

深圳市共进电子股份有限公司

Shenzhen Gongjin Electronics Co.,Ltd.

（住所：深圳市南海大道 1019 号南山医疗器械产业园）

T&W

首次公开发行股票招股说明书
（申报稿）

保荐人（主承销商）



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

（住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16~26 层）

发行概况

- (一) 发行股票类型：人民币普通股（A 股）
- (二) 发行股数：不超过 7,500 万股
- (三) 每股面值：人民币 1.00 元
- (四) 每股发行价格：【】元
- (五) 预计发行日期：【】年【】月【】日
- (六) 拟上市证券交易所：上海证券交易所
- (七) 发行后总股本：不超过 30,000 万股
- (八) 本次发行前股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：
- 1、公司实际控制人汪大维、唐佛南及其一致行动人王丹华、崔正南承诺：（1）除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理本人在本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）本人所持公司股票在锁定期满后两年内，如确需减持，将通过大宗交易方式或直接在二级市场交易进行减持，并提前三个交易日予以公告。减持价格及减持数量如下：①锁定期满后第一年内减持数量不超过本人持股数量的 10%，两年内累计减持股份数量不超过本人持股数量的 20%；②两年内减持价格不低于公司首次公开发行的股票价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等事项的，减持价格将进行相应调整）。
- 2、公司其他股东全部承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回

购该部分股份。

3、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：其担任公司董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

4、担任公司董事、高级管理人员的股东承诺：

（1）所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司股票首次公开发行的价格；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。自公司股票上市至本人减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整。（2）上述股份锁定的承诺不因其职务变更、离职等原因而终止。

- | | |
|----------------|-------------------------------------|
| （九）发售股份所得资金归属 | 公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有，而归发售股份的公司股东所有。 |
| （十）保荐人（主承销商）： | 国信证券股份有限公司 |
| （十一）招股说明书签署日期： | 2014 年 12 月 4 日 |

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

公司特别提请投资者注意下列重大事项：

一、股份流通限制、自愿锁定的承诺

（一）公司实际控制人汪大维、唐佛南及其一致行动人王丹华、崔正南承诺：（1）除在公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将持有的部分公司老股公开发售外（如有），自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理本人在本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）本人所持公司股票在锁定期满后两年内，如确需减持，将通过大宗交易方式或直接在二级市场交易进行减持，并提前三个交易日予以公告。减持价格及减持数量如下：①锁定期满后第一年内减持数量不超过本人持股数量的 10%，两年内累计减持股份数量不超过本人持股数量的 20%；②两年内减持价格不低于公司首次公开发行的股票价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等事项的，减持价格将进行相应调整）。

（二）公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（三）担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：其担任公司董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

（四）担任公司董事、高级管理人员的股东承诺：（1）其所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司股票首次公开发行的价格；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。自公司股票上市至本人减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，上述减持价格及收盘价等将相应进行调整。（2）上述股份锁定的承诺不因其职务变更、离职等原因而终止。

二、关于公司股价稳定措施的承诺

为稳定公司股价，保护中小股东和投资者利益，公司特制定《深圳市共进电子股份有限公司关于上市后三年内稳定公司股价的预案》（以下简称“本预案”），公司、实际控制人、控股股东、董事（不包括独立董事）、高级管理人员就公司股价稳定预案作出了相关承诺：

（一）本预案有效期及触发条件

1、本预案自公司股票上市之日起三年内有效。

2、在本预案有效期内，一旦公司股票出现当日收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产的情形，则立即启动本预案第一阶段措施；若公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，则立即依次启动本预案第二、第三、第四阶段措施。

（二）稳定股价的具体措施

本预案具体包括四个阶段的稳定股价措施，分别是：第一阶段，公司召开董事会会议，启动投资者交流和沟通方案；第二阶段，公司回购股票；第三阶段，公司控股股东增持公司股票；第四阶段，公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员增持公司股票。具体如下：

1、第一阶段，董事会启动投资者交流和沟通方案

自公司股票上市之日起三年内，一旦出现公司股票收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产的情形，公司将在3个交易日内通知召开董事会采取以下措施：（1）分析公司股价低于每股净资产的原因。（2）公司董事会战略委员会应提出专项报告。（3）公司董事会应以专项公告或召开投资者交流沟通会的方式，向投资者介绍公司的当前经营业绩情况、未来经营战略、未来业绩预测或趋势说明、公司的投资价值及公司为稳定股价拟进一步采取的措施等。

2、第二阶段，公司回购股票

（1）启动条件：在本预案有效期内，若本公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产情形，公司将根据《上市公司回购社会公众股份管理办法》和《中国证券监督管理委员会关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》的规定，在确保回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件前提下，经董事会、股东大会审议同意，通过交易所集中竞价交易方式或证券监督管理部门认可的其他方式，向社会公众股东回购公司部分股票，以维护公司股

价的稳定性。

(2) 回购资金或股票数量至少满足以下标准之一：①单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%且不低于 4,000 万元；②单一会计年度回购股份数量达到公司总股本的 2%。

3、第三阶段，公司控股股东、实际控制人汪大维、唐佛南增持公司股票

(1) 启动条件：当公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，且公司未在 3 个交易日内启动股价稳定措施或稳定股价措施实施完毕后发行人股价仍然触发稳定预案的启动条件。

(2) 增持资金或股票数量至少满足以下标准之一：①单一会计年度控股股东用以增持的资金合计不低于 2,000 万元；②单一会计年度合计增持股份超过公司总股本的 1%。

4、第四阶段，公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员增持公司股票

(1) 启动条件：公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，如发行人、控股股东未在规定时间内采取股价稳定措施，或发行人、控股股东稳定股价措施实施完毕后发行人股价仍然触发稳定预案的启动条件。

(2) 增持资金要求：公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员本年度用于购买股份的资金总额不低于其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人处领取的税后薪酬累计额的 20%。

公司将严格按照证监会和交易所要求实施上述措施，根据规定、指引要求及时进行公告。

三、关于首次公开发行股票招股说明书及其摘要的承诺

(一) 发行人对首次公开发行股票招股说明书及其摘要作出的承诺

1、发行人首次公开发行股票招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如果发行人招股说明书及其摘要虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人将依法回购首次公开发行的全部新股。

(1) 启动回购措施的时点

在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，发行人将根据相关法律、法规、规章及公司章程的规定召开董事会，并提议召开股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施，回购首次公开发行的全部新股。

（2）回购价格

回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股份的发行价格。

（3）如果发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将依法赔偿投资者损失。

（二）发行人控股股东暨实际控制人唐佛南、汪大维（以下简称“承诺人”）对首次公开发行股票招股说明书及其摘要作出的承诺

1、发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如果发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的，承诺人将依法购回已转让的原限售股份。

3、在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在上述情形后 10 个交易日内，承诺人将采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让或要约收购等方式购回已转让的原限售股份。购回价格依据协商价格或二级市场价格确定，但是不低于原转让价格及依据相关法律法规及监管规则确定的价格。若承诺人购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，本人将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。

4、如发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。

（三）发行人全体董事、监事、高级管理人员对首次公开发行股票招股说明书及其摘要作出的承诺

1、发行人招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人

对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

2、如发行人招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

（四）中介机构对首次公开发行股票招股说明书及其摘要作出的承诺

保荐机构承诺：如国信证券在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致国信证券所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，国信证券将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

发行人律师：本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。

发行人会计师：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人评估机构：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

四、发行方案

（一）拟发行股票的数量：公开发行股票总数不超过 7,500 万股，其中包括：公司公开发行新股不超过 7,500 万股，公司股东公开发售股份不超过 3,300 万股；最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。

（二）本次公司公开发行新股数量和公司股东公开发售股份数量按如下原则确定：

1、公司公开发行新股数量根据募集资金投资项目资金需求和预计发行费用合理确定。根据询价结果，若预计新股发行募集资金额超过募集资金投资项目所需资金总额的，公司减少新股发行数量，同时调整公司股东公开发售股份的数量；

2、公司发行新股数量与公司股东公开发售股份数量之和占本次发行完成后公司总股本的比例不低于 25%；

3、公司股东合计公开发售股份数量=公开发行股票总数－公司发行新股数量；

4、公司股东公开发售股份数量不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。

根据上述原则，如需公司股东公开发售股份，则由持有公司股份超过三十六个月的股东唐佛南和汪大维合计发售不超过 3,300 万股的股份，且唐佛南和汪大维发售股份的数量应保持一致。

本次公司发行新股与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，授权公司董事会与保荐机构（主承销商）根据最终发行价格协商共同确定。

公司股东本次公开发售股份的行为不会对公司控制权、治理结构及生产经营产生影响。

五、利润分配政策

（一）滚存利润分配方案

根据 2012 年 2 月 15 日公司 2012 年度第一次临时股东大会决议，公司本次发行前滚存的未分配利润由新老股东按发行后的股权比例共享。

2014 年 11 月 7 日，公司 2014 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于公司 2014 年中期利润分配的议案》，公司 2014 年中期利润分配方案为：以公司总股本 22,500.00 万股为基准，每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 3.6 元（含税），共计 8,100.00 万元，剩余未分配利润 35,570.38 万元结转以后年度分配。截至本招股说明书签署日，本次利润分配已发放完毕。

（二）公司发行后的利润分配政策

1、股利分配方式

公司采取现金、股票、现金和股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。

2、现金分红的条件及比例

在公司的现金能够满足公司正常经营和发展需要的前提下，公司优先采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、现金分红的期间间隔

公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

4、利润分配的决策程序和机制

（1）公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。（2）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当考虑通过多种渠道（电话、传真、电子邮件、互动平台等）与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时解答中小股东关心的问题。（4）公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但董事会未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对该事项发表独立意见并公开披露。

关于发行人股利分配政策的具体内容，请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

六、重大会计估计变更

为了更加谨慎地体现公司的经营业绩和财务状况，进一步提高公司的抗风险能力，综合考虑同行业上市公司坏账准备计提情况，2012年10月16日公司第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于审议变更坏账准备会计估计的议案》。变更前与变更后的应收款项组合坏账准备计提比例分别如下：

账龄	变更前坏账准备计提比例	变更后坏账准备计提比例
0-6个月	1%	5%
7-12个月	2%	5%
1-2年（含2年）	10%	15%
2-3年（含3年）	40%	40%
3年以上	100%	100%

上述会计估计变更自2012年1月1日起实行。上述坏账准备会计估计变更对公司2012年末、2013年末和2014年6月末坏账准备余额和2012年、2013年和2014年1-6月净利润的影响如下：

单位：万元

会计期间	坏账准备 (变更前)	坏账准备 (变更后)	对当期净利润 的影响金额	占变更前净利 润的比例
2012年末/2012年度	1,387.88	6,289.35	-4,164.91	-19.34%
2013年末/2013年度	1,782.58	7,177.61	-420.35	-2.43%
2014年6月末/2014年1-6月	1,702.14	6,795.57	259.13	2.36%

即本次变更会计估计后，2012年和2013年净利润较变更前减少4,164.91万元、420.35万元，2014年1-6月净利润较变更前增加259.13万元。

目 录

发行概况.....	1
发行人声明.....	4
重大事项提示.....	5
目 录.....	13
第一节 释义	18
一、普通术语	18
二、专业术语	20
第二节 概览	23
一、公司概况	23
二、公司控股股东及实际控制人概况	24
三、发行人主要财务数据	24
四、本次募集资金运用	26
第三节 本次发行概况	27
一、本次发行基本情况	27
二、本次发行有关机构	28
三、本次发行上市的重要日期	29
第四节 风险因素	30
一、客户需求波动风险	30
二、产品价格下降的风险	30
三、汇率波动风险	30
四、毛利率下滑风险	31
五、人工成本上升的风险	31
六、原材料价格波动风险	31
七、客户集中风险	31
八、增值税出口退税政策变化风险	32
九、房屋租赁风险	32

十、主要客户经营风险	33
十一、应收账款坏账损失风险	33
十二、海外市场的进口限制性政策风险	34
十三、募投项目风险	34
十四、产品研发风险	35
十五、实际控制人控制风险	35
第五节 发行人基本情况	36
一、发行人基本情况	36
二、发行人改制重组及设立情况	36
三、发行人股本形成及重大资产重组情况	39
四、发行人组织结构	60
五、发行人控股、参股公司情况	63
六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况	65
七、发行人股本情况	66
八、发行人内部职工股、职工持股会等情况	67
九、员工内部受益权	67
十、发行人员工及其社会保障情况	69
十一、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺	73
第六节 业务与技术	78
一、公司的主营业务、主要产品及其变化情况	78
二、公司所处行业的基本情况	79
三、公司面临的主要竞争情况	115
四、公司的主要业务和经营模式	121
五、公司拥有或使用的主要资产情况	139
六、公司的研发技术	154
七、公司质量控制情况	162
八、境外经营	164
第七节 同业竞争与关联交易	165

