

广州兆威电子科技股份有限公司

KINGSTIME WORLDWIDE CO., LTD



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商

 财达证券股份有限公司

二〇一六年十月

声明

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

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

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。

重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注如下风险因素及其他重大事项，并认真阅读公开转让说明书“风险因素评估”部分全部内容：

一、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为林琦和林桓，两人合计间接控制公司 71.63%股份。实际控制人能对公司决策产生重大影响，并能够实际支配公司的经营决策。如果实际控制人通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策进行不当控制，将会损害公司及公司中小股东的利益。针对此风险，公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款，并制定了三会议事规则等一系列的公司内部控制制度，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

二、随着公司快速发展而形成的公司治理与内控有效性不足的风险

股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在公司研究开发、开拓经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，短期内公司治理仍存在不规范风险及因内控缺陷导致公司的经营和财务风险。

对此，公司将进一步加强管理层的规范意识，严格按照《公司法》及《公司章程》的规定，不断完善法人治理结构，建立内部控制制度并切实保证内控制度有效执行。

三、企业所得税税收优惠政策变化的风险

公司于 2014 年 10 月 9 日通过高新技术企业的复审，获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的 GF201444000177 号《高新技术企业证书》，该证书有效期为 3 年。根据高新技术企业的税收优惠政策，公司自 2014 年至 2016 年按照 15% 的优惠税率征收企业所得税。随着公司销售规模扩张，营业利润不断提高，在以后年度，若公司未满足国家税务总局关于享受高新技术企业认定税收优惠的相关要求或到期不能通过认证，将面临所得税税收优惠变化的风险，给公司的净利润带来一定影响。

对此，公司管理层表示将持续保持研发投入，注重产品的创新，保证研发费用投入与高新技术产品收入占比均满足高新技术认定条件；与此同时，注重提高企业研究开发的组织管理水平与科技成果转化能力，使得公司各项指标符合《高

新技术企业认定管理工作指引》的要求；另一方面，公司将进一步增强公司的盈利能力，降低税收优惠政策变化对公司净利润的影响。

四、核心技术人才流失的风险

公司属于高新技术企业，业务开展对核心技术人才依赖性较高，包括研发、生产、营销、售后服务等各业务链环节均需相应核心人员有效的决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的核心技术人才对公司的持续发展至关重要。目前行业内企业对技术人才争夺较为激烈，若公司业务流程中核心技术人才出现流失，将对公司经营稳定性带来一定风险。

针对此风险，公司积极培养人才，通过良好的企业文化和合理的奖励机制来吸引和稳定技术人才，增强员工的归属感，保证人员的稳定性。

五、客户集中度较高，对第一大客户营业收入占比较高的风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司对前五名客户的销售收入分别占同期营业收入的100%、99.85%与99.95%，其中对航天科工深圳（集团）有限公司（以下简称“航天科工”）的销售收入占同期营业收入的比例分别为90.10%、91.74%与94.17%；前述情形与公司现有的销售模式相关，公司与航天科工合作，借助其雄厚的资金实力与较好的风险控制能力实现公司电感式触控模组应用产品的外贸销售，公司将产品按双方协商价格销售至航天科工，再由其销售给国外经销商或终端用户；在此销售模式下，航天科工在收到货物30天内予以结算，极大的缩短了公司应收货款账期，免去了公司出口退税的环节，有益于公司降低坏账风险、节省公司出口退税相关管理成本；报告期内，为进一步拓展销售规模，公司销售与技术人员随同航天科工业务人员参加营销展会，推介公司产品与技术。

综上，管理层基于风险控制与成本管理的角度选择现有销售模式，航天科工与本公司的合作实际为买断式代理销售，航天科工并非公司终端客户。因此，公司持续经营并不构成对航天科工的重大依赖；尽管如此，如若航天科工改变与公司的合作模式、结算周期、减少采购数量或降低采购价格，将会对公司的营业收入与营业利润产生重大不利影响。

对此，公司管理层采取如下措施应对：（1）积极维护与航天科工的合作关系，签订长期合作协议，持续注重产品质量与售后服务；（2）积极拓展客户资源，包括贸易商、生产厂商与终端用户，最大程度降低与重要客户合作关系改变对公司经营业绩的影响；（3）持续重视研发投入、新产品与新技术的开发，保证产品的竞争优势，提高销售议价能力；（4）加强大众消费品的研发，增加品

牌知名度与企业形象，拓宽销售渠道。

六、新产品市场推广不及预期的风险

公司持续注重产品的技术研发及创新，为降低公司经营业绩受与航天科工合作关系改变的影响程度，管理层已积极调整产品策略，为客户提供定制化的电感式触控模组、开发其他电感触控模组应用产品。

公司团队人员对行业市场进行分析,从未来发展、客户需求等层面把握产品的研发方向，确保研发产品贴近市场和客户需求，但不排除公司未来研发的新产品在市场上因不特定因素，而导致其无法完成市场的广泛推广；若公司未及时对产品采取相对应的策略调整，可能会给公司的生产经营造成不利影响。

对此，公司正积极增加研发、设计、市场推广等方面人才的招聘，加强公司团队的市场运作能力与风险管控能力。

七、预付账款金额持续处于较高水平，供应商无法按期交货且资金无法偿付的风险

报告期内，公司与广东恒盛泰供应链管理有限公司（以下简称“恒盛泰”）签订了《战略框架合作协议》，公司向恒盛泰指定的合格供应商采购，由恒盛泰提供按期交货与资金安全方面的保证。在此种采购模式下，公司生产部门 PMC 根据销售订单安排生产、制定采购计划，供应商最终向公司交付的产品为完成组装的平板电脑，公司生产人员在进行质量检测、软件测试、老化测试后，包装、发货。

基于此模式，公司通过预付 60%-70%的采购款项，将平板电脑产品原材料采购与生产、组装环节交由供应商，降低了公司原材料管理成本与库存压力，增加了资产的流动性与资金周转效率。然而，如果供应商由于资金周转或其他原因，无法按期交付货物，将会对公司及时生产与货物交付造成一定的影响，若无法偿还预付货款更会直接造成公司的资金损失。

对此，为保证生产、供货及时，降低单一供应商无法按期交货的影响，公司在同一期间内分别向供应链公司指定的多家供应商采购，并预留的一定的安全采购数量；对于资金安全，公司已与恒盛泰在《战略框架合作协议》中约定了连带责任保证条款，由其为供应商信用提供担保；同时，公司安排财务部门、采购部门实时了解、掌握供应商的交货情况，准确把控风险、及时应对。

八、综合销售毛利率进一步下降的风险

报告期内，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月公司综合销售毛利率分别

为 21.4%、14.15%与 10.82%，下降幅度较大。主要原因如下：（1）触控电子课桌在 2014 年销售价格处于较高水平，随着外贸市场竞争日益激烈，且终端客户对触控电子课桌需求量有所下降，产品价格降幅巨大，对公司综合毛利率存在较大影响；（2）为进一步增加平板电脑的销售规模，公司对平板电脑价格也有一定程度的调整，进而影响公司的综合毛利率。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月，公司营业收入分别为 7,010.71 万元、14,870.82 万元与 5,813.77 万元，尽管综合毛利率下降的同时营业收入大幅度增加，净利润金额也有所增加；然而，如果综合毛利率进一步下降，依然会对公司盈利能力造成不利影响。

对此，公司应对措施如下：（1）加强主要产品原材料价格的管控，积极与供应商谈判，最大程度降低采购成本；（2）增加电感式触控模组等高附加值产品的销售规模，提高综合销售毛利率；（3）注重产品的创新与终端消费品的开发，增加销售渠道与品牌知名度，提升销售环节与采购环节的议价能力。

九、技术替代风险

公司主要从事电感式触控模组及其应用产品的研发、生产与销售，产品包括平板电脑、电子课桌、触控显示器与电感式触控模组。目前主要采用电磁式电感触控技术，拥有一定的技术优势，但是触摸屏行业存在多种技术路线，各种技术都有其一定的优势和应用领域，目前还不存在可满足所有需求的通用触摸技术。触摸技术正处于快速发展阶段，在已有技术不断改进、成熟的同时，新技术也在不断涌现。如果某项技术突破了原有指标的局限性，性能大幅提升或成本大幅降低，可以很快渗透到其他技术的优势应用领域，公司存在技术被替代的风险。

针对此风险，研发团队长期跟踪行业内最新技术的发展趋势，对自有技术不断修正，保证公司产品的核心竞争力。

十、报告期内往来借款金额较高，资金管理不规范的风险

在有限公司阶段，公司治理尚不完善，资金管理制度和关联方交易制度尚未有效建立，亦未履行相应的审批决策程序，财务规范意识不高，报告期内出现往来借款的情形。股份改制完成后，公司的各项管理制度已在逐步完善中，对资金管理进行了严格规范，在股份公司成立前，公司往来借款已全部收回并相应收取利息。然而，如果未来公司相关管理制度不能有效执行，公司仍然存在着相应资金管理不规范与资产安全风险。

对此，公司管理层表示，将严格执行资金管理制度，在生产经营过程中合理使用资金，避免出现往来借款的情形。

目录

重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、随着公司快速发展而形成的公司治理与内控有效性不足的风险	2
三、企业所得税税收优惠政策变化的风险	2
四、核心技术人员流失的风险	3
五、客户集中度较高，对第一大客户营业收入占比较高的风险	3
六、新产品市场推广不及预期的风险	4
七、预付账款金额持续处于较高水平，供应商无法按期交货且资金无法偿付的风险	4
八、综合销售毛利率进一步下降的风险	4
九、技术替代风险	5
十、报告期内往来借款金额较高，资金管理不规范的风险	5
释义	8
第一节 公司基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况表	13
四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况	15
五、股本的形成及其变化	19
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	24
七、报告期内主要财务数据和财务指标及监管指标	27
八、本次申请挂牌的有关机构	28
第二节 公司业务	31
一、公司业务情况	31
二、公司组织机构及主要业务流程	34
三、公司业务关键资源要素	38
四、公司业务经营情况	48
五、公司商业模式	56
六、公司所处行业基本情况	59
七、公司在行业中的竞争地位	71
第三节 公司治理	75
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	75
二、董事会对公司治理机制的讨论与评估	76

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规情况	77
四、公司独立运营情况	78
五、同业竞争情况	80
六、公司最近两年一期内资金占用和对外担保情况	82
七、公司最近两年一期内诉讼、仲裁情况	83
八、董事、监事、高级管理人员的具体情况	83
第四节 公司财务	87
一、审计意见及会计报表编制基础	87
二、最近两年一期的财务报表	87
三、重要会计政策、会计估计	94
四、报告期内主要会计数据和财务指标的分析	103
五、报告期利润形成的有关情况	110
六、主要资产状况	117
七、主要负债状况	130
八、股东权益情况	136
九、关联方关系及其交易	136
十、重要事项	141
十一、报告期内资产评估情况	141
十二、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	141
十三、风险因素	142
第五节 有关声明	147
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	147
二、主办券商声明	148
三、申请挂牌公司律师声明	149
四、承担审计业务的会计师事务所声明	150
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明	151
第六节 附件	152

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、兆威股份	指	广州兆威电子科技股份有限公司
有限公司	指	广州兆威电子科技开发有限公司
推荐主办券商、财达证券	指	财达证券股份有限公司
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-4月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广州兆威电子科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的统称
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
最近两年一期	指	2014年度、2015年度、2016年1-4月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
BVI 华文	指	华文科技投资有限公司、Huawen Technologies Investment Limited
开曼华文	指	中国华文科技集团有限公司、China Huawen Technologies Group Limited
林氏控股	指	林氏控股有限公司、Lins Holdings Limited
红领集团	指	红领集团有限公司、Redlink Group Limited
CIC-CL	指	CIC-CL Smallcap Opportunities Limited
中朵投资	指	广州中朵投资管理有限公司
龙威集团	指	龙威集团控股有限公司
焯佳科技	指	广州市焯佳科技有限公司
恒盛泰	指	广东恒盛泰供应链管理有限公司
秋雨电子	指	深圳市秋雨电子科技有限公司
供应链管理	指	供应链管理（Supply chain management, SCM）指在满足一定的客户服务水平的条件下，为了使整个供应链系统成本达到最小而把供

		应商、制造商、仓库、配送中心和渠道商等有效地组织在一起来进行的产品制造、转运、分销及销售的管理方法
航天科工	指	航天科工深圳（集团）有限公司
汇茂科技	指	深圳市汇茂科技股份有限公司，后更名为深圳卓尔智联科技股份有限公司
优笔触控	指	深圳市优笔触控科技有限公司
深圳绘王	指	深圳绘王动漫科技有限公司
深圳数王	指	深圳市数王科技有限公司
深圳友基	指	深圳市友基科技发展有限公司
汉王科技	指	汉王科技股份有限公司
云端科技	指	云端科技（深圳）有限公司
磐信科技	指	广州磐信计算机科技有限公司
Wacom	指	世界领先的数位板系统、笔感应式数位屏系统和数字界面解决方案制造商，成立于 1983 年，以通过自然直观的用户界面技术拉近人与技术的距离为愿景，为金融、酒店、通信、零售、医疗等服务性行业以及企业和政府提供高效、便捷、环保的电子签名和数据交互解决方案，以帮助他们实现无纸化办公，降低成本
电感式触控模组	指	主控板、天线板与触控笔的组合
主控板	指	主板、主机板、系统板、逻辑板、母板、底板等，是构成复杂电子系统例如电子计算机的中心或者主电路板
触控笔	指	一种小笔形的工具，用来输入指令到电脑屏幕、移动设备、绘图板等具有触摸屏的设备，用户可以通过触控笔点击触控屏幕来选取文件或绘画
触控显示器	指	又称触摸屏显示器（Touch Screen），可以让使用者只要用手指轻轻地碰计算机显示屏上的图符或文字就能实现对主机操作，这样摆脱了键盘和鼠标操作，使人机交互更为直截了当。主要应用于公共场所大厅信息查询、领导办公、电子游戏、点歌点菜、多媒体教学、机票/火车票预售等
平板电脑	指	是一种小型、方便携带的个人电脑，以触摸屏作为基本的输入设备
VTM	指	Video Teller Machine（也有人叫 Virtual Teller Machine），英文缩写：VTM。远程视频柜员机。也称称虚拟柜员机，远程柜员机、视频柜员机等。是一种通过远程视频方式来办理一些柜台业务的机电一体化设备。目前，多应用在银行、小贷公司等金融系统。
PMC	指	Production material control 的缩写，是指对生产的计划与生产进度，以及物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理

		和呆滞料的预防处理工作
IC	指	integrated circuit 的缩写，是一种微型电子器件或部件，采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构
QC	指	Quality Control 的缩写，中文“质量控制”
FPC	指	柔性电路板，是一种以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的具有高度可靠性，绝佳的可挠性印刷电路板
PCB	指	印制电路板，又称印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
PET 薄膜	指	一种性能比较全面的包装薄膜
ITO 玻璃	指	一种导电玻璃，在钠钙基或硅硼基基片玻璃的基础上，利用溅射、蒸发等多种方法镀上一层氧化铟锡（俗称 ITO）膜加工制作成的
康莱米	指	深圳市康莱米电子股份有限公司
易快来	指	深圳市易快来科技股份有限公司

注：本公开转让说明书中除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广州兆威电子科技股份有限公司

英文名称：KINGSTIME WORLDWIDE CO., LTD

统一社会信用代码：91440101734926259F

法定代表人：林琦

信息披露负责人：陈佩容

有限公司成立日期：2002年3月23日

股份公司成立日期：2016年8月4日

注册资本：880万元人民币

住所：广州市荔湾区桥中中路228-238号自编M1栋3楼自编1号

邮编：510163

电话：020-86478090

网址：<http://www.hklw.com>

董事会秘书：陈佩容

电子邮箱：zhaowei@hklw.com

经营范围：电子、通信与自动控制技术研究、开发；计算机技术开发、技术服务；教学设备的研究开发；软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机整机制造；计算机外围设备制造；计算机应用电子设备制造；通信系统设备制造；灯箱制造；电子元件及组件制造；销售本公司生产的产品。

主营业务：电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C3969 光电子器件及其他电子器件制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类结果》，公司所属行

业为“C 制造业”大类下的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“C3969 光电子器件及其他电子器件制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17 信息技术”大类下的“1711 技术硬件与设备”中的“171111 电子设备、仪器和元件”下的“17111112 其他电子元器件”。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

1. 股票简称：兆威股份
2. 股票代码：
3. 股票种类：人民币普通股
4. 每股面值：人民币 1 元
5. 股票总量：880 万股
6. 挂牌日期：年月日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、《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。”

2、《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）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。”

3、兆威股份《公司章程》对股权转让的限制规定如下：

(1) 《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

(2) 《公司章程》第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。”

4、兆威股份于2016年8月4日由有限公司整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2017年8月3日前），无可挂牌转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

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：

公司股东持股情况和本次可转让股份数量表

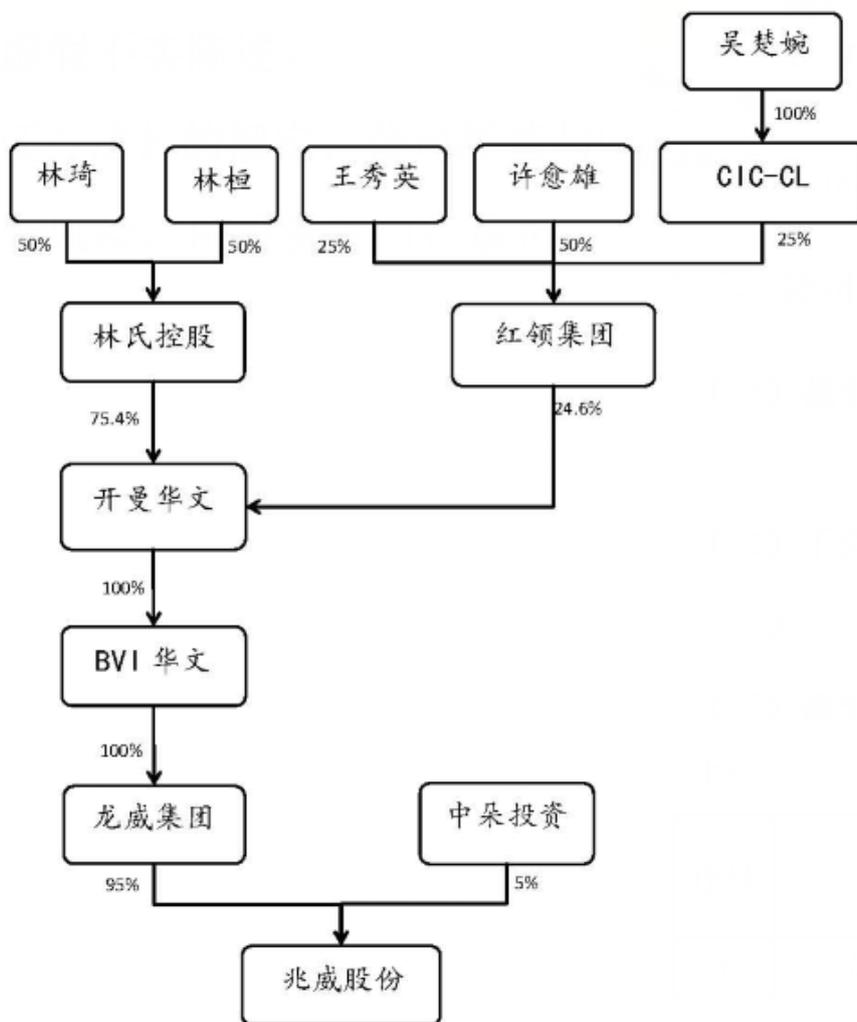
序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量(股)
1	龙威集团控股有限公司	8,360,000.00	95.00	0.00
2	广州中朵投资管理有限公司	440,000.00	5.00	0.00
	合计	8,800,000.00	100.00	0.00

（三）公司股票转让方式

公司股票挂牌后，采取协议转让方式交易。

三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况表

（一）截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构图



(二) 子公司基本情况

无

(三) 截至本公开转让说明书出具之日，公司的股东共有 2 名，持股明细表如下：

序号	股东	持股数 (股)	持股比例 (%)	质押或冻结股份数量(股)
1	龙威集团控股有限公司	8,360,000.00	95.00	0.00
2	广州中朵投资管理有限公司	440,000.00	5.00	0.00
合计		8,800,000.00	100.00	0.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

（四）股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东和实际控制人

1、公司控股股东为龙威集团。

截至本公开转让说明书签署之日，龙威集团持有公司 95% 股份，为公司控股股东。龙威集团基本情况如下：

公司名称：龙威集团控股有限公司

英文名称：Dragonway Group Holdings Limited

注册编号：764901

成立日期：2001 年 7 月 30 日

注册资本：8,800,000 港币

注册地址：香港新界葵涌葵丰街 33 号华丰工业中心第 2 座 6 楼 J 室

根据香港张佳伟律师事务所出具的法律意见书和龙威集团董事会会议记录，截至 2016 年 9 月 30 日，龙威集团控股有限公司向银行借款总额为港币 21,526,403.67 元；向股东借款总额为港币 10,050,369.40 元，此为无息借款；向董事借款总额为港币 3,106,974.31 元，此为无息借款。此外，龙威集团没有其他贷款融资，亦没有正在进行的股权融资，确认公司股东没有涉及股权纠纷的诉讼。

2、林琦和林桓为公司共同实际控制人，其认定依据如下：

（1）林琦和林桓为姐妹关系，截至本公开转让说明书签署之日，两人通过龙威集团间接控制公司 71.63% 股份。

（2）自 2003 年 7 月起，林桓先后担任公司董事长、董事；自 2014 年 9 月起，林琦一直担任公司董事长兼总经理。两人对公司的经营管理、战略决策、人事任命有重大影响。

（3）为保证公司控制权的持续、稳定，林琦（甲方）和林桓（乙方）于 2016

年 5 月 31 日签订《一致行动人协议》：①各方同意，在处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均应采取一致行动；②采取一致行动的方式为：就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致；③各方同意，本协议有效期内，在任何一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以甲方意见为准；④在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，各方保证在参加公司股东大会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。各方可以亲自参加公司召开的股东大会，也可以委托本协议他方代为参加股东大会并行使表决权；⑤在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，在董事会召开会议表决时，相关方保证在参加公司董事会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。如担任董事的一方不能参加董事会需要委托其他董事参加会议时，应委托本协议中的他方董事代为投票表决；⑥各方应当遵照有关法律、法规的规定和本协议的约定以及各自所作出的承诺行使权利；⑦在作为公司股东期间，不与其他股东签署任何一致行动协议或作出类似安排，也不会作出影响公司控制权稳定性的其他行为；⑧本协议自签署之日起生效，至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起满 36 个月时终止。有效期满，各方如无异议，自动延期三年。本协议一经签订即不可撤销，除非本协议所规定的期限届满。

林琦和林桓两人基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，合作关系良好，在公司所有重大决策上均在事前充分沟通基础上达成一致意见。

综上，公司关于实际控制人的认定符合相关法律法规的要求。林琦和林桓签署的《一致行动人协议》系双方真实意思表示，合法有效，两人的权利义务清晰、责任明确。因此，林琦和林桓为公司的实际控制人，报告期内未发生变化，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。

公司实际控制人基本情况如下：

林琦，女，1982 年 5 月出生，香港人士，本科学历。2006 年 3 月至 2007 年 2 月，任职于鹰泰（亚洲）有限公司，担任市场部助理；2007 年 3 月至 2008 年 2 月，任职于晶芯科技（香港）股份有限公司，担任市场部传讯主任；2008

年3月至2011年11月，任职于香港旺角维景酒店，担任公关部助理经理；2001年1月至今，任职于龙威集团控股有限公司，担任董事；2015年5月至今，任职于华文科技投资有限公司，担任董事；2015年5月至今，任职于中国华文科技集团有限公司，担任董事；2015年5月至今，任职于林氏控股有限公司，担任董事；2014年9月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，先后担任董事长、董事长兼总经理；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任董事长兼总经理。现持有林氏控股50%股权。

林桓，女，1983年7月出生，香港人士，本科学历。2007年6月至2007年10月，任职于卡莱美化妆品公司，担任财务部会计文员；2007年11月至2009年4月，任职于雅辉顾问有限公司，担任财务部会计；2001年7月至今，任职于龙威集团控股有限公司，担任董事；2015年5月至今，任职于华文科技投资有限公司，担任董事；2015年5月至今，任职于中国华文科技集团有限公司，担任董事；2015年5月至今，任职于林氏控股有限公司，担任董事；2003年7月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，先后担任董事长、董事；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任董事。现持有林氏控股50%股权。

公司的控股股东龙威集团自2001年7月设立时的股东即为林琦和林桓，两人合计持有龙威集团100%股份；BVI 华文于2015年8月成为龙威集团的控股股东后，林琦和林桓通过林氏控股合计间接持有龙威集团75.4%股权，合计间接持有兆威股份71.63%股权，因此，公司实际控制人一直为林琦和林桓。综上，公司控股股东、实际控制人最近两年一期未发生变化。

（二）持股5%以上的主要股东

1、龙威集团

基本情况详见“第一节四、持有公司5%以上的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人”。

2、中朵投资

名称：广州中朵投资管理有限公司

类型：有限责任公司（自然人独资）

统一社会信用代码：91440106MA59BQ1YX5

编号：S0612016004128

住所：广州市天河区广园东路 1862 号 5 楼自编 03（仅限办公用途）

法定代表人：卓旭武

注册资本：叁仟万元整

成立日期：2016 年 2 月 4 日

营业期限：2016 年 2 月 4 日至长期

经营范围：投资咨询服务；投资管理服务；企业财务咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）；市场调研服务；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股东情况：卓旭武持股 100%。

中朵投资不属于《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）》中规定的私募投资基金及私募投资基金管理人。

（三）其他境外股东基本情况

1、BVI 华文

公司中文名称为华文科技投资有限公司，英文名称为 Huawen Technologies Investment Limited，公司编号为 1875265，成立于 2015 年 5 月 22 日，注册地为英属维尔京群岛，现持有龙威集团 100%股权。

2、开曼华文

公司中文名称为中国华文科技集团有限公司，英文名称为 China Huawen Technologies Group Limited，成立于 2015 年 5 月 27 日，注册地为 Floor 4, Willow House, Cricket Square, P.O. Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands，现持有 BVI 华文 100%股权。

3、林氏控股

公司中文名称为林氏控股有限公司，英文名称为 Lins Holdings Limited，公司编号为 1874748，成立于 2015 年 5 月 20 日，注册地为英属维尔京群岛，现持有开曼华文 75.4%股权。

4、红领集团

公司中文名称为红领集团有限公司，英文名称为 Redlink Group Limited，成立于 2015 年 4 月 21 日，注册地为英属处女岛，现持有开曼华文 24.6%股权。

5、CIC-CL

公司名称为 CIC-CL Smallcap Opportunities Limited，公司编号为 1518818，成立于 2009 年 1 月 21 日，注册地为英属处女岛，现持有红领集团 25% 股权。

6、许愈雄

HUI, Yu Hung, 男，出生于 1967 年 12 月，为红领集团董事，现持有红领集团 50% 股权。

7、王秀英

WONG, Sau Ying, 女，出生于 1947 年 9 月，为红领集团董事，现持有红领集团 25% 股权。

8、吴楚婉

WU, Wendy Chuwan, 女，出生于 1968 年 5 月，为红领集团董事、CIC-CL 唯一董事，现持有 CIC-CL 的 100% 股权。

五、股本的形成及其变化

（一）有限公司设立及第一、二期出资

广州兆威电子科技开发有限公司由龙威集团控股有限公司出资设立。有限公司企业类型为独资经营（港资），注册资本为 60 万美元（未缴资），法定代表人为林景国，住所为广州市天河区黄埔大道西 201 号 1107 室，经营范围为“研究开发生产心电图监控系统成套设备、计算机程序设计及计算机软件制作、电脑及显示器，销售本公司产品（涉证产品除外），售后服务。”

2002 年 2 月 9 日，广州高新技术产业开发区天河科技园管理委员会出具《关于外资企业广州兆威电子科技开发有限公司章程及可行性研究报告的批复》（穗高天管外函[2002]12 号）：同意龙威集团控股有限公司（注册地在香港）在广州高新技术产业开发区天河科技园投资设立外资企业广州兆威电子科技开发有限公司，批准龙威集团控股有限公司于 2002 年 1 月 18 日在广州签署的广州兆威电子科技开发有限公司的章程生效。同意该公司可行性研究报告。广州兆威电子科技开发有限公司的投资总额为 85 万美元，注册资本为 60 万美元，以机械设备 464,858 美元及现金 135,142 美元投入。按章程规定的期限出资完毕。该公司的经营范围为：研究开发生产心电图监控系统成套设备、计算机程序设计及计算机软件制作、电脑及显示器、医疗器械，销售本公司产品（涉证产品除外），售后

