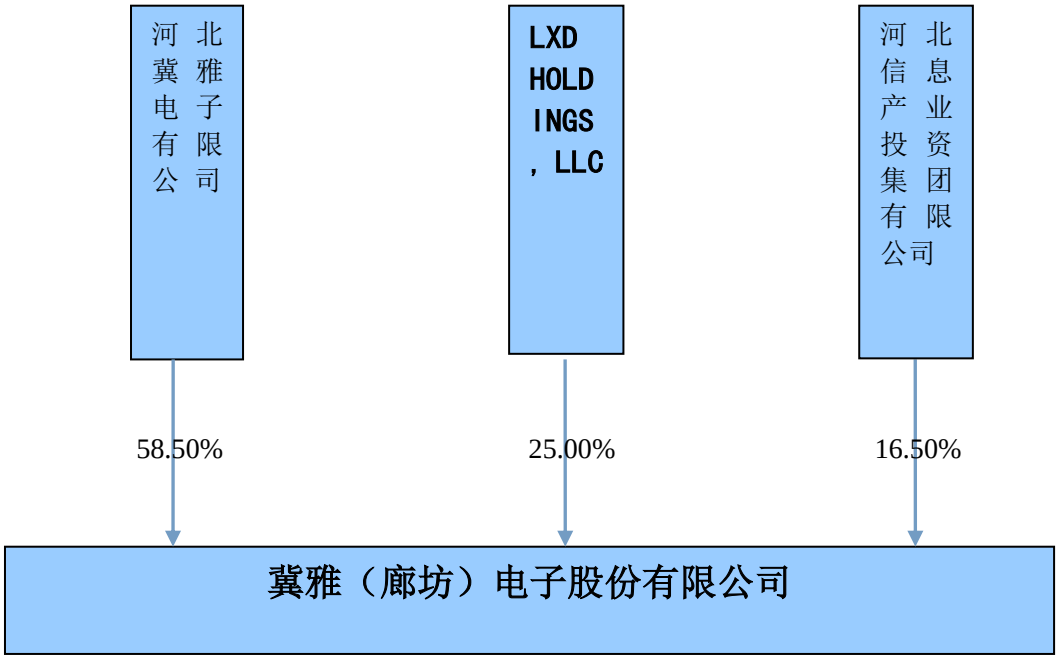
序号	股东（名称）	持股金额（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量（股）
1	河北冀雅电子有限公司	11,700,000	58.50	0
2	LXD HOLDINGS, LLC	5,000,000	25.00	0
3	河北信息产业投资集团有限公司	3,300,000	16.50	0
合计		**20,000,000**	**100.00**	**0.00**

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构

（一）股权结构图

公司股权结构图



（二）主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的情况

（1）控股股东、实际控制人的基本情况

河北冀雅电子有限公司（持股比例 58.50%）为股份公司的控股股东，中国华融资产管理股份有限公司持有河北冀雅电子有限公司 53.15%的股权，而中国华融资产管理股份有限公司由财政部投资组建并持有其 67.74%股权，因此，财政部为冀雅电子的实际控制人。

河北冀雅电子有限公司成立于 1993 年 2 月 3 日，由河北省液晶显示发展公司与香港雅伟投资有限公司共同出资设立，注册资本 2000 万美元，其中河北省液晶显示发展公司认缴出资 1500 万美元、香港雅伟投资有限公司认缴出资 500 万美元，在河北省工商行政管理局登记注册。

2005 年 3 月 3 日，经河北省人民政府国有资产监督管理委员会【冀国资字[2005]81 号】《关于河北省液晶显示发展公司收购河北冀雅电子有限公司外方股权的批复》批准，河北省液晶显示发展公司受让了香港雅伟投资有限公司持有的河北冀雅电子有限公司全部股权。

2005 年 3 月 25 日，根据国务院国有资产监督管理委员会国资改组【2004】1048 号《关于调整河北省液晶显示发展公司、河北省秦皇岛腈纶厂债转股方案的批复》，经河北省人民政府国有资产监督管理委员会【冀国资字[2005]115 号】

关于《河北省液晶显示发展公司〈关于实施债转股注册新公司的请示〉》的批复，河北省液晶显示发展公司与河北冀雅电子有限公司进行合并重组，保留河北冀雅电子有限公司法人资格。公司注册资本变更为31130.36万元，其中：中国华融资产管理股份有限公司出资16546.18万元，占公司注册资本的53.15%；中国东方资产管理公司出资8697.04万元，占公司注册资本的27.94%；河北建设投资集团有限责任公司出资2831.99万元，占公司注册资本的9.1%；石家庄新华区西三庄乡小安舍村村民委员会出资1780.45万元，占公司注册资本的5.72%；石家庄永生集团股份有限公司出资1274.7万元，占公司注册资本的4.09%。股本结构至今未发生变化。

河北冀雅电子有限公司，在石家庄市工商行政管理局登记注册，公司统一社会信用代码911301006017004328，注册资本为31,130.36 万人民币，公司类型为“其他有限责任公司”，法定代表人董文献，住所地为石家庄市西三庄街 298 号，公司经营范围为：液晶显示器的研制、开发、生产及销售；货物和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；房屋租赁。（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）。”

（2）控股股东、实际控制人最近二年一期内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年一期内未发生变化。

2、控股股东及持有5%以上股份股东的情况

公司系有限公司整体变更设立，包括控股股东在内共有三名股东，股东均为企业法人。公司股东的基本情况如下：

（1）河北冀雅电子有限公司，2005 年 4 月 30 日在河北省工商行政管理局登记注册，公司统一社会信用代码 911301006017004328，注册资本为31,130.36 万人民币；住所地为石家庄市西三庄街 298 号，公司经营范围为：液晶显示器的研制、开发、生产及销售；货物和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；房屋租赁。（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）。河北冀雅的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	中国华融资产管理股份有限公司	53.15
2	中国东方资产管理公司	27.94
3	河北建设投资集团有限责任公司	9.10
4	石家庄永生集团股份有限公司	4.09
5	石家庄新华区西三庄乡小安舍村村民委员会	5.72
合计		**100.00**

（2）**LXD HOLDINGS, LLC**，法定代表人：EDWIN D. HARRISON（埃德温•D•哈里森）；在美国俄亥俄州登记备案，注册号为 1589862，登记住所（址）为美国加利福尼亚州北布拉德罗利街 7300 号（7300 ACC Blvd.Raleigh,North Carolina,27617,U.S.A）。该公司经营范围为控股，管理公司和贸易。LXD 的股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	Bluebill Management Co., Inc	51.00
2	Chenhui Wang	17.00
3	Joseph R.Weber	17.00
4	Todd Blanz	10.00
5	James Roman	5.00
合计		100.00

（3）河北信息产业投资集团有限公司，1997 年 3 月 17 日在河北省工商行政管理局登记注册，公司统一社会信用代码 130000000020780，注册资本为 150,000 万人民币，住所地为石家庄市联盟西路 699 号，公司经营范围为对工业、信息产业、物流业、矿业的投资及管理；创业投资；对工业及高科技产业园区投资建设及运营管理；经济信息咨询服务；自有房屋租赁。公司股东、实际控制人为河北省人民政府国有资产监督管理委员会。

公司股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例如下：

公司主要股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名	持股数量（股）	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	河北冀雅电子有限公司	11,700,000	58.50	企业法人	无
2	**LXD HOLDINGS, LLC**	5,000,000	25.00	企业法人	无

3	河北信息产业投资集团有限公司	3,300,000	16.50	企业法人	无
合计		**20,000,000**	**100.00**	—	—

3、股东之间的关联关系

股东之间不存在关联关系。

4、公司及股东的私募基金备案情况

公司不属于私募股权投资基金及私募股权投资基金管理人，公司股东中不存在私募股权投资基金及私募股权投资基金管理人，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行私募基金或私募基金管理人的备案登记。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司成立

2004 年 5 月 22 日，河北省液晶显示发展公司、河北中电进出口有限公司在河北冀雅电子有限公司办公室召开首次股东会，决定由河北省液晶显示发展公司出资 1,900 万元、河北中电进出口有限公司出资 100 万元共同设立冀雅（廊坊）电子有限公司。

2004 年 6 月 2 日，中国银行廊坊市开发区支行出具《企业入资证明》，证实河北省液晶显示发展公司已于 2004 年 5 月 27 日将 700 万元人民币存入冀雅有限公司名下、河北中电进出口有限公司已于 2004 年 6 月 2 日将 38 万元人民币存入冀雅有限公司名下。

2004 年 6 月 3 日，公司在廊坊市开发区工商行政管理局登记注册，公司注册号为 1310001005192，注册资本为 2,000 万元，实缴 738 万元，公司经营范围为手机用液晶显示模块及相关产品的设计、生产（国家法律、行政法规禁止经营的项目除外），贾英杰任公司董事长，梁存龙、董文献、赵宝同、刘彦民任公司董事，陆彤、郭阳记、崔红任公司监事，公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北省液晶显示	1900	700	95.00	货币	企业法人

发展公司					
河北中电进出口有限公司	100	38	5.00	货币	企业法人
合计	**2000**	**738**	**100.00**	**-**	**-**

注：股东出资时未进行验资，后于 2004 年 12 月 16 日，由廊坊天元会计师事务所有限责任公司出具“廊天元会事验 B 字（2004）第 133 号”《验资报告》对此次出资进行了补充验证。

2、第一次股权变更

2004 年 6 月 7 日，公司全体股东代表在河北省液晶显示发展公司召开股东会，经全体股东一致同意，股东河北中电进出口有限公司将其持有的冀雅有限 5%的股权一次性转让给河北省液晶显示发展公司，河北省液晶显示发展公司将其持有的冀雅有限 9%的股权转让给河北省信息产业风险投资有限公司，同时对公司章程进行修订。股权转让后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北省液晶显示发展公司	1820	738	91.00	货币	企业法人
河北省信息产业风险投资有限公司	180	180	9.00	货币	企业法人
合计	**2000**	**918**	**100.00**	**-**	**-**

3、2004 年第二期实缴出资

2004 年 12 月 28 日有限公司股东河北省液晶显示发展公司第二期出资 1,082 万元实缴到位。此次出资由廊坊天元会计师事务所有限责任公司出具了“廊天元会事验 B 字（2004）第 135 号”《验资报告》进行验证，截止 2014 年 12 月 8 日，已收到河北省液晶显示发展公司二期缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1,082 万元，其中货币出资 605 万元，实物出资 477 万元，此次实物出资由河北正祥会计师事务所有限责任公司出具“冀祥会评报字（2004）第 08025 号”《资产评估报告》，对实物资产价值进行了评估，评估值为 4,775,692.54 元。本期实缴出资完成后，有限公司注册资本变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北省液晶显示发展	1820	1820	91.00	货币	企业法人

公司				实物	
河北省信息产业风险投资有限公司	180	180	9.00	货币	企业法人
合计	**2000**	**2000**	**100.00**	**-**	**-**

4、第二次股权变更

2005 年 5 月 10 日，公司全体股东在住所地召开股东会，经全体股东一致同意，就公司股东名称变更事项形成如下意见：1）根据国务院国有资产管理委员会和河北省国有资产管理委员会就河北省液晶显示发展公司债转股工作批复等文件的规定，河北省液晶显示发展公司与河北冀雅电子有限公司进行合并重组，注册成立债转股新公司河北冀雅电子有限公司，公司原股东“河北省液晶显示发展公司”变更为“河北冀雅电子有限公司”；2）根据河北省人民政府国有资产监督管理委员会“冀国资呈[2014]166 号”《关于组建河北省信息产业投资有限公司意见的报告》，河北省经济贸易投资有限公司更名为河北省信息产业投资有限公司，同时以吸收合并的方式将河北省信息产业风险投资有限公司合并到河北省信息产业投资有限公司；公司原股东“河北省信息产业风险投资有限公司”变更为“河北省信息产业投资有限公司”；同时对公司章程进行修订。公司股东名称变更后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北冀雅电子有限公司	1820	1820	91.00	货币 实物	企业法人
河北省信息产业投资有限公司	180	180	9.00	货币	企业法人
合计	**2000**	**2000**	**100.00**	**-**	**-**

5、第三次股权变更

2007 年 10 月 29 日，公司全体股东在住所地召开股东会，经全体股东一致同意，股东河北冀雅电子有限公司将其持有的公司 7.5%股权转让给河北省信息产业投资有限公司，同时对公司章程进行修订。此次股权转让后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北冀雅电子有限公司	1670	1670	83.50	货币 实物	企业法人

河北省信息产业投资有限公司	330	330	16.50	货币	企业法人
合计	**2000**	**2000**	**100.00**	**-**	**-**

6、第四次股权变更

2007 年 11 月 8 日，公司全体股东在住所地召开股东会，经全体股东一致同意，股东河北冀雅电子有限公司将其持有的公司 25%股权依法转让给 LXD HOLDINGS, LLC，股东河北省信息产业投资有限公司放弃优先受让权，同时对公司章程进行修订。此次股权转让后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北冀雅电子有限公司	1170	1170	58.50	货币 实物	企业法人
河北省信息产业投资有限公司	330	330	16.50	货币	企业法人
LXD HOLDINGS, LLC	500	500	25.00	货币	企业法人
合计	**2000**	**2000**	**100.00**	**-**	**-**

2007 年 12 月 24 日，河北省商务厅出具“冀商外资字[2007]第 237 号”《关于同意冀雅（廊坊）电子有限公司股权并购及变更为中外合资企业的批复》，同意 LXD HOLDINGS, LLC 成为公司股东，公司类型变更为中外合资企业。

7、第五次股权变更

2012 年 12 月 20 日，河北省人民政府国有资产监督管理委员会出具“冀国资发金融管理〔2012〕220 号”《关于同意河北省信息产业投资有限公司组建河北信投集团的批复》，公司股东河北省信息产业投资有限公司更名为河北信息产业投资集团有限公司，同时对公司章程进行修订。股东名称变更后公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例(%)	出资方式	性质
河北冀雅电子有限公司	1170	1170	58.50	货币 实物	企业法人
河北信息产业投资集团有限公司	330	330	16.50	货币	企业法人
LXD HOLDINGS, LLC	500	500	25.00	货币	企业法人
合计	**2000**	**2000**	**100.00**	**-**	**-**

8、整体变更

2016 年 5 月 16 日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“立信中联审字（2016）D-0523 号”《审计报告》，经审计，截止 2016 年 3 月 31 日，公司的净资产为 2,853.79 万元。

2016 年 6 月 12 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了“北方亚事评报字【2016】第 01-319 号”《资产评估报告书》，经评估，截止 2016 年 3 月 31 日，公司的净资产 3,079.20 万元。

2016 年 6 月 12 日，冀雅有限公司召开第三届董事会第四次会议审议通过《关于冀雅（廊坊）电子有限公司变更为冀雅（廊坊）电子股份有限公司的议案》，由现有全体股东作为发起人，以 2016 年 3 月 31 日作为审计基准日，冀雅有限公司依法整体变更为股份公司。

2016 年 6 月 28 日，有限公司的全体股东作为公司的发起人签订了《发起人协议》。发起人就拟设立的股份公司的名称、宗旨、经营范围、出资方式及各方的权利和义务作出了明确的约定。

2016 年 6 月 28 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，一致通过《关于整体变更设立冀雅（廊坊）电子股份有限公司的议案》、《公司章程》及适用于非上市公众公司的《公司章程（草案）》、《关于股份公司第一届董事会成员的议案》、《关于股份公司第一届监事会股东代表监事的议案》等一系列议案，决定以有限公司截止 2016 年 3 月 31 日的净资产 28,537,933.93 元，折合 2,000 万股，每股面值 1.00 元，注册资本 2,000 万元。注册资本与净资产之间的差额列入股份公司资本公积。会议还选举了公司第一届董事会成员，选举了股东代表监事并与经职工代表大会选举产生的职工代表监事共同组成公司第一届监事会。

2016 年 6 月 28 日，立信中联会计师事务所出具了“立信中联验字（2016）D-0043 号”《验资报告》，经审验，公司以截止 2016 年 3 月 31 日经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“立信中联审字（2016）D-0523 号”《审计报告》确认的有限公司的净资产人民币 28,537,933.93 元为基准，折合成股份 20,000,000.00 股，每股面值人民币 1.00 元，超投部分 8,537,933.93 元计入资本公积。

2016 年 6 月 30 日，冀雅电子取得河北省人民政府颁发的“商外资冀廊市 A 字（2013）0003”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2016 年 7 月 14 日，廊坊市工商行政管理局核准了此次整体变更，并颁发了《企业法人营业执照》。股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例(%)
1	河北冀雅电子有限公司	净资产折股	1170	58.50
2	河北信息产业投资集团有限公司	净资产折股	330	16.50
3	LXD HOLDINGS, LLC	净资产折股	500	25.00
合计	-	-	**2000**	**100.00**

（二）公司重大资产重组情况

2016 年 5 月，冀雅销售委托河北正祥会计师事务所有限责任公司、河北昭实资产评估有限公司就销售公司截止 2016 年 4 月 30 日的资产进行审计、评估；上述审计、评估机构于 2016 年 6 月 3 日出具“正祥会审字（2016）第 1-0339 号”《审计报告》、“冀昭实评报字[2016]第 06017 号”《资产评估报告》，销售公司截止 2016 年 4 月 30 日的净资产审计值为-1,459.75 元，评估值为-1,459.89 元。

2016 年 6 月 6 日，冀雅电子召开全体股东会，经全体股东一致同意，冀雅电子将其持有的冀雅销售 50%的股权以 1.00 元的价格一次性转让给电光电子，河北冀雅放弃优先受让权，转、受让双方于当日签订《股权转让协议》。

2016 年 6 月 29 日，冀雅销售就上述股权变更事宜在石家庄市工商行政管理局进行了备案登记。

冀雅电子转让冀雅销售股权的原因：冀雅电子一直通过销售公司对外销售部分产品，造成关联交易数额较大，为了减少关联交易保持冀雅电子的业务独立性，冀雅电子未来将不通过销售公司对外销售，而是直接销售给最终客户，因此将销售公司的股权转让。

截止本公开转让说明书签署之日，公司除出售所持有销售公司 50%的股权外

无其他资产置换、资产剥离、出售资产等计划。公司无重大对外投资、委托理财，未实施也未计划实施对其他企业的收购兼并。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事

公司董事会共有 7 名董事，其基本信息简介如下：

董文献，男，1967 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989 年 7 月毕业于安徽财贸学院，会计专业。1989 年 7 月至 1995 年 2 月工作于石家庄电视机厂财务部。1995 年 3 月至 2002 年 3 月就职于河北冀雅电子有限公司，担任财务部副经理、经理。2002 年 3 月至 2003 年 4 月就职于河北冀雅电子有限公司担任总经理助理兼财务部经理、经营计划办副主任；2003 年 5 月至 2005 年 9 月担任河北冀雅电子有限公司总会计师；2005 年 10 月至 2006 年 3 月担任河北冀雅电子有限公司副总经理兼总会计师；2006 年 4 月至 2007 年 1 月就职于河北冀雅电子有限公司担任副总经理兼总会计师、另任河北冀雅电子销售有限公司董事长；2007 年 2 月至 2012 年 7 月担任河北冀雅电子有限公司副总经理兼总会计师，同时担任河北冀雅电子销售有限公司董事长、总经理；2012 年 8 月至 2013 年 5 月担任河北冀雅电子有限公司常务副总经理、河北冀雅电子销售有限公司董事长、总经理；2013 年 6 月至 2016 年 3 月担任河北冀雅电子有限公司总经理、河北冀雅电子销售有限公司公司董事长、总经理；2016 年 3 月至今担任河北冀雅电子有限公司经理、河北冀雅电子销售有限公司董事长、总经理；2016 年 3 月至股份公司成立时在冀雅电子担任董事长。现任公司董事长。

汤俊虎，男，1966 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989 年 7 月毕业于上海同济大学，电子仪器及测量技术专业。1989 年 7 月至 1993 年 2 月就职于石家庄电视机厂，担任技术员；1993 年 3 月至 2002 年 3 月就职于河北冀雅电子有限公司，历任工段长、车间主任、生产部副经理、经理、经营计划办主任；2002 年 4 月至 2003 年 2 月担任河北冀雅电子有限公司总经理助理、经营计划办主任；2003 年 3 月至 2003 年 4 月担任河北冀雅电子有限公司总经理助理、LCD 制造部经理；2003 年 5 月至 2006 年 1 月担任河北冀雅电子有限公司副总经理；2006 年 2 月至 2007 年 2 月任河北冀雅电子有限公司副总经理、河北

冀雅电子销售有限公司总经理；2007 年 3 月至 2007 年 9 月就任河北冀雅电子有限公司副总经理、冀雅（廊坊）电子有限公司总经理、河北冀雅电子销售有限公司副总经理；2007 年 10 月至 2008 年 1 月担任河北冀雅电子有限公司党委委员、副总经理、冀雅（廊坊）电子有限公司总经理、河北冀雅电子销售有限公司副总经理；2008 年 2 月至 2015 年 6 月任河北冀雅电子有限公司党委委员、副总经理、冀雅（廊坊）电子有限公司执行副总经理、河北冀雅电子销售有限公司副总经理；2015 年 7 月至今任河北冀雅电子有限公司党委委员、纪委书记；2015 年 7 月至股份公司成立时在冀雅电子担任执行副总经理。现任公司董事。

陆彤，女，1967 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生学历。1990 年 7 月毕业于河北大学财政金融专业。1990 年 7 月至 1995 年 9 月就职于环宇公司兴华包装注塑厂，担任财务科副科长；1995 年 10 月至 1998 年 7 月在河北冀雅电子有限公司财务部工作；1998 年 8 月至 2003 年 5 月就职于河北冀雅电子有限公司担任财务部副经理；2000 年 9 月至 2002 年 12 月于南开大学在职 EMBA 学习；2003 年 6 月至 2005 年 11 月就职于河北冀雅电子有限公司担任财务部经理；2005 年 12 月至 2007 年 9 月，就职于河北冀雅电子有限公司，担任总经理助理兼财务部经理；2007 年 10 月至 2009 年 4 月就职于河北冀雅电子有限公司，担任党委专职副书记兼纪委书记一职；2009 年 5 月至 2015 年 5 月担任河北冀雅电子有限公司党委专职副书记兼纪委书记、工会主席；2015 年 6 月至今担任河北冀雅电子有限公司党委书记、工会主席。现任公司董事。

王春亮，男，1962 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984 年 7 月毕业于天津大学电子工程专业。1984 年 8 月至 1994 年 3 月就职于石家庄无线电二厂，担任技术员、助理工程师、工程师；1994 年 4 月至 2004 年 11 月于河北冀雅电子有限公司担任工程师、生产部经理、副总工程师；2004 年 12 月至 2016 年 3 月担任冀雅（廊坊）电子有限公司总工程师；2016 年 3 月至股份公司成立时在冀雅电子担任董事、总工程师。现任公司董事。

朱梅，女，1977 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1998 年 7 月毕业于河北科技大学，工业工程专业。1998 年 8 月至 2000 年 8 月就职于河北第二机械厂；2000 年 9 月至 2003 年 3 月就读于河北工业大学；2003 年 4 月至 2006 年 5 月就职于河北省信息产业投资有限公司担任职员；2006 年 6 月

至 2008 年 2 月任河北省信息产业投资有限公司投资管理部副经理；2008 年 3 月至 2012 年 5 月任河北省信息投资有限公司投资管理部经理；2012 年 6 月至 2014 年 10 月任河北信息产业投资集团有限公司资本运营部经理；2014 年 11 月至 2015 年 12 月任河北信息产业投资集团有限公司投资业务二部经理；2016 年 1 月至今就职于河北信息产业投资集团有限公司担任审计与风险控制部经理。2007 年 12 月至股份公司成立时在冀雅电子担任董事。现任公司董事。

Edwin D. Harrison（埃德温•D•哈里森），男，美国公民，生于 1944 年，美国护照号码 461505700，在 1966 年取得美国会计与经济学士学位。目前，担任 **LXD HOLDINGS, LLC** 和 SMT 控股有限公司的董事长。现任公司董事。

Charles Wang（王晨晖），男，美国公民，1974 年出生，美国国籍(护照：505757122)，博士学历。2003 年 1 月毕业于美国俄亥俄州肯特州立大学液晶专业。2002 年 12 月至 2004 年 10 月在美国 CHEMIMAGE Corp 担任资深科学家。2004 年 10 月至 2010 年 6 月在美国 LXD Inc 担任国际业务兼研发副总裁。2010 年 6 月至 2012 年 7 月在美国 APPLE Inc 担任苹果全球运营部液晶显示项目运营经理。现任公司董事、总经理。

股份公司设立以来，公司董事未发生变化。

（二）公司监事

公司监事会共有 5 名监事，其基本信息简介如下：

刘利成，男，1969 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016 年毕业于中央广播电视大学，法学专业。1987 年 7 月至 1991 年 11 月工作于石家庄市国际大厦；1991 年 12 月至 1993 年 2 月工作于中兴科技开发公司；1993 年 3 月至 1993 年 12 月就职于河北省企业投资公司；1994 年 1 月至 2000 年 3 月就职于河北省工业贸易总公司；2000 年至今就职于河北信息产业投资集团有限公司，历任子公司副总经理，总经理，集团党群工作部部长，集团办公室主任，现任集团总经理助理、人力资源部部长、子公司担保公司董事长。现为股份公司监事会主席。

James Roman（詹姆斯•罗马），男，1949 年出生，美国国籍，护照号码 526929751。1972 年毕业于美国克利夫兰州立大学电气工程专业。1973 年至 1980

年就职于美国通用电气集团担任灯具企业部工程师；1980 年至 1983 年就职于美国通用电气集团担任液晶显示操作部经理；1983 年至 1994 年就职于 LXD，担任副总裁一职；1994 年至 2003 年就职于 LXD 担任主任和副总裁；2003 年至今就职于 LXD 担任副总裁。现为股份公司监事。

袁建彩，女，1978 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 6 月毕业于河北经贸大学，理财学专业。2001 年 7 月至 2006 年 2 月在电光电子有限公司财务部任职员；2006 年 3 月至 2011 年 3 月在电光电子有限公司任财务部副经理;2011 年 4 月至 2015 年 2 月在电光电子有限公司任财务部经理；2015 年 3 月至今，在河北冀雅电子有限公司担任财务部经理。现为股份公司监事。

李晓娟，女，1979 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业。2003 年 6 月毕业于河北石油职业技术学院，电控技术专业。2003 年 7 月至 2005 年 7 月在廊坊伊利乳品有限公司任综合部人力资源管理员；2005 年 8 月至 2011 年 3 月在冀雅（廊坊）电子有限公司任综合部人力资源专员；2011 年 4 月至 2013 年 3 月在冀雅（廊坊）电子有限公司任综合部人力资源主管；2013 年 4 月至今在冀雅（廊坊）电子有限公司任综合部人力资源经理。现为股份公司监事。

李洋，男，1983 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2003 年 6 月毕业于河北经贸大学，电子技术及应用专业（2009 年 1 月毕业于河北科技大学，工商企业管理专业）。2003 年 7 月至 2004 年 1 月就职于河北冀雅电子有限公司担任模块部员工；2004 年 2 月至 2004 年 12 月在河北冀雅电子有限公司模块部担任 COG 班长；2005 年 1 月至 2009 年 1 月在冀雅（廊坊）电子有限公司担任 COG 班长；2009 年 2 月至今在冀雅（廊坊）电子有限公司担任生产带班班长。现为股份公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共 4 人，其基本信息简介如下：

Charles Wang（王晨晖）, 总经理，详见上述董事简介。

汤俊虎，副总经理，详见上述董事简介。

耿卫国，男，1976 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科毕业。1997 年 7 月毕业于河北粮食学校会计电算化专业。1997 年 8 至 2005 年 11 月就

职于河北冀雅电子有限公司财务部担任财务会计一职；2001 年 7 月至 2004 年 7 月在河北广播电视大学攻读财务会计专业；2005 年 12 月 2007 年 6 月就职于冀雅（廊坊）电子有限公司，任财务部主管；2007 年 7 月至 2013 年 3 月就职于冀雅（廊坊）电子有限公司，任财务部副经理。2013 年 3 月至今就职于冀雅电子，担任财务总监。

李兴茂，男，1976 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科毕业。1997 年 7 月毕业于河北电子工业学校计算机专业；1997 年 7 月至 2002 年 4 月就职于河北冀雅电子有限公司综合办公室；同时在 2001 年 6 月毕业于中央党校函授学院政法专业；2002 年 5 月至 2004 年 3 月就职于河北省液晶显示发展公司，担任党委办公室干事；2004 年 4 月至 2004 年 11 月就职于冀雅（廊坊）电子有限公司筹建组；2004 年 12 月至今担任冀雅（廊坊）电子有限公司办公室主任。股份公司成立后任公司董事会秘书。

六、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

最近二年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（元）	50,639,363.66	52,673,301.53	56,413,989.94
负债总计（元）	22,101,429.73	25,772,848.67	30,501,928.31
股东权益合计（元）	28,537,933.93	26,900,452.86	25,912,061.63
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	28,537,933.93	26,900,452.86	25,912,061.63
每股净资产（元/股）	1.43	1.35	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.43	1.35	1.30
资产负债率（母公司）（%）	43.64	48.93	54.07
流动比率（倍）	2.20	1.96	1.76
速动比率（倍）	1.60	1.40	1.26
项目	**2016年1-3月**	**2015年度**	**2014年度**
营业收入（元）	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
净利润（元）	1,637,481.07	3,588,391.23	4,551,088.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,637,481.07	3,588,391.23	4,551,088.03
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,590,195.59	3,584,991.11	4,528,818.03