一、同业竞争情况	165
二、关联方及关联交易	165
三、关于规范关联交易的制度安排	168
四、关联交易履行程序的情况说明和独立董事对关联交易的意见	169
五、规范和减少关联交易的措施	170
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	171
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	171
二、董事会及监事会成员的提名与选聘情况	175
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年持有公司股份的情况	176
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况	177
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在发行人及其关联企业领取薪酬的情况	177
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况	178
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及履行情况	180
八、报告期董事、监事及高级管理人员变动情况	180
九、董事、监事、高级管理人员的任职资格	181
十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议、作出的重要承诺，以及有关协议及承诺的执行情况	181
第九节 公司治理	182
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书运作和履行职责情况	182
二、公司最近三年违法违规行为情况	211
三、公司最近三年资金占用和对外担保的情况	213
四、公司内部控制的评估	213
第十节 财务会计信息	216
一、财务报表	216
二、会计师事务所的审计意见、财务报表编制的基础和合并报表范围及变化情况	223
三、主要会计政策、会计估计和前期差错	225
四、适用的税率及享受的主要财政税收优惠政策	231
五、公司最近一年收购、兼并情况	233

六、非经常性损益	233
七、主要资产	233
八、最近一期末的主要债务	235
九、报告期各期末合并所有者权益变动表	235
十、报告期现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和融资活动	236
十一、会计报表附注中或有事项、期后事项及其他重要事项	236
十二、主要财务指标	237
十三、发行人盈利预测披露情况	239
十四、资产评估情况	239
十五、验资情况	240
第十一节 管理层讨论与分析	241
一、财务状况分析	241
二、现金流量分析	261
三、盈利能力分析	263
四、资本性支出分析	289
五、公司股利分配政策分析	290
六、财务状况和盈利能力的未来趋势	294
第十二节 业务发展目标	297
一、公司的发展计划	297
二、拟定上述计划所依据的假设条件、实施上述计划可能面临的主要困难	298
三、上述业务发展计划与现有业务的关系	299
第十三节 募集资金运用	300
一、募集资金运用概况	300
二、募集资金投资项目的必要性	301
三、太仓生产基地扩建项目概况	305
四、智能宽带网络终端生产技术改造项目概况	317
五、太仓同维研发中心建设项目	326
六、补充流动资金项目	331

七、募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响.....	331
八、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响.....	332
第十四节 股利分配政策	334
一、最近三年公司股利分配政策	334
二、最近三年实际分配股利情况	334
三、公司发行上市后的股利分配政策	334
四、本次发行上市当年及其后两年的股利分配计划.....	336
五、本次发行完成前滚存利润的分配	337
第十五节 其他重要事项	338
一、信息披露和投资者关系相关情况	338
二、重要合同	338
三、对外担保情况	341
四、诉讼或仲裁事项	341
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	342
一、发行人全体董事、监事、及高级管理人员声明.....	342
二、保荐人（主承销商）声明	344
三、发行人律师声明	345
四、审计机构声明	346
五、资产评估机构声明	347
六、验资机构声明	348
七、复核验资机构声明	349
第十七节 备查文件	350
一、备查文件内容	350
二、备查文件查阅时间、地点	350

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称、名称或术语具有如下涵义：

一、普通术语

发行人、共进电子、公司、本公司或股份公司	指	深圳市共进电子股份有限公司
共进有限	指	深圳市共进电子有限公司，发行人前身
太仓同维	指	太仓市同维电子有限公司，发行人全资子公司
上海共进	指	上海市共进通信技术有限公司，发行人全资子公司
香港共进	指	共进电子（香港）有限公司，英文名称为 GONGJIN ELECTRONIC (HONG KONG) LIMITED，发行人全资子公司
欧洲共进	指	共进欧洲股份有限公司，英文名称为 GONGJIN EUROPE PLC，发行人全资子公司
同维通信	指	深圳市同维通信技术有限公司，发行人全资子公司
兰丁科技、兰丁电子	指	深圳市兰丁科技有限公司，发行人全资子公司，原名为深圳市兰丁电子有限公司
香港蓝灵	指	蓝灵电子（香港）有限公司，英文名称为 LANLINK ELECTRONIC (HONG KONG) LIMITED，实际控制人亲属控制的企业，已于 2012 年 9 月完成注销
新桥生产厂	指	深圳市共进电子股份有限公司新桥生产厂，发行人在深圳市宝安区设立的分支机构
中和春生	指	深圳市中和春生壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙），发行人股东
融银长江	指	融银长江创业投资有限公司，发行人股东
百合永生	指	深圳市百合永生股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司
中兴康讯	指	深圳市中兴康讯电子有限公司，中兴通讯全资子公司
华为	指	华为技术有限公司
D-Link、友讯	指	友讯科技股份有限公司
烽火通信	指	烽火通信科技股份有限公司
贝尔、上海贝尔	指	上海贝尔股份有限公司
SAGEM、萨基姆	指	一家专门研发、生产、销售通讯产品、办公自动化设

		备、电子产品的高新技术企业，总部位于法国巴黎
BT、英国电信	指	British Telecom，是欧洲主要的电信运营商之一，其主要业务包括电信、互联网产品和服务及 IT 解决方案，总部位于英国伦敦
明泰科技	指	明泰科技股份有限公司，注册地台湾
中磊电子	指	中磊电子股份有限公司，注册地台湾
卓翼科技	指	深圳市卓翼科技股份有限公司
实际控制人	指	汪大维、唐佛南
实际控制人及其一致行动人	指	唐佛南及其配偶崔正南与汪大维及其配偶王丹华
股东大会	指	深圳市共进电子股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市共进电子股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市共进电子股份有限公司监事会
章程、公司章程	指	本招股说明书签署之日有效的深圳市共进电子股份有限公司的公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新股、A 股	指	本次发行的面值为人民币 1.00 元的普通股
本次发行、首次公开发行	指	发行人本次向社会公开发行不超过 7,500 万股，每股面值 1.00 元的人民币普通股股票（A 股）的行为
保荐人、保荐机构、主承销商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
审计机构、中勤万信	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙），原名为中勤万信会计师事务所有限公司
验资机构	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙），原名中勤万信会计师事务所有限公司
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
评估机构、国众联	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司，原名深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司
报告期/最近三年一期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月
元	指	人民币元

二、专业术语

OEM	指	Original Equipment Manufacture，代工生产。指产品（包含零配件或成品）的工艺、设计、品质要求等由客户提供，生产商只需按照客户要求生产的一种运营模式。
ODM	指	Original Design Manufacture（自主设计制造）。指结构、外观、工艺等主要由生产商自主开发，产品以客户品牌进行销售的一种运营模式。
EMS	指	Electronic Manufacturing Services（电子制造服务）。指生产商为电子产品品牌拥有者（客户）提供制造、采购、部分设计以及物流等一系列服务。
SMT	指	Surfaced Mounting Technology（表面贴装技术），新一代电子组装技术，可实现电子产品组装的高密度、高可靠、小型化、低成本以及生产的自动化。
贴片机	指	又称“贴装机”、“表面贴片系统”，在生产线上，它配置在点胶机或丝网印刷机之后，是通过移动贴装头把表面贴装元器件准确地放置在 PCB 焊盘上的一种设备。
PCB	指	Printed Circuit Board（印刷电路板），其主要功能是固定电子元器件及提供各零件的相互电气连接。
芯片、IC	指	Intergrated Circuit（集成电路）。
3C 认证，CCC 认证	指	China Compulsory Certification，即中国强制性产品认证制度。一种为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。凡列入强制性产品认证目录内的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能在国内销售。
RoHS 指令	指	The Restriction of the use of certain Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment，欧盟发布的《关于在电子电气设备中限制使用某种有害物质的指令》，要求投放欧盟市场的电气、电子产品不得含有铅、贡、镉、多溴联苯和多溴苯醚等 6 种有害物质。
ADSL，ADSL Modem	指	Asymmetric Digital Subscriber Line，即非对称数字用户环路。一种通过电话线进行宽带通信的技术，其上下行带宽不一致。ADSL Modem 即利用 ADSL 技术接入宽带的调制解调器设备，又称 ADSL 终端。
VDSL，VDSL2	指	Very-high-bit-rate Digital Subscriber loop，甚高速数字用户环路；原理与 ADSL 相同，因采用了先进的调制技术获得了更高的上下行信道频段，属于 ADSL 的快速版本。VDSL2 是 VDSL 的演进版，在传输速率、距离等方面更具优势。

VoIP	指	Voice over Internet Protocol, 将模拟声音讯号(Voice)数字化, 以数据封包(Data Packet)的形式在 IP 数据网络 (IP Network)上做实时传递的技术。
IAD	指	Integrated Access Device, 综合接入设备。除具备宽带接入功能外, 还具备语音传输的 VoIP 功能。
家庭网关、智能家庭网关	指	Residential Gateway, 一种综合性多功能终端, 其可借助现有的计算机网络技术, 将家庭内各种家电和设备连网, 通过网络为人们提供各种丰富、多样化、个性化、方便、舒适、安全和高效的服务。
CABLE MODEM	指	电缆调制解调器又名线缆调制解调器, 是通过有线电视网进行数据传输的一种宽带接入设备。
FTTX	指	光纤接入, 是指从区域电信机房的局端设备到用户终端设备之间网络光纤化, 局端设备为光线路终端(Optical Line Terminal, OLT)、用户端设备为光网络单元(Optical Network Unit, ONU)或光网络终端(Optical Network Terminal, ONT)。根据光网络终端所在的位置, 又可分为光纤到小区 (Fiber To The Zone; FTTZ)、光纤到楼(Fiber To The Building; FTTB)、光纤到户(Fiber To The Home, FTTH)和光纤到路边 (Fiber To The Curb, FTTC), 统称为 FTTX。
EPON	指	Ethernet Passive Optical Network, 是 PON 技术一种, 由第一英里以太网联盟 (EFMA) 提出的一种光纤接入网技术, 采用点到多点结构、无源光纤传输, 在物理层采用了 PON 技术, 在链路层使用以太网协议, 利用 PON 的拓扑结构实现了以太网的接入。
GPON	指	Gigabit-Capable Passive Optical Network: 是基于 ITU-TG. 984.x 标准的新一代宽带无源光综合接入标准。
以太网	指	Ethernet, 一种基带局域网规范, 是当今局域网最通用的通信协议标准, 能以超过 10Mbps 的速度在各种电缆上进行通信传输。
WiFi	指	Wireless Fidelity, 又称 802.11b 标准, 一种目前使用最广泛的数据无线传输技术。
802.11	指	802.11 是 IEEE (Institute of Electrical and Electronics Engineers, 美国电气和电子工程师协会) 制定的无线局域网标准, 主要用于解决用户与用户终端的无线接入。
无线 AP	指	Access Point, 无线 AP 是移动计算机用户进入有线网络的接入点, 主要用于宽带家庭、大楼内部以及园区内部, 典型距离覆盖几十米至上百米。
3G 数据卡	指	一种应用于笔记本电脑、平板电脑、手机等上网设备使其可通过第三代移动通信技术接入互联网的设备。

LTE	指	Long Term Evolution，长期演进技术。LTE 网络有能力提供 300Mbit/s 的下载速率和 75 Mbit/s 的上传速率，被誉为 4G 移动通讯网络。
PLC，PLC 调制解调器	指	Power Line Communication，电力线通信；一种利用低压配电线路传输高速数据、语音、图像等多媒体业务信号的一种通信方式，主要应用于家庭宽带网络接入和家电智能化联网控制；PLC 调制解调器指一种可实现电力线传输宽带信号的设备。
EoC	指	Ethernet over COAX，以太数据通过同轴电缆传输。一种不改变以太网网络信号的帧格式，使其在同轴电缆上进行传输的一种技术。
OTT、OTT 盒子	指	Over The Top TV，互联网电视机顶盒，一种让用户直接通过互联网，而非有线电视运营商的机顶盒，观看视频内容，将电视变成一个联网的智能终端。
电信运营商	指	指提供固定电话、移动电话和互联网接入的通信服务公司。
通讯设备提供商	指	直接为电信运营商提供通讯设备的公司，其拥有相应的技术和营销网络，自主或者通过外包的方式生产相应通讯局端和终端设备。
宽带通讯终端生产商	指	以外包生产方式（OEM/ODM/EMS）为通讯设备提供商或电信运营商提供宽带通讯终端制造服务的厂家。
iSuppli	指	iSuppli Corporation，技术价值链研究和咨询服务公司，总部位于美国加利福尼亚州。
Infonetics	指	国际市场调研和咨询机构，主要专注于全球通讯市场的市场分析和市场预测，总部位于美国硅谷。
IDC	指	IDG（美国国际数据集团）的子公司，信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问服务提供商，总部位于美国马萨诸塞州。
Point Topic	指	宽带通信的市场研究和咨询服务提供商，总部位于英国伦敦。