服务。公司的生产规模为：年产值 4000 万元人民币。该公司注册地址为：广州市天河区黄埔大道西 201 号金泽大厦 1107 室。该公司的经营年限为 15 年。

2002 年 3 月 4 日，广州市人民政府下发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：穗高外资证字[2002]0004 号）。

2002 年 3 月 23 日，广州市工商行政管理局核准了有限公司的设立登记并核发注册号为企独粤穗总字第 006641 号的《企业法人营业执照》。

2003 年 4 月 24 日，广州新穗东会计师事务所有限公司出具新穗外验字（2003）006 号《验资报告》，确认截至 2003 年 4 月 18 日止，公司已收到龙威集团控股有限公司第一期缴付的出资合计 48,000.00 美元，折合注册资本 48,000.00 美元，折合人民币 397,299.00 元，全部为货币资金出资。

2003 年 5 月 15 日，广州新穗东会计师事务所有限公司出具新穗外验（2003）011 号《验资报告》，确认截至 2003 年 5 月 7 日止，公司已收到龙威集团控股有限公司第二期缴付的出资合计 87,142.00 美元，折合注册资本 87,142.00 美元，折合人民币 721,274.33 元，全部为货币资金出资。

有限公司第一、二期出资后股权结构为：

序号	股东	认缴出资 (美元)	实缴出资 (美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	龙威集团控股有限公司	600,000.00	135,142.00	货币	22.52
	合计	600,000.00	135,142.00		22.52

（二）有限公司第一次增资

2003 年 7 月 3 日，有限公司董事会决议，林景国、朱镇辉、karim Alhussiny 不再担任董事，法定代表人和董事长由林景国变更为林桓；注册资本改为 100 万美元；出资方式改为“全部以外汇现金投入”，一年内分期投入外汇现金。2003 年 7 月 3 日签订补充章程。

2003 年 7 月 14 日，广州高新技术产业开发区天河科技园管理委员会出具《关于独资企业广州兆威电子科技开发有限公司增资及变更出资方式、变更董事会的批复》，同意公司的投资总额由 85 万美元增加至 125 万美元，注册资本由 60 万美元增加至 100 万美元，增资额 40 万美元由投资者以外汇现金投入；变更出资方式“以全新机械设备缴资”为“全部以外汇现金投入”；董事会人数由 5 人变更为 3 人，董事长由林景国变更为林桓；批准公司于 2003 年 7 月 3 日在广州修订的补充章程生效。

2003年7月22日，广州市人民政府下发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：外经贸穗高外资证字[2002]0004号）。

2003年8月1日，广州市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	认缴出资 (美元)	实缴出资 (美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	龙威集团控股有限公司	1,000,000.00	135,142.00	货币	13.51
合计		1,000,000.00	135,142.00		13.51

（三）有限公司第三期出资

2003年12月30日，广州新穗东会计师事务所有限公司出具新穗外验(2003)023号《验资报告》，确认截至2003年10月10日止，公司已收到龙威集团控股有限公司第三期缴付的出资合计115,000.00美元，折合注册资本115,000.00美元，折合人民币951,852.50元，全部为货币资金出资。

2004年3月4日，广州市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	认缴出资 (美元)	实缴出资 (美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	龙威集团控股有限公司	1,000,000.00	250,142.00	货币	25.01
合计		1,000,000.00	250,142.00		25.01

（四）有限公司第四、五期出资

2004年8月24日，广州新穗东会计师事务所有限公司出具新穗外验(2004)013号《验资报告》，确认截至2004年6月11日止，公司已收到龙威集团控股有限公司缴纳的注册资本第四期出资合计230,000.00美元，折合注册资本230,000.00美元，折合人民币1,903,664.00元。

2004年12月27日，广州新穗东会计师事务所有限公司出具新穗外验(2004)026号《验资报告》，确认截至2004年10月21日止，公司已收到龙威集团控股有限公司缴纳的注册资本第五期出资合计8,961.30美元，折合注册资本8,961.30美元，折合人民币74,168.20元。

2005年1月5日，广州市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	认缴出资 (美元)	实缴出资 (美元)	出资方式	出资比例 (%)
1	龙威集团控股有限公司	1,000,000.00	489,103.30	货币	48.91
合计		1,000,000.00	489,103.30		48.91

(五) 有限公司第六期出资

2006年3月24日,广州新穗东会计师事务所有限公司出具新穗外验(2006)008号《验资报告》,确认截至2006年3月2日止,公司已收到龙威集团控股有限公司缴纳的注册资本第六期出资合计510,896.70美元,折合注册资本510,896.70美元,折合人民币4,113,620.84元。

2006年4月10日,广州市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。至此,有限公司股权结构变更为:

序号	股东	出资额(美元)	出资方式	出资比例(%)
1	龙威集团控股有限公司	1,000,000.00	货币	100.00
合计		1,000,000.00		100.00

(六) 有限公司第二次增资

2016年3月21日,有限公司董事会决议,公司投资总额不变,增加注册资本5.2632万美元,由广州中朵投资管理有限公司以现金195万元人民币认缴,人民币与外币的折算按投入当天中国人民银行公布的基准汇率计算,溢价部分计入资本公积。增资后,公司投资总额为125万美元,注册资本为105.2632万美元,其中龙威集团控股有限公司出资100万美元(占注册资本95%)、广州中朵投资管理有限公司出资5.2632万美元(占注册资本5%)。公司变更为中外合资公司。重述章程。

2016年3月21日,有限公司股东决议,公司投资总额不变,增加注册资本5.2632万美元,由广州中朵投资管理有限公司以现金195万元人民币认缴。增资后,公司投资总额为125万美元,注册资本为105.2632万美元,其中龙威集团控股有限公司出资100万美元(占注册资本95%)、广州中朵投资管理有限公司出资5.2632万美元(占注册资本5%)。公司变更为中外合资公司。重述章程。

2016年3月25日,广州市商务委员会出具《广州市商务委关于广州兆威电子科技开发有限公司股权变更、增资及延长经营期限的批复》(穗商务荔资批[2016]20号):同意在中国注册的广州中朵投资管理有限公司对公司增资5.2632万美元,认缴价格为195万元人民币,以现金出资。人民币与外币的折算按投入

当天中国人民银行公布的基准汇率计算，溢价部分计入资本公积。批注《广州兆威电子科技开发有限公司增资协议》生效。增资后，公司投资总额为 125 万美元，注册资本为 105.2632 万美元。其中龙威集团控股有限公司出资 100 万美元，占 95% 股权，广州中朵投资管理有限公司出资 5.2632 万美元，认缴价格为 195 万元人民币，占 5% 股权。投资总额和注册资本之间的差额部分，由公司自行筹措解决。公司性质变更为中外合资企业。同意公司经营期限由 15 年延长至 30 年。

2016 年 3 月 25 日，广州市人民政府下发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：穗荔合资证字[2016]0003 号）。

2016 年 4 月 5 日，广州市工商行政管理局核准了上述变更登记事项并核发统一社会信用代码为 91440101734926259F、编号为外 S0102014029574 的《营业执照》。至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东	出资额（美元）	出资方式	出资比例（%）
1	龙威集团控股有限公司	1,000,000.00	货币	95.00
2	广州中朵投资管理有限公司	52,632.00		5.00
合计		1,052,632.00		100.00

2016 年 5 月 9 日，广州悦禾会计师事务所出具悦禾验字 201605011 号《验资报告》，确认截至 2016 年 3 月 25 日止，公司已收到广州中朵投资管理有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 195 万元，其中货币出资人民币 195 万元。本次变更后累计实收资本为 1,052,632.00 美元，占注册资本的 100%，其中，龙威集团控股有限公司出资 1,000,000.00 美元，占注册资本的 95%；广州中朵投资管理有限公司出资 52,632.00 美元，占注册资本的 5%。

（七）整体变更为股份有限公司

2016 年 5 月 29 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2016]第 22-00142 号《审计报告》，确认截至 2016 年 4 月 30 日，公司净资产为人民币 37,713,469.77 元。

2016 年 5 月 30 日，广东京华资产评估房地产土地估价有限公司对有限公司于评估基准日的全部资产及负债进行了评估，出具了粤京资评报字（2016）第 203 号《资产评估报告》，确认截至 2016 年 4 月 30 日，公司净资产账面值 3,771.35 万元，净资产评估值 3,872.31 万元，评估增值 100.96 万元，增值率为 2.68%。

2016 年 5 月 31 日，有限公司董事会决议，同意以 2016 年 4 月 30 日为审计、评估基准日，将公司组织形式从有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2016年5月31日，公司发起人签订了《发起人协议》，对整体变更设立股份公司的出资方式、各方权利义务等事项进行了约定。

2016年7月21日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字[2016]第22-00042号《验资报告》，确认截至2016年7月21日止，公司全体发起人以其拥有的有限公司截止至2016年4月30日经审计的净资产人民币37,713,469.77元，作价人民币37,713,469.77元，其中人民币8,800,000.00元折合为公司的股本，股份总额为880.00万股，每股面值1元整，余额作为“资本公积”。

2016年7月11日，公司创立大会暨2016年第一次股东大会决议，全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以经审计的净资产人民币3,771.35万元为依据整体变更设立股份公司，选举董事、股东代表监事。

2016年7月21日，广州市商务委员会出具《广州市商务委关于中外合资企业广州兆威电子科技开发有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（穗商务资批[2016]29号），“同意公司转制为外商投资股份有限公司。转制后公司名称变更为广州兆威电子科技股份有限公司，总股本为880万股，每股面值1元人民币，注册资本增至880万元人民币，其中广州中朵投资管理有限公司持有44万股，龙威集团控股有限公司持有836万股。公司经营范围不变，经营期限不约定。同意公司发起人于2016年5月31日签订的《发起人协议》和2016年6月16日签订的《公司章程》。”

2016年7月21日，广州市人民政府下发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：穗股份证字[2016]0007号）。

2016年8月4日，广州市工商行政管理局核准了上述变更事项，注册资本人民币880万元，股本总额为880万股。

股权结构为：

序号	股东	股份数（股）	出资方式	持股比例（%）
1	龙威集团控股有限公司	8,360,000.00	净资产	95.00
2	广州中朵投资管理有限公司	440,000.00		5.00
合计		8,800,000.00		100.00

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	职务
1	林琦	董事长、总经理
2	林桓	董事
3	林勋贤	董事、副总经理
4	陈佩容	董事、董事会秘书、财务负责人
5	卓旭武	董事
6	赵朱平	监事会主席
7	吴素凡	监事
8	詹木雄	职工监事

（一）董事

林琦，董事长、总经理，基本情况详见“第一节四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人”。

林桓，董事，基本情况详见“第一节四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人”。

林勋贤，男，1961 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1981 年 3 月至 1982 年 12 月，任职于汕头市红卫化工厂，担任机修部员工；1983 年 1 月至 1984 年 8 月，任职于汕头市金园区红卫电线厂，担任机修部员工；1984 年 10 月至 1992 年 11 月，任职于深圳市罗湖区蛟湖城东汽车修配厂，担任行政部管理员；1993 年 2 月至 1999 年 12 月，任职于汕头市交通企业发展公司，担任贸易部经理；2000 年 1 月至 2000 年 12 月，待业；2001 年 1 月至 2003 年 12 月，任职于汕头市富海总公司贸易分公司，担任贸易部经理；2004 年 1 月至 2009 年 9 月，自营生意；2009 年 10 月至 2016 年 7 月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，先后担任行政中心和业务中心经理、副总经理；2016 年 8 月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任董事。

陈佩容，女，1974 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1994 年 12 月至 2001 年 3 月，任职于潮阳市华通电子科技有限公司，担任总经理助理；2001 年 4 月至 2002 年 3 月，任职于广州市焯佳科技有限公司，担任行政部助理；2002 年 4 月至 2016 年 7 月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，担任总经理助理；2016 年 8 月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任董事、董事会秘书、财务负责人。

卓旭武，男，1972 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1992 年 1 月至 2005 年 8 月，任职于深圳天地宽进出口有限公司和深圳市鸿艇轩进出

口有限公司，担任业务部经理；2005年9月至2015年12月，任职于深圳市鑫涛泓贸易有限公司，担任业务部业务经理；2016年2月至今，任职于广州中朵投资管理有限公司，担任董事长兼总经理；2016年3月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，担任副董事长；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任董事。现持有中朵投资100%股权。

林琦与林桓系姐妹关系，除此之外，公司董事之间无其他关联关系。

公司董事任期三年。

（二）公司监事

赵朱平，男，1975年11月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1994年8月至1995年12月，任职于潮阳市华通电子科技有限公司，担任制造课组长；1996年1月至1999年11月，任职于潮阳市华通电子科技有限公司，担任制造课组长；1999年12月至2002年5月，任职于广东浩潮实业有限公司，担任品管部经理；2002年9月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，先后担任质量中心经理、制造中心经理；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任监事会主席。

吴素凡，女，1987年12月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。2007年1月至2015年12月，任职于深圳市鑫涛泓贸易有限公司，担任财务部财务；2016年3月至今，任职于广州中朵投资管理有限公司，担任财务部职员；2016年4月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，担任监事；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任监事。

詹木雄，男，1963年10月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1984年8月至1996年5月，任职于汕头电视机厂，担任技术部助理工程师；1996年6月至2001年8月，任职于潮阳市华通电子科技有限公司，担任资材课、生产课课长；2001年9月至2004年8月，任职于广州市烨佳科技有限公司，担任业务部经理；2004年9月至2007年3月，任职于汕头市联恒电子有限公司，担任厂长、副总经理；2007年4月至2009年5月，待业；2009年6月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，担任TV事业部和采购部经理；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任职工监事。

公司监事之间无关联关系。

公司监事任期三年。

（三）公司高级管理人员

林琦，董事长、总经理，基本情况详见“第一节四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人”。

林勋贤，董事、副总经理，基本情况详见“第一节六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

陈佩容，董事、董事会秘书、财务负责人，基本情况详见“第一节六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

公司高级管理人员之间无关联关系。

公司高级管理人员任期三年。

七、报告期内主要财务数据和财务指标及监管指标

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,266.86	5,613.94	3,944.22
股东权益合计（万元）	3,771.35	3,338.37	2,373.30
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	3,771.35	3,338.37	2,373.30
每股净资产（元）	4.43	4.09	2.91
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	4.43	4.09	2.91
资产负债率（%）	27.45	39.64	38.56
流动比率（倍）	3.57	2.47	2.47
速动比率（倍）	3.53	2.08	2.36
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	5,813.77	14,870.82	7,010.71
净利润（万元）	237.97	965.08	660.07
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	237.97	965.08	660.07
扣除非经常性损益的净 利润（万元）	229.32	963.56	659.15
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	229.32	963.56	659.15
毛利率（%）	10.82	14.15	20.70
净资产收益率（%）	6.88	33.79	32.30
扣除非经常性损益的净 资产收益率（%）	6.64	33.75	32.27
基本每股收益（元/股）	0.28	1.18	0.81
稀释每股收益（元/股）	0.28	1.18	0.81

应收账款周转率（次）	26.70	19.17	8.68
存货周转率（次）	11.25	25.27	20.04
经营活动产生的现金流量净额（万元）	843.33	1,471.56	-241.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.99	1.80	-0.30

注：主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；

（5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（6）存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

（7）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

（8）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

（9）每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商：财达证券股份有限公司

法定代表人：翟建强

地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦25层

电话：0311-66006357

传真：0311-66006204

项目负责人：李栋

项目组成员：王楠楠、王江洪

（二）律师事务所：北京市炜衡（广州）律师事务所

负责人：刘臻荣

地址：广州市天河区花城大道18号建滔广场1802

电话：020-22363939

经办律师：罗培韡、彭国鹏

（三）审计机构：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

合伙人：胡咏华

地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

电话：010-82330500

经办注册会计师：孙秀清、李德华

（四）资产评估机构：广东京华资产评估房地产土地估价有限公司

法定代表人：张学东

地址：广东省广州市越秀区光明路1号201房

电话：020-87697428

经办注册资产评估师：邹小春、罗杏英

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街17号

电话：010-59378888

服务热线：4008-058-058

第二节 公司业务

一、公司业务情况

(一) 主营业务

公司主营业务是电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售。

(二) 主要产品及其用途

报告期内，公司的主要产品是电感式触控模组、触控显示器、平板电脑、触控电子课桌及其他应用产品，主要产品介绍情况如下：

1、电感式触控模组

电感式触控技术即电磁感应触控技术，又名电感式触控。电感式触控模组主要包括主控板、天线板与触控笔，天线板又名电磁膜，触控笔又称电磁笔。

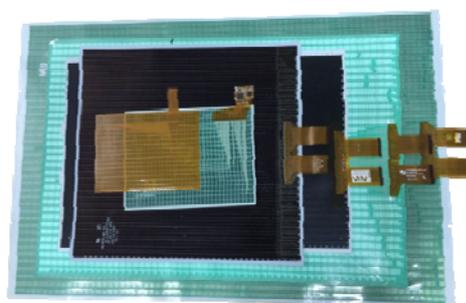
电磁式触控显示通过将传感器与液晶面板相结合而实现高精度的触控显示。电磁式触控笔依靠电磁感应板来探测专用的电磁笔尖的位置，同时能够探测到作用于笔尖的压力，从笔尖发射极其微弱无线电信号，笔尖的压力转化为不同的发射频率。电磁感应板接收信号，通过定位电磁波的强弱来确定笔尖的位置，通过频率的变化来反映笔尖压力的变化，形成原笔迹。

公司产品能够提供优异的传感器精确度，在将触控笔按压到屏幕上的时候，能够通过精确感测压力来平滑地改变线条宽度，适合在文字缝隙里划线、批注、记事等，适用于教育培训、绘图设计、金融及其他存在电子签批需求的行业。

电感式触控模组图：



主控板



天线板

主动式电感触控笔



电感式触控模组运用到行业终端产品图：



2、触控显示器

触控显示器是一种可深度感应触控的显示装置，用户可通过 USB 连接主机，运用公司独有的电感式触控 LED 模组技术，具有透光率高，色彩还原度好，画质细腻等特点；在普通显示器中增加具有 3D 原笔迹输入的装置，可实现 3D 书写、3D 绘画、3D 签批等，触控显示器的尺寸大小可根据客户需求予以定制。

触控显示器产品图：



3、平板电脑

公司生产的平板电脑是一款加载公司电感式触控技术的双触控个人电脑，以触摸屏作为基本的输入设备，允许用户通过手指或触控笔进行作业，手指可以方便与电脑互动，触控笔则为用户带来更精准 3D 输入体验。

平板电脑产品图：



4、触控电子课桌

触控电子课桌，是一款课桌与电脑合成的产品。在按照日常课桌的标准进行设计课桌后，在内部集成一台电脑，桌面上配有显示器，加载公司有源式电感触控技术，以实现教育培训行业的信息化管理。

触控电子课桌产品图：



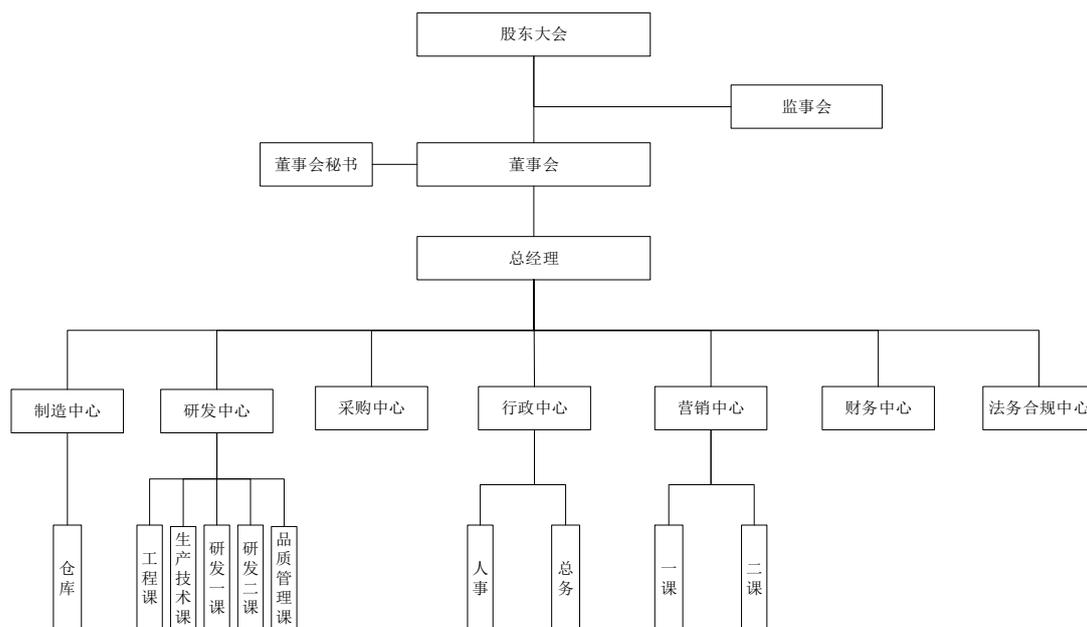
5、其他应用产品图：



二、公司组织机构及主要业务流程

(一) 公司组织结构图

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



（二）主要业务流程及方式

1、销售流程

按照市场情况和客户需求的不同，公司将产品划分为标准化产品和定制化产品，其对应的销售流程也有所不同：

（1）标准化产品，包括平板电脑、触控电子课桌与触控显示器

销售人员与客户接洽、发起订单→销售主管、销售总监、副总经理审核订单→审核通过后，开具《出仓单》→仓库主管予以确认→确认无误后发货→销售人员跟踪该笔订单的款项结算。

（2）定制化产品，主要指不同应用环境、不同尺寸的电感触控模组

销售人员与客户接洽、记录客户需求→会同研发人员进行需求分析、申请立项→研发总监、总经理对立项文件进行审批→审批通过后进行研发→客户送样、内部评审→签订合同→生产发货→客户按合同约定付款，销售人员予以跟踪。

2、采购流程

生产部门 PMC 根据订单需求，制定生产计划→副总经理审批→审核无误后根据生产计划，提出采购与付款申请→副总经理、财务总监、总经理对采购与付款申请进行审核→签订合同，发起付款→检验、验收、办理入库→完成结算。

3、主要产品生产工艺与生产流程

（1）平板电脑

对于平板电脑产品商业模式，公司采用与供应链管理公司合作的生产模式，由公司提供产品设计方案，电子元器件的采购与装配由供应链管理公司指定的供应商与生产单位完成；在此，为保证公司核心技术的管控，核心元器件 IC 程序的烧录由公司研发人员负责。平板电脑作为公司标准化产品，主要生产工艺与流程如下：

IC 程序烧录，交由生产单位→供应链环节完成电子元器件的采购、装配→生产车间验收整机→QC 检测→老化测试→软件测试→包装→入库。

注：研发中心负责对已进行程序烧录的 IC 数量进行管控。

（2）触控电子课桌

①拆解显示书桌面→组装天线板→背光模组清洁、组装→组装主控板→清洁、检测触控显示屏→清洁课桌桌面板→触控显示屏接入屏线、背光线、USB 线→老化测试→QC 检测；②拆解笔记本电脑→老化测试→QC 检测；③将笔记本电脑、电源适配器、触控笔等放入课桌→包装、发货。

（3）电感式触控模组

①天线板工艺流程图

预检天线板→预压 FPC→FPC、天线板压合→QC 检测→贴矽钢片（裁剪矽钢片）→修剪（二次修剪）→QC 检测→贴耐高温胶带→包装。

②触控笔工艺流程图

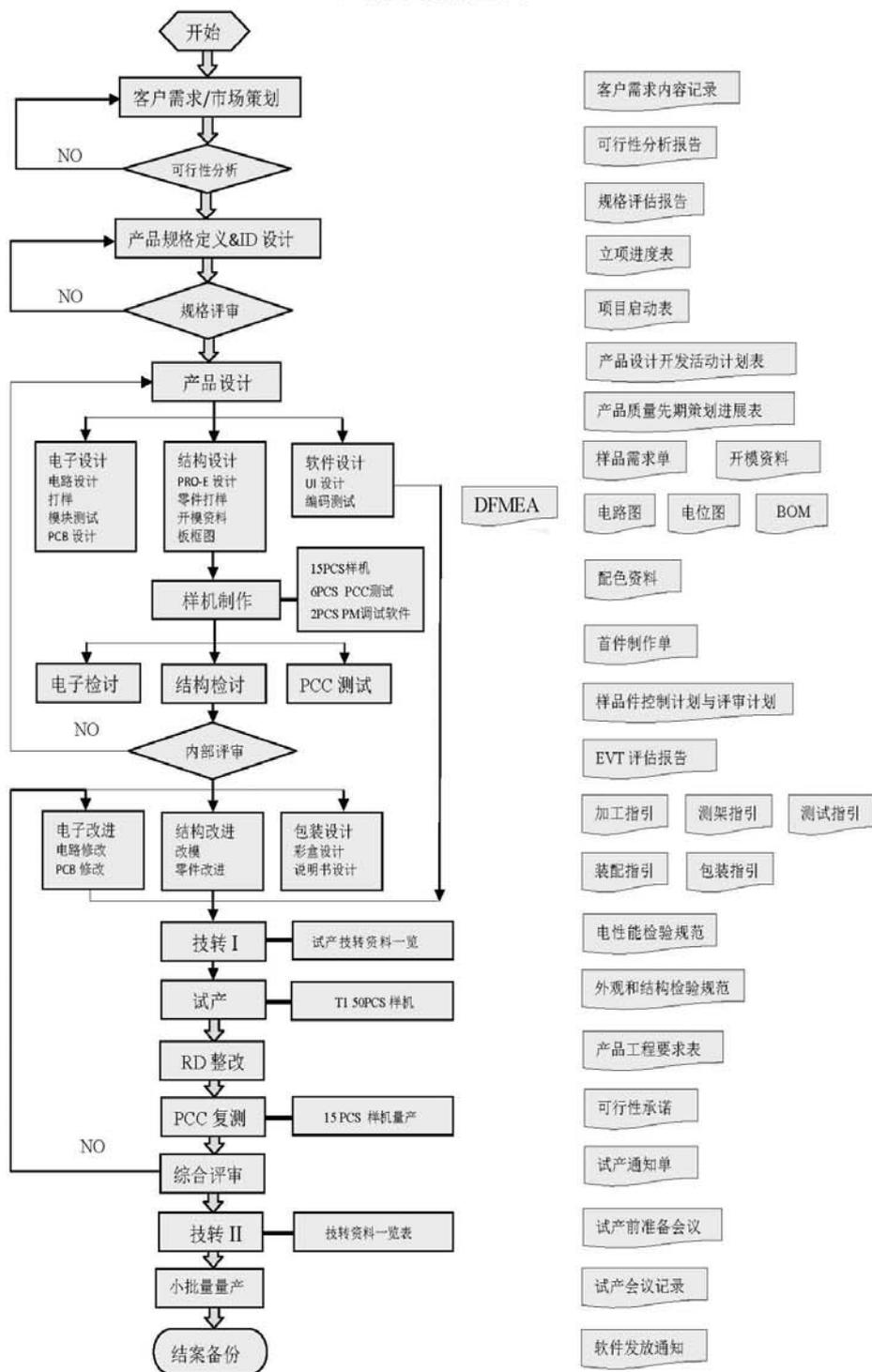
塑胶件预检、加工→装配 PCB、正极弹片→装配笔尖套、导电胶、回力弹簧磁环、笔尖→装配绕线支架（装配 PCB、装配铜弹簧端子）→装配、焊接线圈（装配 USB 线、焊接，装配铜弹簧端子）→测试调整→装配下笔管→压合导电夹上、下壳→笔管、笔套装配→QC 检测→贴标签→清洁→包装。

4、研发流程

公司研发团队长期跟踪行业内最新技术的发展趋势，在总结同行业产品技术及功能特点的基础上，通过与客户合作开发产品，不断突破创新。通过技术人员不断测试及参数修正进行模拟实验，待达到预期后进行实物测试，并进一步修正，直至产品达到客户要求为止。经过多年的自主研发和积累，公司已经掌握了各种尺寸电感式触控模组设计、制造的完整技术体系。

具体产品研发流程如下图：

产品研发流程图



三、公司业务关键资源要素

(一) 主要产品的关键技术

1、公司主要产品的核心技术来源

公司一直重视科技研发与自主创新，重视培养自己的研发队伍。在研发和生产领域，公司主要通过自主研发的创新模式，开发了多种顾客满意的产品，掌握了多项核心技术，现已获得 14 项实用新型专利、4 项软件著作权，2 项发明专利。目前这些核心技术基本成熟，达到国际先进水平，广泛应用于各个行业。