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,590,195.59	3,584,991.11	4,528,818.03
毛利率（%）	31.55	24.35	24.04
净资产收益率（%）	5.91	12.95	17.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.74	12.94	17.67
基本每股收益（元/股）	0.08	0.18	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.18	0.23
应收账款周转率（次）	3.39	3.66	4.14
存货周转率（次）	4.51	5.04	5.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	496,659.12	61,001.12	4,695,651.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.00	0.23

备注：

（1）毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

（2）净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/((期末净资产+期初净资产）/2))”计算。

（3）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/(（期末净资产+期初净资产）/2))”计算。

（4）每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算。

（5）扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算。

（6）每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。

（7）每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

（8）应收账款周转率按照“当期营业收入/期末应收账款”计算。

（9）存货周转率按照“当期营业成本/期末存货”计算。

（10）资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

（11）流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

（12）速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

七、相关机构的情况

（一）主办券商

名称：财达证券股份有限公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：010-88354696

传真：010-88354724

项目小组负责人：霍涛

项目小组成员：霍涛、杨明飞、闻佳

（二）律师事务所

名称：河北冀华律师事务所

法定代表人：甄玉波

住所：河北省石家庄市桥西区石铜路 11 号

联系电话：0311-85518221

传真：0311-85288018

项目小组负责人：马跃彬

项目小组成员：马跃彬、邵明涛

（三）会计师事务所

名称：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：李金才

住所：天津东疆保税港区亚洲路 6975 号金融贸易中心南区一栋 1 门 5017 室-11

联系电话：0311-85511508

传真：0311-85511509

项目小组负责人：李辉

项目小组成员：李辉、李文肖、刘晓童、赵冬、乔伟成

（四）资产评估事务所

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

住所：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座 7 单元

联系电话：0311-85511508

传真：0311-85511509

项目小组负责人：刘茹慧

项目小组成员：刘茹慧、蒋东勇、杜俊红、王文龙、冯凯、康明

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889674

第二节公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务概况

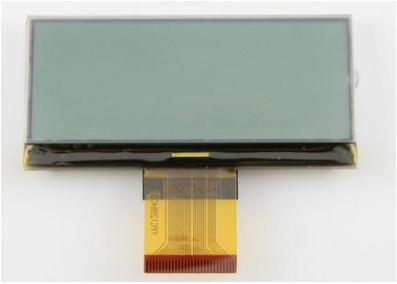
冀雅电子是一家专业从事各类液晶显示模组（LCM）的研发设计、生产和销售的高新技术企业，为客户的不同需求提供定制化全方位的技术解决方案。公司经营范围为设计、研发和生产液晶显示模块及相关电子产品，销售本公司自产产品，提供相关售后服务。

公司自设立以来，主营业务未发生变更。

（二）主要产品及其用途

公司专业从事单色、彩色等不同尺寸的液晶显示模组的研发和生产。公司生产的液晶显示模组主要包含三部分：液晶显示屏、模组驱动 IC 组件以及背光源，背光源部分可根据客户要求选装。公司的液晶显示模组产品包含了目前所有的 IC 与液晶显示屏的连接方式，给客户提供了广泛的选择范围。按驱动 IC 的连接方式不同，主要分为 COG(Chip on glass，集成芯片 IC 绑定在玻璃上)，COF(Chip on film，集成芯片 IC 绑定在软膜上)，TAB(Tape Automatic Bonding，集成芯片 IC 绑定在软带上)，COB(Chip on board，集成芯片 IC 绑定在 PCB 上)四种工艺。

1、公司主要产品图示如下：

产品类别	产品技术特点及用途	产品图片
COG	芯片被直接绑定在玻璃上，特点是工艺简化。直接将 IC 绑贴到 LCD 屏的导电极上，省去了焊接工艺。体积比 COB 大大缩小，更易于小型化、简易化和高度集成化。将 PCB 线路直接制作在 LCD 屏上，广泛用于需减少体积的便携式整机产品。 主要应用于如手机、PDA、MP3、手表、电话、手持式仪器仪表等	

COB	板上芯片技术，通过某些特别工艺将未封装的裸露芯片直接接合在印制线路板上。根据芯片 BUMP 设计不同可采用铝线键合或 ACF 结合技术，通过绑定机（或称铝线接合机）直接将未封装硅芯片组装到印刷线路板上。 主要应用于如电表、工控、MP3、UPS 电源等	
TAB	芯片卷料技术。用内引线键合工艺将半导芯片焊接到框架中，再用热压技术把引线键合到芯片金属化区，从而实现内引线键合。键合之后，保行环氧涂覆将芯片包起来，防止机械损伤。应用于高路数和大尺寸液晶点阵屏驱动。 主要应用于如医疗、PDA、手持式仪器仪表等	
HSC	导电膜热压 LCD。由导电涂料及绝缘涂料在聚酯膜（简称 PET）上形成电路构成，导电涂料一般由合成橡胶树脂加上碳粉组成，有时会加入镀金碳粒或银点，相对其他热压类产品，有温度低，材料简洁、线路柔软弯折性能好等特点。 主要应用于如手持式仪器仪表等	
COF	常称覆晶薄膜，将驱动 IC 固定于柔性线路板上晶粒软膜构装技术，是运用软质附加电路板作封装芯片载体将芯片与软性基板电路接合的技术。应用于高路数和大尺寸液晶点阵屏驱动。 主要应用于如医疗、PDA、手持式仪器仪表等	

2、公司产品的应用领域如下：

Pos 机

多功能打印机

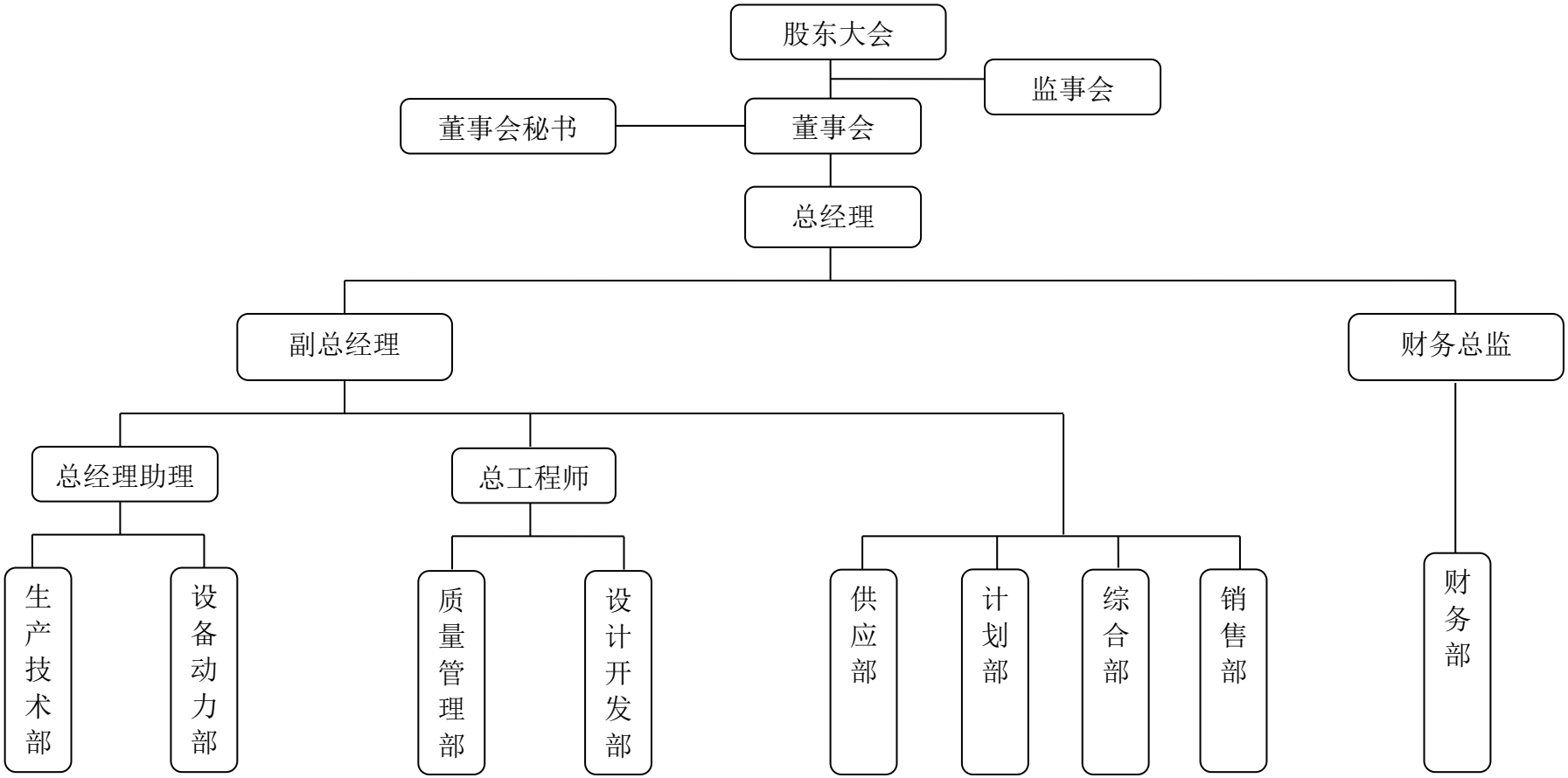
体脂秤

液晶仪表盘	智能手机	平板电脑

二、公司主要的经营模式

（一）公司内部组织结构图及部门职责

1、公司内部组织结构

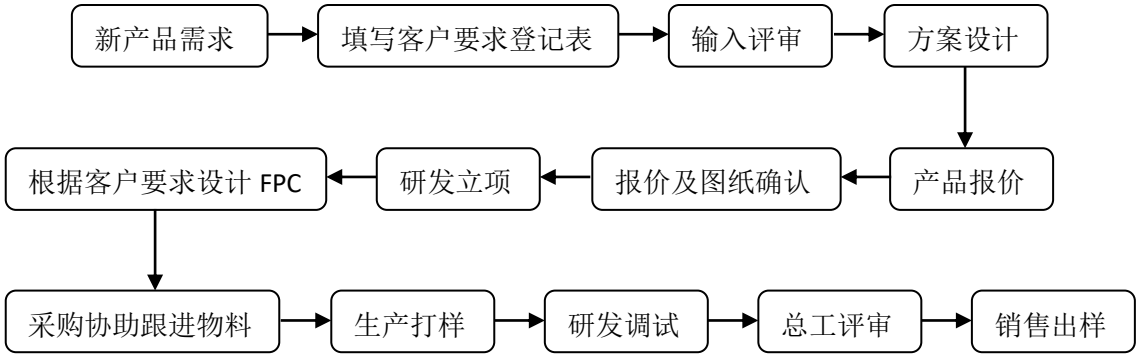

股东大会
监事会
董事会秘书
董事会
总经理
副总经理
财务总监
总经理助理
总工程师
生产技术部
设备动力部
质量管理部
设计开发部
供应部
计划部
综合部
销售部
财务部

2、部门职责

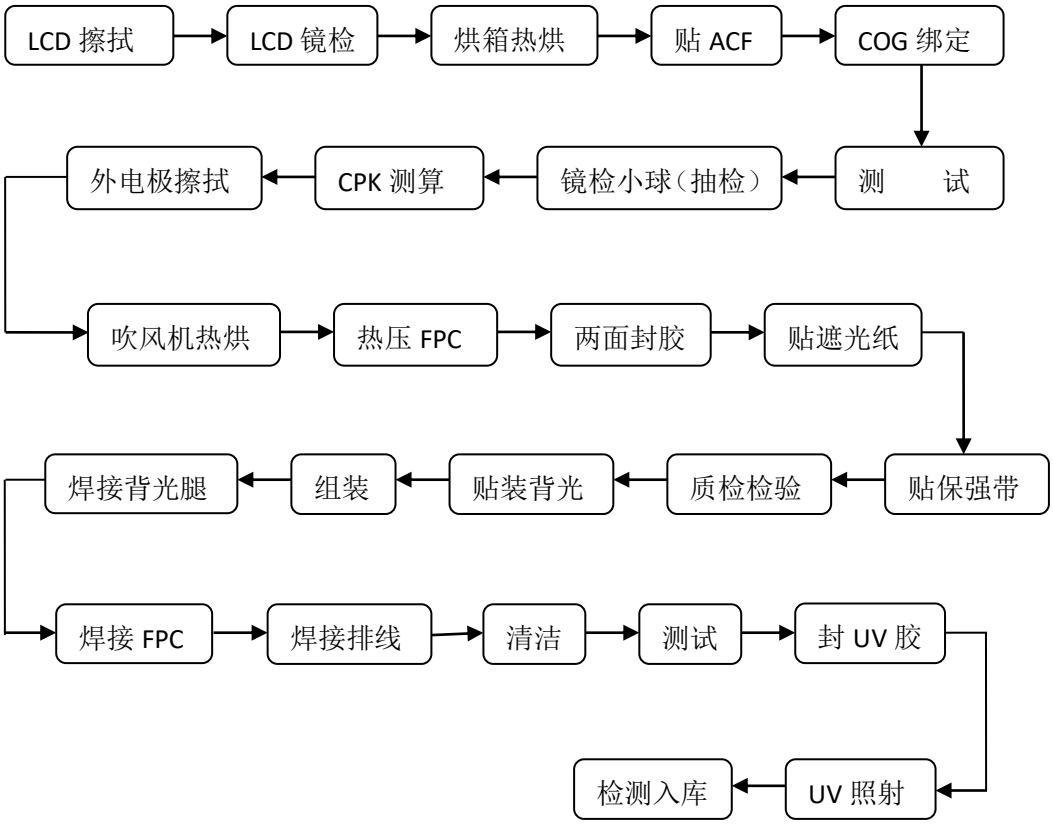
职能部门	主要职责
销售部	负责市场调查、预测，制定并实施年度销售计划； 组织与顾客的沟通和顾客需求的收集、整理、确认； 负责评估回款风险，协助计划部做好客户档案、销售台帐的管理； 负责市场的宏观信息、产业状况、市场竞争形势、顾客需求导向等方面的调研和分析，为公司战略决策及营销决策提供分析报告。
计划部	负责编制生产计划（周计划、日计划），下达任务单载明合同附加信息和合同评审的相关信息，并监督检查计划执行情况； 组织制订、管理和改进产品成本核算和销售定价制度，并根据制度实施具体报价操作； 负责编制中长期及年度经营计划，监控计划执行情况，定期向总经理汇报，向管理评审会提交经营计划总结报告。
供应部	组织对除外包计量和运输外的供方的选择、评价与认定，做好资料收集及认定过程材料的提供； 负责供方产品质量的跟踪和质量信息反馈，保障材料的供应并符合规定要求； 责与供方签订质量协议、ROHS 协议、PCN 协议。
质量管理部	质量管理部是体系主导部门，负责质量、环境与职业健康安全管理体系文件的编制、控制和管理； 负责文件和记录控制程序的建立并监督检查实施的符合性； 负责对购买材料的检验。严格执行检验程序和检验规范，对材料要求的符合性负责； 负责产品的质量一致性检验，严格执行检验规范，认真做好质量记录； 负责实验室的管理和产品可靠性实验，根据规范编制可靠性实验报告。
生产技术部	负责过程设计，编制工艺文件、过程控制文件、工艺规范； 负责新工艺、新材料的开发、技术攻关、技术创新； 负责关键工序 SPC 应用，通过对工艺参数、工艺流程的持续改进和优化，提高工序能力。
设计开发部	负责新产品设计输入的调查、分析、转换和产品设计方案制定； 负责组织新材料选型，供方的前期沟通，参与供方筛选、评价与认定； 负责产品的设计开发和产品设计开发的评审、验证、确认、更改的控制。
设备动力部	负责水、电、汽及其他设备的管理，水、电、汽的消耗统计； 负责动力设备（包括特种设备）、工艺设备的检修、检定、运行、保养及相关记录的管理，对设备的完好率、检定合格率和运行状态标识符合性负责；
综合部	组织确定各岗位人员必需的能力要求、任职资格，组织编制岗位说明书； 负责培训档案（记录）、考核记录、岗位说明书、任职资格证书的核实登记和管理； 综合部是公司基础设施、办公设备的归口管理部门，负责公司基础设施、办公设备的购置、维护、保养和统一管理。
财务部	认真记账、算账，做到账账相符、账实相符，如实反映企业生产经营状况； 按照国家有关规定，保管好会计凭证、会计帐簿、会计报表和其他会计资料； 成本结算（包括原材料费用、人工费用、制造费用、在制品/成品费用等）。

（二）公司业务流程

1、公司的研发流程图



2、生产工艺流程图



公司的核心工艺包括以下十三个部分：

（1）全自动 COG：将 LCD 液晶成品面板（Cell）、异方向性导电胶（ACF）、驱动芯片 IC、柔性线路板（FPC）利用机台压合（其间需经过一定的温度、时间和压力），目的是为了使面板线路与 IC 线路通过导电粒子导通，以达到电流信号流通的目的。

（2）全自动 TAB：将带有驱动电路的软带通过 ACF（各向异性导电膜）与 LCD 连接。

（3）贴 ACF：在待绑定 IC 处贴 ACF，要求 ACF 布满热压焊盘，SEG 端尽量短（0~0.2mm）。

（4）热压 FPC：热压使 ACF 反应金球破碎，完成 FPC 与 LCD/PCB 的导通接合。

（5）镜检小球：高达五百倍的电子显微镜能让每条线路的金球粒子都原形毕露。

（6）封胶：防止 ITO 电极接触外界空气、水、污物造成电极腐蚀，同时对热压接缝处起到保护作用。一般的封胶为硅胶，当客户要求采用无硅材料时，需封 UV 胶。

（7）贴遮光纸：IC 为光敏元件，受光照影响易使 IC 功耗增大。所有 COG 绑定 IC 的产品都需在绑定面贴黑色遮光纸，以消除光干扰。

（8）贴保强带：目的是为了增强 FPC 的抗弯折性。客户端装配时 FPC 弯向小片玻璃时，通常有保强带

（9）测试：借助 OLB 测试架及软体，对 bonding FPC 后的产品进行通电测试，检验 FPC 及 COG 的功能是否存在画面异常、缺线等情况。

（10）背光组装：将各部件依工程图纸将其装配在相应位置上。目前以组背光为主。

（11）UV 胶：UV 光照射后固化。UV 灯发射光谱包含 UV 胶固化光谱。

（12）外观检查：对 LCM 成品进行非功能性检验，检验是否有脏点、异物、划伤的外观不良的情况。主要包括玻璃厚度、尺寸、平坦度等项目。

（13）品质抽检：按照 OQC 管制标准对生产成品进行抽检或全检，防止不良品流入客户端。

（三）安全生产、环保达标及劳动用工情况

1、安全生产

公司主要从事液晶显示模组产品的研发设计、生产和销售工作，不属于《安全生产许可证条例》（2014 年修订）规定的须办理安全生产许可证的企业，诸如矿山、建筑施工和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品等高危生产企业范畴，无需取得相关部门的安全生产许可。

公司十分注重安全生产，严格进行安全生产管理。公司贯彻“安全第一，预防为主”的方针，成立事故应急指挥中心，下设通讯联络组、人员救助组、消防灭火组、物资供应组、物流疏散组，以及秩序维护组，规定每个小组的职责，实行安全生产责任制。同时，公司设立一系列安全生产管理制度，如净化车间安全管理制度、安全检查及事故隐患排查整改制度、安全生产奖惩和责任追究制度、安全生产教育培训制度、设备安全运行管理制度，以及安全生产责任制度等六大制度。公司通过一系列安全管理措施，全方位保证车间安全生产，保证生产经营秩序的正常进行。

2、环境保护情况

公司主营业务是液晶显示模组的研发、设计和销售，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”（行业代码：C39），参照环境保护部【2008】373 号《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》，公司不属于火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等重污染行业。同时，根据《河北省达标排污许可管理办法》规定如下：

“在本省行政区内有下列行为之一的排放污染物的企业、事业单位和其他生产经营者（以下统称排污单位），应当取得排污许可证：

一、排放大气污染物（不含机动车、铁路机车、船舶、航空器等移动污染源排放大气污染物）的；

二、排放工业废水、医疗污水和餐饮污水的；

三、集中处理生活污水、工业废水的；

四、从事畜禽养殖达到省政府确定规模标准的”。

公司租用廊坊开发区正华置业有限公司园区内的标准厂房，除生活用水排放统一由园区管理外，生产过程中基本不存在污染物的排放问题。因此，当地环保部门未强制要求办理排污许可证。

公司在建厂之前，取得了廊坊开发区环保局出具的“廊开环保审字【2004】60 号”《关于河北省液晶显示发展公司彩色液晶显示模块建设项目环境影响报告表审查的批复》。廊坊开发区环保局同意公司租用廊坊开发区正华置业有限公司建设标准厂房，并成立冀雅（廊坊）电子有限公司。在厂区竣工之后，冀雅（廊坊）电子取得了廊坊开发区环保局出具的“廊开环保验字【2008】47 号”《关于“冀雅（廊坊）电子有限公司”报告表项目竣工环境保护设施验收的批复》，该批复显示，冀雅（廊坊）电子的噪音排放、废水排放、油烟排放均达标，验收合格。公司在日常生产经营过程中严格遵守环境保护方面的法律法规，未因为违反环保法律法规而受到行政或刑事处罚。

3、劳动用工情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司共有正式员工 192 人，公司为 130 名员工依法缴纳了社会保险，其余 62 人均享有新型农村合作医疗保险。

同时，公司的控股股东河北冀雅电子有限公司就公司的社会保险缴纳事项出具了《承诺函》，表示若有权部门要求或决定冀雅电子需要为其没有缴纳或者没有足额缴纳社会保险费的员工补缴社会保险费的，或者有关员工以诉讼、仲裁等方式向冀雅电子提出补缴社会保险的诉求，本公司将按法律规定应补缴的金额为相关员工补缴相应的社会保险费，并承担因补缴社会保险费用而使冀雅电子受到的罚款或损失。

三、业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

经过多年的研发和生产实践，公司掌握了液晶显示模组各个生产环节的关键技术，主要包括结构及电子设计技术、全自动 COG/TAB 技术、全自动智能点

胶机技术，CCD 图像对位技术等，这些关键技术大大提高了生产效率。

1、结构及电子设计技术

公司研发技术团队中拥有一批经验丰富的 LCM 设计人才，具备较强的自主设计能力。通过对材料特性、机器设备特点以及精密光电光学前沿技术的深入掌握，依托先进的电脑辅助设计平台，以及完整的设计与工艺参数数据库，公司可以迅速地设计出满足客户要求的显示模组。

2、全自动 COG/TAB 技术

通过此技术能够达到的指标贴片周期达到 12 秒/片，贴片精度达到 3-5 微米。为能够实现当前的贴片精度与速度，需要更高要求的传动结构，在越来越多的贴片的传动代替机械结构的丝杠、齿轮传动而使用了直线电机、直驱电机构架，以及机械手臂，从而大大提高了产品产能以及 COG/TAB 贴片成功率，同时降低了人工安装、维护和维修成本。

3、全自动智能点胶机技术

这种点胶技术特点是 360 度智能识别定位，无需治具，直接在料盘上点胶，产品可任意摆放，并且能自定义封胶轨迹，满足不同形状要求。此外，这种技术还能自动识别不良品或无需点胶的产品，可对料盘内的产品进行选择性的点胶，以减少产品不良率。这种技术改变了传统设备必须依靠夹具定位的点胶模式的局面，智能化操作，简单易懂，可广泛用于各类 COG 液晶模组及手机触摸屏等产品的涂胶作业。

4、CCD 图像对位技术

通过固定框固定、斑马条连接 LCD 与 COB 的组装产品，广泛应用于仪器、仪表、电器、工控设备等领域，但是目前市面上并没有现有装置可以用来将 LCD、ITO 与 COB 金手指准确对位。基于此，公司使用的一种用 CCD 图像对位的液晶显示模块组装装置，通过 CCD 对位可以快速的将 LCD、ITO 与 COB（或 PCB）金手指对齐，从而提高组装的一次成品率，以达到提升组装质量及生产效率的目的。

（二）主要无形资产情况

公司无形资产主要是知识产权，主要表现为公司发明和实用新型专利。

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	专利类型
1	一种新型液晶显示模块	ZL201120319049.5	2011.8.29	2012.4.11	实用新型
2	一种液晶显示模块加热板	ZL201120319200.5	2011.8.29	2012.4.11	实用新型
3	一种兼容的液晶显示模块	ZL201120319209.6	2011.8.29	2012.4.11	实用新型
4	一种液晶显示模块的附加电路	ZL201120319150.0	2011.8.29	2012.4.11	实用新型
5	热压对位装置	ZL201120319072.4	2011.8.29	2012.4.11	实用新型
6	一种液晶静态显示装置	ZL201120319173.1	2011.8.29	2012.4.11	实用新型
7	一种带有精确定位装置的液晶显示模块	ZL201120319196.2	2011.8.29	2012.5.30	实用新型
8	一种斑马条导通电阻值测量装置	ZL201120319120.X	2011.8.29	2012.5.30	实用新型
9	一种液晶显示器件通用测试装置	ZL201120319075.8	2011.8.29	2012.5.30	实用新型
10	用于放置液晶显示模块的防静电包装托盘	ZL201120319066.9	2011.8.29	2012.5.30	实用新型
11	用于测试液晶显示模块的夹具	ZL201120319050.8	2011.8.29	2012.5.30	实用新型
12	一种通用的液晶模块测试版	ZL201120319164.2	2011.8.29	2012.8.15	实用新型
13	一种有变压器的液晶显示屏	ZL201420542027.9	2014.9.16	2014.11.18	实用新型
14	一种 COG 液晶显示模块	ZL201420539472.X	2014.9.16	2014.11.18	实用新型
15	一种液晶显示屏 PIN 脚检测装置	ZL201420541997.7	2014.9.16	2014.11.18	实用新型
16	一种液晶模块加电老化试验装置	ZL201420538824.x	2014.9.16	2014.11.21	实用新型
17	一种液晶显示模块辅助组装装置	ZL201420531996.4	2014.9.16	2014.11.24	实用新型
18	一种液晶显示模块短路测试适配器	ZL201420531892.3	2014.9.16	2014.11.24	实用新型
19	一种过孔焊锡清除器	ZL201420539471.5	2014.9.16	2014.11.24	实用新型
20	一种液晶显示器	ZL201420531926.9	2014.9.16	2014.11.26	实用新型
21	一种消除交叉效应的液晶显示器件	ZL201110249976.9	2011.8.29	2013.6.12	发明

22	三面电极液晶模块用PCB的检测装置	ZL201110249964.6	2011.8.29	2013.6.26	发明

（三）业务许可资格（资质）情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司获得的资质认证情况如下：

序号	许可名称	证书编号	发证机关	有效期至
1	对外贸易经营者备案登记表	00008130	河北省商务厅	长期
2	海关进出口报关注册登记证书	1310930429	中国人民共和国廊坊海关	长期
3	高新技术企业证书	GF201513000036	河北省科学技术厅、河北省财政局、河北省国家税务局、河北省地方税务局	2018年09月29日
4	河北省科技型中小企业证书	KZX201409060939	河北省科学技术厅	2017年09月12日
5	质量管理体系认证ISO9001:2008	14715Q20024R2M	北京九鼎国联认证有限公司	2018年09月14日
6	2009汽车行业认证ISO/TS16949	0227168	北京九鼎国联认证有限公司	2018年09月14日

（四）特许经营权情况

公司所在行业不存在相关特许经营权，公司也没有取得相关特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司的固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，固定资产成新率为14.01%，不存在淘汰、更新、大修等情况以及固定资产的抵押情况，固定资产情况详见“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）主要资产情况及重大变化分析”。

截止2016年03月31日，固定资产具体情况如下：

单位：元

资产类别	使用年限	原值（元）	净值（元）	成新率
生产用机器设备	10年	2,919,691.49	552,159.04	18.91%
生产用运输设备	10年	611,287.00	278,861.05	45.62%
生产用电子设备	8年	9,468,644.11	990,647.23	10.46%
合计		12,999,622.6	1,821,667.32	14.01%

尽管公司固定资产成新率较低，但是保存良好，能满足公司现有产能的需要。

（六）员工情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司正式员工共 192 人，具体情况如下：

1、岗位结构

员工岗位结构分析表

岗位类别	人数	所占比例（%）
管理人员	4	2.10
财务人员	4	2.10
计划人员	5	2.60
采购人员	11	5.70
维修人员	10	5.20
生产人员	103	53.60
营销人员	7	3.60
行政人员	9	4.70
研发人员	13	6.80
质量监管人员	26	13.50
合计	**192**	**1000**

2、教育程度结构

员工教育程度结构分析表

教育程度	人数	所占比例（%）
硕士及以上	2	1.00
本科	45	23.40
大专	47	24.50
中专	66	34.40
高中及以下	32	16.70
合计	**192**	**100.00**

3、年龄结构

员工年龄结构分析表

年龄结构	人数	所占比例（%）
30 岁以下	107	55.70
30 至 39 岁	74	38.50
40 至 49 岁	9	4.70
50 岁以上	2	1.00
合计	**192**	**100.00**

4、核心技术（业务）人员

（1）核心技术（业务）人员的简历

Charles Wang（王晨晖），其简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

汤俊虎，其简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

王春亮，其简历参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

李海涛，男，1979 年生，汉族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2001 年 7 月毕业于河北工业大学，计算机应用专业。2001 年 7 月至 2004 年 11 月在河北冀雅电子有限公司工作，历任操作员、工艺工程师、工艺策划主管等职位。2004 年 11 月至今在冀雅电子工作，历任产品工程师、工艺技术部经理、质管部经理、生产技术部经理等。在其他企业无任职情况。

