

四川泰瑞创通讯技术股份有限公司



# 公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



山西证券股份有限公司  
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

(山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼)

二零一五年十一月

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、产品市场变化的风险

光电子器件的终端应用领域需求决定了其市场容量和风险。光电子器件行业具有客户定制和产品认证周期较长等行业特性，市场竞争门槛较高，客户较为稳定。但公司在一定时期内，仍然存在主要客户较集中的状况。客户的经营状况发生变化或者与公司的业务关系发生变化，将给公司的经营带来一定风险。公司未来将不断发展新客户，以降低对主要客户的依赖风险。

### 二、现金流紧张可能产生的经营性风险

公司报告期内现金流量较差，2013年、2014年经营活动产生的现金流量净额为负，具体如下：

单元：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润	-257,963.30	276,932.47	359,196.15
加：资产减值准备	-206,430.72	154,186.49	44,972.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	266,247.83	379,597.25	194,300.66
无形资产摊销	3,707.78	5,550.42	5,258.16
长期待摊费用摊销	140,120.15	205,167.66	121,556.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,428.00		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	105,415.37	-25,209.12	-11,243.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,634,308.46	-714,041.53	-479,068.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”	4,848,528.64	-2,298,964.63	692,501.19

号填列)			
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-182,640.47	1,354,908.75	-1,893,292.78
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,085,104.82</b>	<b>-661,872.24</b>	<b>-965,819.54</b>

公司 2013 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为 2013 年度及 2014 年度的当期应收账款回款情况相对较差且应付账款的信用期相对较短。同时，在 2013 年度、2014 年度当期应收账款回款相对差的情况下，公司的期间费用却相对固定。由此造成 2013 年度及 2014 年度的经营性现金流量净额为负。作为民营企业，目前融资渠道有限，公司主要依靠股东投资及拆借款。公司计划进行的市场开拓及产能扩充都需要投入较大的资金，一旦资金出现短缺，将会对公司经营造成一定的负面影响。

### 三、毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率按产品划分如下表所示：

项目	2015 年 1-7 月			2014 年度			2013 年度		
	毛利率 (%)	收入占比 (%)	对综合毛利的贡献	毛利率 (%)	收入占比 (%)	对综合毛利的贡献	毛利率 (%)	收入占比 (%)	对综合毛利的贡献 (%)
光模块	23.30	88.44	20.61	27.38	99.44	27.23	21.65	100.00	21.65
机顶盒				1.71	0.24	0.00			
<b>合计</b>	<b>23.30</b>	<b>88.44</b>	<b>20.61</b>	<b>27.32</b>	<b>99.68</b>	<b>27.24</b>	<b>21.65</b>	<b>100.00</b>	<b>21.65</b>

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度公司综合毛利率分别为 20.65%、27.33%、21.65%。报告期内，公司综合毛利率有一定起伏，呈现不稳定的状态。公司所处行业竞争激烈，技术更新换代快，产业链产品价格呈下降趋势，公司目前总体规模较小，产能受限，如果不能很好的拓展市场、扩大产能、提高技术，可能面临毛利率下降的风险。

### 四、国家政策变动的风险

光模块行业与终端通信应用领域的发展密切相关，光电子器件行业的快速发展得益于国家不断出台产业政策支持行业快速发展，推动行业技术进步。包括相关的汇率政策、税收政策等，若国家不再出台相关保护政策或减少对光通信及光

电子器件行业的支持力度，光模块行业发展将会受到重大影响。

## 五、技术流失的风险

光模块的研发和生产对技术要求较高，只有企业掌握了核心技术，才能拥有核心竞争力，在竞争中处于优势地位。所以行业内所有企业都较为注重对研究成果的保护，并防范企业技术人员流失。如果公司的这些相关技术被行业内其他企业掌握，则公司的竞争优势会相对削弱。

## 六、技术更新换代的风险

从 20 世纪 70 年代开始，光通讯技术高速发展，驱动了最基础的传输网络更新与升级，也对光通信系统设备的性能提出了更高要求。最终促使光电子器件技术和产品的不断升级。技术的更新升级一方面不断为光电子器件市场带来新的机遇，另一方面也给光电子器件厂商带来了较大的挑战。如果公司技术和产品升级跟不上光通信技术升级的步伐，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

## 七、价格波动的风险

光通讯行业技术革新快，网速要求日益增加，市场潜力巨大的同时，也为公司带来了由于技术落后、产品研发跟不上市场需求的风险。同时，技术革新快，产品更新换代快，产成品在短时间内面临降价的风险较大。

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般性术语		
公司、股份公司	指	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司
有限公司	指	四川泰瑞创通讯技术有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、山西证券	指	山西证券股份有限公司
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
工商局	指	成都市锦江区工商行政管理局
元（万元）	指	人民币元（万元）
公司高级管理人员	指	公司经理、财务总监、副经理、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司章程
说明书、本说明书	指	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》（自 2006 年 01 月 01 日起施行，根据 2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员第六次会议修订通过。）
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	国浩律师（成都）事务所
专业术语		
RSSI	指	Received Signal Strength Indication 的简称，中文通常译为“接收的信号强度指示”，是无线发送层的可选部分，用来判定链接质量，以及是否增大广播发送强度。
FTTH	指	Fiber To The Home 的简称，一种光纤通信的传输方法。
MSA	指	Measurement System Analysis 的简称，是使用数理统计和图

		表的方法对测量系统的分辨率和误差进行分析,以评估测量系统的分辨率和误差对于被测量的参数来说是否合适,并确定测量系统误差的主要成分。
ODM	指	Original Design Manufacturer 的简称,是某制造商设计出某产品后,在某些情况下可能会被另外一些企业看中,要求配上后者的品牌名称来进行生产,或者稍微修改一下设计来生产。俗称“贴牌”。
SFP	指	Small Form-factor Pluggables 的缩写,是 GBIC 的升级版本。SFP 模块(体积比 GBIC 模块减少一半,可以在相同面板上配置多出一倍以上的端口数量。
I <sup>2</sup> C	指	Inter-Integrated Circuit 的缩写,是两线式串行总线。I <sup>2</sup> C (相互整合电路)是一个由低至中速的双线式通讯总线, I <sup>2</sup> C 总线可减轻电子产品的制造成本,为设计人员提供低成本兼功能强大的片至片链结方案。
FQC	指	Final Quality Check 的缩写,意为“最终检验”。
OQC	指	Outgoing Quality Check 的缩写,意为“出货检验”。
病态码	指	一种异常码型。
以太网	指	Xerox 公司发明的一种计算机局域网组网技术标准。
光纤通道	指	英文为 Fibre Channel,为提高多硬盘存储系统的速度和灵活性而开发,提高了多硬盘系统的通信速度。其主要特性有:热插拔性、高速带宽、远程连接、连接设备数量大等。
光端机	指	光信号传输的终端设备。把 1 到多路的音视频、电话、网络、数据信号通过各种编码转换成光信号通过光纤介质来传输的设备。
光模块	指	由光电子器件、功能电路和光接口等组成,其作用是光电转换,发送端把电信号转换成光信号,通过光纤传送后,接收端再把光信号转换成电信号。
电流镜	指	也称镜像电流源 (Current Source),当在它的输入端输入一个参考电流时,输出端将输出一个大小和方向都等于参考电流方向的输出电流。其作用是将输入支路的电流拷贝到输出支路,给其他子系统提供电流。
微处理器	指	是由一片或几片大规模集成电路组成的具有运算器和控制器功能的中央处理机部件,它是计算机系统的核心或“大脑”,支配整个计算机系统工作。
微控制器	指	将微型计算机的主要部分集成在一个芯片上的单芯片微型计算机。

注:本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符的情况,均由四舍五入所致。

# 目录

<b>声 明</b>	<b>1</b>
<b>重大事项提示</b>	<b>2</b>
一、产品市场变化的风险	2
二、现金流紧张可能产生的经营性风险	2
三、毛利率下降的风险	3
四、国家政策变动的风险	3
五、技术流失的风险	4
六、技术更新换代的风险	4
七、价格波动的风险	4
<b>释义</b>	<b>5</b>
<b>目录</b>	<b>7</b>
<b>第一节 基本情况</b>	<b>9</b>
一、公司简介	9
二、股份挂牌情况	10
三、股权结构及主要股东情况	11
四、挂牌公司股本形成及变化	14
五、公司重大资产重组情况	19
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	19
七、主要财务数据和财务指标	21
八、与本次挂牌有关的机构	23
<b>第二节 公司业务</b>	<b>25</b>
一、公司业务概述	25
二、公司的组织结构及生产流程	29
三、与公司业务相关的主要资源要素	30
四、公司的具体业务情况	39
五、公司的商业模式	50
六、公司所处行业概况	54
<b>第三节 公司治理</b>	<b>68</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	68
二、董事会对公司治理机制的讨论与评论	69
三、公司最近两年违法违规情况	72
四、公司独立运营情况	73
五、同业竞争情况	74
六、公司最近两年资金占用和对外担保情况	75
七、董事、监事、高级管理人员的具体情况	75
<b>第四节 公司财务</b>	<b>79</b>
一、最近两年及一期财务会计报告情况	79



二、主要会计政策和会计估计	88
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	97
四、公司最近二年一期的主要资产情况	112
五、主要资产减值准备的计提依据及计提情况	123
六、重大债务	126
七、股东权益情况	131
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	132
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	134
十、公司资产评估情况	134
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	135
十二、公司持续经营的能力	136
十三、公司持续经营的风险因素	138
<b>第五节 有关声明</b>	<b>143</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	143
二、主办券商声明	144
三、律师事务所声明	145
四、会计师事务所声明	146
五、资产评估机构声明	148
<b>第六章 附件</b>	<b>149</b>

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

中文名称：四川泰瑞创通讯技术股份有限公司

英文名称：Sichuan Trixon Communication Technology Corp.Ltd.

注册资本：人民币1,000.00万元

法定代表人：赵建安

有限公司成立日期：2008年9月10日

股份公司成立日期：2015年10月30日

注册地址：成都市锦江区工业园火炬动力港A区1栋201

统一社会信用代码：91510100679662464E

邮编：610063

电话：028-85925400

传真：028-85925445

网址：www.trixontech.com

电子邮箱：david.zhao@trixontech.com

董事会秘书：袁有玲

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C制造业”之“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“3921 通信系统设备制造”，行业代码为 C3921，以下简称“通讯设备制造业”；根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于“C 制造业”之“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”之“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“3921 通信系统设备制造”。

经营范围：生产销售通讯电子设备、通讯传输设备、通讯交换设备；电子设备、通讯传输设备、通讯交换设备的研究及技术转让；电子设备、通讯交换设备、通讯交换设备进出口及技术进出口业务。

主营业务：光模块的研发、生产、销售和技术服务。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股份挂牌概况

- 1、股份简称：【】
- 2、股份代码：【】
- 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：【】万股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、股票转让方式：协议方式转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）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限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》规定：“发起人持有的本公司股份，自公司设立登记1年后方可转让，并经公司原审批机关批准。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

有限公司于2015年10月30日整体变更为股份公司，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况及本次可公开转让的股份数量如下表所示：

编号	股东名称	股份数（股）	股份比例（%）	本次可转让的股份数（股）	是否存在冻结或质押
1	赵建安	8,000,000	80.00	-	否
2	刘显盈	2,000,000	20.00	-	否
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	

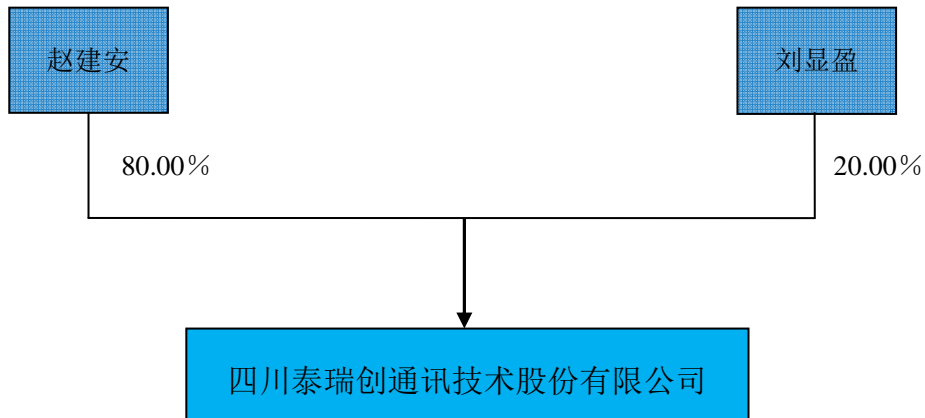
## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、股权结构及主要股东情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具日，公司的股权结构图如下：



## (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东情况如下表所列

股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	质押或 冻结情 况	挂牌时可 流通的股 份数量 (股)	公司任职 情况
赵建安	自然人	8,000,000	80.00	无	-	董事长兼 总经理
刘显盈	自然人	2,000,000	20.00	无	-	董事
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>		-	

## (三) 控股股东及实际控制人基本情况

### 1、控股股东及实际控制人

公司控股股东、实际控制人为赵建安，现持有公司 8,000,000 股股份，占公司总股本的 80.00%。

赵建安担任公司董事长兼总经理，公司的主发起人，是公司战略规划、重大经营决策、日常经营活动主要制定者和实施者，对公司经营和发展具有重大的影响，对公司具有实际的控制权和影响力。根据《中华人民共和国公司法》第 216 条规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；因此，赵建安为公司控股股东、实际控制人。

### 2、控股股东及实际控制人简历

赵建安，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971年7月生，本科学历。1995年6月至1998年3月，在深圳九思科技有限公司担任销售部经理；1998年3月至2000年9月，在成都电信数字网络有限公司担任销售部经理；2000年10月至2007年7月，在美国飞博创公司担任大中国区销售部总监；2007年7月至2008年7月，在美国索尔斯公司担任中国区高级销售总监；2008年9月至2012年11月，在有限公司担任销售工作；2012年12月至2015年9月，在有限公司担任监事；2015年10月股份公司成立后至今担任董事长兼总经理。

虽然从2012年12月28日起公司工商登记的执行董事以及总经理为刘显盈，监事为赵建安；但从2012年12月赵建安成为公司股东，并持有公司60%的股权后，公司的战略规划、重大经营决策、日常经营活动实际上都是由赵建安在负责，刘显盈常年在西安航空四站汽车服务有限责任公司工作，2015年10月改制成股份公司后时，公司重新选举赵建安为董事长兼总经理，并进行了工商登记。综上，最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

#### （四）其他持股5%以上股东基本情况

刘显盈，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年7月生，EMBA学历。1982年10月至1985年11月在某部队服兵役；1987年6月退役后参加工作，就职于空军西安航空四站装备修理厂；2001年3月至今，在西安航空四站汽车服务有限责任公司分公司工作，目前担任副经理职务；2012年12月至2015年9月，在有限公司担任经理；2015年10月至今，担任股份公司董事，任期三年。

#### （五）股东之间的关联关系

公司股东刘显盈系股东赵建安姐夫。

#### （六）股东主体适格情况

公司股东均系中国公民，住所均在中国境内，均具有进行股权投资并享有相应股东权利的民事权利能力，现在或曾经均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东的资格合适，不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形。

股东刘显盈目前在西安航空四站汽车服务有限责任公司担任副经理一职，西

安航空四站汽车服务有限责任公司已出具说明，同意刘显盈对四川泰瑞创通讯技术股份有限公司的投资，并同意刘显盈担任四川泰瑞创通讯技术股份有限公司的董事。

## 四、挂牌公司股本形成及变化

### （一）有限公司设立

2008年9月4日，有限公司召开股东会，一致同意有限公司注册资本为500万元，其中赵侠投入200万元、刘宗乾投入100万元、龚倩投入100万元、刘显盈投入100万元，采取分期缴足注册资本的方式，由股东在2010年9月3日之前缴足。

#### 1、首期出资情况

2008年9月4日，四川世润会计师事务所有限责任公司出具了“川世会（2008）验字第9A-4号”《验资报告》，确认截止2008年9月4日止，有限公司已收到全体股东首期缴纳的注册资本合计人民币100万元，各股东以货币出资合计100万元，占注册资本的比例为20%。

2008年9月10日，成都市锦江工商行政管理局进行了登记设立，并核发了注册号为510104000037634号企业法人营业执照，有限公司首期出资后的股权结构如下：

编号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	赵侠	200.00	25.00	25.00	货币
2	刘宗乾	100.00	25.00	25.00	货币
3	龚倩	100.00	25.00	25.00	货币
4	刘显盈	100.00	25.00	25.00	货币
合计	-----	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-----

#### 2、第二期出资情况

2009年6月23日，有限公司股东会决议，一致同意二期实缴注册资本200万元由股东赵侠投入80万元、刘宗乾投入40万元、龚倩投入40万元、刘显盈投入40万元。

2009年6月24日，四川天仁会计师事务所有限责任公司出具了“川天仁会司验字（2009）第6-125号”《验资报告》，确认截止2009年6月19日止，有限公司已收到股东缴纳的实收注册资本合计人民币200万元，各股东以货币出资合计200万元。

2009年6月26日，成都市锦江工商行政管理局进行了变更登记，有限公司第二期出资后的股权结构如下：

编号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	赵侠	200.00	105.00	35.00	货币
2	刘宗乾	100.00	65.00	21.67	货币
3	龚倩	100.00	65.00	21.67	货币
4	刘显盈	100.00	65.00	21.67	货币
合计	-----	<b>500.00</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00</b>	-----

### 3、第三期出资情况

2010年8月3日，有限公司股东会决议，一致同意第三期出资200万元，由股东赵侠以货币缴纳95万元，刘宗乾以货币缴纳35万元，刘显盈以货币缴纳35万元，龚倩以货币缴纳35万元。

四川天仁会计师事务所有限责任公司出具了“川天仁会司验字（2010）第8-1号”《验资报告》，确认截止2010年7月29日止，有限公司已收到股东缴纳的实收注册资本合计人民币200万元，各股东以货币出资合计200万元。

2010年8月10日，成都市锦江工商行政管理局进行了变更登记，有限公司第三期出资后的股权结构如下：

编号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	赵侠	200.00	200.00	40.00	货币



2	刘宗乾	100.00	100.00	20.00	货币
3	龚倩	100.00	100.00	20.00	货币
4	刘显盈	100.00	100.00	20.00	货币
合计	-----	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-----

### （二）有限公司第一次股权转让

2010年8月3日，有限公司股东会会议决议，一致同意刘宗乾将其拥有的有限公司20.00%股权转让给赵侠，龚倩将其拥有的有限公司20.00%股权转让给刘显盈。

2010年8月3日，刘宗乾与赵侠、龚倩与刘显盈分别签署了《股份转让协议》，确认了本次股权转让。根据银行转账单以及《确认函》，确认上述股权转让价款已实际支付。

本次股权转让事项已经向成都市锦江区工商局办理了变更登记，股权转让后的股权结构如下：

编号	股东名称	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	赵侠	300.00	60.00	货币
2	刘显盈	200.00	40.00	货币
合计	-----	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-----

### （三）有限公司第二次股权转让

2012年12月28日，有限公司股东会决议，一致同意赵侠将其拥有的有限公司60.00%股权全部转让给赵建安。

2012年12月28日，赵侠与赵建安签署了《股份转让协议》，确认了本次股权转让。

本次股权转让事项已在成都市锦江区工商局办理了变更登记，股权转让后的股权结构如下：

编号	股东名称	实收资本(万元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	赵建安	300.00	60.00	货币
2	刘显盈	200.00	40.00	货币
合计	-----	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-----

#### (四) 有限公司第一次增资

2015年6月29日，有限公司股东会作出决议，同意将有限公司的注册资本由500万元增至1,000万元，由赵建安认缴新增注册资本500万元，赵建安缴纳现金500万元，并同意修改公司章程的相应条款。

##### 1、首期出资情况

2015年7月1日，四川华君会计师事务所出具“川华君验字(2015)第431号”《验资报告》，验明截止2015年6月30日，公司收到赵建安认缴的新增注册资本500万元中的首次出资200万元。

本次新增注册资本已在成都市锦江区工商局进行了变更登记，股权结构如下：

编号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	赵建安	800.00	500.00	货币	80.00
2	刘显盈	200.00	200.00	货币	20.00
合计	-----	<b>1,000.00</b>	<b>700.00</b>	-----	<b>100.00</b>

##### 2、第二期出资情况

2015年7月22日，四川华君会计师事务所出具“川华君验字(2015)第464号”《验资报告》，验明截止2015年7月30日，有限公司收到赵建安认缴的新增注册资本500万元中的第二期出资300万元。至此，有限公司已经收到赵建安认缴的新增注册资本500万元的全部款项。

本次出资后的股权结构如下：

编号	股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	赵建安	800.00	800.00	货币	80.00

2	刘显盈	200.00	200.00	货币	20.00
合计	-----	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	-----	<b>100.00</b>

### （五）整体变更设立股份公司

2015年9月2日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“天健审(2015)11-115号”《审计报告》，截止2015年7月31日有限公司的账面净资产为11,192,485.96元。

2015年9月3日，开元资产评估有限公司出具了“开元评报字【2015】310号”《评估报告》，截止2015年7月31日有限公司评估净资产价值为1,150.44万元。

2015年10月12日，有限公司股东会决议，同意根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)以2015年7月31日为审计基准日出具的编号为“天健审(2015)11-115号”《审计报告》，以经审计的净资产11,192,485.96元，按1.11925:1的比例折股成股份公司的注册资本，折股后股份公司总股本为1,000万股，每股面值1元。

2015年10月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会决议，股份公司发起人出席了会议，会议审议通过了公司章程，选举了第一届董事会成员，第一届非由职工代表担任的监事，并与职工代表大会选举的职工监事共同组成第一届监事会成员。

2015年10月29日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了编号为“天健验(2015)11-55号”《验资报告》，确认截至2015年10月27日止，公司已收到各发起人股东缴纳的股本合计人民币1,000.00万元整。公司以2015年7月31日为基准日经审计的账面净资产为人民币11,192,485.96元，各发起人按照1:0.8935的比例折合股本共计人民币1,000.00万元。

2015年10月30日，成都市工商局向公司核发了新的营业执照，股份公司成立时，股东及持股比例如下：

编号	股东名称	股份数(股)	股份比例(%)
1	赵建安	8,000,000	80.00

2	刘显盈	2,000,000	20.00
合计		<b>10,000,000</b>	<b>100.00</b>

公司由有限公司整体变更为股份公司，注册资本没有变化，用于折股的净资产没有来源于所有者权益科目中的盈余公积和未分配利润，自然人股东无需按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行规定计征个人所得税。

股东赵建安与股东刘显盈已分别签署《声明函》，声明本人为股份公司的股东，所持股份由本人独自、完全享有，并依法享有股东权利和承担股东义务，所持股份，不存在任何代持、信托等关系。

公司历次股本变化均经公司股东会审议通过，依法履行了验资、工商变更登记等必要程序，合法合规，公司历次股本变化依法履行了必要程序，合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

## 五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

1、赵建安，简历详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“控股股东和实际控制人情况”。

2、刘显盈，简历详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“其他持股5%以上股东基本情况”。

3、袁有玲，女，中国国籍，无境外永久居留权，1972年12月生，本科学历。1995年7月毕业于武汉军事经济学院财务管理专业；1998年6月至2002年9月，在中国人民解放军某工厂财务部工作；2002年10月至2009年7月，在北京欧亿恒昌商贸有限公司担任财务主管；2009年8月至2015年9月，在有限公司担任财务经理；2015年10月至今担任股份公司董事、财务总监、董事会秘书，任期三年。