2、主要产品的关键技术情况

产品	主要核心技术	主要应用到的专利技术
平板电脑	采用主动式电感触控模组，将电感和 LED 显示模组二合一，通过特殊设计电路通过 I2C 或 USB 接口，实现多触控的平板电脑，具有 1024 阶压感的手写功能，运用电感式触控 LED 技术实现平板电脑原笔迹手写功能。	专利技术： 1) 电感式触控 LED 模组 (ZL201020158272.1) 2) 一种电感式触控的平板电脑 (ZL201320444197.9) 3) 基于闪存的系统引导装置以及实现引导的方法 (ZL01141856.7)
触控电子课桌	将课桌设计增加显示模组，主动式电感模组，电脑模组及结构模组为一体的硬件装置；以书桌为载体，以电感式触控 LED 模组为显示，以 X/Y/Z 坐标为深度的 3D 触控，以主动电感笔为 TX，以电感式触控 LED 显示 RX，实现课桌可用手写笔书写，并留下原笔迹的功能，全新原笔迹手写电子书桌。运用自主开发的电子教育版书软件，可实现电子化教学功能。	专利技术： 1) 电感式触控 LED 模组 (ZL201020158272.1) 2) 电感式触控电脑书桌 (ZL201020164231.3) 3) 电感式触控显示器书桌 (ZL201020167980.1) 4) 桌面角度调节装置 (ZL201020171762.5) 5) 多功能示范电化教学设备 (ZL201120526828.2) 6) 跨网络统一用户注册信息的方法 (ZL02125941.0)

产品	主要核心技术	主要应用到的专利技术
触控显示器	根据不同尺寸的显示屏，设计定制主动式电感触摸功能，运用公司独有的电感式触控 LED 模组技术，将普通显示器设计增加具有 3D 原笔迹输入的装置，数据换算以 USB 接口连接主机，实现 3D 书写，3D 绘画，3D 签批，形成具有深度感应触控显示装置。	专利技术： 1)电感式触控 LED 模组 ZL201020158272.1 2)双触控显示器 ZL201020171761.0 3)USB 多路信号切换器 ZL201120526813.6
电感式触控模组	感应天线板： 触控感应层的电磁感应天线层为分别沿 X、Y 轴分布、“U”形天线交叉编排结构的电磁感应天线阵列，可为印刷腐蚀印刷线路板而成的电磁感应线路，也可为银浆或银浆与碳浆混合物印刷的电磁感应线路。 触控笔： 采用 LC 震荡,可变动频率的电源手写笔发送 120K-180K 的 RF 信号，并可自定义功能的按键频率。 主控板： ANALOGSWITCH 选择笔位置线圈的信号,一次只处理一路信号，分时处理放大电路时会将选择的信号进行放大，放大后的信号分两路，一路是转换成直流后进行 A/D 转换，通过一序列的运算得出笔的位置，另一路是通过检测频率，得出笔的压力。	专利技术： 1) 电感式触控 LED 模组 (ZL201020158272.1) 2)薄膜电路板输出输入接口用柔性电路转接片(201010003337.X) 3)电磁笔、电磁信号发射方法和处理方法、装置及设备(200910082463.6) 4)数据处理装置与计算机进行数据交换的方法(200580000970.0) 5) 电感式触摸装置(200920179333.X) 6) 传感器、双模式触控模组及双模式触控电子装置(201110086828.X) 7)传感器、触控模组及触控电子装置 (201110086849.1)

(二) 研发情况

公司拥有独立的研发团队，并设立了研发中心。截至 2016 年 5 月 31 日，公司共有研发人员 16 人，占员工总数的 19.05%，公司研发团队长期跟踪行业内最新技术的发展趋势，在总结同行业产品技术及功能特点的基础上，通过与客户合作开发新产品与新技术，提升公司核心竞争力。

报告期内，公司的研发费用情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
研发费用	2,383,352.80	5,990,317.73	2,923,954.68
营业收入	58,137,661.48	148,693,733.49	67,149,360.57
研发费用占营业收入比重	4.10%	4.03%	4.35%

研发费用的主要构成情况如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
人工费用	951,902.16	779,315.39	329,590.01
原材料	1,535,469.02	4,369,136.62	1,842,029.74
折旧、摊销等费用分摊	117,238.70	221,100.52	222,470.19
其他	268,847.80	620,765.20	529,864.74
合计	2,383,352.80	5,990,317.73	2,923,954.68

公司管理层十分重视研发工作，研发人员不断增加，因此报告期内研发投入逐年增加，与销售规模的拓展相匹配。

报告期内，公司研发项目主要包括“电感式触控LED模组的开发与应用”、“电感式触控书画板的研发及产业化推广”、“基于电子纸的手持式移动终端的开发与应用”、“电感触控多功能电脑桌面的研究与应用”、“不同尺寸的触控显示器的研发”等，前述研发项目为公司保持核心竞争力与积极调整产品策略提供了良好的技术支持。

截至公开转让说明书签署日，公司已获得14项实用新型专利、4项软件著作权，2项发明专利，详见（三）主要无形资产情况。

（三）主要无形资产情况

1、计算机软件著作权

序号	名称	证书号	著作权人	首次发表日期	取得方式
1	水牌标签管理系统V0.6	软著登字第0753774号	有限公司	未发表	原始取得

序号	名称	证书号	著作权人	首次发表日期	取得方式
2	电子书教学软件 [简称：电子书] V1.0	软著登字第 0754968 号	有限公司	未发表	原始取得
3	跨平台的图片转换 软件 V1.0	软著登字第 0940315 号	有限公司	2014.2.1	原始取得
4	基于 Android 的智 能控制软件 V1.0	软著登字第 0950229 号	有限公司	2014.2.1	原始取得

2、商标

注册号/申请号	图案	核定服务项目	商标权属	取得方式	有效日期
10262570		第 9 类	有限公司	自主申报	2013.2.7-2023.2.6
13625415		第 9 类	有限公司	自主申报	2015.7.14-2025.7.13
13625561		第 9 类	有限公司	自主申报	2015.7.14-2025.7.13
17126005		第 9 类	有限公司	自主申报	已受理
17126045		第 9 类	有限公司	自主申报	已受理

3、专利

序号	名称	类别	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
1	跨网络统一用户注册信息的方法	发明	ZL0212594 1.0	台均科技（深圳）有限公司；有限公司	2002.8.5	受让
2	基于闪存的系统引导装置以及实现引导的方法	发明	ZL0114185 6.7	深圳市台均实业有限公司；有限公司	2001.9.20	受让
3	电感式触控 LED 模组	实用新型	ZL2010201 58272.1	有限公司	2010.4.8	受让
4	电感式触控电脑书桌	实用新型	ZL2010201 64231.3	有限公司	2010.4.14	受让
5	电感式触控显示器书桌	实用新型	ZL2010201 67980.1	有限公司	2010.4.16	受让

序号	名称	类别	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
6	桌面角度调节防冲击装置	实用新型	ZL201020164219.2	有限公司	2010.4.14	受让
7	双触控显示器	实用新型	ZL201020171761.0	有限公司	2010.4.20	受让
8	桌面角度调节装置	实用新型	ZL201020171762.5	有限公司	2010.4.20	受让
9	多功能示范电化教学设备	实用新型	ZL201120526828.2	有限公司	2011.12.14	原始取得
10	USB多路信号切换器	实用新型	ZL201120526813.6	有限公司	2011.12.14	原始取得
11	一种电感式触控的电脑一体机	实用新型	ZL201220553172.8	有限公司	2012.10.25	原始取得
12	一种电感式触控的平板电脑	实用新型	ZL201320444197.9	有限公司	2013.7.24	原始取得
13	一种安装底座架及其与电子标签之间的装配结构	实用新型	ZL201320798291.4	佛山市广华合志科技有限公司；有限公司	2013.12.9	原始取得
14	一种笔控电脑书桌电动液压无级调节装置	实用新型	ZL201420171434.3	有限公司	2014.4.10	原始取得
15	一种电脑桌面	实用新型	ZL201420171559.6	有限公司	2014.4.10	原始取得
16	一种多媒体高清无线传输系统	实用新型	ZL201420171679.6	有限公司	2014.4.10	原始取得

4、域名

域名	持有者	注册机构	注册日期	到期日期
hklw.com	有限公司	厦门市数字引擎网络技术有限公司	2003.10.21	2016.10.21

(四) 重要固定资产情况

截至2016年4月30日，公司固定资产主要情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	平均成新率
机器设备	208,547.00	19,159.66	182,734.22	87.62%
运输工具	95,200.00	33,915.26	58,270.06	61.21%
电子设备	2,290,731.72	1,536,156.33	516,248.08	22.54%
办公设备	214,369.42	195,489.45	14,527.65	6.78%
合计	2,808,848.14	1,784,720.70	771,780.01	27.48%

1、生产经营使用主要设备情况

序号	资产名称	数量	使用年限	原值（元）	净额（元）	成新率
1	直流电源供应器 GPC-30300	16	3	509,128.21	113,139.60	22.22%
2	环境试验机 P-9000	1	3	270,085.46	60,018.99	22.22%
3	成型机 JFM-500	3	3	243,666.67	54,148.15	22.22%
4	阻抗测试仪 GCT-630	1	3	226,153.85	50,256.41	22.22%
5	3D 调整器	1	3	205,982.90	45,773.98	22.22%
6	生产线	2	10	184,615.38	159,769.23	86.54%
7	模拟磁场机 RDJ-310	1	3	127,350.43	28,300.10	22.22%
8	频谱分析仪 DSA815	1	3	7,521.37	5,735.05	76.00%
9	剪板机 Q720	1	3	5,631.07	4,342.19	76.00%
10	编程器 ALL-100A	1	3	6,410.26	4,743.62	76.00%
11	MS-201 本压机	1	3	24,271.84	19,552.30	76.00%
12	P2HACF 预压机	1	3	24,271.84	19,552.30	76.00%
13	激光打印机 GL-FLM10	1	3	23,931.62	23,363.21	76.00%

公司固定资产主要由生产、研发、测试用的生产设备与电子设备构成，依据公司现有会计政策，对电子设备按3年计提折旧，因此按账面价值计算的固定资产成新率处于较低水平。总体来看，公司生产设备与电子设备使用状态良好，并未出现无法使用的情况，可满足公司日常生产、经营需要。

公司固定资产价值占资产总额比例处于较低水平，截至2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日，占比分别为1.47%、1.82%与4.22%，

这与公司主要产品销售结构及生产模式相匹配，具体情况如下：

(1) 对于平板电脑，公司采取“自主研发、设计+供应链”生产的模式，平板电脑的加工、装配在供应链环节予以完成，公司技术人员进行技术指导与核心技术控制，最终供应商交付的货物为平板电脑整机，公司生产人员进行质量检测、老化测试、软件测试等程序后，即可包装、发货。

(2) 对于触控电子课桌，根据触控电子课桌的生产工艺流程，生产人员主要工作为拆解、装配与测试。

(3) 目前电感式触控模组产品销售数量仍处于较低水平，目前拥有的生产线、机器设备、电子设备水平可以满足生产需求。

综上，公司是一家以电感式触控技术为主导的研发、设计、生产型企业，通过与供应链管理公司合作，以轻资产运营模式，实现产品标准化、批量化生产，对自有固定资产需求程度低；随着公司电感式触控模组及其他应用产品产量、销量的提升，公司将逐步增加固定资产的采购。

2、主要房屋建筑及房屋租赁情况

(1) 公司拥有的房产

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房产。

(2) 公司租赁的房产

公司经营场所位于广州市荔湾区珠江大桥桥中中路 238 号，系向广州市荔湾区西郊村泮塘第六经济合作社租赁，租赁面积为 4,910.64 平方米，租赁期限至 2025 年 5 月 14 日。

注：对于前述租赁房产，广州市荔湾区科技工业商务和信息化局出具《证明》，公司所在园区所租用的厂房为区政府统筹安排租用，厂房业主单位为西郊六社，所提房产证属临建厂房证，且整个园区所有厂房都是该性质经营，当前园区厂房租用处于稳定状态，未来如果涉及旧房改造或者拆迁等问题，主管部门将会全力协助企业租用相应厂房。

(五) 员工情况

1、员工人数及结构情况

截至 2016 年 5 月 31 日，公司共有员工 84 名，基本构成情况如下：

(1) 员工专业结构：

部门	人数(人)	比例(%)
生产人员	33	39.29
销售人员	10	11.90
研发人员	16	19.05
管理人员	25	29.76
合计	84	100.00

(2) 员工受教育程度:

教育程度	人数(人)	比例(%)
本科	10	11.90
大专	12	14.29
高中	21	25.00
中专	12	14.29
高中及以下	29	34.52
合计	84	100.00

(3) 年龄结构

年龄	人数(人)	比例(%)
30岁以下	45	54.76
30-39岁	22	26.19
40-49岁	10	11.90
50岁以上	7	8.33
合计	84	100.00

(4) 司龄结构

司龄	人数(人)	比例(%)
1年以内	46	54.76
1年到3年	27	32.14
3年以上	11	13.10
合计	84	100.00

2、核心业务人员

周金明，男，1968年7月14日出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1992年9月至1995年7月，任职于沙井万丰吉一电子厂，担任工程部工程师；1995年8月至2000年11月，任职于福永白石夏启傲电子厂，担任开发部工程

师；2000年12月至2015年7月，任职于台均科技（深圳）有限公司，担任研发部RD工程师；2015年8月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，担任研发中心研发经理；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任研发中心研发经理。

胡林，男，1984年3月28日出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。2006年8月至2010年10月，任职于创美奇香港有限公司，担任工程部PE；2011年7月至2013年7月，任职于上海高通半导体科技有限公司，担任研发部硬件工程师/PE，2013年11月至2016年7月，任职于广州兆威电子科技开发有限公司，担任研发中心副经理；2016年8月至今，任职于广州兆威电子科技股份有限公司，担任研发中心副经理。

3、核心业务人员持股情况

核心业务人员并未持有公司股票。

4、公司员工情况与公司业务匹配性分析

公司管理人员25人，占总人数的29.76%，包含了高级管理人员、财务部和行政部等。管理人员中，大专以上学历的有22人，占比26.19%；公司40岁以下员工67人，占比80.95%；司龄在3年以上的员工11人，占比13.10%，构成了公司研发、生产、销售的核心骨干。因此，公司人员总体年龄结构合理，经验较丰富，稳重且不乏创新能力，存在一定的互补性。

综合上述公司主要无形资产、固定资产情况和员工情况，公司具备生产经营所必须的关键资源要素，且公司资产与业务、人员基本匹配，关联性较强。

（六）业务资质

公司获得由中华人民共和国海关总署监制的《中华人民共和国报关单位注册登记证书》，海关注册编码为4401944652，注册登记日期为2009年10月19日，经营类别为进出口货物收发货人，有效期为长期。

公司于2014年10月9日通过高新技术企业的复审，获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的GF201444000177号《高新技术企业证书》，该证书有效期为3年。

（七）环境保护和安全生产

公司所处行业不属于重污染行业。

公司已于2014年1月22日，获得广州市安全生产协会颁发的安全生产标准

化三级企业（商贸其他）证书，证书编号：AQBIIIQT 粤 201400295，有效期至：2017 年 01 月。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。

公司制定了安全生产管理制度，对生产流程和劳动安全、风险防控等作出了较为详尽的细节性的规定，配备了具备相应安全生产知识和管理能力的安全生产管理人员，公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施能够满足公司的安全生产需要。截至本公开转让说明书签署日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

（八）质量标准

公司报告期内产品包括电感式触控模组、电感式触控屏、平板电脑、触控电子课桌等；公司的电感式触控模组系列产品无需强制性产品质量标准；对于平板电脑、触控显示器、液晶电视等产品公司已取得中国质量认证中心颁发的《中国国家强制性产品认证证书》，具体如下：

1、平板电脑，证书编号：2013010902659311

符合强制性产品认证实施规则 CNCA-01C-020：2010 的要求；产品标准和技术要求为 GB4943.1-2011;GB9254-2008;GB17625.1-2012；发证日期：2013 年 12 月 04 日，有效期至：2018 年 12 月 04 日。

2、触控显示器，证书编号：2013010903646530

符合强制性产品认证实施规则 CNCA-01C-020：2010 的要求；产品标准和技术要求为 GB4943.1-2011；GB17625.1-2012；GB9254-2008;发证日期：2013 年 10 月 17 日，有效期至：2018 年 10 月 17 日。

3、液晶电视机，证书编号：2014010808714958

符合强制性产品认证实施规则 CNCA-01C-020：2010 的要求；产品标准和技术要求为 GB8898-2011；GB17625.1-2012；GB13837-2012;发证日期：2014 年 08 月 12 日，有效期至：2019 年 08 月 12 日。

截至目前，公司持有北京中水卓越认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准，编号为 08916Q20450R2M。颁发日期为 2016 年 3 月 18 日，有效期至 2018 年 9 月 15 日，认证范围为电子产品（液晶电视机、触控显示器、平板电脑）的生产和服务。

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得了经营业务所需的全部资质，相

关业务合法合规。

经主办券商与律师核查，公司目前已经取得的全部资质、认证均在有效期范围内。其中，安全生产标准化三级企业（商贸其他）证书将于2017年1月到期，公司将遵守有关法律、法规及规定，持续规范经营，保持上述资质应具备的条件及应符合的要求，以确保该资质能够顺利续期。

四、公司业务经营情况

（一）公司产品及服务的收入结构

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务	58,137,661.48	100.00	148,693,733.49	99.99	67,149,360.57	95.78
平板电脑	53,119,829.04	91.37	107,892,820.80	72.55	36,666,666.88	52.30
电子课桌	3,731,743.58	6.42	35,315,538.46	23.75	30,475,213.69	43.47
电感触控模组	1,267,205.10	2.18	5,374,092.18	3.61		
其他	18,883.76	0.03	111,282.05	0.07	7,480.00	0.01
其他业务			14,495.72	0.01	2,957,755.65	4.22
销售原材料			14,495.72	0.01	2,957,755.65	4.22
合计	58,137,661.48	100.00	148,708,229.21	100.00	70,107,116.22	100.00

公司主营业务为电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售，报告期内公司营业收入主要来自于其应用产品—电感式触控平板电脑与电子课桌；2016年1-4月、2015年度、2014年度两类产品营业收入合计金额分别为5,685.16万元、14,320.84万元与6,714.19万元，占营业收入比重分别为97.79%、96.30%与95.77%。报告期内，平板电脑的销售规模快速提升，2015年度销售收入较2014年度增加194.25%，2016年1-4月平板电脑销售额已达2015年全年销售额的49.23%；对于触控电子课桌，由于市场需求有所下降、竞争日趋激烈等原因导致毛利率下滑严重，公司已逐步减少触控电子课桌的销售，因此该产品销售收入占营业收入比重逐年降低，报告期内占营业收入比重分别为6.42%、23.75%与43.47%。

针对日趋激烈的市场竞争环境，公司管理层积极应对，为增加销售利润率与资产周转效率，公司已形成了“以平板电脑销售为依托，逐步增加高附加值产品销售”的产品策略，着力开发不同型号触控模组、触控显示器、书画板等产品，

积极拓展销售渠道、参加国内外各类展会提升产品知名度。2015 年度、2016 年 1-4 月已分别形成电感式触控模组类产品的销售收入 537.41 万元与 126.72 万元，随着销售市场不断拓展、产品日趋成熟，该类产品销售收入将进一步增加。

（二）公司的主要消费群体及前客户五名情况

1、公司产品的消费群体

公司产品包括电感式触控模组、触控显示器、平板电脑与触控电子课桌，报告期内，公司的主要客户为贸易公司、VTM 机器生产商，终端用户分别为教育机构、电子产品生产商、银行和个人。

2、报告期内主要客户及营业收入情况

2016 年 1-4 月前五大客户及收入情况：

客户名称	营业收入金额（元）	占当期营业收入比例（%）
航天科工深圳（集团）有限公司	54,750,008.51	94.17
广州市焯佳科技有限公司	2,160,000.00	3.72
深圳市汇茂科技股份有限公司	1,176,837.60	2.02
联奕科技股份有限公司	18,883.76	0.03
深圳市致达科创有限公司	4,888.88	0.01
合计	58,110,618.75	99.95

2015 年前五大客户及收入情况：

客户名称	营业收入金额（元）	占当期营业收入比例（%）
航天科工深圳（集团）有限公司	136,419,760.95	91.74
广州市焯佳科技有限公司	7,449,282.05	5.01
深圳市汇茂科技股份有限公司	4,031,558.97	2.71
东莞市联安电子有限公司	185,420.00	0.12
深圳市鹏博兴电子有限公司	100,512.82	0.07
合计	148,186,534.79	99.58

2014 年主要客户及其收入情况：

客户名称	营业收入金额（元）	占当期营业收入比例（%）
航天科工深圳（集团）有限公司	63,167,777.78	90.10
广州市焯佳科技有限公司	6,194,421.56	8.84
广州市佳联俊电子有限公司	744,916.67	1.06
合计	70,107,116.01	100.00

报告期内，公司客户集中度较高，2016年1-4月、2015年度、2014年度前五大客户营业收入额占当期营业收入比例分别为99.95%、99.58%与100.00%。其中，公司第一大客户为航天科工，占各期营业收入比重分别为94.17%、91.74%与90.10%。

报告期内，公司客户集中度较高主要取决于公司目前的销售模式：公司与航天科工合作，凭借其雄厚的资金实力与较好的风险控制能力实现公司产品的外贸销售；在此销售模式下，为拓展销售规模，公司的销售人员、技术人员与航天科工的业务人员一同参加营销展会，推介公司产品与技术；公司将产品按协商的价格销售至航天科工，再由其销售给国外的经销商或终端用户；航天科工一般于收到货物后30日内完成结算，极大的缩短了公司应收货款账期，同时减少了公司出口退税的环节；该合作模式很好的节省了公司应收款项与出口退税的管理成本，降低了应收款项坏账风险，有利于公司生产运营。

由于公司产品依托电感式触控技术，具有实现原笔迹书写的功能，在同类产品市场上具有较强的竞争力。由于公司的最终客户并非航天科工，而是国内外教育培训机构、个人等终端消费者，航天科工在公司销售环节中仅处于贸易管理角色，执行买断式代理销售，因此公司生产经营并不构成对航天科工的重大依赖。

尽管如此，与航天科工合作关系的改变会对公司经营业绩造成一定的影响，公司在加强与航天科工合作关系的同时，已于2015年开始加大下游客户的拓展力度。限于公司目前主要产品平板电脑市场竞争较为激烈，与其他客户谈判过程中，回款周期难以获得保证，因此报告期内重要客户营业收入占比仍处于较高水平。此外，公司调整产品策略，提供电感式触控模组的定制化生产、积极开发新产品，增加公司产品的用户群体与品牌知名度，降低与航天科工合作关系改变带来的不利影响。其中，公司2015年度已与汇茂科技签订《采购长期合作框架协议》，为其提供不同型号的电感式触控模组。

在尽职调查过程中，主办券商与会计师已对航天科工进行现场走访，对合作关系、合作模式、合作流程、交货方式、是否存在利益输送、是否签订长期合作协议等事项进行访谈，并形成访谈记录；主办券商与会计师对金额超过100万元的销售合同进行核查，核查内容包括销售合同、送货签收单、记账凭证与银行流水；同时，主办券商已对航天科工、烨佳科技、汇茂科技进行交易金额函证，与公司财务记录的营业收入相符。

经核查，公司报告期内营业收入真实、准确、完整，并不存在重大异常情形，与重大客户合作关系的改变虽会对公司经营业绩、现金流情况造成一定影响，但

并不影响公司持续经营能力。

（三）公司的主要原材料及供应商前五名情况

1、公司主要原材料及供应商情况

公司产品主要分为三类，对应采购的主要原材料也有所不同，具体如下：

（1）平板电脑产品

采购的原材料为平板电脑套料，基于公司目前的采购模式与生产模式，即“自主研发、设计+供应链”模式，已将平板电脑原材料的采购、生产装配环节交由供应链管理公司旗下的供应商与生产单位完成。

（2）触控电子课桌

主要采购的原材料为电子课桌桌面与笔记本电脑。

（3）电感式触控模组、电感触控屏

采购的原材料包括线路板、贴片电阻、集成电路、非晶带材、USB 线、五金管材、弹簧端子等元器件及配料，由于公司目前电感式触控模组、电感触控屏的销售规模较低，前述原材料采购金额较低，占采购总额比例处于较低水平。

2、报告期前五大供应商情况

2016年1-4月前五大供应商情况

供应商名称	当期采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
广州五创电子有限公司	11,965,800.00	26.82
广州喜格电子科技有限公司	10,991,229.19	24.64
广州市韦雷电子有限公司	7,891,666.67	17.69
吉安市汇星科技有限公司	6,697,784.42	15.01
广州绸高贸易有限公司	2,441,025.64	5.47
合计	39,987,505.92	89.63

2015年前五大供应商情况

供应商名称	当期采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
广州天都电子科技有限公司（注1）	37,351,331.71	27.26
广州市崇胜电子科技有限公司	24,960,000.00	18.22
广州市韦雷电子有限公司	21,625,726.50	15.79
翰林汇信息产业股份有限公司	11,963,651.69	8.73
广州伟辰电子科技有限公司（注2）	8,887,067.69	6.49

供应商名称	当期采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
合计	104,787,777.59	76.49

2014年前五大供应商情况

供应商名称	当期采购额（元）	占当期采购总额的比例（%）
广州天都电子科技有限公司（注1）	26,345,346.33	46.44
翰林汇信息产业股份有限公司	7,853,178.41	13.84
四川长虹佳华信息产品有限责任公司	4,931,969.23	8.69
广州伟辰电子科技有限公司（注2）	2,459,465.64	4.34
龙威集团（香港）控股有限公司	2,685,097.86	4.73
合计	44,275,057.47	78.05

注1：广州天都电子科技有限公司已于2015年11月26日注销

注2：广州伟辰电子科技有限公司已于2016年1月20日注销

基于公司的生产、采购模式，公司的供应商多为从事电子产品的贸易商，报告期内公司收入主要来源于平板电脑与触控电子课桌的销售，因此前五大供应商主要提供的原材料分别为平板电脑、电子课桌桌面与笔记本电脑；重要供应商的企业类型、采购内容、合作模式与公司现有采购模式、生产模式相匹配，采购模式与生产模式介绍详见五、商业模式。

公司在有限公司阶段并未形成有效的制度，控制采购合同签订、付款等事宜，在主办券商及各中介机构介入后，公司已形成采购与付款相关的财务制度。

在尽职调查过程中，已由主办会计师对前述供应商的交易金额进行函证，与公司财务记录相符；考虑到公司“自主研发、设计+供应链”的采购、生产模式，主办券商与会计师已对供应链管理公司、生产单位进行访谈，对供应链管理公司与供应商之间的合作协议、供应链公司与生产厂商的委托加工协议进行了检查，认为该生产、采购模式具有一定合理性，公司实际控制人及管理层承诺未对供应商、供应链管理公司、生产单位形成控制或存在其他利益关系。

（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况

1、对公司持续经营有重大影响的业务合同如下：

序号	签订日期	合同编号	合同对象	合同类别	合同内容	合同金额(元)	是否履行完毕
1	2015/4/28	HM2015042800010	深圳市汇茂科技股份有限公司	销售合同	与公司的采购长期合作框架协议,有效期三年	框架协议	否

序号	签订日期	合同编号	合同对象	合同类别	合同内容	合同金额(元)	是否履行完毕
2	2014/12/25	KG414AC101	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	与公司的长期合作框架协议, 合同期限 2015年1月1日至2017年12月30日	框架协议	否
3	2014/12/18		广东恒盛泰供应链管理有限公司	战略框架协议合作	为公司触控平板电脑元器件采购、生产提供供应链管理综合服务,有效期三年	框架协议	否
4	2016/5/5	JAHXXS2016050505A	吉安市汇星科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	24,136,000.00	是
5	2016/4/13	WX16XSHT0501	广州五翔电子有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	11,620,000.00	是
6	2015/11/15	CSXSHT201511015	广州市崇胜电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	9,943,500.00	是
7	2014/4/18	20140418	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	9,600,000.00	是
8	2015/4/28	20150428	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	9,346,890.00	是
9	2016/5/16	CG2016025	广州绸高贸易有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	9,240,000.00	是
10	2016/1/20	WL20160025	广州市韦雷电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	9,233,250.00	是
11	2015/8/12	CSXSHT201508007	广州市崇胜电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	8,523,000.00	是
12	2015/5/26	201505026	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	8,031,507.00	是
13	2015/6/17	201506018	广州伟辰电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	7,483,194.00	是
14	2014/10/8	20140828	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	7,127,500.00	是
15	2014/12/28	20141228	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	7,102,500.00	是