杜善伍，男，1982 年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 6 月毕业于河北大学，电气自动化专业。2006 年 7 月至 2007 年 12 月在，中国石油开发廊坊研究院工作，任研发工程师，主要负责石油仪器的研发、维护工作。2008 年 1 月至 2009 年 2 月，在北京鑫诺金传感技术有限公司工作，任研发工程师，主要负责传感器的研发、生产、标定工作。2009 年 3 月至 2011 年 3 月，在北京声华兴业科技有限公司工作，任项目负责人，主要负责研发超声波测厚仪、指导生产等工作。2011 年 4 月至今，在冀雅电子工作，任设计开

发部主管（调试组长），负责调试组工作，主要涉及液晶屏的测试、TFT 的测试、较大难度的项目开发等等。期间，多次被评为优秀工程师，已取得两项国家发明专利。在其他企业无任职情况。

程俊改，女，1974 年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年毕业于河北工业大学，机械制造工艺与设备专业。1997 年至 1998 年，在河北冀雅电子有限公司任设备科资料管理员，负责管理设备科资料和检查净化车间设备运转记录。1998 年至 2001 年，在河北科技大学学习，取得电气自动化学士学位。1998 年至 2000 年，在河北冀雅电子有限公司任设备科工装设计员，负责 LCD 测试工装板设计和工装制作。2000 年至 2004 年，在河北冀雅电子有限公司任设备科工装组班长，负责工装板审核及工装组的全面技术工作。2004 年至 2006 年，在冀雅电子任设计开发部设计工程师，负责 LCM 新产品设计开发。2007 年至今，在冀雅电子任设计开发部经理，负责设计开发部全面技术、管理工作。在其他企业无任职情况。

孙德东，男，1985 年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 7 月毕业于河北理工大学轻工学院，电子信息科学与技术专业。毕业至今一直在本公司担任过程控制工程师。在其他企业无任职情况。

曹亚昭，男，1982 年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年毕业于燕山大学，电气工程及其自动化。毕业至今一直在冀雅电子设计开发部任设计工程师。在其他企业无任职情况。

（2）核心技术（业务）人员持有公司股份的情况

报告期内，公司的核心技术（业务）人员未持有公司股份。

（3）核心技术（业务）人员的变化情况

报告期内，公司核心技术（业务）人员稳定。

（七）研发情况

1、研发机构的设置

公司建立了设计开发部，负责产品的设计、开发、评审、验证以及设计方案的制定。同时，负责组织新材料选型，与供方的前期沟通，并参与供方筛选。

研发流程中关键过程都需要总工程师的审核评审，审核通过后再通知销售部门和供应部门。

2、与外部研发机构的合作情况

公司在自主研发的基础上，不断加大与高校合作。公司于 2014 年 2 月与河北工业大学签订“产学研合作协议”，双方通过发挥各自优势，建立产学研长期合作关系。双方约定：

“（1）学校为企业的长远发展、战略定位、提高企业的自主创新能力提供技术支持，促进传统产业改造和高新技术企业发展。

（2）学校根据企业提出的高新技术项目需求和企业技术难题，积极组织力量进行研究开发、成果转化和技术攻关，支持企业技术创新。

（3）学校帮助企业解决产业优化中制约产业发展的关键技术、共性技术以及企业的具体技术工艺问题和管理问题，把学校的技术成果优先提供给企业进行成果转化和产业化。

（4）学校要协助企业做好企业所需的人才培养、技术咨询、技术培训工作”。

3、公司近二年一期研发费用及占营业收入的比重

公司研发费用主要用于三个方面。第一，公司根据客户需求，不断开发新产品及相关技术，以不断满足应用终端产品市场的快速更新发展。第二，公司不断改良现有产品的生产工艺，以提高产品的良品率。第三，由于公司在 LCM 制造领域具有丰富的经验和人才优势，因此公司的研发费用很大程度上都用于技术研发人员的工资支出。报告期内，公司的研发费用发生额基本保持稳定。最近二年一期的研发费用投入情况如下：

项目	2016 年 1 月-3 月	2015 年度	2014 年度
研发费用（元）	978,111.63	4,107,472.42	5,153,444.23
营业收入（元）	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
研发费用占营业收入比重	**4.74%**	**4.53%**	**4.78%**

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

报告期内，公司主营业务收入按其产品类别构成如下：

单位：元

产品名称	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
液晶显示模块	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
合计	**20,631,871.00**	**90,696,201.53**	**107,915,126.18**

（二）报告期内向前五名客户销售情况

单位：元

2016年1-3月	客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例(%)
1	河北冀雅电子销售有限公司	6,933,919.57	33.60
2	PHOENIX DISPLAY INTL Inc	6,017,438.08	29.17
3	LXD HOLDINGS, LLC	2,290,871.79	14.49
4	GLOBAL ELECTRRONICE CORP	1,745,884.62	3.83
5	ADKOM Electronik GmbH	1,740,209.40	3.38
	合 计	**13,038,269.66**	**84.47**

2015年度	客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例(%)
1	河北冀雅电子销售有限公司	30,025,949.18	33.10
2	LXD HOLDINGS, LLC	18,110,416.97	19.97
3	PHOENIX DISPLAY INTL Inc	15,130,286.84	16.68
4	ADKOM Electronik GmbH	3,529,092.88	3.89
5	上海世禄仪器有限公司	2,953,405.58	3.26
	合 计	**14,208,373.84**	**76.90**

2014年度	客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例(%)
1	河北冀雅电子销售有限公司	30,099,939.48	27.89
2	PHOENIX DISPLAY INTL Inc	22,162,233.96	20.54
3	LXD HOLDINGS, LLC	17,318,167.15	16.05
4	GLOBAL ELECTRRONICE CORP	4,512,423.28	4.18

5	深圳市金溢科技股份有限公司广州分公司	3,768,726.20	3.49
	合　计	**77,861,490.07**	**72.15**

公司的业务大部分集中在前五大客户手中，故公司存在一定程度的大客户依赖风险。

公司董事兼总经理 Charles Wang（王晨晖）持有 LXD17%的股份，监事 James Roman（詹姆斯•罗马）持有 LXD5%的股份，二人通过 LXD 间接持有冀雅电子的股份。除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（三）产品原材料情况及最近二年一期前五大供应商情况

1、主要产品原材料、能源及其供应情况

报告期内，公司生产液晶显示模组的主要原材料包括液晶玻璃、驱动芯片（IC）、柔性电路板、背光源（BL）、异方向性导电胶（ACF）等。上述材料的供应商资源丰富，规格众多、供货充足，价格稳定，公司议价能力较强。

公司主要从事液晶显示模组的设计和研发，是高新技术企业，公司的经营过程中所需的主要能源为电力，由供电局供给，所需的水主要为生活用水，能源在公司成本中的比重较小，能源价格的变化对公司的经营业绩不会造成较大影响。

2、前五名供应商情况

2016年1-3月	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	河北冀雅电子有限公司	4,758,065.50	30.50	原材料
2	深圳市朗思特电子有限公司	1,089,878.80	7.00	原材料
3	南通市垲德利光电科技有限公司	897,206.50	5.70	原材料
4	深圳今朝辉科技有限公司	845,455.00	5.40	原材料
5	众福科技（苏州）有限公司	718,614.00	4.60	原材料
合计	合计	**8,309,219.80**	**53.20**	

2015年	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	河北冀雅电子有限公司	19,301,422.20	27.70	原材料
2	南通市垲德利光电科技有限公司	5,791,764.69	8.30	原材料
3	深圳市柏秦源电子科技有限公司	3,629,632.10	5.20	原材料
4	江门亿都半导体有限公司	3,247,102.58	4.70	原材料
5	深圳市朗思特电子有限公司	3,139,934.60	4.50	原材料
	合计	**35,109,856.17**	**50.40**	

2014年	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	河北冀雅电子有限公司	24,905,088.00	31.40	原材料
2	深圳市汇晨电子有限公司	4,437,850.20	5.60	原材料
3	深圳市朗思特电子有限公司	4,175,810.80	5.30	原材料
4	南通市垲德利光电科技有限公司	3,978,507.30	5.00	原材料
5	深圳市鸿智电子技术有限公司	3,040,534.20	3.80	原材料
	合计	**40,537,790.07**	**51.10**	

上述供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	注册地	经营范围
1	河北冀雅电子有限公司	河北石家庄	单色液晶显示玻璃
2	深圳今朝辉科技有限公司	广东深圳	TFT 液晶显示模组
3	众福科技（苏州）有限公司	江苏苏州	TFT 液晶显示模组
4	深圳市汇晨电子有限公司	广东深圳	单色、彩色用背光
5	深圳市柏秦源电子科技有限公司	广东深圳	ACF,单色液晶显示玻璃
6	江门亿都半导体有限公司	广东江门	单色液晶显示玻璃
7	深圳市朗思特电子有限公司	广东深圳	液晶显示驱动芯片
8	南通市垲德利光电科技有限公司	江苏南通	单色用背光
9	深圳市鸿智电子技术有限公司	江苏苏州	单色、彩色用背光

在报告期内，公司前五名供应商基本保持稳定，不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（四）重大业务合同及履行情况

由于公司生产的产品特殊，品种丰富，公司生产的产品依据客户的需求，做定制化的服务。因此公司的销售呈现小品种、多批次的特点，购销合同多以小金额为主。公司报告期内无借款合同、担保合同。公司正在履行、将要履行的重大合同主要包括：销售合同、采购合同、租赁合同。采购、销售合同披露标准为单笔金额较大的前五名，具体情况如下：

1、销售合同

2016 年 1-3 月					
序号	合同相对方	合同标的	合同期间	合同总价（元）	履行情况
1	Phoenix Display International, Inc.	模块	2016.1.1-3.10	2,390,412.53	履行完毕
2	LXD Research &Display, LLC	模块	2016.3.3-5.19	958,485.47	履行完毕
3	LXD Research &Display, LLC	模块	2016.2.18-8.11	890,154.36	履行完毕
4	LXD Research &Display, LLC	模块	2016.2.18-11.17	718,537.18	正在履行
5	LXD Research &Display, LLC	模块	2016.2.1-4.15	481,667.68	履行完毕
2015 年度					
1	Phoenix Display International, Inc.	模块	2015.10.10-12.9	1,582,641.65	履行完毕
2	Phoenix Display International, Inc.	模块	2015.8.25-12	1,567,358.48	履行完毕
3	Phoenix Display International, Inc.	模块	2015.10.10-11.27	1,026,477.37	履行完毕
4	LXD Research &Display, LLC	模块	2015.4.17-8.5	911,805.85	履行完毕
5	LXD Research &Display, LLC	模块	2015.6.23-12.24	786,459.57	履行完毕
2014 年度					
1	Phoenix Display International, Inc.	模块	2014.10.27-2015.1.23	2,389,086.84	履行完毕
2	Phoenix Display International, Inc.	模块	2014.1.22-4.10	1,794,154.12	履行完毕
3	Phoenix Display International, Inc.	模块	2014.5.20-7.11	1,421,820.67	履行完毕
4	Phoenix Display International, Inc.	模块	2014.10.21-12.17	1,271,001.31	履行完毕

5	Phoenix Display International, Inc.	模块	2014.9.19-11.17	1,233,056.76	履行完毕

2、采购合同

2016 年 1-3 月					
序号	合同相对方	合同标的	合同期间	合同总价（元）	履行情况
1	众福科技（苏州）有限公司	TFT	2016.3.15-5.15	430,944	履行完毕
2	石家庄冠晶电子科技有限公司	IC	2016.3.7-3.20	363,528	履行完毕
3	深圳市金朝晖科技有限公司	TFT	2016. 1.12-3. 5	329,840	履行完毕
4	深圳市正大液晶电子有限公司	LCD	2016. 1.12-1.30	321,600	履行完毕
5	江门亿都半导体有限公司	LCD	2016. 3.3-4.11	280,000	履行完毕
2015 年度					
1	深圳市金朝晖科技有限公司	TFT	2015.8.28-9.28	510,400	履行完毕
2	深圳市柏秦源电子有限公司	LCD	2015-9.9-9.30	477,420	履行完毕
3	深圳市柏秦源电子有限公司	LCD	2015.9.25-10.28	328,500	履行完毕
4	众福科技（苏州）有限公司	TFT	2015.3.31-5.20	310,019.7	履行完毕
5	深圳市金朝晖科技有限公司	TFT	2015.10.12-11.12	309,320	履行完毕
2014 年度					
1	深圳市金朝晖科技有限公司	TFT	2014.4.17-5.1	712,050	履行完毕
2	南京华日触控显示科技有限公司	LCD	2014.7.24-10.20	441,000	履行完毕
3	河北冀雅电子有限公司	LCD	2014.4.22-5.15	395,748.5	履行完毕
4	深圳市汇晨电子有限公司	背光	2014.2.27-3.192	382,228	履行完毕
5	深圳市柏秦源电子有限公司	LCD	2014.3.3-2016.3.29	374,100	履行完毕

3、租赁合同

冀雅（廊坊）电子有限公司（乙方）与廊坊开发区正华置业有限公司（甲方）签订了《房屋租赁合同》，乙方承租廊坊开发区正华置业有限公司 1 号厂

房，共计 2,608 平米，用于公司生产、办公，租赁期限自 2015 年 9 月 2 日至 2016 年 9 月 1 日，年租金为 663,560 元，房租在 2016 年 3 月 2 日前已全部付清。租赁期满前三个月，如乙方继续使用该地，在同等条件下，有优先承租权。租赁期间甲方若将房屋所有权转移给第三方，甲方的租赁义务也一并转移。公司连续十几年租用廊坊开发区正华置业有限公司的房产，与甲方保持了良好的租赁关系。

4、《模块销售框架协议》

2008 年 8 月 25 日，冀雅销售（甲方）与公司（乙方）《模块销售框架协议》，框架协议主要内容为：（1）价格条款：甲方与客户签署的正式合同，内销合同甲方按合同价值的 97%向乙方支付货款，对于外销合同由乙方向甲方支付 3%的代理费。（2）对帐、开票：甲乙双方依据本协议规定，每月底对发货和付款项目进行对帐，开具发票，支付货款。（3）本协议有效期一年，在期满前一个月，任何一方有异议或修改应及时向对方提出，否则本协议自动延期。目前协议仍在履行。

五、公司商业模式

公司是专业的液晶显示模组制造商，集研发、生产、销售、售后服务于一体，为客户提供各种规格的液晶显示模组。公司拥有独立的研发团队，在掌握核心技术和多项知识产权的基础上，采取“以销定产”的模式进行生产，从而获得收入与利润。在长期运营过程中，公司形成了以市场为导向、以技术为驱动力的经营模式。

（一）研发模式

公司作为一家液晶显示模组生产的高新技术企业，高度重视新产品、新技术的研发工作，专门设立了研发部门，建立了一套集市场反馈、研发立项、方案研讨、生产投放于一体的成熟的产品研发流程。公司完整的产品开发决策流程主要包括前期市场调研，广泛参加各种行业展会研讨会，吸取专家意见，参考同行公司的技术交流，最终确定产品或技术的发展方向。设计开发部在明确新产品、新技术的开发方向后，成立专项研发团队，制定研发策略，确定实施方案和攻关方

案，确立项目分工，在技术研究结束后，进行样品试制和调试，样件合格后进行小批量试制，完善工艺后，再进行大批量试产。在产品稳定和工艺稳定后，制定产品技术和工艺参数定型，编制定型文件。公司在产品和技术的研发过程中，将技术科研成果积极申请为国家专利，最大限度的保护公司的科研和技术开发成果。

（二）采购模式

公司已经按照ISO9001认证的要求，建立了标准的采购流程和制度文件。公司采购的原材料主要包括液晶显示屏（LCD）、芯片（IC）、柔性线路板（FPC）、异方向性导电胶（ACF）、背光源（BL）及其他辅助材料等。在供应商的选择方面，供应部根据《冀雅（廊坊）电子股份有限公司管理手册》和《供应商管理办法》独立对供应商进行评审，在符合行业资质要求的供应商中挑选出质量、服务优质的供货商。供货商提供的原材料采取“以销定产”的模式采购，即依据具体订单情况及零部件采购周期、生产加工周期等因素安排采购计划和生产进度，一般情况下，公司向海外供应商进行采购，需要提前预付部分货款，然后在报关完成后结算；公司向国内供应商采购，多数情况下采用票到月结的结算方式，但也有部分供应商要求提前预付部分采购货款。公司严格按照《采购管理流程》规定，对原材料供应商的选定、小批量订购、采购合同签订、原材料入厂检测、入库及生产领用进行流程管理与质量控制。

（三）生产模式

根据行业特点液晶显示模组属于定制化产品，结合这个特点公司的生产模式为“以销定产”。目前市场对产品的品质要求不断提高，能够以最快的时间并且有稳定的品质保障完成客户的需求成为至关重要的环节。

公司根据客户定制的尺寸、数量、供货时间等需求，制定采购计划，并向供应商提出需求计划以确保公司的生产计划顺利进行。通过与供应商沟通，获取准确的物料交期计划以及交货计划做出生产计划，确保各相关部门了解到情况并做好产前准备，从而使生产有序进行。

（四）销售模式

因液晶显示模组的行业特点为定制化产品，因此了解客户需求，成为公司研发、生产的核心。公司设有销售部，负责开发及维护客户并取得订单，销售部每年都会参加相关知名展会，维系和拓展销售客户，了解客户需求。在每个客户的产品处于开发阶段公司就会深入客户一起针对产品的特点进行技术沟通，确保产品开发过程的顺利。当接到客户有采购需求时，公司订单管理会召集研发、采购、生产对客户需求进行生产的技术可行性及成本可行性进行评估并给到客户以最合理的报价。客户审核通过报价及样品验证后确定向公司下单数量。公司根据内外销的不同，按照以下两种方式确认收入：一是向客户销售的商品委托物流公司发运，物流公司将商品发运到客户处，公司在商品出库装车、公司与物流公司承接人签字确认时确认收入；二是客户自提方式，公司将商品出库装车并签字确认时确认收入。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业管理

1、公司所处行业的分类情况

公司的主营业务是液晶显示模组（LCM）的设计、开发、生产和销售。根据中国证监会颁布并实施的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）光电子器件及其他电子器件制造（C3969）；根据《挂牌公司管理型行业分类结果》，公司所属行业为制造业（C）计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）光电子器件及其他电子器件制造（C3969）。结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为 LCD 液晶显示屏行业。

2、行业主管部门、监管体制及主要法规

（1）行业主管部门和监管体制

公司所属计算机、通信和其他电子设备制造业的行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，工业和信息化部作为行业管理部门，主要职责是制定

并组织实施产业发展规划、产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作，指导整个行业的协同有序发展。

公司所处行业自律组织为中国光学光电子行业协会，负责本行业的咨询、研究、内部沟通交流等基础工作，行业内的企业完全基于市场化方式自主生产经营。

中国光学光电子行业协会下设液晶显示分会，主要职责包括：开展对本行业的生产、研发、市场销售、质量等基本情况的调查、搜集、分析和统计工作，定期向政府部门及本分会会员单位报送；向政府部门提出制定行业发展规划和重大技术改造项目的咨询建议；对涉及本行业发展的国家有关政策、法规的制定进行研讨并提出建议，协助政府部门监督、检查本行业对国家有关政策、法规的贯彻执行；接受政府部门委托，组织制定、修改本行业的国家标准和行业标准，并推进标准的贯彻实施；组织行业内及行业间的学术、产业、商务等交流活动，推动整个产业链的配套合作等。

（2）行业相关政策法规

公司生产的液晶显示模组作为重要组件广泛应用于手机、平板电脑等各种消费电子产品，其适用的法律法规及产业政策也遵守下游消费电子产品所属行业的产业政策，如电子信息行业产业政策等，产品的质量标准主要遵从于客户的质量标准要求。

根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2011 年本）》和国务院国发【2005】40 号关于发布实施《促进产业结构调整暂行规定》的决定，信息产业属于国家重点鼓励发展的二十六个产业之一,“薄膜场效应晶体管 LCD（TFT-LCD）等新型平板显示器件及关键部件”制造属于其中重点发展的领域。

国务院各部委及地方政府还出台了一些具体扶持政策：

《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》（工业和信息化部 2006 年 8 月发布）指出：液晶显示技术成为未来 5-15 年重点发展的 15 个技术领域之一。

《国家发展改革委办公厅关于继续组织实施新型平板显示器件产业化专项有关问题的通知》（国家发展与改革委员会 2007 年 12 月发布）指出：主要目的是完善新型平板显示器产业链，提高平板显示器件产业可持续发展能力。重点支持 TFT-LCD 屏及模块等新型显示器件的发展，支持平板显示器件关键配套材料及生产设备的产业化，提高国内配套能力。

《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国务院 2010 年 10 月发布）指出：促进新型显示产业的发展，将新型显示产业作为未来经济发展的重要产业之一。

《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》（国家发展与改革委员会、科技部、工信部、商务部和国家知识产权局 2011 年 6 月发布）指出：将 TFT-LCD，3.5-13.5 英寸电容式触摸屏等新型显示技术及器件、玻璃基板制造等关键技术列为重点发展的 15 项信息类高技术产业化重点领域之一。

《“十二五”产业技术创新规划》（国家工业和信息化部 2011 年 11 月发布）指出：2011 至 2015 年重点领域的技术发展方向，其中触控技术、TFT-LCD 显示技术、新型平板显示关键设备技术等被列为重点开发技术。

《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国务院 2012 年 7 月发布）指出：积极有序发展大尺寸薄膜晶体管液晶显示（TFT-LCD）、等离子显示（PDP）面板产业，完善产业链。

《新型显示科技发展“十二五”专项规划》（科技部 2012 年 8 月发布）指出：到 2015 年，将实现显示产业链新增产值超过 5000 亿元；以企业为主体，建立高效的技术创新体系，建设若干产业化示范基地和技术研发平台，形成一批新型显示产品的核心专利及国家和行业标准，培养若干主导方向的领军人才和创新团队。

《产业结构调整指导目录（2013 年修正）》（国家发展与改革委员会 2013 年 2 月发布）指出：明确重点鼓励发展：“新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造”。

《关于组织实施新型平板显示和宽带网络设备研发及产业化专项有关事项的通知》（国家发展改革委办公厅、工业和信息化部办公厅 2014 年 4 月发布）指出：为推动我国新型平板显示产业快速发展，落实“宽带中国”战略，国家发展改革委、工业和信息化部拟组织实施新型平板显示和宽带网络设备研发及产业化专项。

根据《中华人民共和国工业产品生产许可管理条例》的相关规定，公司的业务不涉及国家产业政策禁止或限制发展的领域，也不涉及需要产业政策制定部门和行业管理部门特殊许可的业务。

（二）行业发展概况及前景

1、液晶显示技术发展状况

（1）显示器

显示器是将电子信号通过特定的传输设备显示到屏幕上再反射到人眼的显示工具，系人机沟通的桥梁，早期以显像管（CRT）显示器为主。平板显示器是指显示屏对角线的长度与整机厚度之比大于 4：1 的显示器件。

（2）液晶显示技术

液晶（LC，Liquid Cristal）是介于液态与结晶态之间的一种物质状态，具有规则性的分子排列。液晶分子极易受外加电场的影响而产生感应电荷，将少量的电荷加到每个像素或者子像素的透明电极产生静电场，液晶的分子将被此静电场诱发感应电荷并产生静电扭力，从而使液晶分子原本的旋转排列产生变化，影响通过液晶分子的光线变化。

液晶显示器（LCD，Liquid Cristal Display）的构造是在两片平行的玻璃基板当中放置液晶盒，下基板玻璃上设置薄膜晶体管（TFT），上基板玻璃上设置彩色滤光片。液晶显示器必须先利用背光源投射出光源，这些光源经过一个偏光片再经过液晶，液晶分子的排列方式就会改变穿透液晶中传播的光线的偏振角度，然后，这些光线再经过彩色滤光膜，通过薄膜晶体管上的信号与电压的改变来控制液晶分子的转动方向，从而控制最后出现的光线强度与色彩，最终能在液晶面板上显示出不同色调的颜色组合。

液晶显示技术的发展经历了 TN-LCD，STN-LCD，TFT-LCD 等多个阶段。液晶显示技术根据驱动方式的不同可分为无源 LCD 和有源 LCD，其中无源矩阵 LCD 主要包括 TN-LCD（扭曲向列相显示）、HTN-LCD（高扭曲向列相显示）、STN-LCD（超扭曲向列相显示），有源矩阵 LCD 主要为 TFT-LCD（薄膜场效应晶体管显示）。

TN-LCD 显示一般为白底黑字或黑底白字的字段显示，有较好的对比度，驱动条件不复杂。该技术通常应用于低驱动路数产品中，常见的应用领域有手表、计算器、计数器及其他简单仪器。

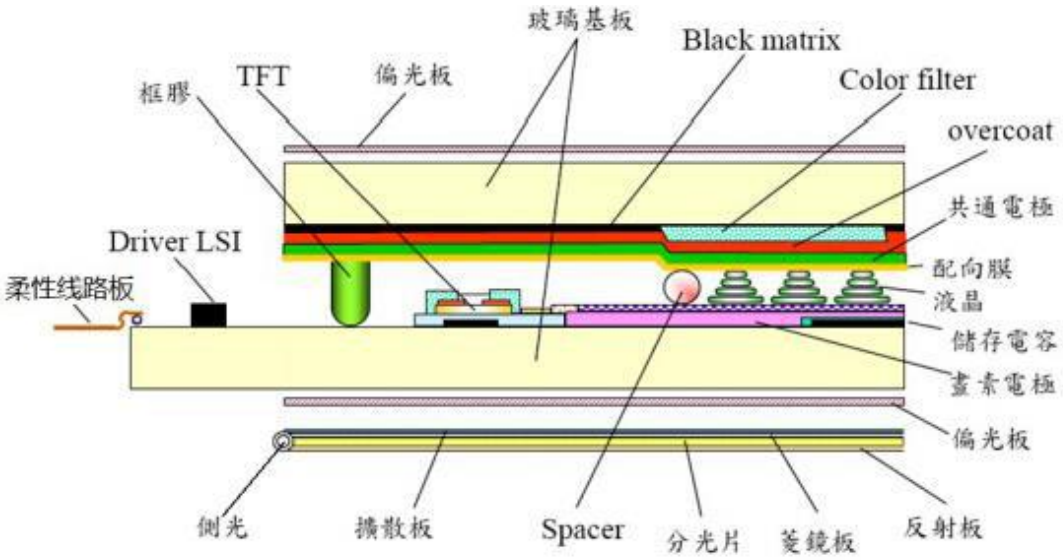
HTN-LCD 显示以黑白屏为主，具有视角均匀、电压驱动行数较多、工艺相对简单、成本较低等优点，主要应用于游戏机、车载显示等领域。

STN-LCD 显示与 TN-LCD 相比，液晶分子的扭曲排列角度很大，一般在 180-270 度。由于 STN-LCD 显示器较前两种显示屏技术水平更高，其材料的选用以及生产工艺的选择十分严格，因此成本较高。该技术常用于点阵或图形显示，可显示各种复杂的图像或视频，主要应用于手机、PDA、电子词典等产品。

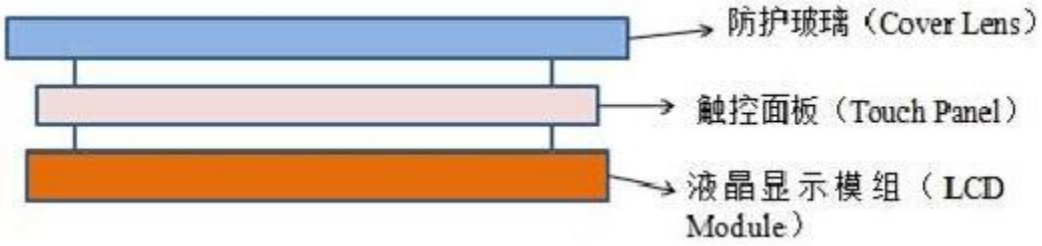
TFT-LCD 是有源驱动液晶显示技术。TFT-LCD 显示器上的每一液晶象素点都是由集成在其后的薄膜晶体管来驱动，它通过有源开关的方式来实现对各个像素的独立精确控制。与 TN，HTN，STN 等无源驱动液晶显示相比较，TFT-LCD 可以实现更精细的显示效果和大屏幕显示，在液晶电视、平板电脑、高端智能手机等各种大、中、小尺寸产品上得到广泛应用。

（3）液晶显示模组（LCM）

液晶显示模组（LCM：LCD Module）是指将液晶显示器件，连接件，控制与驱动等外围电路，电路板，背光源，结构件等装配在一起的组件。根据原材料构件组成来看，液晶显示模组主要由玻璃面板、控制芯片、背光源、偏光片、柔性电路板及其他辅助材料构成。液晶显示模组的构成如下图所示：