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

本概览仅对本招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司概况

（一）公司历史沿革概况

共进有限设立于 1998 年 11 月，注册资本 100 万元；2001 年 1 月，共进有限注册资本增至 852 万元；2001 年 9 月，共进有限注册资本增至 2,360 万元；2006 年 1 月，共进有限注册资本增至 3,000 万元；2008 年 9 月，共进有限注册资本增至 4,042 万元；2009 年 3 月，共进有限注册资本增至 5,042 万元；2010 年 12 月，共进有限注册资本增至 5,302 万元；2011 年 5 月，共进有限注册资本增至 5,891.1111 万元；2011 年 9 月，共进有限整体变更设立共进电子，股本为 21,150 万元；2011 年 11 月 4 日，共进电子股本增至 21,714 万元；2011 年 11 月 21 日，共进电子股本增至 22,500 万元。

截至本招股说明书签署日，公司有 6 个全资子公司和 1 家分公司，分别为太仓同维、上海共进、兰丁科技、同维通信、香港共进、欧洲共进和新桥生产厂（分公司）。

（二）公司荣誉及行业地位

公司作为国内大型的宽带通讯终端生产商，先后曾获得如下荣誉：

- 公司为高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业；
- 公司被工业和信息化部认定为“中国电子信息百强企业”；
- 公司被中华全国工商业联合会授予“中国民营企业制造业 500 强”；
- 公司拥有深圳市贸工局、财政局、国税局、地税局认定的“深圳市企业技术中心”；
- 公司产品曾获得“深圳市科技创新奖”、“广东省科学技术奖”；
- 公司被授予深圳市“民营领军骨干企业”称号；
- 公司被授予“深圳工业百强企业”称号。

（三）公司主营业务及主要产品概况

公司主营业务为宽带通讯终端的研发、生产和销售。公司作为国内大型的宽带通讯终端生产商，主要以 ODM 模式为中兴通讯、上海贝尔、烽火通信、D-Link、SAGEM 等国内外通讯设备提供商提供网络通讯类产品的制造服务，并取得了电信运营商——英国电信的直接订单。

宽带通讯终端是用户通过互联网实现信息传递和交互过程中必不可少的硬件设备，用以实现电脑、手机等设备发送的信号与宽带网络中传输信号的转换，满足技术指标要求的宽带通讯终端是宽带互联网工程实现过程中的关键环节。

目前公司主要产品包括 DSL（ADSL、VDSL）终端系列、光接入（EPON、GPON）终端系列、无线（WiFi）和移动（3G、LTE）终端系列和其它宽带通讯终端系列（PLC 终端和 EoC 终端等）。

二、公司控股股东及实际控制人概况

公司实际控制人为汪大维、唐佛南，其一致行动人为王丹华和崔正南，四人合计持有公司 80.45%的股权，其中汪大维、唐佛南、王丹华、崔正南的持股比例分别为 39.43%、39.43%、0.80%、0.80%。

唐佛南、汪大维的基本情况，见本招股说明书“第八节 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

三、发行人主要财务数据

根据中勤万信出具的《审计报告》（勤信审字[2014] 第 11384 号），公司报告期的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产	232,199.93	234,813.50	233,808.53	205,856.32
非流动资产	79,762.83	75,297.42	69,002.46	53,292.52
总资产	311,962.76	310,110.91	302,810.99	259,148.84
流动负债	179,385.74	189,119.09	199,662.64	173,756.99
非流动负债	3,123.55	2,801.77	1,817.20	1,431.38
负债总额	182,509.29	191,920.86	201,479.84	175,188.37
股东权益	129,453.48	118,190.06	101,331.15	83,960.47

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	248,278.59	498,214.09	499,472.68	390,643.24
营业利润	12,481.64	16,854.22	18,212.86	15,171.78
利润总额	13,201.35	18,420.26	18,993.05	15,512.56
净利润	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96
归属于母公司股东的净利润	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,330.08	13,794.14	6,315.46	47,343.14
投资活动产生的现金流量净额	-10,771.60	-19,052.91	-26,589.97	-17,097.78
筹资活动产生的现金流量净额	-6,095.00	6,753.41	19,181.17	-32,440.63
现金及现金等价物净增加额	1,479.17	664.19	-1,249.77	-2,616.34
期末现金及现金等价物余额	8,756.01	7,276.85	6,612.66	7,862.42

(四) 主要财务指标

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.29	1.24	1.17	1.18
速动比率	0.95	0.98	0.91	0.93
资产负债率（母公司）（%）	49.38	56.18	61.57	62.84
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例（%）	0.38	0.35	0.61	1.11
项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	2.01	4.10	4.53	4.22
存货周转率（次）	3.73	8.46	8.86	6.30
息税折旧摊销前利润（万元）	20,417.35	31,816.51	32,321.31	29,135.53
利息保障倍数	8.91	8.12	5.15	3.32
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	10,656.37	15,612.91	16,736.45	16,638.73
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.82	0.61	0.28	2.10
每股净现金流量（元）	0.07	0.03	-0.06	-0.12
归属于公司股东的每股净资产（元）	5.75	5.25	4.50	3.73

项目		2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
加权平均净资产收益率(%)	以归属于公司普通股股东的净利润计算	9.09	15.38	18.75	22.82
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	8.61	14.22	18.06	27.61
基本每股收益(元)	以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.50	0.75	0.77	0.65
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.47	0.69	0.74	0.78
稀释每股收益(元)	以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.50	0.75	0.77	0.65
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.47	0.69	0.74	0.78

四、本次募集资金运用

本次发行募集资金总额扣除发行费用后，拟投入以下项目的建设：

序号	项目名称	投资金额 (万元)	项目备案情况	环评情况
1	太仓生产基地扩建项目	49,517.59	太发改投核 [2012]87 号	太环建 [2012]30 号
2	智能宽带网络终端生产技术改造项目	18,615.08	深发改核准 [2012]0310 号	深环批 [2011]100961 号
3	太仓同维研发中心建设项目	11,972.05	太发改投核 [2012]86 号	太环建 [2012]29 号
4	补充流动资金	25,000.00	-	-
合 计		105,104.72	-	-

募集资金到位前，公司将根据项目实际需要，用银行贷款、自筹资金先期投入，募集资金到位后置换前期已投入的资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

（一）本次发行简介

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	不超过7,500万股，占发行后总股本的比例不低于25.00%
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
发行市盈率	【】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照【】年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后的总股本计算）
发行前每股净资产	5.75元（按照2014年6月30日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次发行筹资净额之和除以发行后的总股本计算）
发行市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	在上海证券交易所开立股票账户的境内自然人、法人（包括证券投资基金）等申购对象（法律、法规禁止购买的除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元

（二）发行费用概算

承销费用	【】万元
保荐费用	【】万元
审计费用	【】万元
律师费用	【】万元
其他费用	【】万元
合计	【】万元

二、本次发行有关机构

（一）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

法定代表人	何如
地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16~26 层
保荐代表人	戴光辉、王展翔
项目协办人	朱锦峰
其他经办人	赵东平、易中朝、朱梦莹、胡滨、付爱春
电话	0755-82130833
传真	0755-82133415

（二）发行人律师：北京市中伦律师事务所

负责人	张学兵
地址	中国北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36/37 层
经办律师	张继军、陈娅萌、余文婷
电话	010-59572288
传真	010-65681022

（三）审计机构：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人	胡柏和
地址	北京市西城区西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层
经办注册会计师	潘忠民、龙哲
电话	0755-82137001
传真	0755-82137005

（四）资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人	黄西勤
地址	深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室
经办注册评估师	王文涛、陈军
电话	0755-88832456
传真	0755-25132275

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3层
电话	021-68870587
传真	021-58899400

（六）保荐人（主承销商）收款银行：工商银行深圳市分行深港支行

户名	国信证券股份有限公司
账号	4000029129200042215

（七）拟申请上市的证券交易所：上海证券交易所

地址	上海市浦东新区浦东南路 528 号证券大厦
电话	021—68808888
传真	021—68804868

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

三、本次发行上市的重要日期

刊登发行公告的日期：	【】年【】月【】日
开始询价推介的日期：	【】年【】月【】日～【】年【】月【】日
刊登定价公告的日期：	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期：	【】年【】月【】日
股票上市日期：	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述主要风险因素。下述主要风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、客户需求波动风险

公司主要客户为通讯设备提供商，客户对公司产品的需求主要源于电信运营商对宽带通讯终端的采购。电信运营商网络建设和更新改造具有一定的周期性，且受宏观经济环境和国家产业政策的影响较大，其对宽带通讯终端的采购会存在一定的波动性。如果特定时期电信运营商大幅度减少宽带通讯终端的采购数量，将会对公司的经营业绩产生不利的影响。

二、产品价格下降的风险

宽带通讯终端作为电子类产品，由于技术进步和生产成本下降的驱动，相同型号的产品价格呈明显下降趋势，通常宽带通讯终端生产商利用技术进行产品更新换代以保持产品销售价格的增长。

受益于光接入技术的成熟和光接入终端市场需求的增长，以及 DSL 技术向智能化和综合性的发展，2011 年、2012 年公司产品平均销售价格相对于上年度有所上升，但受产品和技术创新周期的影响，2013 年以来公司产品平均销售价格已趋于下降。如未来公司不能通过技术和产品创新维持产品价格，或不能通过成本和费用控制减少产品价格下降的不利影响，则公司经营业绩有可能出现较大幅度的下滑。

三、汇率波动风险

公司的销售和采购均有相当比例来自于境外市场。2013 年度，公司出口金额为 33,898.36 万美元，进口金额为 27,032.77 万美元，2014 年上半年进出口金额分别为 16,316.87 万美元和 16,726.63 万美元，公司产品出口和境外原材料、设备进口基本

以美元结算。2011、2012、2013 年度和 2014 年上半年汇兑收益分别为 2,279.86 万元、17.35 万元、827.89 万元和-472.15 万元，若人民币对美元汇率发生较大波动，将对公司的经营业绩产生一定影响。

四、毛利率下滑风险

公司主要以ODM模式类型为客户提供网络通讯类产品的制造服务，2011、2012和2013年度，公司的毛利率分别为15.20%、14.95%、14.34%，净利率分别为3.52%、3.48%、3.39%，利润率不高且呈现下滑趋势；虽然2014年1-6月份公司产品的毛利率和净利率分别达到15.74%和4.53%，相对于前三个会计年度有所回升，但由于费用在年度内发生不均匀、招投标周期不完整等因素的影响，尚难以确认毛利率下降的趋势已扭转。未来在市场环境不佳引致毛利率下滑时，如公司不能通过技术创新、成本和费用控制等手段来有效保证利润空间，则公司的经营业绩将会受到不利的影响。

五、人工成本上升的风险

公司属于电子制造外包服务行业，所属行业的特性和现阶段经营规模决定了公司具有较大的用工需求。随着近年来我国劳动力短缺现象的逐步显现，企业用工成本持续增加，而随着公司业务规模的逐步扩大以及未来募集资金投资项目的达产，用工需求仍将持续增加，为了吸引新员工加入和保持员工队伍的稳定，公司可能需要进一步提高其薪酬待遇，相应会增加本公司的人工成本。

六、原材料价格波动风险

公司作为 ODM 类型企业，总体毛利率相对不高，成本控制对于公司十分重要，成本控制的核心在于控制原材料价格的波动，公司生产经营的主要原材料为芯片、PCB、电源、光模块等电子元器件；2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司生产成本中原材料占比分别为 88.37%、87.85%、87.23%和 86.31%，而芯片采购占原材料总金额的比例超过 40%。原材料尤其是芯片价格的大幅波动可能对公司的经营业绩产生一定的影响。

七、客户集中风险

公司产品的最终客户主要是电信运营商，由于目前电信运营商存在集中采购的情形，同时公司主要客户——通讯设备提供商的集中度相对较高，导致公司客户相对集中，2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司对前五名客户销售收入合计分别为 278,181.17 万元、384,450.10 万元、322,747.19 万元和 153,038.21 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 71.20%、76.97%、64.78%和 61.64%，其中对中兴康讯的销售金额分别为 152,237.23 万元、222,024.40 万元、160,058.84 万元和 73,703.96 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 38.97%、44.45%和 32.13%和 29.69%。虽然公司积极开拓国内外市场，不断发展新客户，以降低销售集中度，但公司在一定时期内仍将存在主要客户相对集中的状况。如果公司主要客户的经营状况发生明显恶化或与公司的业务关系发生重大不利变化而公司又不能及时化解相关风险，公司的经营业绩将会受到一定影响。

八、增值税出口退税政策变化风险

公司产品出口规模较大，国家对公司的产品出口业务实行出口退税政策，增值税税率 17%和出口退税率之间的差额计入主营业务成本，出口退税率的变化对公司的经营业绩产生一定的影响。

财政部、国家税务总局于 2009 年 6 月 3 日发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号）对出口退税率进行了调整。如果未来增值税出口退税政策发生不利变化，将影响公司出口产品销售成本，对公司经营业绩产生一定影响。