序号	签订日期	合同编号	合同对象	合同类别	合同内容	合同金额(元)	是否履行完毕
16	2014/11/10	20141110	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	5,702,000.00	是
17	2015/11/18	WC201511004XS	广州五创电子有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	5,600,000.00	是
18	2014/12/8	20141208	广州天都电子科技有限公司	采购合同	采购平板电脑套料	5,163,670.00	是
19	2016/1/2	KG415AC006-N-95A	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	平板电脑	1,011,200.00	是
20	2016/1/31	KG415AC006-N-111A	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	平板电脑	1,024,000.00	是
21	2015/4/8	KG414AC006-N-45A	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	平板电脑	2,475,000.00	是
22	2015/2/10	KG414AC006-N-37A	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	平板电脑	1,980,000.00	是
23	2014/10/20	KG414AC006-16A	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	平板电脑	2,475,000.00	是
24	2014/8/25	KG414AC006-10A	航天科工深圳(集团)有限公司	销售合同	平板电脑	2,640,000.00	是
25	2016/3/1	20160301	广州市焯佳科技有限公司	销售合同	平板电脑	936,000.00	是
26	2016/2/4	20160201	广州市焯佳科技有限公司	销售合同	平板电脑	1,092,000.00	是
27	2015/5/25	YJCG2015072302	广州市焯佳科技有限公司	销售合同	电子课桌	1,056,000.00	是
28	2015/4/5	YJCG201504008A	广州市焯佳科技有限公司	销售合同	电子课桌	1,056,000.00	是
29	/	YJKI2014004	广州市焯佳科技有限公司	销售合同	电子课桌	2,131,200.00	是
30	/	YJKI2014007	广州市焯佳科技有限公司	销售合同	触控电子课桌	1,021,500.00	是
31	2016/4/12	P0201604000071	深圳市汇茂科技股份有限公司	销售合同	销售电磁膜等	559,300.00	是
32	2016/2/23	P0201602000064	深圳市汇茂科技股份有限公司	销售合同	销售电磁版签字笔等	310,700.00	是
33	2015/8/20	P0201508000	深圳市汇茂科技	销售	销售电磁膜等	900,000.00	是

序号	签订日期	合同编号	合同对象	合同类别	合同内容	合同金额(元)	是否履行完毕
		117	股份有限公司	合同			
34	2015/6/16	P0201506000 173	深圳市汇茂科技 股份有限公司	销售 合同	销售电磁膜等	740,000.00	是
35	2016/1/18	/	联奕科技股份有 限公司	销售 合同	集成多功能电 子讲台	22,094.00	是
36	2016/2/26	ZW20160226 001	深圳市致达科创 电子科技有限公 司	销售 合同	销售加密触控 屏等	16,290.00	是
37	2015/11/5	AO-1511050	东莞市联安电子 有限公司	销售 合同	电磁触控笔等	216,940.00	是
38	2015/7/27	P2015072700 1	深圳市鹏博兴电 子有限公司	销售 合同	销售电磁触控 笔	45,000.00	是
39	2015/7/23	P2015072300 1	深圳市鹏博兴电 子有限公司	销售 合同	销售 TGP802D	72,600.00	是
40	2014/5/21	201405001A	广州市佳联骏电 子有限公司	销售 合同	摄像头 500 万支 架等	871,552.5	是

2、报告期内综合授信合同与贷款合同

序号	合同编号	合同对象	合同内容	合同额（元）	是否履行完毕
1	SW20140710000620	平安银行股份有限公司 广州环市东路支行	授信额度	2,650,000.00	是
2	SW20140721000362	平安银行股份有限公司 广州环市东路支行	银行贷款	2,650,000.00	是
3	SW20150814000109	平安银行股份有限公司 广州分行	银行贷款	2,400,000.00	是
4	平银穗环市东路综字 20160316 第 001 号	平安银行股份有限公司 广州分行	授信额度	10,000,000.00	否
5	平银穗环市东路贷字 20160316001 第 001 号	平安银行股份有限公司 广州分行	银行贷款	1,000,000.00	否
6	平银穗环市东路贷字 20160316001 第 002 号	平安银行股份有限公司 广州分行	银行贷款	2,000,000.00	否
7	平银穗环市东路贷字 20160316001 第 003 号	平安银行股份有限公司 广州分行	银行贷款	1,000,000.00	否
8	平银穗环市东路贷字 20160306001 第 004 号	平安银行股份有限公司 广州分行	银行贷款	1,000,000.00	否

注：披露原则：在公司现有销售模式、采购模式下，重要的框架协议、战略合作协

议，公司与各年度前五大客户在各年度签订的销售金额前两名的销售合同；标的金额大于或等于 500 万元的采购合同以及标的金额大于或等于 100 万元的借款合同。

五、公司商业模式

公司主营业务是电感式触控模组与应用产品的研发、生产和销售，属于电感触控显示技术行业，业务正处于转型阶段，由过去的触控应用产品-平板电脑与触控电子课桌的销售商，向电感式触控模组提供商转变。经过多年的自主研发和积累，公司已经掌握了电感式触控模组的完整技术体系，可为客户定制化的研发、设计与生产不同型号的电感式触控模组。

（一）研发模式

公司拥有长期稳定的技术和经营管理团队，长期的合作形成了共同的核心价值观和企业文化认同，为公司持续技术创新和经营发展奠定了坚实的基础。公司研发团队长期跟踪行业内最新技术的发展趋势，在与客户合作开发产品过程中不断突破创新，经过多年的自主研发和积累，已经掌握了电感式触控模组、电感式触摸屏设计制造的完整技术体系，打破了国外对电感式触控技术的垄断。

（二）采购模式与生产模式

为确保物料交期的及时性，公司采用物料需求滚动预测、提前 2-3 个月下达正式采购订单、按周为单位安排进料的方式与供应商进行商务合作。双方沟通的渠道包括：面谈、电话、邮件、《采购合同》、《采购框架协议》等。

1、平板电脑类产品

该产品系公司标准化产品，公司于 2015 年开始采用“自主研发设计+供应链”的模式，即产品设计方案由公司出具，原材料的采购及组装生产均由供应链管理公司及其合作的供应商、生产单位负责，生产过程中公司技术人员负责现场技术指导；在此模式下，公司与供应链管理公司签订《合作协议》，与供应链管理公司指定的供应商签订《采购合同》采购电子元器件，指定合格生产单位加工、装配平板电脑，由供应链管理公司为供应商提供关于资金、产品质量方面的担保。在平板电脑整机送达公司仓库后，生产人员进行测试、包装、与发货。

报告期内，与兆威股份合作的供应链管理公司仅为恒盛泰；秋雨电子作为实际生产单位，系由恒盛泰指定并经公司考察合格后予以确定，在报告期内系供应链合作模式下唯一的生产单位；公司董事、监事及高级管理人员与供应链管理公司-恒盛泰、生产单位-秋雨电子间并无关联关系。

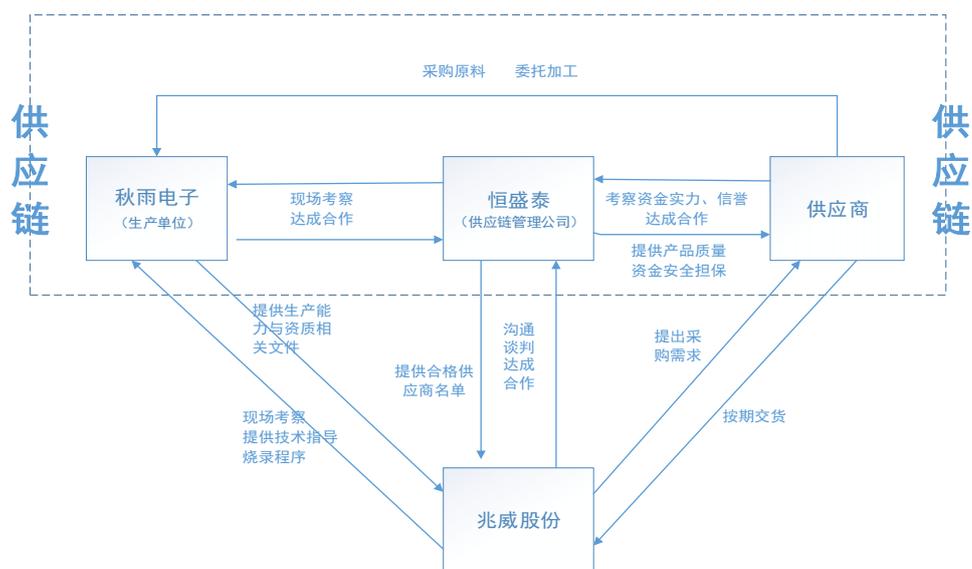
在该种模式下，恒盛泰基于自身拥有近百家电子元器件生产厂家供应商资源，有能力承接兆威股份订单所需的各个环节的协调与供应，具有总量集中采购的优势，可从选材及议价能力等方面为兆威股份节省成本。实际操作流程为

兆威股份向恒盛泰指定的众多供应商预付采购货款，供应商收到资金后在恒盛泰的统一协调后向电子元器件厂商采购，配料齐全后交由生产单位-秋雨电子进行统一生产，最后由供应商向兆威股份配送完成组装的平板电脑。

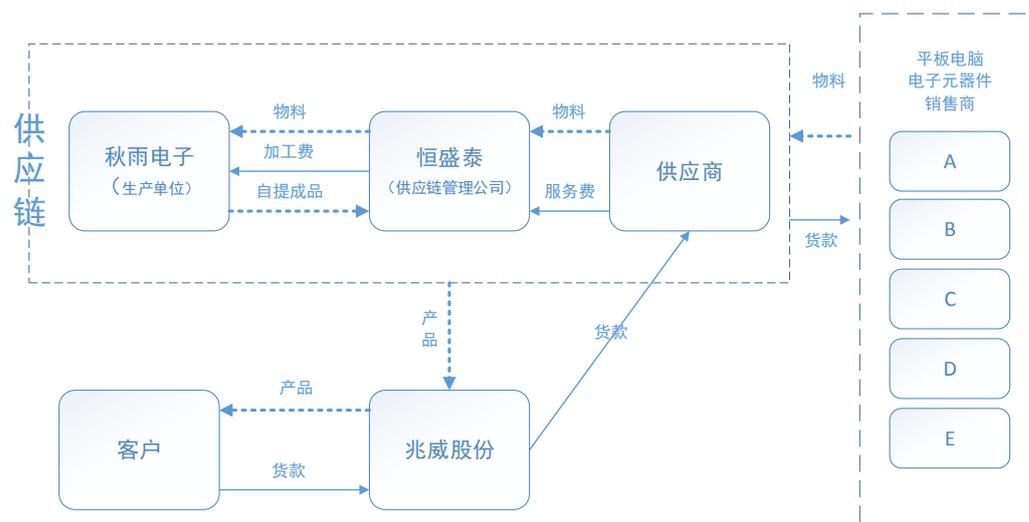
依据公司现有商业模式，公司对于平板电脑产品采用此种模式，并不需要向恒盛泰及秋雨电子支付费用，仅需向恒盛泰指定的供应商支付平板电脑套料采购款。此种采购、生产模式下，公司将平板电脑产品原材料采购与生产、组装环节交由供应链，降低了公司原材料管理成本与库存压力，增加了资产的流动性与资金周转效率，2016年1-4月、2015年度与2014年度，公司平板电脑产品成本占公司营业成本总额的比重分别为92.11%、73.93%与60.57%，产品成本主要由直接材料成本构成。

与之对应，由于恒盛泰为供应商提供资金安全与信誉方面的担保，供应商需要向恒盛泰支付服务费；恒盛泰向秋雨电子支付平板电脑加工费。具体合作关系流程图与成本费用支付情况如下：

供应链合作模式下合作关系图：



供应链合作模式中资金与物料流向图：（虚线代表物料，实线代表资金走向）



报告期内，并未发生因平板电脑产品质量而退货的情形，在与供应链合作模式下，公司主要通过以下四个方面控制产品质量：

(1) 事前控制：

在合作过程中，由兆威股份提供技术支持与规格要求；在确定供应商、生产单位前需提供相关资质文件，由兆威股份进行现场考察其生产能力，同时生产样品需交由兆威股份检测，现场考察与样品检验合格后方可作为公司合格供应商与生产单位。

(2) 事中控制

在每批次产品生产过程中，公司委派技术人员前往秋雨电子生产车间进行技术指导，在生产车间进行电感式触控模组技术的 IC 程序烧录，把控产品质量的同时，可实现核心技术的保护。

(3) 事后控制

在平板电脑套料到库后，由公司品质管理人员进行抽样检测，制造中心进行进一步老化测试、软件测试，产品质量检验合格后包装发货。

(4) 协议条款保证

在与恒盛泰签订的《战略框架合作协议》中进行约定质量保证条款，具体内容为：“（甲方：恒盛泰，乙方：兆威股份）甲方与供应商谈妥协议条款并经乙方认可后，由乙方直接与供应厂商签订《购销合同》。对于甲方的利益由甲方与供应商自理，乙方不作额外支付。甲方对乙方与供应厂商签订的《购销合同》向乙方提供连带保证责任，如供应厂商生产的产品质量不合格应向乙方承担赔偿责任，或者供应厂商违反《购销合同》约定应向乙方承担违约责任，或者供应厂商因其他任何原因需向乙方承担责任的，乙方有权直接要求甲方承担责任。”

2、非平板电脑类产品

对于电感式触控模组及其他应用产品，主要部件均从外部采购，由公司生产部门进行组装和调试，把控程序烧写等关键备料和最终组装调试工作。程序烧写是公司核心技术产品化的重要环节，具有高度保密性；组装调试工作是保证公司产品的出厂品质，这两项核心环节都由公司自主完成。

对于各种不同尺寸的触控模组，目前特点是需求个性化程度高，生产批量小，订单规模从几十套到几百套不等。公司采用“自主研发设计+采购+组装调试”模式，按订单组织生产。市场销售部接到订单后，转交给生产部，生产部根据订单安排生产计划，并向采购部提交采购申请。

（三）销售模式

公司销售分为自主销售与合作销售。对于平板电脑、触控电子课桌等产品，公司已与航天科工实现长期合作，航天科工是一家由国有企业控股的大型贸易公司，在国际贸易市场具有一定的知名度，具有强大的资金实力与风险管控能力。公司销售人员、技术人员与航天科工一并参加各地营销展会，推介公司产品与技术，由航天科工买断公司产品后，销售至最终用户。在此销售模式下，报告期内，平板电脑的销售数量持续提升，回款情况良好。

公司主要营销方式包括行业内拓展营销、国内外参展营销、媒体图文营销等。为更好的实现公司向电感式触控模组等高附加值产品转型的公司战略，目前公司已组建自己的销售团队，推广电感式触控模组及应用产品，已取得一定成果。

（四）盈利模式

公司的主营业务为电感式触控模组及其应用产品的研发、生产、销售，目前主要收入来源为平板电脑的销售，公司制定了“以平板电脑的稳定销售为依托，逐步向触控模组等高附加值产品转型”的战略，稳步提升公司盈利能力。

对于电感式触控模组，客户对应用环境和技术细节等的要求不同，公司销售团队根据客户订单要求与研发团队沟通制定具体方案，安排生产部门按订单要求生产，生产部门制成产品后向客户交货。

电感式触控技术研发能力是决定企业利润水平和竞争力的关键，包括触控程序软件开发、触控电路原理设计、各种操作系统的驱动程序开发和产品结构设计等方面。因此，公司始终专注于触控技术自主知识产权的研发、专业技术人员的培养，以保持一定的技术领先优势。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

公司主营业务是电感式触控模组与应用产品的研发、生产和销售。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C3969 光电子器件及其他电子器件制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类结果》，公司所属行业为“C 制

制造业”大类下的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“C3969 光电子器件及其他电子器件制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“17 信息技术”大类下的“1711 技术硬件与设备”中的“171111 电子设备、仪器和元件”下的“17111112 其他电子元器件”。

结合公司具体业务情况，公司所处的细分行业为电磁感应触摸屏行业。

2、公司所处行业分析

触控屏又称为触控面板，是可接收触头等输入讯号的感应式液晶显示装置，当接触了屏幕上的图形按钮时，屏幕上的触觉反馈系统可根据预先编程的程式驱动各种连结装置，可用以取代机械式的按钮面板，并借由液晶显示画面制造出生动的影音效果。

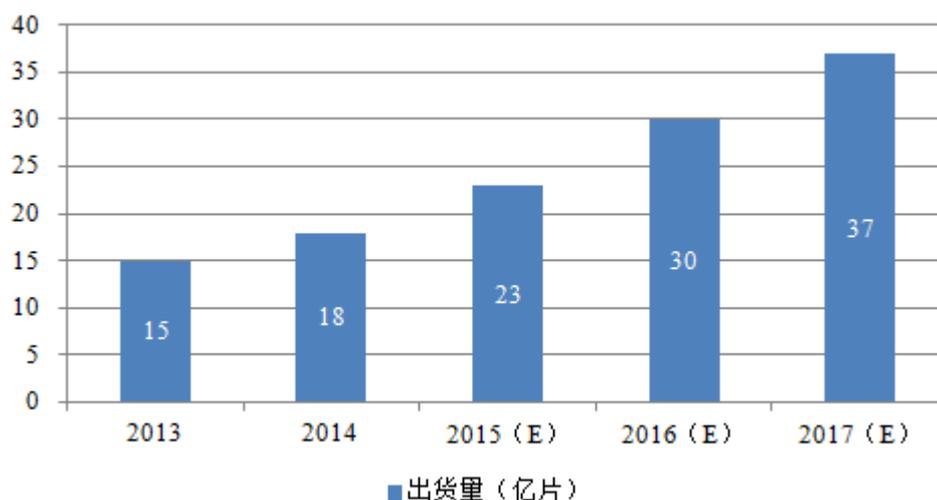
自触摸屏技术诞生以来，触摸屏技术不断发展革新，出现了适应不同行业、不同需求的触摸屏种类，目前已广泛应用于手机、平板电脑、金融业、零售业、工业控制、娱乐餐饮、公共信息查询与教育系统等各个领域，为人们生活带来极大便利。目前，市场上主流触摸屏技术包括：红外线触摸屏、电阻式触摸屏、电容式触摸屏、电磁式触摸屏等。其中，被广泛运用在手机及平板电脑上的主要包括电阻式触控显示、电容式触控显示、电磁式触控显示。

3、行业的发展现状、行业规模、发展前景和生命周期

近年来，随着智能手机、平板电脑、智能穿戴、车载触控等智能终端产品的普及推广，全球触摸屏产品和技术发展突飞猛进，触摸屏规模不断提升。未来触摸屏的应用领域将在智能手机与平板电脑基础上，逐步向智能穿戴、车载触控等更广阔的人机交互领域渗透，从而带动全球触摸屏产业持续保持高速繁荣的发展。

(1) 全球触摸屏行业出货量持续增长

随着以智能手机、平板电脑等消费电子产品为主的下游终端出货量的攀升，触摸屏产品需求大幅提升，全球触摸屏市场规模不断增长。根据赛迪智库发布的《触摸屏产业发展白皮书（2015版）》显示，2014年全球触摸屏出货量近18亿片，同比增长约20%。触摸屏已成为智能终端系统中最为关键的技术，在工商业及社会生活各方面的渗透继续加深。预计至2017年，全球触摸屏产品出货量有望达到35-40亿片/年。



资料来源：赛迪智库

(2) 智能手机、平板电脑发展带动市场扩大

触摸屏下游应用领域包括智能手机、平板电脑、智能穿戴设备、车载触控、智能家居等广泛的人机交互领域。智能手机和平板电脑在触摸屏应用领域中占主导地位，智能终端的快速发展带动触摸屏市场的不断扩大。根据赛迪智库发布的《触摸屏产业发展白皮书（2015版）》显示，2014年全球智能终端产业快速增长，全年智能手机出货量达13亿部，同比增长近28%；平板电脑出货量1.9亿部，同比增长约14%。

(3) 车载触控市场潜力大

在汽车中控市场，特斯拉横空出世，推出全触屏中控带给消费者颠覆性体验，并广受欢迎。特斯拉推出全触屏中控，引起各家汽车厂商的重视。行业内的豪华品牌厂商不甘落后，以宝马、奔驰、奥迪为代表的厂商将率先推出中控全触屏车型，迎接特斯拉的挑战。在宝马、奔驰、奥迪的带动示范下，其他品牌厂商也纷纷尝试推出相关全触屏车型，加速了中控全触屏车型的渗透率的提升，从而拉动大尺寸触摸屏的需求。未来，车载触控有很大希望成为支持触摸屏需求的第三支柱，对于车载触摸屏厂商而言，汽车行业是一个重大的新机遇，汽车正在成为终极移动设备。目前包括特斯拉、沃尔沃和英菲尼迪等在内的大批汽车厂商已经在新车型上采用了大型车载触摸屏，触摸屏在汽车领域有望成为标配，类似于在智能手机领域的普及。

(4) 智能家居市场的发展

智能家居从1994年引进中国，已有二十年的发展历史，但由于诸多因素，

智能家居的发展步伐缓慢，但智能家居在美国、德国、新加坡、日本等国都已经有了广泛的应用。根据千家网发布的《2012-2020年中国智能家居市场发展趋势及投资机会分析报告》，2011年我国智能家居销售额已达110亿元，2012年这一数据为150亿元，2018年我国智能家居市场规模将达1,396亿元人民币。而根据Juniper Research的预测，2018年全球智能家居市场规模将达710亿美元。而在智能家居系统基本基于Android系统，对于触摸屏的需求潜力巨大。

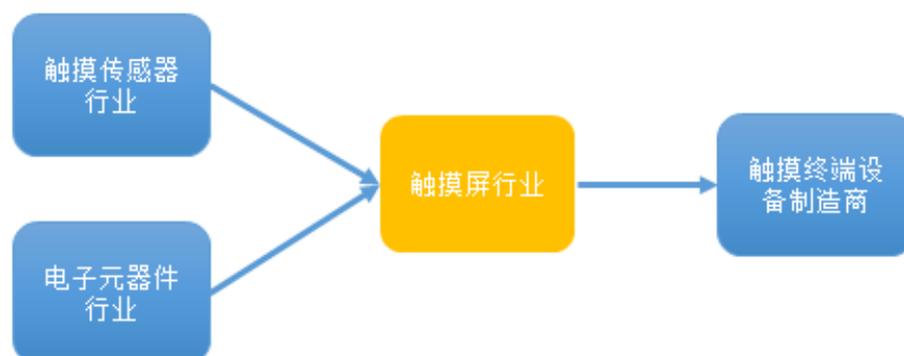
目前，触摸屏行业处于稳步发展阶段，随着下游行业需求的不断增加，触摸屏行业有望迎来爆发式增长。

（5）智能校园的建设

电磁感应触控屏的另一个应用是智能校园，告别“黑板+粉笔”的传统模式，转而运用师生智能交互平台，如智能交互平板、电子讲桌、数位板和电子白板。这是中国实现教育信息化和教育现代化的重要环节。《教育信息化十年发展规划》（2011-2020年）提出了以教育信息化带动教育现代化，建设智能化教学环境，提供优质数字教育资源和软件工具，探索建立以学习者为中心的教学新模式。根据教育部发布的信息显示，截止2015年，中国大陆共有义务教育阶段学校（小学及初中）24.29万所，在校生1.4亿人。全国高中阶段教育共有学校2.49万所，在校学生4037.69万人。中国有高等学校2852多所，在校学生超过3647万。此外中国还有大量民办学校、教育培训机构等，因此电子课桌和电子讲台的市场空间巨大。

4、行业与行业上下游的关系

电磁式触摸屏的上游材料与触摸屏一致，触摸屏行业产业链的上游主要为触摸传感器和电子元器件制造行业，下游主要为触摸终端设备制造厂商。



触摸屏生产企业从上游厂商购买触摸传感器和电子元器件，利用相关触摸屏技术自行加工或通过外协加工生产出触摸屏产品，销售给下游触摸终端设备制造商，触摸终端设备制造商再将相关触摸终端产品销售给设备使用者。终端产品尺寸分布在 3-84 寸之间，但是 3-15 寸应用较为广泛，主要用于电磁签批屏、平板、数位板。15 寸-25 寸可以用作电子课桌和电子讲台，25 寸以上价格变动较大，一般不常见。

在触摸屏产业链中，企业核心竞争力在于是否自主掌握创新型的触摸屏技术。拥有独立研发能力和自主知识产权的研发型触摸屏企业具有较强的竞争优势。在组装和调试阶段，具备较强制造、装配工艺水平和检测水平的企业也具有一定的竞争优势。

5、行业壁垒

(1) 资金壁垒

目前中国市场上掌握电磁触控技术的企业不多：包括日本的 Wacom、台湾友碁、台湾太瀚、中国大陆的汉王以及摩根触控，这些企业都有自己的技术和专利，因此目前电磁屏产业链基本被这 5 家垄断。目前国内厂商生产电磁触控显示相关产品有三种方式，一种自主研发电磁触控技术，这种方式对于一般的企业来说几乎是不可能，研发、生产、上市、营销、售后以及增值服务等环节，时间持续周期长，需要巨大的资金流支撑。目前除了 Wacom、N-trig 等大型企业，汉王科技、台湾友碁都曾是代工厂，具有一定的模仿程度在里面。第二种方式是购买拥有电磁触控技术方的专利，虽然能大大缩短时间成本，但是所需要的资金绝不亚于第一种。第三种是与拥有电磁触控技术方合作，由对方作为提供商提供相关产品方案，这种方式所需资金低于前两种，是目前大多数品牌选择的方案，如三星、thinkpad 都与 Wacom 合作，应用其无源触控笔技术。

(2) 技术壁垒

触摸屏行业作为技术密集型产业，对专业技术的要求较高。触摸屏产品的研发和设计需要材料科学、精密光学、精密机械、电子信息、软件信息等专业知识。进入本行业不仅需要一批专业知识和丰富实践经验的高技术人才，而且需大量的研究开发人员进行不断的技术更新和工艺技术人员对产品质量进行持续改进。为树立自己的核心竞争力，各触摸屏生产企业均通过一定的技术改进使其触摸屏产品具有不同特性，以满足不同领域对触摸屏的需求，并通常将技术申请专利加以

保护，因此形成自有的技术壁垒。

（3）品牌壁垒

品牌壁垒是新厂商进入特定产业（市场）的一系列障碍，是影响市场结构的重要因素。在高度市场化和宏观产业政策一定的情况下，由品牌构筑起的进入壁垒是成为厂商竞争最重要的壁垒形式之一。

日本的 Wacom 作为全球首屈一指的数位板品牌，在全球“数位板”、手写笔市场已经占据了 70% 的市场份额，但 2000 年进入中国市场后，Wacom 在中国的手写笔市场却只占到 20% 左右，低端市场被国产一些小品牌厂商占领。2015 年 Wacom 推出平价数位板 Bamboo 系列意图挤占低端市场的份额，至此，Wacom 完成了高中低产品全领域覆盖。

（4）政策壁垒

近年来，中国政府为推动我国平板显示及相关行业的发展，一直出台相关政策进行鼓励，因此电磁触控显示行业的政策壁垒不高。只要符合政府对于环保、节能方面的相关规定，基本可以提出项目申请。

目前，国内触摸屏产能大幅提升，中国已成为全球触摸屏制造基地。但一个不容忽视的问题是，国内一直缺乏触摸屏行业标准，众多中大尺寸触摸屏厂商纷纷以通过微软实验室的 Win8.1touch 认证为荣。目前大陆尚无微软认证机构，上述产品是通过微软设在台湾的机构认证的。据了解，凡是通过微软认证的产品都被授予“Designed for Windows”标志。计算机硬件产品、驱动程序只要通过了认证，就代表着其与 Windows 系统基本不存在兼容性问题。

（5）人才壁垒

触摸屏行业是一个技术密集型行业，设计厂商的发展很大程度上取决于能否跟上行业需求的变化和技术更新换代的步伐，因此需要大批高水平的行业应用人才、技术开发人才以及管理人才。后来企业要进入该行业需要进行大量的人才储备，形成具有核心竞争力的研发团队更需要花费大量的时间成本，因而人才成为重要的行业进入壁垒。

6、国家对该行业的监管体制和政策扶持或限制，以及产业政策对该行业的影响。

(1) 行业主管部门及监管体制

我国触摸屏行业的行政主管部门主要是国家发展与改革委员会（以下简称“发改委”）和工业和信息化部（以下简称“工信部”）。发改委主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实行业管理，参与行业体制改革、技术进步和技术改造、质量管理等工作等。工信部主要负责拟订实行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。其内设机构中的消费品工业司承担纺织行业的管理工作，主要负责制定规划、政策和行业标准，指导行业发展等。

公司所处行业协会主要是中国触控协会。中国触控协会主要负责协助政府制定触摸屏行业的发展规划和行业管理法规；帮助入会企业享受政府对触摸屏行业的政策支持；积极组织企业参加各种国内外大型活动（展览、论坛、考察），协助会员企业开拓国际、国内市场，推动并促进触摸屏产业的发展。