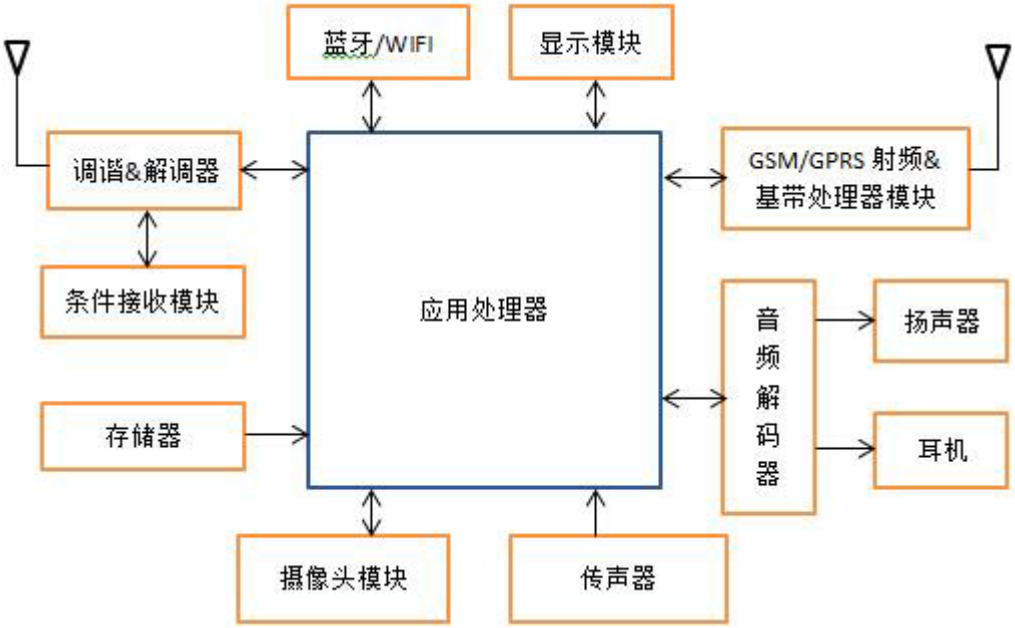


随着触控技术的发展，触摸屏在液晶显示器，特别是中大尺寸液晶显示器上的应用越来越普遍，触控一体化液晶显示模组还包括触摸屏这一结构。液晶触摸显示模组构成如下图所示：



（4）显示模组是手机、平板电脑等电子产品的核心部件

手机、平板电脑等可以看作袖珍计算机，主要由 CPU、存储器、输入输出设备、外壳和结构件等零部件组成，各零部件主要功能及关系如下图所示：



由上图可以看出，显示模组属于手机输出设备的主要组成部分，承担显示功能，系手机核心零部件，一部手机、平板电脑等至少配备一套显示模组。

液晶显示模组具有工作电压低、功耗小、分辨率高、抗干扰性好、大规模生产技术成熟、成本较低等优点，并且由于价格不断降低，产品应用领域迅速扩大，液晶显示器已成为平板显示技术产业的主导产品。

随着液晶显示模组和触摸屏在消费电子产品上的应用和普及，液晶显示行业快速发展，已形成了具有一定规模的产业体系。由于手机、平板电脑出货量的不断增加，液晶显示模组的市场需求也不断扩大。

2、公司所处产业链

公司的主要产品为液晶显示模组，产品类型主要为单色液晶显示模组、TFT-LCD 彩色液晶显示模组、光阀类模组等。

（1）本行业与上游行业的关联性及其影响

液晶显示行业的上游行业主要为液晶显示面板、背光源、偏光片、FPC、驱动 IC 等材料的生产和供应行业。上游行业基本属于竞争性行业，目前市场供应相对充足。

（2）本行业与下游行业的关联性及其影响

单色液晶显示模组市场的总体规模近几年趋于稳定，其覆盖领域有增无减，TFT 液晶模组的用量持续增长，两者应用领域有重叠，只是在各领域、各用途之间，其用量往往差别较大。

归纳液晶模组的细分市场，至少涉及以下下游应用领域和产品类别：

车载显示类：汽车仪表、汽车音响、汽车导航、汽车空调、倒车雷达、胎压测试仪、汽车黑匣子、出租车计价器、不停车付费器等；

仪器仪表类：智能电表等电工仪表、工业仪表、水热气等计量仪表、分析仪器仪表、实验仪器仪表等；

商用金融类：POS 机、收款机、电子秤、加油机、加气机、充电桩、点菜器、股票机、密码器等；

家用电器类：空调、冰箱、洗衣机等传统的白色家电，微波炉、电磁炉、电饭煲、油烟机、洗碗机、消毒柜、热水器、吸尘器等厨卫家电，饮水机、电暖器、加湿器、咖啡壶、足浴盆等其它小家电；

光阀产品类：3D 眼镜、自动变光焊接滤光镜、汽车遮阳板、汽车后视镜、太阳镜、消防头盔等；

文教用品类：电子辞典、学习机、翻译机、录音笔、计算器、电教终端、电子记事本等；

医疗保健类：血压计、血糖计、温度计、跑步机、计步器、健身器、按摩椅等；

通讯工具类：智能手机、无绳电话、公用电话、固定电话、对讲机等；

办公设施类：电脑、传真机、打印机、复印机、碎纸机等；

休闲用品类：游戏机、随身听、点播器、钓鱼器等；

计时工具类：钟、表、万年历、计时器等；

军事体育类：望远镜、瞄准器等；

其它：电梯、礼品等。

随着时代的进步，人们的诉求也越来越丰富多彩——信息化、智能化、数字化、精准化、网络化、小型化、个性化、人性化等等，不一而足。这些诉求正越来越普遍而深刻地影响着各个领域、各个层面的人群，这种影响从设计者到使用者，从工业品到消费品，从已有产品到新创产品等等。而显示界面（单色显示、TFT 显示）在满足上述需求时，往往能起到关键的、画龙点睛的作用。这是因为：一，产品功能和相关信息需要通过显示界面传递给使用者；使用者认知、体验和操控相关产品，判断其是否满足特定的需求等，也必须通过显示界面这个最直观、最直接的渠道和桥梁；二，使用者尤其是消费者在选购产品时往往首先根据外观基本确定产品的档次，产品的科技感、时尚感、现代感，在显示器件上往往能得到集中体现。因此，本行业与下游行业的发展密切相关、相互促进，本行业技术的进步和产品的革新可激发下游行业的设计灵感，使下游行业设计出功能更强、更时尚的新产品，或使下游行业的设计创新理念及技术的实际应用成为现实，提高下游行业产品的综合竞争力；下游行业的技术革新与发展一定程度上为本行业提供新的产品研发方向，同时下游行业的不断拓展及迅速发展也为本行业创造更广阔的市场空间。随着多点触控技术的成熟，以智能手机、平板电脑为主的下游行业发展迅猛，对本行业产品需求也随之大幅增长，推动了本行业的快速发展。总体而言液晶显示面临的将会是一个长盛不衰的过程。

3、行业发展前景

（1）国家政策支持为我国 LCD 产业发展创造了良好的环境

液晶显示行业的发展得到了国家产业政策的大力支持。“新型显示器件、中高分辨率彩色显象管/显示管及玻壳制造及技术开发”被国家发展和改革委员会列为《产业结构调整指导目录（2005 年本）》和《产业结构调整指导目录（2011 年本）》鼓励类目录。“液晶显示技术”被中华人民共和国信息产业部列入《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》，成为信息产业部提出的未来 5-15 年重点发展的 15 个技术领域之一。

（2）液晶显示行业具有相对较长的生命周期、产品被替代的可能性较低

技术转移、资源优势和广阔的下游需求市场为我国 LCD 产业的长期发展提

供稳固基础。作为平板显示器的主流产品，液晶显示器因其优越的综合性能，可广泛应用于手机、数码相机、数码摄像机、视频电话、笔记本电脑、监视器、电视机等；另一方面，平板显示器中其它类型的显示器由于技术、性能、成本等原因，未来较长一段时间还不足以影响液晶显示器的市场地位，预计液晶显示行业将拥有较长的生命周期。

液晶显示技术作为应用最广的显示技术之一，已成为当代社会各类工业设备、家电用品、消费电子品最主流的显示技术。随着信息行业的高速发展，液晶显示器的应用将进一步扩大。其他平板显示技术由于技术的局限性，其应用面相对较为狭窄，短期内难以影响液晶显示器的主导地位。

（3）液晶显示器产业中国实现国际超越的发展良机

随着中国产业链不断完善对国际产业的吸引力不断增强，同时全球经济一体化进程的加快，电子产品生产和市场日益国际化，越来越多的国际公司已经将产业的生产基地转移到中国内地，中国成为世界工厂为液晶显示产业提供了巨大机遇。中国大陆所产液晶显示模组的年产值在全球市场中的占比近年大幅飙升，原因主要有：一，境外企业在转型过程中选择了将 STN 类面板的生产从其本土主要向位于中国大陆的企业转移；二，境外企业“存量市场”向大陆本土企业进行转移；三，近三年来大陆企业车载仪表、智能电表、3D 眼镜、光控电焊面罩等“增量市场”的提速而有所增长。

（三）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

本行业的充分发展是促进我国从制造业大国向制造业强国转变的重要组成部分，受国家产业政策扶持，行业发展前景良好。国务院各部委及地方政府出台了一系列具体扶持政策和产业发展规划，为本行业的发展提供了良好的政策环境。

（2）相关下游行业的发展为本行业提供了广阔的市场空间

随着信息化的发展，消费电子产品已渗透到社会的各行各业，正在改变着传统的工作、学习和生活方式，推动着社会的发展。目前，我国已成为全球最大的电子产品制造基地，据工信部《2014 年电子信息产业统计公报》数据，2014 年我国电子信息产业销售收入达到 14 万亿元，同比增长 13%。在硬件产品制造方面，我国手机、计算机和彩电等产品产量分别达到 16.3 亿部、3.5 亿台和 1.4 亿台，占全球出货量比重均在半数以上。在软件产品开发方面，我国软件业务收入同比增长 20.2%，明显高于全球平均增长水平，占全球市场份额进一步提高。

下游行业的快速发展使得本行业市场空间不断扩大，液晶显示产业也将迎来持续发展。

（3）产品应用领域的扩展拓宽了市场发展空间

液晶显示技术问世以来，首先应用于电子表等产品，随着技术的发展，逐步扩展至电视机、计算器等显示要求低的产品以及小型电脑、手机、车载导航仪、数码相机等用量大、显示要求高的领域。近年来，随着下游新需求的出现，液晶显示技术在户外动态广告播放、平板电脑、智能手机、车载后座播放器、学习机、电子书等新的应用领域得到广泛应用，拓宽了行业的市场发展空间。未来几年物联网应用、可穿戴设备等新兴产业发展将使液晶显示模组的需求量迎来高速增长期，这为国内的液晶显示器件的优势企业拓展了广阔的市场需求空间。

2、不利因素

（1）国内液晶显示行业产业链不完整

虽然中国大陆已经成为全球液晶显示器制造大国，而且全球产能正在迅速向中国大陆转移，但外国企业仍然控制着主要中高端液晶显示器件和材料供应，如玻璃基板被美国康宁公司、日本旭硝子、电气硝子等垄断，液晶被德国默克和日本智索垄断，偏光片市场被日东电工、LG 化学和住友化学垄断，我国中高端原材料仍然依赖进口。我国的液晶显示产业为上述原材料的高度垄断付出了昂贵的代价。

（2）众多中小企业抵御市场风险的能力有待提高

液晶显示模组是平板显示器的重要组件，受下游手机、平板电脑等终端产品需求增加及应用领域扩大的影响，良好的市场前景吸引众多企业进入，行业市场规模快速扩大。但总体来看，行业内中小企业较多，其研发能力相对有限，规模化生产能力不足，难以与下游需求市场同步发展，抵御市场风险的能力不强。

（3）产品价格持续走低

由于技术不断进步，行业竞争越来越激烈，终端电子产品的销售价格呈逐渐下降的趋势。下游电子品牌为了保证一定的利润率，不断压低上游液晶显示模组的售价。因此，液晶显示模组生产企业在保证产品质量的前提下，不仅需要提升生产水平和产品的良率，而且要严格控制原材料的采购成本，从而能够有效降低产品的生产成本，保证公司的盈利空间。同时，液晶显示模组制造企业必须紧跟市场动态，把握市场发展方向，了解下游客户的需求，快速、及时、有效地生产出让客户满意的产品。

（四）进入本行业的主要障碍

液晶显示行业属于典型的资金与技术密集型行业，技术含量较高、操作过程复杂、设备投资大、存在较高的技术和资金等壁垒。液晶显示行业生产领域的主要壁垒主要为以下几点：

1、技术及工艺壁垒

液晶显示行业作为国家鼓励发展的技术产业，具有较高的技术壁垒。液晶显示模组制造的工艺流程复杂，主要包括 COG 工程、FOG 工程、POL 工程、模组工程四个部分，其中每一道工序又包含多道步骤，每个步骤都十分关键，任何一道工序出现问题都会影响到产品良品率，因此如何设计出合理的制造工艺流程成为一个较高的技术屏障，这需要公司在技术团队、工艺流程和生产人员储备方面有着长期的积累并不断培养和改进，最终才能形成。生产过程中不仅需要先进的生产设备和无尘车间，在生成背后还需要大量具备长期生产经验的工人以及一支具备光学、材料学、电子信息等知识储备的人才队伍，为生产工

艺流程提供技术支持，及时解决产品出现的问题。

2、专业的销售团队与客户资源壁垒

中小尺寸液晶显示模组主要用于手机、平板电脑、数码电子、车载电子等电子产品，该等电子产品个性化、时尚特征明显，品质、规格、款式多样易变，受此影响，液晶显示模组的生产模式一般为定制生产模式。企业只有获得客户的认可才能够获得订单，因此客户资源对于该行业十分重要。

下游厂商一般规模较大，重视产品质量控制与品牌建设，对供应商的工艺技术、产品质量、供货能力、响应速度等各方面都有严格的要求，只有经过长期供货、测试、磨合筛选，才能建立良好的合作关系并逐渐追加订单。双方建立合作关系后，除非质量或者价格发生较大的变化，下游厂商一般不轻易更换供应商。

液晶显示模组由专业的销售团队销售给客户，较少通过经销商，无通用的渠道网络，专业团队和核心客户群的建设需要较长时期培育与积累。拥有专业的销售团队成为本行业新进入者的关键壁垒。

3、品牌壁垒

本行业所提供的产品具有典型的多品种、多批次、大批量、非标准化的特点，客户的要求就是生产标准，客户对供应商都有严格的资格认证。在既定的运营模式下，下游客户更换供应商的转换成本高且周期长，若供应商提供的产品能持续达到其技术、质量、交货期等要求，则下游客户将与其达成长期稳定的合作关系，不会轻易更换供应商来破坏自己的供应链。这不但制约了一批技术基础薄弱的中小企业进一步做大，同时也制约了部分虽具有充足的投资实力，但缺乏充足客户基础的企业快速发展。

4、资金壁垒

液晶显示模组厂商的上游是液晶面板、IC、背光源、FPC 以及其他材料。由于液晶面板和 IC 的生产技术较高，主要由国外一些大型企业如日本夏普、韩国 LG 以及部分台湾厂商垄断。我国液晶显示模组企业主要向海外原料厂商采购，导致采购周期很长。而下游的产品如手机、平板电脑等具有更新快、生命周期

短的特点，需要液晶显示模组能够及时研发生产、迅速供货。为及时供货，不影响企业生产经营，公司需要留存一定原材料，这对模组生产厂商的资金实力提出较高的要求。

（五）行业周期性、季节性、区域性特征

1、周期性

（1）随宏观经济景气周期的波动而波动

液晶显示行业的下游终端电子产品行业由于直接面对消费者，从而不可避免地会受宏观经济的景气程度影响而呈现出一定的周期性。在经济高速发展时，消费者信心充足，可支配收入增加，对电子产品的需求激增；在经济低迷时消费者信心下降，收入下降甚至出现大量失业，对电子产品的消费延后或者取消。因此，处于上游产业链的液晶显示行业也会随着宏观经济景气周期的波动而波动。

（2）受单个电子产品生命周期性波动影响较小

消费电子产品的生命周期较短，在生命周期的不同阶段，利润率，产销量有着显著不同，也影响着上游电子光学元器件行业的产销量和利润率，但是由于液晶显示器件应用广泛，因此受单个电子产品生命周期性波动的影响较小。平板电脑、智能手机等产品仍然处于成长期，未来发展空间巨大；车载显示器材、医疗显示器械等目前处于发展起步期，未来几年将进入高速增长期，产销量将有显著提升。相关终端产品生命周期的合理分布给液晶显示行业提供了一个持续发展壮大的空间。

（3）随技术演进发展周期的演进而成长

技术进步是电子产品发展的核心驱动力，由新技术带来的新产品，如果能够受到市场的广泛认可，培养出消费者的消费习惯，则能创造出新的消费需求。由于电子产业链是围绕着终端电子产品的一个整体，因此一个新技术新产品的兴盛和衰退，也会带来整个产业链的周期性波动。当下，手机、电脑等正在向着轻、薄、减少辐射的方向发展，因此其内部的元器件的需求不断提升。

2、季节性

液晶显示屏的下游主要应用领域之一为手机、平板电脑、IPAD 等消费电子产品。上述消费电子产品的需求受节假日及人们消费习惯的影响，呈现出一定的季节性，一般 3 月至 8 月为产品销售淡季，9 月至次年 2 月为产品销售旺季。受此影响，液晶显示屏生产企业会根据下游需求合理安排生产，产品销售周期相对于终端产品市场周期有一定的提前，因此，液晶显示屏生产企业通常每年下半年的销售收入普遍高于上半年，具有一定的季节性特征。

3、区域性

液晶显示模组制造业呈现较为明显的区域特征。从全球来看，液晶行业主要厂商集中在亚洲，主要为中国大陆、日本、韩国和中国台湾的生产厂商。日本、韩国和大部分台湾企业主要集中在中大尺寸 TFT 面板商，中国大陆企业以 TN/STN 面板及模组、TFT 模组产品为主。整个液晶显示模组制造业呈加速向中国大陆转移的趋势。从中国大陆来看，企业主要集中在与电子产品制造企业集中的地区，如珠三角地区、长三角地区、环渤海地区。

（六）行业风险特征情况

1、宏观经济波动风险

计算机、通信和其他电子设备制造业的收入增速与宏观经济环境的关联性较强，在经济繁荣时，企业和个人用户的资金较为充裕，对下游消费电子产品的需求较为旺盛，相反，在经济衰退时，他们会削减硬件投资和消费支出。因此，当经济处于繁荣期（GDP 增速加快）时，计算机、通信和其他电子设备制造业的收入增速也加快；当经济处于萧条期（GDP 增速降低）时，计算机、通信和其他电子设备制造业的收入增速也降低。

同时，近年来物价高企、人力成本居高不下，对行业的盈利能力也造成了较大压力和风险。

2、行业竞争加剧的风险

尽管计算机、通信和其他电子设备制造业存在着一定的进入壁垒，但是随

着近几年国际信息化应用领域不断深化，技术变化日新月异，产品质量逐步得到提高，行业进入者日益增加，竞争将日益激烈；此外，金融危机中国际产业布局的调整，使得众多国内企业将面对来自国外行业龙头企业更加激烈的竞争。

由于近年来液晶显示产业的竞争越来越激烈，企业只有不断加强垂直整合力度，才能有效解决与国际大厂争夺关键原材料问题，降低生产成本，缩小产品差异。从当前产业发展形势上看，上下游一体化厂商将成为必然趋势。一方面一些有实力的上游液晶玻璃面板企业通过资本运作、资源整合、自身经济实力向下游模组生产渗透；另一方面触控面板生产企业由于 In-Cell，On-Cell 技术的发展，也希望进入液晶显示模组制造行业，这将导致液晶显示模组行业的竞争加剧。

（七）公司的竞争地位

1、公司产品的市场销售情况

公司目前生产的液晶显示模组，应用范围非常广泛，既包括工业设备领域的仪器仪表、医疗器械等，又囊括多种终端消费电子领域的设备。产品既有单色液晶显示模块系列，又有彩色 TFT 液晶显示模块系列生产。

公司秉承与国际知名大客户合作的客户开发战略，依靠丰厚的技术储备，优良的工艺控制能力、杰出的成本控制能力、快速优质的客户服务，形成了独特的市场竞争优势，与国内外多家知名企业建立了长期伙伴关系，拥有了核心而稳定的客户群体。公司与国内外其它液晶显示模组生产厂商相比，在车载、商用设施及严酷环境应用等有高性能、高可靠性要求的部分细分具有领先地位。

2、行业内的主要国内企业

液晶显示模组和触摸屏所处的产业环节属于劳动、资金、技术密集型产业，目前行业竞争比较激烈。液晶显示模组生产厂商主要集中在台湾、日本、韩国和中国大陆。按照其产品尺寸可分为以标准化大尺寸产品为主的模组厂商和以定制化中小尺寸为主的专业模组厂商。前者如日本夏普、日本 JDI、韩国 LG、韩国三星、台湾奇美电子、台湾群创、京东方、深圳天马、信利国际等大型厂商，后者如宇顺电子、超声电子、深圳市晶泰液晶显示技术有限公司、深圳市

易快来科技有限公司、深圳日欣光电有限公司、深圳市凌隆电子有限公司、汕头新永隆实业有限公司等。

以标准化大尺寸产品为主的模组厂商一般同时兼有 TFT LCD 面板产线，依靠强大的面板技术能力开发配套模组市场。而以定制化中小尺寸为主的专业模组厂商在充分的市场竞争中各自形成自己的优势，这些优势有：

（1）有作为模组技术高端的 COG 产品的设计开发生产能力。

（2）有超宽温、高可靠性产品的设计开发能力。

（3）自有 LCD 资源配套，以及强大的 LCD 技术支持。

（4）有将触摸屏、液晶显示模组及其它部件进行优化整合能力。

（5）能为特定产业用户提供嵌入式智能人机界面以及有软件开发能力。

（6）将市场集中于几个细分市场，长期耕耘，专业化开发。

（7）大量生产低端产品但是有极低成本控制能力。

（8）拥有强大的整合其它厂商资源进行市场开发的能力。

一般情况下，标准化大尺寸产品为主的模组厂商与定制化中小尺寸为主的专业模组厂不存在市场竞争关系，而冀雅电子属于定制化中小尺寸为主的专业模组厂商。

（1）京东方 A（000725，SZ）

京东方 A 全称京东方科技集团股份有限公司，上市公司，总部位于北京市朝阳区，成立于 1993 年。京东方是全球领先的半导体显示技术、产品与服务提供商。产品广泛应用于手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器、电视、车载、数字信息显示等各类显示领域。2014 年，京东方智能手机和平板电脑 LCD 显示屏市场占有率位居全球第一。截止 2015 年 3 月，京东方拥有北京第 5 代和第 8.5 代 TFT-LCD 生产线、成都第 4.5 代 TFT-LCD 生产线、合肥第 6 代 TFT-LCD 生产线和第 8.5 代 TFT-LCD 生产线、鄂尔多斯第 5.5 代 AMOLED 生产线、重庆第 8.5 代 TFT-LCD 生产线等 7 条生产线，还有一条建设中的成都第 6 代 LTPS/AMOLED

生产线。京东方在北京、四川成都、安徽合肥、内蒙古鄂尔多斯、重庆、河北固安、江苏苏州、福建厦门等地拥有多个制造基地，营销和服务体系覆盖欧、美、亚等全球主要地区。

2015 年度实现销售收入为 486.23 亿元，其中显示系统器件业务销售 435.01 亿元（资料来源：京东方 A2015 年度报告）。

（2）信利国际（00732，HK）

信利国际全称信利国际有限公司，香港上市公司，是国内知名中大尺寸液晶显示器生产企业，其生产基地位于广东省汕尾市，主要产品有液晶显示屏（LCD）、液晶显示模块（LCM）、触摸屏等。2015 年度实现销售收入 194.27 亿港元，其中液晶显示器销售收入 160.67 亿港元（资料来源：信利国际 2015 年度报告）。

（3）深天马 A（000050，SZ）

深天马 A 全称天马微电子股份有限公司，上市公司，所在地深圳市南山区，是国内重要液晶显示器生产企业之一。公司主要产品包括中大尺寸液晶显屏和液晶显示模组。2015 年实现营业收入为 105.30 亿元，其中液晶显示屏及模组业务收入为 104.17 亿元（资料来源：深天马 A2015 年度报告）。

（4）宇顺电子（002289，SZ）

宇顺电子全称深圳市宇顺电子股份有限公司，上市公司，所在地为深圳市南山区，主营业务为液晶显示屏及模组、触摸屏及模组、触摸显示一体化模组、玻璃盖板等产品的研发、生产和销售。2013 年收购主营液晶显示模组的深圳市雅视科技股份有限公司，成为国内具有较大市场影响力的专业生产液晶显示模组公司。2015 年实现营业收入为 33.80 亿元，其中液晶显示屏及模块收入为 2.87 亿元。（资料来源：宇顺电子 2015 年度报告）。

（5）超声电子（000823，SZ）

超声电子全称广东汕头超声电子股份有限公司，上市公司，所在地为广东省汕头市，主营业务为印制电路板、液晶显示器及触摸屏、超薄及特种覆铜板、

超声电子仪器等产品的研发、生产和销售。2014 年实现营业收入为 36.39 亿元，其中液晶显示器收入为 13.03 亿元。（资料来源：超声电子 2015 年度报告）。

国内其他液晶显示模组（LCM）制造商包括深圳市晶泰液晶显示技术有限公司、深圳市易快来科技有限公司、深圳日欣光电有限公司、深圳市凌隆电子有限公司、汕头新永隆实业有限公司等企业，主要分布于华南地区。

综上所述，京东方 A（000725，SZ）、信利国际（00732，HK）、深天马 A（000050，SZ）、宇顺电子（002289，SZ）、超声电子（000823，SZ）等处于液晶显示模组生产厂商的第一梯队，大部分为上市公司，技术及资金实力雄厚。

3、公司的竞争优势

（1）技术优势

冀雅电子不断加大科技投入力度，及时跟踪国际先进技术，增强公司发展后劲，其主要原材料 LCD 供应商和成员企业河北冀雅先后获得了河北省认定的企业技术中心和河北省平板显示器工程技术研究中心资格。经过持续创新，高附加值产品比重逐年提升。近年来，冀雅电子陆续完成了高亮超节能、超宽温、π盒、BTN、光阀、3D 眼镜、3D 光栅、仪器仪表高端产品、汽车仪表、彩色显示等液晶显示模组的深度研发，提升了产品性能。超宽温、宽视角、高对比度等各项指标经鉴定处于国际领先，光阀类产品多项指标处于国际先进水平，拓宽了市场并进行了深厚的技术储备。

冀雅电子是中国大陆最早研发液晶模组并使用 COG 工艺技术的厂商之一，有独立专业的研发部门和国内领先的研发能力，在行业内已经积累了丰富的经验和技术储备。同时公司在触摸屏及其它部件方面形成一套自己的独特技术和工艺，为特定产业用户提供嵌入式智能人机界面设计及软件开发服务。公司拥有全套全自动 COG 和 TAB 生产设备并掌握了国内领先水平的核心工艺，可以定制生产 1.44 寸到 15 寸之间任何尺寸的单色、中小尺寸彩色液晶显示模组。公司生产的产品可靠性高，可适应超宽温，震动，振动，高温高湿，静电，电磁干扰等各种复杂苛刻环境，对于产品的检测标准也高于同行水平，产品严格按照公司质量管理体系要求历经多道检测流程才能投放市场。

目前公司已取得22项专利技术，其中两项为公司的首创发明。在国内竞争对手中，公司具有完整技术，对于模组产品、彩色产品、触摸产品，公司策略是“三剑齐发”，整合上游供应链，拓展模组市场领域。公司已完全具备自主开发、自主生产的能力。

（2）市场优势

公司成立以来，凭借领先的产品技术、可靠的产品质量、合理的产品价格和周到的产品定制化服务，为公司赢得了广大客户的普遍认可和高度赞誉，在高性能高可靠业应用的车载、商用设施、仪器仪表等细分市场树立了良好的品牌和信誉。

冀雅电子的母公司河北冀雅成立于1993年，现已发展成生产液晶显示屏的大型集团企业，依靠其不断的技术和管理进步形成了品牌优势，树立了和良好的产业口碑，同时积累了大量良好的客户资源。而公司的股东之一LXD HOLDINGS, LLC 也在美国及欧洲市场耕耘多年，积累了大量国际市场开发经验，也拥有一批良好的客户资源。冀雅电子可与其母公司冀雅电子及LXD HOLDINGS, LLC共享客户资源。而且今后两个公司开发的客户资源都可与冀雅电子共享，公司客户资源得到有力保障。

（3）团队优势

公司拥有一支高学历、年轻化、高素质的管理、技术团队，具有强大创新、研发能力，团队很多成员大都在液晶显示模组领域有着丰富的从业经验，有着一批为LCM研发、设计、生产和运营等主要环节的优秀专业人才。

经过多年的实践，公司形成了一套完整的产品质量管理、现场管理、安全管理等经验，并借鉴国外先进的管理方式，诸如“6S”行为管理标准，“精益六西格玛”管理标准，形成了一套规范化、标准化的成熟高效生产管理制度，使得“精益生产”深深扎根于冀雅电子。自公司设立以来，公司管理水平不断提高，形成了较完善的内部控制制度和高效有序的研发、采购、生产及销售组织。

4、公司的竞争劣势

公司规模偏小，存在资金瓶颈。公司以往的发展主要依靠自身的积累，与

现有的客户规模、市场需求发展的速度相比较，公司目前资产规模相对偏小、资金实力较弱，融资渠道单一，限制了公司把握行业发展的机遇实现自身迅速成长的能力，也不利于公司保持自身研发创新优势。因此，公司拟登陆全国中小企业股份转让系统，扩展融资渠道，增强自身的资金实力，扩大生产规模，及时把握市场机会，进一步将公司的技术实力转化为市场优势，提高在全国范围内的市场占有率。

人力资源难以满足未来公司大规模扩张的需要，高学历人才依然紧缺。人力资源方面的困难，主要体现在人才的数量和结构方面，随着公司业务规模的迅速扩大，对高水平研发、管理、市场推广人才的需求将随着企业发展而愈发迫切。公司将加大引进人才的力度，提高公司的研发创新能力。