4、吴小玲，女，中国国籍，无境外永久居留权，1972年7月生，本科学历。1994年7月毕业于西南石油学院检测技术与仪器专业；1994年7月至2002年7月，在四川石油管理局油建公司总检室任总检工程师；2002年10月至2008年5月，在飞博创技术有限公司任文控中心经理；2008年5月至2012年11月在优博创技术有限公司任知识产权管理部及文控中心经理；2012年12月至2015年9月，在有限公司任项目管理部经理；2015年10月至今担任股份公司董事，任期三年。

5、赵彩霞，女，中国国籍，无境外永久居留权，1968年1月生，大专学历。1991年7月至1995年9月，在中航工业西安飞机工业（集团）有限责任公司工作；1995年10月至2003年12月，在西安市砂轮机厂工作；2004年3月至2008年8月，在深圳市华通信源科技有限公司担任经理；2008年9月至2015年9月，在有限公司担任供应链经理；2015年10月至今担任股份公司董事兼副总经理，任期三年。

## （二）公司监事

朱都，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年3月生，本科学历。2003年7月至2006年5月，在成都旭光科技股份有限公司担任技术员；2006年5月至2011年7月，在索尔思光电（成都）有限公司担任PE主管；2011年7月至2015年9月，在有限公司担任部门经理；2015年10月至今担任股份公司监事会主席，任期三年。

张涛，女，中国国籍，无境外永久居留权，1982年5月生，专科学历。2003年9月至2004年12月，在中国联通公司成都分公司担任监听组成员；2005年3月至2007年10月，在柏美斯化妆品公司担任综合部主管；2007年11月至2008年8月，在深圳华通信源科技有限公司负责人力资源；2008年9月至今，在有限公司负责人力资源；2015年10月至今，担任股份公司职工监事，任期三年。

孙钢，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年3月生，专科学历。1992年5月至2004年6月，在武汉钢铁矿业公司工作；2005年7月至2007年11月，在飞博创（深圳）技术有限公司人力资源部工作；2008年11月至2013年9月，在成都优博创技术有限公司担任办公室主任；2013年9月至今，在有限公司担

任行政部经理；2015年10月至今，担任股份公司监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

赵建安，任公司总经理，简历详见本公开转让说明书本节之“三、股权结构及主要股东情况”之“控股股东和实际控制人情况”。

袁有玲，任公司财务总监、董事会秘书，简历详见本公开转让说明书本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、公司董事”。

赵彩霞，任公司采购副总，简历详见本公开转让说明书本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“一、公司董事”。

朱宝，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年6月生，本科学历。2002年7月至2005年5月，在UTStarcom技术有限公司成都分公司担任项目经理；2005年7月至2006年9月，在E-flag技术有限公司担任核心网技术经理；2006年10月至2012年6月，在华为技术有限公司担任国际销售部北非、中亚地区部大客户经理；2012年6月至2013年5月，在华为技术有限公司担任全球大客户支持部经理；2013年10月至今，在绵阳元亨保健服务有限公司担任执行董事；2015年7月至2015年9月，在有限公司担任销售部经理；2015年10月至今，担任股份公司销售副经理。

### （四）董事、监事、高级管理人员任职资格

公司现任董事、监事、高级管理人员均符合现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职条件，且不存在最近24个月内被中国证监会行政处罚或采取市场禁入措施的情形，均具有任职资格。现任董事、监事、高管不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，最近24个月内不存在重大违法违规行为，董事、监事、高管合法合规。

## 七、主要财务数据和财务指标

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2013年、2014年、2015年1-7月主要财务数据及财务指标如下：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,621.00	1,317.19	1,057.71
股东权益合计（万元）	1,119.25	645.04	617.35
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,119.25	645.04	617.35
每股净资产（元/股）	1.12	1.29	1.23
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.12	1.29	1.23
资产负债率（%）	30.95	51.03	41.63
流动比率（倍）	2.77	1.64	2.05
速动比率（倍）	1.74	1.41	1.86
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	902.24	1,691.14	1,834.79
净利润（万元）	-25.80	27.69	35.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-25.80	27.69	35.92
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-18.86	27.73	35.93
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）	-18.86	27.73	35.93
毛利率（%）	20.65	27.33	21.65
净资产收益率（%）	-3.90	4.39	5.99
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-2.86	4.39	6.00
基本每股收益（元/股）	-0.05	0.06	0.07
稀释每股收益（元/股）	-0.05	0.06	0.07
应收帐款周转率（次）	1.44	2.61	3.64
存货周转率（次）	1.82	10.35	24.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	108.51	-66.19	-96.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	-0.13	-0.19

注：

- 1、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 2、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算。
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 6、基本每股收益依照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）中第五条。
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

住所：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

联系电话：010-82190370

传真：010-82190374

项目小组负责人：马玉泉

项目小组成员：张瑶、董立峰

### （二）律师事务所

名称：国浩律师（成都）事务所

负责人：李世亮

住所：成都市高新区天府二街269号无国界26号楼9层

电话：028-86119970

传真：028-86119827

经办律师：刘小进、李双玲、彭刚

### （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦

联系电话：0571—88216888

传真：0571—88216999

经办注册会计师：邱鸿、李元良



#### （四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

负责人：胡劲为

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

联系电话：010—62111740

传真：010-62143639

经办注册资产评估师：张萌、张佑民

#### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### （一）公司的主营业务

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C 制造业”之“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“3921 通信系统设备制造”，行业代码为 C3921，以下简称“通讯设备制造业”；根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为：计算机、通信和其他电子设备制造业，行业代码为 C39。根据全国中小企业股份转让系统公司制定了《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：通信系统设备制造，行业代码为 C3921。根据《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》公司所处行业属于鼓励类“第二十八 信息产业”。

自 2008 年成立以来，公司主要致力于生产销售通讯电子设备、通讯传输设备、通讯交换设备；电子设备、通讯传输设备、通讯交换设备的研究及技术转让；电子设备、通讯交换设备、通讯交换设备进出口及技术进出口业务。报告期内公司主营业务收入主要来自于生产和销售光模块，且报告期内公司主营业务未发生变化。

#### （二）公司的主要产品



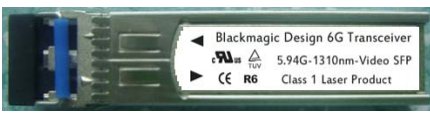

公司主要产品为高性能的广泛应用于通信的光电模块。不同的分类标准可将公司的产品分为不同的类别。根据光模块的行业标准，按照接口封装形式光模块可以分为：1×9、SFF、SFP（含 BIDI, Copper, SGMII 等）、10G XFP、10G SFP+、CSFP、40G QSFP+等。按照传输速率光模块可以分为：155Mb/s、622Mb/s、1.25Gb/s、2.5Gb/s、2.97Gb/s、4.25Gb/s、6.5Gb/s、8.5Gb/s、10Gb/s、40Gb/s、100Gb/s 等。传输速率是光模块重要的技术指标，随着光通信行业的不断发展，高速率产品是光通信行业的发展趋势。目前，公司能提供传输速率从 155Mb/s~40Gb/s 的系列产品，能够满足不同运用领域的需要。

公司产品分为自有品牌与 ODM 产品两种，其中公司目前的主要自有品牌产品如下表所示：

产品类别	产品型号 (举例)	产品样式	用途
1*9	T9B-0320-35NC SA		光端机，以太网，视频监测系统
BIDI SFP	TSB-GE20-35D CR		快速以太网交换机，数字同步体系
COPPER SFP	TCS-GEM1-00 NCR		交换机，文件服务器接口
CSFP	TSZ-DR10-34D CR		快速以太网高密度交换机
FE/GE SFP	TSS-GE10-31D CR		快速以太网交换机
EPON OLT	TSP-EB66-43D CS		FTTH，校园网

EPON ONU	TFP-EB66-34D CS		FTTH
GPON ONU	TFP-GB12-34D CS		FTTH
GPON OLT	TSP-GB21-43D CS		FTTH
SDH/SONET SFP	TSS-1215-31DC R		快速以太网交换机，工业级应用
10G SFP+	TPS-TGM3-85D CR		10G 光纤通道，10G 交换机
SGMII SFP	TMS-DRM5-85 NCR		以太网交换机，无线基础设施
10G XFP	TXS-TGM3-85 DCR		10G 光纤通道，10G 交换机

公司目前主要的 ODM 产品如下表所示：

产品类别	产品型号 (举例)	产品样式	用途
FE/GE SFP	MINI-GBIC-LX		快速以太网交换机
FE/GE SFP	SFP-G-SX-MM 550		快速以太网交换机
Video SFP	TSV-6G10-31D CR-BL		4K 视频光信号传输, 高清视频业务
EzLOG	EzLOG		记录用户对交换机系统的更改

### (三) 公司产品或服务的需求状况

近年来, 公司受到整体经济和市场竞争的影响, 导致国内的整体需求有所下降, 但公司为了进一步的发展, 提高市场竞争力, 在不断提高自身技术的基础上, 开拓国外 (如: 韩国) 市场, 进而提高了公司在国外的业务需求。公司目前以 10G 以下的产品为主流产品, 为了适应市场变化的需求, 公司不断提高研发水平和生产能力, 现已推出 40G 的高端产品, 并完成样品测试, 主要应用领域为 4G LTE 网络、云计算数据中心等。同时, 公司为了满足高速发展的网络需求, 进一步研发了 100G 产品, 并完成了第一阶段的研发测试。

在经营模式方面, 公司一直坚持自有品牌产品与 ODM 业务共存的生产模式。

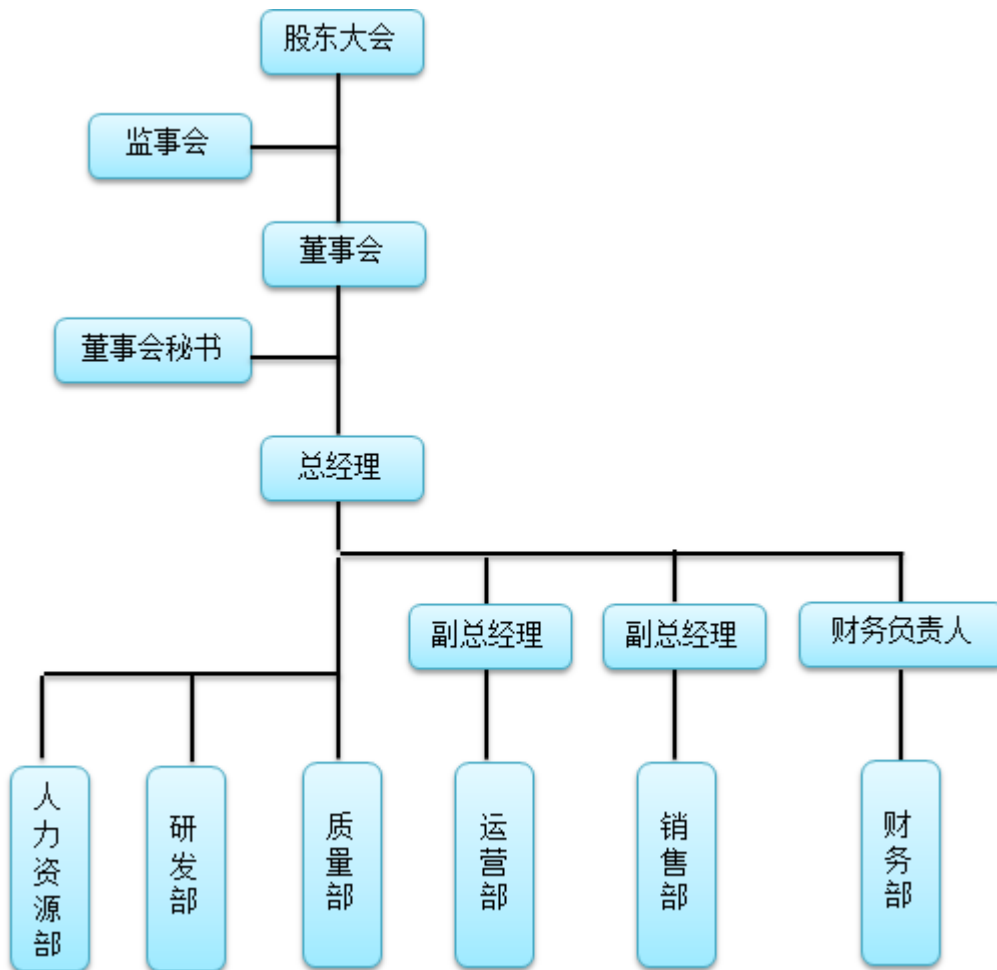
(1) 自有品牌业务。公司 2013 年实现自有品牌销售收入 943,655.34 元, 占当年主营业务收入 5.14%, 2014 年实现自有品牌销售收入 1,460,232.98 元, 占当年主营业务收入 8.63%, 公司 2015 年 1-7 月实现自有品牌销售收入 933,732.83 元, 占当年主营业务收入 10.35%, 自有品牌比例逐年上升。

(2) ODM 业务。公司 2013 年实现 ODM 销售收入 17,404,217.15 元, 占当年主营业务收入 94.86%, 2014 年实现 ODM 销售收入 15,451,163.63 元, 占当年主营业务收入 91.37%, 公司 2015 年 1-7 月实现 ODM 销售收入 8,088,620.42 元,

占当年主营业务收入 89.65%。公司与福建星网锐捷网络有限公司、UT 斯达康通讯有限公司、杭州迪普科技有限公司等公司保持长期稳定的供货关系，进一步证明了客户对公司产品研发、生产技术、产品质量上的认可。未来，公司将不断提高自身的研发和管理能力，以期成为华为、中兴等企业的合格供应商，并寻找机会向上游芯片领域发展。

## 二、公司的组织结构及生产流程

### （一）公司组织结构图

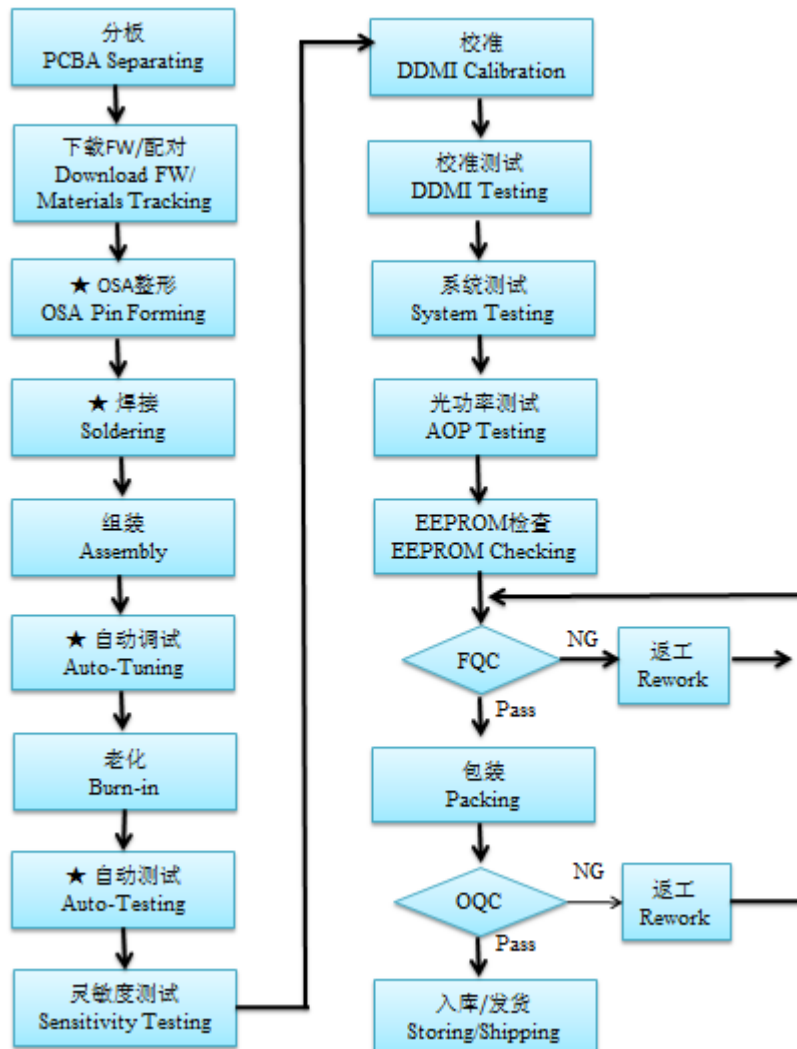


### （二）公司的生产业务流程

公司主要从事光模块的生产和销售，以客户订制为主，根据客户提供的指标要求完成产品开发和生产。公司向上游供应商采购原材料，在公司生产线完成组装、调试、包装后出货给客户。公司建有独立的生产线，能够自主设计和开发全套光通信器件测试平台、生产平台和测试解决方案，可以满足产品严格受控条件

下的规模化生产要求。

公司产品的生产主要包括试生产和量产环节。产品的试生产分为两个阶段，第一阶段由研发部主导，第二阶段由工艺工程师主导并完成产品的试生产报告。量产环节包括组装、测试和包装三大阶段。转入量产的产品由工艺工程师主导生产过程，并完成作业指导书。生产部根据操作流程和作业指导书的要求组织生产，同时负责生产线现场管理工作以及从领料、生产、自检、包装、送检、入库等各个环节的管理工作，进一步确保产品质量、准时交货。其中：光器件整形、焊接、调试、测试等是产品生产过程中的关键工序，对产品质量起到关键的作用。具体的量产工艺流程如下图所示：



### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### (一) 主要生产技术

## 1、收发一体电路设计

公司在 SFP 系列产品方面采用成熟的收发一体电路设计，支持多速率工作范围，可应用到 100M 到 3G 速率，同时通过现有的 I<sup>2</sup>C 通信方式，实现对产品的全自动调测，有效的简化了光模块的生产流程，提高了生产效率。

## 2、宽频和高兼容收发电路设计

公司在 Video SFP 系列产品方面采用独特的收发电路设计，支持超宽的频域工作范围，可适应频域低至 1KHz 的病态码编码方式，同时高频可支持 11.88Gbps 速率。该系列产品为国内首款兼容 SD-SDI,HD-SDI,3G-SDI, Ultra-SDI(6G), 12G-SDI 应用的 SFP 光模块。有效的解决了超高清视频信号无法直接在光纤网络传输的问题，改善了超高清视频信号的延迟，提高了超高清视频信号的实时性。

## 3、全速率误码测试技术

公司自主研发了全速率误码测试仪，该设备可以实现 100Mbps~10Gbps 连续速率范围内任意速率点的比特率误码测试。通过自主设计的上位机软件，可通过 PC 机程序控制测试仪的相关功能，从而达到自动化测试的功能。该测试仪打破了传统测试设备专用化、单一化弊端，支持的测试范围窄等问题，现只需这一款设备即可实现目前主流的 SFP、SFP+、XFP 等几乎所有光模块的批量生产中误码率测试的需求，有效的节省了光模块生产的设备投入。

## 4、电流镜+高速采保+软件补偿技术

在 EPON OLT 系列产品方面，公司熟练掌握了电流镜+高速采保+软件补偿技术，实现 OLT 光收发一体模块突发模式下高精度的接收强度指示（RSSI）功能，在最小数据包长（300ns）的情况下测量相对精度达到 $\pm 1$ dB，技术优势明显；提出了基于 I<sup>2</sup>C 总线的突发模式强度指示（RSSI）的系统时序，通过模块上 RSSI\_Trigger 信号管脚和 I<sup>2</sup>C 总线管脚实现了数字突发模式接收强度指示

（RSSI）。成功解决了传统方法响应速度慢、动态范围小的技术难题和系统成本过高的商业化瓶颈。

## 5、快速突发光功率测量技术

在 EPON ONU 系列产品方面，公司熟练掌握了快速突发光功率测量技术，在微处理器（MCU）中集成采样保持电路和模拟数字转换电路，使突发信号连接到微控制器的外部中断输入管脚，当突发信号有效时，微控制器可以立即进入中



断服务流程，在软件中实现光功率采样。

## （二）公司的无形资产情况

公司拥有的无形资产包括专利权、ERP 软件等。根据“天健审【2015】11-115 号”审计报告，公司无形资产最近一期（截至 2015 年 7 月 31 日）的账面价值为 46,428.51 元，公司无形资产原价及账面价值情况如下：

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
专利权	11,385.76	7,132.09	834.31
ERP 软件	35,042.75	38,034.20	43,162.40
合计	<b>46,428.51</b>	<b>45,166.29</b>	<b>43,996.71</b>

### 1、专利权

截止本转让说明书签署之日，公司已获专利 3 项（实用新型 1 项、外观设计 2 项），具体情况如下表所示：

序号	专利名称	发明人/设计人	专利号/申请号	专利申请日	授权公告日	取得方式	专利类别	专利权人/申请人
1	光收发一体模块（1）	江月城；漆建军	ZL 2010 3 0188341.9	2010 年 6 月 1 日	2011 年 1 月 12 日	原始取得	外观设计	有限公司
2	光收发一体模块（2）	江月城；漆建军	ZL 2010 3 0188328.3	2010 年 6 月 1 日	2010 年 11 月 17 日	原始取得	外观设计	有限公司
3	光模块性能参数测试装置	邓彬	ZL 2014 2 0526277.3	2014 年 9 月 15 日	2015 年 1 月 7 日	原始取得	实用新型	有限公司

截止本转让说明书签署之日，公司已申请尚在受理中的发明专利 3 项，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	所属状态	专利类别	专利权人/申请人
1	OTDR 发射端光模块测试失效的自恢复方法	201510058625.8	2015年2月5日	实质审查	发明	有限公司
2	交换机日志记录模块	201510286462.6	2015年5月30日	实质审查	发明	有限公司
3	光模块发射光功率的调试方法	201410287200.X	2014年6月25日	实质审查	发明	有限公司

## 2、商标

截止本转让说明书签署之日，公司正在申请的商标权如下：

序号	商标名称	类别	申请号	申请日期	申请人	取得方式
1		09	16731855	2015-4-16	有限公司	原始取得
2	<b>Trixon</b>	9	16731917	2015-4-16	有限公司	原始取得

截止本说明书签署日，公司所取得的专利权及商标均为原始取得，公司不存在其他单位的职务发明问题、没有侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题。

### (三) 公司的业务许可资格或资质情况

截至本说明书出具之日，公司取得的业务许可资格和资质证书情况如下：

#### 1、质量体系认证

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	认证范围	证书有效期
1	质量管理体系认证证书	00115Q22227R2M/5100	中国质量认证中心	光纤通信用光模块的设计开发和生产	2009年4月9日至2018年3月10日

## 2、安规认证

安规认证包含了产品安全认证,电磁兼容认证,环保认证,能源认证等各方面。是基于保护使用者和环境安全和质量的一种产品认证。

序号	证书名称	证书编号	核发单位	有效期限
1	UL 安规认证	E344593, Vol.X1	Underwriters Laboratories Inc.	2011年7月13 日至永久
2	TUV 安规认证	R 50271605 0001-0002	TUV Rheinland LGA Products GmbH	2013年12月3 日至永久
3	FCC 安规认证	2009-119-1-FC 至 2009-119- -2- FC	CHINA CEPREI(SICHUAN)LABORAT ORY	2009年5月25 日至永久
4	FDA 安规认证	1331041-000	FOOD AND DRUG ADMINISTRATION CENTER FOR DEVICES AND RADIOLOGICAL HEALTH	2013年8月29 日至永久

## 3、海关报关单位注册登记证书

序号	证书名称	证书编号	核发单位	注册登记日期	有效期限
1	中华人民共和国海 关报关单位注册登 记证书	5101969629	成都海关	2014年5月27 日	长期

## 4、自理报检企业备案登记证明书

序号	证书名称	证书编号	核发单位	发证日期
1	自理报检单位备案 登记证明书	5100608228	四川出入境检验检疫局	2014年6 月3日

## 5、对外经贸经营者备案登记表

序号	证书名称	证书编号	核发单位	备案日期
1	对外贸易经营者 备案登记表	02548636	备案登记机关	2015 年 7 月 14 日

截至本公开转让说明书出具之日,公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证等,公司的业务资质完备。