(2) 主要法律法规和政策以及该行业的影响

公司所处的触摸屏行业符合国家产业政策，属于国家鼓励发展的行业。各级政府一直都在关注触控屏及其在平面显示、无纸化办公和智能校园等方面的应用，并以法律、法规和规划等方式引导促进触控屏行业发展。中国触摸屏行业相关法律法规和政策如下：

序号	出台时间	出台部门	文件名称	有关内容
1	2005 年	国务院	《中华人民共和国电子签名法》	规范电子签名行为，确立电子签名的法律效力。
2	2006 年	国务院	《国家中长期科技和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	重点发展高清晰度大屏幕显示产品，开发有机发光显示、场致发射显示、激光显示等各种平板和投影显示技术，建立平板显示材料与器件产业。
3	2007 年	发改委	《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》	以完善新型平板显示器产业链为目标，着力提高自主创新能力，形成我国平板显示器件产业可持续发展能力；支持有条件的骨干企业建设新型平板显示器件工艺、模块技术研究开发环境，加强共性技术研发；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。

序号	出台时间	出台部门	文件名称	有关内容
4	2009年	国务院	《电子信息产业调整和振兴规划2009-2011》	今后三年，电子信息产业要围绕九个重点领域，完成确保骨干产业稳定增长、战略性新兴产业实现突破、通过新应用带动新增长三大任务。突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术。
5	2010年	国务院	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	明确鼓励发展新一代移动通信和智能终端。
6	2011年	全国人大	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	培育发展战略性新兴产业。新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务。
7	2011年	发改委、国务院	《产业结构调整指导目录》（2011年本）	将“新型显示器件及其关键件”作为信息产业的鼓励类项目。
8	2011年	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年本）》	确定了当前优先发展的十大产业中的137项高技术产业化重点领域。包括计算机及外部设备中的自助服务终端产品、各类计算机外部设备关键部件（包括3.5—13.5英寸电容式触摸屏）。
9	2012年	工信部	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	发展新型显示器件，积极研发触摸屏、三维显示等新技术新产品，促进其产业化。
10	2012年	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	积极有序发展大尺寸薄膜晶体管液晶显示、等离子显示面板产业，完善产业链。加快推进三维立体（3D）、激光显示等新一代显示技术研发和产业化。掌握智能传感器和新型电力电子器件及系统的核心技术，提高新兴领域专用设备仪器保障和支撑能力，发展片式化、微型化、绿色化的新型元器件。
11	2012年	中国教育部	《教育信息化十年发展规划》（2011-2020年）	提出了以教育信息化带动教育现代化，建设智能化教学环境，提供优质数字教育资源和软件工具，探索建立以学习者为中心的教学新模式。

序号	出台时间	出台部门	文件名称	有关内容
12	2012年	工信部	《电子认证服务业“十二五”发展规划》	制定《可靠电子签名指南》，明确对不同格式数据电文进行签名的程序、流程和认定标准。研究制定电子签名设备、系统检测等技术类标准，推动制定电子签名行业应用标准。

此外，公司所在的注册地广东省也相继出台了一些支持性政策，比如 2011 年，广州市科技和信息化局出台了《广州市电子政务电子签名使用管理试行办法》，其中提出在电子政务活动中，使用可靠的电子签名与书面签名或者实物印章具有同等的法律效力。在电子政务活动中，行政相对人已按规定使用电子签名、数据电文的文书的，行政主体不得要求其再提供纸质文书；2015 年，广东省工商局出台了《广东省工商登记管理条例（草案）》，其中明确了电子文件、电子档案以及电子签名的法律效力，规定“全程电子化登记中，加具电子签名的电子文件、电子档案与纸质形式材料具有同等法律效力”，“全程电子化登记涉及的电子签名与手写签名或者盖章具有同等的法律效力”。

7、影响该行业发展的有利和不利因素。

（1）有利因素

从我国的客户需求以及经济环境以及政策环境来看，未来几年以下几个因素会是推动市场发展的主要动力。

①国家政策支持

中国政府鼓励各级政府实行电子政务，鼓励政府和企业将信息技术的开发应用外包，促进了无纸化办公解决方案的业务发展。无纸化办公是倡导节能环保的重要实践，同时提高了工作效率。随着电子商务和无纸化办公的出现，电子签名法的出台及时确定了电子签名的法律效力。2012 年中国工信部发布了《电子认证服务业的十二五(2011-2015)发展规划》，为电子签名的未来发展指明方向，其中包括电子签名流程和设备技术标准。对于电磁感应触控产品如手写屏和签批屏的市场普及是利好政策。

②原材料价格的走低

PCB 是电子工业的基础元器件，而铜箔是 PCB 主要材料之一，同时也是占覆铜板成本比重最大的原材料，约占覆铜板成本的 30%(厚板)和 50%(薄板)以上，因此包括电磁屏、电磁触控笔在内的电子产品价格走势与铜价密切相关。

2012-2015 年第三季度，LME 铜现货价整体呈缓慢下降趋势，最近几年，全球市场铜供应充裕，预计 2016 年仍将维持这一态势，众多机构估计 2016 年 LME 铜现货平均价格将低于 USD 5000/ ton。铜价呈下降趋势，有利于电子行业降低成本，提高利润率。

③市场需求巨大

a、在原笔迹手写功能方面，电磁屏不可替代

电磁感应能够实现真笔记，因为其定位准确、灵敏度高、无干扰、有压感反应，显示区域比较均匀。目前电磁屏产业占触摸屏市场份额虽小，却前景广阔，因为电磁屏的笔迹还原功能是其它触控技术无法超越的。

b、中国政府推动动漫及游戏产业的发展，专业绘画领域前景广阔

国家支持动漫产业的发展相关政策，促进了国内动漫产业的发展，由于电磁式产品的触摸感应效果较好，在美术设计等工作中得到广泛的应用，由此可见随着国内漫画产业的逐步繁荣，国内的电磁产品市场未来前景广阔。

c、社会进入无纸化办公时代，电磁屏的优势会越来越凸显

当下全世界中等发展水平以上地区都崇尚无纸化，高效化，电子化，这三个需求口号对于电磁屏的发展起到了很大的作用。美国早在 2000 年就通过电子签名法案，中国 2005 年 4 月 1 日起实施签名法。电子签名的法律效力迅速促进了电磁屏向无纸化办公领域的渗透。银行、营业厅、医院都已经陆续采用电子签名版、手写签批屏等电磁屏设备进行无纸化办公，部队、政府的无纸化办公应用范围虽然还不是很广，但是对于中国这么大的市场来说，是具有广阔前景的。而像商业领域，电磁屏的运用也会越来越广。

d、双触控技术在商务类智能终端的应用大大提高了电磁屏的地位

现在市场上的手机、平板等都以娱乐功能为主，更新速度也趋于和缓。于是，许多企业开始赋予智能终端新的内涵——“商务”。可以说，双触控技术是商务平板的宠儿，Microsoft、dell、thinkpad 都曾推出带触控笔的商务平板，电磁触控开始慢慢进入公众的视野，而不再是专业绘图人士才知道的技术。未来双触控技术在商务平板、商务手机的应用方面会越来越广。

(2) 不利因素

①技术难度大，掌握在少数几家手里，形成行业垄断

电磁式触控自 1964 年即问世，在高阶绘图领域应用广泛。市场上主要电磁式技术的代表厂商主要有 3 家，第一是日本的 Wacom，以自有品牌为主，产品定价较高，分辨率可以做到 5,000lpi，三星的 NOTE 系列、国内的 E 人 E 本采用了它的技术。第二是摩根触控，隶属于台资的台均集团，拥有自主开发的双模（电磁+电容）主控 IC，并能配合上层应用软件提供多点触摸电容屏+原笔迹书写电磁屏的成熟解决方案；工厂位于广东深圳，产品单位成本较低。第三是中国的汉王科技，拥有自主开发的电磁模组，但是技术没有国外成熟。

由于电磁触控技术难度大，掌握电磁触控技术的企业数量较少，因此进入电磁触摸显示行业具有很高的门槛。电磁触控技术的难度决定了其产品的高价位，较高的成本对用户数量的上升形成了阻力。

②电磁触控技术应用领域较窄，电磁触摸屏的市场比例小

由于电磁触控技术实现了原笔迹手写，因此电磁屏的作用不可替代。但是，电磁触摸屏的应用领域相对狭窄，一般应用于专业的绘图屏、手写签批板、银行 POS 机以及教育培训用的电子白板，而像手机、平板电脑等年销量较大的智能终端采用的基本都是电容屏，这也就导致电磁屏的市场不大。

8、行业发展的周期性、季节性和区域性特征

（1）周期性

触摸屏行业的下游主要是以智能手机、平板电脑等为代表的消费类电子产品，其周期性与下游行业关系较大。全球经济波动带来电子产品的波动对本行业存在一定影响。在经济高涨时，消费类电子产品的市场需求保持旺盛，带动触摸屏需求增加；在经济低迷时，消费类电子产品的需求将有所下降，从而对触摸屏的需求有所减少。

（2）季节性

触摸屏的下游应用领域主要为智能手机、平板电脑等消费电子产品。消费电子产品易受到国内外节假日（五一或十一等）影响，期间会带动产品的销量，这是一种正常的季节性波动。

（3）区域性

触摸屏行业内生产企业为贴近客户、快速供货，其行业的区域性与下游需求行业基本一致，所以触摸屏行业分布区域相对比较集中。从国际范围看，主要集

中在日本、韩国、中国台湾和中国大陆，近年来随着中国大陆制造水平的快速提高，终端设备的制造呈现快速向中国大陆转移的趋势。国内市场方面，主要集中在珠三角地区、长三角地区、环渤海地区等经济发达地区。

（二）公司所处行业风险特征

1、产业政策风险

为了鼓励企业自主创新和发展的，中国政府相继在出台的规划和发展纲要中将平板显示、新型显示器件等列入重点发展项目，并确定了 2016 年新型显示面板的目标出货量。中国地方政府也同样重视触控屏产业的发展，如 2011 年广东省实行第二批省战略性新兴产业发展专项资金项目，扶持企业触控屏项目的研发生产。2015 年 1 月广东省宣布正在审议《广东省工商登记管理条例（草案）》，再次强调电子签名与书面签名或者实物印章具有同等的法律效力。总体上，国家制定了各项政策推动行业的发展，但是若未来国家经济发展方向改变，对触摸屏行业的优惠政策减少或取消，则会对该行业的发展产生不利影响。特别是触摸屏行业内中小企业较多，研发能力有限，规模化生产能力不足，更加难以抵御可能存在的政策性风险。总体上看，从目前国家的中短期发展规划来看，政策性风险较小。

2、技术更新风险

触摸技术正处于快速发展阶段，公司若要保持在行业内的竞争优势，需要随着客户对产品需求的变化，不断更新技术，设计研发出满足客户需求的新产品。但是，技术创新并不一定能够带来预想的收益，如果研发出的产品不能得到客户的青睐，则会对公司的发展造成不利的的影响，使其在市场竞争中处于劣势地位。

3、市场竞争风险

目前，全球范围内，电磁触控技术的产业链中拥有电磁触控上游核心技术的仅日本的 Wacom，台湾的友碁(UC-Logic)、汉王科技、深圳绘王。日本的 Wacom，台湾的友碁（UC-Logic）是研发电磁触控技术最前沿的企业。Wacom 未在中国投资建厂生产电磁屏，台湾友碁近年在大陆成立了子公司优革科技。虽然公司拥有国内领先的有源电磁触控技术和独立生产电磁触控产品的能力，但是随着国际社会不断加强对中国市场的重视，以及国内各项政策的扶持，将来也会出现更多优秀的企业加入市场竞争。所以，公司若不能通过技术研发和市场拓展建立自己的核心优势，则将面对市场竞争加剧所带来的风险。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）行业竞争格局

目前，全球范围内，电磁触控技术的产业链中拥有电磁触控上游核心技术的仅日本的 Wacom，台湾的友碁(UC-Logic)、汉王科技、深圳绘王。日本的 Wacom，台湾的友碁(UC-Logic)是研发电磁触控技术最前沿的企业。Wacom 未在中国投资建厂生产电磁屏。全球范围内，具有无源核心技术的仅其中 Wacom、UC-Logic 等。

企业	技术	压感	优势
Wacom	无源电磁触控技术	512/1024	品质高，品牌影响力大
汉王科技	无源电磁触控技术	512/1024/2048	客户资源丰富
深圳友碁	有源电磁触控技术	2048	专注于专业绘图领域
深圳绘王	无源电磁触控技术	2048	专注于动漫领域，在该领域具有一定的影响力
优莘科技	无源电磁触控技术	2048	具有核心技术，借助台湾友碁品牌影响力，具有较高性价比
兆威股份	有源电磁触控技术	2048	拥有有源电磁触控技术，可独立生产电磁触控产品

（二）公司在行业中的竞争地位

电磁触控显示产品的供给企业主要是五大厂商及其以前或现在的代工厂，但是每个企业根据市场需求及企业定位，生产不同种类的电磁触控产品。电磁触控一体机代表企业有优笔触控、深圳绘王、深圳友碁等。电磁课桌和电磁讲台属于配套的教育类产品，供应企业主要是优笔触控、汉王科技和深圳绘王。双触控平板一般是平板品牌商与电磁触控技术品牌商合作研发，基于平板种类繁多，双触控平板品牌也要远多于电磁式一体机等产品，有多家品牌商供应双触控平板，代表企业有微软、三星、E人E本、联想、华硕等。电子签批屏的市场需求大且技术要求不高，五大厂商及其代工厂基本都生产，代表企业有汉王科技、Wacom、数王科技、深圳绘王、磐信科技。

产品分类	代表企业
一体机	优笔触控、深圳绘王、深圳友碁、深圳数王
电磁讲台	优笔触控、汉王科技、深圳绘王、云端科技、兆威股份

产品分类	代表企业
电磁课桌	优笔触控、汉王科技、深圳绘王、云端科技、兆威股份
双触控平板	微软、E人E本、三星、联想、华硕、兆威股份
电子签批屏	汉王科技、Wacom、数王科技、深圳绘王、磐信科技

公司座落于广东省荔湾区光电科技产业园内，是国家高新技术企业，以科技创新作为企业的经营理念。公司拥有有源电磁触控技术，其电磁触控技术应用专利已经渗透到电感式触控模组、电子课桌、显示器、平板电脑、一体机、双触控等各个领域。但是，由于公司受到规模和生产能力的限制，公司在消费类产品虽有一定影响力，市场占有率仍相对于竞争对手而言较低，品牌知名度不高。

（三）公司的竞争优势与劣势

1、公司竞争优势

（1）技术优势

作为国家高新技术企业，公司坚持自主研发。目前，公司具有领先的有源电磁触控技术，并拥有多项专利，突破了国外厂商的技术垄断。由于电磁感应定位准确、灵敏度高、无干扰、有压感反应，显示区域比较均匀，其技术优势明显。

（2）产品优势

公司经过自主研发，具备独立生产电磁触控产品的技术，为公司后续业务的拓展打下了良好基础。公司产品能够提供优异的传感器精确度，在将触控笔按压到屏幕上时，能够通过精确感测压力来平滑地改变线条宽度，适合在文字缝隙里划线、批注、记事等，适用于教育培训、绘图设计、金融及其他存在电子签批需求的行业。同时，公司产品经过多年的技术积累，可以满足客户需求予以定制，灵活度高，适应性强。

（3）市场优势

当下全世界中等发展水平以上地区都崇尚无纸化，高效化，电子化，这对电磁屏的发展起到了很大的作用。银行、营业厅、医院都已经陆续采用电子签名版、手写签批屏等电磁屏设备进行无纸化办公，部队、政府的无纸化办公应用范围较小，但市场前景较好。此外，教育行业也是电磁感应触控屏产品的另一个重要消费市场。目前，建设智能校园，告别“黑板+粉笔”的传统模式，是中国实现教育信息化和教育现代化的重要环节和发展趋势。所以，师生智能交互平台，如智能交互平板、电子讲台、电子讲桌、数位板和电子白板等产品的市场空间巨大。

3、公司竞争劣势

(1) 规模较小

公司于2002年3月23日成立，经过十多年的发展，虽具有较高的研发实力和一定生产规模，但相对于其竞争对手而言，公司目前经营规模仍然较小，抵御市场波动能力相对较弱。虽然已建立了稳定的管理团队和研发团队，但是从管理人员和研发人员的人数和教育程度上来看，仍然缺乏新的高端研发人才、经营管理人才和营销人才。

(2) 资金规模有限

公司是国家高新技术企业，坚持自主研发，需要不断投入人力、物力以及资金支持。目前，公司产品已经渗透到很多领域，但是相对于其竞争对手来说，市场占有率较低，为了推广产品、开拓市场，也需要资金支持。此外，从公司长远发展来看，现有的资金在一定程度上制约了公司的发展速度。公司希望通过借助资本市场的力量，壮大公司的资金规模，帮助公司发展。

(3) 销售模式有待完善

公司目前的销售模式是与航天科工合作，借助其雄厚的资金实力与较好的风险控制能力实现公司产品的外贸销售，但是，这种销售模式直接导致公司客户集中度较高，影响公司的经营业绩。此外，目前公司销售人员只有10人，占总人数的11.90%，不利于市场拓展和产品推广。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 竞争策略

公司将继续强化现有竞争优势，拓展市场。同时，也将坚持自主研发，开发新产品，满足客户需求。公司将采取以下竞争策略：

①坚持以科技创新作为企业的经营理念，开发新产品，满足现有客户的多元化需求，挖掘潜在客户对电感式触控产品的需求。

②改变现有的销售模式，在未来将通过设立分、子公司的方式打开其他地区市场，提升公司产品品牌知名度。

③为扩大公司规模，保持行业竞争优势，引进高端研发人才、经营管理人才和营销人才。

(2) 应对措施

针对公司现有的竞争劣势，公司将积极采取措施改变现状。同时，扩大现有的竞争优势，推进公司业务转型，提升产品品牌知名度，提高市场占有率。面对各行业对产品特性的不同需求，公司会进一步开发新产品，继续拓展市场。

（四）公司未来发展规划

1、加速开发新产品，提升公司市场竞争力

目前，公司主营业务为电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售，报告期内公司营业收入主要来自于其应用产品—电感式触控平板电脑与电子课桌。其中，平板电脑的销售规模快速提升，2015年度销售收入较2014年度增加194.25%，2016年1-4月平板电脑销售额已达2015年全年销售额的49.23%，但是，由于市场竞争加剧、客户需求发生变化等原因，电子课桌产品的销售毛利率下滑严重。所以，公司接下来会基于电磁触控技术开发不同型号触控模组、触控显示器、书画板等产品，满足客户多样化的需求，提升公司市场竞争力。

2、大力拓展客户，提升公司产品知名度

2016年1-2月、2015年度、2014年度公司前五大客户营业收入额占当期营业收入比例分别为99.95%、99.58%与100.00%，其中，公司第一大客户为航天科工深圳(集团)有限公司，系航天科工的占各期营业收入分别为94.17%、91.74%与90.10%，表明公司客户集中度较高。虽然，这种客户构成情况主要是由公司目前的销售模式导致的，但是，从公司长远发展来看，拓展客户、减少单一客户对公司经营业绩的影响势在必行。同时，由于公司产品主要服务于终端消费群体，加大宣传力度拓展客户，有助于提升公司产品知名度。

3、着力自主研发，促进公司业务转型

公司主营业务是电感式触控模组与应用产品的研发、生产和销售，属于电感触控显示技术行业，业务正处于转型阶段，由过去的触控应用产品销售商向电感触控模组提供商转变。这种转变需要自主技术的研发和积累，现在，公司已经掌握了多项核心技术，获得了14项实用新型专利、4项软件著作权，2项发明专利。但是，公司不能满足于现状，目前员工教育程度本科以上10人，占总人数的11.90%，研发人员仅16人，占总人数的19.05%，为了保持在电感式触控行业领域的优势地位，需要引进更多高端科技人才，促进公司业务转型。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，设立时公司设立董事会，未设监事会或监事；2016年3月，公司类型由台港澳法人独资变更为台港澳与境内合资时，公司设立董事会和监事会。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。

公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了股东大会制度、董事会制度、监事会制度，形成了比较完整的公司治理框架文件，并充分发挥股东大会、董事会、监事会的职能作用，进一步规范公司管理，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。截至本公开转让说明书出具日，股份公司一共召开2次股东大会、2次董事会、1次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议程序规范、会议记录完整。会议具体情况如下：

1、股东大会

2016年7月11日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事，审议通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《子公司管理制度》、《投资决策管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、股份公司设立相关事宜的议案等。

2016年7月28日，公司召开2016年第二次临时股东大会，通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让的方式进行转让的议案》、《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让具体事宜的议案》等。

2、董事会

2016年7月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举了董事长，聘任公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计管理制度》等制度。

2016年7月13日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让的方式进行转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让具体事宜的议案》等。

3、监事会

2016年7月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举了公司第一届监事会主席。

（二）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司时期，公司能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、整体变更等重要事项上认真召开董事会、股东会，形成相关决议并有效执行。有限公司阶段，董事会能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事会能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

（三）职工代表监事履行责任情况

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，列席公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

公司依照《公司法》以及《公司章程》等规范性文件的有关规定，制定了一系列公司内部规章制度，建立了规范、合规的治理机制，充分保障了投资人的合法权益。公司目前已制定的内部规章制度包括《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》、《内部审计管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《子公司管理制度》、《投资决策管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等。

股份公司成立时，公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》，《公司章程》第三十一条第（五）项规定了股东的知情权；《公司章程》第五十九规定了股东的参与权；《公司章程》第三十一条第（三）项、第七十条规定了股东的质询权；《公司章程》第三十一条第（二）项、第七十八条、第八十一条规定了股东的表决权。综上，《公司章程》对于股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的规定完整、明确，贴近《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的相关规定。

公司已建立投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及一系列内部控制制度，在制度建立及内部控制、合规方面已有质的提升。

综上所述，公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能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。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规情况

（一）公司违法违规情况

经查阅公司记账凭证、审计报告等资料，发现公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
其他		670.16	
合计		670.16	

2015 年 8 月 11 日，公司报销两宗交通罚款 125 元；2015 年 12 月 11 日，公司缴纳 8 月份增值税滞纳金 542.36 元。

经核查，上述缴纳交通罚款和滞纳金金额较小，不构成重大违法违规行

为，未影响公司的持续生产经营。

根据广州市工商行政管理局出具的《证明》，报告期内未发现公司有违反工商行政管理法律、法规和规章的经营行为记录。根据广州市荔湾区国家税务局出具的《涉税征信情况》，报告期内未发现公司存在税收违法违章行为。根据广州市荔湾区地方税务局出具的《证明》，报告期内未发现公司存在违反地方税收有关规定的行为。根据广州市荔湾区质量技术监督局出具的《守法证明》，公司报告期内遵守质量技术监督法律法规的有关规定，不存在因违反产品质量和技术监督相关法律法规而被处罚的情况。根据广州市荔湾区安全生产监督管理局出具的《证明》，公司报告期内未发生重大伤亡事故及其他重大、特大生产安全事故。根据中华人民共和国广州海关出具的《企业资信证明》，报告期内未发现公司有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。根据广州市荔湾区社会保险基金管理中心出具的《证明》，报告期内未发现公司欠缴社保费，也未接到公司员工有关社保事项的投诉。根据广州住房公积金管理中心出具的《住房公积金缴存情况证明》，公司开户办理住房公积金缴存业务以来未曾受到过我中心的行政处罚。根据国家外汇管理局广东省分局外汇综合处出具的《外汇违法情况查询表》，报告期内未发现公司因违反外汇管理法规行为而受到行政处罚的记录。

综上，公司最近两年一期内不存在重大违法违规行为。公司董事、监事和高级管理人员作出了书面声明并签字，承诺公司最近两年一期内不存在重大违法违规行为，公司将严格按照国家法律规定，守法经营。

（二）控股股东、实际控制人违法违规情况

控股股东、实际控制人最近两年一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、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

四、公司独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在资产、业务、人员、机构、财务方面保持独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司在业务上独立于主要股东及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于主要股东及其控制的其他企业的情形。公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、著作权等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东单位、公司高管人员及其关联人员非经营性占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

截至 2016 年 5 月底，公司共有 84 名员工，全部与其签订《劳动合同》，其中，已为 66 人缴纳社会保险（包括养老、失业、医疗、工伤、生育），未由公司缴纳社保人数为 18 人：其中 3 人为港澳台人员；2 人为退休返聘人员；4 人已在其他地方购买社保；1 人在原单位的退缴社保手续暂未办理完毕；8 人处于试用期，将于近期缴纳。公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。公司人员独立。

（四）机构独立情况

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。公司机构独立。

（五）财务独立情况

本公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职，公司未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

综上所述，本公司资产、业务、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

兆威股份的经营范围是电子、通信与自动控制技术研究、开发；计算机技术开发、技术服务；教学设备的研究开发；软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；计算机整机制造；计算机外围设备制造；计算机应用电子设备制造；通信系统设备制造；灯箱制造；电子元件及组件制造；销售本公司生产的产品。主营业务是电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售。

1、截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东为龙威集团，其除兆威股份外无其他对外投资。

2、截至本公开转让说明书签署日，实际控制人林琦和林桓对外投资情况如下：

姓名	对外投资公司	成立日期	出资比例（%）	主营业务
林琦	林氏控股有限公司	2015年5月	50.00	未开展实际经营
林桓	林氏控股有限公司	2015年5月	50.00	未开展实际经营

截至本公开转让说明书签署日，实际控制人林琦和林桓间接控制的公司情况如下：

姓名	公司名称	成立日期	间接出资比例（%）	主营业务
林琦	中国华文科技集团有限公司	2015年5月	37.70	未开展实际经营
	华文科技投资有限公司	2015年5月	37.70	未开展实际经营
	龙威集团控股有限公司	2001年7月	37.70	电子产品及原材料贸易（境外业务）
林桓	中国华文科技集团有限公司	2015年5月	37.70	未开展实际经营
	华文科技投资有限公司	2015年5月	37.70	未开展实际经营
	龙威集团控股有限公司	2001年7月	37.70	电子产品及原材料贸易（境外业务）

综上，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争。

（二）公司与董事、监事、高级管理人员其他对外投资企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除林琦和林桓外，公司其他董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资公司	出资比例	经营范围
卓旭武	董事	广州中朵投资管理有限公司	100%	投资咨询服务；投资管理服务；企业财务咨询服务；资产管理(不含许可审批项目)；市场调研服务；（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）。

公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资企业与公司的经营范围不同，因此，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资企业与公司不存在同业竞争情况。

（三）持股 5%以上股东和董事、监事、高级管理人员、核心技术人员为避免同业竞争的措施与承诺

1. 控股股东以及持股 5%以上股东的承诺

本人（企业）作为广州兆威电子科技股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，本人（企业）目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（企业）承诺如下：

本人（企业）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。本人（企业）在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。本人（企业）愿意承担因违反上述承诺，由本人（企业）直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

2. 董事、监事、高级管理人员的承诺

本人作为广州兆威电子科技股份有限公司（以下简称股份公司）董事、监事、高级管理人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，

或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人在担任股份公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

3. 核心技术人员的承诺

本人作为广州兆威电子科技股份有限公司（以下简称股份公司）的核心技术人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。本人在担任股份公司核心技术人员期间，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

六、公司最近两年一期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1、报告期内本公司的资金占用事项

报告期内，公司存在实际控制人占用公司资金的情况。截至本公开转让说明书签署日，实际控制人已全部归还其占用的资金，并承诺：今后将严格遵守公司相关管理制度，在作为实际控制人期间不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他直接或者间接方式占用公司资金及资产，并保证不通过本人控制的其他企业占用公司资金及资产。

2、报告期内本公司的对外担保事项

本公司报告期内不存在对外提供担保的情形。本公司《公司章程》已明确了对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

（二）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

为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司建立了较为完善的内控制度，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资决策管理制度》等一系列制度，有效防范了控股股东、实际控制人及其他关联方违规占用公司资源的情形发生。

七、公司最近两年一期内诉讼、仲裁情况

公司最近两年一期内，不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况。

八、董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

姓名	职务/与董监高的关系	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
林琦	董事长、总经理	315.172	35.815	间接持股
林桓	董事	315.172	35.815	间接持股
卓旭武	董事	44.00	5.00	间接持股

截至本公开转让说明书签署日，除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属间接持有公司股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属无直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，林琦与林桓系姐妹关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