（七）公司未来的发展规划

冀雅电子处于大跨越发展时期，后续项目会进一步整合 LCD、LCM 资源，提升产能，并增加对上下游产业链的开发投入。公司会锁定具有庞大增量潜力的汽车电子市场、仪器仪表市场，电力仪表市场、重点瞄准国内自动变光焊接面罩这个具有广阔发展空间的市场及其所拉动的自动变光焊接滤光镜市场。在广义车载、船舶应用、智能手机、手持设备等应用领域加强 TFT 产品的研发。同时，公司会加快向上下游产业链的整合，将公司液晶模组的优势移植到 OLED、电子纸模组，拓展市场开发领域。加大广义模组的研发力度向下游整合：光阀加光控电路、家电显示、商用设施加控制板等；积极推进非显示模组液晶光阀：（像 3D 快门眼镜、光控电焊面罩、防炫目汽车后视镜、汽车遮阳板、消防头盔、投影机，太阳镜等产品）的市场拓展力度，建立公司发展第二跑道。

经过公司多年发展，在多品种小批量定制的产业模式总结了大量经验，形成了自己独特优势。产品定制信息在公司内部的流转和处理形成了一套较为成熟的管理模式。而互联网+和工业 4.0 要求客户定制信息实现网络化以及公司内外流转，因此公司未来将建设网络定制系统以满足互联网+和工业 4.0 要求。

第三节公司治理

一、公司最近二年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段虽然设立了股东会、董事会，但在生产经营过程中，对公司所产生的部分问题并未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定按时召开会议并形成决议，董事、监事在履行职责方面存在欠缺，公司的治理运作在有限公司时期存在不规范之处。

股份公司成立后，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会组成的公司法人治理结构，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，明晰了股东大会、董事会、监事会的职责。

公司制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》、《股份公司财务管理制度》等日常管理制度，股份公司重大事项的决策均严格依照规章制度执行。

虽然公司目前已经建立了完善的公司治理机制，但在实际运作中仍需管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，提高规范运作意识，保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，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。

1、投资者关系管理

公司在《公司章程》第十二章中专门对投资者关系管理的具体内容作出规定。

2、争议解决机制

《公司章程》第十四章第一百九十九条专门规定了争议解决规则，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷时，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

3、股东及董事回避制度

《关联交易管理办法》第十二条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《关联交易管理办法》第十三条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

同时，《关联交易管理办法》也规定了关联股东和关联董事的相关回避制度。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《股份有限公司财务管理制度》、《会计制度》、《现金管理制度》、《差旅费报销制度》、《通讯费和交通工具报销管理规定》、《资产管理制度》、《应收账款管理制度》、《票据和印章管理制度》、《银行业务管理制度》等一系列制度加强公司财务管理。

另外，为了加强公司整体管理，控制风险，公司针对生产部门、质量管理部制订了配套管理制度，涵盖公司所有部门及工作流程，初步形成了较为规范

的内控体系。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

1、有限公司阶段公司治理机制执行情况

有限公司阶段，由于公司规模不大，人数较少，根据《公司法》的相关规定，设立了董事会，但未设立监事会，仅设一名监事，公司的治理结构和机制相对简单。在制度建设方面，由于缺乏经验，有限公司未制定规范的公司制度，没有制定诸如关联交易、对外投资、对外担保的决策和执行制度。

有限公司阶段治理机制的运行情况如下：

有限公司阶段，在涉及股权结构、注册资本、经营范围、公司住所等事项的变更时，均依照有限公司章程要求召开了股东会。但由于缺乏相关法律知识，有限公司曾存在股东会届次混乱、未按时通知召开股东会会议等瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

2、股份公司成立后的公司治理机制执行情况

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。截止目前，公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括关联交易决策制度、财务管理制度。对公司章程进行了多次修订，规范了关联交易、对外担保、对外投资等行为，建立了相应的表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生；此外还建立了关联交易定价机制和关联交易的信息披露机制。

综上，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质

询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第 3 号-章程必备条款》的要求。

在公司治理机制的运行方面，公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况或占用情况得到了规范，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

3、评估结论

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

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

三、公司及控股股东最近二年一期内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

公司在报告期内不存在因重大违法违规情况而受到行政处罚的情形。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）公司的资产独立

股份公司是由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。有限公司整体变更为股份公司后，注册资本为 2,000 万元，实收资本为 2,000 万元，出资已经全部到位。公司合法拥有与生产经营相关的固定资产、流动资产等全部资产的所有权。

（二）公司的人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司与员工签订了劳动合同，公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。

（三）公司的财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职财务人员，制定了独立、完整、规范的财务核算体系及财务管理制度，独立进行财务核算及决策，财务人员无兼职情况。公司开立了独立的银行账号，独立纳税。

（四）公司的机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策、执行及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）公司的业务独立

公司的上述业务完整且独立于公司控股股东、实际控制人控制的关联方，在生产经营及管理上依法独立运作，不存在因与股东及其他关联方之间存在关联关系而使公司经营业务的完整独立性受到不利影响的情形。公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立。与股东和关联方控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。股份公司的业务皆为自主实施，独立于股东和关联方，业务独立。

五、同业竞争情况

（一）公司控股股东、实际控制人控制或参股的企业

1、截止本公开转让说明书签署之日，公司控股股东河北冀雅电子有限公司及其控制的企业有冀雅（上海）电子有限公司、电光电子有限公司、河北冀雅电子销售有限公司。具体情况如下：

（1）河北冀雅电子有限公司

河北冀雅的经营范围为液晶显示器的研制、开发、生产及销售；货物和技术的进出口。河北冀雅主要产品是单色液晶显示屏，而冀雅电子则主要生产单色和彩色的液晶显示模组，河北冀雅的主要产品为冀雅电子的上游产品。所以河北冀雅与冀雅电子不存在同业竞争的关系。

河北冀雅作为冀雅电子、上海冀雅、电光电子的母公司，对其下属公司作了业务划分，除冀雅电子外，其他公司均不从事显示模组业务。

为避免可能发生的同业竞争，公司控股股东河北冀雅于2016年6月28日作出

郑重承诺：

“为避免本公司与冀雅电子之间的同业竞争，本公司做出以下明示且不可撤销的承诺：

一、除冀雅电子及冀雅电子的控股子公司以外，本公司直接或间接控制的其他企业目前均未从事与冀雅电子相同或相似的业务。

二、本公司承诺并确保本公司直接或间接控制的公司不会：

1、在中国境内及/或境外单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

2、在中国境内及/或境外，以任何形式支持除冀雅电子或冀雅电子附属企业以外的他人从事与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；

3、以其他方式介入(不论直接或间接)任何与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

4、如违反上述承诺，本公司同意承担给冀雅电子造成的全部损失。”

（2）冀雅（上海）电子有限公司

冀雅（上海）电子有限公司，统一社会信用代码为91310000055150845XH，法定代表人为贾英杰，注册资本5000万元，公司类型为有限责任公司（台港澳与境内合资），住所为上海市松江区联阳路318号1幢、2幢A、3、4、5幢，公司成立日期为2010年3月4日，经营范围为生产液晶显示器及相关电子产品，销售公司自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后可开展经营活动）。

上海冀雅是由河北冀雅电子有限公司、Join Victory Investments Limited、天津颐和致信投资管理有限公司共同出资，其中河北冀雅电子有限公司占股权37%、Join Victory Investments Limited占股权36%、天津颐和致信投资管理有限公司占股权27%。上海冀雅主要业务为生产液晶显示器，属于冀雅电子的上游环节，上海冀雅与冀雅电子不存在同业竞争。

上海冀雅于2016年3月31日作了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“1、在中国境内及/或境外单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

2、在中国境内及/或境外，以任何形式支持除冀雅电子或冀雅电子附属企业以外的他人从事与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；

3、以其他方式介入（不论直接或间接）任何与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动”。

（3）电光电子有限公司

统一社会信用代码为511028000010801，法定代表人为郭阳纪，注册资本180万美元，公司类型为有限责任公司（台港澳与境内合资），住所为石家庄市中华北大街331号，公司成立日期为1986年1月6日，经营范围为生产销售液晶显示器及其应用产品；研究、生产和发展新产品；推广其应用技术；售后服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后可开展经营活动）。

电光电子有限公司是由河北冀雅、香港半导电子（中国）有限公司共同投资的；其中河北冀雅占股权75%，香港半导电子（中国）有限公司占股权25%。电光电子的主要产品为简单TN断码类或者COB的简单组装等产品，**其产品属于低端的单色液晶显示屏，**电光电子有限公司与冀雅电子不存在同业竞争。

电光电子于2016年3月31日作了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“1、在中国境内及/或境外单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

2、在中国境内及/或境外，以任何形式支持除冀雅电子或冀雅电子附属企业以外的他人从事与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；

3、以其他方式介入（不论直接或间接）任何与冀雅电子目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动”。

（4）河北冀雅电子销售有限公司

注册号130000000013311，法定代表人为董文献；注册资本300万，公司类型为其他有限责任公司；住所为石家庄市新华区西三庄街306号；成立日期2006年2月8号。其经营范围为：液晶显示器的销售及代理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；电子元器件、机电产品（国家限制产品除外）、仪器仪表批发、零售。

冀雅销售是由河北冀雅和冀雅电子共同出资设立的，截止本公开转让书出具日冀雅电子已经将其持有的销售公司50%的股权转让给了电光电子有限公司，并且已经办理完成工商变更手续。冀雅销售主要负责承销河北冀雅及集团内各成员的产品。

除上述公司外，河北冀雅电子有限公司未控制或参股其他企业。

2、河北冀雅、上海冀雅、电光电子与冀雅电子的业务关系

（1）从经营范围来看，河北冀雅、上海冀雅、电光电子的经营范围并没有涉及到液晶显示模组，因此河北冀雅、上海冀雅与冀雅电子的经营范围不存在重合或相同的之处。

（2）从产品来看，河北冀雅、上海冀雅、电光电子生产的是液晶显示屏，而冀雅电子生产的是液晶显示模组。液晶显示模组主要包含三部分：液晶显示屏、模组驱动IC组件以及背光源印刷线路板、铁壳，液晶显示屏是液晶显示模组的一个部件。因此，液晶显示屏与液晶显示模组是部分与整体、零部件与成品的关系。

（3）从产业链条上来看，河北冀雅、上海冀雅、电光电子与冀雅电子分处于不同的环节，是紧密的上下游关系，河北冀雅专注于液晶显示器的生产，是冀雅电子最大的供应商。

（4）从技术特点来看，河北冀雅产品的技术以液晶显示屏图形版图设计、液晶显示屏的光电参数、液晶配置、液晶显示屏制作时工艺参数为主，满足液

晶显示模块客户的要求。冀雅电子的技术以液晶显示模块各个部件结构设计及配合、驱动显示的电路设计为主，满足整机客户安装和电气功能的要求。

（5）从生产线及设备来看，河北冀雅的设备是生产制造液晶显示屏（LCD）的自动化制造生产线，主要生产设备是玻璃光刻机、曝光机、清洗机、PI涂覆线、摩擦机、丝印线、压盒机、切割机、灌注机等。冀雅电子设备主要是COG绑定机、ACF贴附机、FPC热压机、TAB热压、组装生产线等。两者之间不存在通用设备。

（6）从客户和市场来看，冀雅电子的液晶显示模组作为完整的输出设备，应用非常广泛，其客户均为整机厂家，如仪器仪表生产厂家、家用电器生产厂家等。而河北冀雅、上海冀雅、电光电子作为零部件供应商，其客户是液晶显示模组生产厂家及具有驱动单元的整机厂家。

基于上述，河北冀雅、上海冀雅、电光电子与冀雅电子不存在同业竞争。

（二）董事、监事、高级管理人员控制的企业情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司的全体董事、监事及高级管理人员中均未控股、控制企业或其他经营实体。

2016 年 6 月 28 日，公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争的承诺函》承诺：本人至目前为止没有从事与公司构成同业竞争关系的行为。本人保证并承诺：本人及本人的直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等），以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业，或虽未有投资但享有控制权的企业目前不存在、将来亦不会从事与公司构成同业竞争关系的生产经营业务，不生产、开发任何对公司产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与公司业务、新产品、新技术构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术，从而确保避免对公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。如本人违反上述保证与承诺而给公司造成损失的，本人将予以赔偿。

本承诺函自本人签章之日起生效，在公司申请挂牌交易后仍然有效，直至本人将所持有的公司股份全部依法转让完毕且本人同公司无任何关联关系起满

两年之日终止。

六、公司二年一期内资金占用、对外担保等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

（一）公司有关制度安排

公司通过股东大会决议制定专门的单行管理制度，调整对外担保、对外投资、关联交易等重要事项。公司股东大会分别审议通过了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》，《对外担保管理办法》，公司的三个议案对对外担保、对外投资、关联交易事项作出了详细的规定，其制定程序和内容符合公司治理的要求。

（二）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易的执行情况

1、报告期内，公司不存在委托理财及对外担保的情况。

2、公司重大投资决策及执行情况

报告期内，公司不存在重大投资事项。

3、公司关联交易的决策和执行情况

报告期内，公司的关联方及关联交易情况详见“第四节公司财务”之“四、关联交易”。

股份公司目前关于规范关联交易的制度保障是完整和充分的，且有关议事规则及决策制度已经股东大会审议通过。

股份公司的控股股东已就规范和减少股份公司与其关联方之间的关联交易出具了承诺，保证不通过关联交易损害股份公司及其股东的合法权益。

综上，公司的章程、有关议事规则及关联交易决策制度等内部规定有关关联交易决策程序的内容合法、有效，能够规范和减少关联交易，维护公司和非关联股东的合法利益。

（三）资金占用情况

公司在报告期初至本公开转让说明书签署之日期间，不存在控股股东、实际控制人、关联方占用公司资金情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事兼总经理 Charles Wang（王晨晖）持有 LXD17%的股份，监事 James Roman(詹姆斯•罗马)持有 LXD5%的股份，二人通过 LXD 间接持有冀雅电子的股份。除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系

公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事、高级管理人员中，除董事长董文献，董事陆彤、朱梅、Edwin D.Harrison（埃德温•D•哈里森）、监事刘利成、袁建彩、James Roman(詹姆斯•罗马)、在其他企业任职外，均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，公司董事、监事及高级管理人员做出了避免同业竞争、规范关联交易的承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其他单位兼职的情形

公司董事长董文献在河北冀雅电子有限公司担任董事、总经理、在河北冀雅电子销售有限公司担任董事长、总经理、在冀雅（上海）电子有限公司担任董事、在天津俊科电子有限公司担任副董事长一职，董事陆彤在河北冀雅、上海冀雅担任监事一职，董事朱梅在信产投担任审计与风险控制部经理，董事 Edwin D.Harrison（埃德温•D•哈里森）在 LXD 担任董事长、总裁，公司监事刘利成在信产投担任信产投监事，监事袁建彩在河北冀雅担任财务部经理，监事 James Roman(詹姆斯•罗马)在 LXD 担任副总裁。上述人员的任职行为并未违反

《公司法》及《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的相关规定。

其他公司董事、监事、高级管理人员均为公司在册员工，在公司领取薪酬，不存在其他单位兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

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形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年一期内受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年一期内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形

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年一期内的变动情况和原因

公司目前董事、监事、高级管理人员的任职情况：

董事、监事和高级管理人员任职情况表

姓　名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
董文献	董事长	无	-
Charles Wang（王晨晖）	董事、总经理	无	-
汤俊虎	董事、副总经理	无	-
陆彤	董事	无	-

王春亮	董事	无	-
朱梅	董事	无	-
Edwin D.Harrison（埃德温•D•哈里森）	董事	无	-
刘利成	监事会主席	无	-
James Roman(詹姆斯•罗马)	监事	无	-
袁建彩	监事	无	-
李晓娟	监事	无	-
李洋	监事	无	-
李兴茂	董事会秘书	无	-
耿卫国	财务总监	无	-
合　计	-	-	-

由于股份公司成立时间较短，公司尚未发生三会换届情形，公司三会具体情况如下：

（一）董事变动情况

2016 年 6 月 28 日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会召开，会议选举董文献、Charles Wang（王晨晖）、汤俊虎、陆彤、王春亮、朱梅、Edwin D.Harrison（埃德温•D•哈里森）共同组成董事会；同日，第一届董事会第一次会议召开，会议选举董文献为董事长，任期三年。

（二）监事变动情况

2016 年 6 月 16 日，股份公司职工代表大会召开，选举李晓娟、李洋为职工代表监事，任期三年。

2016 年 6 月 28 日，股份公司创立大会暨第一次临时股东大会召开，会议选举刘利成、James Roman(詹姆斯•罗马)、袁建彩与职工代表监事李晓娟、李洋共同组成监事会；同日，股份公司第一届监事会第一次会议召开，会议选举刘利成为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2016 年 6 月 28 日，公司召开第一届第一次董事会，会议聘任 Charles Wang

（王晨晖）为公司总经理，经总经理提名，聘任汤俊虎为公司副总经理，聘任李兴茂为公司董事会秘书，聘任耿卫国为财务负责人。

股份公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均自有限公司阶段便在公司任职，同时公司控股股东、实际控制人没有发生变化，不会对公司的正常经营造成重大影响。

第四节公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

（一）最近二年一期财务会计报告的审计意见

1、最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月的财务会计报告已经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了立信中联审字（2016）D-0523 号标准无保留意见审计报告。

2、财务报表的编制基础

（1）编制基础

本公司财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上根据后附列示的重要会计政策、会计估计进行编制。

（2）持续经营

本公司不存在可能导致对公司自报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、资产负债表

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,384,346.06	9,620,147.94	10,645,279.75
交易性金融资产			
应收票据	350,000.00	895,802.80	
应收账款	24,369,123.32	24,795,384.54	26,068,346.85

预付款项	1,185,075.05	599,649.08	985,759.51
应收利息			
应收股利			
其他应收款	117,614.73	131,519.39	611,291.41
存货	12,524,315.29	13,605,921.85	15,029,375.37
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	589,394.47	852,477.55	256,202.02
流动资产合计	48,519,868.92	50,500,903.15	53,596,254.91
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,821,667.32	1,846,617.47	2,450,043.51
在建工程			
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	95,891.93	104,093.39	136,899.23
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	25,052.17	27,250.67	37,954.67
递延所得税资产	176,883.32	194,436.85	192,837.62
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计	2,119,494.74	2,172,398.38	2,817,735.03
资产总计	50,639,363.66	52,673,301.53	56,413,989.94
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	14,048,484.18	15,613,799.92	21,300,354.04

预收款项	792,975.79	897,660.04	1,308,939.36
应付职工薪酬	2,425,860.73	3,946,971.84	3,890,717.10
应交税费	298,957.82	223,435.23	529,793.62
应付利息		0.00	0.00
应付股利	2,954,250.00	3,604,250.00	2,045,750.00
其他应付款	1,580,901.21	1,486,731.64	1,426,374.19
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计	22,101,429.73	25,772,848.67	30,501,928.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计			
负债合计	22,101,429.73	25,772,848.67	30,501,928.31
股东权益：			
实收资本(或股本)	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	5,692.54	5,692.54	5,692.54-
减：库存股			-
专项储备			
盈余公积	2,059,128.45	1,813,506.29	1,275,247.61
一般风险准备		-	-
未分配利润	6,473,112.94	5,081,254.03	4,631,121.48
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
股东权益合计	28,537,933.93	26,900,452.86	25,912,061.63
负债和股东权益总计	50,639,363.66	52,673,301.53	56,413,989.94

2、利润表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
减：营业成本	14,122,,106.24	68,612,314.50	81,974,870.78
营业税金及附加	220,543.91	652,359.01	526,241.03
销售费用	424,849.64	1,825,636.09	2,380,454.72
管理费用	4,080,212.59	16,666,151.10	17,632,701.45
财务费用	53,680.80	-1,143,102.79	25,446.40
资产减值损失	-117,023.51	10,661.52	21,187.38
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			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	**1,847,501.33**	**4,072,182.10**	**5,354,224.42**
加：营业外收入	77,580.80	4,000.14	26,200.00
减：营业外支出	21,950.82		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	**1,903,131.31**	**4,076,182.24**	**5,380,424.42**
减：所得税费用	265,650.24	487,791.01	829,336.39
四、净利润（净亏损以"—"号填列）	**1,637,481.07**	**3,588,391.23**	**4,551,088.03**
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.08	0.18	0.23
(二)稀释每股收益	0.08	0.18	0.23
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	**1,637,481.07**	**3,588,391.23**	**4,551,088.03**

3、现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 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	18,922,474.99	69,100,473.26	72,318,835.99
收到的税费返还	1,386,378.04	4,378,981.29	5,839,512.04
收到其他与经营活动有关的现金	72,820.24	2,322,395.63	1,094,763.98
经营活动现金流入小计	**20,381,673.27**	**75,801,850.18**	**79,253,112.01**
购买商品、接受劳务支付的现金	12,865,022.48	51,932,830.58	51,412,933.25
支付给职工以及为职工支付的现金	5,125,150.83	16,581,620.11	16,471,317.30
支付的各项税费	438,021.52	1,684,036.73	1,066,703.59
支付其他与经营活动有关的现金	1,456,819.32	5,542,361.64	5,606,506.63
经营活动现金流出小计	**19,885,014.15**	**75,740,849.06**	**74,557,460.77**
经营活动产生的现金流量净额	**496,659.12**	**61,001.12**	**4,695,651.24**
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	200.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	**200.00**		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82,661.00	34,975.66	456,228.00
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	**82,661.00**	**34,975.66**	**456,228.00**
投资活动产生的现金流量净额	**-82,461.00**	**-34,975.66**	**-456,228.00**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金	650,000.00	1,051,157.27	404,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	**650,000.00**	**1,051,157.27**	**404,250.00**
筹资活动产生的现金流量净额	**-650,000.00**	**-1,051,157.27**	**-404,250.00**
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	**-235,801.88**	**-1,025,131.81**	**3,835,173.24**
加：期初现金及现金等价物余额	9,620,147.94	10,645,279.75	6,810,106.51
六、期末现金及现金等价物余额	**9,384,346.06**	**9,620,147.94**	**10,645,279.75**

4、股东权益变动表

2016 年 1-3 月股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**1,813,506.29**	**5,081,254.03**		**26,900,452.86**
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**1,813,506.29**	**5,081,254.03**		**26,900,452.86**
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）			**245,622.16**	**1,391,858.91**		**1,637,481.07**
（一）净利润				1,637,481.07		1,637,481.07
（二）其他综合收益		-				-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	1,637,481.07		1,637,481.07
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						-
（四)利润分配	-	-	**245,622.16**	**-245,622.16**		
1.提取盈余公积			245,622.16	-245,622.16		
2.对所有者(或股东)的分配						-
四、本期期末余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**2,059,128.45**	**6,473,112.94**		**28,537,933.93**

2015 年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**1,275,247.61**	**4,631,121.48**		**25,912,061.63**
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**1,275,247.61**	**4,631,121.48**		**25,912,061.63**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			**538,258.68**	**450,132.55**		**988,391.23**
（一）净利润				3,588,391.23		3,588,391.23
（二）其他综合收益						
上述(一)和（二）小计				**3,588,391.23**		**3,588,391.23**
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
（四)利润分配			**538,258.68**	**-3,138,258.68**		**-2,600,000.00**
1.提取盈余公积			538,258.68	-538,258.68		
2.对所有者(或股东)的分配				-2,600,000.00		-2,600,000.00
四、本期期末余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**1,813,506.29**	**5,081,254.03**		**26,900,452.86**

2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**592,584.41**	**2,762,696.65**		**23,360,973.60**
加：会计政策变更						-
前期差错更正						
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**592,584.41**	**2,762,696.65**		**23,360,973.60**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-	**682,663.20**	**1,868,424.83**		**2,551,088.03**
（一）净利润				4,551,088.03		4,551,088.03
（二）其他综合收益		-				-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	**4,551,088.03**		**4,551,088.03**
（三）股东投入和减少资本		-	-	-		-
1.股东投入资本						-
2.股份支付计入股东权益的金额						-
（四)利润分配	-	-	**682,663.20**	**-2,682,663.20**		**-2,000,000.00**
1.提取盈余公积			682,663.20	-682,663.20		
2.对所有者(或股东)的分配				-2,000,000.00		-2,000,000.00
四、本期期末余额	**20,000,000.00**	**5,692.54**	**1,275,247.61**	**4,631,121.48**		**25,912,061.63**

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

公司自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

本次申报财务报表的实际期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日止。

（二）营业周期

公司以一年（12 个月）为一个营业周期。

（三）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币

（四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（五）外币业务和外币报表折算

1.外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户期末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

2.资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账的确认标准

债务人破产或死亡，以其破产的财产或遗产依法清偿后仍然不能收回的款项；债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务人逾期未履行偿债义务超过

3 年，有其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额在 200 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收账款

确定组合的依据		
组合的类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1：无风险组合	按押金、备用金、应收退税款、代扣代缴保险、关联公司应收款项为信用风险特征划分组合	不计提坏账准备
组合 2：账龄组合	除上述以外以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	采用账龄分析法计提坏账准备

除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款和押金、备用金、应收退税款、代扣代缴保险、关联公司应收款项外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的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，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例，具体如下：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备

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	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	30	30
3-4 年（含 4 年）	50	50
4-5 年（含 5 年）	80	80
5 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

3、坏账准备的转回

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

（七）存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在产品、低值易耗品（周转材料）等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货发出采用加权平均法计价。

3、存货的盘存制度为永续盘存制。

4、包装物和低值易耗品摊销方法。

包装物和低值易耗品采用领用时一次摊销法核算成本。

5、存货可变现净值的确定依据和存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，则应计提存货跌价准备。

可变现净值的确定依据：为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；持有存货的数量多于销售合同订购部分的存货，可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

存货跌价准备计提方法：按单个存货项目计提；具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，可合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，也可以按存货类别计提。

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

（八）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（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、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

（1）外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

（2）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（3）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（4）债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

（5）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

（6）固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

（7）以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

（8）融资租入的固定资产，按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入账价值。

3、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计可使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

各类固定资产折旧年限、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	10	5%	9.50%
运输工具	10	5%	9.50%
电子设备	8	5%	11.88%

（九）在建工程核算方法

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但

不调整原已计提的折旧额。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（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。

（4）当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，借款费用暂停资本化。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，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。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其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前，予以资本化。

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。

（十一）无形资产核算方法

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命
软件	10 年

2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形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，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减计的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的损耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

（十三）收入

1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十四）政府补助

政府补助指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

一、公司能够满足政府补助所附条件；

二、公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，分别下列情况处理：

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

二、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十五）递延所得税资产/递延所得税负债

公司所得税采用资产负债表债务法进行所得税核算。

公司在取得资产、负债时即确定其计税基础；在资产负债表日，以资产负债表为基础，相关的资产、负债的账面价值与税法规定的计税基础存在差异的，按照税法的规定计算确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债，并将其影响数计入当期的所得税费用。

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

除所得税准则中明确规定可不确认递延所得税负债的情况以外，公司对于所有的应纳税暂时性差异均应确认相关的递延所得税负债。

（十六）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁会计处理

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

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

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

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

2、融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（十七）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

（1）本公司的母公司；

（2）本公司的子公司；

（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；

（4）对本公司实施共同控制的投资方；

（5）对本公司施加重大影响的投资方；

（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；

（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（十八）本年度主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更-采用新会计准则

2014 年，财政部发布了《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》和《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》。

2、会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）财务状况分析

1、最近二年一期主要会计数据和财务指标

最近二年一期主要会计数据和财务指标

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（元）	50,639,363.66	52,673,301.53	56,413,989.94
负债总计（元）	22,101,429.73	25,772,848.67	30,501,928.31
股东权益合计（元）	28,537,933.93	26,900,452.86	25,912,061.63
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	28,537,933.93	26,900,452.86	25,912,061.63
每股净资产（元/股）	1.43	1.35	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.43	1.35	1.30
资产负债率（母公司）（%）	43.64	48.93	54.07
流动比率（倍）	2.20	1.96	1.76
速动比率（倍）	1.60	1.40	1.26

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
净利润（元）	1,637,481.07	3,588,391.23	4,551,088.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,637,481.07	3,588,391.23	4,551,088.03
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,590,195.59	3,584,991.11	4,528,818.03
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,590,195.59	3,584,991.11	4,528,818.03
毛利率（%）	31.55	24.35	24.04
净资产收益率（%）	5.91	12.95	17.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.74	12.94	17.67
基本每股收益（元/股）	0.08	0.18	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.18	0.23
应收账款周转率（次）	3.39	3.66	4.14
存货周转率（次）	4.51	5.04	5.45
经营活动产生的现金流量净额（万元）	496,659.12	61,001.12	4,695,651.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.00	0.23

备注：

（1）毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

（2）每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；

（3）每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

（4）应收账款周转率按照“当期营业收入/期末应收账款”计算。

（5）存货周转率按照“当期营业成本/期末存货”计算。

（6）资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

（7）流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

（8）速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

（9）净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券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）的要求进行计算而得。

2、盈利能力分析

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	31.55	24.35	24.04
净资产收益率（%）	5.91	12.95	17.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.74	12.94	17.67
基本每股收益（元/股）	0.08	0.18	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.18	0.23
每股净资产（元/股）	1.43	1.35	1.30

公司 2016 年一季度、2015 年度、2014 年度毛利率分别为 31.55%、24.35%、24.04%；净资产收益率分别为 5.91%、12.95%、17.75%%；每股收益分别为 0.08、0.18 元、0.23 元；净利润分别为 1,637,481.07 元、3,588,391.23 元、4,551,088.03 元。

报告期内，公司2015年净利润与2014年相比发生了较大规模的下降，2015年营业收入较2014年下降15.96%，主要由于公司产品是多品种小批量订单式生产，受市场行情影响较大，公司所在行业竞争激烈，同时公司外销占比较高，受世界经济发展减缓影响较大，市场需求减少，同时随着技术进步，公司生产产品与同种类先进产品相比优势不大，使得收入、成本、利润均下降。