#### (四) 公司取得的特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日,公司不存在特许经营权。

#### (五) 公司的主要资产情况

##### 1、车辆

截止本说明书出具之日,公司车辆情况如下:

序号	车辆类型	车牌号	所有权人	账面净值	是否已过检验有效期
1	商务车(别克)	川 A V277N	有限公司	210,625.00	否

##### 2、房屋租赁情况如下:

截止本说明书出具之日,公司房屋租赁情况如下:

编号	资产名称	坐落地址	面积	有效期间	取得方式	用途
1	房屋	成都市锦江工业园三色路 209 号 8 栋 1 单元 2 楼 201 号	675.75 平方米	2013 年 4 月 15 日-2018 年 4 月 13 日	租赁	办公、装配测试生产
2	房屋	成都市锦江工业园三色路 209 号 8 栋 1 单元 2 楼 202 号	626.16 平方米	2014 年 10 月 6 日-2018 年 5 月 4 日	租赁	办公、装配测试生产

##### 3、公司的固定资产情况

公司的固定资产分为机器设备、运输设备、电子设备及其他。其中机器设备占到了公司固定资产的绝大部分,目前固定资产都在正常使用。根据公司审计报告,公司固定资产最近一期(截至2015年7月31日)的账面价值为1,886,513.06元。

公司各类固定资产的预计残值率、折旧年限如下：

固定资产分类	折旧年限	净残值(%)	年折旧率(%)
机器设备	5.00	5.00	19.00
运输工具	4.00	5.00	23.75
电子设备及其他	3.00	5.00	31.67

根据“天健审【2015】11-115号”审计报告，截至2015年7月31日，公司固定资产净值情况如下：

单位：元

类别	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
机器设备	1,493,530.53	1,008,351.72	1,048,777.24
运输设备	160,600.72	189,781.55	-
电子设备及其他	232,381.81	249,083.16	96,428.79
合计	<b>1,886,513.06</b>	<b>1,447,216.43</b>	<b>1,145,206.03</b>

## （六）公司员工情况

截至2015年7月31日，公司共有员工58人，其具体结构如下：

### 1、员工情况

#### （1）按年龄划分

年龄段	人数	占员工总数的比例	图示
25岁及以下	14	24.14%	<p>图例：  <span style="color: blue;">■</span> 25岁及以下  <span style="color: red;">■</span> 26-35岁  <span style="color: green;">■</span> 36-45岁  <span style="color: purple;">■</span> 45岁以上</p>
26-35岁	29	50%	
36-45岁	14	24.14%	
45岁以上	1	1.72%	
合计	58	100%	

从年龄结构上看，公司员工趋于年轻化，员工具有创新性，这与公司不断发

展和创新的理念相吻合。

### (2) 按教育程度划分

学历	人数	占员工总数的比例	图示
硕士及以上	1	1.72%	
本科	15	25.86%	
专科	17	29.32%	
专科以下	25	43.1%	
合计	58	100%	

从员工教育程度上看，大多数员工为专科以上水平，本科和硕士占有一定的比例，为公司的技术研发起到了强有力的保障作用，同时专科以下的员工大多数为生产人员，进而促进公司的发展。

### (3) 按岗位结构划分

员工类别	人数	占员工总数的比例	图示
高管人员	8	13.79%	
技术人员	15	25.86%	
财务人员	4	6.9%	
行政人员	2	3.45%	
生产人员	26	44.83%	
采购、销售人员	3	5.17%	
合计	58	100%	

从岗位结构看，公司人员分配合理，与该公司规模相匹配，有利于公司的发展。

## 2、研发基本情况

公司设有专门的研发部门，研发人员共有10人。其中硬件研发人员4人，软件研发人员3人，结构部门人员2人，测试部人员1人。人员构成符合公司规模。

公司研发出了高速率的新产品及相关专利（详见“第二节 公司业务”之“三（二）公司的无形资产”）。

根据“天健审【2015】11-115号”审计报告，报告期内研发费用占管理费用及收入的比重如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
研发费用（元）	266,665.24	127,164.31	344,215.50
占管理费用比重	15.25%	5.25%	14.16%
占营业收入比重	2.96%	0.75%	1.88%

### 3、核心技术人员

#### （1）核心技术人员及其持股情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司无核心技术人员持股情况。

#### （2）核心技术人员简历

邓彬，男，1987年12月31日出生，本科学历，现任公司研发经理。2010年3月至2012年3月，任成都优博创技术有限公司研发工程师；2012年3月至2012年9月，任成都优博创技术有限公司研发主管；2012年9月至2013年3月，任成都优博创技术有限公司FAE工程师；2013年4月至2014年3月，任成都欧飞凌通讯技术有限公司高速率产品研发工程师；2014年4月至今，任四川泰瑞创通讯技术有限公司研发经理。

周涛林，男，1985年5月3日出生，本科学历，现任公司研发经理。2008年7月至2011年5月，任深圳市恒宝通光电子股份有限公司硬件工程师，主要产品研发相关工作；2011年7月至今，任四川泰瑞创通讯技术有限公司产品经理，主要负责2.5G及以下产品的研发管理工作。

廖伟，男，1982年1月10日出生，本科学历，现任公司软件及固件经理。2006年至2007年，任四川中光防雷股份有限公司防雷电气工程师；2008年至

2009 年任成都博华科技有限责任公司电子工程师；2010 年至今任四川泰瑞创通信技术有限公司软件及固件主管。

### (3) 报告期内核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员稳定，未发生重大变动。

## 4、竞业禁止情况

公司董事、监事、高管以及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 四、公司的具体业务情况

### (一) 公司业务的具体构成情况

#### 1、业务收入情况

报告期内公司主要业务为光模块的生产和销售，收入主要来源于光模块的销售。2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度的营业收入分别为 9,022,353.25 元、16,911,396.61 元、18,347,872.49 元。2014 年度收入较 2013 年度有所下降，这主要是由于市场竞争激烈，公司产品价格下降所致，为此，公司为了提高竞争力，不断增加研发投入，生产新的产品，同时积极开拓国外市场，扩大销售领域，增强公司产品的竞争力。公司营业收入按产品及服务性质分类情况如下：

项 目		2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主 营 业 务	光模 块	7,979,433.67	88.44	16,816,870.80	99.44	18,347,872.49	100.00
	机顶 盒			40,068.38	0.24		
其他业务		1,042,919.58	11.56	54,457.43	0.32		
合计		<b>9,022,353.25</b>	<b>100.00</b>	<b>16,911,396.61</b>	<b>100.00</b>	<b>18,347,872.49</b>	<b>100.00</b>



报告期内，公司其他业务收入系处理光器件材料取得，由于行业技术更新快，该部分材料已经不再适用于当前产品的生产，因此公司做了销售处理。2015年，该部分材料销售的毛利率为0.33%。公司其他业务收入占比较小。

## 2、主营业务收入按区域划分情况

报告期内公司营业收入主要来源于华东和西南，同时公司为了提高竞争力，从2015年起公司扩大国外市场以提高市场占有率。公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年12月31日		2013年12月31日	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）
华北	855,312.87	10.72	1,327,167.50	7.87	1,594,242.48	8.69
华东	5,056,624.69	63.37	12,732,790.70	75.53	12,755,134.85	69.52
华南	397,188.72	4.98	513,305.99	3.05	194,094.02	1.06
西南	1,355,084.29	16.98	2,283,674.99	13.55	3,804,401.14	20.73
国外	315,223.10	3.95				
<b>合计</b>	<b>7,979,433.67</b>	<b>100.00</b>	<b>16,856,939.18</b>	<b>100.00</b>	<b>18,347,872.49</b>	<b>100.00</b>

### （二）公司的主要客户情况

公司的客户群体为光通讯整机设备提供商、移动通讯、物联网等公司。目前主要客户有杭州迪普科技有限公司、福建星网锐捷网络有限公司、UT斯达康通讯有限公司、迈普通信技术股份有限公司，神州数码网络（北京）有限公司等。报告期内公司向前五大客户销售情况如下：

单位：元

2015年1-7月			
序号	客户名称	金额	占比（%）
1	杭州迪普科技有限公司	2,151,880.70	23.85
2	福建星网锐捷网络有限公司	2,137,469.66	23.69
3	迈普通信技术股份有限公司	1,130,337.29	12.53
4	桂林市光隆光电科技有限公司	594,317.96	6.59
5	UT斯达康通讯有限公司	523,238.00	5.80

合计		6,537,243.61	72.46
<b>2014 年</b>			
序号	客户名称	金额	占比(%)
1	UT 斯达康通讯有限公司	4,727,432.00	27.95
2	福建星网锐捷网络有限公司	4,178,065.79	24.71
3	杭州迪普科技有限公司	2,922,555.56	17.28
4	迈普通信技术股份有限公司	2,209,093.66	13.06
5	神州数码网络（北京）有限公司	1,327,167.54	7.85
合 计		<b>15,364,314.55</b>	<b>90.85</b>
<b>2013 年</b>			
序号	客户名称	金额	占比(%)
1	UT 斯达康通讯有限公司	7,200,106.00	39.24
2	迈普通信技术股份有限公司	3,404,168.66	18.55
3	杭州迪普科技有限公司	2,761,600.82	15.05
4	福建星网锐捷网络有限公司	2,400,836.77	13.09
5	神州数码网络（北京）有限公司	1,576,263.34	8.59
合 计		<b>17,342,975.59</b>	<b>94.52</b>

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月公司向前五名客户合计销售金额占当前营业收入的比例分别为 94.52%、90.85%、72.46%，公司前五大客户占比虽然较高，但报告期内比例逐年下降，同时公司不断开拓国外市场，增加客户的数量进而减少对国内客户的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东无在前五名客户占有权益的情况。

### （三）公司的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料及其供应情况

公司从事光模块制造业务，原材料的采购占到公司主营业务成本的绝大部分。报告期内公司直接材料的采购占到了主营业务成本的 90%以上。员工薪酬和制造费用相比而言在总成本中占比较小。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月的主营业务成本分别为 14,375,155.70 元、12,251,026.68 元、6,120,027.46 元，公司成本逐年降低，主要原因是近几年市场竞争激烈，物料价格下降所致。报告期内公司主营业务成本按产品及服务性质分类如下：

单位：元

项 目		2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
务主 成营 本业	光模块	6,120,027.46	100	12,211,642.06	99.68	14,375,155.70	100
	机顶盒			39,384.62	0.32		
合计		<b>6,120,027.46</b>	<b>100.00</b>	<b>12,251,026.68</b>	<b>100.00</b>	<b>14,375,155.70</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本构成明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	5,610,416.82	91.67	11,049,055.32	90.19	13,444,427.42	93.53
工资薪酬	212,891.10	3.48	476,084.78	3.89	405,999.61	2.82
制造费用	296,719.54	4.85	725,886.58	5.92	524,728.67	3.65
主营业务成本合计	<b>6,120,027.46</b>	<b>100.00</b>	<b>12,251,026.68</b>	<b>100.00</b>	<b>14,375,155.70</b>	<b>100.00</b>

公司主要原材料为光学元器件、光学材料等，报告期内公司直接材料的采购占到了主营业务成本的 90% 以上，占比较高。为了保证供货的稳定性和高质量，公司严格考察供应商情况并进行筛选，与供应商保持了良好的合作关系。报告期内公司成本构成与行业内水平相当。

公司存货采用移动加权平均法计价，公司产品成本中90%以上为材料费，人工费和制造费用根据当月产品的单位价值及产量进行分配，再结转至库存商品，库存商品，库存商品期末价值按移动加权平均法计价，销售出库确认收入时根据账面价值结转主营业务成本。

## 2、公司前五名供应商采购情况

报告期内公司前五大供应商情况如下：

单位：元

2015年1-7月			
序号	采购商名称	采购金额	占比
1	武汉昱升光器件有限公司	3,787,793.87	40.43%
2	深圳市方鼎科技发展有限公司	1,138,825.04	12.16%
3	东莞市扬光五金制品有限公司	905,178.44	9.66%
4	四川光恒通信技术有限公司	553,343.30	5.91%
5	三菱电机机电有限公司	3,815.00	0.04%
合计		<b>6,388,955.65</b>	<b>68.20%</b>
2014年			
序号	采购商名称	采购金额	占比
1	深圳市方鼎科技发展有限公司	4,019,957.64	24.42%
2	武汉昱升光器件有限公司	3,602,115.90	21.88%
3	四川光恒通信技术有限公司	1,541,404.00	9.36%
4	三菱电机机电有限公司	1,196,325.75	7.27%
5	深圳市星果数码电子有限公司	1,097,824.97	6.67%
合计		<b>11,457,628.26</b>	<b>69.61%</b>
2013年			
序号	采购商名称	采购金额	占比
1	深圳市方鼎科技发展有限公司	4,935,988.53	26.78%
2	深圳市桦利佳投资有限公司	4,077,126.50	22.12%
3	武汉昱升光器件有限公司	2,178,476.70	11.82%
4	深圳市深博科进出口有限公司	1,579,035.33	8.57%
5	深圳宝田精工塑胶模具有限公司	727,413.69	3.95%
合计		<b>13,498,040.75</b>	<b>73.23%</b>

公司前五大客户的比例逐渐降低，并且公司坚持以市场为导向自由选择供应商，不存在对供应商依赖的风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东无在前五名客户占有权益的情况。

#### （四）外协加工情况

公司 2013 年、2014 年不存在外协加工的情况。为了降低产品成本，提高市场竞争力，2015 年 7 月开始与外部厂商存在外协合作，委托外部厂商进行贴片生产，如外部厂商利用公司提供的电阻、电容及芯片等原材料生产 PCAB 半成品。公司为外协厂商提供完整的物料和准确的元器件清单，以 IPC-A-610F 为产品焊点的质量判定标准，按照公司提供的成品检验规范及相关国家强制标准对成品进行检测，以保证产品的质量。

##### 1、外协厂商的定价机制

公司采用外协加工的环节属于产品生产的重要但非核心程序，为稳定生产，公司与外协厂商签订委托加工合同，约定了价格及结算方式等内容。

##### 2、外协产品、成本情况

2015年1-7月，外协加工情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	加工内容	金额(元)	是否关联企业
1	成都金欧泰科技有限公司	贴片	22,346.52	否
合计			22,346.52	

公司 2015 年 7 月份的外协采购占 2015 年 7 月主营业务成本的比例为 2.40%，公司外协采购占比较小，此外，公司为了避免对外协厂商产生严重的依赖，进一步和其他单位进行相应合作，公司对现有外协加工方不存在严重依赖关系。

##### 3、外协产品的质量控制措施

(1) 公司负责提供加工所需的元器件，外协厂商仅按照公司的技术要求，制定工艺文件及生产管理辦法，为公司生产委托加工合格产品。

(2) 若公司无特殊要求，外协厂商需以 IPC-A-610F 为检验执行标准，执行焊点质量判定；成品检测中，以公司提供的成品检验规范及相关国家强制标准执行。

(3) 为了保证产品质量，公司确定人员进行验收检查。若因外协厂商错装、

漏装、连焊、虚焊等生产原因造成质量问题的，应在公司提出书面要求后三个工作日内，无条件返工并送至甲方指定地点，同时承担相应的损失。所有产品交付公司前的检验由外协厂商独立完成，公司给予协助并提供必要的测试工具。

#### 4、外协厂商与公司、董事、高级管理人员和技术人员的关联关系情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在上述外协厂商占有权益的情况，不存在与外协厂商的关联关系。

### (五) 公司的重大业务合同及其履行情况

#### 1、主要销售合同

报告期内公司金额在 30 万以上国内销售合同及所有国外销售的合同如下：

序号	买方	签订日期	合同标的	合同金额 (元)	履行情况
1	迈普通通信技术股份有限公司	2015年10月29日	千兆 LC 多模光收发器	322,500.00	正在履行
2	迈普通通信技术股份有限公司	2015年10月29日	千兆 LC 单模光收发器	417,000.00	正在履行
3	迈普通通信技术股份有限公司	2015年10月29日	10G SFP+多模光模块、10G SFP+单模光模块	454,000.00	正在履行
4	福建星网锐捷网络有限公司	2015年7月13日	光模块	403,978.00	已完成
5	Opto Wiz Co.,Ltd.	2015年6月19日	光收发模块	11,500.00 美元	已完成
6	FIT Co.,Ltd.	2015年6月10日	光收发模块	35,800.00 美元	已完成
7	迈普通通信技术股份有限公司	2015年6月4日	千兆 LC 单模光收发器、千兆 LC 多模光收发器、10G SFP+多模光模块、10G SFP+单模光模	451,969.66	已完成

			块		
8	Opto Wiz Co.,Ltd	2015年4月22日	光收发模块	4,250.00 美元	已完成
9	杭州迪普科技有限公司	2015年4月22日	功能模块, DP Lech IPS2000-GA-N, DP MISFPGEA, SFP 千兆光模块, 单模 (1310nm, 15km, LC);	744,000.00	已完成
10	杭州迪普科技有限公司	2015年1月30日	功能模块、DPtech IPS2000-GAN, DP MISFPGEA, SFP 千兆光模块, 多模 (850nm-0.55km LC); 功能模块、DPtech IPS2000-GAN, DP MISFPGEA, SFP 千兆光模块, 单模 (1310nm-15km LC)	590,000.00	已完成
11	福建星网锐捷网络科技有限公司	2014年12月12日	光模块	1,839,238.00	已完成
12	福建星网锐捷网络科技有限公司	2014年10月13日	光模块	1,233,330.00	已完成
13	福建星网锐捷网络科技有限公司	2014年9月15日	光模块	937,165.00	已完成
14	神州数码网络(北京)有限公司	2014年8月26日	光模块	框架协议	正在履行
15	福建星网锐捷网络科技有限公司	2014年8月4日	光模块	1,097,700.00	已完成
16	UT 斯达康通讯有限公司	2014年8月1日	1.25/1.0625Gbps SMF 1300nm, LC, 10km, 3.3v 2*5SFF、1.25Gbps, 1310nm, 1	694,420.00	已完成

			0Km/SMF,LC,3.3V SFPw		
17	UT 斯达康通讯有限公司	2014年7月16日	10GE/10G SDH,SMF,1550nm, LC,40km,3.3V5V,XFP、9.95 to 11.1 Gbit/s SMF,1550nm,LC,80km,3.3V5V,XFP	1,516,630.00	已完成
18	UT 斯达康通讯有限公司	2014年7月15日	1.25Gbps,1310nm,10KM/SMF,LC,3.3v SFPw	347,730.00	已完成
19	福建星网锐捷网络有限公司	2014年3月10日	光模块	687,300.00	已完成
20	福建星网锐捷网络有限公司	2014年1月1日	光模块	380,600.00	已完成
21	福建星网锐捷网络有限公司	2013年12月1日	光模块	784,498.00	已完成
22	福建星网锐捷网络有限公司	2013年10月1日	光模块	351,581.00	已完成
23	迈普通信技术股份有限公司	2013年9月9日	千兆 LC 单模光收发器 _SFP-S2-L24P3(无铅)_MXP-2433/EO LS-1312-20/TSS-GE10-31NCR-MP,SFP.1.25Gb/s,单模 1310nm,LC 接口, 20Km	328,021.20	已完成
24	福建星网锐捷网络有限公司	2013年9月1日	光模块	979,230.00	已完成
25	福建星网锐捷网络有限公司	2013年8月1日	光模块	490,814.50	已完成



## 2、主要采购合同

报告期内公司采购金额在 30 万以上以及部分主要供应商的合同如下：

序号	卖方	签订日期	合同标的	金额（元）	履行情况
1	深圳市裕成生科技有限公司	2015 年 7 月 1 日	包材、电子元件、 光纤跳线、结构 件、模块	1,017,212.40	正在履行
2	武汉昱升光器件 有限公司	2015 年 6 月 2 日	1.25G LC 850nm TOSA 1.25G LC TOSA 2.5G LC TOSA 1.25G LC ROSA	382,700.00	正在履行
3	武汉昱升光器件 有限公司	2015 年 4 月 30 日	1.55M LC ROSA 1.25G LC TOSA 1.25G LC ROSA	611,600.00	正在履行
4	武汉昱升光器件 有限公司	2015 年 4 月 16 日	1.55M LC BOSA 6G ROSA 不带软 板	315,984.00	正在履行
5	武汉昱升光器件 有限公司	2015 年 3 月 20 日	1.25G LC ROSA 1.25G LC TOSA 6G ROSA 不带软 板	584,000.00	已完成
6	武汉昱升光器件 有限公司	2015 年 3 月 13 日	1.25G LC BOSA 1.25G LC TOSA	396,140.00	正在履行
7	武汉昱升光器件 有限公司	2014 年 10 月 27 日	YSB321F4C-4-LC -S73-W10、 YSB421D4C-LC- S73-W10、 YSRA324C-LC-S 47、 YSTA321F-LC-C 01、 YSTA331F-LC-P 05-C04、 YSRA824C-LC-S	332,900.00	已完成

			44-C13		
8	深圳市博科供应链管理有限公司	2014年10月11日	ADN2882A-DF、 ADN2882A-DF	82,117.24	已完成
9	三菱电机机电(上海)有限公司	2014年7月18日	10G 40KM TOSA 10G 80KM ROSA	570,345.75	已完成
10	四川光恒通信技术有限公司	2014年5月30日	10G -LC- TOSA- 1310-DFB	588,000.00	已完成
11	深圳市深博科进出口有限公司	2014年4月22日	NTR4101PT1G、 88E1111-B2-NDC 2C000	72,008.16	已完成
12	四川光恒通信技术有限公司	2014年4月15日	10G -LC- TOSA- 1310-DFB	392,000.00	已完成
13	四川光恒通信技术有限公司	2014年3月26日	10G- LC- TOSA- 1310-DFB	392,000.00	已完成
14	深圳市星果数码电子有限公司	2014年3月2日	集成电路、LC 1310nm TOSA、 LC 1310nm ROSA、三极管、 光接收头、电路板	1,097,824.97	已完成
15	武汉昱升光器件有限公司	2014年2月12日	1.25G LC ROSA 1.25G LC TOSA	329,000.00	已完成
16	深圳市深博科进出口有限公司	2014年1月21日	DS1856E-050+TR 、 MAX3646ETG+T	77,040.00	已完成
17	四川光恒通信技术有限公司	2013年12月24日	LC-BIDI-1550T/1 310R-FP、 LC-BIDI-1310T/1 550R-FP	361,200.00	已完成

18	深圳市深博科进出口有限公司	2013年12月20日	MK60DN512VM C10、 THCBM5G6A2JB AIB、 ADN2882ACHIP S	71,639.15	已完成
19	武汉昱升光器件有限公司	2013年3月18日	光接收器、激光器	310,000.00	已完成
20	深圳市桦利佳投资有限公司	2013年2月27日	集成电路、FP激光器、模块	1,261,435.50	已完成
21	深圳市桦利佳投资有限公司	2013年2月25日	集成电路	909,806.04	已完成
22	深圳市桦利佳投资有限公司	2013年1月22日	晶体管、激光二极管、集成电路、LC 1310nm ROSA 激光器	460,562.19	已完成

## 五、公司的商业模式

### （一）经营模式

公司属于光模块制造商，主要从事光模块产品的研发、生产和销售工作。该行业上游主要是光器件、继承电路芯片、结构件和 PCB 等原料供应商；下游主要是通信设备经销商、通信设备制造商和通信运营商等客户。公司一方面根据下游客户的需求和市场发展趋势，开展技术研发，组织产品生产和销售；另一方面，根据生产计划和市场预测信息，提前向上游采购各种原材料。

### （二）采购模式

公司生产所需主要原材料包括光器件、芯片、PCB 等。目前，公司的采购环节主要由采购部负责。对组成产品实体的物资采购，必须在《合格供方名录》中选择供方；对组成光模块实体物资的采购，必须依据计划部下达的物资采购计划实施，并严格遵循采购的三项原则（即：招标采购、货比三家、采购量分配）；