截至本公开转让说明书签署日，除与公司签订劳动合同、保密协议外，公司董事、监事、高级管理人员做出的重要声明和承诺如下：

- 1、避免同业竞争的承诺函。
- 2、关于诚信状况的书面声明。
- 3、与公司不存在利益冲突的书面声明。

- 4、未在股东单位双重任职、领薪的声明。
- 5、关于董事、监事、高级管理人员诚信状况的声明。
- 6、关于公司最近两年一期不存在重大违法违规行为的说明。
- 7、公司最近两年内一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁的声明。
- 8、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项已完整披露的声明。
- 9、关于公司未受过环保部门和质量技术监督部门处罚的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
林琦	董事长、总经理	龙威集团控股有限公司	董事	本公司控股股东
		华文科技投资有限公司	董事	同一实际控制
		中国华文科技集团有限公司	董事	同一实际控制
		林氏控股有限公司	董事	同一实际控制
林桓	董事	龙威集团控股有限公司	董事	本公司控股股东
		华文科技投资有限公司	董事	同一实际控制
		中国华文科技集团有限公司	董事	同一实际控制
		林氏控股有限公司	董事	同一实际控制
卓旭武	董事	广州中朵投资管理有限公司	董事长兼总经理	本公司股东

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资的利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司构成利益冲突的对外投资。

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

报告期内本公司董事、监事、高级管理人员未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。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

1、2013年12月31日，公司董监高人员名单如下：

序号	姓名	职务
1	林桓	法定代表人、董事长
2	许祥龙	董事
3	林志共 (Zhi Gong Lin)	董事

2、2014年公司董监高人员变动情况

2014年9月15日，有限公司董事会决议，法定代表人和董事长由林桓变更为林琦，林桓担任董事，许祥龙不再担任董事。

3、2016年公司董监高人员变动情况

(1) 董事变动情况

2016年3月21日，有限公司股东决议和董事会决议，免去林志共董事职务，委派卓旭武为董事，董事会成员为林琦、卓旭武、林恒，其中林琦为董事长，卓旭武为副董事长。

2016年7月11日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举林琦、林桓、陈佩容、林勋贤、卓旭武为股份公司第一届董事会董事。2016年7月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举林琦为公司董事长。

(2) 监事变动情况

2016年3月21日，有限公司股东决议，公司设立监事会，监事会成员为林景国、肖琼珊、吴素凡。2016年3月21日，有限公司监事会决议，选举吴素凡为监事会主席。

2016年5月30日，有限公司职工代表大会决议，选举詹木雄担任股份公司第一届监事会职工代表监事。2016年7月11日，公司召开创立大会暨2016年第一次股东大会，选举赵朱平、吴素凡为公司第一届监事会非职工代表监事。2016年7月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举赵朱平为公司监事会主席。

(3) 高级管理人员变动情况

2016年3月21日，有限公司董事会决定，聘任林琦为总经理、林勋贤为副总经理。

2016年7月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任林琦为总经理、林勋贤为副总经理、陈佩容为财务负责人兼董事会秘书。

现任董监高人员名单如下：

序号	姓名	职务
1	林琦	董事长、总经理
2	林桓	董事
3	林勋贤	董事、副总经理
4	陈佩容	董事、董事会秘书
5	卓旭武	董事
6	赵朱平	监事会主席
7	吴素凡	监事
8	詹木雄	职工监事

4、2016年董事人员变动幅度较大，系因公司改制为股份公司而增加董事人数。因而，虽然董事人数发生较大变动，但对公司持续经营没有重大影响。

5、公司高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。公司高级管理人员长期在公司任职，改制为股份公司后，由于信息披露等需要，增加董事会秘书、财务负责人职务。因此，高级管理人员的增加系因公司发展需要，近两年一期内并未发生重大变化。

第四节 公司财务

一、审计意见及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具了大信审字[2016]第 22-00142 号审计报告，认为，本公司财务报表在所有重大方面已按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

(二) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。其中，持续经营是指本公司自报告期末起 12 个月具有持续经营能力，不存在持续经营问题。

二、最近两年一期的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	752,517.66	247,746.93	4,800.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,497,139.45	631,841.77	14,099,107.30
预付款项	21,842,062.16	31,120,530.87	19,458,855.63
应收利息	127,070.26		
应收股利			
其他应收款	24,595,463.26	14,187,940.74	2,402,633.39
存货	653,902.39	8,562,085.91	1,544,353.08
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他流动资产	206,652.05	163,230.51	1,132.08
流动资产合计	51,674,807.23	54,913,376.73	37,510,882.2
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	771,780.01	1,024,127.44	1,664,907.51
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	111,508.51	130,375.19	109,333.46
递延所得税资产	110,510.56	71,527.75	157,069.64
其他非流动资产			
非流动资产合计	993,799.08	1,226,030.38	1,931,310.61
资产总计	52,668,606.31	56,139,407.11	39,442,192.81
流动负债			
短期借款	3,000,000.00	2,400,000.00	2,650,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	10,036,921.71	3,616,684.23	10,917,867.32
预收款项	96,848.10	15,211,735.63	
应付职工薪酬	393,841.51	429,479.94	218,039.66
应交税费	921,411.33	591,784.28	1,413,392.86
应付利息	6,113.89	5,975.20	6,558.75
应付股利			
其他应付款		11.33	3,376.76
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,455,136.54	22,255,670.61	15,209,235.35
非流动负债			
长期借款			

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	500,000.00	500,000.00	500,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	500,000.00	500,000.00	500,000.00
负债合计	14,955,136.54	22,755,670.61	15,709,235.35
所有者权益			
实收资本	8,505,160.56	8,161,878.87	8,161,878.87
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	1,606,718.31		
减:库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,522,185.76	2,522,185.76	1,557,107.86
未分配利润	25,079,405.14	22,699,671.87	14,013,970.73
所有者权益合计	37,713,469.77	33,383,736.50	23,732,957.46
负债及所有者权益合计	52,668,606.31	56,139,407.11	39,442,192.81

2、利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	58,137,661.48	148,708,229.21	70,107,116.22
减:营业成本	51,849,103.33	127,669,996.95	55,593,369.38
营业税金及附加	102,178.78	465,292.28	309,929.00
销售费用	298,284.89	1,196,677.06	856,865.30
管理费用	3,388,272.00	8,309,854.07	4,678,601.63
财务费用	-258,570.63	215,834.63	97,591.46
资产减值损失	259,885.45	-570,279.30	649,365.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益			

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
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)	2,498,507.66	11,420,853.52	7,921,393.85
加:营业外收入	101,819.00	18,494.27	10,788.00
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出		670.16	
其中:非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,600,326.66	11,438,677.63	7,932,181.85
减:所得税费用	220,593.39	1,787,898.59	1,331,523.87
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,379,733.27	9,650,779.04	6,600,657.98
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	2,379,733.27	9,650,779.04	6,600,657.98
七、每股收益			
(一)基本每股收益			

3、现金流量表

单位:元

项目	2016年1-4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	49,298,927.75	203,374,872.46	67,751,587.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	201,881.58	1,910,674.99	23,935,681.86
经营活动现金流入小计	49,500,809.33	205,285,547.45	91,687,269.76
购买商品、接受劳务支付的现金	37,393,216.60	177,523,376.77	86,878,720.49
支付给职工以及为职工支付的现金	1,872,536.51	4,066,839.99	2,323,161.32
支付的各项税费	1,004,523.54	6,908,207.54	3,106,841.25
支付其他与经营活动有关的现金	797,220.55	2,071,517.74	1,792,533.43
经营活动现金流出小计	41,067,497.2	190,569,942.04	94,101,256.49
经营活动产生的现金流量净额	8,433,312.13	14,715,605.41	-2,413,986.73
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			

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		218,309.05	193,225.38
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		218,309.05	193,225.38
投资活动产生的现金流量净额		-218,309.05	-193,225.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,950,000.00		
取得借款收到的现金	3,000,000.00	2,400,000.00	2,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	4,950,000.00	2,400,000.00	2,650,000.00
偿还债务支付的现金	2,400,000.00	2,650,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,406.40	202,652.50	82,878.75
支付其他与筹资活动有关的现金	10,423,135.00	13,801,697.65	
筹资活动现金流出小计	12,878,541.40	16,654,350.15	82,878.75
筹资活动产生的现金流量净额	-7,928,541.40	-14,254,350.15	2,567,121.25
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	504,770.73	242,946.21	-40,090.86
加：期初现金及现金等价物的余额	247,746.93	4,800.72	44,891.58
六、期末现金及现金等价物余额	752,517.66	247,746.93	4,800.72

4、股东权益变动表

(1) 2016年1-4月股东权益变动表

单位：元

项目	2016年度1-4月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,161,878.87		2,522,185.76	22,699,671.87	33,383,736.50
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	8,161,878.87		2,522,185.76	22,699,671.87	33,383,736.50

	2016 年度 1-4 月				
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	343,281.69	1,606,718.31		2,379,733.27	4,329,733.27
（一）综合收益总额				2,379,733.27	2,379,733.27
（二）股东投入和减少资本	343,281.69	1,606,718.31			1,950,000.00
1.股东投入的普通股	343,281.69	1,606,718.31			1,950,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配					
1.提取盈余公积					
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					
4.其他					
（四）股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（五）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
（六）其他					
四、本年年末余额	8,505,160.56	1,606,718.31	2,522,185.76	25,079,405.14	37,713,469.77

(2) 2015 年股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,161,878.87		1,557,107.86	14,013,970.73	23,732,957.46
加：会计政策变更					
前期差错更正					

	2015 年度				
其他					
二、本年年初余额	8,161,878.87		1,557,107.86	14,013,970.73	23,732,957.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			965,077.90	8,685,701.14	9,650,779.04
（一）综合收益总额				9,650,779.04	9,650,779.04
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入股东权益的金额					
4. 其他					
（三）利润分配			965,077.9	-965,077.9	
1. 提取盈余公积			965,077.9	-965,077.9	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
（四）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
（六）其他					
四、本年年末余额	8,161,878.87		2,522,185.76	22,699,671.87	33,383,736.50

(3) 2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,161,878.87		897,042.06	8,073,378.55	17,132,299.48

	2014 年度				
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	8,161,878.87		897,042.06	8,073,378.55	17,132,299.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			660,065.80	5,940,592.18	6,600,657.98
（一）综合收益总额				6,600,657.98	6,600,657.98
（二）股东投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
（三）利润分配			660,065.80	-660,065.80	
1.提取盈余公积			660,065.80	-660,065.80	
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					
4.其他					
（四）股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
（五）专项储备					
1.本年提取					
2.本年使用					
（六）其他					
四、本年年末余额	8,161,878.87		1,557,107.86	14,013,970.73	23,732,957.46

三、重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况以及2016年1-4月、2015年度、2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）记账本位币

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项或占其相应科目期末总额 10%以上的款项确定为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1、应收关联方款	按《企业会计准则》定义的关联方进行确认
组合 2、押金、保证金组合	押金、保证金
组合 3、所有其他组合	除组合 1、2 之外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1、应收关联方款	个别认定法

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 2、押金、保证金组合	个别认定法
组合 3、所有其他组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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，下同）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 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	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（七）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

(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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、运输工具、电子设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	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	3	0	33.33
办公设备	3-5	0	20.00-33.33

(九) 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成，完成验收并能够正常投入生产经营活动使用；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本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。

2、资本化金额计算方法

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

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十一）无形资产

1、无形资产的计价方法

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

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

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等

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

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

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十二）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十三）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的

各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十四）职工薪酬

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

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

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

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十五）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

（十六）收入

公司营业收入主要来自于销售平板电脑、电子课桌、电感式触控模组。公司与主要客户签订年度框架合同或协议，并于每次收到客户订单签订销售合同，公司根据客户的订单进行采购并安排生产，生产完成后发货给客户，经客户验收合格并签收后确认销售商品收入。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对

用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（十九）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（二十）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、会计政策变更情况

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订或新制定发布的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项具体会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。

2、受影响的报表项目和金额

本公司不存在受影响的报表项目和金额。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的分析

(一) 报告期内主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	5,266.86	5,613.94	3,944.22
股东权益合计(万元)	3,771.35	3,338.37	2,373.30
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万元)	3,771.35	3,338.37	2,373.30
每股净资产(元)	4.43	4.09	2.91
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	4.43	4.09	2.91
资产负债率(%)	27.45	39.64	38.56
流动比率(倍)	3.57	2.47	2.47
速动比率(倍)	3.53	2.08	2.36
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	5,813.77	14,870.82	7,010.71
净利润(万元)	237.97	965.08	660.07
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	237.97	965.08	660.07
扣除非经常性损益的净 利润(万元)	229.32	963.56	659.15
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润(万元)	229.32	963.56	659.15
毛利率(%)	10.82	14.15	20.70
净资产收益率(%)	6.88	33.79	32.30
扣除非经常性损益的净 资产收益率(%)	6.64	33.75	32.27
基本每股收益(元/股)	0.28	1.18	0.81
稀释每股收益(元/股)	0.28	1.18	0.81
应收账款周转率(次)	26.70	19.17	8.68
存货周转率(次)	11.25	25.27	20.04
经营活动产生的现金流 量净额(万元)	843.33	1,471.56	-241.40
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	0.99	1.80	-0.30

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；

(4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本;

(5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;

(6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;

(7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本;

(8) 加权平均净资产收益率 (ROE) 的计算公式如下:

$$ROE = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中: P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP为归属于公司普通股股东的净利润; E₀为归属于公司普通股股东的年初净资产; E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M₀为报告期月份数; M_i为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数; M_j为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数; E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 每股收益的计算方法如下:

1) 基本每股收益

基本每股收益=P÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中: P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S为发行在外的普通股加权平均数; S₀为期初股份总数; S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j为报告期因回购等减少股份数; S_k为报告期缩股数; M₀为报告期月份数; M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P/(S₀ + S₁ + S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中, P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

(二) 盈利能力分析

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	5,813.77	14,870.82	7,010.71
净利润（万元）	237.97	965.08	660.07
毛利率（%）	10.82	14.15	20.70
净资产收益率（%）	6.88	33.79	32.30
每股收益（元/股）	0.28	1.18	0.81

报告期内，2016年1-4月、2015年度、2014年度营业收入分别为5,813.77万元、14,870.82万元与7,010.71万元，2015年度营业收入较2014年度增加幅度高达112.12%，主要原因为公司产品基于可实现“原笔迹书写”的电感式触控技术，在同类电子消费品市场上具有较强竞争力，同时在与航天科工的良好合作模式下，借助航天科工完善的销售体系与强大的销售能力，产品出货数量大幅提升。报告期内，公司主要收入来源为平板电脑与电子课桌产品的销售，多由航天科工出口销售至海外贸易商，最终用户为教育行业培训机构与个人。

2016年1-4月、2015年度、2014年度公司综合毛利率分别为10.82%、14.15%与20.70%，公司综合毛利率逐年下滑，主要原因为触控电子课桌产品毛利率下滑严重；对于终端用户，尤其是教育培训机构，平板电脑与触控电子课桌均可实现教学互动、共享画面、原笔迹书写、电子签批等功能，实现教育信息化，而平板电脑具备占用空间小、携带方便、价格较低的优势，更受终端用户青睐，对触控电子课桌产品具有较强的替代性；加之触控电子课桌产品更多作为学校的教育信息化设施，并非一般电子消费品，更新、更换速度较慢，因此2015年、2016年1-4月该产品的市场需求有所放缓，其中销售价格下降更为明显（触控电子课桌的销售价格系依据用户配置要求予以定制，单价受主机配置影响较大，每台价格在3500元至6000元之间不等）；与此同时市场竞争日趋激烈，因此毛利率大幅度下滑，由2014年31.74%的下滑至2015年的17.44%与2016年1-4月的14.22%。对此，公司管理层及时调整产品策略，逐步减少触控电子课桌产品的生产和销售，增加平板电脑产品的销售规模，实现销售规模与资金使用效率的双重提升；2015年9月、12月，为进一步增加平板电脑产品的市场竞争力与销售规模，经与航天科工协商，对平板电脑价格进行两次调整，由1650元/台调低至1600元/台与1580元/台，因此平板电脑销售毛利率略有下滑，由2015年的12.81%下滑至2016年1-4月的10.09%。

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度，净利润分别为237.97万元、965.08万元与660.07万元，净资产收益率分别为6.88%、33.79%与32.30%，每股收益

分别为 0.28 元、1.18 元与 0.81 元；2015 年度盈利能力较 2014 年度有所提升；2016 年 1-4 月营业收入占 2015 年全年 39.10%，而净利润仅占 2015 年度全年的 24.66%，主要原因为综合销售毛利率下滑而导致的销售净利率下降；随着 2016 年电感式触控模组及其他应用产品的进一步研发、推广和销售，高附加值产品销售收入占收入比重将有所增加，公司销售净利率将有所提高。

综上，报告期内公司销售规模不断扩张，产品综合销售毛利率虽有所下滑，管理层能够及时通过调整产品销售结构、调整价格增加销售规模、开发、推广新产品等方式予以应对，保证公司盈利能力的稳定性。

（三）偿债能力分析

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	27.45	39.64	38.56
流动比率（倍）	3.57	2.47	2.47
速动比率（倍）	3.53	2.08	2.36

截至 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 27.45%、39.64%与 38.56%，报告期内公司资产负债率处于较低水平。主要取决于报告期内公司的销售模式与采购模式，经过与客户航天科工长期合作，已形成了较好的结算款周期，保证公司营运资金充足；基于与供应链管理公司——恒盛泰良好合作的采购模式下，公司会提前 2-3 个月预付供应商一定比例货款，并在收到货物验收合格后予以及时结算，因此公司各报告期末并不存在大额应付货款。公司主要依靠自有资金，报告期内向银行贷款金额占资产总额比例处于较低水平，所以公司资产负债率保持较低水平；与之对应，公司流动比率、速动比率均处于较高水平，表明公司具有较强的偿债能力。

（四）营运能力分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	26.70	19.17	8.68
存货周转率	11.25	25.27	20.04

注：①应收账款周转率=当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）

②存货周转率=当期营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司应收账款周转率分别为 26.70、19.17

与 8.68，处于较高水平，主要依托于公司与航天科工之间的良好合作关系，一般于签收货物 30 日内结清款项。

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司存货周转率分别为 11.25、25.27 与 20.04，存货周转水平高于同行业公司，与公司“自主研发+供应链”的采购、生产模式相关，原材料的采购、电子元器件的装配等低附加值劳务已转移至供应商、恒盛泰及其合作单位。目前公司主要为订单式生产，在获取订单后由生产部 PMC 制定生产计划、采购计划，安排供应商及时送货，在进行质检、拆解、装配、软件测试、老化测试等程序后，包装发货（详细内容见第二节五、商业模式（二）采购模式与生产模式）。在此模式下，原材料与库存商品在公司生产车间停留平均时间低于 15 天，报告期内公司未出现存货积压的情形，存货周转效率处于行业内较高水平。

从应收账款周转率、存货周转率两项指标来看，公司具备较强的营运能力。

（五）现金流量分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	843.33	1,471.56	-241.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.99	1.80	-0.30

在现有销售与采购模式下，公司经营活动现金流情况良好；其中，2016 年 1-4 月、2015 年度，公司经营活动现金流量金额分别为 843.33 万元与 1,471.56 万元，处于较高水平。2014 年度经营活动现金流量净额为-241.40 万元，主要原因如下：2014 年与 2015 年系公司销售规模高速增长两年，其中平板电脑产品 2015 年度出货量已超 2014 年度一倍；持续增加的平板电脑销售量导致公司采购需求不断增加，预付供应商货款持续处于较高水平，其中截至 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日分别预付账款余额分别为 2,184.21 万元、3,112.05 万元与 1,945.89 万元；由于截至 2014 年 12 月 31 日，应收航天科工货款余额高达 917.20 万元，尚在结算期内，所以 2014 年度销售产品收到的现金流低于购买商品支付的现金流，故 2014 公司年度经营活动现金流净额为负。

经营活动现金流主要项目及金额列示如下：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	4,929.89	20,337.49	6,775.16
收到其他与经营活动有关的现金（万元）	20.19	191.07	2,393.57
购买商品、接受劳务支付的现金	3,739.32	17,752.34	8,687.87

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
(万元)			
支付给职工以及为职工支付的现金(万元)	187.25	406.68	232.32
支付的各项税费	100.45	690.82	310.68
支付其他与经营活动有关的现金(万元)	79.72	207.15	179.25
经营活动现金流净额(万元)	843.33	1,471.56	-241.40

筹资活动现金流主要项目及金额列示如下:

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金(万元)	195.00		
取得借款收到的现金(万元)	300.00	240.00	265.00
偿还债务支付的现金(万元)	240.00	265.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金(万元)	5.54	20.27	8.29
支付其他与筹资活动有关的现金(万元)	1,042.31	1,380.17	-
筹资活动产生的现金流量净额(万元)	-792.85	-1,425.44	256.71

其中 2016 年度, 支付其他与筹资活动有关的现金为与深圳市瑞祥泰投资有限公司间往来借款 1,042.31 万元, 已于 2016 年 5 月予以偿还, 并按同期银行贷款基准利率加收利息; 其中 2015 年度支付其他与筹资活动有关的现金, 系与广州喜格电子有限公司、广州市神海电子有限公司由于无法按期交货而形成的往来款, 其中广州喜格电子有限公司已于 2016 年 6 月偿还预付款并支付相应罚息; 对于广州市神海电子有限公司, 目前公司采购部正积极与对方沟通偿还预付材料款事宜, 预计可收回, 详细情况见本节五、资产状况(五)其他应收款。

报告期内销售商品的现金流入占营业收入比例情况:

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
销售商品的现金流入(万元)	4,929.89	20,337.49	6,775.16
营业收入(万元)	5,813.77	14,870.82	7,010.71
销售商品的现金流入占营业收入比例	84.80%	136.76%	96.64%

各年度销售商品的现金流入占营业收入比例接近于 1, 其中 2016 年 1-4 月占营业收入比重为 84.80%, 主要原因为截至 2015 年 12 月 31 日预收客户航天科工采购款余额高达 1517.76 万元, 已于 2016 年 1 月确认收入。各会计期间销售商品的现金流入占营业收入比例的平均值为 106.07%, 表明公司回款情况良好, 与报告期内与航天科工合作的销售模式相吻合。

（六）与同行业挂牌公司主要财务指标对比

公司主营业务是电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售，所处的细分行业为电磁感应触摸屏行业。报告期内收入主要来源系销售带有电感式触控技术的平板电脑，2016年1-4月、2015年度、2014年度平板电脑销售收入占营业收入比重分别为91.37%、72.55%与52.30%。由于第二节、七、公司在行业中的竞争地位中所列示的公司无公开数据或主要销售产品与兆威股份并不相同，因此我们分别选取康莱米与易快来作为可比公司，分别从事平板电脑、手机等电子产品的销售与液晶显示模组的生产、研发和销售，以下为主要财务指标情况：

单位：元

项目	康莱米（834936）		易快来（834918）	
	2015年度	2014年度	2015年度	2014年度
营业收入（元）	66,193,058.53	63,099,005.03	250,280,808.01	149,298,672.14
毛利率（%）	19.87	6.24	12.01	8.80
净利润（元）	5,720,848.96	220,314.14	9,938,683.79	3,232,589.94
基本每股收益（元/股）	0.57	0.13	0.20	0.14
经营活动产生的现金流净额（元）	-9,219,555.22	-3,316,881.77	-12,827,750.04	-3,645,691.87
资产负债率（%）	58.51	53.97	50.35	47.08
应收账款周转率	4.61	19.75	5.72	13.08
存货周转率	7.58	7.70	6.18	6.42

公司营业收入规模在康莱米与易快来之间，主要取决于公司的销售产品与销售模式，公司基于与航天科工合作的销售模式，销售规模快速拓展，规模高于康莱米；另外，由于公司电感式触控模组产品刚开始销售，作为电子元器件，目前并未被电子消费品生产商所知悉，因此销售规模低于易快来。

公司净利润、每股收益均高于可比公司，主要原因为基于拥有电感式触控模组核心技术优势及与航天科工良好的合作模式，产品具有较强的竞争力且销售规模不断扩张。公司综合毛利率水平在易快来与康莱米之间，且逐年降低，主要原因为公司为扩大销售规模，产品价格有所调整，与此同时，电子课桌销售毛利率下滑严重，使得综合毛利率有所下降；随着电感式触控模组等高附加值产品销售规模逐渐增加，公司综合毛利率水平将有所提升。

2015年，公司平板电脑销售毛利率低于康莱米，主要原因为根据公司产品策略，为进一步增加平板电脑产品的市场竞争力与销售规模，经与航天科工协商，对平板电脑价格进行两次调整，由1650元/台调低至1600元/台与1580元/台，销售毛利率有所下降；电感式触控模组及其应用产品销售毛利率高于易快来，主要系基于公司自有电感式触控模组技术，作为电子消费品上游厂商，产

品附加值较高，加之并未大规模推广，销售毛利率处于较高水平。

依据公司现有销售模式及生产采购模式，回款周期较短且无存货积压，公司资产周转效率处于较高水平，应收账款周转率与存货周转率等财务指标均优于可比公司，具备较强的营运能力。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入确认原则

公司主营业务是电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售，报告期内，公司主要产品是平板电脑、触控电子课桌、电感式触控模组及其他应用产品，在发出商品后，经客户验收合格并签收时确认销售收入。

（二）营业收入主要构成分析

1、营业收入构成列示

公司主营业务是电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售，报告期内公司主要产品包括平板电脑、电子课桌与电感式触控模组。2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司营业收入分别为5,813.77万元、14,870.82万元与7,010.71万元，其中主营业务收入占比分别为100.00%、99.99%与95.78%，营业收入呈逐年增长趋势，其中2015年度较2014年度增加7,860.11万元，增长比例为112.12%，主要原因为公司平板电脑依托独有的电感式触控技术，相较于市场上同类产品具有较强的竞争力，销售数量与销售收入均保持高速增长；与此同时，为提升资金周转效率，公司于2015年调整产品策略，在销售平板电脑、电子课桌等电子消费品的同时，为客户定制开发不同尺寸电感式触控模组，客户主要为电子消费品生产厂商，2015年度、2016年1-4月已分别取得销售收入537.41万元与126.72万元。

公司主营业务收入按收入、产品类别列示如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务	58,137,661.48	100.00	148,693,733.49	99.99	67,149,360.57	95.78
平板电脑	53,119,829.04	91.37	107,892,820.80	72.55	36,666,666.88	52.30
电子课桌	3,731,743.58	6.42	35,315,538.46	23.75	30,475,213.69	43.47
电感触控模组	1,267,205.10	2.18	5,374,092.18	3.61		
其他	18,883.76	0.03	111,282.05	0.07	7,480.00	0.01

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
其他业务			14,495.72	0.01	2,957,755.65	4.22
销售原材料			14,495.72	0.01	2,957,755.65	4.22
合计	58,137,661.48	100.00	148,708,229.21	100.00	70,107,116.22	100.00

公司收入大幅度增长主要有五方面原因：①随着智能手机、平板电脑、智能穿戴、车载触控等智能终端产品的普及推广，全球触摸屏产品和技术发展突飞猛进，公司产品市场需求不断增加；②公司产品基于可实现“原笔迹书写”的电感式触控技术，在同类电子消费品市场上具有较强竞争力；③在与航天科工的良好合作模式下，借助航天科工完善的销售体系与强大的销售能力，产品出货数量大幅提升；④基于自主研发设计+供应链的采购、生产模式，公司存货周转效率与资金周转效率大幅度提升，每月平板电脑可实现出库数量大幅度提升；⑤根据公司经营决策，进一步调整价格，由1650元/台调低至1600元/台与1580元/台，增加平板电脑产品的市场竞争力与销售规模。

2、报告期内，各类产品毛利率情况：

单位：元

年度	项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2016年 1-4月	平板电脑	53,119,829.04	47,759,134.21	5,360,694.83	10.09%
	电子课桌	3,731,743.58	3,201,236.49	530,507.09	14.22%
	电感触控模组	1,267,205.10	875,429.86	391,775.24	30.92%
	其他	18,883.76	13,302.77	5,580.99	29.55%
	合计	58,137,661.48	51,849,103.33	6,288,558.15	10.82%
2015年度	平板电脑	107,892,820.80	94,372,222.82	13,520,597.98	12.53%
	电子课桌	35,315,538.46	29,155,960.39	6,159,578.07	17.44%
	电感触控模组	5,374,092.18	4,032,662.47	1,341,429.71	24.96%
	其他	111,282.05	94,946.14	16,335.91	14.68%
	合计	148,693,733.49	127,655,791.82	21,037,941.67	14.15%
2014年度	平板电脑	36,666,666.88	31,969,769.51	4,696,897.37	12.81%
	电子课桌	30,475,213.69	20,801,029.15	9,674,184.54	31.74%
	电感触控模组				
	其他	7,480.00	7,217.31	262.69	3.51%
	合计	67,149,360.57	52,778,015.97	14,371,344.60	21.40%

根据公司的商业模式，针对平板电脑与电子课桌等消费品的销售，由航天科工实行买断式销售，公司销售人员、技术人员与航天科工业务人员参加全球各地展会推销公司产品与技术，销售价格主要由双方协商确定。