九、房屋租赁风险

（一）无产权租赁房屋搬迁风险

公司在深圳市宝安区松岗镇潭头第五工业区租赁了两栋房屋建筑物，总面积为 13,823.80 平方米，租赁期限为 2012 年 2 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日，上述厂房租赁合同已经深圳市宝安区房屋租赁管理办公室备案登记。由于历史原因，该部分房屋建筑物没有办理产权证书。若租赁的厂房在租赁有效期内被强制拆迁或因其他原因无法继续出租，存在一定的搬迁风险。

上述房屋建筑物占公司所拥有的房屋建筑物总面积的比例不足 7%，其主要为基

层干部宿舍、辅料包材仓库和返修车间等生产辅助性用途，机器设备较少，搬迁成本不高。此外，深圳市规划与国土资源委员会宝安管理局已出具《关于出具厂房不在近期拆迁范围之内证明的复函》，上述房屋所在区域暂无相关征（收）拆迁计划。

公司控股股东、实际控制人汪大维、唐佛南出具承诺：“如果发行人因租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，并给发行人造成经济损失，唐佛南、汪大维就发行人实际遭受的经济损失，向发行人承担连带赔偿责任，以使发行人不因此遭受经济损失。”

（二）深圳地区主要生产厂房续租风险

目前公司一半以上的产能集中在深圳地区，而公司在深圳的生产厂房均为租赁，总面积为 90,471.80 平米，该部分厂房（含宿舍）分别于 2015 年 7-8 月份到期，租赁价格分别为每月 13 元/平米（共 76,648 平米）和每月 20 元/平米（共 13,823.80 平米），目前公司已经就续租事项进行接洽。

在续租未能签署正式合同之前，公司仍然存在无法续租的风险，如无法续租，则公司存在搬迁风险，将对公司生产经营造成不利影响。即使续租成功，如租金大幅上涨，同样会对公司的利润造成不利影响。

十、主要客户经营风险

报告期内，中兴康讯一直为公司的第一大客户，公司对其销售金额分别为 152,237.23 万元、222,024.40 万元、160,058.84 万元和 73,703.96 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 38.97%、44.45%和 32.13%和 29.69%。

2012 年，中兴康讯的母公司中兴通讯的经营业绩下滑，导致其在此后的采购中压低价格进行成本控制的趋势明显加强，在一定程度上压缩了本公司等供应商的利润空间，如公司不能通过技术创新、成本、费用控制和开拓其他客户等手段来有效保证利润空间，则公司的经营业绩将会受到不利的影响。

十一、应收账款坏账损失风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 104,842.88 万元、115,918.34 万元、126,846.17 万元和 120,145.62 万元，占资产总额的比例分别为 40.52%、38.94%、41.01%和 38.51%，金额及占比较大。发行人应收账款的欠款单位主要为国内外大中型企业，

发生坏账的可能性较小，且公司已按照相关会计政策对上述应收账款计提了坏账准备，但仍不排除个别客户由于支付能力和信用恶化导致应收款项发生坏账的风险，从而对公司资金使用效率及经营业绩产生不利影响。

十二、海外市场的进口限制性政策风险

2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司直接出口比例分别为 25.96%、27.23%、42.10%和 41.30%，并有一定比例的产品通过中兴通讯等客户间接出口，海外市场的波动对公司的影响较大。

如欧盟和美国等国家和地区对中兴通讯等中国通讯设备提供商甚至中国生产的通讯设备采取歧视性的进口政策或贸易保护主义式调查，从而直接或通过通讯设备提供商间接对公司产品的销售造成一定影响，将可能影响公司的经营状况和业绩。

十三、募投项目风险

（一）净资产收益率下降风险

2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益以后加权净资产收益率分别为 27.61%、18.06%、14.22%和 8.61%。本次发行后，公司净资产将大幅度增长，但募集资金投资项目有一定的建设周期，项目产生效益尚需一段时间。预计本次发行后，公司净资产收益率与以前年度相比可能有较大幅度下降。因此，公司存在短期内净资产收益率被摊薄的风险。

（二）折旧及摊销额增加的风险

本次募集资金投资项目的固定资产及无形资产投资总额合计为61,307.75万元。经测算，项目投产后公司将每年新增固定资产折旧及无形资产摊销5,491.58万元，比2013年固定资产折旧及无形资产摊销额9,433.17万元增加58.22%。本次募集资金投资项目全面达产后，预计新增息税折摊前利润30,048.39万元，足以消除新增固定资产投资导致折旧费用增加的影响，从而保持公司的盈利水平稳定增长。但是，如果市场环境发生重大不利变化导致公司营业收入没有保持相应增长，则公司存在因固定资产折旧及无形资产摊销大量增加而导致利润下滑的风险。

（三）规模扩大后的管理风险

随着公司募投项目的实施，公司的生产能力将新增 2,100 万台，销售收入将增长 34 亿元以上。公司生产经营规模的迅速扩大，将对公司的供应链管理、生产组织管理和市场营销能力提出更高的要求。如果公司不能进一步完善现有的管理体制和激励制度，提高公司管理团队的管理水平和队伍的稳定性，公司的经营业绩将受到不利影响。

十四、产品研发风险

宽带通讯终端产品具有更新速度快、产品技术含量高的特点，同时公司还需要根据客户需求快速完成设计方案，以及时参与通信设备提供商和电信运营商的招标，因此公司需要在产品研发方面进行大量研发投入和长期技术积累。2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司研发费用分别为 17,158.27 万元、22,168.63 万元、25,516.11 万元和 12,222.22 万元；截至目前，公司获得授权的专利数量 275 项，其中发明专利 63 项。大量研发投入和技术积累使公司在产品设计开发方面形成了一定的优势，但如果未来公司出现研发技术人员大规模流失、新产品研发失败、或对技术、产品以及市场发展趋势把握出现重大偏差，将会影响市场订单的获取，从而使公司经营业绩受到不利影响。

十五、实际控制人控制风险

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人汪大维、唐佛南及其一致行动人王丹华、崔正南合计持有公司 80.45% 的股权。本次发行后，汪大维、唐佛南及其一致行动人王丹华、崔正南合计持有公司的股权仍然超过 50%，汪大维、唐佛南仍为公司的实际控制人。虽然公司通过制订并实施“三会”议事规则、建立独立董事制度、成立战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，聘任部分非实际控制人家族的高级管理人员等一系列措施，不断完善公司法人治理结构，但如果汪大维、唐佛南利用其实际控制人地位，对公司发展战略、生产经营决策、利润分配、人事安排等重大事项的决策实施不当影响，则存在可能损害公司及公司其他股东利益的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	深圳市共进电子股份有限公司
英文名称	Shenzhen Gongjin Electronics Co., Ltd.
注册资本	22,500 万元
法定代表人	汪大维
成立日期	1998 年 11 月 24 日
股份公司成立日期	2011 年 9 月 14 日
公司住所	深圳市南山区南海大道 1019 号南山医疗器械产业园 B116、B118; B201-B213; A311-313; B411-413; BF08-09; B115; B401-403
邮政编码	518067
联系电话	0755-26859219
传 真	0755-26021338
公司网址	www.twsz.com
电子信箱	investor@twsz.com

二、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

发行人是由共进有限整体变更设立的股份有限公司。

2011 年 8 月 6 日，发行人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过决议以截至 2011 年 5 月 31 日经中勤万信审计（勤信审字[2011]1090 号《审计报告》）的账面净资产 690,088,894.66 元为基础，整体变更为股份有限公司，变更后公司的股本为 211,500,000 元，折股后剩余净资产全部计入股份有限公司的资本公积。

2011 年 9 月 14 日，公司完成了本次整体变更的工商变更登记。

（二）发起人

发行人设立时，各发起人及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	汪大维	8,871.28	41.94
2	唐佛南	8,871.28	41.94
3	中和春生	1,037.15	4.90
4	百合永生	848.03	4.01
5	吴 鹰	528.75	2.50
6	李决平	465.30	2.20
7	王丹华	179.50	0.85
8	崔正南	179.50	0.85
9	融银长江	169.20	0.80
合 计		21,150.00	100.00

（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

公司主要发起人为汪大维、唐佛南。在发行人改制设立前后，主要发起人除持有公司股权外，无其他重大对外投资，实际从事的主要业务未发生变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

由于发行人是由有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，发行人改制设立时承继了共进有限改制前的全部资产。

发行人改制设立前后从事的主要业务均为宽带通讯终端的研发、生产和销售。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人整体改制设立前后业务流程没有发生变化，具体的业务流程见本招股说明书“第六节 四、（三）公司的经营模式”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司主要发起人为汪大维和唐佛南，二人共同控制公司并均参与公司的经营管理，其中汪大维担任公司董事长、唐佛南担任公司总经理。除此以外，主要发起人在生产经营方面与公司不存在其他关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人是由共进有限整体变更设立的股份公司，依法承继了共进有限全部资产、负债和业务。截至本招股说明书签署日，相关的设备、房产、土地、专利等产权变更手续已办理完毕，具体情况见本招股说明书“第六节 五、公司拥有或使用的主要资产情况”。

（八）发行人独立运行情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求严格规范运作，在业务、机构、人员、资产和财务等方面与公司股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况

公司主要从事宽带通讯终端的研发、生产和销售。公司拥有完全独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，包括拥有独立的采购体系、生产体系、技术研发体系与市场营销体系，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况，同时主营业务收入和利润不存在依赖于股东、实际控制人及其他关联方的关联交易。

2、资产独立完整情况

发行人是由共进有限整体变更设立，共进有限所属全部业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司拥有完整的与生产经营有关的研发、生产系统和配套设施；公司具有独立的产品研发、生产和销售系统。公司与股东和实际控制人之间的资产产权界定清晰、经营场所独立。截至本招股说明书签署日，公司没有为股东和实际控制人的债务提供任何形式的担保，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

3、人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东超越董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事外的任何行政职务，亦没有在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。公司已建立了独立的人事档案、人事聘用及任免制度以及独立的工

资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同。公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均与股东及其控制的其他企业独立。

4、机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门等机构，独立行使经营管理职权。公司建立了完善的组织机构，拥有完整的研发、生产和销售系统及配套部门。公司与实际控制人、股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

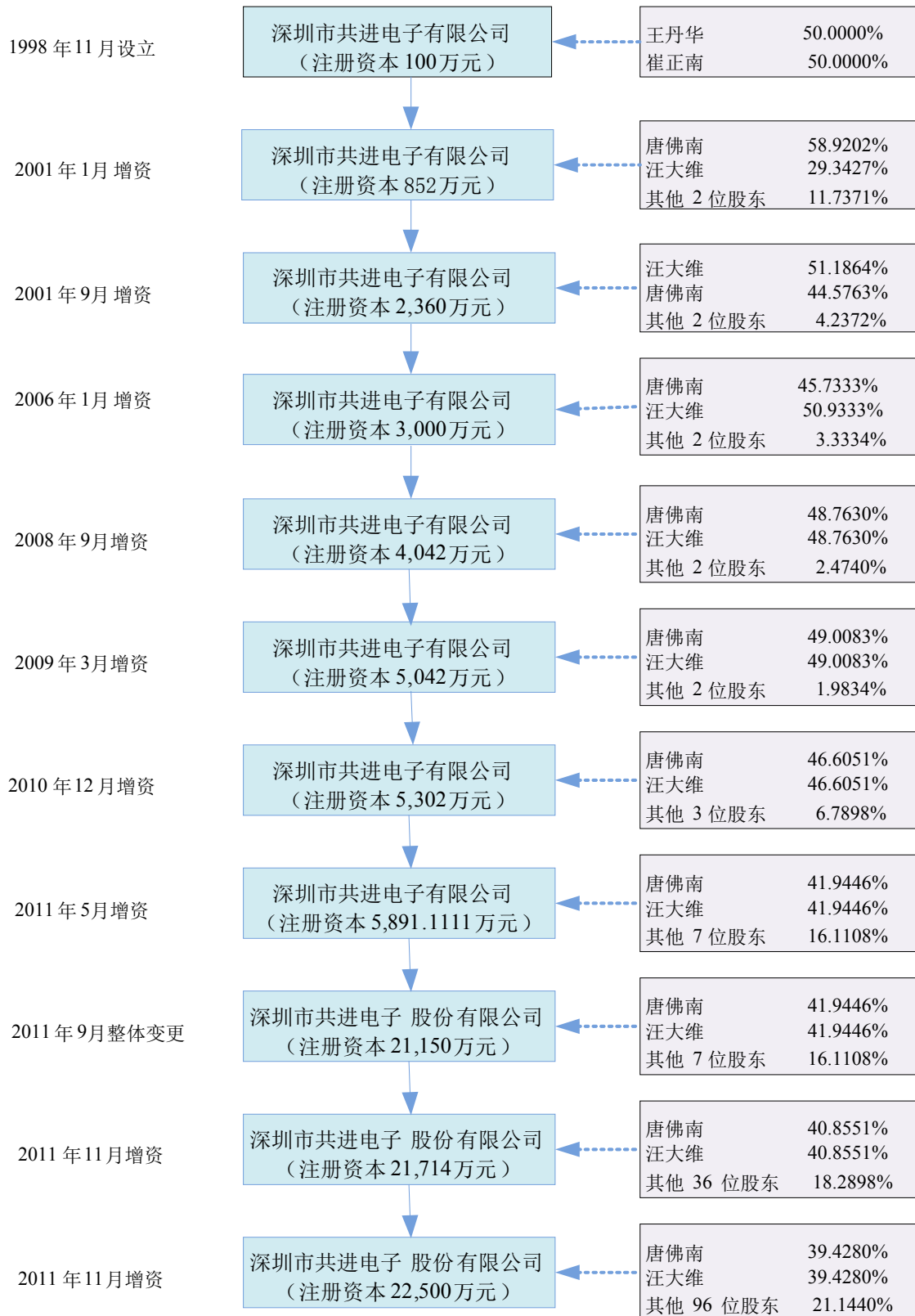
5、财务独立情况

公司设立后，已按照《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立作出财务决策。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司未为股东及其控制的其他企业提供担保，也不存在资金被实际控制人、股东及其控制的其他企业占用的情形。