对于采购过程中的不合格产品，必须严格按《不合格品控制程序》执行。

采购部在每个物资交检时，须提供到货明细给质量部。外包品、采购品及外协件的检验须按公司相关来料检验标准的要求执行。其中外协件按照与成都金欧泰科技有限公司签署的产品加工合作协议执行。

### （三）产品的生产模式

公司的生产模式包括自主生产模式和外协加工模式。

公司的自主生产模式大抵如下：先由计划员根据销售预测、订单需求等制定生产计划，再根据生产计划确认物料到货情况，最终下达生产任务单。生产过程中，由研发部和 PE 分别主导产品试生产的第一及第二阶段，各生产部门按照《文件控制管理程序》和《记录控制管理程序》做好相关生产记录；针对不合格产品处理办法则参见《不合格控制程序》中的相关规定。在试生产品第一件完成之后，为减少产品质量问题的发生，PE 和 QA 必须共同完成对首件产品的确认和签字。在整个生产过程中，公司严格按照规范的流程进行生产，精简了产品的生产工序，缩短了产品的生产时间，节约了产品的设备成本，保证了产品的高品质。

外协加工模式见“第二节 公司业务”之“四、公司的具体业务情况”之“（四）外协加工情况说明”。

### （四）研发模式

公司自设立以来就专注于光模块制造，在产品的研发上投入相对较大。迄今为止，公司已掌握了光模块自动化调试测试技术、光模块结构设计技术等核心技术；并构建了独立的研发团队，能够独立自主完成技术、产品的研发工作。公司的研发部门还专门设有实验室，配有先进的试验、测试设备，给产品的研发提供更为便利的条件。公司产品以标准化产品和自主研发产品两方面为主，根据客户及市场需求进行研发立项和可行性评审，通过优化工艺流程设计提高生产效率。公司密切关注行业动态及市场供求信息以持续跟踪行业前沿技术，结合自身发展战略，提高公司研发能力。具体研发流程如下：

#### 1、产品策划阶段

本阶段的主要工作是由产品市场部根据行业以及产品技术发展趋势、市场需

求、客户对产品的意见、内部技术建议等信息形成初步产品定义并给出产品型号。并从市场、技术、财务、资源能力等几方面完成对新产品的可行性分析，最后再根据客户具体需要及相关行业标准完成详细的产品需求定义。产品需求及可行性分析报告经研发部总监审批过后正式启动产品开发，否则需重新进行可行性评估或者放弃。

## 2、设计及验证阶段

立项后由项目经理完成项目实施计划，识别并定义产品实现相关过程及关键活动，明确具体任务、工期等，再进行产品的高级设计和详细设计。对少量原型产品进行工程验证测验，合格后根据确定的产品设计方案进行仪器及关键的物料准备。当产品完成详细设计并经工程师测试验证通过后，由测试部进行产品设计验证测试以及 500 小时的老化可靠测验。只有通过测验才能进行产品认证，并准备样品给部分关键客户送样评估。

## 3、试生产阶段

本阶段主要针对产品的一致性、可靠性、测试装备、工装夹具、供应链等环节进行验证，确认产品具备批量生产所需各项条件。在明确具体任务及资源配置后，将试生产分为两个阶段进行。最终由项目工程师完成试生产报告，测试工程师完成可靠性测试及产品认证。在所有流程确认无误后，项目经理发起新产品转产评审，经研发部总监批准后转入批量生产阶段。

## 4、设计开发变更控制阶段

若产品研发过程中涉及到设计开发变更，参照《变更管理规范》执行。

### （五）销售模式

该公司主要产品为自有品牌产品和 ODM 产品。自 2013 年起，公司自有品牌产品的销售比例逐年上升，市场占有率不断提高。公司目前的销售模式为：在国内向通信设备制造商直接销售，对国外客户的销售主要为经销商销售。公司销售业务人员在了解客户需求，并与之沟通后，确定好产品规格书、产品标准、产品技术指标、数量和价格等，公司根据订单采购原材料，生产并销往客户。

### （六）盈利模式

公司主要通过为客户提供各类光模块产品获取合理利润，即采购光器件、集成电路芯片、结构件、PCB 等原材料，生产出符合客户要求的各类光模块，销售给国内及国外客户。

### （七）产品质量控制

公司建立了完善的质量控制体系，并通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证。公司按 ISO9001:2008 标准要求，建立了以过程控制为基础的质量管理体系，严格执行产品质量国际标准和国家、行业相关标准。公司严格按照质量管理体系的文件要求操作，对订货合同、设计、采购、生产、销售及顾客服务等各个过程进行有效的控制。在质量管理体系有效运行的过程中，对产品质量影响较大的特殊过程和关键过程实施控制，为产品质量提供保证。并制定了《来料检验规范》、《标志与可追溯性管理规范》、《不合格品管理程序》等系列控制产品质量的相关规定。

### （八）安全生产情况

公司依照国家和有关部委的相关法律法规，制定了一系列的安全生产管理制度（如：《防静电管理规范》、《生产设备管理规范》等）。以此保证生产过程中的安全生产监督与管理工作能落到实处，预防各类事故的发生。并不断强化制度的执行力，加强对员工的安全生产教育培训力度，提高各类人员对作业现场危险性的认识，强调生产过程中安全操作的重要性；严格现场安全管理，不断提高从业人员的安全技能和安全意识，严格规范施工作业行为，杜绝习惯性违章的发生。

报告期内，公司严格遵守国家关于安全生产相关规定，做好各项安全生产工作，未发生过任何安全生产责任事故，未因安全生产而受到相关部门的处罚。

### （九）环保情况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为：计算机、通信和其他电子设备制造业，行业代码为 C39。依据环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101 号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105 号）及

《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函〔2008〕373号），并参照2010年9月环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）确定重污染行业的范围，公司所处行业根据上述分类，不属于重污染行业。

公司从事的业务为光模块的组装、测试和销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C制造业”之“39计算机、通信和其他电子设备制造业”之“3921通信系统设备制造”；根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于“C制造业”之“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《环境保护部办公厅关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号）的相关规定，公司所在行业不属于重污染行业。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》（中华人民共和国主席令第77号）及《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第2号）的规定，公司组装、测试生产车间需办理环境影响评价审批。

公司设立时未及时处理环境影响评价审批，2015年9月公司开始积极补办相关手续，于2015年9月28日取得成都市锦江区环境保护局出具的“锦环审（2015）111号”《审查批复》，于2015年11月6日取得成都市锦江区环境保护局出具的编号为“锦环验（登）2015-004”的验收批复，于2015年11月20日取得成都市锦江区环境保护局颁发的编号为“川环许A锦0057”号《排放污染物许可证》，排放主要污染物为“氨氮”。

公司控股股东赵建安出具书面承诺，承诺若因公司未及时办理环境影响评价而被相关部门处罚的，控股股东自愿承担所有损失。

## 六、公司所处行业概况

### （一）公司所处行业概况

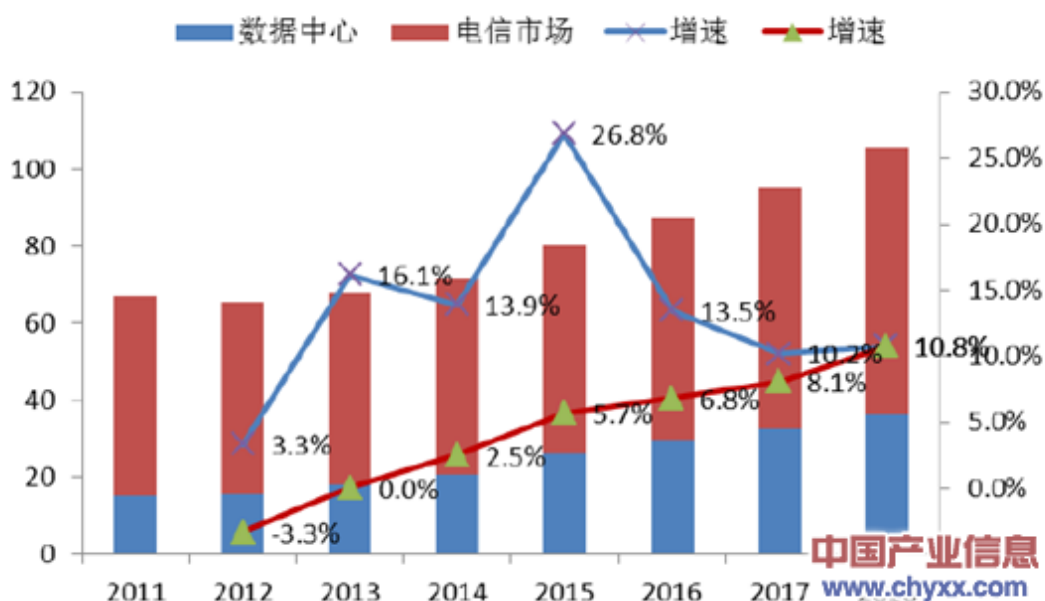
公司所处通信设备制造行业，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C制造业”之“39计算机、通信和其他电子设备制造业”之“3921通信系统设备制造”，行业代码为C3921，以下简称“通讯设备制造业”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于C39

计算机、通信和其他电子设备制造业；同时，根据我国《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T4754-2011），公司所属行业应为 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业中的 C392 通信设备制造。根据公司具体业务情况，公司所属细分子行业为 C3921 通信系统设备制造行业（指固定或移动通信接入、传输、交换设备等通信系统建设所需设备的制造）。

## （二）行业现状及发展现状

通讯市场，尤其是光通讯市场空间巨大。截止到 2011 年，全球光通讯设备企业的收入已经达到 1700 亿美元以上，2013 年则达到了 1950 亿美元。近几年来，国内光通讯系统设备商与国外公司的差距也正逐步缩小。我国从 2013 年就开始在接入应用层 10G 光模块，并预计其渗透率在 2016 年能达到 75%。国内的华为已成为全球前三的光传输设备供应商，烽火在全球率先将 40GBIT/s X80 波长的高速大容量系统用于实际工程。但在光电子器件方面，国内光通信系统设备商对国外的依赖程度很高，其所需的核心光电子器件大部分依赖进口。这就形成了我国光通信系统中核心光电子器件的一个“空芯化”现象。从国外相关通信光电子器件上市公司，反观国内电子器件行业，大部分厂商陷入了“依靠低成本竞争、或成为没有核心技术和自主品牌的 ODM 工厂”的局面，长期只能靠仿制、低劳动成本生存。发展光电子器件核心技术，实现光通讯产业的长期可持续发展已迫在眉睫。

数据中心业务的光器件需求（亿美元）





资料来源：产业信息网

### （三）细分行业现状及发展趋势

光通讯市场处于快速增长期，全球通讯制造业也逐渐向中国转移。大量外资企业加速国内并购步伐，以扩大市场份额；优秀民族品牌企业逐渐向外资企业看齐，行业整体水平快速提高，民族品牌市场份额具有巨大上升空间。又因网络业务对于网速的要求越来越高，光通讯的普及已经成为重点。世界各国均提出了相应的发展战略，中国也提出了“宽带中国”的发展战略。

光模块是光通讯产业链中的重要部分，在政策的推动下，光模块的需求量正不断提升，运营商也对光模块保持着高度重视。随着 40G 和 100G 光网络设备的部署，社会对高速宽带的需求愈来愈迫切，整个行业中光通讯制造企业的作用更加凸显，因此高速光模块的需求量随光通信产业发展而迅速增长的趋势是不会改变的。从产品速率的未来走势看，目前 10G 产品仍是全球光通信市场上的主流，但随着运营商新建区域和长途网络转移到相干结构，10G 的部署将开始下滑。未来几年，运营商将持续朝 40G、100G 网络的转移，高速率高集成 40G、100G 器件产品将成为行业发展的热点。

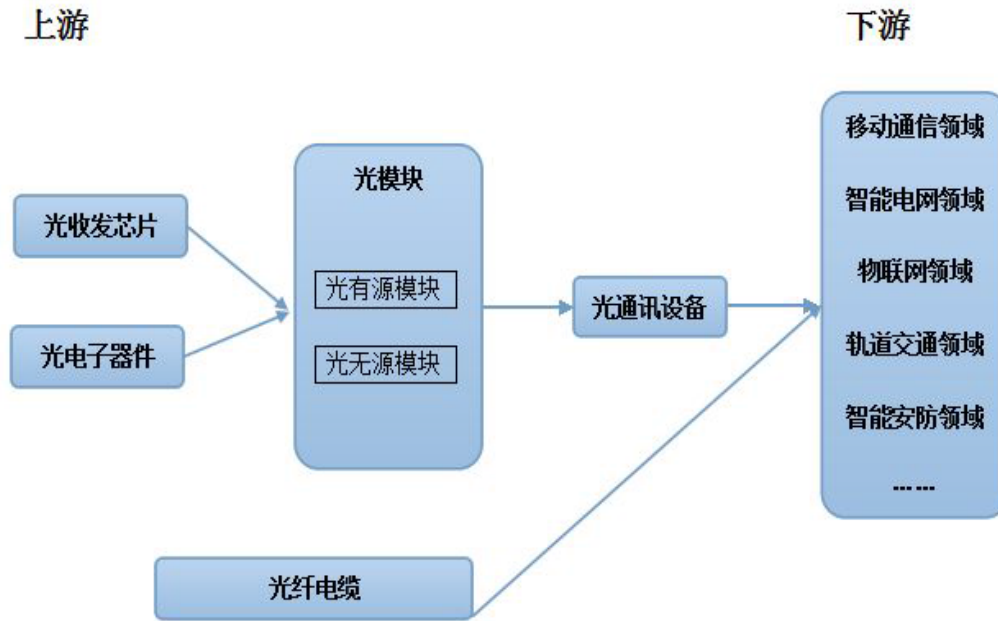
全球光器件市场规模预测



资料来源：产业信息网

### （四）行业与行业上下游的关系

## 1、行业及上下游产业链概况



## 2、上游行业情况

行业所需主要原料为光收发芯片、电子元器件等。首先，光模块属于光器件的一个子类，处于光通电信的产业链的中上游，金属期货价格的波动对光模块的生产成本有一定影响，导致光模块价格受国际与国内期货市场金属期货价格影响较大。其次，我国虽然是电子元器件的生产大国，电子元器件的供应充裕，但是我国并不具备生产芯片的核心技术，该技术主要为国外以及台湾企业所掌握。近年来，我国也在进行自主芯片的研究，但由于产品调试期长、没有具体的参数指标、国内生产技术制约等原因，国内大多企业还是继续购买国外的芯片。最后，从整体来看，行业的上游产业已经完全市场化，目前各类原材料的产能充沛、供应充足，尤其是武汉、江浙等地区聚集了国内众多光模块生产商，大批上游产业纷纷靠拢，行业配套能力发展得相当成熟，这个也为行业的稳健发展提供了重要的基础保障。

## 3、下游行业情况

行业的下游客户主要是通信运营商和通信设备集成商及其他客户。光模块是光通讯设备的核心部件，光通讯设备和光纤电缆在共同满足着广大用户的光纤通讯需求。而通信运营商是通信设备使用的最终客户，运营商可以直接采购部分设备，也可以通过通信设备集成商打包采购通信设备系统。由于光电通信行业是国

民经济的重要基础产业，所以各国对通信行业均实施严格的牌照管制，这使得通信运营商具有较高的行业集中度及市场地位，在商品采购时处于强势地位，议价能力较强。随着各行业对通讯能力要求的提高，智能电网和移动通讯等多个领域开始对传统的电讯系统进行升级，并逐步选用性能更为良好的光通讯系统，可见光电通讯行业未来市场前景广阔。

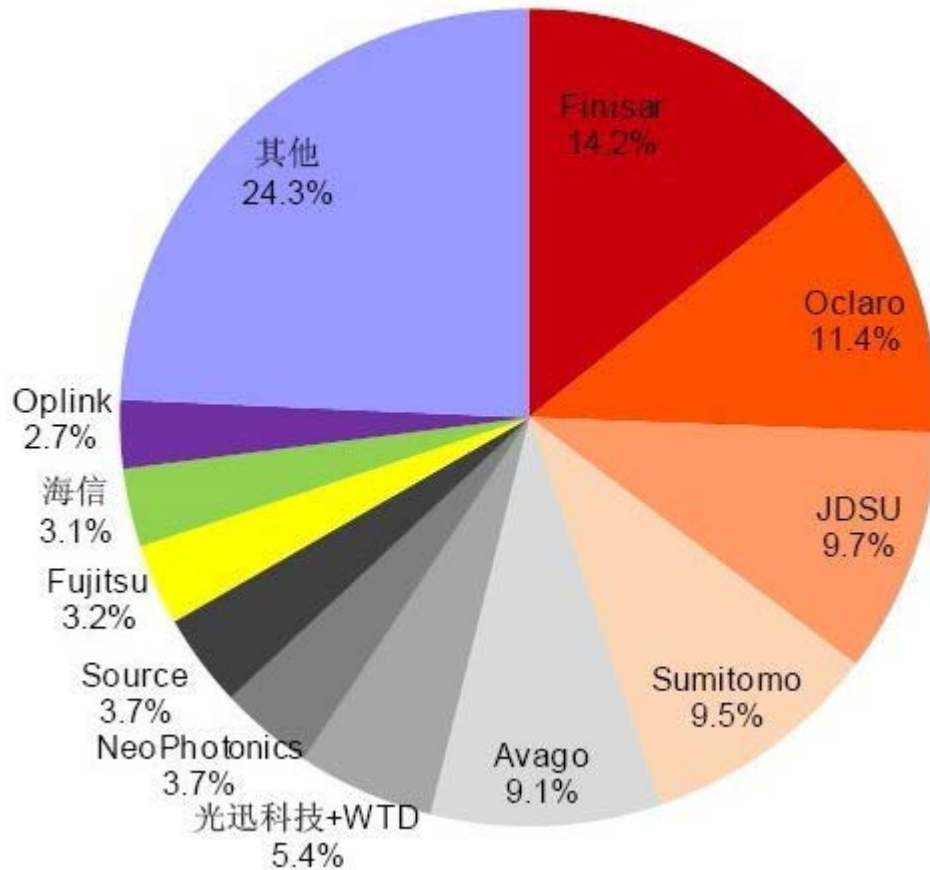
## （五）行业的竞争程度及行业壁垒

### 1、行业的竞争程度

光器件产业是一个全球化的市场，世界各国有众多的厂商，整体看来属于完全竞争的市场，但已具有一定的市场集中度。近年来，行业集中度逐渐加强，业内合并现象普遍。目前来看，国外厂商在业内相对领先，前五大厂商均为外国企业，占有将近 50% 的国际市场份额。公司的竞争对手主要是 Source Photonics、新飞通、WTD、Avago、海信宽带和华工正源等，这几家公司产品线比较齐全，综合竞争力较强，可在多个领域同公司开展竞争。虽然这些厂商大部分在我国国内设立了生产工厂，但其管理和研发机构主要集中在国外，管理和研发费用相对较高，从而导致这些厂商的生产成本整体较高。相对来讲，公司在研发、生产、运营、人力等方面成本较低，有较大的成本优势。

随着国内通信设备集成商市场集中度的提高，其对应的市场话语权与议价能力也相对提高，对行业造成了一定不利影响。在国际市场上，除了光讯科技和海信的市场份额进入前十外，其他国内厂商的市场份额非常小，绝大多数不及 1%。但是通信设备集成商市场竞争程度在不断加剧，毛利率也在不断降低，驱使电信设备集成商更加关注成本控制，高性价比的中国产品的市场竞争力开始逐渐增强。公司在国内的竞争对手多集中在武汉以及江浙一带，对于这些国内的竞争对手，公司依旧在自己擅长的领域重点发展，重视产品的技术含量，争取形成局部突破的优势。

### 2012 年光器件厂商市场份额



资料来源：产业信息网

## 2、行业壁垒

### (1) 较好的客户关系与营销网络障碍

光模块制造企业对上游的物料供应商以及下游的客户存在着较大的依赖性。企业产品必须通过通信运营商或通信设备商的相关试用和认证、成为合格的产品制造和供应商后，才有资格和具有品牌效应的供应商以及客户形成相对稳定的合作关系。通常而言，该等认证需要 3-4 年以上的时间，市场开发周期长，加大了外部企业进入该行业的难度。且通信运营商一般只确定 3-4 家为特定区域的中标供应商，以各省市子公司招标结果为依据，具体执行当年实际采购需求。因此，各省市营销服务网络的建立、完善和维护对于产品的实际销售和市场拓展显得十分重要。行业新进入者要获得客户的信任与认同需要很长时间，很难在短期内全面打开市场。

### (2) 技术壁垒

通信运营商不但对集采产品本身的性能与质量要求很高，而且对供应商的综

合实力要求较高。光模块作为光通信设备的重要部件，拥有较高的技术含量。其技术涉及到光学与光电子学、电子通信、材料、信息技术、机械工程等多个高新技术领域。通信行业技术日新月异，要求企业能够快速响应市场对技术更新的需求，预测技术的发展趋势，并开发出与之相适应的产品。所以，没有规模量产的加工生产线、产品调试和测试等综合能力、以及较强的产品开发能力的厂商很难获得生存空间。而这些都将对新进入的企业形成一定的壁垒。

### （3）工艺壁垒

由于光模块的规模量产需要熟练、精细的制造工艺技术，并且其生产需经过多道生产工序，只有经验丰富的核心技术人员、熟练的产业技术工人以及经过技术调试的自动化生产设备等相互配合，才能根据市场需求生产出可靠、稳定的合格产品。大多数中小企业因无法解决生产工艺瓶颈，产品一致性差，性能不稳定，很难进入主流市场。通信行业的技术革新步伐在不断加快，客户的专业化的定制生产需求也越来越高，更需要企业拥有长期的经验积累，使工艺与技术得到较好的匹配。

### （4）人才壁垒

光模块是集研发生产制造为一体的产品，这就必然需要一批软、硬件研发、生产工艺设计以及对专业的检测人员等领域优秀的人才。高质量的软硬件研发不仅需要技术人员具有专业的知识还需要具有丰富经验，且整个研发生产过程都需要有一支配合默契的跨行业的技术队伍才能共同协作完成。除优良的生产工艺外，还需要优秀的管理人员进行持续的市场分析、工艺改进等宏观方向的综合管理。所以，想要组建、磨合好这样的核心人才队伍，需要的不仅是大量的专业人才，更需要长期的实践以及经验积累。因此，行业新进入者普遍面临较为严峻的人才壁垒。

## （六）与公司业务相关的监管体制和政策扶持或限制

### 1、监管体制

通信设备制造业行业主管机构为工业和信息化部，其职责是：拟订实施工业行业规划、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；管理通信业、指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。国家

质量技术监督局会同工业和信息化部对通过认证的通信设备制造商进行质量跟踪和监督抽查产品认证制度，并公布抽查结果。未通过认证的产品不得在电信传输网上应用。

## 2、行业协会

通信设备制造业所属行业企业根据其生产产品不同，可自主选择加入中国电子元件行业协会、中国通信标准化协会、中国通信工业协会、中国通信企业协会、中国 TD 产业联盟等。行业协会履行自律、协调、监督和维护企业合法权益、协助政府部门加强行业管理和为企业服务的职能。目前公司未加入行业协会。

## 3、行业主要政策

近年来，我国把通信在内的信息产业列为国家鼓励发展的战略性行业，颁布了一系列鼓励扶持行业发展的支持政策。在国家一系列政策措施的扶持下，我国通信设备制造业行业获得了较快发展。以下是行业相关的主要政策及法律法规：

表：相关的支持政策

类别	名称	时间
主要政策	《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》	2013 年
	《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	2013 年
	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2013 年
	《通信业“十二五”发展规划》	2012 年
	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)》	2011 年
	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011 年
	《国家十二五规划纲要》	2011 年
	《推进三网融合的总体方案》	2010 年
	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010 年
	《关于推进光纤宽带网络建设的意见》	2010 年