报告期内，2016年1-4月、2015年度、2014年度平板电脑销售毛利率分别为10.09%、12.53%与12.81%，平板电脑销售毛利率总体处于平稳状态，2016

年公司为进一步提高平板电脑销售额，对产品销售价格有所调整，因此 2016 年 1-4 月平板电脑销售毛利率较 2015 年度下降 2.49 个百分点。2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度电子课桌的销售毛利率分别为 14.22%、17.44%与 31.74%，毛利率下降幅度较大，主要原因为市场需求下降与竞争日趋激烈，经与航天科工协商后产品价格已大幅度降低，而产品上游材料成本相对平稳。根据公司既定的产品策略，将逐渐减少触控电子课桌的销售。

电感式触控模组作为公司产品战略转型的核心产品与核心技术应用，2016 年 1-4 月、2015 年度的销售毛利率分别为 30.92%与 24.96%，毛利率高于平板电脑与触控电子课桌，随着产品知名度的提升与销售规模的逐渐增加，销售毛利率将进一步有所提升。

综上，公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度销售综合毛利率分别为 10.82%、14.15%与 21.40%，毛利率下降幅度较大主要系市场需求变化导致触控电子课桌销售大幅下降所致。公司管理层积极应对，并制定了相应的产品策略。以平板电脑销售为依托，向电感式触控模组提供商转型，在保证现有销售规模的同时，逐步增加高附加值产品的推广和销售，稳步增加公司盈利能力。

（三）成本的归集、分配、结转方法

主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。直接材料是指生产车间到仓库领用的原材料；直接人工是指各个生产车间生产人员的工资，按工时计算；制造费用包括生产车间管理人员的工资、折旧费、修理费、水电费、低值易耗品等，在发生时直接计入制造费用。

公司目前主要为订单式生产，系根据客户需求定制生产，对于同批次订单中的产品，财务人员分别按产品型号与客户需求归集直接材料，直接人工与制造费用按各类产品所需必要工时所占比例进行分摊，必要工时系根据生产部门提供的各类产品单位生产工时乘以产品数量计算得出。

公司主营业务成本构成明细表：

单位：元

类别	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	50,995,416.47	98.35	124,580,208.31	97.59	50,558,565.39	95.79
直接人工	349,058.76	0.67	1,179,873.21	0.92	653,213.92	1.24

类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
制造费用	504,628.10	0.97	1,895,710.30	1.49	1,566,236.66	2.97
合计	51,849,103.33	100.00	127,655,791.82	100.00	52,778,015.97	100.00

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司营业成本中直接材料占比分别为98.35%、97.59%与95.79%，直接人工与制造费用占比处于较低水平，系由公司的采购模式与生产模式决定。报告期内，平板电脑销售占营业收入比重分别为91.37%、72.55%与52.30%，电子课桌占营业收入比重分别为6.42%、23.75%与43.47%，两类产品合计占营业收入比重超过95.00%，两类产品的主要成本构成均为外购材料，分别为平板电脑套料、电子课桌桌面与笔记本电脑，产品的主要构成部分均为外购，公司生产人员主要从事拆解、装配、质量检测、老化测试等程序，人工成本占比处于相对较低水平。

综上，直接材料总额占营业成本总额比重与平板电脑产品、触控电子课桌产品占营业收入比重正相关，随着公司逐步实现向电感式触控模组等高附加值产品转型的产品战略，直接人工与制造费用的绝对金额将有所增加。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入总额和利润总额的变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	58,137,661.48	148,708,229.21	112.12	70,107,116.22
营业成本	51,849,103.33	127,669,996.95	129.65	55,593,369.38
营业利润	2,498,507.66	11,420,853.52	44.18	7,921,393.85
利润总额	2,600,326.66	11,438,677.63	44.21	7,932,181.85
净利润	2,379,733.27	9,650,779.04	46.21	6,600,657.98

报告期内，2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司营业收入分别为5,813.77万元、14,870.82万元、7,010.71万元，利润总额分别为260.03万元、1,143.87万元、793.22万元，公司销售规模处于快速增长阶段，2015年度较2014年度增幅高达112.12%，主要来自于平板电脑销量的大幅增加；公司各项期间费用随着公司销售额的增加而增加，与销售规模相匹配；2015年触控电子课桌的销售毛利率大幅下降，由2014年的31.74%下降至2015年的14.22%，因此2015年度公司营业利润仅较2014年度增加44.18%，低于公司营业收入增长率。

（五）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用变动情况如下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	58,137,661.48	148,708,229.21	112.12	70,107,116.22
销售费用	298,284.89	1,196,677.06	39.66	856,865.30
管理费用	3,388,272.00	8,309,854.07	77.61	4,678,601.63
财务费用	-258,570.63	215,834.63	121.16	97,591.46
销售费用占营业收入比重	0.51%		0.80%	1.22%
管理费用占营业收入比重	5.83%		5.59%	6.67%
财务费用占营业收入比重	-0.44%		0.15%	0.14%

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司销售费用分别为29.83万元、119.67万元、85.69万元，占营业收入比重分别为0.51%、0.80%与1.22%。公司销售费用主要由职工薪酬、运输费用构成，报告期内公司销售费用占营业收入比重较低，主要由公司的商业模式与营销模式决定，报告期内公司主要客户为航天科工，该客户系贸易型单位，客户资源众多且口碑良好，在展开合作后无需投入过多的推广费用；2015年下半年，公司调整产品策略，开始为客户定制、开发不同型号的电感式触控模组，同时基于自身的电感式触控技术为客户提供触控显示器、书画板等应用产品，为了增加前述产品的品牌知名度与销售规模，公司推广费用将稳步提升。

2016年1-4月、2015年度、2014年度公司销售费用明细情况见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
职工薪酬	163,375.21	54.77	699,321.54	58.44	513,660.95	59.95
运输费用	120,977.48	40.56	414,176.30	34.61	141,812.51	16.55
房租费用	12,707.52	4.26	56,764.53	4.74	50,264.98	5.87
其他	1,224.68	0.41	26,414.69	2.21	151,126.86	17.64
合计	298,284.89	100.00	1,196,677.06	100.00	856,865.30	100.00

2016年1-4月、2015年度、2014年度，公司管理费用分别为338.83万元、830.99万元与467.86万元，主要由职工薪酬与研发费用构成，各年度两项费用合计占比分别为85.04%、89.43%与81.72%。随着公司业务规模的扩大，公司增

加了管理人员的招聘,其中 2015 年度管理员工资较 2014 年度增加 54.16 万元;在公司发展过程中,管理层持续重视研发投入,报告期累计研发投入高达 1,129.76 万元,研发项目主要包括“电感式触控 LED 模组的开发与应用”、“电感式触控书画板的研发及产业化推广”、“基于电子纸的手持式移动终端的开发与应用”、“电感触控多功能电脑桌面的研究与应用”、“不同尺寸的触控显示器的研发”等,前述研发投入在保证公司现有产品竞争力的同时,为公司产品策略的转变奠定了良好的技术基础。

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度管理费用明细情况见下表:

单位:元

项目	2016年1-4月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
职工薪酬	497,975.28	14.70	1,440,882.41	17.34	899,308.54	19.22
房租费用	136,347.51	4.02	510,401.33	6.14	502,513.25	10.74
研发费用	2,383,352.80	70.34	5,990,317.73	72.09	2,923,954.68	62.50
审计、律师服务费	172,833.85	5.10	28,303.77	0.34	27,650.00	0.59
装修费摊销	10,000.00	0.30	49,333.46	0.59	75,999.96	1.62
税金	15,957.33	0.47	41,178.45	0.50	19,459.58	0.42
差旅费	15,967.00	0.47	46,290.97	0.56	16,068.50	0.34
办公费	15,687.34	0.46	41,637.66	0.50	23,219.12	0.50
其他费用	140,150.89	4.14	161,508.29	1.94	190,428.00	4.07
合计	3,388,272.00	100.00	8,309,854.07	100.00	4,678,601.63	100.00

综上,公司管理层重视费用的管控,销售费用、管理费用与公司业务规模相匹配,与公司产品策略相适应。

3、公司财务费用明细情况如下:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	55,545.09	202,068.95	89,437.50
减:利息收入	318,260.67	2,094.74	750.14
手续费支出	4,144.95	15,860.42	8,904.10
合计	-258,570.63	215,834.63	97,591.46

报告期内,公司经营主要依靠自有资金,存在与其他公司进行资金周转、往来的情形,并按银行同期贷款利率收取利息,对公司营业利润影响较小。前述款项在股份公司成立前已全部收回。

(六) 报告期内各期重大投资收益情况

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度公司无重大投资收益。

（七）报告期非经常损益情况

1、营业外收入

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	101,000.00	101,000.00			600.00	600.00
其他	819.00	819.00	18,494.27	18,494.27	10,188.00	10,188.00
合计	101,819.00	101,819.00	18,494.27	18,494.27	10,788.00	10,788.00

公司营业外收入由政府补助与处理原材料收入组成，各年度金额较小，占公司利润总额比例较低，对公司净利润影响较小。2016年1-4月，政府补助为科技创新补贴款，由广州市荔湾区财政国库支付中心拨款。

2、营业外支出

报告期内，公司2015年度营业外支出为670.16元，为税款滞纳金与车辆违章罚款支出，已及时进行缴纳。

（八）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售硬件或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
城市维护建设税	按流转税额	7%
教育附加费	按流转税额	3%
地方教育附加费	按流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额	15%

2、重要税收优惠及批文

本公司于2014年10月9日通过高新技术企业的复审获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的GF201444000177号《高新技术企业证书》，该证书有效期为3年。根据高新技术企业的税收优惠政策，公司自2014年至2016年按照15%的优惠税率征收企业所得税。

六、主要资产状况

(一) 货币资金

单位：元

类别	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	35,244.90	41,515.02	
银行存款	717,272.76	206,231.91	4,800.72
合计	752,517.66	247,746.93	4,800.72

各报告期末，公司货币资金余额处于较低水平，主要原因为公司正处于业务扩张阶段，采购原材料发生的预付账款持续处于较高水平；与此同时，在报告期内公司存在与其他公司间的资金往来，已于本公开转让说明书签署日前全部收回。

(二) 应收账款

1、应收账款按类别列示如下：

单位：元

类别	2016年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	3,687,049.42	100.00	189,909.97	5.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,687,049.42	100.00	189,909.97	

(续上表)

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	668,606.60	100.00	36,764.83	5.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	668,606.60	100.00	36,764.83	

(续上表)

类别	2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	14,843,115.58	100.00	744,008.28	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	14,843,115.58	100.00	744,008.28	

截至 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 368.71 万元、66.86 万元与 1,484.31 万元，变动幅度较大，主要系各会计时点处于销售的不同阶段所致。

报告期内公司主要收入来源为平板电脑与电子课桌的销售，主要客户为航天科工，长期合作已形成了良好的合作模式，结算周期平均为收到货物后 30 天以内，因此公司应收账款周转率处于较高水平，2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 26.7、19.17 与 8.68。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，应收款项中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

3、截至 2016 年 4 月 30 日，应收款项中无应收其他关联方款项。

4、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1 年以内	3,679,639.42	5.00	183,981.97
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年	7,410.00	80.00	5,928.00
合计	3,687,049.42	5.15	189,909.97

(续上表)

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1 年以内	661,196.60	5.00	33,059.83
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	7,410.00	50.00	3,705.00
4 至 5 年			

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
合计	668,606.60	5.50	36,764.83

(续上表)

账龄	2014年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	14,835,705.58	5.00	741,785.28
1至2年			
2至3年	7,410.00	30.00	2,223.00
3至4年			
4至5年			
合计	14,843,115.58	5.01	744,008.28

5、应收款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年4月30日	账龄	占应收款项总额的比例(%)
航天科工深圳(集团)有限公司	客户	2,658,675.27	1年以内	72.11
广州市焯佳科技有限公司	客户	997,827.75	1年以内	27.06
深圳市鹏博兴电子有限公司	客户	19,635.00	1年以内	0.53
深圳市天达印刷有限公司	客户	7,410.00	1年以内	0.20
广州市富可士数码科技有限公司	客户	3,500.00	4-5年	0.09
合计		3,687,048.02		100.00

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占应收款项总额的比例(%)
广州市焯佳科技有限公司	客户	382,627.75	1年以内	57.23
东莞市联安电子有限公司	客户	185,421.40	1年以内	27.73
深圳市汇茂科技股份有限公司	客户	73,512.00	1年以内	10.99
深圳市鹏博兴电子有限公司	客户	19,635.00	1年以内	2.94
深圳市天达印刷有限公司	客户	7,410.00	3-4年	1.11
合计		668,606.15		100.00

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	占应收款项总额的比例(%)
航天科工深圳(集团)有限公司	客户	9,172,036.75	1年以内	61.79
广州市焯佳科技有限公司	客户	5,663,668.83	1年以内	38.16
深圳市天达印刷有限公司	客户	7,410.00	2-3年	0.05
合计		14,843,115.58		100.00

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年4月30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	21,740,358.56	99.53	31,120,530.87	100.00	19,373,211.63	99.56
1至2年	101,703.60	0.47			7,484.00	0.04
2至3年					78,160.00	0.40
合计	21,842,062.16	100.00	31,120,530.87	100.00	19,458,855.63	100.00

公司主营业务系电感式触控模组及其应用产品的研发、生产和销售，报告期内收入来源主要为“带有电感式触控模组技术”的平板电脑产品的销售，由于平板电脑整机所需采购电子元器件众多，为减轻资金周转压力，公司采用“自主研发设计+供应链”的采购、生产模式，平板电脑套料的采购、加工装配环节已在供应链环节予以完成。在此种模式下，公司仅通过预付 60%-70%的采购款，实现平板电脑的定制化生产，并在 2-3 个月内交货；保证供货及时的同时，减少了平板电脑电子元器件的采购管理过程与库存管理环节，加快了资金周转效率。因此，公司 2016 年 1-6 月、2015 年度、2014 年度存货周转率分别为 11.25、25.27 与 20.04，处于行业内较高水平。

公司 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 2,184.21 万元、3,112.05 万元、1,945.86 万元，持续处于较高水平。针对兆威股份预付账款金额持续处于较高水平的情形，主办券商与会计师已进行针对性的尽职调查与审计工作，包括对 100 万元以上的采购事项进行核查，核查内容为预付账款记账凭证、采购合同、期后到货记账凭证、采购发票及入库单据；对各年度前五大供应商进行交易金额与预付款项余额进行函证确认。除此之外，主办券商与会计师分别对供应链管理公司-恒盛泰、生产单位-秋雨电子，就合作模式、合作关系的合理性、生产能力、核心技术控制等方面进行了现场访谈，经

分析认为该种采购、生产模式具有一定合理性，公司虽预付供应商货款处于较高水平，但存货余额持续保持较低水平，避免了存货积压，实现了较高的存货周转率与销售规模的快速扩张，公司盈利能力大幅度提升。

基于上述采购模式，报告期内公司平板电脑套料供应商多为贸易型公司，存在成立时间短、注册资金低、报告期内即已注销等情形，主办券商与会计师已对采购真实性进行核查，核查程序包括检查 100 万元以上的采购事项、函证等；其中为保证供应商供货及时与资金安全，公司主要采取如下措施：（1）与恒盛泰签订了《战略框架合作协议》，对供应商的指定、购销合同的签订、违约责任的保证等事项进行了约定；（2）安排财务部门、采购部门实时了解、掌握供应商的交货情况，准确把控风险、及时应对。

报告期内，供应商交货情况良好，并无账龄超过 1 年的大额预付款项。

2、预付款项金额前五名单位情况

（1）截至 2016 年 4 月 30 日，预付账款前五名情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
德州深丽电子有限公司	11,526,000.00	52.77
广州五翔电子有限公司	5,853,635.56	26.80
吉安市德发鸿贸易有限公司	1,760,000.00	8.06
广州五创电子有限公司	1,690,014.00	7.74
翰林汇信息产业股份有限公司	668,239.18	3.06
合计	21,497,888.74	98.43

（2）截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
广州五创电子有限公司	15,580,000.00	50.06
广州市韦雷电子有限公司	9,907,560.00	31.84
广州喜格电子科技有限公司	4,881,738.15	15.69
联强国际贸易（中国）有限公司	183,403.91	0.59
上海怡亚通供应链有限公司	162,786.45	0.52
合计	30,715,488.51	98.70

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
广州天都电子科技有限公司	14,874,544.79	76.44
翰林汇信息产业股份有限公司	1,117,611.07	5.74
上海怡亚通供应链有限公司	906,960.75	4.66

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
四川长虹佳华信息产品有限责任公司	892,038.00	4.58
广州伟辰电子科技有限公司	331,425.20	1.70
合计	18,122,579.81	93.13

注 1：广州天都电子科技有限公司已于 2015 年 11 月 26 日注销；

注 2：广州伟辰电子科技有限公司已于 2016 年 1 月 20 日注销。

3、截至 2016 年 4 月 30 日，预付款项中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

4、截至 2016 年 4 月 30 日，无预付其他关联方款项情况。

（四）其他应收款

报告期内，各期末其他应收款余额处于较高水平，截至 2016 年 4 月 30 日、2015 年 12 月 31 日与 2014 年 12 月 31 日余额分别为 2,459.55 万元、1,418.79 万元与 240.26 万元，主要由往来款、押金、员工借款（备用金）构成。

公司其他应收款余额高达 2,482.95 万元，其中 1,042.31 万元为与深圳市瑞祥泰投资有限公司发生的资金往来，并按 1 年期银行同期贷款利率收取利息，已于 2016 年 5 月 12 日前予以收回；其中应收广州喜格电子科技有限公司（以下简称“喜格电子”）、广州市神海电子有限公司（以下简称“神海电子”）余额分别为 1,176.62 万元与 222.67 万元，其中喜格电子与神海电子原系公司供应商，在报告期末，公司管理层及财务管理部门在获悉对方无法按期交货后，积极与供应链管理公司、供应商沟通偿还事宜。截至 2016 年 5 月 13 日，喜格电子已偿还全部款项；神海电子由于自身经营原因，无法按期交付货物，于 2016 年 5 月使用两辆全新车辆进行抵偿 137.12 万元，并对剩余款项偿之还日期进行承诺。

在考虑前述应收款明细情况影响后，其他应收款余额仅为 41.34 万元，分别为租赁厂房押金、保证金、职工借款等，与公司生产、经营相关。

1、其他应收款分类情况如下：

单位：元

类 别	2016 年 4 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比 例 (%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	22,189,335.23	89.37		
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,640,133.21	10.63	234,005.18	8.86

类别	2016年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	24,829,468.44	100.00	234,005.18	

(续)

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	11,575,010.24	80.86		
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,740,195.37	19.14	127,264.87	4.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	14,315,205.61	100.00	127,264.87	

(续)

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,647,467.21	68.54		
按组合计提坏账准备的其他应收款	756,126.73	31.46	960.55	0.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,403,593.94	100.00	960.55	

(1) 截止2016年4月30日, 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例(%)	计提理由
广州喜格电子科技有限公司	11,766,200.23		1年以内		期后已收回, 不计提坏账准备
深圳市瑞祥泰投资有限公司	10,423,135.00		1年以内		期后已收回, 不计提坏账准备
合计	22,189,335.23				

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位: 元

账龄	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1 年以内	206,728.80	5.00	10,336.44	2,543,297.37	5.00	127,164.87	19,210.93	5.00	960.55
1至2年	2,236,687.41	10.00	223,668.74	1,000.00	10.00	100.00			
合计	2,443,416.21	9.58	234,005.18	2,544,297.37	5.00	127,264.87	19,210.93	5.00	960.55

②采用关联方组合方法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

组合名称	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合							555,393.80		
合计							555,393.80		

③采用押金、保证金组合方法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

组合名称	2016年4月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
押金、保证金组合	196,717.00			195,898.00			181,522.00		
合计	196,717.00			195,898.00			181,522.00		

2、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
借出款项	10,423,135.00		
往来款	14,128,174.64	14,023,969.65	2,193,009.01
职工借款	81,441.80	95,337.96	29,062.93
押金	196,717.00	195,898.00	181,522.00
合计	24,829,468.44	14,315,205.61	2,403,593.94

3、其他应收款前五名情况

(1) 截止 2016 年 4 月 30 日，期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例(%)
广州喜格电子科技有限公司	往来款	11,766,200.23	1 年以内	47.39
深圳市瑞祥泰投资有限公司	借出款项	10,423,135.00	1 年以内	41.98
广州市神海电子有限公司	往来款	2,226,687.41	1 至 2 年	8.97
广州市荔湾区西郊村洋塘第六经济合作社	租房押金	166,960.00	5 年以上	0.67

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例(%)
广州市焯佳科技有限公司	往来款	155,334.00	1年以内	0.63
合计		24,738,316.64		99.64

(2) 截止 2015 年 12 月 31 日, 期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例(%)
广州喜格电子科技有限公司	往来款	11,575,010.24	1年以内	80.86
广州市神海电子有限公司	往来款	2,226,687.41	1年以内	15.55
广州市焯佳科技有限公司	往来款	191,500.00	1年以内	1.34
广州市荔湾区西郊村泮塘第六经济合作社	租房押金	166,960.00	5年以上	1.17
广东大钧律师事务所	律师费用	50,000.00	1年以内	0.35
合计		14,210,157.65		99.27

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日, 期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额比例(%)
广州市焯佳科技开发有限公司	往来款	1,647,467.21	1年以内	68.54
广州市哲明教育科技有限公司	往来款	385,393.80	1年以内	16.03
林桓	往来款	170,000.00	1年以内	7.07
广州市荔湾区西郊村泮塘第六经济合作社	租房押金	166,960.00	3-4年	6.95
广州市天河奥世科办公设备经营部	打印机押金	12,852.00	1年以内 2-3年	0.53
合计		2,382,673.01		99.13

(五) 存货

公司存货分为原材料、库存商品与发出商品。原材料主要包括平板电脑套料、笔记本电脑以及生产电感式触控模组所需组件, 如 IC、五金管材、连接器、芯片、锂电池、PCB 支架、电容电阻等; 库存商品与发出商品主要包括已完成质量检验、老化测试程序的平板电脑、电子课桌与电感式触控模组。

公司为订单式生产, 另外基于与供应链管理公司的合作模式, 存货余额通常处于较低水平, 对应存货周转率较高。2015 年 12 月, 客户航天科工累计预付本公司 1,521.17 万元采购款, 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司已收到供应商送至的 6,000 套平板电脑整机, 正在执行质量检验、老化测等程序, 尚未完成发货, 因此截至 2015 年 12 月 31 日存货余额为 887.49 万元。

1、存货的分类

单位：元

存货项目	2016年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	437,933.20		437,933.20
库存商品	371,096.94	312,821.94	58,275.00
发出商品	157,694.19		157,694.19
合计	966,724.33	312,821.94	653,902.39

(续上表)

存货项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,504,085.91		8,504,085.91
库存商品	370,821.94	312,821.94	58,000.00
合计	8,874,907.85	312,821.94	8,562,085.91

(续上表)

存货项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,474,153.08		1,474,153.08
库存商品	372,362.11	302,162.11	70,200.00
合计	1,846,515.19	302,162.11	1,544,353.08

2、期末公司存货按账面价值与可变现净值孰低法计提存货跌价准备。公司2014年以前从事液晶电视机的销售，报告期内公司并不进行该类产品的研发与生产，已对该类库存商品按原值减预计售价确认存货跌价准备进行计提。

(六) 固定资产

1、固定资产分类情况

单位：元

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2016年1月1日	208,547.00	95,200.00	2,290,731.72	214,369.42	2,808,848.14
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2016年4月30日	208,547.00	95,200.00	2,290,731.72	214,369.42	2,808,848.14
二、累计折旧					

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
1. 2016年1月1日	19,159.66	33,915.26	1,536,156.33	195,489.45	1,784,720.70
2. 本期增加金额	6,653.12	3,014.68	238,327.31	4,352.32	252,347.43
(1) 计提	6,653.12	3,014.68	238,327.31	4,352.32	252,347.43
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2016年4月30日	25,812.78	36,929.94	1,774,483.64	199,841.77	2,037,068.13
三、减值准备					
1. 2016年1月1日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2016年4月30日					
四、2016年4月30日 账面价值	182,734.22	58,270.06	516,248.08	14,527.65	771,780.01

(续上表)

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2015年1月1日	184,615.38	95,200.00	2,215,726.50	208,672.42	2,704,214.30
2. 本期增加金额	23,931.62		75,005.22	5,697.00	104,633.84
(1) 购置	23,931.62		75,005.22	5,697.00	104,633.84
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015年12月31日	208,547.00	95,200.00	2,290,731.72	214,369.42	2,808,848.14
二、累计折旧					
1. 2015年1月1日	1,473.82	24,871.22	835,323.87	177,637.88	1,039,306.79
2. 本期增加金额	17,685.84	9,044.04	700,832.46	17,851.57	745,413.91
(1) 计提	17,685.84	9,044.04	700,832.46	17,851.57	745,413.91
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015年12月31日	19,159.66	33,915.26	1,536,156.33	195,489.45	1,784,720.70
三、减值准备					
1. 2015年1月1日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015年12月31日					
四、2015年12月31	189,387.34	61,284.74	754,575.39	18,879.97	1,024,127.44

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
日账面价值					

(续上表)

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2014年1月1日		95,200.00	2,213,876.50	201,912.42	2,510,988.92
2. 本期增加金额	184,615.38		1,850.00	6,760.00	193,225.38
(1) 购置	184,615.38		1,850.00	6,760.00	193,225.38
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日	184,615.38	95,200.00	2,215,726.50	208,672.42	2,704,214.30
二、累计折旧					
1. 2014年1月1日		15,827.18	101,599.42	126,012.12	243,438.72
2. 本期增加金额	1,473.82	9,044.04	733,724.45	51,625.76	795,868.07
(1) 计提	1,473.82	9,044.04	733,724.45	51,625.76	795,868.07
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日	1,473.82	24,871.22	835,323.87	177,637.88	1,039,306.79
三、减值准备					
1. 2014年1月1日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日					
四、2014年12月31日账面价值	183,141.56	70,328.78	1,380,402.63	31,034.54	1,664,907.51

截至2016年4月30日、2015年12月31日、2014年12月31日固定资产净值分别为77.18万元、102.41万元与166.49万元，占资产总额比例分别为1.47%、1.82%与4.22%；固定资产主要包括生产用的机器设备、电子设备，其他办公设备、运输工具等，占资产总额比例处于较低水平。与公司“自主研发、设计+供应链”的模式相匹配，平板电脑的加工、装配在供应链环节予以完成，公司技术人员进行技术指导与程序烧录，最终由供应商交付的货物为平板电脑整机，公司生产人员进行质量检测、老化测试、软件测试、包装等程序后予以发货，生产经营过程中无需过多的生产设备。综上，公司固定资产净值占资产总额比重较低，与公司业务情况匹配，对公司持续经营能力并不构成重大影响。

2、截止2016年4月30日，已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为

303,663.53 元。

3、截止 2016 年 4 月 30 日，本公司无暂时闲置的固定资产。

4、截止 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产不存在重大减值迹象。

(八) 长期待摊费用

单位：元

类 别	2016 年 1 月 1 日	本期增加额	本期摊销额	2016 年 4 月 30 日
办公室装修费	30,000.00		10,000.00	20,000.00
车间装修费	100,375.19		8,866.68	91,508.51
合计	130,375.19		18,866.68	111,508.51

(续上表)

类 别	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期摊销额	2015 年 12 月 31 日
入园办公室装修费	49,333.46		49,333.46	
办公室装修费	60,000.00		30,000.00	30,000.00
车间装修费		113,675.21	13,300.02	100,375.19
合计	109,333.46	113,675.21	92,633.48	130,375.19

(续上表)

类别	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期摊销额	2014 年 12 月 31 日
入园办公室装修费	125,333.42		75,999.96	49,333.46
办公室装修费	90,000.00		30,000.00	60,000.00
合计	215,333.42		105,999.96	109,333.46

截至 2016 年 4 月 30 日，长期待摊费用余额为 11.15 万元，系办公室与车间装修费用。

(九) 递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
其中：资产减值准备	110,510.56	71,527.75	157,069.64
小 计	110,510.56	71,527.75	157,069.64

公司递延所得税资产主要由于应收账款、其他应收款以及存货按照企业会计准则的规定计提减值准备，导致应收账款、其他应收款以及存货的账面价值与计税基础之间所产生的可抵扣差异，报告期内，公司按企业所得税率 15% 计算递延所得税资产。

综上所述，公司的资产质量良好，资产结构合理，符合所在行业的实际情况；公司制定了稳健的会计政策，主要资产的减值准备计提充分合理。公司管理层认

为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

七、主要负债状况

（一）短期借款

单位：元

借款条件	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	3,000,000.00	2,400,000.00	2,650,000.00
合计	3,000,000.00	2,400,000.00	2,650,000.00