公司在报告期内，毛利率2015年与2014年相比基本一致，2016年1-3月与2015年毛利率增加7.20%，具体原因分析详见“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明之（二）营业收入、营业成本、利润、毛利率的重大变化及说明之2.利润、毛利构成”。

公司净资产收益率在报告期内逐年下降，主要由于公司受市场行情影响较大，同时公司所在行业竞争激烈，产品价格持续走低，同时随着技术进步，公司生产产品与同种类先进产品相比优势不大，使得收入、成本、利润均大幅下降。

今后，随着公司新三板项目挂牌的启动，公司计划将募集资金投入到与先进技术接轨的先进生产线，公司营业收入和净利润有望持续增长。

3、长短期偿债能力

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	43.64	48.93	54.07

流动比率（倍）	2.20	1.96	1.76
速动比率（倍）	1.60	1.40	1.26

截止 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司资产负债率分别为 43.64%、48.93%、54.07%，资产负债率较低且逐年下降，同时公司流动比率、速动比率分别为 2.20、1.96、1.76 及 1.60、1.40、1.26，处于较高水平，因此公司偿债风险较小，公司的资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段。

4、营运能力

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	3.39	3.66	4.14
存货周转率（次）	4.51	5.04	5.45

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 3.39、3.66、4.14。应收账款周转率逐年下降，主要由于公司水平收入下降，而应收账款却未同步下降，同时公司虽应收账款周转率下降，但仍处于较高水平，公司具有较好的应收管理水平，但是有待提高。

公司 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度的存货周转率分别为 4.51、5.04、5.45。存货周转率降低主要是因为公司产销量的下降，公司销售成本下降，而公司需储备一定的安全库存以备不时之需。

综上所述，公司有较强的回款管理能力和库存管理能力，资产运营质量较好。

5、获取现金能力

（1）获取现金能力分析

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	496,659.12	61,001.12	4,695,651.24
投资活动产生的现金流量净额	-82,461.00	-34,975.66	-456,228.00
筹资活动产生的现金流量净额	-650,000.00	-1,051,157.27	-404,250.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.00	0.23

注：2015年度每股经营活动产生的现金流量净额为0.00，是由于61,001.12元除以2,000万股股本等于0.003元/股，四舍五入后为0.00。

公司报告期内投资活动产生主要是购买机器设备、办公设备等。公司报告期内筹资活动现金流出主要为支付股利。

对报告期内经营活动现金流量详细分析如下：

经营活动现金流量的变动原因分析：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 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	18,922,474.99	69,100,473.26	72,318,835.99
收到的税费返还	1,386,378.04	4,378,981.29	5,839,512.04
收到其他与经营活动有关的现金	72,820.24	2,322,395.63	1,094,763.98
经营活动现金流入小计	**20,381,673.27**	**75,801,850.18**	**79,253,112.01**
购买商品、接受劳务支付的现金	12,865,022.48	51,932,830.58	51,412,933.25
支付给职工以及为职工支付的现金	5,125,150.83	16,581,620.11	16,471,317.30
支付的各项税费	438,021.52	1,684,036.73	1,066,703.59
支付其他与经营活动有关的现金	1,456,819.32	5,542,361.64	5,606,506.63
经营活动现金流出小计	**19,885,014.15**	**75,740,849.06**	**74,557,460.77**
经营活动产生的现金流量净额	**496,659.12**	**61,001.12**	**4,695,651.24**

公司2016年1-3月、2015年、2014年度经营活动产生的现金流量金额分别为496,659.12元、61,001.12元、4,695,651.24元，2015年比2014年相比减少较多，主要因为公司产销量下降，销售商品、提供劳务收到的现金减少。

报告期内公司营业收入、成本及净利润与经营活动现金流量情况对比如下：

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	18,922,474.99	69,100,473.26	72,318,835.99
营业收入	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	0.92	0.76	0.67
购买商品、接受劳务支付的现金	12,865,022.48	51,932,830.58	51,412,933.25
营业成本	14,122,106.24	68,612,314.50	81,974,870.78
购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本	0.91	0.76	0.63

综上所述，报告期公司现金流量状况处于正常状态，现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要。

（2）报告期经营活动现金流量净额与净利润关系表

单位：元

补充资料：	2016年1-3月	2015年度	2014年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润	1,637,481.07	3,588,391.23	4,551,088.03
加：资产减值准备	-117,023.51	10,661.52	21,187.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	80,369.94	635,909.82	521,102.94
无形资产摊销	8,201.46	32,805.84	32,805.84
长期待摊费用摊销	2,198.50	10,704.00	671,284.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号列示）	4,274.82		
固定资产报废损失（收益以“-”号列示）			
公允价值变动损失（收益以“-”号列示）		-	-
财务费用（收益以“-”号列示）		9,657.27	136,526.66
投资损失（收益以“-”号列示）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号列示）	17,553.53	-1,599.23	-3,178.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号列示）			
存货的减少（增加以“-”号列示）	1,081,606.56	1,423,453.52	-558,524.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号列示）	553,683.61	1,232,380.44	1,324,868.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号列示）	-2,771,686.86	-6,881,363.29	-2,001,510.30
其他		-	
经营活动产生的现金净流量	**496,659.12**	**61,001.12**	**4,695,651.24**
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司公司债券			
融资租赁固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	9,384,346.06	9,620,147.94	10,645,279.75
减：现金的期初余额	9,620,147.94	10,645,279.75	6,810,106.51
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	**-235,801.88**	**-1,025,131.81**	**3,835,173.24**

如上表所示公司报告期内经营活动产生的现金流量净额变动与净利润相匹

配。

（3）按相关科目计算现金流量

A：收到其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
其他应收应付款等往来款项收到的现金	25,100.00	1,103,940.48	745,114.96
政府补助收到的现金		4,000.00	26,200.00
利息收入	9,370.84	59,764.31	25,106.41
汇兑损益收入	38,349.40	1,154,690.84	298,342.61
合计	**72,870.24**	**2,322,395.63**	**1,094,763.98**

公司报告期内，收到的其他与经营活动有关的现金主要是收到关联方归还往来借款及汇兑损益。

B：支付其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
办公费、差旅费、业务招待费等费用现金支出	1,323,803.60	4,879,589.43	4,868,312.78
手续费现金支出	4,312.14	25,894.10	21,374.78
汇总损益支出	86,734.34	35,800.99	190,993.98
其他应收应付款等往来款项的现金支出	41,969.24	610,077.12	525,825.09
合计	**1,456,819.32**	**5,542,361.64**	**5,606,506.63**

公司报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

（二）营业收入、营业成本、利润、毛利率的重大变化及说明

1、公司最近二年一期营业分析

（1）公司收入的确认原则

公司的主营业务是液晶显示模块及相关电子产品的设计、研发、生产和销售，销售收入的确认方法为：公司将销售商品的收入确认分为两种情况，一是向客户销售的商品委托物流公司发运，物流公司将商品发运到客户处，公司在商品出库装车、公司与物流公司承接人签字确认时确认收入；二是客户自提方式，公司将

商品出库装车并签字确认时确认收入。

（2）公司营业收入构成分析

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	20,631,871.00	100.00	90,696,201.53	100.00	107,915,126.18	100.00
合计	**20,631,871.00**	**100.00**	**90,696,201.53**	**100.00**	**107,915,126.18**	**100.00**

公司主营业务收入为液晶显示模块的研发、生产和销售。报告期公司主营业务占比 100%，主营业务明确。

最近二年一期主营业务收入构成表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
液晶显示模块	20,631,871.00	14,122,106.24	90,696,201.53	68,612,314.50	107,915,126.18	81,974,870.78
合计	**20,631,871.00**	**14,122,106.24**	**90,696,201.53**	**68,612,314.50**	**107,915,126.18**	**81,974,870.78**

公司的主营业务为液晶显示模块的研发、生产和销售，2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度销售收入分别为 20,631,871.00 元、90,696,201.53 元、107,915,126.18 元，2015 年与 2014 年相比，同比下降 15.96%。

主要客户的获取方式：公司设有销售部，负责开发及维护客户并取得订单。销售部通过每年参加国内外相关知名展会、网站推销、广告推销，利用网络了解客户需求，主动上门联系等方式拓展客户。在每个客户的产品处于开发阶段，公司就会和客户一起针对产品的特点进行深入技术沟通，确保产品开发过程的顺利。当接到客户采购需求时，公司会召集研发、采购、生产及品质等部门对客户需求进行技术可行性及成本可行性评估，并给到客户合理的报价。客户审核通过报价及样品验证后确定向公司下单数量。一旦入选液晶显示生产厂家供应商体系，一般都会形成较为稳定的长期合作关系。

公司与上述客户的交易背景，主要是随着时代的进步，人们的诉求也越来越丰富多彩——信息化、智能化、数字化、精准化、网络化、小型化、个性化、

人性化等等，不一而足。这些诉求正越来越普遍而深刻地影响着各个领域、各个层面的人群，这种影响从设计者到使用者，从工业品到消费品，从已有产品到新创产品等等。而显示界面（单色显示、TFT 显示）在满足上述需求时，往往能起到关键的、画龙点睛的作用。这是因为：一、产品功能和相关信息需要通过显示界面传递给使用者，使用者认知、体验和操控相关产品，判断其是否满足特定的需求等，也必须通过显示界面这个最直观、最直接的渠道和桥梁；二、使用者尤其是消费者在选购产品时往往首先根据外观基本确定产品的档次，产品的科技感、时尚感、现代感，在显示器件上往往能得到集中体现。随着多点触控技术的成熟，以智能手机、平板电脑为主的下游行业发展迅猛，对本行业产品需求也随之大幅增长，推动了本行业的快速发展。

公司产品定价政策是在考虑人工费用、材料成本及期间费用等产品实际成本的基础上，以市场供求关系为导向的市场竞价机制。公司产品市场竞争充分，程序合法，价格公允，为开拓新的客户，公司出于战略考虑也会在适当范围内降低产品的销售价格以提高公司的市场竞争力。

销售方式:报告期内，因液晶显示模组的行业特点为定制化产品，因此公司主要采取的是直销模式销售。

公司的主要产品为液晶显示模组,产品类型分为单色液晶显示模组、TFT-LCD 彩色液晶显示模组、光阀类模组等。液晶显示模组作为输出设备，是手机、平板电脑等电子产品的核心部件。

目前公司主要客户为工业仪器仪表企业、汽车电子生产厂家,以及家电企业、医疗行业生产厂家等。汽车电子领域，公司从 2010 年开拓汽车电子市场，涉足包括汽车仪表、汽车音响、出租车计价器等细分领域 LCM，近几年国内汽车市场空前繁荣，汽车电子市场需求旺盛，随着同新通达、埃泰克、天有为等一批国内汽车仪表厂家开展合作，公司的销售业绩显著增长，市场份额逐年上升。工控领域，从上世纪 90 年代初就稳步增长，特别是海外市场，是公司所有产品中最稳定份额最大的市场，PHOENIX、LXD、Emerson、APC、Schneider、Danaher、Fluke 等国际知名品牌都是公司客户。在家用电器领域和医疗器械领域，这些年也都稳步增长。

液晶显示技术作为应用最广的显示技术之一，已成为当代社会各类工业设备、家电用品、消费电子最主流的显示技术。随着信息行业的高速发展，液晶显示器的应用将进一步扩大。平板显示器中其它类型的显示器由于技术、性能、成本等原因，未来较长一段时间还不足以影响液晶显示器的市场地位，预计液晶显示行业将拥有较长的生命周期。

总之，冀雅电子的客户稳定，预计未来相当长的时间内，公司将保持稳定的销售业绩。根据下游行业的未来变化趋势，公司产品符合行业与产品经营特征。

公司的第一大客户是河北冀雅电子销售有限公司（以下简称“销售公司”）。实际合作中公司先与销售公司签订《模块销售框架协议》，在销售公司收集到终端客户的需求信息后，公司再为定制化的产品进行 BOM 报价、议价、定价等，并授权销售公司直接与客户签订销售合同。

报告期内对销售公司的销售收入分别占 2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度营业收入的 33.60%、33.10%和 27.89%。公司一直通过销售公司对外销售部分产品，造成公司对销售公司存在一定的依赖，但为了减少这种依赖保持的业务独立性，公司于 2016 年 6 月 6 日将其持有的销售公司 50%的股权以 1.00 元的价格一次性转让给电光电子，并于 2016 年 6 月 29 日在石家庄市工商行政管理局进行了备案登记。终端客户已由销售公司转移到公司名下，目前除与河北冀雅电子销售有限公司已建立长期稳定关系的一些客户，仍由河北冀雅电子销售有限公司进行销售外（预计 2016 年 7-12 月份约占销售总额的 4.4%）。公司产品对内、外销售已实现独立自主销售，公司销售未受影响。

公司由于产品质量较好，普遍得到客户的认可，与客户形成较为稳定的长期合作关系，现阶段公司正在积极的开发推广新的产品，以增加新的客户，避免或减少对单一客户的依赖风险。

与2014年相比，2015年销售收入下降15.96%，主要由于公司产品是多品种小批量订单式生产，受市场行情影响较大，公司所在行业竞争激烈，同时公司外销占比较高，受世界经济发展减缓影响较大，市场需求减少，同时随着技术进步，公司生产产品与同种类先进产品相比优势不大，使得收入、成本、利润均下降。今后，随着公司新三板项目挂牌的启动，公司计划将募集资金投入到与先进技术

接轨的先进生产线，公司营业收入和净利润有望持续增长。

（3）营业收入按区域分析

最近二年一期主营业务收入构成表

单位：元

项　目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
内销	7,245,203.39	35.12	38,185,637.86	42.10	41,875,385.63	38.80
外销	13,386,667.61	64.88	52,510,563.67	57.90	66,039,740.55	61.20
合计	**20,631,871.00**	**100.00**	**90,696,201.53**	**100.00**	**107,915,126.18**	**100.00**

报告期内，公司2016年1-3月、2015年度、2014年度外销收入分别为13,386,667.61元、52,510,563.67元、66,039,740.55元，外销占比分别为64.88%、57.90%、61.20%，外销收入占比较高。

海外订单获取方式：公司设有销售部，负责开发及维护客户并取得订单。销售部会通过每年参加国外相关知名展会、网站推销、广告推销拓展销售客户。

国外销售收入的具体确认原则：公司的外销主要以 FOB 结算模式。FOB（Free On Board 的首字母缩写），也称“离岸价”。按离岸价进行的交易，买方负责派船接运货物，卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只，并及时通知买方。货物在装船时越过船舷，风险即由卖方转移至买方。公司的外销业务较多的采用了 FOB 结算模式，有利于公司拓展国外销售客户，报告期内，公司未发生货物未能如期交付的情况，未接到客户对公司产品质量问题的投诉。

公司销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品装船取得报关单和提单（运单）后，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，此时即可按合同金额全额确认收入。鉴于相关风险报酬已经转移给购货方，符合收入确认条件。

2、利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度

	收入	成本	毛利率%	收入	成本	毛利率%	收入	成本	毛利率%
液晶显示模块	20,631,871.00	14,122,106.24	31.55	90,696,201.53	68,612,314.50	24.35	107,915,126.18	81,974,870.78	24.04
合计	20,631,871.00	14,122,106.24	31.55	90,696,201.53	68,612,314.50	24.35	107,915,126.18	81,974,870.78	24.04

报告期内，2016年1-3月、2015年、2014年毛利率分别为31.55%、24.35%、24.04%，2015年与2014年毛利率基本保持稳定，2016年1-3月毛利率增加7.20%，主要原因为：一、公司外销收入占比较高，随着人民币持续贬值，单位美元收入取得人民币收入相对增加；二、随着公司生产部门岗位优化调整，人员减少，人工成本减少，生产效率提高，产品成品率提高，材料损耗降低，材料成本降低，单位生产成本下降；三、公司适应市场化的需求，产品结构调整，高附加值的组装模块产品产销量增加，具有较高毛利率，致使公司平均毛利率增加。

（1）人民币汇率波动对毛利率影响

单位：元

日期	摘要	外币金额	折算人民币金额	折算汇率	15 年平均汇率	按15年汇率折算金额	人民币贬值对毛利影响
2016.01.15	收货款	293,965.74	1,908,895.93	6.49	6.24	1,835,157.56	73,738.37
2016.01.15	收货款_	3,214.93	20,876.47	6.49	6.24	20,070.04	806.43
2016.01.15	收款单	36,683.73	238,209.47	6.49	6.24	229,007.72	9,201.75
2016.01.15	美元结汇	490,000.00	3,213,616.00	6.56	6.24	3,058,952.39	154,663.61
2016.01.20	收货款_	10,398.00	67,520.46	6.49	6.24	64,912.22	2,608.24
2016.01.25	收款单	113,933.74	739,840.13	6.49	6.24	711,260.99	28,579.14
2016.01.25	收款单	16,171.60	105,011.90	6.49	6.24	100,955.42	4,056.48
2016.02.25	收款单	379,273.92	2,486,064.69	6.55	6.24	2,367,716.05	118,348.64
2016.02.25	收款单	208,058.84	1,363,784.09	6.55	6.24	1,298,861.40	64,922.69
2016.02.25	收货款	2,680.00	17,566.86	6.55	6.24	16,730.60	836.26
2016.02.25	收货款	13,913.13	91,197.78	6.55	6.24	86,856.33	4,341.45
2016.02.25	收款单	161,128.03	1,056,162.01	6.55	6.24	1,005,883.62	50,278.39

2016.02.25	美元结汇	800,000.00	5,214,080.00	6.52	6.24	4,994,207.99	219,872.01
2016.02.25	收款单	216,650.35	1,420,099.71	6.55	6.24	1,352,496.14	67,603.57
2016.02.25	收货款	9,680.00	63,450.47	6.55	6.24	60,429.92	3,020.55
2016.02.25	收款单	22,604.80	148,169.94	6.55	6.24	141,116.34	7,053.60
2016.03.22	美元结汇	300,000.00	1,950,330.00	6.50	6.24	1,872,828.00	77,502.00
2016.03.22	收款单_	8,730.00	56,935.31	6.52	6.24	54,499.29	2,436.02
2016.03.22	收款单	56,979.00	371,605.64	6.52	6.24	355,706.22	15,899.42
2016.03.22	收款单	33,994.10	221,702.72	6.52	6.24	212,217.01	9,485.71
2016.03.22	收货款	25,099.66	163,694.97	6.52	6.24	156,691.15	7,003.82
2016.03.22	收款单_	330,013.64	2,152,282.97	6.52	6.24	2,060,195.95	92,087.02
2016.03.22	收货款	2,498.00	16,291.46	6.52	6.24	15,594.41	697.05
2016.03.25	收款单	71,414.20	465,749.13	6.52	6.24	445,821.71	19,927.42
2016.03.25	美元结汇	300,000.00	1,951,350.00	6.50	6.24	1,872,828.00	78,522.00
2016.03.25	收款单	332,561.54	2,168,899.85	6.52	6.24	2,076,101.87	92,797.98
2016.03.25	美金账户利息收入	44.24	288.52	6.52	6.24	276.18	12.34
2016.01.15	付款单	6,539.30	42,463.59	6.49	6.24	40,823.28	-1,640.31
2016.01.20	付 LXD2015 年下半年顾问费	25,000.00	162,340.00	6.49	6.24	156,069.00	-6,271.00
2016.01.25	付购 TFT 款	360.00	2,337.70	6.49	6.24	2,247.39	-90.31
2016.01.25	付款单	40,827.00	265,114.21	6.49	6.24	254,873.16	-10,241.05
2016.03.22	付款单	6,304.50	41,116.69	6.52	6.24	39,357.48	-1,759.21
合计							1,186,300.10
2016 年 1-3 月营业收入							20,631,871.00
对毛利影响							5.75%

报告期内，因人民币汇率持续贬值，因汇率波动使2016年1-3月毛利增加1,186,300.10元，2016年1-3月营业收入20,631,871.00元，使毛利增加5.75%，使2016年1-3月比2015年毛利率增加较多。

（2）生产车间员工减少、加工费降低

项目	2016 年 3 月 31 日/2016 年 1-3 月	2015 年 3 月 31 日/2015 年 1-3 月	差异
生产车间员工数（个）	103	124	-21
生产车间员工工资（元）	1,139,200.00	1,357,650.00	-218,450.00
加工费（元）	113,436.06	324,573.01	-211,136.95

报告期内，2016年1-3月生产车间由于岗位调整，人员优化，员工人数减少21人，致使生产车间人员工资减少218,450元。

报告期内，公司外协加工费由于是年结，年度内部分月份发票可能延后开具，2016年1-3月加工费因此减少211,136.95元。

以上两项使成本减少429,586.95元，使公司单位成本降低，进而影响公司毛利率。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	20,631,871.00	90,696,201.53	-15.96%	107,915,126.18
营业成本	14,122,106.24	68,612,314.50	-16.30%	81,974,870.78
营业利润	1,847,501.33	4,072,182.26	-23.94%	5,354,224.42
利润总额	1,903,131.31	4,076,182.40	-24.24%	5,380,424.42
净利润	1,637,481.07	3,588,391.39	-21.15%	4,551,088.03

2015年营业收入较2014年下降15.96%，主要由于公司产品是多品种小批量订单式生产，受市场行情影响较大，公司所在行业竞争激烈，同时公司外销占比较高，受世界经济发展减缓影响较大，市场需求减少，同时随着技术进步，公司生产产品与同种类先进产品相比优势不大，使得收入、成本、利润均下降。今后，随着公司新三板项目挂牌的启动，公司计划将募集资金投入到与先进技术接轨的先进生产线，公司营业收入和净利润有望持续增长。

4、成本归集、分配及结转方法

（1）材料费用的归集

仓库人员根据生产车间领料单，开具原材料领料出库单发料至生产车间。月末，汇总车间生产领料单，按加权平均法计算耗用材料金额及月末结存金额。其中能直接计入特定产品的原材料领用直接计入生产成本-基本生产成本-原材料科目，无法直接计入确定产品的辅助材料领用计入制造费用-物料消耗科目。月末结存材料金额计入在产品。

（2）人工费用的归集

月末，以本月工资表作为分配工资费用的依据。生产部门工人工资以及相应的福利费和社保、公积金计入生产成本-基本生产成本-工资、福利科目中。月末，根据产品的入库产品量，将工资、社保费用分摊至各个成品成成本项目中。

（3）制造费用的归集

折旧费用归集：公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根据各部门使用的固定资产原价、折旧率和资产减值情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司生产部门所使用的固定资产折旧计入制造费用-折旧科目。

加工费用归集：生产部门发生加工成本按项目归集，每月公司财务人员根据加工成本项目计算单，计入制造费用-加工费科目。

车间其他费用归集：生产车间发生的水电费、修理费、低值易耗品、试验检验费等费用，在发生时直接计入制造费用各成本项目中。

（4）制造费用的分摊

月末，根据成品的入库数量，将制造费用分摊至各个产品中。

（5）成本结转

库存商品采用客户订单个别认定法核算。成品完工、检验合格后入库为库存商品。

5、成本构成分析

产品	项目	2016 年 1-3 月		2015 年		2014 年	
		金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
液晶显示模块	原材料	**10,778,683.90**	**87.61**	**51,779,060.71**	**86.94**	**64,370,308.87**	**88.01**
	人工成本	**1,139,200.00**	**9.26**	**5,614,450.00**	**9.43**	**5,775,000.00**	**7.90**
	固定资产折旧	**45,241.84**	**0.37**	**372,347.14**	**0.63**	**748,735.59**	**1.02**
	制造费用	**340,180.63**	**2.76**	**1,790,527.70**	**3.00**	**2,249,813.68**	**3.07**
	生产成本合计	**12,303,306.37**	**100.00**	**59,556,385.55**	**100.00**	**73,143,858.14**	**100.00**

从上表可以看出，公司的产品成本主要是直接材料成本，报告期内，2016年1-3月、2015年度、2014年度直接材料占比分别为**87.61%、86.94%、88.01%**，故影响公司产品成本的主要因素为材料成本。

报告期内，各成本结构基本保持稳定。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
销售费用	424,849.64	1,825,636.09	-23.31%	2,380,454.72
管理费用	4,080,212.59	16,666,151.10	-5.48%	17,632,701.45
财务费用	53,680.80	-1,143,102.79	-4592.20%	25,446.40
期间费用合计	4,558,743.03	17,348,684.40	-13.42%	20,038,602.57
销售费用占营业收入比重（%）	2.06	2.01		2.21
管理费用占营业收入比重（%）	19.78	18.38		16.34
财务费用占营业收入比重（%）	0.26	-1.26		0.02
三项期间费用占营业收入比重（%）	22.10	19.13		18.57

报告期内，2016年1-3月期间费用合计4,558,743.03元，占营业收入比重为22.10%，公司2015年度期间费用合计17,348,684.40元，占营业收入的比重为19.13%，2014年期间费用合计20,038,602.57元，占营业收入比重为18.57%。报告期，期间费用占收入的比重基本保持稳定。

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

费用性质	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
办公费	2,400.00	9,489.00	3,346.60
差旅费	14,633.00	107,740.50	98,099.50
通讯费	2,400.00	19,647.50	26,889.50
招待费	35,467.50	103,361.00	89,076.00
运费	252,037.44	1,101,072.16	1,105,780.13
代理费	112,440.11	457,235.99	834,904.10
异地报废	5,471.59	17,701.05	197,548.33
异地挑选费		4,270.02	24,810.56
咨询费		5,000.00	
仓储费		118.87	
合计	**424,849.64**	**1,825,636.09**	**2,380,454.72**

公司销售费用主要以运输费、代理费、差旅费、招待费为主。报告期内，2015年比2014年，销售费用减少，主要为受销售量下降影响，销售代理费减少。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：元

费用性质	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
办公费	23,259.50	108,552.70	113,696.20
差旅费	29,065.00	192,800.92	124,487.70
通讯费	21,584.15	102,285.26	99,993.25
招待费	54,503.50	135,204.70	140,785.48
车辆维修	21,949.00	80,287.93	85,099.97
电脑维修	12,985.00	62,471.00	51,265.00
其他维修费	10,000.00	19,286.00	13,300.00
车辆运输费	50,964.48	182,723.90	231,580.42
税金	12,846.50	46,365.76	52,248.10
房租	374,870.76	1,431,478.36	1,422,442.36
工会经费	63,274.00	280,513.09	289,000.00
教育经费	47,455.50	210,384.82	216,750.00
折旧	27,365.61	216,880.99	160,923.01

工资	1,578,000.00	6,414,630.00	6,490,742.00
福利费	29,225.00	457,830.50	558,172.61
养老保险	242,612.77	784,966.68	705,650.24
住房公积金	116,871.60	455,680.47	410,966.65
医疗保险	115,658.97	350,839.35	316,783.53
失业保险	19,398.48	53,758.92	72,451.28
工伤保险	14,534.73	56,521.55	53,351.42
低值易耗		11,487.00	21,195.00
无形资产摊销	2,039.34	8,157.36	8,157.36
报关费	31,853.04	107,349.31	112,218.70
研发费	978,111.63	4,107,472.42	5,153,444.23
河道费	11,177.14	47,113.49	53,066.34
顾问费	81,542.52	310,305.82	307,213.36
物业费	44,280.00	101,520.00	84,600.00
取暖费	64,784.37	97,879.39	88,167.58
垃圾处理费		2,160.00	2,640.00
审计费		19,000.00	18,716.98
实习生保险		417.96	1,462.68
质量审核费		55,754.71	53,537.73
残保金		142,449.84	95,538.30
其他		11,620.90	23,053.97
合计	**4,080,212.59**	**16,666,151.10**	**17,632,701.45**

公司管理费用主要是研发费用、管理人员工资及社保公积金和房租等。报告期研发费用、管理人员工资、房租费用占比较高。

报告期内，公司租赁费用主要为公司租赁廊坊开发区正华置业有限公司位于廊坊经济技术开发区1号楼东、2号楼西、华创天元北侧、开发区标准1号厂房及1号附属用房东北侧3层、东南侧1-3层、北侧二层、4号车库，2号附属用房东北二、三层员工住宿用房所发生的租赁费支出。

公司研发费用占收入比基本稳定，主要为公司研发项目项目领用试验材料费、研究机构人员工资、研发部门仪器、设备、办公费、差旅费、外协加工费等。

报告期内，公司研发费用具体明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
工资	446,500.00	1,996,574.35	2,184,258.00
差旅费	2,452.00	20,750.50	79,935.70
无形资产摊销	6,162.12	24,648.48	24,648.48
模具费	271,911.76	952,192.92	1,265,914.40
外协加工费	18,886.96	129,315.46	278,497.02
物料消耗	210,298.86	859,402.03	932,736.41
水电费	9,688.94	44,402.99	46,188.88
研发折旧	12,210.99	66,385.69	291,728.34
其他费用		13,800.00	49,537.00
研发费用合计	978,111.63	4,107,472.42	5,153,444.23
营业收入	20,631,871.00	90,696,201.53	107,915,126.18
研发费用占比	4.74%	4.53%	4.78%

因公司产品属于定制化订单式产品，公司研发从客户提出产品需求、方案设计、产品报价、报价及图纸确认、研发立项、根据客户要求设计 FPC 到生产打样、研发调试、总工评审、销售出样，研发周期较短，故公司研发发生费用全部费用化。

（3）财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
利息支出		9,657.27	136,526.66
减：利息收入	9,370.84	59,764.31	25,106.41
利息净支出	-9,370.84	-50,107.04	111,420.25
汇兑损失	90,420.29	35,800.99	190,993.98
减：汇兑收益	38,349.40	1,154,690.84	298,342.61
汇兑净损失	52,070.89	-1,118,889.85	-107,348.63
手续费	10,980.75	25,894.10	21,374.78
其他			
合计	**53,680.80**	**-1,143,102.79**	**25,446.40**