综上所述，公司目前已建立了独立完整的研发、生产和销售系统，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均与公司股东、实际控制人完全分开，实现了独立运作，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力。

三、发行人股本形成及重大资产重组情况

(一) 发行人股本形成



1、1998 年 11 月，公司前身共进有限设立，注册资本 100 万元

1998 年 11 月，王丹华、崔正南 2 名股东共同以货币方式出资设立共进有限，注册资本为人民币 100 万元，王丹华和崔正南分别出资 50 万元。

1998 年 11 月 2 日，深圳明致会计师事务所以“深明会验字[1998]第 31 号”《验资报告》验证了本次出资。

1998 年 11 月 24 日，共进有限领取了注册号为“4403012011338”的《企业法人营业执照》，设立时共进有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王丹华	50.00	50.0000
2	崔正南	50.00	50.0000
合 计		100.00	100.0000

2、2001 年 1 月，引进新股东，增资至 852 万元

2000 年 5 月 17 日，共进有限召开股东会，一致同意引入汪大维、唐佛南为公司新股东并将公司注册资本增加至 852 万元，其中汪大维以人民币 250 万元增加公司注册资本 250 万元，唐佛南以人民币 502 万元增加公司注册资本 502 万元。

2000 年 12 月 22 日，深圳敬业会计师事务所以“敬会验字[2000]第 407 号”《验资报告》验证了本次出资。

2001 年 1 月 19 日，共进有限完成了本次增资的工商变更登记手续，增资后的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	唐佛南	502.00	58.9202
2	汪大维	250.00	29.3427
3	王丹华	50.00	5.8685
4	崔正南	50.00	5.8685
合 计		852.00	100.0000

3、2001 年 9 月，增资至 2,360 万元

2000 年 12 月 15 日，共进有限召开股东会，一致同意将公司注册资本增加至 2,360 万元，其中汪大维以人民币 958 万元增加公司注册资本 958 万元，唐佛南以人民币 550 万元增加公司注册资本 550 万元。

2001 年 8 月 1 日，深圳敬业会计师事务所以“敬会验字[2001]第 290 号”《验资报

告》验证了本次出资。

2001年9月6日，共进有限完成了本次增资的工商变更登记手续，增资后的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪大维	1,208.00	51.1864
2	唐佛南	1,052.00	44.5763
3	王丹华	50.00	2.1186
4	崔正南	50.00	2.1186
合 计		2,360.00	100.0000

4、2006年1月，增资至3,000万元

2005年12月20日，共进有限召开股东会，一致同意将公司注册资本增加至3,000万元，其中汪大维以人民币320万元增加公司注册资本320万元，唐佛南以人民币320万元增加公司注册资本320万元。

2005年12月29日，深圳振兴会计师事务所以“深振兴内验报字[2005]第095号”《验资报告》验证了本次出资。

2006年1月6日，共进有限完成了本次增资的工商变更登记手续，增资后的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪大维	1,528.00	50.9333
2	唐佛南	1,372.00	45.7333
3	王丹华	50.00	1.6667
4	崔正南	50.00	1.6667
合 计		3,000.00	100.0000

5、2008年9月，增资至4,042万元

2008年9月22日，共进有限召开股东会，一致同意将公司注册资本增加至4,042万元，其中汪大维以人民币443万元增加公司注册资本443万元，唐佛南以人民币599万元增加公司注册资本599万元。

2008年9月23日，深圳中瑞泰会计师事务所以“深中瑞泰验字[2008]第098号”《验资报告》验证了本次出资。

2008年9月26日，共进有限完成了本次增资的工商变更登记手续，增资后的股

权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪大维	1,971.00	48.7630
2	唐佛南	1,971.00	48.7630
3	王丹华	50.00	1.2370
4	崔正南	50.00	1.2370
合 计		4,042.00	100.0000

6、2009 年 3 月，增资至 5,042 万元

2009 年 2 月 18 日，共进有限召开股东会，一致同意将公司注册资本增加至 5,042 万元，其中汪大维以人民币 500 万元增加公司注册资本 500 万元，唐佛南以人民币 500 万元增加公司注册资本 500 万元。

2009 年 2 月 26 日，深圳安汇会计师事务所以“深安汇会验字[2009]第 130 号”《验资报告》验证了本次出资。

2009 年 3 月 4 日，共进有限完成了本次增资的工商变更登记手续，增资后的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪大维	2,471.00	49.0083
2	唐佛南	2,471.00	49.0083
3	王丹华	50.00	0.9917
4	崔正南	50.00	0.9917
合 计		5,042.00	100.0000

7、2010 年 12 月，引进新股东，增资至 5,302 万元

2010 年 12 月 7 日，共进有限召开股东会，一致同意引入中和春生为公司新股东并将公司注册资本增加至 5,302 万元，中和春生以人民币 3,349.1062 万元认购公司的 260 万元注册资本，超出部分全部计入公司资本公积。

2010 年 12 月 14 日，深圳市方智会计师事务所以“深方智验字[2010]第 049 号”《验资报告》验证了本次出资。

2010 年 12 月 24 日，共进有限完成了本次变更的工商变更登记手续，增资后的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪大维	2,471.00	46.6051
2	唐佛南	2,471.00	46.6051
3	中和春生	260.00	4.9038
4	王丹华	50.00	0.9430
5	崔正南	50.00	0.9430
合 计		5,302.00	100.0000

8、2011 年 5 月，引进新股东，增资至 5,891.1111 万元

2011 年 3 月 21 日，共进有限召开股东会，一致同意引入吴鹰等 4 名新股东，由其会同原股东中和春生共投入 18,778.4931 万元增加公司注册资本 589.1111 万元，将公司注册资本增加至 5,891.1111 万元，具体增资情况如下：

序号	姓名	认购款（万元）	增加注册资本（万元）
1	百合永生	7,529.8889	236.2111
2	吴鹰	4,694.4444	147.2778
3	李决平	4,131.1111	129.6044
4	融银长江	1,502.2222	47.1289
5	中和春生	920.8265	28.8889
合 计		18,778.4931	589.1111

2011 年 4 月 29 日，深圳市方智会计师事务所对本次增资进行审验，出具了深方智验字[2011]第 030 号《验资报告》。

2011 年 5 月 10 日，共进有限完成了本次变更的工商变更登记手续，增资后的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪大维	2,471.0000	41.9446
2	唐佛南	2,471.0000	41.9446
3	中和春生	288.8889	4.9038
4	百合永生	236.2111	4.0096
5	吴鹰	147.2778	2.5000
6	李决平	129.6044	2.2000
7	王丹华	50.0000	0.8487
8	崔正南	50.0000	0.8487
9	融银长江	47.1289	0.8000
合 计		5,891.1111	100.0000

9、2011 年 9 月，共进有限整体变更为股份有限公司，股本为 21,150 万元

2011 年 7 月 20 日，共进有限召开股东会，全体股东一致同意以 2011 年 5 月 31 日为基准日将共进有限整体变更为股份有限公司。依据中勤万信出具的“勤信审字[2011]1090 号”《审计报告》，截至 2011 年 5 月 31 日共进有限的净资产为 690,088,894.66 元，按 3.2628: 1 的比例折合为股份公司股本 211,500,000 股，每股面值 1 元，股份公司的注册资本为 211,500,000 元，剩余 478,588,894.66 元计入资本公积。

2011 年 7 月 20 日，共进有限的全体股东共同签订了《发起人协议》。

2011 年 8 月 6 日，公司召开创立大会暨 2011 年第一次临时股东大会，通过了公司筹办情况的报告、各发起人出资情况、公司章程，选举产生公司第一届董事会董事和第一届监事会股东代表监事。

同日，中勤万信出具“勤信验字（2011）1012 号”《验资报告》，验证股份公司整体变更设立时的注册资本已由各发起人足额缴纳。

2011 年 9 月 14 日，公司办理完毕变更登记，领取了注册号“440301102814626”的《企业法人营业执照》，注册资本为 21,150 万元，各发起人持股数额和比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	汪大维	8,871.2829	41.9446
2	唐佛南	8,871.2829	41.9446
3	中和春生	1,037.1536	4.9038
4	百合永生	848.0304	4.0096
5	吴鹰	528.7500	2.5000
6	李决平	465.3000	2.2000
7	王丹华	179.5001	0.8487
8	崔正南	179.5001	0.8487
9	融银长江	169.2000	0.8000
合 计		21,150.0000	100.0000

10、2011 年 11 月，公司管理层入股，股本为 21,714 万元

2011 年 9 月 30 日，共进电子召开股东大会，一致同意引入王志波、胡祖敏等 29 名管理层员工作为新股东，29 名新股东以 1,838.64 万元增加公司注册资本 564 万元（折合每股 3.26 元），将公司注册资本增至 21,714 万元，具体如下：

序号	姓名	持股数 (万股)	增资金额 (万元)	序号	姓名	持股数 (万股)	增资金额 (万元)
1	王志波	40.00	130.40	16	李景林	14.00	45.64
2	胡祖敏	40.00	130.40	17	江水银	14.00	45.64
3	龚谱升	35.00	114.10	18	温万星	14.00	45.64
4	王 晖	35.00	114.10	19	龙晓晶	14.00	45.64
5	漆建中	30.00	97.80	20	张 炜	14.00	45.64
6	韦一明	30.00	97.80	21	贺依滕	14.00	45.64
7	黄深旺	20.00	65.20	22	张 勇	14.00	45.64
8	王喜祝	20.00	65.20	23	范淑一	14.00	45.64
9	黄耀忠	20.00	65.20	24	马建军	14.00	45.64
10	张永杰	18.00	58.68	25	黄建辉	14.00	45.64
11	邓永坚	18.00	58.68	26	赵智民	14.00	45.64
12	邱 亮	18.00	58.68	27	张国际	14.00	45.64
13	马 建	18.00	58.68	28	尹雪永	12.00	39.12
14	朱余浩	16.00	52.16	29	刘 剑	10.00	32.60
15	魏洪海	16.00	52.16	合 计		564.00	1,838.64

本次管理层增资的价格是按改制基准日经审计的每股净资产确定。

2011年10月19日，中勤万信出具“勤信验字（2011）1013号”《验资报告》验证了本次出资。

2011年11月4日，公司完成了本次增资的工商登记手续，本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	汪大维	8,871.28	40.86	20	邓永坚	18.00	0.08
2	唐佛南	8,871.28	40.86	21	邱 亮	18.00	0.08
3	中和春生	1,037.15	4.78	22	马 建	18.00	0.08
4	百合永生	848.03	3.91	23	朱余浩	16.00	0.07
5	吴 鹰	528.75	2.44	24	魏洪海	16.00	0.07
6	李决平	465.30	2.14	25	李景林	14.00	0.06
7	王丹华	179.50	0.83	26	江水银	14.00	0.06
8	崔正南	179.50	0.83	27	温万星	14.00	0.06
9	融银长江	169.20	0.78	28	龙晓晶	14.00	0.06
10	王志波	40.00	0.18	29	张 炜	14.00	0.06
11	胡祖敏	40.00	0.18	30	贺依滕	14.00	0.06

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
12	龚谱升	35.00	0.16	31	张 勇	14.00	0.06
13	王 晖	35.00	0.16	32	范淑一	14.00	0.06
14	漆建中	30.00	0.14	33	马建军	14.00	0.06
15	韦一明	30.00	0.14	34	黄建辉	14.00	0.06
16	黄深旺	20.00	0.09	35	赵智民	14.00	0.06
17	王喜祝	20.00	0.09	36	张国际	14.00	0.06
18	黄耀忠	20.00	0.09	37	尹雪永	12.00	0.06
19	张永杰	18.00	0.08	38	刘 剑	10.00	0.05
合 计						21,714.00	100.00