	《电子信息产业调整和振兴规划》	2009 年
	《关于深化电信体制改革的通告》	2008 年
法律法规	《中华人民共和国电信条例》	
	《电信业务经营许可证管理办法》	
	《电信建设管理办法》	
	《电子信息产品污染控制管理办法》	

## （七）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家政策扶持

光通信行业在我国发展近三十年以来一直受到国家政策的支持。2012 年 5 月，工信部发布了《通信业“十二五”规划》：国家将通过实施“宽带中国”战略，使通信业的战略性、基础性和先导性作用更加突出，并且将加快物联网产业化进程、推进三网融合全面展开等。并且，国务院在《国家重大科技基础设施建设中长期规划（2012—2030 年）》中把信息技术和未来网络试验设施分别纳入总体部署的 7 大重点领域和“十二五”时期国家建设重点，并强调具有大宽带的信息通讯能力是下一代互联网的基础。随着光通信行业进一步技术升级，作为光通信行业的核心部件之一光模块行业也将迎来快速发展期。

#### （2）应用范围不断拓宽

4G 的开闸意味着通信设备行业新一轮资本投入正式启动。2014 年 6 月 27 日，工信部批准联通和电信各自在 16 个城市进行 TD-LTE 和 LTEFDD 混合组网试验，这意味着中国联通和中国电信终于可以在小范围内建设它们期待已久的 LTEFDD 4G 网络，正式杀入 4G 战局。在光通信为基础的通信网络成为 4G 基站建设的首选之后，光通信也正继续拓宽使用范围，日后将逐步在物联网、智能电网、三网融合等领域得到应用。作为光通信领域核心部件的光模块势必也将得到长足发展，其所处行业亦存在大量发展机会。

#### （3）移动互联网、企业级网络建设的促进

前瞻产业研究院发布的《中国移动互联网行业市场前瞻与投资战略规划分析

报告前瞻》数据显示，截止 2013 年底，中国手机网民超过 5 亿，占比达 81%。伴随着移动终端价格的下降以及网络基础设施的完善，移动网民的数量呈现爆发趋势增长。企业级网络建设的加强同移动互联网的快速发展一样，都依托于物理层面，即有线宽带网络的大规模建设。移动互联网、企业级网络建设等应用的快速发展促进了宽带网络的建设，这也成为了促进各种连接设备技术更新的重要推动力量。

#### （4）市场的不断拓展

国外市场的发展拓宽，尤其是对发展中国家来说，不但加快了宽带网络建设，更为国内通信设备制造商提供了重大的机遇。对于国内的通信设备制造商而言，发展中国家市场已经成为其业绩增长的重要来源。目前，非洲、东南亚及印度等市场都在推进电信或移动网络建设，这些市场对通信设备产品需求量很大，但由于自身国内技术水平的限制，必须从国外进口。和其他国家产品相比较，中国的产品性价比在竞争中处于明显优势地位，预计未来在国外市场中的份额将逐步提升。

## 2、不利因素

#### （1）行业发展现状的制约

通信设备制造行业下游客户主要是通信运营商和大型的设备商，这些客户都是业内龙头企业，规模巨大，且相对集中，通信设备制造行业中的公司与其相比规模小，且行业内相似企业众多，竞争处于明显劣势地位。

由于行业的销售以面向公司客户为主，普遍采用招标的方式进行，各客户都有自身的标准和要求，通信设备制造商需迎合不同客户的不同需求，如已生产产品没有中标，则该部分产品可能报废。

#### （2）核心技术的限制

上游芯片技术代表了光模块的核心技术，具有很高的技术含量。因芯片的研发投入较大，技术要求较高，所以目前光模块用到的光收发芯片大多还是采用国外或者台湾地区的产品，一定程度上受制于国外供应商。

#### （八）行业基本风险特征



## 1、技术更新换代的风险

从 20 世纪 70 年代开始，光通讯技术高速发展，驱动了最基础的传输网络更新与升级，也对光通信系统设备的性能提出了更高要求。最终促使光电子器件技术和产品的不断升级。技术的更新升级一方面不断为光电子器件市场带来新的机遇，另一方面也给光电子器件厂商带来了较大的挑战。如果公司技术和产品升级跟不上光通信技术升级的步伐，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

## 2、产品市场变化的风险

光电子器件的终端应用领域需求决定了其市场容量和风险。光电子器件行业具有客户定制和产品认证周期较长等行业特性，市场竞争门槛较高，客户较为稳定。但公司在一定时期内，仍然存在主要客户较集中的状况。客户的经营状况发生变化或者与公司的业务关系发生变化，将给公司的经营带来一定风险。公司未来将不断发展新客户，以降低对主要客户的依赖风险。

## 3、国家政策变动的风险

光模块行业与终端通信应用领域的发展密切相关，光电子器件行业的快速发展得益于国家不断出台产业政策支持行业快速发展，推动行业技术进步。包括相关的汇率政策、税收政策等，若国家不再出台相关保护政策或减少对光通信及光电子器件行业的支持力度，光模块行业发展将会受到重大影响。

## 4、技术流失的风险

光模块的研发和生产对技术要求较高，只有企业掌握了核心技术，才能拥有核心竞争力，在竞争中处于较为优势的地位。所以行业内所有企业都较为注重对技术研究成果的保护，并防范企业技术人员流失。如果公司的这些相关技术被行业内其他企业掌握，则公司的竞争优势会相对削弱。

### （九）公司的竞争优势、竞争劣势

#### 1、公司主要竞争优势

在研发技术方面，经过几年时间的不断探索和研究，公司自主开发了 EZlog 模块和全速率误码测试仪。EZlog 模块能够帮助客户记录系统改动痕迹，一旦启

动，从曲线数字化、离线数据录入、数据交互边际、曲线环境矫正、分析程序处理、成果表生成、图头设计到成果图输出等工作流程，处理连贯。全速率误码测试仪通过特有的设计，可实现 100Mbps~10Gbps 连续速率范围内任意速率点的比特率误码测试，有效地节省了光模块生产的设备投入。公司还研究出了一套调试光功率和消光比的计算方法，比起同行业传统的计算光功率的方法（DWDM、OMU、EXT 等）来讲，极大地提高了运算速度。公司自主研发了 SFP、Video SFP、PON 三个系列的产品，每类产品都拥有各自相对于现有市场产品的一个技术性突破。

在市场方面，公司采用标准化生产和定制化生产相结合的方式进行生产。因公司的定制能力及适应市场能力较强，生产更偏向于为客户提供定制化的产品开发服务。为了保证公司的安全运营，公司严格将账期控制在一定的时间范围内。最后，公司通过多年的经营和销售，已经建立起了良好的品牌信誉，形成了相对稳定的合作客户网络，也拥有一定的优质客户基础。

## 2、公司主要竞争劣势

公司近几年虽有一定的技术突破和专利授权，但总体来讲还未掌握和同行业其他公司相比极具竞争力的核心生产技术，公司产品的可替代性较强。且从公司成立以来，下游产业已极具规模，而公司生产规模较小，议价能力较差。相比其他企业，公司的客户规模较小，老客户对产品的需求容易饱和。自有品牌的产品产出量较少，导致消费者对该品牌的认知度较低。行业内竞争对手众多，且多为实力较强、资源丰富、技术先进的大公司。所以，公司所占市场份额较小，竞争压力较大。

## 3、公司竞争策略及应对措施

公司在现有技术与业务基础上，根据市场发展趋势以及公司发展战略，拟定以下具体计划和措施，旨在增进自主创新能力、提升核心竞争优势、增强成长性。

### （1）技术与产品研发

#### ① 建立研发中心，整合研发资源

未来二年，公司将在现有技术研发部门的基础上，根据光通信运用领域以及光通信技术发展趋势，结合公司的发展战略，研发中心将坚持自主研发为主、合

作开发为辅的发展思路，建立光通信技术实验室和光通信产品工程实验室，并从光模块模具设计、高速率光模块研制、光模块自动化生产系统开发、光模块数据库开发、光模块用软件开发及其验证、光模块精密工装开发等方面分别进行研究开发。同时加速研发成果的市场化进程，改进和优化生产工艺流程，为强化公司的竞争优势提供重要技术支持与服务保障。除此之外，公司还将利用各种渠道和机会整合公司研发资源，与各供应商及应用端客户、各大专院校、科研院所加强技术交流与合作，不断提高公司研发人员的技术水平和创新能力。

### ②加大研发投入

长期以来，公司始终坚持“以市场为导向”的研发理念，及时了解国内外光模块产业的发展动向，长期专注于各类光模块的技术开发和技术储备，持续增强公司核心竞争力。随着销售收入的不断增长，公司计划未来二年持续加大研发投入，以确保公司的技术研发实力和技术创新能力在同行业中保持先进水平。

### ③加强研发团队建设

未来二年，公司将以研发中心项目为平台，大力引进高水平、复合型技术人才，优化人才结构，提高人员素质，逐步形成层次合理、人员精干的技术研发队伍，全面增强公司自主研发创新能力。

为鼓励技术创新积极性，公司制定了《设计开发控制程序》、《专利管理制度》等，还将制定其他鼓励技术人员积极性和创造性的有效措施，对取得一定研究成果和改进成果的技术人员给予专项奖励，在激励技术创新热情的同时保证技术人员的稳定性，实现公司的可持续发展。

## (2) 市场策略与市场开发

### ①以客户需求为导向的市场策略

通过与客户有效沟通，根据其个性化需求进行定制和设计。从产品设计、订单排产、及时交货、售后服务等方面努力为客户提供满意的售前、售中、售后服务，维护和提高现有客户的满意度和忠诚度，与此同时吸引潜在客户的注意并转化成购买行为。公司将在扩大生产线、降低产品成本的同时，通过直销、经销商、代理商等多渠道将产品销售给通信设备制造商、通信运营商和互联网企业等用户，为其提供全方位的售前、售中和售后服务。

## ②市场拓展计划

未来二年，公司在保持国外市场份额的同时，力争成为国内主流通信设备制造商和通信运营商的合作伙伴。

国外市场开发：公司将大力开拓国外知名的通信设备制造商和经销商，搭建国外市场销售网络体系，为国外的各大通信设备制造商和经销商提供高性价比的光模块产品。国内市场开发：公司将依托现有的销售网络体系，以成熟的市场客户资源为平台，以重点城市和区域为核心，建立一个“以四川为中心，立足西部、辐射东部及沿海地区”的销售网络；同时由技术工程师和品质工程师组成光模块产品技术服务团队，及时向用户提供专业化的服务；提高企业的知名度，让用户了解并接受产品，逐步形成全方位的产品销售体系。

### （3）建立公司品牌优势

公司能为客户提供性能优良、性价比高的各类光模块产品，因此已经在用户中形成了良好的声誉。特别是在国内市场，公司产品高品质的形象已经树立。经过多年的发展和积累，公司产品丰富、种类繁多，涵盖了各系列光模块产品。公司将参加国内外各类展览会，加大在专业媒体上的宣传力度。

## 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、监事会的建立健全情况

有限公司自2008年9月成立，因公司规模较小，股东人数只有四人，根据《公司法》第五十条规定“股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设一名执行董事，不设董事会。执行董事可以兼任公司经理”、第五十一条规定“有限责任公司设监事会，其成员不得少于三人。股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设一至二名监事，不设监事会”，因此公司仅设立了股东会、一名执行董事和一名监事，未设立董事会和监事会。自公司成立以来，虽然有限公司在决定重大生产经营事项时依法召开了股东会议并作出了决议，但存在股东会会议届次不清，未形成会议记录等情况；有限公司阶段的股东会制度的执行存在一定的瑕疵，但有限公司的执行董事、监事职能能够有效发挥效力，对公司合规运作进行有效决策和监督，保障公司规范运作，未对有限公司及其股东利益造成损害。

2015年10月30日，设立股份有限公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会三会制度。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。充分保障了公司在运营管理、决策方针制定过程中的有效性及规范性。

公司设立时的章程对股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的职责作了明确规定，公司章程体现了较高的公司治理的规范性。公司管理层按照公司章程中关于三会制度的规定执行，基本能遵守章程的规定。同时，公司管理层承诺：在未来的经营管理中，将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，执行规范的治理机制；督促全体股东、董事、监事及高级管理人员遵纪守法、勤勉尽责，合法履行相应职责；适时总结治理机制实际运作中存在的缺陷，进一步完善公司治理结构，提高公司治理水平。

#### (二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司共召开 2 次股东大会、1 次董事会、1 次监事会。2015 年 10 月 27 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，公司董事依法出席会议，选举产生董事长；审议通过关于《四川泰瑞创通讯技术股份有限公司总经理工作细则》等议案。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，股东代表监事及职工监事均依法出席会议，行使表决权利，选举产生监事会主席。

总体而言，公司治理机制能够发挥效力，公司重大事项能够依法履行相关程序，公司董事和监事能够切实履行职责、行使权力，有效确保公司经营管理合法合规、稳健运作。鉴于股份公司成立时间较短，公司治理机制需要在日常运作中不断加强、完善，在《公司章程》和相关制度的基础上，公司将结合实际运行情况，依法合规履行三会会议召集、召开程序，切实发挥公司治理的作用，提升公司合规运作水平，保障公司及股东的合法权益。

## 二、董事会对公司治理机制的讨论与评论

### （一）现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公众公司监管办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。

《公司章程》第三十条明确规定了股东享有的权利，第三十二条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

#### 1、股东知情权保护

第二十七条股东权利第五项规定：公司股东享有知情权，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

#### 2、参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

第二十七条第八项规定：公司股东享有参与权，有权根据《公司法》等相关法规的规定通过合法途径参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作（包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等）等重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或者变相排挤、影响公司中小股东的决策。

第四十九条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，通告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十八条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

第一百零九条规定：代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当在接到提议后 10 日内召集和主持董事会会议。

### **3、质询权保护**

第二十七条股东权利第三项规定：公司股东享有质询权，有权根据《公司法》等相关法规的规定通过合法途径对公司的生产经营进行监督，提出建议或者质询。有权在公司召开股东大会时对公司董事、监事和高级管理人员超越法律和本章程规定的权限的行为提出质询。

第六十六条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

### **4、表决权保护**

第二十七条规定：公司股东享有表决权，有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。

第七十四条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

## （二）投资者关系管理

《公司章程》第十章为投资者关系的规定，第一百六十五条规定：投资者关系管理的工作内容为，在遵循公开、公平、公正信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要包括：

（一）公司的发展战略；

（二）公司的经营、管理、财务及运营过程中的其他信息，包括：公司的生产经营、技术开发、重大投资和重组、对外合作、财务状况、经营业绩、股利分配、管理模式等公司运营过程中的各种信息；

（三）企业文化；

（四）投资者关心的与公司相关的其他信息。

## （三）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。

## （四）公司内部管理制度建设情况

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

## （五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构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、公司最近两年违法违规情况

2014年6月，成都市文化广播新闻出版局发现公司计算机使用的“ALTIUM Designer”软件不能出示安装该软件的相关授权证明，公司涉嫌未经权利人许可，安装复制计算机软件，其行为涉嫌违反了《著作权法》及《计算机软件保护条例》，因此对公司处以500元的罚款（处罚决定书号“（锦）文罚字[2014]第002号”）。2014年6月24日，公司支付了上述罚款。

《著作权法》第四十八条规定，有下列侵权行为的，应当根据情况，承担停止侵害、消除影响、赔礼道歉、赔偿损失等民事责任；同时损害公共利益的，可以由著作权行政管理部门责令停止侵权行为，没收违法所得，没收、销毁侵权复制品，并可处以罚款；情节严重的，著作权行政管理部门还可以没收主要用于制作侵权复制品的材料、工具、设备等；构成犯罪的，依法追究刑事责任：（一）未经著作权人许可，复制、发行、表演、放映、广播、汇编、通过信息网络向公众传播其作品的，本法另有规定的除外……

《计算机软件保护条例》第二十四条规定，除《中华人民共和国著作权法》、本条例或者其他法律、行政法规另有规定外，未经软件著作权人许可，有下列侵权行为的，应当根据情况，承担停止侵害、消除影响、赔礼道歉、赔偿损失等民事责任；同时损害社会公共利益的，由著作权行政管理部门责令停止侵权行为，没收违法所得，没收、销毁侵权复制品，可以并处罚款；情节严重的，著作权行政管理部门并可以没收主要用于制作侵权复制品的材料、工具、设备等；触犯刑律的，依照刑法关于侵犯著作权罪、销售侵权复制品罪的规定，依法追究刑事责任：（一）复制或者部分复制著作权人的软件的……

成都市锦江区文化广播电视和新闻出版局作出处罚的依据是《著作权法》第四十八条、《计算机软件保护条例》第二十四条规定，处罚措施包括500元罚款。根据《著作权法》第四十八条、《计算机软件保护条例》第二十四条规定，公司的处罚不属于重大违法、违规的情形。

上述软件系公司员工自行从网上下载安装的免费软件，公司在受到处罚后，积极进行更改并采取有效措施防范类似事件再次发生，同时公司实际控制人赵建安承诺，若未来因上述事件使公司遭受其他损失，控股股东自愿承担所有损失。

律师认为，公司在收到处罚通知书后及时缴纳罚款并积极采取有效措施防范类似事件再次发生；同时，被罚款金额较小，且未对公司正常生产经营造成重大影响，该等事项不属于重大违法行为，不会对其本次挂牌不构成实质性障碍。

主办券商认为，根据《著作权法》第四十八条、《计算机软件保护条例》第二十四条规定，公司上述处罚不属于重大违法、违规的情形。

除上述行政处罚外，公司两年来依法经营，在工商、税收、社保、环保等方面无违法违规行为而被处罚的情形。

#### 四、公司独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司股东及其控制的其他企业，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

公司业务具有独立完整的经营场所、业务流程、资质许可及经营所需企业务资源，对公司股东不存在重大依赖。公司经营的业务与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，公司独立的对外签署合同，独立采购，独立销售；公司具有面向市场的自主经营能力，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

##### （二）资产独立情况

公司拥有独立研发所需的设备及相关配套设施；公司合法拥有与独立生产经营相匹配的实用新型专利等资产的权属，没有纠纷，不存在资产分割或权属行使受限制的情形；且公司对其拥有的所有资产具有完全的控制支配权，并独立运营，不存在被公司股东非正常占用的情形。

综上，公司资产独立完整。

##### （三）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、其他高级管理人员、

生产技术负责人等人员的劳动人事关系都在本公司，并专职在本公司工作和领薪，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

#### （四）机构独立情况

公司依据《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会，公司三会权责分明，独立运作，相互制衡，建立了有效的法人治理结构。公司高级管理人员的聘用履行了相应的程序，公司生产经营部门的设立符合公司业务特点及经营发展需要，公司职能部门与生产经营部门有效协调，权责明确，形成了完整的组织机构。公司不存在与公司股东合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

#### （五）财务独立情况

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、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

综上所述，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）同业竞争情况的说明

截至本公开转让说明书出具日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

控股股东赵建安出具了《避免同业竞争的函》，具体如下：“本人将不在中国境内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济实体、机构、经济组织的控制权。本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## （二）公司董事、监事、高级管理人员避免同业竞争承诺函

为避免发生同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司最近两年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、本公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

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。

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。

### （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

为防止股东及其关联方占用公司资金，公司制定了《关联交易管理制度》，完善并细化了关联交易的决策权限、审议程序。

## 七、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、间接持有本公司股份情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	本公司职务	持股数量（股）
赵建安	董事长、总经理	8,000,000
刘显盈	董事	2,000,000
袁有玲	董事、财务总监、董事会秘书	
吴小玲	董事	
赵彩霞	董事、副总经理	
朱都	监事会主席	
张涛	职工监事	
孙钢	监事	
朱宝	副总经理	

#### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

董事长赵建安与董事赵彩霞系姐弟关系，董事刘显盈与董事赵彩霞系夫妻关系，除此之外公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

#### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

在本公司领薪的董事、监事均与公司签署了相关劳动合同，公司全体高级管理人员均与本公司签署了劳动合同。

#### （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出具日，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	是否在公司领取薪酬	兼职单位（职务）	兼职单位与本公司的关系
赵建安	董事长、总经理	是	无	无
刘显盈	董事	否	西安航空四站汽车服务有限责任公司分公司副经理	无

袁有玲	董事、财务总监、董 事会秘书	是	无	无
吴小玲	董事	是	无	无
赵彩霞	董事、副总经理	是	无	无
朱都	监事会主席	是	无	无
张涛	职工监事	是	无	无
孙钢	监事	是	无	无
朱宝	副总经理	是	绵阳元亨保健服 务有限公司执行 董事	无

西安航空四站汽车服务有限责任公司，成立于1998年6月22日，注册资本1000万元，法定代表人刘雪松，经营范围为：许可经营项目：小型车维修、大中型客车维修；一般经营项目：汽车配件的销售；汽车信息咨询服务（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）。

西安航空四站汽车服务有限责任公司与公司业务不存在同业竞争情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员其他对外投资情形如下：

单位	注册资金	成立日期	经营范围	注册地址	与公司关系
绵阳元亨保健服务有限公司	5万元	2013年10月23日	保健按摩，健康管理咨询（不得从事医疗诊治活动），家政服务。	绵阳市涪城区安昌路18号ESSE爱喜嘉年华1幢1-7-A5号	公司高管朱宝实际控制的公司

#### （六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要客户或供应商中未拥有

权益，与主要客户或供应商不存在其他关联关系。

### **（七）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**

最近两年本公司董事、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。

### **（八）董事、监事、高级管理人员近二年变动情况**

#### **1、董事变动情况**

2012年12月28日，有限公司股东会选举产生第三届执行董事，执行董事由刘显盈担任。

2015年10月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举赵建安、刘显盈、袁有玲、吴小玲、赵彩霞为董事，组成股份公司第一届董事会。

#### **2、监事变动情况**

2012年12月28日，有限公司召开股东会，选举赵建安为有限公司的监事。

2015年10月27日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举朱都、孙钢为股东监事，与职工监事张涛共同组成股份公司第一届监事会。

#### **3、高级管理人员变动情况**

2012年12月28日，有限公司召开股东会，聘任刘显盈担任经理。

2015年10月27日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任赵建安担任总经理，赵彩霞、朱宝担任副总经理，聘任袁有玲担任财务总监兼任董事会秘书。

公司调整管理层结构的目的是为了适应日益增长的管理需求，保障公司持续经营。新增的董事、监事、高级管理人员具备管理经验。公司管理层虽然发生了一定变化，但各董事、监事及高级管理人员均履行了应尽的义务，目前，公司的管理层均具备相应的管理经验。因此，上述管理层变动对公司的持续经营不构成重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期财务会计报告情况

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了“天健审【2015】11-115 号”标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

#### （三）合并会计报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在纳入合并范围的子公司及其他企业。

#### （四）财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,737,825.83	886,955.03	1,713,326.27
交易性金融资产			
应收票据	292,204.54		
应收账款	3,564,995.55	7,488,784.85	5,406,723.92
预付款项	97,975.94	1,110,094.71	1,041,260.01
应收利息			



资 产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收股利			
其他应收款	14,428.22	12,822.61	18,940.10
存货	5,175,030.56	1,540,722.10	826,680.57
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>13,882,460.64</b>	<b>11,039,379.30</b>	<b>9,006,930.87</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,886,513.06	1,447,216.43	1,145,206.03
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	46,428.51	45,166.29	43,996.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	347,546.37	487,666.52	253,616.18
递延所得税资产	47,097.68	152,513.05	127,303.93
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,327,585.62</b>	<b>2,132,562.29</b>	<b>1,570,122.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,210,046.26</b>	<b>13,171,941.59</b>	<b>10,577,053.72</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,848,314.48	4,976,166.98	3,685,533.52