公司财务费用主要系公司利息支出及汇总收益、手续费等支出。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-4,274.82		
计入当期损益的政府补助		4,000.00	26,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	59,904.80	0.14	
非经常性损益合计	55,629.98	4,000.14	26,200.00
减：所得税影响数	8,344.50	600.02	3,930.00
非经常性损益净额	47,285.48	3,400.12	22,270.00
减：少数股东权益影响额			
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	47,285.48	3,400.12	22,270.00
归属于母公司所有者的净利润	1,637,481.07	3,588,391.39	4,551,088.03
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,590,195.59	3,584,991.27	4,528,818.03
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	0.25%	0.09%	0.49%

政府补助明细：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
专利申请资助金			11,200.00
中小企业国际开拓资金			15,000.00
专利资助		4,000.00	
合计		**4,000.00**	**26,200.00**

公司 2016 年 1-3 月份、2015 年度、2014 年度归属于母公司的净利润分别为 1,637,481.07 元、3,588,391.23 元、4,551,088.03 元，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 1,590,195.59 元、3,584,991.11 元、4,528,818.03 元，归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益占归属于母公司普通股股东净利润比例分别为 0.25%、0.09%、0.49%，公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	具体税率
增值税	应税收入	17%（注一）
城市维护建设税	按实际交纳的流转税额	7%
教育费附加	按实际交纳的流转税额	3%
地方教育费附加	按实际交纳的流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额	15%（注二）

注 1：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第二十五条的规定，纳税人出口货物适用退（免）税规定的，应当向海关办理出口手续，凭出口报关单等有关凭证，在规定的出口退（免）税申报期内按月向主管税务机关申报办理该项出口货物的退（免）税。本公司属于增值税出口退（免）税范围，退税率 17%。

注 2：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司是高新技术企业属于企业所得税优惠项目的范围。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	4,493.99	22,095.98	38,034.29
银行存款	9,379,852.07	9,595,051.96	10,607,245.46
其他货币资金			
合计	**9,384,346.06**	**9,620,147.94**	**10,645,279.75**

报告期内，公司现金流充足且基本保持稳定。

2、应收票据

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	350,000.00	895,802.80	
商业承兑汇票			
合计	**350,000.00**	**895,802.80**	

截止 2016 年 3 月 31 日已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据共 8 张，金额共计 1,990,701.00 元；截止 2015 年 12 月 31 日已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据共 34 张，金额共计 6,833,693.11 元；截止 2014 年 12 月 31 日已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据共 28 张，金额共计 9,678,384.42 元。

3、应收账款

（1）最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

日期	账龄	账面余额		坏账准备	净额
		金额	比例（%）		
2016 年 3 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	22,423,832.88	87.89	385,410.28	22,038,422.60
	1—2 年（含 2 年）	233,894.15	2.67	23,389.42	210,504.73
	2—3 年（含 3 年）	1,637,046.66	0.72	18,847.79	1,618,198.87
	3—4 年（含 4 年）	498,268.73	0.11	4,917.09	493,351.64
	4—5 年（含 5 年）	43,227.42	0.49	34,581.94	8,645.48
	5 年以上	712,075.61	8.12	712,075.61	-
	合计	25,548,345.45	100	1,179,222.13	24,369,123.32
2015 年 12 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	22,963,961.43	89.61	450,127.50	22,513,833.93
	1—2 年（含 2 年）	527,443.43	0.89	8,966.29	518,477.14
	2—3 年（含 3 年）	1,229,752.14	0.93	27,993.59	1,201,758.55
	3—4 年（含 4 年）	563,424.54	0.54	27,248.50	536,176.04
	4—5 年（含 5 年）	125,694.42	1.25	100,555.54	25,138.88
	5 年以上	681,354.22	6.78	681,354.22	-
	合计	26,091,630.18	100	1,296,245.64	24,795,384.54
2014 年 12 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	24,662,808.28	91.32	515,281.43	24,147,526.85
	1—2 年（含 2 年）	1,251,651.76	1.02	11,521.16	1,240,130.60
	2—3 年（含 3 年）	629,765.59	0.48	16,394.11	613,371.48
	3—4 年（含 4 年）	126,080.58	1.12	63,040.29	63,040.29
	4—5 年（含 5 年）	21,388.12	0.19	17,110.50	4,277.62
	5 年以上	662,236.63	5.87	662,236.63	-
	合计	**27,353,930.96**	**100**	**1,285,584.12**	**26,068,346.84**

公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日余额分别为 25,548,345.45、26,091,630.18、27,353,930.96 元，扣除坏账准备后的净额分别为 24,369,123.32 元、24,795,384.54 元、26,068,346.84 元，2015 年度、2014 年度应收账款余额占当期收入比分别为 28.77%、25.35%，占当期收入比例较低。

从应收账款账龄结构来看，公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比率分别为 87.89、89.61%、91.32%，一年以内账龄占比虽逐渐下降，但一年以内的账龄占比较大。结合历史回款记录、公司与客户的合作程度、客户的信誉分析，应收账款无法回收的风险很小，公司也在进一步加强款项的回收工作。

公司应收账款计提已遵循了谨慎性原则并充分估计了产生坏账的可能性，坏账计提比例与同行业公司一致。

（1）截止 2016 年 3 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）	款项性质
河北冀雅电子销售有限公司	关联方	11,713,193.37	1 年以内	45.85	货款
PHOENIX DISPLAY INT'L Inc	非关联方	2,581,772.07	1 年以内	10.10	货款
LXD HOLDINGS, LLC	关联方	2,433,756.23	1 年以内	9.53	货款
冀雅（上海）电子有限公司	关联方	86,684.00	1 年以内	8.41	货款
		1,574,220.69	2-3 年		
		488,434.55	3-4 年		
上海世禄仪器有限公司	非关联方	1,060,110.65	1 年以内	4.15	货款
合　计		**19,938,171.56**		**78.04**	

（2）截止 2015 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）	款项内容
河北冀雅电子销售有限公司	关联方	9,399,273.80	1 年以内	36.02	货款
LXD HOLDINGS, LLC	关联方	3,955,426.72	1 年以内	15.16	货款
PHOENIX DISPLAY INT'L Inc	非关联方	2,701,444.41	1 年以内	10.35	货款

冀雅（上海）电子有限公司	关联方	66,191.00	1 年以内	8.24	货款
		437,780.52	1-2 年		
		1,136,440.17	2-3 年		
		508,927.55	3-4 年		
Joint Trend Ltd	非关联方	889,141.72	1 年以内	3.41	货款
合　计		**19,094,625.89**		**73.18**	

（3）截止 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）	款项内容
河北冀雅电子销售有限公司	关联方	9,374,431.22	1 年以内	34.27	货款
LXD HOLDINGS, LLC	关联方	4,486,474.47	1 年以内	16.40	货款
PHOENIX DISPLAY INT'L Inc	非关联方	2,366,329.64	1 年以内	8.65	货款
深圳市金溢科技有限公司广州分公司	非关联方	2,359,572.90	1 年以内	8.63	货款
冀雅（上海）电子有限公司	关联方	437,780.52	1 年以内	7.86	货款
		1,136,440.17	1-2 年		
		575,118.55	2-3 年		
合　计		**20,736,147.47**		**75.81**	

（4）截止 2016 年 3 月 31 日，应收账款余额中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款如下：

客户	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
LXD HOLDINGS, LLC	2,433,756.23	3,955,426.72	4,486,474.47
合计	**2,433,756.23**	**3,955,426.72**	**4,486,474.47**

（5）截止 2016 年 3 月 31 日，应收账款余额应收关联方款项如下：

客户	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
河北冀雅电子销售有限公司	11,713,193.37	9,399,273.80	9,374,431.22
冀雅（上海）电子有限公司	2,149,339.24	2,149,339.24	2,149,339.24
电光电子有限公司	479,399.70	540,519.70	58,160.00
合计	**14,341,932.31**	**12,089,132.74**	**11,581,930.46**

4、预付账款

（1）最近二年一期预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内（含1年）	1,183,901.39	99.90	502,804.66	83.85	944,167.11	95.79
1-2年（含2年）	919.92	0.08	79,022.03	13.18	146.40	0.01
2-3年（含3年）	253.74	0.02	146.39	0.02		
3-4年（含4年）						
4-5年（含5年）						
5年以上			17,676.00	2.95	41,446.00	4.20
合计	**1,185,075.05**	**100.00**	**599,649.08**	**100.00**	**985,759.51**	**100.00**

公司2016年3月31日、2015年12月31日、2014年12月31日预付账款余额分别为1,185,075.05元、599,649.08元、985,759.51元，公司预付账款均为与业务相关的预付款项，主要包括预付购货款以及预付房租、取暖费等。

截止2016年3月31日预付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例（%）	款项内容
廊坊开发区正华置业有限公司	非关联方	619,867.88	1年以内	52.31	租赁费
深圳今朝辉科技有限公司	非关联方	518,773.01	1年以内	43.78	货款
深圳市赛特达光电有限公司	非关联方	22,500.00	1年以内	1.90	货款
天津市鑫旺暖通设备有限公司	非关联方	13,111.00	1年以内	1.11	货款
东莞市富马电子设备有限公司	非关联方	3,480.00	1年以内	0.29	货款
合　计		**1,177,731.89**		**99.39**	

（2）截止2015年12月31日预付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例（%）	款项内容
廊坊开发区正华置业有限公司	非关联方	359,428.64	1年以内	59.94	租赁费
深圳今朝辉科技有限公司	非关联方	69,174.76	1-2年	11.54	货款
正华物业服务有限公司	非关联方	64,784.37	1年以内	10.80	暖气费
深圳市匡利金电子有限公司	非关联	34,380.00	1年以内	7.20	货款

	方	8,820.00	1-2 年		
石家庄市九衡电器有限公司	非关联方	17,676.00	5 年以上	2.95	货款
合　计		**554,263.77**		**92.43**	

（3）截止 2014 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例（%）	款项内容
众福科技股份有限公司	非关联方	235,864.90	1 年以内	23.93	货款
深圳今朝辉科技有限公司	非关联方	234,328.94	1 年以内	23.77	货款
廊坊开发区正华置业有限公司	非关联方	232,246.00	1 年以内	23.56	租赁费
上海众陟电子科技有限公司	非关联方	58,614.00	1 年以内	5.95	货款
正华物业服务有限公司	非关联方	57,928.76	1 年以内	5.88	暖气费
合　计		**818,982.60**		**83.09**	

（4）截止 2016 年 3 月 31 日，预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

（5）截止 2016 年 3 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

5、其他应收款

（1）最近二年一期其他应收款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

日期	账龄	金额	比例（%）	坏账准备	净额
2016 年 3 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	7,614.73	6.47		7,614.73
	1-2 年（含 2 年）				
	2-3 年（含 3 年）	10,000.00	8.50		10,000.00
	3-4 年（含 4 年）				
	4-5 年（含 5 年）				
	5 年以上	100,000.00	85.02		100,000.00
	合计	**117,614.73**	**100.00**		**117,614.73**
2015 年 12 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	21,519.39	16.36		21,519.39
	1-2 年（含 2 年）	10,000.00	7.60		10,000.00
	2-3 年（含 3 年）				
	3-4 年（含 4 年）				

日期	账龄	金额	比例（%）	坏账准备	净额
2016 年 3 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	7,614.73	6.47		7,614.73
	4-5 年（含 5 年）				
	5 年以上	100,000.00	76.03		100,000.00
	合计	**131,519.39**	**100.00**		**131,519.39**
2014 年 12 月 31 日	1 年以内（含 1 年）	511,291.41	83.64		511,291.41
	1-2 年（含 2 年）				
	2-3 年（含 3 年）				
	3-4 年（含 4 年）				
	4-5 年（含 5 年）				
	5 年以上	100,000.00	16.36		100,000.00
	合计	**611,291.41**	**100.00**		**611,291.41**

公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 117,614.73 元、131,519.39 元、611,291.41 元。公司其他应收款主要为租赁押金、应收出口退税款、代垫保险及备用金等。

（2）截止 2016 年 3 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位名称/项目	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项内容
廊坊开发区正华置业有限公司	非关联方	100,000.00	5 年以上	85.03	租赁押金
正华物业服务有限公司	非关联方	10,000.00	2-3 年	8.50	租赁押金
魏俊红	非关联方	5,000.00	1 年以内	4.25	备用金
代垫失业保险		2,614.73	1 年以内	2.22	代垫保险
合　计		**117,614.73**		**100.00**	

（3）截止 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位名称/项目	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项内容
廊坊开发区正华置业有限公司	非关联方	100,000.00	5 年以上	76.03	租赁押金
正华物业服务有限公司	非关联方	10,000.00	1-2 年	7.60	租赁押金
李兴茂	非关联方	9,500.00	1 年以内	7.22	备用金
代垫住房公积金		5,485.76	1 年以内	4.17	代垫保险

代垫养老保险		4,980.16	1 年以内	3.79	代垫保险
合　计		**129,965.92**		**98.81**	

（4）截止 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位名称/项目	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项内容
应收出口退税款		470,993.03	1 年以内	77.05	退税款
廊坊开发区正华置业有限公司	非关联方	100,000.00	5 年以上	16.36	租赁押金
刘春波	非关联方	16,000.00	1 年以内	2.62	备用金
正华物业服务有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.64	租赁押金
代垫住房公积金		5,340.79	1 年以内	0.87	代垫保险
合　计		**602,333.82**		**98.54**	

（5）截止 2016 年 3 月 31 日，其他应收款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

（6）截止 2016 年 3 月 31 日，无应收其他关联方款项。

6、存货

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	5,989,289.81		5,828,100.30		6,281,392.91	
在产品	1,992,294.71		1,987,227.87		2,675,552.59	
库存商品	4,542,730.77		5,790,593.68		6,072,429.87	
合计	**12,524,315.29**		**13,605,921.85**		**15,029,375.37**	

公司存货主要包括原材料、辅助材料、在产品及产成品。公司为了保证正常的客户发货需求，需要保持一定的产成品库存量，公司报告期加强了存货的库存管理，同时随着收入规模的减少，存货账面余额逐步减少。

报告期 2016 年 3 月末、2015 年末、2014 年末公司存货余额分别为 12,524,315.29 元、13,605,921.85 元、15,029,375.37 元，2015 年末比 2014 年末减少 9.47%，主要是因为产销量减少，同时公司加强了库存管理，相应的库存商品和原材料余额都有所减少。

报告期各期末，公司存货状况良好，未发现减值迹象，因此未对其计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

项　目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	589,394.47	852,477.55	256,202.02
合　计	**589,394.47**	**852,477.55**	**256,202.02**

公司的其他流动资产主要是待抵扣增值税进项税。

8、长期股权投资

被投资单位	2016 年 3 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	投资成本	注册资本	持股比例	投资成本	注册资本	持股比例（%）	投资成本	注册资本	持股比例（%）
河北冀雅电子销售有限公司	1,500,000.00	3,000,000.00	50%	1,500,000.00	3,000,000.00	50%	1,500,000.00	3,000,000.00	50%

截止 2016 年 3 月 31 日，本公司投资成本 1,500,000.00 元，损益调整 -1,500,000.00 元，长期股权投资账面余额 0 元，备查登记的累计亏损为 5,170,083.03 元。

9、固定资产及折旧

（1）截止 2016 年 3 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项　目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
一、原价合计	13,033,821.99	59,894.61	94,074.00	12,999,642.60
其中：机器设备	2,980,241.49		60,550.00	2,919,691.49
运输设备	611,287.00			611,287.00
电子设备	9,442,293.50	59,894.61	33,524.00	9,468,664.11
二、累计折旧合计	11,187,204.52	80,369.94	89,599.18	11,177,975.28
其中：机器设备	2,406,171.06	18,983.89	57,622.50	2,367,532.45
运输设备	317,907.87	14,518.08		332,425.95
电子设备	8,463,125.59	46,867.97	31,976.68	8,478,016.88
三、固定资产减值准备累计				

项　目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
金额合计				
四、固定资产账面价值合计	1,846,617.47			1,821,667.32
其中：机器设备	574,070.43			552,159.04
运输设备	293,379.13			278,861.05
电子设备	979,167.91			990,647.23

（2）截止 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项　目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原价合计	13,001,338.21	32,483.78		13,033,821.99
其中：机器设备	2,980,241.49			2,980,241.49
运输设备	611,287.00			611,287.00
电子设备	9,409,809.72	32,483.78		9,442,293.50
二、累计折旧合计	10,551,294.70	635,909.82		11,187,204.52
其中：机器设备	2,180,115.98	226,055.08		2,406,171.06
运输设备	259,835.55	58,072.32		317,907.87
电子设备	8,111,343.17	351,782.42		8,463,125.59
三、固定资产减值准备累计金额合计				
四、固定资产账面价值合计	2,450,043.51			1,846,617.47
其中：机器设备	800,125.51			574,070.43
运输设备	351,451.45			293,379.13
电子设备	1,298,466.55			979,167.91

（3）截止 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项　目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	12,530,104.96	471,233.25		13,001,338.21
其中：机器设备	2,855,882.51	124,358.98		2,980,241.49
运输设备	611,287.00			611,287.00
电子设备	9,062,935.45	346,874.27		9,409,809.72
二、累计折旧合计	10,030,191.76	521,102.94		10,551,294.70
其中：机器设备	1,905,344.98	274,771.00		2,180,115.98
运输设备	201,763.23	58,072.32		259,835.55

项　目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
电子设备	7,923,083.55	188,259.62		8,111,343.17
三、固定资产减值准备累计金额合计				
四、固定资产账面价值合计	2,499,913.20			2,450,043.51
其中：机器设备	950,537.53			800,125.51
运输设备	409,523.77			351,451.45
电子设备	1,139,851.90			1,298,466.55

公司报告期固定资产机器设备、运输车辆和电子设备等，均为公司正常经营所必需且正常使用的资产。截止 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，固定资产净值占总资产比例分别为 3.60%、3.51%、4.34%，净值比例占比较小，主要由于公司厂房为租赁所得。

（3）截止 2016 年 3 月 31 日，公司已提足折旧继续使用的固定资产情况如下：

单位：元

项　目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
电子设备	8,009,058.99	7,685,375.52		323,683.47	8 年摊销
机器设备	2,173,962.42	2,078,898.86		95,063.56	10 年摊销
合　计	**10,183,021.41**	**9,764,274.38**		**418,747.03**	

（4）截止 2016 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

（5）截止 2016 年 3 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

（6）截止 2016 年 3 月 31 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

10、无形资产

截止 2016 年 3 月 31 日，无形资产账面原值、累计摊销、减值准备和账面价值情况如下：

单位：元

项　目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
一、原价合计	328,299.17			328,299.17
其中：软件	328,299.17			328,299.17

项　目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
二、累计摊销额合计	224,205.78	8,201.46		232,407.24
其中：软件	224,205.78	8,201.46		232,407.24
三、无形资产减值准备金额合计				
四、账面价值合计	104,093.39			95,891.93
其中：软件	104,093.39			95,891.93

截止 2015 年 12 月 31 日，无形资产账面原值、累计摊销、减值准备和账面价值情况如下：

单位：元

项　目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、原价合计	328,299.17			328,299.17
其中：软件	328,299.17			328,299.17
二、累计摊销额合计	191,399.94	32,805.84		224,205.78
其中：软件	191,399.94	32,805.84		224,205.78
三、无形资产减值准备金额合计				
四、账面价值合计	136,899.23			104,093.39
其中：软件	136,899.23			104,093.39

截止 2014 年 12 月 31 日，无形资产账面原值、累计摊销、减值准备和账面价值情况如下：

单位：元

项　目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	328,299.17			328,299.17
其中：软件	328,299.17			328,299.17
二、累计摊销额合计	158,594.10	32,805.84		191,399.94
其中：软件	158,594.10	32,805.84		191,399.94
三、无形资产减值准备金额合计				
四、账面价值合计	169,705.07			136,899.23
其中：软件	169,705.07			136,899.23

公司的无形资产主要为购买的 U8 财务软件、TUTO CAD 软件、开发应用软件、操作系统软件及 offlice2013 软件等，采用直线法计提摊销，摊销年限为 10 年，预计净残值为零。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月，公司分别计提摊

销额 32,805.8 元、32,805.8 元、8,201.46 元。报告期末，无形资产使用状况良好，未发现减值迹象。

11、长期待摊费用

截止 2016 年 3 月 31 日，长期待摊费用当年变动情况参加下表：

单位：元

项　目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2016 年 3 月 31 日
办公楼厕所装修	13,317.33		1,248.50	12,068.83
车间入口改造	13,933.34		950.00	12,983.34
合 计	**27,250.67**		**2,198.50**	**25,052.17**

截止 2015 年 12 月 31 日，长期待摊费用当年变动情况参加下表：

单位：元

项　目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2015 年 12 月 31 日
公司大门装修	1,910.00		1,910.00	
办公楼厕所装修	18,311.33		4,994.00	13,317.33
车间入口改造	17,733.34		3,800.00	13,933.34
合　计	**37,954.67**		**10,704.00**	**27,250.67**

截止 2014 年 12 月 31 日，长期待摊费用当年变动情况参加下表：

单位：元

项　目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2014 年 12 月 31 日
净化工程改造	300,130.00		300,130.00	
动力机房工程改造	79,350.00		79,350.00	
承重次力梁工程改造	16,500.00		16,500.00	
钢结构工程改造	97,130.00		97,130.00	
电力系统工程改造	114,760.00		114,760.00	
蒸汽工程改造	15,660.00		15,660.00	
消防工程改造	17,230.00		17,230.00	
办公楼装修	17,910.00		17,910.00	
公司大门装修	5,730.00		3,820.00	1,910.00
办公楼厕所装修	23,305.33		4,994.00	18,311.33
车间入口改造	21,533.34		3,800.00	17,733.34
合　计	**709,238.67**		**671,284.00**	**37,954.67**

报告期内，公司长期待摊费用摊销主要是摊销公司租赁厂房及附属工程改良支出。

租入固定资产改良支出明细：

单位：元

序号	项　目	入帐时间	入帐金额	摊销年限
1	净化工程改造	2004 年 12 月 31 日	3,001,300.00	10 年
2	动力机房工程改造	2004 年 12 月 31 日	793,500.00	10 年
3	承重次力梁工程改造	2004 年 12 月 31 日	165,000.00	10 年
4	钢结构工程改造	2004 年 12 月 31 日	971,300.00	10 年
5	电力系统工程改造	2004 年 12 月 31 日	1,147,600.00	10 年
6	蒸汽工程改造	2004 年 12 月 31 日	156,600.00	10 年
7	消防工程改造	2004 年 12 月 31 日	172,300.00	10 年
8	办公楼装修	2004 年 12 月 31 日	179,100.00	10 年
9	公司大门装修	2005 年 07 月 13 日	38,200.00	10 年
10	办公楼厕所装修	2008 年 09 月 10 日	49,940.00	10 年
11	车间入口改造	2009 年 09 月 10 日	38,000.00	10 年
合　计			**6,712,840.00**	

12、递延所得税资产和负债

单位：元

项　目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣/应纳税暂时性差异
资产减值准备	176,883.32	1,179,222.13	194,436.85	1,296,245.64	192,837.62	1,285,584.12
合计	**176,883.32**	**1,179,222.13**	**194,436.85**	**1,296,245.64**	**192,837.62**	**1,285,584.12**

13、资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

公司的资产减值损失主要为对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。因 2016 年 1-3 月加大了对往来款项的清理，2016 年 3 月末应收款项（应收账款和其他应收款）余额减少，故相应的减值损失应减少，2016 年 1-3 月转回原先计提

的较大的坏账准备，造成 2016 年资产减值损失为负。

截止 2016 年 3 月 31 日，除计提坏账准备外，公司未计提其他资产的减值准备。

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
坏账损失	-117,023.51	10,661.52	21,187.38
合计	**-117,023.51**	**10,661.52**	**21,187.38**

（六）主要负债情况

1、应付账款

（1）最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账　龄	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	13,632,694.25	97.04	15,225,948.75	97.51	20,193,942.55	94.80
1-2 年（含 2 年）	145,722.96	1.04	146,007.70	0.94	891,931.70	4.19
2-3 年（含 3 年）	59,868.73	0.42	59,177.88	0.38	9,908.46	0.05
3-4 年（含 4 年）	37,441.50	0.27	9,908.86	0.06	35,573.29	0.17
4-5 年（含 5 年）			5,778.41	0.04	9,446.21	0.04
5 年以上	172,756.74	1.23	166,978.32	1.07	159,551.83	0.75
合　计	**14,048,484.18**	**100.00**	**15,613,799.92**	**100.00**	**21,300,354.04**	**100.00**

公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应付账款分别为 14,048,484.18 元、15,613,799.92 元和 21,300,354.04 元，主要为应付原材料采购款。

（1）截止 2016 年 3 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
河北冀雅电子有限公司	关联方	4,995,761.47	1 年以内	35.56	货款
深圳市汇晨电子股份有限公司	非关联方	719,750.90	1 年以内	5.12	货款
深圳市朗思特电子有限公司	非关联方	708,267.60	1 年以内	5.04	货款

深圳市正大液晶显示有限公司	非关联方	622,780.81	1 年以内	4.43	货款
厦门英诺尔光电科技有限公司	非关联方	522,263.17	1 年以内	3.72	货款
合　计		**7,568,823.95**		**53.87**	

（2）截止 2015 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
河北冀雅电子有限公司	关联方	4,464,672.26	1 年以内	28.59	货款
南通市垲德利光电科技有限公司	非关联方	929,792.17	1 年以内	5.95	货款
深圳市汇晨电子有限公司	非关联方	766,693.72	1 年以内	4.91	货款
深圳市鸿智电子技术有限公司	非关联方	572,961.92	1 年以内	3.67	货款
厦门英诺尔光电科技有限公司	非关联方	560,829.28	1 年以内	3.59	货款
合　计		**7,294,949.35**		**46.71**	

（3）截止 2014 年 12 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
河北冀雅电子有限公司	关联方	8,330,799.52	1 年以内	42.96	货款
		819,446.14	1-2 年		
南京华日触控显示科技有限公司	非关联方	1,078,511.90	1 年以内	5.06	货款
南通市垲德利光电科技有限公司	非关联方	1,030,336.32	1 年以内	4.84	货款
深圳市柏秦源电子科技有限公司	非关联方	790,885.61	1 年以内	3.71	货款
深圳市鸿智电子技术有限公司	非关联方	701,114.65	1 年以内	3.29	货款
合　计		**12,751,094.14**		**59.86**	

（4）截止 2016 年 3 月 31 日，应付账款余额中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项如下：

关联方	2016-3-31	2015-12-31	2014-12-31
河北冀雅电子有限公司	4,995,761.47	4,464,672.26	9,150,245.66
LXD HOLDINGS, LLC		250,251.70	
合计	**4,995,761.47**	**4,714,923.96**	**9,150,245.66**

报告期内，公司与关联方往来款主要为应付关联方正常业务所需原材料采购款等。

截止 2016 年 3 月 31 日，应付账款余额中应付关联方款项如下：

关联方	2016-3-31	2015-12-31	2014—12-31
	账面余额	账面余额	账面余额
冀雅（上海）电子有限公司	2,149,339.24	2,149,339.24	2,149,339.24
电光电子有限公司	479,399.70	540,519.70	58,160.00
合计	**2,628,738.94**	**2,689,858.94**	**2,207,499.24**

报告期内，公司与其他关联方往来主要为应付关联方正常业务所需原材料采购款等。

2、预收账款

单位：元

账　龄	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	697,568.20	87.98	729,026.37	81.21	1,040,574.83	79.49
1-2 年（含 2 年）	17,146.78	2.16	13,112.77	1.46	78,479.82	6.00
2-3 年（含 3 年）	5,417.85	0.68	19,945.46	2.22	59,419.62	4.54
3-4 年（含 4 年）	15,498.23	1.95	5,213.87	0.58	13,161.60	1.01
4-5 年（含 5 年）	4,913.96	0.62	13,161.60	1.47		
5 年以上	52,430.77	6.61	117,199.97	13.06	117,303.49	8.96
合　计	**792,975.79**	**100.00**	**897,660.04**	**100.00**	**1,308,939.36**	**100.00**

公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日预收账款分别为 792,975.79 元、897,660.04 元、1,308,939.36 元，均为预收的货款。

截止 2015 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例（%）	款项性质
GLOBAL ELECTRONICE CORP	非关联方	336,606.34	1 年以内	42.45	货款
北京古大仪表有限公司	非关联方	132,000.00	1 年以内	16.65	货款
NIJKERK	非关联方	51,825.29	1 年以内	6.53	货款
天津通广集团数字通信有限公司	非关联方	25,187.50	1 年以内	3.17	货款
开封开德流量仪表有限公司	非关联方	23,377.80	1 年以内	2.95	货款
合　计		**568,996.93**		**71.75**	

截止 2015 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例（%）	款项性质
ELGAS	非关联方	247,389.55	1 年以内	27.56	货款
GLOBAL ELECTRONICE CORP	非关联方	182,045.95	1 年以内	20.28	货款
天津通广集团数字通信有限公司	非关联方	99,403.50	1 年以内	11.07	货款
北京佰瑞德科技有限公司	非关联方	77,880.00	1 年以内	8.68	货款
深圳传迈科技有限公司	非关联方	77,580.80	5 年以上	8.64	货款
合　计		**684,299.80**		**76.23**	

截止 2014 年 12 月 31 日预收账款余额中前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例（%）	款项性质
GLOBAL ELECTRONICE CORP	非关联方	368,930.18	1 年以内	28.19	货款
南京华睿川电子科技有限公司	非关联方	217,800.00	1 年以内	16.64	货款
B&B Controls	非关联方	35,651.11	1 年以内	10.28	货款
		47,614.42	1-2 年		
		51,352.47	2-3 年		
天津通广集团数字通信有限公司	非关联方	77,880.00	1 年以内	5.95	货款
深圳传迈科技有限公司	非关联方	77,580.80	5 年以上	5.93	货款
合　计		**876,808.98**		**66.99**	