11、2011 年 11 月，公司核心骨干人员入股，股本为 22,500 万元

2011 年 11 月 1 日，共进电子召开股东大会，一致同意引入姜蓉等 60 名公司核心骨干人员作为新股东对公司进行增资，同时同意王志波、胡祖敏等 16 名管理层股东追加投资，上述 76 名员工股东合计出资 6,979.68 万元增加公司注册资本 786 万元，本次增资后公司注册资本变更为 22,500 万元，具体如下：

序号	姓名	持股数 (万股)	增资金额 (万元)	序号	姓名	持股数 (万股)	增资金额 (万元)
1	姜 蓉	41.00	364.08	39	方 昱	8.00	71.04
2	吕 芳	37.00	328.56	40	张海洋	8.00	71.04
3	魏洪海	36.70	325.90	41	郭小东	8.00	71.04
4	陈 彪	36.50	324.12	42	徐梦华	7.50	66.60
5	吴 英	27.00	239.76	43	黄 波	7.00	62.16
6	胡祖敏	27.00	239.76	44	龙晓晶	7.00	62.16
7	李 昕	24.00	213.12	45	贺依滕	7.00	62.16
8	徐翠群	20.00	177.60	46	王 杨	6.00	53.28
9	朱余浩	20.00	177.60	47	周鸿林	6.00	53.28
10	叶建超	16.00	142.08	48	蒋纪兵	6.00	53.28
11	黄建辉	16.00	142.08	49	王亮洁	6.00	53.28
12	郑伟璇	15.00	133.20	50	庞健荣	5.00	44.40
13	张艺华	15.00	133.20	51	任永强	5.00	44.40
14	范淑一	15.00	133.20	52	冯波	5.00	44.40
15	王志波	15.00	133.20	53	贺爱明	5.00	44.40
16	易万春	14.00	124.32	54	曾宝山	5.00	44.40
17	王金桂	14.00	124.32	55	陈武周	5.00	44.40
18	唐 庆	13.00	115.44	56	马建	5.00	44.40

序号	姓名	持股数 (万股)	增资金额 (万元)	序号	姓名	持股数 (万股)	增资金额 (万元)
19	张伟山	13.00	115.44	57	张国际	5.00	44.40
20	李哲玉	12.50	111.00	58	邓永坚	5.00	44.40
21	江惠秋	12.00	106.56	59	李景林	5.00	44.40
22	谌 凯	12.00	106.56	60	岑忠孝	4.50	39.96
23	王少聪	12.00	106.56	61	陈志龙	4.50	39.96
24	黄洪波	11.30	100.34	62	陈凯	4.00	35.52
25	王周锋	11.00	97.68	63	魏伟	4.00	35.52
26	罗志英	11.00	97.68	64	刘晶	4.00	35.52
27	许峡	11.00	97.68	65	韦一明	4.00	35.52
28	郭志跃	10.00	88.80	66	赵智民	4.00	35.52
29	王达国	10.00	88.80	67	黄楚恩	3.50	31.08
30	方丽君	10.00	88.80	68	温朱桂	3.00	26.64
31	张平	10.00	88.80	69	褚敏	3.00	26.64
32	张元元	9.00	79.92	70	刘甜	3.00	26.64
33	孙方先	9.00	79.92	71	张文锋	2.50	22.20
34	李新志	8.00	71.04	72	殷泽望	2.00	17.76
35	余 强	8.00	71.04	73	王亮	2.00	17.76
36	向希龙	8.00	71.04	74	张勇	2.00	17.76
37	黄振刚	8.00	71.04	75	王喜祝	2.00	17.76
38	薛克涛	8.00	71.04	76	岳卫国	1.50	13.32
合 计						786.00	6,979.68

本次骨干人员增资价格按照 2011 年 5 月外部股东增资入股的价格除权计算。

2011 年 11 月 16 日，中勤万信深圳分所出具“深勤信验字（2011）1008 号”《验资报告》验证了本次出资。

2011 年 11 月 21 日，公司完成了本次增资的工商登记手续，本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	汪大维	8,871.28	39.43	50	李哲玉	12.50	0.06
2	唐佛南	8,871.28	39.43	51	尹雪永	12.00	0.05
3	中和春生	1,037.15	4.61	52	江惠秋	12.00	0.05
4	百合永生	848.03	3.77	53	谌 凯	12.00	0.05
5	吴 鹰	528.75	2.35	54	王少聪	12.00	0.05
6	李决平	465.30	2.07	55	黄洪波	11.30	0.05

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
7	王丹华	179.50	0.80	56	王周锋	11.00	0.05
8	崔正南	179.50	0.80	57	罗志英	11.00	0.05
9	融银长江	169.20	0.75	58	许 峡	11.00	0.05
10	胡祖敏	67.00	0.30	59	刘 剑	10.00	0.04
11	王志波	55.00	0.24	60	郭志跃	10.00	0.04
12	魏洪海	52.70	0.23	61	王达国	10.00	0.04
13	姜 蓉	41.00	0.18	62	方丽君	10.00	0.04
14	吕 芳	37.00	0.16	63	张 平	10.00	0.04
15	陈 彪	36.50	0.16	64	张元元	9.00	0.04
16	朱余浩	36.00	0.16	65	孙方先	9.00	0.04
17	龚谱升	35.00	0.16	66	李新志	8.00	0.04
18	王 晖	35.00	0.16	67	余 强	8.00	0.04
19	韦一明	34.00	0.15	68	向希龙	8.00	0.04
20	漆建中	30.00	0.13	69	黄振刚	8.00	0.04
21	黄建辉	30.00	0.13	70	薛克涛	8.00	0.04
22	范淑一	29.00	0.13	71	方 昱	8.00	0.04
23	吴 英	27.00	0.12	72	张海洋	8.00	0.04
24	李 昕	24.00	0.11	73	郭小东	8.00	0.04
25	邓永坚	23.00	0.10	74	徐梦华	7.50	0.03
26	马 建	23.00	0.10	75	黄 波	7.00	0.03
27	王喜祝	22.00	0.10	76	王 杨	6.00	0.03
28	龙晓晶	21.00	0.09	77	周鸿林	6.00	0.03
29	贺依朦	21.00	0.09	78	蒋纪兵	6.00	0.03
30	黄深旺	20.00	0.09	79	王亮洁	6.00	0.03
31	黄耀忠	20.00	0.09	80	庞健荣	5.00	0.02
32	徐翠群	20.00	0.09	81	任永强	5.00	0.02
33	李景林	19.00	0.08	82	冯 波	5.00	0.02
34	张国际	19.00	0.08	83	贺爱明	5.00	0.02
35	张永杰	18.00	0.08	84	曾宝山	5.00	0.02
36	邱 亮	18.00	0.08	85	陈武周	5.00	0.02
37	赵智民	18.00	0.08	86	岑忠孝	4.50	0.02
38	张 勇	16.00	0.07	87	陈志龙	4.50	0.02
39	叶建超	16.00	0.07	88	陈 凯	4.00	0.02
40	郑伟璇	15.00	0.07	89	魏 伟	4.00	0.02
41	张艺华	15.00	0.07	90	刘 晶	4.00	0.02
42	江水银	14.00	0.06	91	黄楚恩	3.50	0.02

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
43	温万星	14.00	0.06	92	温朱桂	3.00	0.01
44	张 炜	14.00	0.06	93	褚 敏	3.00	0.01
45	马建军	14.00	0.06	94	刘 甜	3.00	0.01
46	王金桂	14.00	0.06	95	张文锋	2.50	0.01
47	易万春	14.00	0.06	96	殷泽望	2.00	0.01
48	唐 庆	13.00	0.06	97	王 亮	2.00	0.01
49	张伟山	13.00	0.06	98	岳卫国	1.50	0.01
合 计						22,500.00	100.00

(二) 新增股东身份

截止本招股说明书签署日，公司共有 98 名股东，除实际控制人汪大维、唐佛南及其一致行动人王丹华和崔正南之外，2010 年以来，共有王志波、胡祖敏等 89 名员工股东；中和春生和百合永生 2 家有限合伙企业；融银长江 1 家创投；吴鹰和李决平 2 名外部自然人股东对公司进行增资。

1、89 名员工股东

王志波、胡祖敏等 89 名公司管理层及核心骨干人员作为新股东引入，是公司考虑到该部分员工在公司的经营和业务发展历程中对公司的贡献较大，且对公司未来的发展十分重要，通过实施员工持股的方式，增强员工归属感和主人翁精神，使员工和公司更加紧密的联系在一起，上述 89 名员工股东均为公司的正式员工，其入职时间、增资时所任职务情况统计如下：

序号	姓名	入职年月	所任职务	序号	姓名	入职年月	所任职务
1	胡祖敏	2000-5	副总经理	46	黄洪波	2006-11	无线产品事业部 研发部部门经理
2	王志波	2009-2	常务副总经理	47	王周锋	2005-5	销售部经理
3	魏洪海	2002-7	销售总监	48	罗志英	2004-3	采购部经理（太仓）
4	姜 蓉	1998-11	进出口部 部门经理	49	许 峡	2002-1	新桥生产厂生产工 艺部副经理
5	吕 芳	1998-11	国内销售部 部门副经理	50	刘 剑	2011-7	供应链总监
6	陈 彪	2002-7	国内销售部 部门经理	51	郭志跃	2009-10	应用产品事业部 研发部部门经理
7	朱余浩	2006-11	无线产品事业部 总经理	52	王达国	2009-3	EDA 部部门经理
8	龚谱升	1999-11	副总经理	53	方丽君	2010-11	质量管理部

序号	姓名	入职年月	所任职务	序号	姓名	入职年月	所任职务
			新桥生产厂厂长				部门经理
9	王 晖	2011-9	财务总监	54	张 平	2011-6	太仓生产厂 厂长助理
10	韦一明	2000-3	副总经理	55	张元元	2011-6	太仓同维 财务部经理
11	漆建中	1998-11	总经理助理	56	孙方先	2011-7	太仓生产厂 厂长助理
12	黄建辉	2006-11	光通产品事业部 市场总监	57	李新志	2008-9	上海共进 软件部经理
13	范淑一	2004-7	DSL 产品事业部 市场总监	58	余 强	2008-1	测试部部门经理
14	吴 英	1998-11	财务部部门经理	59	向希龙	2006-1	新桥生产厂 生产工艺部经理
15	李 昕	2001-3	结构美工部部门经理	60	黄振刚	2002-11	新桥生产厂 SMT 管理部经理
16	邓永坚	2007-1	光通产品事业部总经 理	61	薛克涛	2006-9	品质部 部门副经理
17	马 建	2009-9	移动和广电产品事业 部总经理	62	方 昱	2008-9	上海共进 测试部经理
18	王喜祝	2010-12	DSL 产品事业部 总经理	63	张海洋	2010-11	移动和广电产品事 业部研发一部经理
19	龙晓晶	1998-11	人力资源总监	64	郭小东	2008-2	光通产品事业部 研发部部门经理
20	贺依滕	1998-11	董事会秘书	65	徐梦华	2006-8	供应商管理部 部门经理
21	黄深旺	2010-3	上海共进总经理	66	黄 波	2010-2	市场部经理
22	黄耀忠	2009-8	上海共进副总经理	67	王 杨	2011-4	移动和广电产品事 业部研发二部经理
23	徐翠群	1998-11	审计部部门经理	68	周鸿林	2008-6	新桥生产厂中试部 部门副经理
24	李景林	2009-6	研发平台管理 系统总监	69	蒋纪兵	2006-10	新桥生产厂采购部 部门副经理
25	张国际	2011-4	太仓生产厂厂长	70	王亮洁	2011-3	太仓同维总经办 经理
26	张永杰	2010-5	无线产品事业部 副总经理	71	庞健荣	2007-4	研发管理平台语音 研发部经理
27	邱 亮	2008-8	网关产品事业部 副总经理	72	任永强	2005-8	新桥生产厂储运部 部门经理
28	赵智民	2011-3	新桥生产厂副厂长	73	冯 波	2011-5	应用产品事业部市 场产品部部门经理
29	张 勇	1999-9	销售系统副总监	74	贺爱明	2011-5	新桥生产厂采购部 部门经理
30	叶建超	2006-8	器件工程部 部门经理	75	曾宝山	2011-4	新桥生产厂计划部 部门经理
31	郑伟璇	1998-12	计划管理部	76	陈武周	2006-2	信息化管理部部门