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收款项			
应付职工薪酬	110,170.00	113,841.60	122,478.37
应交税费	59,075.82	131,483.75	95,525.04
应付利息			
应付股利			
其他应付款		1,500,000.00	500,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>5,017,560.30</b>	<b>6,721,492.33</b>	<b>4,403,536.93</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>5,017,560.30</b>	<b>6,721,492.33</b>	<b>4,403,536.93</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
盈余公积	145,044.92	145,044.92	117,351.67
未分配利润	1,047,441.04	1,305,404.34	1,056,165.12
<b>所有者权益（或股东权益） 合计</b>	<b>11,192,485.96</b>	<b>6,450,449.26</b>	<b>6,173,516.79</b>
<b>负债和所有者权益（或股东 权益）总计</b>	<b>16,210,046.26</b>	<b>13,171,941.59</b>	<b>10,577,053.72</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	9,022,353.25	16,911,396.61	18,347,872.49
减：营业成本	7,159,548.33	12,289,751.81	14,375,155.70

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业税金及附加	25,156.11	71,055.50	77,442.94
销售费用	356,630.36	1,580,982.64	931,791.97
管理费用	1,748,559.60	2,420,700.18	2,431,281.29
财务费用	-990.50	521.34	-4,281.37
资产减值损失	-206,430.72	154,186.49	44,972.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-60,119.93</b>	<b>394,198.65</b>	<b>491,509.61</b>
加：营业外收入			
减：营业外支出	92,428.00	543.77	200.00
其中：非流动资产处置损失	2,428.00		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-152,547.93</b>	<b>393,654.88</b>	<b>491,309.61</b>
减：所得税费用	105,415.37	116,722.41	132,113.46
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-257,963.30</b>	<b>276,932.47</b>	<b>359,196.15</b>
<b>五、其他综合收益</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-257,963.30</b>	<b>276,932.47</b>	<b>359,196.15</b>

## 3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,237,005.06	17,549,764.62	20,686,341.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,211.50	4,234.56	9,445.75
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,240,216.56</b>	<b>17,553,999.18</b>	<b>20,695,786.94</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,679,506.17	13,402,021.70	17,143,353.07
支付给职工以及为职工支付的现金	1,019,625.44	1,785,485.98	1,764,280.80
支付的各项税费	265,708.27	787,275.22	983,071.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,190,271.86	2,241,088.52	1,770,901.41
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,155,111.74</b>	<b>18,215,871.42</b>	<b>21,661,606.48</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,085,104.82</b>	<b>-661,872.24</b>	<b>-965,819.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

项 目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	734,234.02	1,164,499.00	899,386.50
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>734,234.02</b>	<b>1,164,499.00</b>	<b>899,386.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-734,234.02</b>	<b>-1,164,499.00</b>	<b>-899,386.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	500,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,500,000.00</b>		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>500,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,850,870.80</b>	<b>-826,371.24</b>	<b>-1,365,206.04</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>886,955.03</b>	<b>1,713,326.27</b>	<b>3,078,532.31</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,737,825.83</b>	<b>886,955.03</b>	<b>1,713,326.27</b>

## 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			145,044.92	1,305,404.34	6,450,449.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	5,000,000.00			145,044.92	1,305,404.34	6,450,449.26
三、本年增减变动金额	5,000,000.00				-257,963.30	4,742,036.70
（一）净利润					-257,963.30	-257,963.30
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00					5,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00					5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（五）所有者权益内部结转						

项目	2015年1-7月					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>			<b>145,044.92</b>	<b>1,047,441.04</b>	<b>11,192,485.96</b>

## 所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2014年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>117,351.67</b>	<b>1,056,165.12</b>	<b>6,173,516.79</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>117,351.67</b>	<b>1,056,165.12</b>	<b>6,173,516.79</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>				<b>27,693.25</b>	<b>249,239.22</b>	<b>276,932.47</b>
(一) 净利润					276,932.47	276,932.47
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计						
(三) 所有者投入和减少资本						

项目	2014 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
<b>(四) 利润分配</b>				<b>27,693.25</b>	<b>-27,693.25</b>	
1.提取盈余公积				27,693.25	-27,693.25	
2.对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>145,044.92</b>	<b>1,305,404.34</b>	<b>6,450,449.26</b>

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>81,432.06</b>	<b>732,888.58</b>	<b>5,814,320.64</b>
加：会计政策变更						
前期差错更正						

项目	2013 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	5,000,000.00			81,432.06	732,888.58	5,814,320.64
三、本年增减变动金额				35,919.61	323,276.54	359,196.15
（一）净利润					359,196.15	359,196.15
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				35,919.61	-35,919.61	
1.提取盈余公积				35,919.61	-35,919.61	
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	5,000,000.00			117,351.67	1,056,165.12	6,173,516.79



## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

##### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计

## 提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上（含）且占应收账款账面余额 10% 以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
应收货款	信用风险特征类似
员工备用金借款	信用风险特征类似
其他应收款项	信用风险特征类似
账龄组合款项	相同的账龄具有类似的信用特征风险

### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
应收货款	账龄分析法
员工备用金借款	不计提坏账准备
其他应收款项	账龄分析法
账龄组合款项	账龄分析法

a. 公司按照账龄组合进行分类，在组合中，采用账龄分析法计提坏账准

## 备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例 (%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	80	80
4-5年	80	80
5年以上	100	100

## (3) 坏账准备的转回

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

**6、存货**

## (1) 存货的分类

公司存货包括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。

## (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

## (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销；包装物于领用时按一次摊销。

## 7、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	平均年限法	5	5	19.00
运输工具	平均年限法	4	5	23.75
电子设备及其他	平均年限法	3	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“10、长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资

产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧,无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 8、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

期末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如发生变更则作为会计估计变更处理。此外,还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的,则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

公司的无形资产包括专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。相关无形资产使用寿命有限，并在寿命期内按直线法进行摊销，具体摊销年限如下：

项 目	摊销年限(年)
专利权	10
软件	10

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“10、长期资产减值”。

## 9、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内按直线法摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本公司的长期待摊费用主要包括是租赁办公楼的装修费。

## 10、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 11、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 12、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；



④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）让渡资产使用权

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

## 13、递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

## 14、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

(3) 公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## (二) 主要会计政策变更情况

公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》和《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》二项具体会计准则。实施上述三项具体会计准则未对公司财务报表数据产生影响。

## (三) 主要会计估计变更情况

报告期不存在会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

## 三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

## （一）营业收入构成情况

### 1、收入的具体确认方法

公司主要销售光模块等产品。根据企业会计准则，内销收入在达到以下条件时进行确认：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，对方收到货物后进行对账并出具对账单确认收货，此时风险转移，公司确认收入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港并取得报关单。

### 2、营业收入的构成明细

#### （1）报告期内营业收入构成情况

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）
主营业务	7,979,433.67	88.44	16,856,939.18	99.68	18,347,872.49	100.00
其他业务	1,042,919.58	11.56	54,457.43	0.32		
<b>合计</b>	<b>9,022,353.25</b>	<b>100.00</b>	<b>16,911,396.61</b>	<b>100.00</b>	<b>18,347,872.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务，公司的主营业务突出。

报告期内，公司其他业务收入为销售转换器等材料取得，由于客户需求变化，该部分材料已经不再适用于当前产品的生产，因此公司做了销售处理。2015年，该部分材料销售的毛利率为0.33%。公司其他业务收入占比较小。

#### （2）主营业务收入的构成明细

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度			2013年度	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	变动比（%）	收入（元）	占比（%）
光模块	7,979,433.67	100.00	16,816,870.80	99.76	-8.34	18,347,872.49	100.00
机顶盒			40,068.38	0.24	100		
<b>合计</b>	<b>7,979,433.67</b>	<b>100.00</b>	<b>16,856,939.18</b>	<b>100.00</b>	<b>-8.13</b>	<b>18,347,872.49</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务收入为光模块的销售收入。公司业务明确，主营业务占比突出。

## (二) 主营业务按国内国外分项列示

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年12月31日		2013年12月31日	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
国内	7,664,210.57	96.05	16,856,939.18	100.00	18,347,872.49	100.00
国外	315,223.10	3.95				
合计	<b>7,979,433.67</b>	<b>100.00</b>	<b>16,856,939.18</b>	<b>100.00</b>	<b>18,347,872.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司业务主要集中在国内，为了避免客户集中的风险并获取国外市场高毛利的收益，公司正在积极拓展国外市场，并积极参加各种专业展会，在国外发展代理商和经销商，获取意向客户信息。国外销售价格确定以公司实际产品成本及出口国竞争对手平均售价为基础谈判形成。截止本公开转让说明书出具日，与公司达成合作协议或有合作意向的出口国有韩国、澳大利亚。同时，公司也在积极开发印度与美国市场。

公司从2015年开始有国外订单，并从7月份开始实现了国外销售收入。

## (三) 国内主营业务按地区分项列示

项目	2015年1-7月		2014年12月31日		2013年12月31日	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
华北	855,312.87	11.16	1,327,167.50	7.87	1,594,242.48	8.69
华东	5,056,624.69	65.98	12,732,790.70	75.53	12,755,134.85	69.52
华南	397,188.72	5.18	513,305.99	3.05	194,094.02	1.06
西南	1,355,084.29	17.68	2,283,674.99	13.55	3,804,401.14	20.73
合计	<b>7,664,210.57</b>	<b>100.00</b>	<b>16,856,939.18</b>	<b>100.00</b>	<b>18,347,872.49</b>	<b>100.00</b>

报告期公司产品主要集中在华东地区和西南地区。为了避免客户集中风险，公司在逐步开发新客户新市场，加强其他地区的销售力度。公司从2014年开始扩大了向华北和华南地区的销售。

## (四) 主营业务毛利率分析

## 1、公司毛利率分析

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	毛利率 (%)	收入 占比 (%)	对综合 毛利的 贡献	毛利率 (%)	收入占 比(%)	对综合 毛利的 贡献	毛利率 (%)	收入 占比 (%)	对综合 毛利的 贡献 (%)
光模块	23.30	88.44	20.61	27.38	99.44	27.23	21.65	100.00	21.65
机顶盒				1.71	0.24	0.00			
<b>合计</b>	<b>23.30</b>	<b>88.44</b>	<b>20.61</b>	<b>27.32</b>	<b>99.68</b>	<b>27.23</b>	<b>21.65</b>	<b>100.00</b>	<b>21.65</b>

2015年1-7月、2014年度、2013年度公司综合毛利率分别为20.65%、27.33%、21.65%。报告期内，公司综合毛利率有一定起伏，2014年度、2013年度，主营业务毛利率对综合毛利的贡献在99%以上。2015年1-7月，主营业务毛利率对综合毛利的贡献较低主要是因为2015年低价销售部分材料。

报告期内，公司主营业务毛利率有小幅波动，主要受采购成本与产品价格波动下降所致。公司主要产品（光模块）销售单价、单位成本变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
销售单价	77.19	95.29	128.37
变动率	-18.99%	-25.77%	
单位成本	61.28	70.3	101.53
变动率	-12.83%	-30.76%	

公司主要生产、销售光模块产品。公司所处行业技术革新快，产品价格容易在短期内下降。公司产品成本中90%以上为材料成本，原材料采购成本的变动是单位成本变动的主要因素。2014年度，原材料端的价格下降幅度比产品价格下降幅度大，因此公司在销售下降的情况下毛利率仍有所上升。2015年1-7月，材料采购价格及产品价格保持下降的趋势，但下降幅度较2014年有所放缓，产品价格的下降幅度略微高于采购价格的下降幅度，因此2015年1-7月毛利率有所下降。

## 2、与同行业毛利率比较分析

单位：元

项目	品种	2015年1-7月(同 行业为1-6月份)	2014年度	2013年度
网动股份(430473)	光模块	26.09%	30.26%	32.81%
恒宝通(832449)	光电器件	20.21%	21.62%	17.99%
三优光电(831055)	光电器件、模	18.55%	18.96%	19.09%

	块			
光迅科技（002281）	光通信传输类	25.29%	22.59%	21.82%
烽火通信（600498）	通信系统设备	24.14%	23.97%	25.18%
平均值		22.86%	23.48%	23.38%
公司	光模块	23.30%	27.32%	21.65%

通过与公司同行业的已上市或已挂牌公司进行比较分析，公司毛利率在行业中处于中等的水平。随着光通讯行业的发展以及社会发展对网速的要求不断提高，光通讯企业，特别是必不可少的光器件及光模块产品生产厂家在拥有良好的行业前景的同时也面临产品更新换代快的风险。对规模较大的企业来说，规模化的生产能够使企业把握时机在最短的时间内获取最大的利润；而对于类似公司这样规模相对较小的企业而言，不能形成规模生产意味着固定成本不能有效摊薄，因此难以在最短的时间内做出最快速的反应以获得最大的利润。

#### （五）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	9,022,353.25	16,911,396.61	-7.83%	18,347,872.49
营业成本	7,159,548.33	12,289,751.81	-14.50%	14,375,155.70
营业毛利	1,862,804.92	4,621,644.80	16.33%	3,972,716.79
营业利润	-60,119.93	394,198.65	-19.80%	491,509.61
利润总额	-152,547.93	393,654.88	-19.80%	491,309.61
净利润	-257,963.30	276,932.47	-22.90%	359,196.15

报告期内，公司其他业务收入比重较小，营业收入及成本的波动主要受主营业务光模块销售收入及成本的影响。

公司光模块收入 2014 年度较 2013 年度减少 8.34%。主要有两点原因：1) 2014 年是光通讯行业发展的一年，行业技术革新快，光器件等原材料生产技术也在提高，生产成本有所下降。原材料生产成本的下降整体拉动原材料采购成本的下降，从而公司下调了产品价格以适应市场并力争获得竞争优势；2) 公司客户 UT 斯达康因其自身经营情况在 2014 年开始减少对公司的采购订单，对公司造成了一定的影响，同时由于行业特性，与新增客户的合作需要一定的认证过程；3) 公司所在行业整体技术更新快，竞争激烈，公司 2014 年积极拓展新的客户，为了获取更多的客户资源及销售订单，公司采用了低价格的策略以获得竞争优

势。

对 2014 年度光模块收入下降进行因素分析如下：

单位：元

项目	光模块收入	光模块销量	光模块单价
2013 年	18,347,872.49	142,932.00	128.37
2014 年	16,816,870.80	176,472.00	95.29
变动	-1,531,001.69	33,540.00	-33.07
单价的影响	-4,727,190.58		
销量的影响	3,196,188.89		

从上表可以看出 2014 年收入比 2013 年度下降，主要系受产品销售价格影响。

2015 年 1-7 月份光模块销售额 7,979,433.67 元，2014 年 1-7 月销售额为 6,800,012.96 元，2015 年 1-7 月与 2014 年同期相比销售额增加，主要系 2015 年 1-7 月销售数量增加。

公司所处行业属于技术更新较快的行业，且行业处于快速成长并步入成熟的阶段，竞争较为激烈。因此公司对广告及研发的投入都较高，导致期间费用较大，削弱了公司利润。2015 年 1-7 月，公司为了取得销量优势，并获取更多客户，在市场价格下行的情况下，对价格进一步下调，而固定成本却没有有效摊薄，加之对研发的进一步投入，使公司当期出现亏损状况。

光通讯行业在迅速发展，而光模块又是通讯行业中不可或缺的一个环节，这给光模块生产销售企业带了机会，但也带来了技术革新快、竞争激烈的挑战。在这样的现状下，公司采取了加大研发力度，积极拓展新客户，努力走向国外的发展策略。同时，公司计划在未来 1 到 2 年进行一定程度的扩产，取得一定程度的规模经济。随着新客户的稳定、国外市场的拓展以及产能的扩充，公司的盈利能力将得到进一步提升。

#### （六）主要费用占营业收入的比重及变化情况

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	9,022,353.25	16,911,396.61	-7.83%	18,347,872.49
销售费用	356,630.36	1,580,982.64	69.67%	931,791.97
管理费用	1,748,559.60	2,420,700.18	-0.44%	2,431,281.29

财务费用	-990.50	521.34	-112.18%	-4,281.37
三项费用合计	2,104,199.46	4,002,204.16	19.16%	3,358,791.89
销售费用占营业收入比重	3.95%	9.35%	84.08%	5.08%
管理费用占营业收入比重	19.38%	14.31%	8.02%	13.25%
财务费用占营业收入比重	-0.01%	0.00%	-113.21%	-0.02%
三费占营业收入比重合计	23.32%	23.67%	29.28%	18.31%

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度期间费用占营业收入比重分别为 23.32%、23.67%、18.31%，绝对金额分别为 2,104,199.46 元、4,002,204.16 元、3,358,791.89 元，与营业收入保持较好的配比性。由于行业竞争日益激烈，在保证经营目标顺利实现的情况下，公司从 2014 年开始加大了对广告和研发的投入，2015 年 1-7 月及 2014 年度期间费用较 2013 年度有所上升，但在后续期间保持了较好的整体控制。

### 1、销售费用明细

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
广告宣传费		991,870.00	475,334.20
包装费用	145,103.54	202,527.39	156,050.50
快递费	71,307.00	139,135.13	95,017.33
差旅费	65,225.30	121,081.70	123,424.80
职工薪酬	51,943.05	103,360.47	60,404.14
其他	23,051.47	23,007.95	21,561.00
<b>合计</b>	<b>356,630.36</b>	<b>1,580,982.64</b>	<b>931,791.97</b>

报告期内公司销售费用金额整体较小，占主营业务收入比例也较低，主要为包装费用及广告宣传费等，2014 年度受行业竞争的影响及为了争取新客户，公司加大了宣传力度，以促进销售。公司广告宣传主要是通过参加杭州、深圳等地的展销会的方式进行，公司的销售一般主要集中在下半年，根据销售需要，公司的广告宣传主要集中在第四季度。

### 2、管理费用明细

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
职工薪酬	454,771.12	1,055,167.87	1,142,020.35
租赁费	418,801.80	589,022.40	512,588.50
办公费	335,762.47	325,323.86	218,199.12
研发支出	266,665.24	127,164.31	344,215.50



其他	272,558.97	324,021.74	214,257.82
<b>合计</b>	<b>1,748,559.60</b>	<b>2,420,700.18</b>	<b>2,431,281.29</b>

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度管理费用分别为 1,748,559.60 元、2,420,700.18 元、2,431,281.29 元，主要为管理部门人员工资、租赁费、办公费、研发支出等，管理费用中其他主要是折旧摊销费、车辆使用费、印花税等。由于受行业技术更新换代快的整体影响，公司 2015 年加大了产品研发力度，增加了研发投入。公司报告期的研发情况详见“第二节 公司业务”之“三与公司业务相关的主要资源要素”之“（二）公司的无形资产情况”。

### 3、财务费用明细

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
利息支出			
减：利息收入	-3,211.50	-4,234.56	-9,445.75
减：利息资本化金额			
汇兑损益			
减：汇兑损益资本化金额			
其他	2,221.00	4,755.90	5,164.38
<b>合 计</b>	<b>-990.50</b>	<b>521.34</b>	<b>-4,281.37</b>

公司报告期内没有银行借款及其他对外的情况，仅发生少量手续费及一般存款的利息收入。

### （七）非经常性损益情况

#### 1、非经常性损益情况

单位：元

非经常性项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-2,428.00		
投资收益			
计入当期损益的政府补助			
除上述之外的其他营业外收入和支出	-90,000.00	-543.77	-200.00
<b>小 计</b>	<b>-92,428.00</b>	<b>-543.77</b>	<b>-200.00</b>
减：所得税影响	-23,107.00	-135.94	-50.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-69,321.00</b>	<b>-407.83</b>	<b>-150.00</b>
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-69,321.00	-407.83	-150.00

扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-188,642.30	277,340.30	359,346.15
--------------------------	-------------	------------	------------

2015年1-7月公司发生的9万元营业外支出具体情况为：公司客户福建星网锐捷网络有限公司对其销售的部分不通信产品进行了召回，由于此部分产品中采用了公司所供光模块，为了能继续保持与福建星网锐捷网络有限公司的良好合作，公司积极对福建星网锐捷网络有限公司在此次召回过程中发生的费用进行了赔偿，赔偿金额为90,000.00元。公司事后加大了对产品质量的控制，对订货合同、设计、采购、生产、销售及顾客服务等各个过程进行有效的控制，对产品质量影响较大的特殊过程和关键过程实施控制，并制定了《来料检验规范》、《标志与可追溯性管理规范》、《不合格品管理程序》等系列控制产品质量的相关规定。2015年下半年公司恢复了与福建星网锐捷网络有限公司的业务合作。

2014年营业外支出中的500元系公司计算机使用盗版软件而支付的罚款，相关事项详见“第三节 公司治理”之“三、公司最近两年违法违规情况”。

2013年发生的200元营业外支出为公司支付的税收滞纳金。

#### （八）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率的余额计算)	17.00
城建税	实际缴纳流转税额	7.00
教育费附加	实际缴纳流转税额	3.00
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

#### （九）主要财务指标及重大变化分析

##### 1、盈利能力财务指标分析

主要财务指标	2015年1-7月	2014年		2013年
		比率	变动	
主营业务毛利率（%）	23.30%	27.32%	21.69%	21.65%
净资产收益率（%）	-3.90%	4.39%	-26.71%	5.99%
基本每股收益（元）	-0.05	0.06	-22.90%	0.07

报告期内，公司主营业务毛利率有小幅变动，变动原因详见“（四）主营业务毛利率分析”。

公司 2014 年度净资产收益率及基本每股收益较 2013 年有所下降，主要系 2014 年度受行业竞争的影响及为了争取新客户，公司加大了宣传力度，增加了广告费用支出，因此利润有所下降。

2015 年 1-7 月公司净资产收益率及基本每股收益为负，主要原因有以下几点：1) 2015 年 1-7 月，公司毛利率较低，原因详见“（四）、主营业务毛利率分析”；2) 在毛利下降的情况下，公司固定成本不能有效摊薄，期间费用占销售收入的比重较 2014 年并无下降；3) 由于 2015 年 6 月公司主要客户福建星网锐捷网络有限公司因其销售的部分产品不能通信而召回，公司对其发生的召回费用进行了赔偿，赔偿金额为 90,000.00 元。以上主要原因导致公司 2015 年 1-7 月产生了亏损。

公司毛利率虽然波动下降，但在公司目前处于拓展新客户、新市场，大力投入研发的阶段的情况下，仍然在 2015 年 1-7 月保持了稳定的销售规模。公司目前正在积极开发美国、印度、韩国及澳大利亚等国外出口国市场，2015 年 7 月，公司开始实现国外销售，当月国外销售毛利率为 35.75%。同时，公司计划在未来的 1 到 2 年进行一定程度的扩产，以取得一定的规模经济效益。

公司所处通讯行业，市场空间巨大。光通讯市场处于快速增长期，全球通讯制造业也逐渐向中国转移。大量外资企业加速国内并购步伐，以扩大市场份额；优秀民族品牌企业逐渐向外资企业看齐，行业整体水平快速提高。又因网络业务对于网速的要求越来越高，光通讯的普及已经成为重点。世界各国均提出了相应的发展战略，中国也提出了“宽带中国”的发展战略。光模块是光通讯产业链中的重要部分，随着 40G 和 100G 光网络设备的部署，社会对高速宽带的需求愈来愈迫切，整个行业中光通讯制造企业的作用更加凸显，因此高速光模块的需求量将不断提升。

## 全球光器件市场规模预测



资料来源：产业信息网

综上，随着行业的发展，公司客户的稳定，国外市场的拓展，产能的扩充以及产能利用率的提高，公司的盈利能力将逐步得到改善。

## 2、偿债能力财务指标分析

### (1) 公司偿债能力财务指标分析

主要财务指标	2015年7月31日	2014年12月31日		2013年12月31日
		比率	变动	
资产负债率	30.95%	51.03%	22.57%	41.63%
流动比率	2.77	1.64	-19.70%	2.05
速动比率	1.74	1.41	-23.93%	1.86