报告期内，公司贷款系平安银行股份有限公司广州分行提供的抵押贷款，由林国、肖琼珊、林桓以个人房产提供抵押担保。

（二）应付账款

1、应付账款按账龄列示如下

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	9,149,182.79	669,362.40	3,283,850.40
1年以上	887,738.92	2,947,321.83	7,634,016.92
合计	10,036,921.71	3,616,684.23	10,917,867.32

报告期内，公司主要向供应商采购平板电脑套料、笔记本电脑与电子课桌桌面；在2016年3月之前龙威集团系公司唯一股东，为保证公司营运资金充足，龙威集团与公司之间业务款项结算有所延迟，故截至2014年12月31日、2015年12月31日公司应付龙威集团货款余额分别为620.08万元与224.10万元，处于较高水平；对于其他供应商，公司在采购过程中一般会提前2-3个月预付一定比例货款，并在货物检验合格后支付剩余款项，因此公司资产负债率总体处于较低水平。

截至2016年4月30日，应付吉安市汇星科技有限公司货款783.64万元，主要系该公司于2016年4月底交付平板电脑配料，并未在当月完成验收、结算，公司已于2016年5月支付该款项。

2、应付账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年4月30日	账龄	占应付账款总额的比例（%）
吉安市汇星科技有限公司	非关联方	7,836,407.77	1年以内	78.08

单位名称	与本公司关系	2016年4月30日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
英迈(中国)投资有限公司	非关联方	879,970.92	3-4年	8.77
龙威集团(香港)控股有限公司	关联方	552,528.69	1年以内	5.50
荔湾区泮塘经济合作社	非关联方	423,584.10	1年以内	4.22
深圳嘉冠华电子有限公司	非关联方	105,909.00	1年以内	1.06
合计		9,798,400.48		97.62

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
龙威集团(香港)控股有限公司	关联方	2,241,023.60	1年以内	61.96
英迈(中国)投资有限公司	非关联方	879,970.92	2-3年	24.33
广东铂亚信息有限公司	非关联方	388,319.00	1年以内	10.74
东莞市元盈五金电子制品有限公司	非关联方	27,000.00	1年以内	0.75
深圳凯博林科技有限公司	非关联方	24,334.80	1年以内	0.67
合计		3,560,648.32		98.45

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
龙威集团(香港)控股有限公司	关联方	6,200,769.91	1年内、1-2年	56.79
广州市神海电子有限公司	关联方	3,687,312.59	1-2年、2-3年	33.77
英迈(中国)投资有限公司	关联方	879,970.92	1-2年	8.06
重庆伟仕宏翔科技发展有限公司	非关联方	74,045.90	1年以内	0.68
广州强刚金属材料有限公司	非关联方	68,000.00	1年以内	0.62
合计		10,910,099.32		99.93

(三) 预收款项

1、预收款项按账龄列示如下

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	96,848.10	15,211,735.63	
合计	96,848.10	15,211,735.63	

报告期内，公司与主要客户航天科工已形成了良好合作关系，根据订单需求安排生产并及时交货，一般情况下航天科工会支付一定比例的预付账款，并于签收货物后30日内完成结算。因此，在各会计期末公司与客户结算一般会形成一定金额的应收账款，预收账款金额往往处于较低水平。

截至2015年12月31日，公司预收航天科工1,517.76万元，主要原因系航天科工2015年12月份向公司提出采购需求，为保证及时供货，经友好协商，航天科工向公司预付较高金额的采购款。

2、截至2016年4月30日，预收款项中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况。

3、截至2016年4月30日，预收款项中无账龄超过一年的大额预收款项。

4、截至2016年4月30日，预收款项中无预收其他关联方款项情况。

5、预收款项金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年4月30日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
迈世亚(北京)科技有限公司	非关联方	45,000.00	1年以内	46.46
深圳市汇茂科技股份有限公司	非关联方	24,637.60	1年以内	25.44
成都吉锐时代触控技术有限公司	非关联方	10,200.00	1年以内	10.53
江苏特思达电子科技股份有限公司	非关联方	7,470.00	1年以内	7.71
鲁伯特(北京)教育科技有限公司	非关联方	6,700.50	1年以内	6.92
合计		94,008.10		97.07

(续上表)

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
航天科工深圳(集团)有限公司	非关联方	15,177,601.63	1年以内	99.78
联奕科技股份有限公司	非关联方	21,294.00	1年以内	0.14

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
司				
江苏特思达电子科技股份有限公司	非关联方	7,470.00	1年以内	0.05
成都吉锐时代触控技术有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	0.03
天津市隆君电子科技有限公司	非关联方	370.00	1年以内	0.00
合计		15,211,735.63		100.00

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年4月30日
一、短期薪酬	429,479.94	1,737,723.82	1,773,362.25	393,841.51
二、离职后福利-设定提存计划		99,174.26	99,174.26	
合计	429,479.94	1,836,898.08	1,872,536.51	393,841.51

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、短期薪酬	218,039.66	4,051,773.75	3,840,333.47	429,479.94
二、离职后福利-设定提存计划		226,506.52	226,506.52	
合计	218,039.66	4,278,280.27	4,066,839.99	429,479.94

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	111,821.25	2,349,680.74	2,243,462.33	218,039.66
二、离职后福利-设定提存计划		79,698.99	79,698.99	
合计	111,821.25	2,429,379.73	2,323,161.32	218,039.66

2、短期职工薪酬情况

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年4月30日
1.工资、奖金、津贴和补贴	429,479.94	1,566,468.23	1,602,106.66	393,841.51
2.职工福利费		41,065.70	41,065.70	
3.社会保险费		100,739.89	100,739.89	

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年4月30日
其中：医疗保险费		88,593.15	88,593.15	
工伤保险费		3,218.09	3,218.09	
生育保险费		8,928.65	8,928.65	
4.住房公积金		29,450.00	29,450.00	
合计	429,479.94	1,737,723.82	1,773,362.25	393,841.51

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	218,039.66	3,698,649.26	3,487,208.98	429,479.94
2.职工福利费		95,882.32	95,882.32	
3.社会保险费		223,327.17	223,327.17	
其中：医疗保险费		195,358.90	195,358.90	
工伤保险费		8,243.89	8,243.89	
生育保险费		19,724.38	19,724.38	
4.住房公积金		33,915.00	33,915.00	
合计	218,039.66	4,051,773.75	3,840,333.47	429,479.94

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	111,821.25	2,178,548.54	2,072,330.13	218,039.66
2.职工福利费		93,241.12	93,241.12	
3.社会保险费		77,891.08	77,891.08	
其中：医疗保险费		69,099.70	69,099.70	
工伤保险费		2,941.05	2,941.05	
生育保险费		5,850.33	5,850.33	
4.住房公积金				
合计	111,821.25	2,349,680.74	2,243,462.33	218,039.66

3、设定提存计划情况

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期减少额	2016年4月30日
1.基本养老保险		95,404.96	95,404.96	
2.失业保险费		3,769.30	3,769.30	
合计		99,174.26	99,174.26	

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.基本养老保险		215,908.00	215,908.00	
2.失业保险费		10,598.52	10,598.52	

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
合计		226,506.52	226,506.52	

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.基本养老保险		75,917.64	75,917.64	
2.失业保险费		3,781.35	3,781.35	
合计		79,698.99	79,698.99	

(五) 应交税费

单位：元

税种	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	865,856.48	323,906.83	399,255.22
企业所得税		204,266.45	947,823.45
城市维护建设税	19,393.54	22,673.48	27,947.87
教育费附加	8,311.52	9,717.20	11,977.66
地方教育费附加	5,541.01	6,478.14	7,985.10
个人所得税	19,383.13	19,478.30	2,538.58
印花税	2,925.65	5,263.88	2,328.87
堤围费			13,536.11
合计	921,411.33	591,784.28	1,413,392.86

截至2016年4月30日，公司并不存在拖欠税款的情形。

(六) 递延收益

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
基于物联网的农副产品监管系统的开发与应用的政府补助	500,000.00	500,000.00	500,000.00
合计	500,000.00	500,000.00	500,000.00

基于物联网的农副产品监管系统的开发与应用的政府补助系根据广州市荔湾区科技和信息化局2014年6月30日的通知，公司于2014年8月收到广州市荔湾区科技和信息化局拨款500,000.00元，根据上述研发项目所签订的项目编号为20144815022的《广州市荔湾区科技计划项目任务合同书》，该项目需验收，公司已申请延迟验收并被批准延迟于2016年8月份验收。

根据准则判断为与收益相关的政府补助，故在验收时根据资金使用情况结转营业外收入，截止2016年4月30日，该项目尚未验收。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	8,505,160.56	8,161,878.87	8,161,878.87
资本公积	1,606,718.31		
盈余公积	2,522,185.76	2,522,185.76	1,557,107.86
未分配利润	25,079,405.14	22,699,671.87	14,013,970.73
合计	37,713,469.77	33,383,736.50	23,732,957.46

公司股本及资本公积情况详见公司公开转让说明书历史沿革部分。

九、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、本公司的母公司与实际控制人

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
龙威集团控股有限公司	香港	投资	HKD 8,800,000.00	95.00	95.00

注：本公司最终控制方为中国香港公民林琦和林桓，林琦和林桓为姐妹关系，最终控制方间接持有公司股权比例为 71.63%。

2、本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州中朵投资管理有限公司	本公司法人股东
HUAWEN TECHNOLOGIES INVESTMENT LIMITED	同一实际控制人控制
CHINA HUAWEN TECHNOLOGIES GROUPLIMITED	同一实际控制人控制
LINS HOLDINGS LIMITED	同一实际控制人控制
REDLINK GROUP LIMITED	间接持股 5%以上股东
许愈雄	间接持股 5%以上股东
王秀英	间接持股 5%以上股东
CIC-CL SMALLCAP OPPORTUNITIES LIMITED	间接持股 5%以上股东
吴楚婉	间接持股 5%以上股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
林琦	董事长、总经理
林桓	董事
卓旭武	董事
林勋贤	董事、副总经理
陈佩容	董事、董事会秘书、财务负责人
赵朱平	监事会主席
吴素凡	监事
詹木雄	职工监事
林国	林琦、林桓的父亲
肖琼珊	林琦、林桓的母亲
广州市哲明教育科技有限公司	肖琼珊曾持股的公司(注)

注:广州市哲明教育科技有限公司已于 2016 年 2 月 25 日注销。

(二) 关联方交易

1、关联采购

报告期内，兆威股份与龙威集团之间发生的交易主要系采购 18.5 寸与 10.1 寸显示书桌面，此外有部分液晶显示板，具体内容如下：

年度	采购内容	采购数量	单价	总额(含税)	备注
2014 年度	显示书桌面 18.5/ 显示书桌面 10.1	6837	85 美元 /65 美元	294.63 万元 人民币	占 2014 年度关联 交易总额 93.63%
2014 年度	液晶显示板	460	70 美元	20 万元人 民币	占 2014 年度关联 交易总额 6.37%
2015 年度	显示书桌面 18.5/ 显示书桌面 10.1	9963	85 美元 /65 美元	462.10 万元 人民币	占 2015 年度关联 交易总额 95.68%
2015 年度	液晶显示板	298	65 美元 /55 美元	20.85 万元 人民币	占 2015 年度关联 交易总额 4.32%
2016 年 1-4 月	显示书桌面 18.5/ 显示书桌面 10.1	762	85 美元 /65 美元	37.11 万元 人民币	占 2016 年 1-4 月关 联交易总额 100%

报告期末至本公开转让说明书签署日，公司与龙威集团发生一笔关联交易，具体情况如下：

时间	采购内容	采购数量	单价	总额(含税)	备注
2016 年 5 月	显示书桌面 18.5/ 显示书桌面 10.1	381	85 美元 /65 美元	18.71 万元 人民币	

其中，18.5 寸显示书桌面与 10.1 寸显示书桌面为公司产品触控电子课桌的

重要组成部件，全部自龙威集团采购；液晶显示板的采购主要用于公司研发投入与产品推广，占公司采购总额比重较低；上述交易的必要性、公允性与合理性见（四）关联交易公允性、必要性及合理性。

2、关联保证、抵押情况

关联方林国、肖琼珊、林桓于 2014 年 7 月与平安银行股份有限公司广州环市东路支行签订了编号为平银（广州）额抵字（2014）第（SW20140710000620）号的《最高额抵押担保合同》，具体内容见下表：

单位：元

关联方名称	担保事项	担保期限	担保金额	担保是否已经履行完毕
林国	以自有房产“海珠区新港东路雅宁街 56 号 1102 房”为公司提供担保期限内所有授信合同及具体授信合同提供担保债务最高金额为 265 万元；	2014 年 7 月 23 日至 2017 年 7 月 23 日	2,650,000.00	否
肖琼珊				
林桓				

关联方林国、肖琼珊、林桓于 2014 年 7 月与平安银行股份有限公司广州环市东路支行签订了编号为平银（广州）额保字（2014）第（SW20140710000620）号的《最高额保证担保合同》，为公司 2014 年 7 月 23 日至 2017 年 7 月 23 日期间所有授信合同及具体授信合同向下的债务提供保证担保。

3、关联资金往来

（1）与林桓之间的资金往来

单位：元

2014 年度			
期初余额	累计借出金额	累计收回金额	期末余额
20,000.00	170,000.00	20,000.00	170,000.00
2015 年度			
期初余额	累计借出金额	累计收回金额	期末余额
170,000.00		170,000.00	

2014 年度，林桓与公司间发生的资金往来，已于 2015 年度全部收回。

报告期内，公司累计向林桓借出资金 170,000.00 元，为 2014 年 11 月公司向林桓一次性支付往来款 170,000.00 元形成，已于 2015 年 8 月予以收回。

(2) 与广州市哲明教育科技有限公司之间的资金往来

单位：元

2014 年度			
期初余额	累计借出金额	累计收回金额	期末余额
	455,393.80	70,000.00	385,393.80
2015 年度			
期初余额	累计借出金额	累计收回金额	期末余额
385,393.80		385,393.80	

2014 年度、2015 年度，公司与广州市哲明教育科技有限公司发生一定的资金周转，已于 2015 年度全部收回。

报告期内，公司向广州市哲明教育科技有限公司累计借出资金 455,393.80 元分两次形成：2014 年 9 月，公司向广州市哲明教育科技有限公司支付往来款 70,000.00 元，已于 2014 年 12 月予以收回；2014 年 12 月，公司向广州市哲明教育科技有限公司支付往来款 385,393.80 元，已于 2015 年 1 月予以收回。

(三) 关联方往来款余额

1、应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	林桓					170,000.00	
其他应收款	广州市哲明教育科技有限公司					385,393.80	
合计						555,393.80	

2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付账款	龙威集团控股有限公司	552,528.69	2,241,023.60	6,200,769.91
其他应付款	林琦		11.33	3,376.76

(四) 关联交易公允性、必要性及合理性

1、关联采购的必要性及合理性

公司向龙威集团采购的原材料主要为显示书桌面，系龙威集团代本公司自香港采购，由于电子课桌桌面上需要使用防爆玻璃，与桌面的粘合工艺具有一定的特殊性，经多方询价及质量对比后确定自香港采购，公司在香港并无分支机构，由于龙威集团在 2014 年至 2016 年 3 月系公司唯一股东，因此代本公司办理材料质量的检验、货物交接并单独签订购销合同，具有一定的合理性与必要性。

2、采购价格的公允性

报告期内，公司向龙威集团采购显示书桌面，采购价格系依据市场价格确定，具体为在龙威集团对外采购单价的基础上加收 5 美元，根据采购数量计算，公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月采购显示桌面累计向龙威集团支付加价部分金额为 3.42 万美元、4.98 万美元、0.38 万美元，（以 2016 年 6 月 30 日人民币美元汇率 6.6080 计算）折合人民币 22.60 万元、32.91 万元与 2.51 万元，与公司在香港安排人员负责采购事宜或委派采购人员差旅费成本相近。

在尽职调查过程中，主办券商与会计师已对公司向龙威集团采购的合同进行检查，对交易数量、单价、报关单与财务记录进行核对；同时，获取了龙威集团提供的其向供应商采购的合同，其中主要向佳康电子与盈资股份采购电子书桌面，经抽查，18.5 寸与 10.1 寸显示书桌面的价格分别为 80 美元与 60 美元，较龙威集团销售至兆威股份单价低 5 美元，与管理层说明情况相符。

3、关联交易的持续性

根据公司产品策略，公司现已逐步减少电子课桌的销售，对应采购显示书桌面的需求大幅度下降并逐渐停止电子课桌类产品的销售。2016 年 1-4 月，公司累计采购数量为 762 台，2016 年 5 月公司向龙威集团分别采购 18.5 寸与 10.1 寸显示书桌面 191 台与 190 台。公司管理层承诺，自本公开转让说明签署之日起，公司将直接向香港供应商采购，避免类似关联交易的发生。

4、关联交易对公司经营状况的影响

依据（四）关联交易公允性、必要性及合理性中 2、采购价格的公允性中的测算，公司通过龙威集团采购显示桌面支付的加价成本 2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月分别为 22.6 万元、32.91 万元与 2.51 万元，占公司各年营业利润比例分别为 2.85%、2.88%、1.00%，对公司经营业绩并不构成重大影响。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

在有限公司存续期间，由于公司治理不够健全，公司未对关联交易决策作出具体制度规定，故关联交易经公司管理层审核决策而定。

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制定了《关联交易决策制度》，制度对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序的规定，履行相关程序。

十、重要事项

（一）或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（三）其他重要事项

无。

十一、报告期内资产评估情况

2016年8月，有限公司以净资产整体变更设立股份公司，广东京华资产评估房地产土地估价有限公司接受委托，以2016年4月30日为评估基准日，对公司净资产进行评估，并出具了粤京资评报字（2016）第203号的《评估报告》。截至评估基准日，兆威股份经评估的净资产为3,872.31万元。

十二、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》的规定，公司利润分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

(二) 报告期内公司股利分配情况

公司报告期内不存在股利分配的情况。

十三、风险因素

(一) 实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为林琦和林桓，两人合计间接控制公司 71.63%股份。实际控制人能对公司决策产生重大影响，并能够实际支配公司的经营决策。如果实际控制人通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、生产和经营决策进行不当控制，将会损害公司及公司中小股东的利益。

针对此风险，公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款，并制定了三会议事规则等一系列的公司内部控制制度，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

(二) 随着公司快速发展而形成的公司治理与内控有效性不足的风险

股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在公司研究开发、开拓经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，短期内公司治理仍存在不规范风险及因内控缺陷导致公司的经营和财务风险。

对此，公司将进一步加强管理层的规范意识，严格按照《公司法》及《公司章程》的规定，不断完善法人治理结构，建立内部控制制度并切实保证内控制度有效执行。

（三）企业所得税税收优惠政策变化的风险

公司于2014年10月9日通过高新技术企业的复审,获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的GF201444000177号《高新技术企业证书》,该证书有效期为3年。根据高新技术企业的税收优惠政策,公司自2014年至2016年按照15%的优惠税率征收企业所得税。随着公司销售规模扩张,营业利润不断提高,在以后年度,若公司未满足国家税务总局关于享受高新技术企业认定税收优惠的相关要求或到期不能通过认证,将面临所得税税收优惠变化的风险,给公司的净利润带来一定影响。

对此,公司管理层表示将持续保持研发投入,注重产品的创新,保证研发费用投入与高新技术产品收入占比均满足高新技术认定条件;与此同时,注重提高企业研究开发的组织管理水平与科技成果转化能力,使得公司各项指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求;另一方面,公司将进一步增强公司的盈利能力,降低税收优惠政策变化对公司净利润的影响。

（四）核心技术人员流失的风险

公司属于高新技术企业,业务开展对核心技术人才依赖性较高,包括研发、生产、营销、售后服务等各业务链环节均需相应核心人员有效的决策、执行和服务,所以拥有稳定、高素质的核心技术人才对公司的持续发展至关重要。目前行业内企业对技术人才争夺较为激烈,若公司业务流程中核心技术人员出现流失,将对公司经营稳定性带来一定风险。

针对此风险,公司积极培养人才,通过良好的企业文化和合理的奖励机制来吸引和稳定技术人才,增强员工的归属感,保证人员的稳定性。

（五）客户集中度较高,对第一大客户营业收入占比较高的风险

2014年度、2015年度、2016年1-4月,公司对前五名客户的销售收入分别占同期营业收入的100%、99.85%与99.95%,其中对航天科工深圳(集团)有限公司(以下简称航天科工)的销售收入占同期营业收入的比例分别为90.10%、91.74%与94.17%;前述情形与公司现有的销售模式相关,公司与航天科工合作,借助其雄厚的资金实力与较好的风险控制能力实现公司电感式触控模组应用产品的外贸销售,公司将产品按双方协商价格销售至航天科工,再由其销售给国外经销商或终端用户;在此销售模式下,航天科工在收到货物30天内予以结算,极大的缩短了公司应收货款账期,免去了公司出口退税的环节,有益于公司降低坏账风险、节省公司出口退税相关管理成本;报告期内,为进一步拓展销售规模,公司销售与技术人员随同航天科工业务人员参加营销展会,推介公司产品与技

术。

综上，管理层基于风险控制与成本管理的角度选择现有销售模式，航天科工与本公司的合作实际为买断式代理销售，航天科工并非公司终端客户。因此，公司持续经营并不构成对航天科工的重大依赖；尽管如此，如若航天科工改变与公司的合作模式、结算周期、减少采购数量或降低采购价格，将会对公司的营业收入与营业利润产生重大不利影响。

对此，公司管理层采取如下措施应对：（1）积极维护与航天科工的合作关系，签订长期合作协议，持续注重产品质量与售后服务；（2）积极拓展客户资源，包括贸易商、生产厂商与终端用户，最大程度降低与重要客户合作关系改变对公司经营业绩的影响；（3）持续重视研发投入、新产品与新技术的开发，保证产品的竞争优势，提高销售议价能力；（4）加强大众消费品的研发，增加品牌知名度与企业形象，拓宽销售渠道。

（六）新产品市场推广不及预期的风险

公司持续注重产品的技术研发及创新，为降低公司经营业绩受与航天科工合作关系改变的影响程度，管理层已积极调整产品策略，为客户提供定制化的电感式触控模组、开发其他电感触控模组应用产品。

公司团队人员对行业市场进行分析,从未来发展、客户需求等层面把握产品的研发方向，确保研发产品贴近市场和客户需求，但不排除公司未来研发的新产品在市场上因不特定因素，而导致其无法完成市场的广泛推广；若公司未及时对产品采取相对应的策略调整，可能会给公司的生产经营造成不利影响。

对此，公司正积极增加研发、设计、市场推广等方面人才的招聘，加强公司团队的市场运作能力与风险管控能力。

（七）预付账款金额持续处于较高水平，供应商无法按期交货且资金无法偿付的风险

报告期内，公司与广东恒盛泰供应链管理有限公司（以下简称恒盛泰）签订了《战略框架合作协议》，公司向恒盛泰指定的合格供应商采购，由恒盛泰提供按期交货与资金安全方面的保证。在此种采购模式下，公司生产部门 PMC 根据销售订单安排生产、制定采购计划，供应商最终向公司交付的产品为完成组装的平板电脑，公司生产人员在进行质量检测、软件测试、老化测试后，包装、发货。

基于此模式，公司通过预付 60%-70%的采购款项，将平板电脑产品原材料采购与生产、组装环节交由供应商，降低了公司原材料管理成本与库存压力，增

加了资产的流动性与资金周转效率。然而，如果供应商由于资金周转或其他原因，无法按期交付货物，将会对公司及时生产与货物交付造成一定的影响，若无法偿还预付货款更会直接造成公司的资金损失。

对此，为保证生产、供货及时，降低单一供应商无法按期交货的影响，公司在同一期间内分别向供应链指定的多家供应商采购，并预留的一定的安全采购数量；对于资金安全，公司已与恒盛泰在《战略框架合作协议》约定了连带责任保证条款，由其为供应商信用提供担保；同时，公司安排财务部门、采购部门实时了解、掌握供应商的交货情况，准确把控风险、及时应对。

（八）综合销售毛利率进一步下降的风险

报告期内，2014年度、2015年度、2016年1-4月公司综合销售毛利率分别为21.4%、14.15%与10.82%，下降幅度较大。主要原因如下：（1）触控电子课桌在2014年销售价格处于较高水平，随着外贸市场竞争日益激烈，且终端客户对触控电子课桌需求量有所下降，产品价格降幅巨大，对公司综合毛利率存在较大影响；（2）为进一步增加平板电脑的销售规模，公司对平板电脑价格也有一定程度的调整，进而影响公司的综合毛利率。2014年度、2015年度、2016年1-4月，公司营业收入分别为7,010.71万元、14,870.82万元与5,813.77万元，尽管综合毛利率下降的同时营业收入大幅度增加，净利润金额也有所增加；然而，如果综合毛利率进一步下降，依然会对公司盈利能力造成不利影响。

对此，公司应对措施如下：（1）加强主要产品原材料价格的管控，积极与供应商谈判，最大程度降低采购成本；（2）增加电感式触控模组等高附加值产品的销售规模，提高综合销售毛利率；（3）注重产品的创新与终端消费品的开发，增加销售渠道与品牌知名度，提升销售环节与采购环节的议价能力。

（九）技术替代风险

公司主要从事电感式触控模组及其应用产品的研发、生产与销售，产品包括平板电脑、电子课桌、触控显示器与电感式触控模组。目前主要采用电磁式电感触控技术，拥有一定的技术优势，但是触摸屏行业存在多种技术路线，各种技术都有其一定的优势和应用领域，目前还不存在可满足所有需求的通用触摸技术。触摸技术正处于快速发展阶段，在已有技术不断改进、成熟的同时，新技术也在不断涌现。如果某项技术突破了原有指标的局限性，性能大幅提升或成本大幅降低，可以很快渗透到其他技术的优势应用领域，公司存在技术被替代的风险。

针对此风险，研发团队长期跟踪行业内最新技术的发展趋势，对自有技术不断修正，保证公司产品的核心竞争力。

（十）报告期内往来借款金额较高，资金管理不规范的风险

在有限公司阶段，公司治理尚不完善，资金管理制度和关联方交易制度尚未有效建立，亦未履行相应的审批决策程序，财务规范意识不高，报告期内出现往来借款的情形。股份改制完成后，公司的各项管理制度已在逐步完善中，对资金管理进行了严格规范，在股份公司成立前，公司往来借款已全部收回并相应收取利息。然而，如果未来公司相关管理制度不能有效执行，公司仍然存在着相应资金管理不规范与资产安全风险。

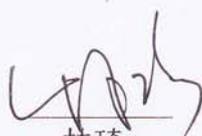
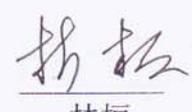
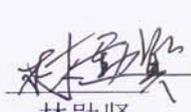
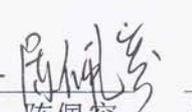
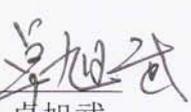
对此，公司管理层表示，将严格执行资金管理制度，在生产经营过程中合理使用资金，避免出现往来借款的情形。

第五节 有关声明

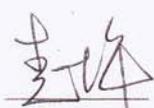
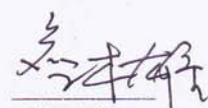
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

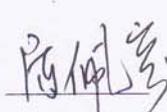
全体董事签字：

    
林琦 林桓 林勋贤 陈佩容 卓旭武

全体监事签字：

  
赵朱平 詹木雄 吴素凡

全体高级管理人员签字：

  
林琦 林勋贤 陈佩容

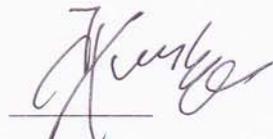
广州兆威电子科技股份有限公司



二、主办券商声明

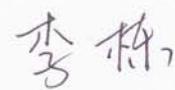
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



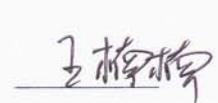
翟建强

项目负责人签字：

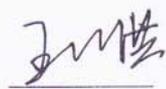


李栋

项目小组成员签字：



王楠楠



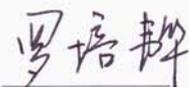
王江洪

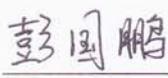


三、申请挂牌公司律师声明

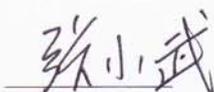
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：


罗培韡


彭国鹏

单位负责人签字：


张小武

北京市炜衡（广州）律师事务所
2016年10月20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广州兆威电子科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的（大信审字【2016】第 22-00142 号）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：



李德华



孙秀清

单位负责人签字：



胡咏华

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明

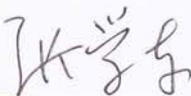
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并根据评估准则对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：


邹小春


罗榕毓

机构负责人签字：


张学东

广东京华资产评估房地产土地估价有限公司



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件