序号	姓名	入职年月	所任职务	序号	姓名	入职年月	所任职务
			部门副经理				副经理（太仓）
32	张艺华	2005-3	资源优化部 部门经理	77	岑忠孝	2010-8	新桥生产厂工程部 部门经理
33	江水银	2010-7	质量副总监	78	陈志龙	2011-6	计划部经理
34	温万星	2007-10	生产质量总工	79	陈 凯	2009-9	上海共进 结构美工部经理
35	张 炜	2008-12	IT 技术总监	80	魏 伟	2008-8	上海总经办经理
36	马建军	2007-12	发展研究部总监	81	刘 晶	2010-9	上海总经办副经理
37	王金桂	2010-2	DSL 产品事业部 研发部部门经理	82	黄楚恩	2007-11	平台研发部 部门经理
38	易万春	2008-9	网关产品事业部 研发部部门经理	83	温朱桂	2009-5	上海共进 EDA 部 经理
39	唐 庆	2005-8	海外销售部 部门经理	84	褚 敏	2009-4	上海共进 财务部经理
40	张伟山	2005-12	技术服务部 部门经理	85	刘 甜	2010-12	太仓同维 总经办副经理
41	李哲玉	1999-10	体系管理部 部门经理	86	张文锋	2004-6	新桥生产厂计划部 部门副经理
42	尹雪永	2008-9	网关产品事业部 总监	87	殷泽望	2006-4	工会执行干事
43	江惠秋	2006-8	应用产品事业部 副总经理	88	王 亮	2009-11	移动广电事业部 市场产品部副经理
44	谌 凯	2006-2	总经办新桥分办 人力资源副总监	89	岳卫国	2011-6	储运部经理
45	王少聪	2005-7	计划管理部 部门经理				

2、两家合伙企业股东

中和春生和百合永生是公司引进的 2 家合伙企业股东，其简要情况如下：

（1）中和春生

中和春生是于 2010 年 11 月 18 日登记设立的有限合伙企业，持有注册号为“440305602249355”的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为深圳市南山区高新区南区科苑路东中兴综合大楼办公楼及厂房 A 座六楼 001 室，执行事务合伙人为深圳市中兴创业投资基金管理有限公司，经营范围为“企业股权投资及投资咨询（不含证券、保险、银行业务及其它法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止的项目）”，主营业务为股权投资。

中和春生主要专注于 TMT（高科技、传媒和电信）行业股权投资。截止本招股书

签署日，中和春生共对外投资 28 家企业，累积投资金额 8.20 亿元。

截至本招股说明书签署日，中和春生出资总额为 10 亿元，出资比例如下：

序号	名 称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	股东类型
1	深圳市中兴创业投资基金 管理有限公司	1,000.00	1.00	普通合伙人
2	中兴通讯股份有限公司	30,000.00	30.00	有限合伙人
3	广东喜之郎集团有限公司	10,000.00	10.00	有限合伙人
4	李永良	7,500.00	7.50	有限合伙人
5	王柏兴	5,000.00	5.00	有限合伙人
6	天津福瑞新股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	4,400.00	4.40	有限合伙人
7	汇中泰德投资有限公司	4,000.00	4.00	有限合伙人
8	天津富石股权投资基金 合伙企业（普通合伙）	4,000.00	4.00	有限合伙人
9	深圳市云威投资有限公司	2,000.00	2.00	有限合伙人
10	刘久金	2,000.00	2.00	有限合伙人
11	叶景坤	2,000.00	2.00	有限合伙人
12	魏万城	1,500.00	1.50	有限合伙人
13	周 旭	1,280.00	1.28	有限合伙人
14	张远辛	1,250.00	1.25	有限合伙人
15	范洪福	1,200.00	1.20	有限合伙人
16	庄丹明	1,200.00	1.20	有限合伙人
17	杜守婕	1,200.00	1.20	有限合伙人
18	谢建良	1,200.00	1.20	有限合伙人
19	胡焰龙	1,140.00	1.14	有限合伙人
20	张 静	1,100.00	1.10	有限合伙人
21	邹 玟	1,030.00	1.03	有限合伙人
22	张伯丹	1,000.00	1.00	有限合伙人
23	张 平	1,000.00	1.00	有限合伙人
24	卢耀普	1,000.00	1.00	有限合伙人
25	田卫兵	1,000.00	1.00	有限合伙人
26	邓 荣	1,000.00	1.00	有限合伙人
27	张国瑞	1,000.00	1.00	有限合伙人
28	陶 璇	1,000.00	1.00	有限合伙人
29	黄延军	1,000.00	1.00	有限合伙人
30	高宏坤	1,000.00	1.00	有限合伙人
31	寿 斌	1,000.00	1.00	有限合伙人
32	陈展辉	1,000.00	1.00	有限合伙人

序号	名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	股东类型
33	梁 涌	1,000.00	1.00	有限合伙人
34	戈 弋	1,000.00	1.00	有限合伙人
35	梁沪明	1,000.00	1.00	有限合伙人
36	王县洪	1,000.00	1.00	有限合伙人
37	李成芬	1,000.00	1.00	有限合伙人
合 计		100,000.00	100.00	

中和春生 2013 年度及 2014 年上半年主要经营指标如下（以下数据未经审计）：

项目	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2013 年末/2013 年度	98,656.82	98,656.82	-559.31
2014 年 6 月末/2014 年上半年	91,781.57	91,781.57	-158.25

（2）百合永生

百合永生是于 2011 年 3 月 8 日登记设立的有限合伙企业，持有注册号为“440304602258299”的《合伙企业营业执照》，主要经营场所为深圳市福田区华发北路 411 栋华发大厦六楼 625 室，执行事务合伙人为陈浩，经营范围为“股权投资（法律、行政法规和国务院决定规定在登记前应取得前置许可的项目除外）”，主营业务为股权投资。

截至本招股说明书签署日，其出资总额为 9,400.00 万元，出资比例如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	类型
1	陈浩	1,000.00	10.64	普通合伙人
2	李涛	400.00	4.26	普通合伙人
3	杨涛	5,960.00	63.40	有限合伙人
4	王恒	450.00	4.79	有限合伙人
5	靳庆林	490.00	5.21	有限合伙人
6	张高照	300.00	3.19	有限合伙人
7	苗玉柱	200.00	2.13	有限合伙人
8	李虹	200.00	2.13	有限合伙人
9	张树华	100.00	1.06	有限合伙人
10	沈毅	100.00	1.06	有限合伙人
11	郎勤	100.00	1.06	有限合伙人
12	潘金荣	100.00	1.06	有限合伙人
合 计		9,400.00	100.00	

百合永生的各最终自然人股东及其背景情况如下：

序号	姓名	性别	主要工作经历
1	陈浩	男	2002 年 1 月至今任北京德普文化发展公司总经理；2007 年 7 月至今任深圳普道创业投资公司董事长、总经理；2012 年 3 月至今任百合永生执行合伙人。
2	李涛	男	2003 年 12 月至 2005 年 1 月任深圳金盟实业有限公司副总经理；2007 年 6 月至 2013 年 5 月任深圳市长润投资管理有限公司投资总监、总经理。2011 年 3 月至 2012 年 2 月任百合永生执行合伙人；现任深圳市百合永生股权投资企业（有限合伙）普通合伙人，深圳市长润创业投资企业（有限合伙）和深圳长润创新投资企业（有限合伙）总经理，香港卫视产业投资管理有限公司董事总经理，深圳市香港卫视前海文化产业投资管理有限公司、昆明市理工恒达科技股份有限公司、常州博闻迪医药科技有限公司董事以及本公司监事。
3	杨涛	男	2006 年 1 月-2007 年 6 月任深圳市惠天泽投资有限公司副总经理；目前主要从事证券投资。
4	王恒	男	2010 年 7 月开始工作，一直任北京恒德汇银投资管理有限公司董事长、总经理。
5	靳庆林	女	目前为自由职业者，其投资资金主要来源于家庭资产。
6	张高照	男	2001 年 11 月至 2008 年 9 月任万联证券投资经理，2008 年 10 月至今主要从事证券投资。
7	苗玉柱	男	2004 年至 2013 年任深圳市和勤投资管理有限公司总经理。目前为自由职业者。
8	李虹	女	2006 年 8 月至 2008 年 12 月任广州金鹏力合工程技术有限公司办公室负责人；2009 年 1 月至今任南方报业集团会计。
9	张树华	男	2002 年 8 月至 2009 年 8 月任北京边准先锋商贸有限公司董事长；2009 年 8 月至今任都邦财产保险股份有限公司执行董事。
10	沈毅	女	2005 年至今任上海恒隆典当有限责任公司总经理。
11	郎勤	女	目前为自由职业者，其投资资金主要来源于家庭资产。
12	潘金荣	男	潘金荣已于 2000 年退休，其退休前就职于吉林省抚松县供销联社。

百合永生 2013 年度及 2014 年上半年主要经营指标如下（以下数据未经审计）：

项目	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2013 年末/2013 年度	9,388.51	9,388.51	-3.32
2014 年 6 月末/2014 年上半年	9,386.68	9,386.68	-1.82

3、融银长江

融银长江是 2010 年 12 月 2 日登记设立的有限责任公司，持有马鞍山市工商行政管理局核发的注册号为“340500000103025”的《企业法人营业执照》，公司住所为安徽省马鞍山市花山路 2359 号-401 层 405 室，经营范围为“创业投资业务；创业投

资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。”

截至本招股说明书签署日，融银长江的注册资本 31,500 万元，实收资本为 7,900 万元，其股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额 (万元)	实际出资额 (万元)	认缴出资 比例 (%)
1	安徽五星养殖（集团）有限责任公司	10,000.00	2,050.00	31.75
2	北京东华诚信工业设备有限公司	5,000.00	1,000.00	15.87
3	江苏布诺投资有限公司	5,000.00	-	15.87
4	融银资本投资管理有限公司	3,000.00	900.00	9.52
5	杨健	3,000.00	900.00	9.52
6	深圳鑫博旺投资顾问有限公司	2,000.00	600.00	6.35
7	安徽省马鞍山市花山区 城市发展投资集团有限责任公司	2,000.00	2,000.00	6.35
8	徐德力	1,500.00	450.00	4.76
合 计		31,500.00	7,900.00	100.00

融银长江的最终自然人股东及其背景情况如下：

序号	直接股东	注册资本 (万元)	二级股东名称 和出资比例	性别	主要工作经历（最近五年）
1	徐德力	-	-	男	2000 年至今任东华软件股份有限公司销售总监。
2	杨健	-	-	男	2001 年至今任东华软件股份有限公司董事、财务总监和董秘。
3	安徽五星 养殖（集 团）有限 责任公司	3,420.23	毛传平：51%	男	2008 年 5 月至今任安徽五星养殖（集团）有限责任公司董事长、总经理，现任安徽五星食品股份有限公司董事。
4			毛传国：49%	男	2007 年 11 月至今任安徽五星食品股份有限公司董事长兼总经理，现任安徽五星养殖（集团）有限责任公司董事，融银长江创业投资管理（马鞍山）有限公司副董事长，融银长江创业投资有限公司副董事长。
5	北京东华 诚信工业 设备有限 公司	1,500	郭玉梅：60%	女	2000 年至今任北京诚信工业设备有限公司执行董事，现任融银长江创业投资有限公司董事。
6			薛向东：40%	男	2008 年至今任东华软件股份公司董事长等职务。

7	江苏布诺投资有限公司	2,000	陈瑞翔：2%	男	2009 年至今任江苏布诺投资有限公司监事。
8			吴华：98%	男	2007 年今任江苏布诺投资有限公司执行董事兼总经理，现任融银长江创业投资管理（马鞍山）有限公司董事。
9	深圳鑫博旺投资顾问有限公司	900	黄基鸿：8.89%	男	2009 年至今任深圳鑫博旺投资顾问有限公司监事。
10			马 同 磊 ：13.33%	男	2009 年至今任深圳鑫博旺投资顾问有限公司项目经理。
11			叶 卫 民 ：77.78%	男	1988 年 9 月-2012 年 5 月任海南农垦海口机械厂；2012 年 6 月至今任深圳鑫博旺投资顾问有限公司总经理、执行（常务）董事。
13	融银资本投资管理有限公司	10,000	王 端 瑞 ：75.02%	男	1998 年至今任青岛伟东置业集团总裁；2009 年 6 月 5 日至今任融银资本投资管理有限公司董事长；2010 年 12 月至今任融银长江创业投资有限公司执行董事兼总经理；2010 年 8 月至今任融银长江创业投资管理（马鞍山）有限公司董事长、总经理。
13			王浩：19.98%	男	2001 年至 2009 年 5 月任证券日报社副总编辑；2009 年 6 月至 2011 年 12 月任融银资本投资管理有限公司总经理；2012 年 1 月至今任融银资本投资管理有限公司董事、总经理，现任融银长江创业投资有限公司董事，融银长江创业投资管理（马鞍山）有限公司董事。
14			左为峰：3%	男	2004 年至 2009 年任华为终端公司中国区拓展部副部长；2009 年至今任融银资本投资管理有限公司任董事。
15			聂海涛：2%	女	2008 年至 2009 年 5 月任大连崇凌建材经理；2009 年 6 月至 2010 年 12 月任融银资本投资管理有限公司副总经理；2012 年至今任丰嘉投资管理有限公司执行董事、经理；现任融银长江创业投资有限公司董事，融银长江创业投资管理（马鞍山）有限公司董事，融银资本投资管理有限公司监事。
16	安徽省马鞍山市花山区城市发展投资集团有限责任公司	30,000	马鞍山市花山区政府	-	-