2015年7月31日、2014年末、2013年末，公司资产负债率分别为30.95%、51.03%、41.63%，整体资产负债率有小幅波动，2014年资产负债率上升主要系公司2014年增加向股东的借款1000万元，同时应付账款余额有所增加。在2015年，公司偿还了股东借款，同时股东对公司进行了增资，使资产负债率下降。公司没有对外借款，负债主要系股东借款及应付款项，截止2015年7月31日，公司负债主要系应付货款。

2015年7月31日、2014年末、2013年末，公司流动比率分别为2.77、1.64、2.05，流动比率呈小幅波动，主要系公司货币资金、应收账款、存货及应付账款

的变动。2014 年末流动比率较 2013 年末有所下降，主要原因是 2014 年度公司向股东借款 100 万元，使流动负债增加；2015 年 7 月 31 日流动比率较 2014 年末大幅上升，主要原因系股东赵建安在 2015 年 7 月向公司增加注资 500 万元现金，使 2015 年 7 月 31 日流动比率大幅提升。

2015 年 7 月 31 日、2014 年末、2013 年末，公司速动比率分别为 1.74、1.41、1.86。报告期内，公司速动比率与流动比率变化趋势及原因基本一致。

## (2) 与同行业偿债能力财务指标比较

资产负债率			
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
网动股份（430473）	41.52%	41.86%	40.12%
三优光电（831055）	59.35%	48.72%	40.48%
恒宝通（832449）	13.79%	19.35%	12.28%
均值	38.22%	36.64%	30.96%
公司	30.95%	51.03%	41.63%

流动比率			
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
网动股份（430473）	2.34	2.31	2.41
三优光电（831055）	1.55	1.78	2.44
恒宝通（832449）	6.82	4.81	7.45
均值	3.57	2.97	4.10
公司	2.77	1.64	2.05

速动比率			
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
网动股份（430473）	1.32	1.34	1.60
三优光电（831055）	1.05	1.05	1.51
恒宝通（832449）	4.08	3.07	5.29
均值	2.15	1.82	2.80
公司	1.74	1.41	1.86

报告期内，公司流动比率与速动比率较同行业略低，相比之下，主要系公司应收账款及存货较小，而应付账款相当。由于公司相较于上述三个同行业企业而言规模较小，公司对存货的管理较为严格且注重应收账款的回收管理，因此流动比率较小。从整体资产负债率来看，公司的资产负债率与行业水平相当，在 2015

年股东增资后，公司的整体偿债能力进一步得到提升。

### 3、营运能力财务指标分析

#### (1) 公司营运能力财务指标分析

主要财务指标	2015年1-7月	2014年		2013年
		周转率	变动	
应收账款周转率	1.44	2.61	-28.21%	3.64
存货周转率	1.82	10.35	-57.73%	24.48
总资产周转率	0.54	1.42	-14.12%	1.65

2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款占收入的比例分别为39.51%、44.28%、29.47%，公司给客户的信用期一般在3个月以内，且应收账款回收情况良好。公司2014年应收账款周转率较2013年有所下降，主要原因是公司2014年度销售收入较2013年度有所下降，且2014年年末应收账款余额较2013年年末余额大幅增加，综合导致2014年应收账款周转率较2013年下降。

公司2015年1-7月、2014年度及2013年度的存货周转率分别为1.82、10.35、24.48。2014年存货周转率较2013年大幅下降，主要原因是与2013年度平均存货余额相比，2014年度平均存货余额有所增加，且2014年销售规模有所下降，销售成本随之下降。2015年7月31日存货周转率相比也出现大幅下降，主要原因是公司根据以前年度经营情况，预计下半年将陆续有较大的订单而提前增加了备货，使期末存货余额较大，造成2015年7月31日存货周转率较低。

#### (2) 与同行业营运能力财务指标比较

应收账款周转率			
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
网动股份(430473)	0.91	1.70	1.81
三优光电(831055)	1.74	3.11	2.68
恒宝通(832449)	2.33	4.27	2.72
均值	1.66	3.03	2.40
公司	1.44	2.61	3.64

存货周转率			
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
网动股份（430473）	0.68	1.58	1.67
三优光电（831055）	1.65	3.05	3.02
恒宝通（832449）	1.20	2.72	2.19
均值	1.18	2.45	2.29
公司	1.82	10.35	24.48

报告期内，公司应收账款周转率较同行业略低，主要系相比之下，公司的规模较小，销售收入比同行业略低。而存货周转率高于同行业水平，主要系公司根据自身经营情况，对存货的管理较为严格，一般不会结存较多的材料等。

#### 4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年		2013年
		金额	变动	
经营活动产生的现金流量净额	1,085,104.82	-661,872.24	-31.47%	-965,819.54
投资活动产生的现金流量净额	-734,234.02	-1,164,499.00	29.48%	-899,386.50
筹资活动产生的现金流量净额	3,500,000.00	1,000,000.00	100.00%	500,000.00
现金及现金等价物净增加额	3,850,870.80	-826,371.24	-39.47%	-1,365,206.04
期末现金及现金等价物余额	4,737,825.83	886,955.03	-48.23%	1,713,326.27

##### （1）经营活动产生的现金流量

公司2013年年度、2014年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要系2013年度及2014年度的当期应收账款回款情况相对较差且应付账款的信用期相对较短。同时，在2013年度、2014年度当期应收账款回款相对差的情况下，公司的期间费用却相对固定。由此造成2013年度及2014年度的经营性现金流量净额为负。随着公司与供应商合作的加深，公司正逐渐获得更长的信用期；新开发的客户逐渐稳定，市场逐步拓展开，销售进一步提升，在保证良好的应收账款回收管理的情况下，公司的现金流有望稳定回升。

根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”分析，报告期内存

货、经营性应收、应付项目增减变动对当期经营活动现金流量的影响如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润	-257,963.30	276,932.47	359,196.15
加：资产减值准备	-206,430.72	154,186.49	44,972.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	266,247.83	379,597.25	194,300.66
无形资产摊销	3,707.78	5,550.42	5,258.16
长期待摊费用摊销	140,120.15	205,167.66	121,556.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,428.00		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	105,415.37	-25,209.12	-11,243.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,634,308.46	-714,041.53	-479,068.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,848,528.64	-2,298,964.63	692,501.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-182,640.47	1,354,908.75	-1,893,292.78
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,085,104.82</b>	<b>-661,872.24</b>	<b>-965,819.54</b>

公司收到的其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
收到的保险赔款			
政府补助拨款			
废品收入			
存款利息收入	3,211.50	4,234.56	9,445.75
其他往来变动数			
<b>合计</b>	<b>3,211.50</b>	<b>4,234.56</b>	<b>9,445.75</b>

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为存款利息收入。



公司支付的其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
费用支出及其他	1,190,271.86	2,241,088.52	1,770,901.41
<b>合计</b>	<b>1,190,271.86</b>	<b>2,241,088.52</b>	<b>1,770,901.41</b>

2015年1-7月、2014年度、2013年度，支付的其他与经营活动有关的现金分别为1,190,271.86元、2,241,088.52元和1,770,901.41元，主要为支付的办公费、广告费、研发费用等销售和管理费用，波动较为平稳。公司支付的其他与经营活动有关的现金的变动与管理费用、销售费用、财务费用、其他应收款、其他应付款、应付账款变动情况基本一致。

#### (2) 投资活动产生的现金流量

2015年1-7月、2014年度、2013年度，投资活动产生的现金流量净额分别为-734,234.02元、-1,164,499.00元和-899,386.50元。主要原因是报告期内公司购买固定资产、无形资产以及其他摊销支出增加所致。

#### (3) 筹资活动产生的现金流量

2013年公司新增股东借款500,000.00元；2014年公司新增股东借款1,000,000.00元；2015年1-7月新增注册资本5,000,000.00元，同时偿还股东借款1,500,000.00元。

总体来看，公司经营活动产生现金的能力还需加强，公司管理层还需加强筹资能力，并进一步提升公司销售运营能力，争取获得更多的营运资金，使公司后续业务的拓展规划能稳步进行。

## 四、公司最近二年一期的主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	33,287.92	69,733.77	8,288.43

银行存款	4,704,537.91	817,221.26	1,705,037.84
<b>合 计</b>	<b>4,737,825.83</b>	<b>886,955.03</b>	<b>1,713,326.27</b>

2014 年末，公司银行存款余额较 2013 年下降较多，主要系公司 2014 年末应收账款余额增加，收款较 2013 年差，同时公司加大了广告和研发投入。2015 年 7 月 31 日银行存款大幅增加，主要系公司在当期增加了注册资本 500 万元。

## （二）应收票据

### 1、应收票据明细

单位：元

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	292,204.54	-	-
<b>合 计</b>	<b>292,204.54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 2、应收票据背书情况

报告期内，公司不存在已经贴现尚未到期的应收票据，也不存在已经质押或抵押的应收票据。

## （三）应收账款

### 1、应收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2015 年 07 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3,752,626.89	100.00	187,631.34	3,564,995.55
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
<b>合 计</b>	<b>3,752,626.89</b>	<b>100.00</b>	<b>187,631.34</b>	<b>3,564,995.55</b>

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额

1年以内	7,882,931.42	100.00	394,146.57	7,488,784.85
1-2年				
2-3年				
3年以上				
<b>合计</b>	<b>7,882,931.42</b>	<b>100.00</b>	<b>394,146.57</b>	<b>7,488,784.85</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5,646,362.02	99.06	282,318.10	5,364,043.92
1-2年				
2-3年	53,350.00	0.94	10,670.00	42,680.00
3年以上				
<b>合计</b>	<b>5,699,712.02</b>	<b>100.00</b>	<b>292,988.10</b>	<b>5,406,723.92</b>

公司光模块销售的主要客户均为大型企业，公司国内销售收入确认时点为货物已经发出交给客户，并收到客户的签收单。国外销售则是公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司2015年7月末、2014年末、2013年末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为39.51%、44.28%、29.47%。应收账款账龄较短，公司销售回款情况良好。2014年12月31日公司应收账款余额较大的主要是因为2014年销售主要集中在下半年，且公司给予客户的信用期一般在3个月，销售回款集中在2015年上半年收回，造成2014年年末应收账款余额增加。

2、截止2015年7月31日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例(%)	款项性质	与公司关系
杭州迪普科技有限公司	1,325,153.00	1年以内	35.31	货款	非关联方
迈普通信技术股份有限公司	661,939.66	1年以内	17.64	货款	非关联方
深圳瑞斯康达科技发展	436,145.00	1年以内	11.62	货款	非关联方

有限公司					
神州数码网络（北京）有限公司	222,036.00	1年以内	5.92	货款	非关联方
FiT Co.,Ltd.	218,913.42	1年以内	5.83	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>2,864,187.08</b>		<b>76.32</b>		

3、截止 2014 年 12 月 31 日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
UT 斯康达通讯有限公司	3,074,496.75	1年以内	39.00	货款	非关联方
福建星网锐捷网络有限公司	2,170,495.00	1年以内	27.53	货款	非关联方
杭州迪普科技有限公司	1,053,606.00	1年以内	13.37	货款	非关联方
迈普通信技术股份有限公司	1,001,579.67	1年以内	12.71	货款	非关联方
神州数码网络（北京）有限公司	251,132.00	1年以内	3.19	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>7,551,309.42</b>		<b>95.79</b>		

4、截止 2013 年 12 月 31 日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
福建星网锐捷网络有限公司	2,245,127.00	1年以内	39.39	货款	非关联方
杭州迪普科技有限公司	1,241,692.00	1年以内	21.79	货款	非关联方
迈普通信技术股份有限公司	1,210,011.67	1年以内	21.23	货款	非关联方
UT 斯康达通讯有限公司	820,471.35	1年以内	14.39	货款	非关联方
上海博达数据通信有限公司	58,440.00	1年以内	1.03	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>5,575,742.02</b>		<b>97.82</b>		

5、公司应收账款年初数与年末数中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

6、应收账款期后回款

应收账款主要债务人期后回款情况如下：

单位名称	2015年7月31日余额	账龄	比例(%)	8月、9月回款金额
杭州迪普科技有限公司	1,325,153.00	1年以内	35.31	637,738.00
迈普通信技术股份有限公司	661,939.66	1年以内	17.64	661,939.66
深圳瑞斯康达科技发展有限公司	436,145.00	1年以内	11.62	58,430.00
神州数码网络(北京)有限公司	222,036.00	1年以内	5.92	222,036.00
FiT Co.,Ltd.	218,913.42	1年以内	5.83	4,355.25
<b>合计</b>	<b>2,864,187.08</b>		<b>76.32</b>	<b>1,584,498.91</b>

从上表可看出，公司回款情况较好。

#### (四) 预付款项

1、预付款项按帐龄列示如下：

单位：元

账龄	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	97,975.94	1,110,094.71	1,038,760.01
1至2年			2,500.00
2年以上			
<b>合计</b>	<b>97,975.94</b>	<b>1,110,094.71</b>	<b>1,041,260.01</b>

公司预付账款主要是预付租赁款、设备款、货款等，公司对预付账款及时清理，不长期挂账，账龄基本在1年以内。

2、预付账款各期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

3、截至2015年07月31日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例(%)	款项性质	与公司关系
白宁	56,762.00	1年以内	57.93	房屋租赁款	非关联方
成都市奥林精密机械制造有限公司	15,000.00	1年以内	15.31	设备款	非关联方
四川盛普信息技术有限公司	9,350.00	1年以内	9.54	软件服务费	非关联方

太平财产保险有限公司四川分公司	7,131.83	1年以内	7.28	汽车保险费	非关联方
深圳市睿新华龙电子有限公司	4,358.98	1年以内	4.45	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>92,602.81</b>		<b>94.51</b>		

4、截至2014年12月31日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
深圳市方鼎科技发展有限公司	781,216.74	1年以内	70.37	货款	非关联方
成都文芯科技有限公司	76,975.00	1年以内	6.93	货款	非关联方
深圳市博科供应链管理有限公司	52,772.22	1年以内	4.75	货款	非关联方
中国电子科技集团第三十四研究所	36,900.00	1年以内	3.32	设备款	非关联方
福州百利彩印工业有限公司	35,000.00	1年以内	3.15	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>982,863.96</b>		<b>88.54</b>		

5、截至2013年12月31日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质	与公司关系
深圳市方鼎科技发展有限公司	290,297.19	1年以内	27.88	货款	非关联方
深圳市深博科进出口有限公司	153,059.66	1年以内	14.70	货款	非关联方
深圳市金百泽电子科技股份有限公司	99,494.54	1年以内	9.56	货款	非关联方
高新区顺丞建材经营部	99,000.00	1年以内	9.51	货款	非关联方
三菱电机机电有限公司	98,603.91	1年以内	9.47	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>740,455.30</b>		<b>71.11</b>		

#### （五）其他应收款

1、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收暂付款	14,428.22	12,822.61	18,940.10
合计	<b>14,428.22</b>	<b>12,822.61</b>	<b>18,940.10</b>

## 2、按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年07月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	15,187.60	100.00	759.38	14,428.22
1年以上				
合计	<b>15,187.60</b>	<b>100.00</b>	<b>759.38</b>	<b>14,428.22</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	13,497.48	100.00	674.87	12,822.61
1年以上				
合计	<b>13,497.48</b>	<b>100.00</b>	<b>674.87</b>	<b>12,822.61</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	19,936.95	100.00	996.85	18,940.10
1年以上				
合计	<b>19,936.95</b>	<b>100.00</b>	<b>996.85</b>	<b>18,940.10</b>

公司其他应收款均为代扣代缴的职工社保个人部分。公司工资集体发放政策为当月计提下月发放，但当月的社保必须在当月缴纳，因此当月以及缴纳的个人社保部分在其他应收款核算。

## 3、截止2015年07月31日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	款项性质
蔡雪梅	员工	315.00	1年以内	2.07	代扣代缴个人部分社保

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)	款项性质
杨旭辉	员工	283.50	1 年以内	1.87	代扣代缴个人部分社保
刘成明	员工	283.50	1 年以内	1.87	代扣代缴个人部分社保
田鲁川	员工	283.50	1 年以内	1.87	代扣代缴个人部分社保
朱都	员工	283.50	1 年以内	1.87	代扣代缴个人部分社保
<b>合 计</b>		<b>1,449.00</b>		<b>9.54</b>	

4、截止 2014 年 12 月 31 日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)	款项性质
杨旭辉	员工	297.00	1 年以内	2.20	代扣代缴个人部分社保
刘成明	员工	297.00	1 年以内	2.20	代扣代缴个人部分社保
田鲁川	员工	297.00	1 年以内	2.20	代扣代缴个人部分社保
李国标	员工	297.00	1 年以内	2.20	代扣代缴个人部分社保
朱都	员工	297.00	1 年以内	2.20	代扣代缴个人部分社保
<b>合 计</b>		<b>1,485.00</b>		<b>11.00</b>	

5、截止 2013 年 12 月 31 日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例 (%)	款项性质
孙钢	员工	319.00	1 年以内	1.60	代扣代缴个人部分社保
李长军	员工	297.00	1 年以内	1.49	代扣代缴个人部分社保
田鲁川	员工	297.00	1 年以内	1.49	代扣代缴个人部分社保
李国标	员工	297.00	1 年以内	1.49	代扣代缴个人部分社保
朱都	员工	297.00	1 年以内	1.49	代扣代缴个人部分社保
<b>合 计</b>		<b>1,507.00</b>		<b>7.56</b>	

6、无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方欠款情况

## （六）存货

### 1、存货明细情况

单位：元

项 目	2015 年 07 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	余额 (元)	跌价准备	余额 (元)	跌价准备	余额 (元)	跌价准备
原材料	3,843,335.87		1,414,172.95		686,800.98	



库存商品	534,012.00		251,519.81	215,230.76	335,737.13	215,230.76
发出商品	419,894.64					
委托加工物资	219,989.10					
包装物	121,053.23		60,284.06		19,373.22	
低值易耗品	36,745.72		29,976.04			
<b>合 计</b>	<b>5,175,030.56</b>		<b>1,755,952.86</b>	<b>215,230.76</b>	<b>1,041,911.33</b>	<b>215,230.76</b>

从上表看，公司报告期内的存货余额变动较大。主要系公司2014年在拓展新客户，为客户滚动备货有所增加。2015年7月31日，公司存货余额较大，主要系公司根据以往销售情况及国外销售订单预计2015年下半年将会有较大的销售需求提前做了备货安排，2015年1-7月的原材料采购与公司2015年1-7月的应付账款发生额增长趋势一致。

## 2、存货跌价准备

报告期内，公司有一部分库存商品光模块库龄超过三年，公司对其全额计提了减值准备。该部分光模块产品原值215,230.76，计提减值215,230.76。2015年，该部分库存商品折价销售，冲回已计提的减值准备。

截止2015年7月31日，公司库存商品有一部分已签订销售合同，合同价格减去必要的销售费用等形成的净值大于产品成本；剩余未签订销售合同的库存商品的市场售价减去必要的销售费用等形成的净值大于产品成本；公司结存的原材料生产出的产成品市场售价减去生产尚需投入的成本以及必要的销售费用形成的净值大于原材料成本。且由于公司产品原材料不直接对外进行销售，库龄均为一年以内，生产周转情况正常，产品不存在减值迹象即说明原材料不存在减值。

综上，截止2015年7月31日，公司存货不存在减值迹象，无需计提减值准备。

## 3、存货跌价准备的转回

单位：元

项 目	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货跌价准备转回	215,230.76		
<b>合 计</b>	<b>215,230.76</b>		

## (七) 固定资产

## 1、固定资产原值

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年07月31日
机器设备	1,553,643.95	657,593.58	9,145.30	2,202,092.23
运输设备	210,625.00			210,625.00
电子设备及其他	516,168.30	50,378.88	12,586.32	553,960.86
合计	<b>2,280,437.25</b>	<b>707,972.46</b>	<b>21,731.62</b>	<b>2,966,678.09</b>

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	1,314,120.54	239,523.41		1,553,643.95
运输设备				210,625.00
电子设备及其他	284,709.06	231,459.24		516,168.30
合计	<b>1,598,829.60</b>	<b>681,607.65</b>		<b>2,280,437.25</b>

## 2、累计折旧

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年07月31日
机器设备	545,292.23	170,616.09	7,346.62	708,561.70
运输设备	20,843.45	29,180.83		50,024.28
电子设备及其他	267,085.14	66,450.91	11,957.00	321,579.05
合计	<b>833,220.82</b>	<b>266,247.83</b>	<b>19,303.62</b>	<b>1,080,165.03</b>

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机器设备	265,343.30	279,948.93		545,292.23
运输设备		20,843.45		20,843.45
电子设备及其他	188,280.27	78,804.87		267,085.14
合计	<b>453,623.57</b>	<b>379,597.25</b>		<b>833,220.82</b>

## 3、固定资产净额

单位：元

类别	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

机器设备	1,493,530.53	1,008,351.72	1,048,777.24
运输设备	160,600.72	189,781.55	
电子设备及其他	232,381.81	249,083.16	96,428.79
<b>合 计</b>	<b>1,886,513.06</b>	<b>1,447,216.43</b>	<b>1,145,206.03</b>

公司固定资产主要为机器设备、运输设备、电子设备和其他设备。固定资产均处于正常使用状态，未发生明显减值迹象，故未计提减值准备。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况，固定资产质量较好。

## （八）无形资产

### 1、无形资产原值情况

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年07月31日
专利权	8,020.00	4,970.00		12,990.00
软件	51,282.05			51,282.05
<b>合 计</b>	<b>59,302.05</b>	<b>4,970.00</b>		<b>64,272.05</b>

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
专利权	1,300.00	6,720.00		8,020.00
软件	51,282.05			51,282.05
<b>合 计</b>	<b>52,582.05</b>	<b>6,720.00</b>		<b>59,302.05</b>

### 2、无形资产累计摊销情况

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年07月31日
专利权	887.91	716.33		1,604.24
软件	13,247.85	2,991.45		16,239.30
<b>合 计</b>	<b>14,135.76</b>	<b>3,707.78</b>		<b>17,843.54</b>

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
专利权	465.69	422.22		887.91

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
软件	8,119.65	5,128.20		13,247.85
合 计	<b>8,585.34</b>	<b>5,550.42</b>		<b>14,135.76</b>

### 3、无形资产净值

单位：元

项目	2015 年 07 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
专利权	11,385.76	7,132.09	834.31
软件	35,042.75	38,034.20	43,162.40
合 计	<b>46,428.51</b>	<b>45,166.29</b>	<b>43,996.71</b>

### (九) 长期待摊费用

单位：元

项目	2015 年 07 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
租赁办公楼装修费	347,546.37	487,666.52	253,616.18
合 计	<b>347,546.37</b>	<b>487,666.52</b>	<b>253,616.18</b>

公司长期待摊费用系租赁的办公室的装修款，公司均按照收益年限 3 年足额摊销。

### (十) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 07 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	188,390.72	47,097.68	394,821.44	98,705.36	293,984.95	73,496.24
存货跌价准备			215,230.76	53,807.69	215,230.76	53,807.69
合 计	<b>188,390.72</b>	<b>47,097.68</b>	<b>610,052.20</b>	<b>152,513.05</b>	<b>509,215.71</b>	<b>127,303.93</b>

## 五、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减

值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

## 2、坏账准备

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
应收货款	信用风险特征类似
员工备用金借款	信用风险特征类似
其他应收款项	信用风险特征类似
账龄组合款项	相同的账龄具有类似的信用特征风险

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
应收货款	账龄分析法
员工备用金借款	不计提坏账准备
其他应收款项	账龄分析法
账龄组合款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	80	80
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