截止 2016 年 3 月 31 日，预收账款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的款项。

截止 2016 年 3 月 31 日，预收账款余额中无应付关联方款项。

3、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
一、短期薪酬	3,946,971.84	3,550,719.80	5,071,830.91	2,425,860.73
二、离职后福利--设定提存计划		262,011.25	262,011.25	

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 3 月 31 日
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	**3,946,971.84**	**3,812,731.05**	**5,333,842.16**	**2,425,860.73**
项目	**2014 年 12 月 31 日**	**本期增加**	**本期减少**	**2015 年 3 月 31 日**
一、短期薪酬	3,890,717.10	15,837,424.13	15,781,169.39	3,946,971.84
二、离职后福利--设定提存计划		838,725.60	838,725.60	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合　计	**3,890,717.10**	**16,676,149.73**	**16,619,894.99**	**3,946,971.84**
一、短期薪酬	3,199,234.11	16,304,394.13	15,612,911.14	3,890,717.10
二、离职后福利--设定提存计划		778,101.52	778,101.52	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合　计	**3,199,234.11**	**17,082,495.65**	**16,391,012.66**	**3,890,717.10**

4、应交税费

单位：元

税种	2016-3-31	2015-12-31	2014-12-31
企业所得税	298,957.82	223,435.23	529,793.62
城市维护建设税			
教育费附加			
地方教育费附加			
合　计	**298,957.82**	**223,435.23**	**529,793.62**

报告期内，产品各期出口退税情况：

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
出口退税	111.74	444.34	613.60

根据企业会计准则相关规定，增值税出口退税不属于政府补助，根据相关税收法规规定，对增值税出口货物实行零税率，及对出口环节的增值税部分免征增值税，同时退回出口货物前道环节所征的进项税额，由于增值税系价外税，出口货物前道环节所含的进项税额是抵扣项目，体现为企业垫付资金的性质，增值税出口退税实质上系政府归还企业事先垫付的资金，不属于政府补助，不影响公司报告期的损益，对公司业绩无影响。

5、应付股利

项目	种类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2016年3月31日	普通股股利	3,604,250.00		650,000.00	2,954,250.00
	划分为权益工具的优先股\永续债股利				
	其他				
	合　计	**3,604,250.00**		**650,000.00**	**2,954,250.00**
2015年12月31日	普通股股利	2,045,750.00	2,600,000.00	1,041,500.00	3,604,250.00
	划分为权益工具的优先股\永续债股利				
	其他				
	合　计	**2,045,750.00**	**2,600,000.00**	**1,041,500.00**	**3,604,250.00**
2014年12月31日	普通股股利	450,000.00	2,000,000.00	404,250.00	2,045,750.00
	划分为权益工具的优先股\永续债股利				
	其他				
	合　计	**450,000.00**	**2,000,000.00**	**404,250.00**	**2,045,750.00**

根据公司章程（有限公司阶段）规定，利润分配方案由董事会批准。

报告期内，2014年根据董事会审议通过的《关于2013年度利润分配方案的报告》，决定将2013年未分配利润中的200.00万元按照投资比例用于股东分红；2015年根据董事会审议通过的《关于2014年度利润分配方案的报告》，决定将2014年未分配利润中的260.00万元按照投资比例用于股东分红；截止2016年3月31日尚未进行2015年度股东分红决定。

6、其他应付款

（1）最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账　龄	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例(%)
1 年以内（含 1 年）	322,092.22	20.38	494,030.12	33.22	452,883.06	31.75
1-2 年(含 2 年)	452,767.09	28.64	443,740.02	29.85	310,242.09	21.75
2-3 年(含 3 年)	443,740.02	28.07	310,242.09	20.87	663,249.04	46.50
3-4 年(含 4 年)	310,242.09	19.62	238,719.41	16.06		
4-5 年(含 5 年)	52,059.79	3.29				
5 年以上						
合　计	**1,580,901.21**	**100.00**	**1,486,731.64**	**100.00**	**1,426,374.19**	**100.00**

公司 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日其他应付款余额分别为 1,580,901.21 元、1,486,731.64 元、1,426,374.19 元，主要是应支付 LXD HOLDINGS, LLC 的的顾问费、资金占用费及代扣个人所得税金、社保等。

（2）截止 2016 年 3 月 31 日其他应付款余额前五名情况：

项目	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例（%）	款项性质
LXD 管理费	关联方	81,542.52	1 年以内	84.78	顾问费
		452,767.09	1-2 年		
		443,740.02	2-3 年		
		310,242.09	3-4 年		
		52,059.79	4-5 年		
个人所得税	非关联方	107,194.23	1 年以内	6.78	代扣税金
养老保险	非关联方	37,351.17	1 年以内	2.36	社保
住房公积金	非关联方	31,029.60	1 年以内	1.96	社保
代扣午餐费	非关联方	27,282.00	1 年以内	1.73	午餐费
合　计		**1,543,208.51**		**97.61**	

（3）截止 2015 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况：

项目	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例（%）	款项性质

项目	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例（%）	款项性质
LXD 管理费	关联方	452,767.09	1 年以内	97.22	顾问费
		443,740.02	1-2 年		
		310,242.09	2-3 年		
		238,719.41	3-4 年		
代扣午餐费	非关联方	39,366.00	1 年以内	2.65	午餐费
个人所得税	非关联方	1,897.03	1 年以内	0.13	代扣税金
合　计		**1,486,731.64**		**100.00**	

（4）截止 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况：

项目	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例（%）	款项性质
LXD 管理费	关联方	443,740.02	1 年以内	94.34	顾问费
		310,242.09	1-2 年		
		591,695.04	2-3 年		
资金占用费	非关联方	71,554.00	2-3 年	5.02	资金占用费
个人所得税	非关联方	6,387.68	1 年以内	0.45	代扣税金
失业保险	非关联方	2,755.36	1 年以内	0.19	社保
合　计		**1,426,374.19**		**100.00**	

（5）截止 2016 年 3 月 31 日，期末余额中应付持有 5%以上股权的股东单位款项如下：

截止 2016 年 3 月 31 日，其他应付股东 LXD HOLDINGS, LLC 1,340,351.51 元，主要为应支付的管理费等。

根据冀雅电子 2007 年 11 月 30 日与 LXD HOLDINGS, LLC 签订的《公司管理服务协议》，LXD HOLDINGS, LLC 向冀雅电子提供顾问、咨询和其他服务，对 LXD HOLDINGS, LLC 提供的服务支付如下顾问费：（1）每年支付 50,000.00 美元及公司税前本年利润的 16.00%管理费；（2）LXD HOLDINGS, LLC 持有冀雅电子股份超过 50.00%以后，或者管理服务协议签订后每隔四年重新协商确定顾问费；如果在三个月内达不成一致意见，公司按照固定费用 50,000.00 美元/年，加上前四年税前利润平均值 7.50%向 LXD HOLDINGS, LLC 支付顾问费（如果公司上一年度税前利润低于前四年税前利润的平均值，公司按照上一年度税前利润的 7.50%向

LXD HOLDINGS, LLC 支付顾问费）。顾问费自 2008 年 1 月 1 日起，每六个月结算一次。

2011 年 6 月 11 日签署的《关于冀雅（廊坊）电子有限公司管理服务协议和利润分配事宜的备忘录》规定：自 2012 年起每年顾问费按 50,000.00 美元的标准支付，不再执行年度税前利润的 16.00%。公司与 LXD HOLDINGS, LLC 据此签署管理服务协议的补充协议。

（6）截止 2016 年 3 月 31 日，期末余额中无应付其他关联方款项。

（七）股东权益情况

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	5,692.54	5,692.54	5,692.54
盈余公积	2,059,128.45	1,813,506.29	1,275,247.61
未分配利润	6,473,112.94	5,081,254.03	4,631,121.48
合计	**28,537,933.93**	**26,900,452.86**	**25,912,061.63**

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

四、关联交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）公司的控股股东、实际控制人

关联方名称	与公司的关系	持股比例（%）	表决权比例（%）
河北冀雅电子有限公司	控股股东	58.50	58.50

（三）子企业

子企业名称	上级公司	投资金额（万元）	注册资本（万元）	投资比例（%）
河北冀雅电子销售有限公司	本公司	150	300	50.00

（四）不存在控制关系的关联方

关联方名称	持股数量（股）	持股比例（%）	与本公司关系
LXD HOLDINGS, LLC	5,000,000.00	25.00	股东
河北省信息产业投资集团有限公司	3,300,000.00	16.50	股东
冀雅（上海）电子有限公司			同一控制
电光电子有限公司			同一控制
董文献			董事长
汤俊虎			董事、执行副总经理
陆彤			董事
王春亮			董事
Edwin D.Harrison（埃德温•D•哈里森）			董事
Charles Wang（王晨晖）			董事、总经理
朱梅			董事
刘利成			监事

（五）经常性关联交易

1、销售商品、提供劳务发生的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
			发生额	占同类交易金额比例（%）	发生额	占同类交易金额比例（%）	发生额	占同类交易金额比例（%）
河北冀雅电子销售有限公司	液晶模块	市场公允价	6,933,919.57	31.29	30,025,949.18	28.99	30,099,939.48	26.02
LXD HOLDINGS, LLC	液晶模块	市场公允价	2,989,777.41	13.49	18,110,416.97	17.48	17,318,167.15	14.97
冀雅（上海）电子有限公司	液晶模块	市场公允价	20,493.00	0.09	66,191.00	0.06		0.00
电光电子有限公司	液晶模块	市场公允价	8,880.00	0.04	556,877.20	0.54	98,435.00	0.09
河北冀雅	液	市场公允	119,92	0.54	2,445,09	2.36	6,518,41	5.64

电子有限公司	晶模块	价	5.00		0.64		3.22	
合　计			**10,072,994.98**	**45.45**	**51,204,524.99**	**49.43**	**54,034,954.85**	**46.71**

报告期内，公司向关联方河北冀雅电子销售有限公司、LXD HOLDINGS, LLC、冀雅（上海）电子有限公司、电光电子有限公司、河北冀雅电子有限公司等关联企业提供公司生产的液晶模块，系公司开展正常业务需要，交易具有商业实质和必要性。公司向关联企业销售商品，定价依据系以市场价格为基础。

公司与关联方之间的业务均按正常的商业条款进行，均可适用于独立第三方。报告期内，由于公司产品是定制化订单式产品，需要根据特定客户的要求及外协成本情况进行设计生产，提供给不同客户产品之间的价格不尽相同，但公司销售给关联方与销售给非关联方的产品单价遵循市场价格均处于正常收费区间，具有公允性和合理性，亦符合行业特点，不影响公司业务独立性。

报告期内，公司主要关联方销售业务是与冀雅销售的关联销售业务，为避免可能出现的关联方交易价格不公允、对关联方可能产生的业务依赖，公司在 2016 年 6 月份已把冀雅销售的股权转让给电光电子。

2、采购商品、接受劳务发生的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
			发生额	占同类交易金额比例（%）	发生额	占同类交易金额比例(%)	发生额	占同类交易金额比例(%)
河北冀雅电子有限公司	原材料	市场公允价	4,701,014.21	31.32	19,920,551.87	26.46	25,408,838.76	27.10
LXD HOLDINGS, LLC	原材料	市场公允价					415,717.89	0.44
电光电子有限公司	原材料	市场公允价					1,893.00	0.00
冀雅（上海）电子有限公司	原材料	市场公允价			63,100.01	0.08		
河北冀雅电子销售有限公司	原材料	市场公允价			136,375.36	0.18	37,744.90	0.04

河北冀雅电子销售有限公司	代理费	市场公允价	112,440.11	0.75	449,615.89	0.60	727,563.05	0.78
LXD HOLDINGS, LLC	顾问费	市场公允价	81,542.52	0.54	310,305.82	0.41	307,213.36	0.33
合计			**4,894,996.84**	**32.61**	**20,879,948.95**	**27.74**	**26,898,970.96**	**28.69**

报告期内，公司从关联方河北冀雅电子采购占比较大，存在对少数供应商的依赖情况，但报告期内，公司与关联方的采购往来业务主要是与河北冀雅的原材料即液晶显示屏的采购业务。A、由于公司的母公司河北冀雅是专业做液晶显示屏的大型集团企业，很早就进入了LCD的设计和研发领域，冀雅品牌在液晶显示业界具有很高的知名度和良好的客户资源，无论从质量还是技术上能够得到充分保证；B、部分客户在定制以液晶显示屏为核心部件的组装产品时，要求公司采购指定的冀雅品牌的液晶显示屏；C、由于公司是河北冀雅集团企业的控股子公司，从冀雅采购液晶显示屏可以更好发挥集团协同效应，供货时间能够得到充分保证；另外由于行业特性，上下游企业联系紧密，液晶显示业界的知名企业如天马、信利、宇顺等都是集团内配套采购，因此从河北冀雅即关联方采购具有必要性。

报告期内，公司与上述关联方签订了采购协议，对公司采购期间的结算方式、价格、货物交接方式、质量保证进行了约定。

综上，公司与上述关联方的交易价格公允，不存在利用关联交易达到虚增利润或利益输送的情况，该项关联交易对公司业务完整性及持续经营能力不具有重大影响。

公司股东、董事、监事及高级管理人员承诺：保证不利用在本公司中的地位和影响，通过关联交易损害本公司及本公司其他股东的合法权益。公司将严格依照《关联交易管理办法》等各项规定履行决策程序。

3、应收关联方往来

公司应收关联方往来余额如下：

单位：元

名称	关联方	2016-3-31	2015-12-31	2014—12-31

		账面余额	账面余额	账面余额
应收票据	电光电子有限公司		50,000.00	
	河北冀雅电子销售有限公司	300,000.00		
	小计	300,000.00	50,000.00	
应收账款	河北冀雅电子销售有限公司	11,713,193.37	9,399,273.80	9,374,431.22
	LXD HOLDINGS, LLC	2,433,756.23	3,955,426.72	4,486,474.47
	冀雅（上海）电子有限公司	2,149,339.24	2,149,339.24	2,149,339.24
	电光电子有限公司	479,399.70	540,519.70	58,160.00
	小计	16,775,688.54	16,044,559.46	16,068,404.93
预付账款	河北冀雅电子有限公司	0.05	0.05	
	小计	0.05	0.05	

公司与关联方往来主要系公司正常业务往来欠款。截止本公开转让说明书签署之日，除正常账期内的关联方往来款，公司已全部收回关联方往来欠款。

4、应付关联方款项

项目名称	关联方	2016-3-31	2015-12-31	2014-12-31
应付账款	河北冀雅电子有限公司	4,995,761.47	4,464,672.26	9,150,245.66
	冀雅（上海）电子有限公司	63,100.02	63,100.02	43,576.97
	河北冀雅电子销售有限公司	319,651.05	207,210.94	70,835.58
	LXD HOLDINGS, LLC		250,251.70	
	小计	5,378,512.54	4,985,234.92	9,264,658.21
其他应付款	LXD HOLDINGS, LLC	1,340,351.51	1,445,468.61	1,417,231.15
	小计	1,340,351.51	1,445,468.61	1,417,231.15

报告期内，公司与关联方应付账款主要往来款项为应付关联方原材料采购款等。

报告期内，公司与 LXD HOLDINGS, LLC 的其他应付款主要为应支付的顾问费等。

（六）公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《关联交易管理办法》，规定了关联交易的审批、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过《公司章程》及相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

《关联交易管理办法》有关关联交易的决策程序的主要条款如下：

《关联交易管理办法》第 3.10 条规定：（1）股东大会授权董事会在十二个月内单笔或对同一事项累计交易成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计总资产的百分之十以上至百分之三十以下的范围内对交易有审核权限。公司与关联自然人发生的金额在三十万人民币以上的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在三百万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之十以上的关联交易，应当及时披露。（2）除公司章程规定须经股东大会审议批准的关联交易外，董事会对公司与关联法人交易在三百万元以上（含三百万元）或占最近一期经审计净资产绝对值得百分之五以上的关联交易，或对关联自然人达成的交易额在三十万以上（含三十万元）的关联交易有审批权限。（3）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保外）金额在五百万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之二十以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。（4）公司与关联人达成的关联交易总额在 30 万元以下（含 30 万元），必须向董事会秘书报告，由公司总经理批准决定。任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明。

《关联交易管理办法》第 3.11 条规定：董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：（1）如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；（2）如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开

发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签定该项关联交易的价格依据；

《关联交易管理办法》第 3.12：条规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：1、董事会或其他召集人应依据相关法律法规及公司相关制度的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。2、如经董事会或其他召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会或其他召集人应书面通知关联股东。3、董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作。4、股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按其所代表的有表决权的股份数额行使表决权。

《关联交易管理办法》第 3.13 条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理办法》第 3.14 条规定:公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

6、公司减少和规范关联交易的具体安排

为了减少和规范与公司的关联交易，公司将严格遵循《关联交易管理办法》，履行相关表决程序，保护其他投资人、股东的权益。

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

①本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与冀雅电子之间的关联交易。

②对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据

有关法律、法规和规范性文件以及冀雅电子章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与冀雅电子签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护冀雅电子及其他股东的利益。

③本人保证不利用在冀雅电子中的地位和影响，通过关联交易损害冀雅电子及其他股东的合法权益，不利用本人在冀雅电子中的地位和影响，违规占用，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求冀雅电子违规提供担保。

④本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在冀雅电子存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为冀雅电子关联人期间内有效。

如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项如下：

1、2016 年 4 月 28 日进行了法定代表人变更，法定代表人变更为董文献。廊坊市工商行政管理局签发了营业执照，统一社会信用代码：911310007634343680。

2、冀雅电子一直通过销售公司对外销售部分产品，造成关联交易数额较大，为了减少关联交易保持冀雅电子的业务独立性，冀雅电子未来将不通过销售公司对外销售，而是直接销售给最终客户，因此将销售公司的股权转让。

2016 年 6 月 6 日，冀雅电子召开全体股东会，经全体股东一致同意，冀雅电子将其持有的冀雅销售 50%的股权以 1.00 元的价格一次性转让给电光电子，河北冀雅放弃优先受让权，转、受让双方于当日签订《股权转让协议》。

2016 年 6 月 29 日，冀雅销售就上述股权变更事宜在石家庄市工商行政管理局进行了备案登记。

（二）或有事项

截止本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的前期承诺事项。

（四）其他重要事项

截止本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估。

2016 年 6 月公司整体变更设立为股份有限公司时，委托北京北方亚事资产评估有限责任公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的市场公允价值。北京北方亚事资产评估有限责任公司于 2016 年 6 月 12 日出具了北方亚事评报字[2016]第 01-319 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2016 年 3 月 31 日，评估方法为资产基础法。评估结果：采用资产基础法确定的冀雅电子净资产评估价值为 3,079.20 万元，比审计后账面净资产 2,853.79 万元增值 225.40 万元，增值率 7.90%。公司之后以该评估值为参考，改制为冀雅（廊坊）电子股份有限公司。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金 10%；

（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）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。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司董事会对利润分配方案做出决议后，须在董事会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

报告期内，股利支付情况如下表：

项目	本期支付股利
2016 年 1-3 月	650,000.00
2015 年度	1,041,500.00
2014 年度	404,250.00

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策除股利分配决策由董事会审批交由股东大会审批以外，其他与报告期内的股利分配政策一致。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

报告期内，公司持有河北冀雅电子销售有限公司 50%的股权，在销售公司五名董事会成员中，只占有一席，因此无论从销售公司股东会还是从董事会，公司均无法控制销售公司的生产经营重大决策且无法控制销售公司的日常生产经营管理，因此报告期内，公司未将销售公司纳入本公司合并报表。

报告期内，公司无纳入合并范围内的子公司。

九、风险因素评估

（一）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份

公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐渐完善和进一步检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：随着公司规模的扩张，公司管理层将加强内部管理，在主办券商的协助下，不断加强学习，严格遵守各项规章制度，以提高公司规范化水平。

（二）税收优惠政策变化风险

公司于 2015 年 9 月 29 日取得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局核发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR201513000036，证书有效期三年。公司自获得证书当年起执行 15.00%的企业所得税税率。公司的税收优惠政策符合国家法律法规的规定，如果国家调整税收政策，则公司的优惠政策将被调整，公司存在无法享受到相关优惠政策的风险。

应对措施：公司将继续发展主营业务，不断扩大销售规模，提高经营业绩，减少税收优惠政策变化带来的风险。

（三）厂房租赁的风险

公司的主要生产经营场所位于廊坊经济技术开发区 2 号路 36 号，上述生产经营场所利用的厂房为廊坊开发区正华置业有限公司所有，公司以租赁的方式占用该厂房设施。虽然按照合同，公司拥有该厂房的使用权，但是由于厂房是租赁使用，公司厂房的利用存在一定的不确定性，存在因为厂房租赁合同终止产生的风险。

公司目前的生产场地及厂房均为租赁。公司自设立以来，一直租赁廊坊开发区正华置业有限公司位于廊坊技术开发区的厂房开展生产经营，根据公司与廊坊开发区正华置业有限公司签订的租赁合同，现行有效租赁合同期限至 2016 年 9 月 1 日，目前公司正在洽谈续签合同，续签租赁期为 3 年。如果公司在合同期满时不能与廊坊开发区正华置业有限公司续签租赁合同，则公司将面临重新选址建设生产厂房、搬迁生产线的风险。

应对措施：公司已经和廊坊开发区正华置业有限公司就廊坊经济技术开发区 2 号路 36 号厂房的续租情况进行了洽谈，续签租赁期为 3 年。目前公司与廊坊

开发区正华置业有限公司已经对该厂房的续租情况达成了意向。此外，廊坊经济技术开发区内存在与公司现阶段所租赁厂房相似的场地，所以即使未能与廊坊开发区正华置业有限公司签订续租合同，公司也能够在短期之内取得新的经营场所，避免因为厂房租赁带来的风险。

（四）技术进步风险

公司所处的行业属于技术密集型行业，涉及机械、电子、材料、软件等多个技术领域，行业技术发展迅速。面对激烈的市场竞争，公司需不断致力于新技术的研究和新产品的开发，以应对市场变化和客户需求，保持产品的竞争力。如果公司新技术和新产品研发失败，或对市场需求、发展趋势的把握出现偏差，都将会降低公司的技术优势和竞争力，给公司的发展带来一定的风险。

应对措施：公司将根据市场最新需求，不断地做研发新技术的尝试，例如 oled 新领域的研发，重视终端消费电子产品、智能设备显示屏模组的生产，提高公司的技术储备实力，保持公司的技术优势。

（五）销售客户集中、大客户依赖的风险

报告期内，公司对前五名客户的销售收入占比较高，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，对前五名客户的合计销售收入分别占主营业务收入的 72.12%、76.90%和 84.47%，其中对单一客户河北冀雅电子销售有限公司的销售收入分别占主营业务收入的 27.89%、33.10%和 33.60%。虽然公司与上述客户已建立了长期的良好合作关系，业务具有较强的持续性与稳定性，但是主要客户因自身经营业务变化或者与公司合作关系发生重大不利变化，对公司的订单量大幅下降，将可能导致公司经营业绩出现短期的大幅下跌或较大波动。因而公司存在销售客户集中、大客户依赖的风险。

应对措施：公司将丰富产品生产线，不断拓展市场，维系和发展新客户，降低大客户占比，提高公司的持续经营能力。

（六）汇率波动风险

公司部分产品进行出口销售，与境外客户签订的合同结算货币以美元为主。2016 年 1-3 月、2015 年度、2014 年度，公司出口销售收入分别为 13,386,667.61 元、52,510,563.67 元、66,039,740.55 元，占主营业务收入的比重分别为 64.88%、

57.90%、61.20%，汇兑净损益分别为-52,070.89 元、1,118,889.95 元、107,348.63 元，占利润总额比例为-2.74%、27.45%、2.00%。随着公司未来出口销售的增加，以及人民币对外币尤其是对美元汇率的波动，可能对公司经营业绩产生不利影响。

针对汇率风险，公司暂未采取金融工具进行规避。公司目前采取的主要管理措施如下：

①尽快办理结汇，减少等待时间。

②外销业务接单报价时，充分考虑到人民币升值的预期，调整产品的外销报价。

③对正在执行的外销订单，当人民币对美元汇率持续升值达 5%时，与客户及时沟通提高产品的售价，减少公司的损失。

（七）已贴现及背书转让尚未到期的票据风险

报告期内，公司应收票据余额逐年递增，客户以票据方式结算的比例增加，为缓解支付压力，公司将收到的应收票据进行背书转让或者贴现。截止 2016 年 3 月 31 日，公司已背书或贴现尚未到期的应收票据情况为 1,990,701.00 元，截止 2016 年 7 月 5 日，尚有 4,719,966.00 元已背书或贴现的应收票据尚未到期。虽然公司应收票据全部为银行承兑汇票，到期不能兑换的风险较小，但公司仍然存在已背书或贴现票据到期无法兑换，进而导致被背书人向公司进行追索的风险。

应对措施：针对上述风险，公司应加强应收票据的管理，对应收票据的背书于贴现进行登记，及时对到期票据进行回访。同时，公司应加强对应收账款的现金汇款，减少收取应收票据，防止应收票据风险。

（八）主要原材料价格波动的风险

目前，公司产品的主要原材料包括 LCD（液晶显示屏）、集成电路 IC、背光源等。报告期内，原材料成本比例较高占比 90%左右，其价格受市场供求关系的影响，存在较大幅度的波动。如果原材料价格发生波动，公司产品的成本和毛利率水平将受到直接影响，从而导致公司的盈利水平出现波动。

应对措施：为避免原材料价格剧烈波动引致的经营风险，一方面，公司应着

重了解行情信息，根据原材料价格波动情况提前与客户沟通调整价格，对于大宗材料采取预订、通过与供方建立稳定的供货关系等措施，在原材料价格较低时订购一些常规产品备货，保障原材料价格基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险；另一方面，应不断改进工艺，通过培训，提高员工操作技能和熟练度，提高产品合格率，降低物耗水平，缓解原材料价格上涨带来的成本压力。

（九）关联方交易的风险

报告期内，公司与关联方的交易数额较大，比例较高。2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月，公司向关联方销售的数额分别为 54,034,954.85 元、51,204,524.99 元、10,072,994.98 元，占同类交易金额比例分别为 46.71%、49.43%、45.45%。2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月，公司向关联方采购的数额分别为 26,898,970.96 元、20,879,948.95 元、4,894,996.84 元，占同类交易金额比例分别为 28.69%、27.74%、32.61%。公司存在着由于关联交易不公允而转移利润的可能性，以及因关联交易数额较大、比例过高而丧失经营独立性的风险。

应对措施：公司与关联方之间的业务均按正常的商业条款进行，均可适用于独立第三方。报告期内，由于公司产品是定制化订单式产品，需要根据特定客户的要求及外协成本情况进行设计生产，提供给不同客户产品之间的价格不尽相同，但公司销售给关联方与销售给非关联方的产品单价遵循市场价格均处于正常收费区间，具有公允性和合理性。同时，经与第三方采购报价、发票等进行比对，公司向关联方的采购价格未见明显异常符合市场公允销售价格。公司与关联方的交易价格公允，不存在利用关联交易达到虚增利润或利益输送的情况，不存在影响公司经营独立性的情况。

（十）、公司存在少数供应商依赖的风险

报告期内，公司从关联方河北冀雅电子采购占比较大，存在对少数供应商的依赖情况，但报告期内，公司与关联方的采购往来业务主要是与河北冀雅的原材料即液晶显示屏的采购业务。A、由于公司的母公司河北冀雅是专业做液晶显示屏的大型集团企业，很早就进入了LCD的设计和研发领域，冀雅品牌在液晶显示业界具有很高的知名度和良好的客户资源，无论从质量还是技术上能够得到充分保证；B、部分客户在定制以液晶显示屏为核心部件的组装产品时，要求

公司采购指定的冀雅品牌的液晶显示屏；C、由于公司是河北冀雅集团企业的控股子公司，从冀雅采购液晶显示屏可以更好发挥集团协同效应，供货时间能够得到充分保证；另外由于行业特性，上下游企业联系紧密，液晶显示业界的知名企业如天马、信利、宇顺等都是集团内配套采购，因此从河北冀雅即关联方采购具有必要性。

由于公司对关联方河北冀雅的采购具有必要性，同时公司原材料采购的供应商资源丰富，规格众多、供货充足，价格稳定，公司议价能力较强，因此公司对关联方即河北冀雅的采购不具有依赖性，对公司业务完整性及持续经营能力不具有重大影响。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

董文献：_____ 汤俊虎：_____ 陆彤：_____

王春亮：_____ 朱梅：_____ Edwin D.Harrison：_____

Charles Wang（王晨晖）：_____

全体监事签字：

刘利成：_____ James Roman：_____ 袁建彩：_____

李晓娟：_____ 李洋：_____

全体高级管理人员签字：

Charles Wang（王晨晖）：_____ 汤俊虎：_____ 耿卫国：_____

李兴茂：_____

冀雅（廊坊）电子股份有限公司

2016年 9月 23日

二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

翟建强：

项目负责人签字：

霍涛：

项目小组成员签字：

霍涛： 杨明飞： 闻佳：

财达证券股份有限公司

2016年9月23日

三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

马跃彬

邵明涛

单位负责人签字：

甄玉波

河北冀华律师事务所

2016年9月23日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

李宗芳：

李　辉：

单位负责人签字：

李金才：

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

2016 年 9 月 23 日

五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的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。

经办注册资产评估师签字：

刘茹慧：

蒋东勇：

机构负责人签字：

闫全山：

北京北方亚事资产评估有限责任公司

2016 年 9 月 23 日

第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）