### 3、存货跌价准备

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量

繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

#### 4、固定资产减值准备

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 5、无形资产减值准备

公司期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 6、减值准备实际计提情况

公司具体计提减值准备情况如下：

单位：元

项 目	2015年07月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	188,390.72	394,821.44	293,984.95
存货跌价准备		215,230.76	215,230.76
合 计	<b>188,390.72</b>	<b>610,052.20</b>	<b>509,215.71</b>

## 六、重大债务

### （一）应付账款

#### 1、应付账款账龄情况

单位：元

帐龄	2015年07月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	4,808,771.58	99.18	4,236,915.04	85.13	2,946,683.48	79.95
1-2年	3,861.00	0.08	401.90	0.03	698,812.92	18.96
2-3年	250.00	0.01	698,812.92	13.98	40,037.12	1.09
3年以上	35,431.90	0.73	40,037.12	0.87		
合计	<b>4,848,314.48</b>	<b>100.00</b>	<b>4,976,166.98</b>	<b>100.00</b>	<b>3,685,533.52</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款主要为应付供应商的货款。

2、应付账款各期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、截止2015年07月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	与公司的关系	性质
武汉昱升光器件有限公司	2,150,460.41	44.35	1年以内	非关联方	货款
深圳市裕成生科技有限公司	869,412.32	17.93	1年以内	非关联方	货款
深圳市源度通信有限公司	427,780.34	8.82	1年以内	非关联方	货款
东莞市扬光五金制品有限公司	374,977.74	7.73	1年以内	非关联方	货款
深圳市金百泽电子科技股份有限公司	218,366.83	4.50	1年以内	非关联方	货款
合计	<b>4,040,997.64</b>	<b>83.33</b>			

3、截止2014年12月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	与公司的关系	性质
武汉昱升光器件有限公司	2,063,417.57	41.47	1年以内	非关联方	货款
深圳市星果数码电子有限公司	838,042.47	16.84	1年以内	非关联方	货款
桂林市光隆光电科技	695,511.92	13.98	1-2年	非关联方	货款
深圳市创亨隆科技有限公司	421,837.26	8.48	1年以内	非关联方	货款
北京昊泰长跃广告有限公司	350,000.00	7.03	1年以内	非关联方	广告款
合计	<b>4,368,809.22</b>	<b>87.80</b>			



## 4、截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	与公司的关系	性质
武汉昱升光器件有限公司	1,028,751.15	27.91	1 年以内	非关联方	货款
深圳市星果数码电子有限公司	938,311.94	25.46	1 年以内	非关联方	货款
桂林市光隆光电科技	695,511.92	18.87	2-3 年	非关联方	货款
北京昊泰长跃广告有限公司	470,000.00	12.75	1 年以内	非关联方	货款
四川光恒通信有限公司	291,390.00	7.91	1 年以内	非关联方	货款
<b>合 计</b>	<b>3,423,965.01</b>	<b>92.90</b>			

## (二) 应付职工薪酬

应付职工薪酬分类列示如下

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期支付	2015 年 07 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	107,430.00	736,660.00	733,920.00	110,170.00
二、福利费		18,531.60	18,531.60	
三、社会保险费		71,313.75	71,313.75	
其中：医疗保险费		52,675.37	52,675.37	
工伤保险费		5,708.32	5,708.32	
生育保险费		5,708.32	5,708.32	
大病统筹		7,221.74	7,221.74	
四、住房公积金		23,544.00	23,544.00	
五、工会经费和职工教育经费	6,411.60	14,629.80	21,041.40	
六、离职后福利-设定提存计划		151,274.69	151,274.69	
<b>合 计</b>	<b>113,841.60</b>	<b>1,015,953.84</b>	<b>1,019,625.44</b>	<b>110,170.00</b>

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期计提	本期支付	2014 年 12 月 31 日

项 目	2013年12月31日	本期计提	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	117,641.00	1,312,088.50	1,322,299.50	107,430.00
二、福利费		10,597.60	10,597.60	
三、社会保险费		107,588.09	107,588.09	
其中：医疗保险费		79,547.52	79,547.52	
工伤保险费		8,678.11	8,678.11	
生育保险费		8,692.40	8,692.40	
大病统筹		10,670.06	10,670.06	
四、住房公积金		35,064.00	35,064.00	
五、工会经费和职工教育经费	4,837.37	26,242.77	24,668.54	6,411.60
六、离职后福利-设定提存计划		249,564.84	249,564.84	
<b>合 计</b>	<b>122,478.37</b>	<b>1,741,145.80</b>	<b>1,749,782.57</b>	<b>113,841.60</b>

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期计提	本期支付	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	136,869.00	1,303,818.00	1,323,046.00	117,641.00
二、福利费		21,126.00	21,126.00	
三、社会保险费		96,048.61	96,048.61	
其中：医疗保险费		70,786.56	70,786.56	
工伤保险费		7,893.79	7,893.79	
生育保险费		7,893.79	7,893.79	
大病统筹		9,474.47	9,474.47	
四、住房公积金		17,784.00	17,784.00	
五、工会经费和职工教育经费	6,733.77	24,403.91	26,300.31	4,837.37
六、离职后福利-设定提存计划		311,431.57	311,431.57	
<b>合 计</b>	<b>143,602.77</b>	<b>1,774,612.09</b>	<b>1,795,736.49</b>	<b>122,478.37</b>

公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

### （三）应交税费

应交税费分项列示如下：

单位：元

项 目	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	50,459.47	74,452.82	42,000.77

项 目	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	-3,869.34	39,430.76	42,318.98
印花税		3,596.83	2,483.90
城市维护建设税	7,283.32	5,211.70	2,940.05
教育费附加	3,121.42	2,233.58	1,260.02
地方教育附加	2,080.95	1,489.06	840.02
价调基金		5,069.00	3,681.30
合 计	<b>59,075.82</b>	<b>131,483.75</b>	95,525.04

#### (四) 其他应付款

##### 1、其他应付账款账龄情况

单位：元

帐 龄	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内		1,000,000.00	500,000.00
1-2年		500,000.00	
2年以上			
合 计		<b>1,500,000.00</b>	<b>500,000.00</b>

公司其他应付款主要为股东赵建安免息给公司借款，以增强公司的营运能力，降低公司的营业成本。

##### 2、截止2014年12月31日，其他应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	账龄	与公司的关系	性质
赵建安	500,000.00	33.33	1-2年	控股股东	暂借款
	1,000,000.00	66.67	1年以内		
合 计	<b>1,500,000.00</b>	<b>100.00</b>			

##### 3、截止2013年12月31日，其他应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	与公司的关系	性质
赵建安	500,000.00	100.00	1 年以内	控股股东	暂借款
合 计	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>			

4、截至 2015 年 07 月 31 日，其他应付款余额中无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联关系款项情况。

## 七、股东权益情况

### （一）股东权益明细

单位：元

项 目	2015 年 07 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
盈余公积	145,044.92	145,044.92	117,351.67
未分配利润	1,047,441.04	1,305,404.34	1,056,165.12
合 计	<b>11,192,485.96</b>	<b>6,450,449.26</b>	<b>6,173,516.79</b>

### （二）盈余公积情况

单位：元

项 目	2015 年 07 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	145,044.92	145,044.92	117,351.67
合 计	<b>145,044.92</b>	<b>145,044.92</b>	<b>117,351.67</b>

### （三）未分配利润明细情况

单位：元

项 目	2015 年 07 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
期初未分配利润	1,305,404.34	1,056,165.12	732,888.58
加：本期归属于公司所有者的净利润	-257,963.30	276,932.47	359,196.15
盈余公积弥补亏损			
其他转入			

项 目	2015 年 07 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
减：提取法定盈余公积		27,693.25	35,919.61
提取任意盈余公积			
分配普通股现金股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	1,047,441.04	1,305,404.34	1,056,165.12

## 八、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）关联方关系

#### 1、控股股东与实际控制人

关联方	关联关系	出资金额（元）	出资比例	表决权比例
赵建安	控股股东实际控制人、董事、总经理	8,000,000.00	80.00%	80.00%

#### 2、持有公司 5%以上股份的股东

关联方	关联关系	出资金额（元）	出资比例	表决权比例
刘显盈	股东、董事	2,000,000.00	20.00%	20.00%

#### 3、董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系
赵彩霞	董事、副总经理
袁有玲	董事、财务总监、董事会秘书
吴小玲	董事
朱都	监事会主席
孙刚	监事
张涛	职工监事

直接或间接持有公司 5%以上股份自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员，亦为公司的关联自然人。

#### 4、其他关联方

关联方名称	关联关系
绵阳元亨保健服务有限公司	公司副总经理朱宝实际控制的公司

绵阳元亨保健服务有限公司的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员的具体情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

公司报告期内不存在经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方应收应付款项余额

单位：元

会计科目	关联方名称	2015年07月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	赵建安		1,500,000.00	500,000.00

公司应付股东赵建安的其他款项为向股东借款，均用于日常运营使用。公司与关联方的资金往来金额集中次数少，属于偶发性资金往来行为。为支持公司的经营运作和发展，报告期内公司股东向公司提供了几笔暂借款资金，且约定没有利息，属于免息拆解。为了公司的发展和正常运作，该关联交易具有一定的必要性。

### 3、关联方资金占用

经查验，公司报告期内不存在关联方占用公司资金的情况。

## （三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

股份公司成立之前，公司与关联方之间发生的关联交易未履行批准程序，未履行批准程序的原因系有限公司阶段公司治理结构尚不规范；公司已于2015年10月12日股份公司创立大会通过《关联交易管理制度的议案》，目前公司已经制定了严格的管理制度，尽可能减少不必要的资金往来，保护股东尤其是中小投

投资者的利益不受侵害。

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司在《公司章程》规定：“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不得参加表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

同时，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易的决策、回避表决等程序。此外，公司还专门制订了《关联交易管理制度》，对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的决策权限等内容进行了具体的规定。

公司已采取积极有效措施，防止因关联交易可能对公司或其股东造成不利影响。

## 九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至2015年07月31日，公司无其他影响正常生产、经营活动需作披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十、公司资产评估情况

开元资产评估有限公司接受公司委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜，以2015年7月31日为评估基准日，采用资产基础法对所涉及的有限公司的全部资产和负债在评估基准日的市场价值进行了评估，于2015年9月3日出具了《四川泰瑞创通讯技术有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》（开元评报字[2015]第310号）。

经评估，有限公司于评估基准日2015年7月31日的全部资产评估价值为1,652.20万元，负债评估价值为501.76万元，净资产评估价值为1,150.44万元，评估增值额为31.19万元。公司未根据评估结果进行账务处理。评估结果如下：

单位：万元

项	目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	1,388.25	1,408.04	19.79	1.43%
2	非流动资产	232.76	244.16	11.40	4.90%
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	
4	持有至到期投资	-	-	-	
5	长期应收款	-	-	-	
6	长期股权投资	-	-	-	
7	投资性房地产	-	-	-	
8	固定资产	188.65	200.08	11.42	6.06%
9	在建工程	-	-	-	
10	工程物资	-	-	-	
11	固定资产清理	-	-	-	
12	生产性生物资产	-	-	-	
13	油气资产	-	-	-	
14	无形资产	4.64	4.64	-0.00	-0.09%
15	开发支出	-	-	-	
16	商誉	-	-	-	
17	长期待摊费用	34.75	34.75	-	0.00%
18	递延所得税资产	4.71	4.69	-0.02	-0.40%
19	其他非流动资产	-	-	-	
20	<b>资产总计</b>	<b>1,621.00</b>	<b>1,652.20</b>	<b>31.19</b>	<b>1.92%</b>
21	流动负债	<b>501.76</b>	<b>501.76</b>	-	0.00%
22	非流动负债	-	-	-	
23	<b>负债合计</b>	<b>501.76</b>	<b>501.76</b>	-	<b>0.00%</b>
24	<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>1,119.25</b>	<b>1,150.44</b>	<b>31.19</b>	<b>2.79%</b>

## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和公司章程，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，经股东会或者股东大会决议，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，股份有限公司按照股东持有的股份比



例分配。

### （二）最近两年的股利分配情况

公司最近两年无股利分配情况。

### （三）公开转让后的股利分配情况

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾可持续发展，保持连续性和稳定性；公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 十二、公司持续经营的能力

### （一）公司所处行业情况

公司所处通讯行业，市场空间巨大。光通讯市场处于快速增长期，全球通讯制造业也逐渐向中国转移。大量外资企业加速国内并购步伐，以扩大市场份额；优秀民族品牌企业逐渐向外资企业看齐，行业整体水平快速提高。又因网络业务对于网速的要求越来越高，光通讯的普及已经成为重点。世界各国均提出了相应的发展战略，中国也提出了“宽带中国”的发展战略。光模块是光通讯产业链中的重要部分，随着 40G 和 100G 光网络设备的部署，社会对高速宽带的需求愈来愈迫切，整个行业中光通讯制造企业的作用更加凸显，因此高速光模块的需求量将不断提升。

### 全球光器件市场规模预测



资料来源：产业信息网

综上，公司所处行业市场空间大，具有可持续经营能力。

#### （二）公司客户优质

公司的客户群体为设备提供商、移动通讯、物联网等公司，目前主要客户有杭州迪普科技有限公司、福建星网锐捷网络有限公司、UT 斯达康通讯有限公司、迈普通信技术股份有限公司，神州数码网络（北京）有限公司等。2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月公司向前五名客户合计销售金额占当前营业务收入的比例分别为 94.52%、90.85%、72.46%，公司前五大客户占比虽然比较高，但报告期内比例逐年下降，同时公司不断开拓海外市场，增加客户的数量进而减少对国内客户的依赖。

公司目前处于拓展新客户新市场、大力投入研发的阶段，公司 2015 年 1-7 月销售额高于 2014 年 1-7 月同期销售额。公司目前正在积极开发美国、印度、韩国及澳大利亚等国外出口国市场，同时积极加深与国内客户的良好合作关系。2015 年 7 月，公司开始实现国外销售，当月国外销售毛利率为 35.75%。

综上，随着客户的稳定，国外市场的拓展，公司的盈利能力将逐步增强。

#### （三）公司制定了未来的发展目标

公司计划在未来的 1 到 2 年进行一定程度的扩产：1) 规划增加光器件封装

产线，一期规划月产能 20K~40K 对，满足部分特殊器件及紧急订单需求；远期规划月产能 100K 对以上，满足绝大部分器件自产及部分器件外销。2) 模块产线计划增加一条装配产线，两条测试产线，能批量生产 155M~100G 全系列光模块产品。

综上，随着公司产能的扩充以及产能利用率的提高，公司将逐渐收获规模经济，盈利能力将逐步得到改善。

#### **(四) 期后销售订单逐步回升**

由于终端客户如移动等公司的招标集中，公司下游客户投标成功后会集中在一段时间下达订单，因此销售存在一定的集中性，但并不固定集中于某个时间段。2015 年 1-7 月，公司的销售主要集中在 1 月及下半年，从 7 月开始，公司的销售开始逐渐增长，2015 年 8 月至 10 月，公司收到订单额共 6,073,852.87 元，其中国外订单 1,717,222.57 元。随着期后大额订单的下达及国外订单的增加，公司的盈利能力将得到提升。

### **十三、公司持续经营的风险因素**

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

#### **(一) 产品市场变化的风险**

光电子器件的终端应用领域需求决定了其市场容量和风险。光电子器件行业具有客户定制和产品认证周期较长等行业特性，市场竞争门槛较高，客户较为稳定。但公司在一定时期内，仍然存在主要客户较集中的状况。客户的经营状况发生变化或者与公司的业务关系发生变化，将给公司的经营带来一定风险。

针对该风险：公司在一定时期内，存在主要客户较集中的状况，因此公司一方面争取保证原有客户的市场供应份额，另一方面不断开发新客户，公司将大力开拓国外知名的通信设备制造商和经销商，搭建国外市场销售网络体系，为国外的各大通信设备制造商和经销商提供高性价比的光模块产品。

#### **(二) 现金流紧张可能产生的经营性风险及对策**

公司报告期内现金流量较差，2013 年、2014 年经营活动产生的现金流量净

额为负，具体如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
净利润	-257,963.30	276,932.47	359,196.15
加：资产减值准备	-206,430.72	154,186.49	44,972.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	266,247.83	379,597.25	194,300.66
无形资产摊销	3,707.78	5,550.42	5,258.16
长期待摊费用摊销	140,120.15	205,167.66	121,556.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,428.00		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	105,415.37	-25,209.12	-11,243.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,634,308.46	-714,041.53	-479,068.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,848,528.64	-2,298,964.63	692,501.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-182,640.47	1,354,908.75	-1,893,292.78
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,085,104.82</b>	<b>-661,872.24</b>	<b>-965,819.54</b>

公司2013年年度、2014年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系公司所处行业竞争激烈，公司为了争取客户和市场而在售价上做出牺牲，而公司同时还加大了研发和广告投入，整体运营费用较高。作为民营企业，目前融资渠道有限，公司主要依靠股东投资及拆借款。公司计划进行的市场开拓及产能扩充都需要投入较大的资金，一旦资金出现短缺，将会对公司经营造成一定的负面影响。

针对该风险：一方面公司积极筹备在新三板挂牌，通过新三板定向发行股票获得直接融资；另一方面公司将加大销售规模并加强应收账款回收管理，提升技术提高产品竞争力，获得正的现金流量。

### （三）毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率按产品划分如下表所示：

项目	2015年1-7月			2014年度			2013年度		
	毛利率 (%)	收入 占比 (%)	对综合 毛利的 贡献	毛利 率 (%)	收入占 比(%)	对综合 毛利的 贡献	毛利 率 (%)	收入 占比 (%)	对综合 毛利的 贡献 (%)
光模块	23.30	88.44	20.61	27.38	99.44	27.23	21.65	100.00	21.65
机顶盒				1.71	0.24	0.00			
合计	<b>23.30</b>	<b>88.44</b>	<b>20.61</b>	<b>27.32</b>	<b>99.68</b>	<b>27.24</b>	<b>21.65</b>	<b>100.00</b>	<b>21.65</b>

2015年1-7月、2014年度、2013年度公司综合毛利率分别为20.65%、27.33%、21.65%。报告期内，公司综合毛利率有一定起伏，呈现不稳定的状态。公司所处行业竞争激烈，技术更新换代快，产业链产品价格呈下降趋势，公司目前总体规模较小，产能受限，如果不能很好的拓展市场、扩大产能、提高技术，可能面临毛利率下降的风险。

针对该风险：1、公司在积极拓展国外市场，直接获得更高的毛利；2、公司加大了研发的投入，提高产品竞争力，从而获得更高的销售价格；3、公司计划对产能进行扩充，降低单位固定成本。

### （四）国家政策变动的风险

光模块行业与终端通信应用领域的发展密切相关，光电子器件行业的快速发展得益于国家不断出台产业政策支持行业快速发展，推动行业技术进步。包括相关的汇率政策、税收政策等，若国家不再出台相关保护政策或减少对光通信及光电子器件行业的支持力度，光模块行业发展将会受到重大影响。

针对该风险：公司将持续关注国家政策的变化，同时，公司还将不断提高研发人员技术水平，开拓海外市场，增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，提高公司的盈利水平，最大程度减少国家政策波动对公司业绩的影响。

### （五）技术流失的风险

光模块的研发和生产对技术要求较高，只有企业掌握了核心技术，才能拥有

核心竞争力，在竞争中处于优势地位。所以行业内所有企业都较为注重对技术研究成果的保护，并防范企业技术人员流失。如果公司的这些相关技术被行业内其他企业掌握，则公司的竞争优势会相对削弱。

针对该风险：公司始终注重提升研发人员的专业素质，加大了研发的投入力度，注重对技术研究成果的保护，防范企业技术人员流失。为鼓励技术创新积极性，公司制定了《设计开发控制程序》、《专利管理制度》等，还将制定其他鼓励技术人员积极性和创造性的有效措施，对取得一定研究成果和改进成果的技术人员给予专项奖励，在激励技术创新热情的同时保证技术人员的稳定性，实现公司的可持续发展。

#### **（六）技术更新换代的风险**

从 20 世纪 70 年代开始，光通讯技术高速发展，驱动了最基础的传输网络更新与升级，也对光通信系统设备的性能提出了更高要求。最终促使光电子器件技术和产品的不断升级。技术的更新升级一方面不断为光电子器件市场带来新的机遇，另一方面也给光电子器件厂商带来了较大的挑战。如果公司技术和产品升级跟不上光通信技术升级的步伐，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

针对该风险：公司始终注重以市场为导向的经营理念。公司销售部、研发部等部门定期做市场调研，了解市场需求和发展趋势，据此研发市场所需要的更具竞争力的产品。同时，公司增加了研发人员，提升了研发人员的专业素质，加大了研发的投入力度。

#### **（七）价格波动的风险**

光通讯行业技术革新快，网速要求日益增加，市场潜力巨大的同时，也为公司带来了由于技术落后、产品研发跟不上市场需求的风险。同时，技术革新快，产品更新换代快，产成品在短时间内面临降价的风险较大。

针对该风险：公司正在积极开发新客户新市场尤其是国外市场，以求获得更高的利润和更广泛的利润来源。同时，公司将进一步加强供应商及客户管理，保证供应商产品质量的同时保证自身产品的质量，提高企业产品的口碑，提升企业



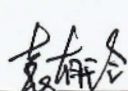
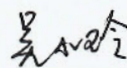
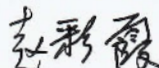
的形象，加深与供应商和客户的合作，以求采购与销售价格的稳定性。

### 第五章 有关声明

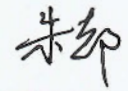
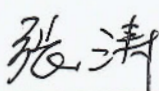

#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

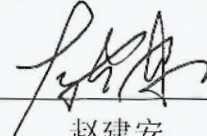
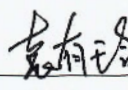
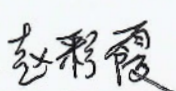
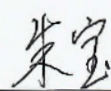
全体董事签名：

 赵建安	 刘显盈	 袁有玲
 吴小玲	 赵彩霞	

全体监事签名：

 朱都	 张涛	 孙钢
---	---	---

全体高级管理人员签名：

 赵建安	 袁有玲	 赵彩霞
 朱宝		

四川泰瑞创通讯技术股份有限公司（签章）

2015年11月22日





## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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： 侯巍

侯巍

项目负责人： 马玉泉

马玉泉

项目小组成员： 张瑶

张瑶

董立峰

董立峰



### 三、律师事务所声明

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。

法定代表人： 张明真

经办律师： 孙世

李双玲

李双玲

国浩律师(成都)事务所(盖章)




2015年 11月 22日

#### 四、会计师事务所声明


本所及签字注册会计师已阅读《四川泰瑞创通讯技术股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对四川泰瑞创通讯技术股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
邱 鸿

  
李元良

会计师事务所负责人：

  
付思福

付思福

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年十一月二十一日



地址：杭州市西溪路128号  
 邮编：310007  
 电话：(0571) 8821 6888  
 传真：(0571) 8821 6999

## 授权书

付思福管理合伙人：

天健会计师事务所（特殊普通合伙）执行事务合伙人胡少先现将天健会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所承办的有关首次公开发行股票项目，上市公司再融资（配股、发行股票、发行债券）以及重大资产重组项目，企业发债审计项目，全国中小企业股份转让系统（新三板）项目的会计师事务所声明、承诺函、说明及验资机构声明的审核签字权授予你，你应当严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行审核职责，严格控制和合理规避风险，确保文件公正、合法、实事求是，并承担相应责任。

本授权书自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日有效。

被授权人无转授权。

执行事务合伙人签字盖章：

胡少先

被授权管理合伙人签字盖章：

付思福

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年一月一日





## 五、资产评估机构声明

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

法定代表人：\_\_\_\_\_

胡劲为

签字注册资产评估师：\_\_\_\_\_

张萌 张佑民

张萌

张佑民



## 第六章 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