融银长江 2013 年度及 2014 年上半年主要经营指标如下（以下数据未经审计）：

项目	总资产（万元）	净资产（万元）	净利润（万元）
2013 年末/2013 年度	7,722.99	7,068.68	-159.02
2014 年 6 月末/2014 年上半年	7,717.28	7,040.29	-28.39

4、外部自然人股东

（1）吴鹰

吴鹰，出生于 1959 年 7 月，现任中泽嘉盟投资有限公司董事长，为 UT 斯达康公司创始人，曾任 UT 斯达康董事长兼首席执行官。

（2）李决平

李决平，出生于 1962 年 11 月，为公司现任董事李厥庆之兄。除持有公司股份外，李决平还投资 735.2647 万元持有富彤化学有限公司部分股权。此外，其在北京著名的外贸服装批发市场金宝路的国雅大厦和天雅大厦拥有数百平方米的商铺，经营外贸服装业务。

（三）重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组事项发生。

（四）历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

通过历次增资，公司的资本规模得到提高，使公司能够抓住市场机遇，经营规模迅速扩大，对公司业绩的提升产生了积极影响。

此外，公司在增资时引入了外部投资者，并使公司高级管理人员和业务骨干持有股份，有利于优化公司治理结构，稳定管理团队和业务骨干，为公司下一步的发展奠定良好基础。

（五）股东出资及历次股本变化的验资情况

发行人设立以来共进行了 11 次验资和 2 次验资复核，具体情况如下：

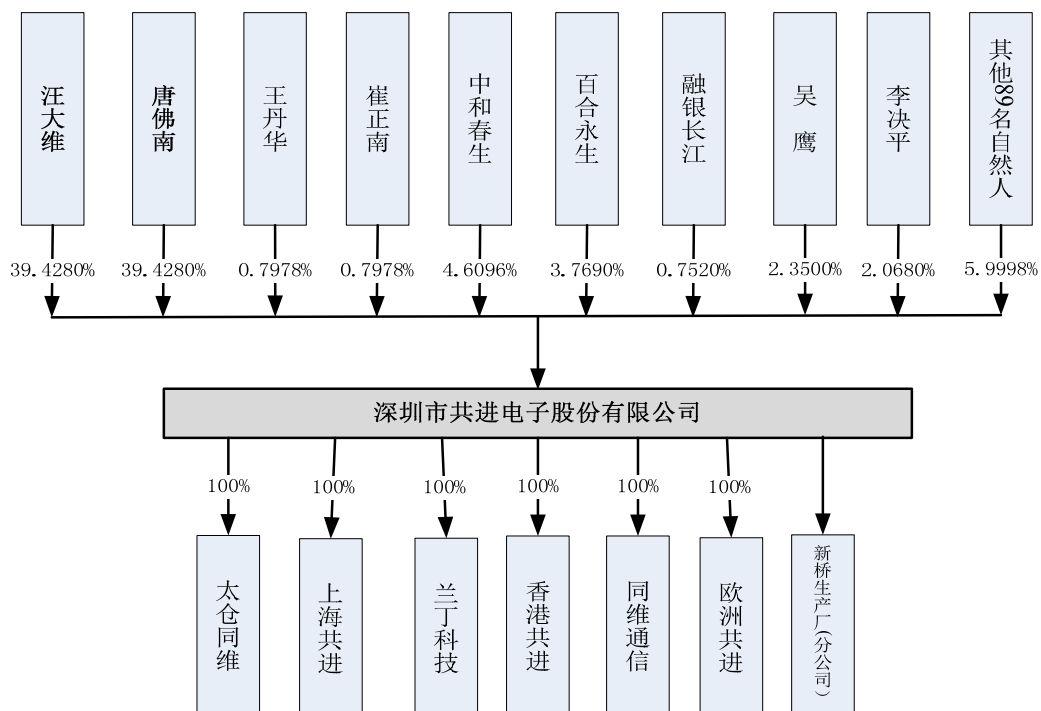
序号	验资时间	验资事项	验资机构	验资报告文号	出资方式	备注
1	1998 年 11 月 2 日	共进有限 设立	深圳明致 会计师事 务所	深明会验字 [1998]第 31 号	货币 资金	截至 1998 年 11 月 2 日王 丹华出资 50 万元、崔正 南出资 50 万元,100 万元 出资全部到位。
2	2000 年 12 月 22 日	共进有限 第一次增 资	深圳敬业 会计师事 务所	敬会验字[2000] 第 407 号	货币 资金	截至 2000 年 11 月 30 日 汪大维增资 250 万元、唐 佛南增资 502 万元,752 万元增资额全部到位,注 册资本增至 852 万元。
3	2001 年 8 月 1 日	共进有限 第二次增 资	深圳敬业 会计师事 务所	敬会验字[2001] 第 290 号	货币 资金	截至 2001 年 7 月 31 日汪 大维增资 958 万元、唐佛 南增资 550 万元,1,508 万元增资额全部到位,注 册资本增至 2,360 万元。
4	2005 年 12 月 29 日	共进有限 第三次增 资	深圳振兴 会计师事 务所	深振兴内验报字 [2005]第 095 号	货币 资金	截至 2005 年 12 月 29 日 汪大维增资 320 万元、唐 佛南增资 320 万元,640 万元增资额全部到位,注 册资本增至 3,000 万元。
5	2008 年 9 月 23 日	共进有限 第四次增 资	深圳中瑞 泰会计师 事务所	深中瑞泰验字 [2008]第 098 号	货币 资金	截至 2008 年 9 月 22 日汪 大维增资 443 万元、唐佛 南增资 599 万元,1,042 万元增资额全部到位,注 册资本增至 4,042 万元。
6	2009 年 2 月 26 日	共进有限 第五次增 资	深圳安汇 会计师事 务所	深安汇会验字 [2009]第 130 号	货币 资金	截至 2009 年 2 月 25 日汪 大维增资 500 万元、唐佛 南增资 500 万元,1,000 万元增资额全部到位,注 册资本增至 5,042 万元。
7	2010 年 12 月 14 日	共进有限 第六次增 资	深圳市方 智会计师 事务所	深方智验字 [2010]第 049 号	货币 资金	截至 2010 年 12 月 10 日 中和春生以 3,349.1062 万 元增资 260 万元,增资额 全部到位,注册资本增至 5,302 万元。
8	2011 年 4 月 29 日	共进有限 第七次增 资	深圳市方 智会计师 事务所	深方智验字 [2011]第 030 号	货币 资金	截至 2011 年 4 月 29 日 3 个法人和 2 位自然人合计 以 18,778.4931 万元增资 589.1111 万元,增资额全 部到位,注册资本增至 5,891.1111 万元。
9	2011 年 8 月 6 日	整体变更 设立股份 公司	中勤万信	勤信验字 [2011]012 号	净资 产	注册资本由 5,891.1111 万 增至 21,150 万元,21,150 万元出资全部到位。

序号	验资时间	验资事项	验资机构	验资报告文号	出资方式	备注
10	2011 年 10 月 19 日	共进电子第一次增资	中勤万信	勤信验字 [2011]013 号	货币资金	截至 2011 年 10 月 19 日 29 位自然人以 1,838.64 万元增资 564 万元, 增资额全部到位, 注册资本增至 21,714 万元。
11	2011 年 11 月 16 日	共进电子第二次增资	中勤万信	深勤信验字 [2011]1008 号	货币资金	截至 2011 年 11 月 16 日 76 位自然人以 6,979.68 万元增资 786 万元, 增资额全部到位, 注册资本增至 22,500 万元。
12	2012 年 2 月 23 日	验资复核	中勤万信	勤信审核 [2012]1017 号	-	对共进有限第五、六、七三次增资情况进行复核
13	2012 年 3 月 31 日	验资复核	中勤万信	勤信审核 [2012]1038 号	-	对共进电子第二次增资情况进行复核

四、发行人组织结构

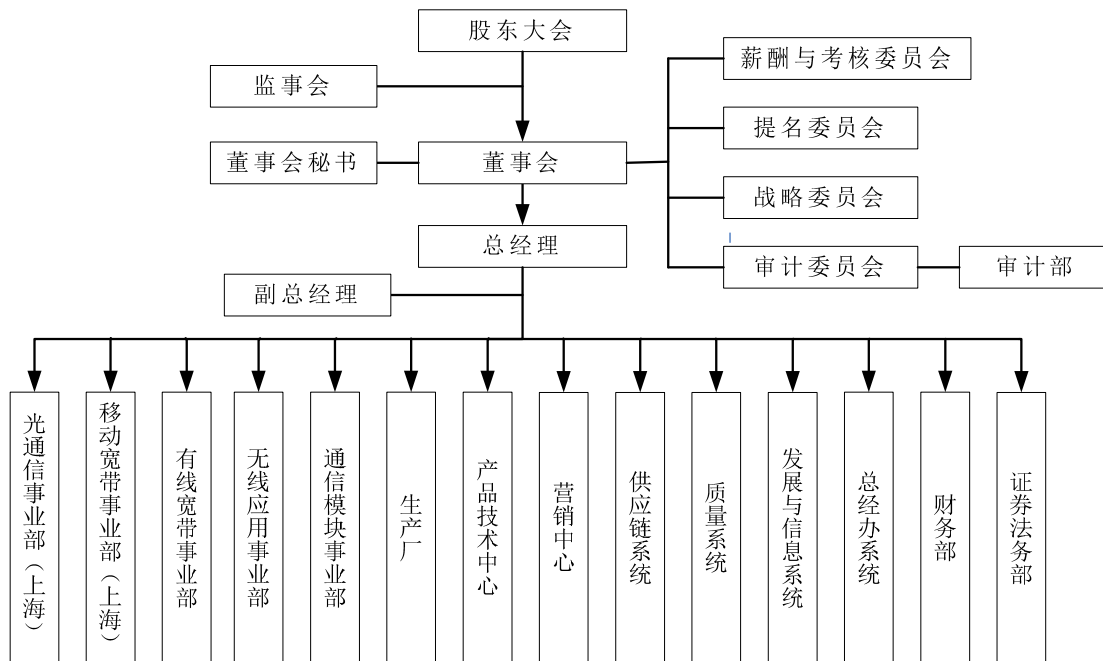
(一) 发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日, 发行人股权结构图如下:



（二）发行人内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，发行人内部组织机构设置如下图：



（三）发行人内部组织机构、机构设置及运行情况

1、发行人组织机构及运行情况

公司的最高权力机构为股东大会。

董事会为股东大会常设决策和管理机构。董事会设 11 名董事，其中 4 名为独立董事。

监事会是公司的监督机构，监事会设有 3 名监事，其中 1 名为职工代表监事。

公司设总经理 1 名，总经理在董事会的领导下主持全面工作；设常务副总经理 1 名，副总经理 6 名，协助总经理负责公司的日常生产、经营活动，此外聘任了 1 名财务总监作为高级管理人员协助开展工作。

公司设董事会秘书 1 名，负责对外信息披露，处理公司与证券监督管理部门、公司与股东的相关事宜。

目前，公司股东大会、董事会、监事会等机构运行情况良好。

2、发行人主要职能部门工作职责

主要部门	主要职责
光通信事业部 (上海)	制定公司规划产品；根据行业技术发展状况，提供信息和建议；根据公司产品开发计划，制定相关项目组的测试策略与计划；积极跟踪测试技术、标准的最新动态，开展技术预研；客户产品管理和经营团队关系维护。
移动宽带事业部 (上海)	协助市场部规划产品；根据市场需求制定产品规格说明，确定系统方案；根据移动宽带终端产品开发计划，制定相关项目的测试策略与计划；对测试技术做前瞻性的研究并给出可行的实施方案；组织和优化各类产品的经营；负责客户关系维护。
有线宽带事业部	制定有线宽带通讯终端产品规划并组织实施产品开发；进行产品开发过程中的技术积累以形成自主核心技术，通过系统性研发管理提高研发质量和研发效率；开展市场调研，规划有线宽带通讯终端产品演进。
无线应用事业部	参与制定无线应用产品规划并组织实施产品开发；进行产品开发过程中的技术积累以形成自主核心技术，通过系统性研发管理提高研发质量和研发效率；承担产品管理、项目管理、订单交付及成本控制任务。
通信模块事业部	参与制定产品规划并组织实施产品开发；负责通信产品拓展，探索外销光模块的发展方向，根据市场需求主导并组织完成产品规划工作，为销售部提供产品策略和市场策略支持；负责客户的产品定制化工作和市场需求分析和调研，维系和提高客户满意度。
生产厂	根据公司订单交期，制定出各车间生产计划，确保顺利出货；负责管理生产现场的物料、半成品、成品以及现场备货。主导新产品的试制，参与新品技术评审，及制订产品生产规格书。接收销售订单，对订单交期进行评估。主导新产品导入、指导和优化生产测试、组包装工艺，分析解决产品生产的各种问题，督导生产技术、现场改善，谋求降低生产成本，提高生产效率，确保产品质量。
产品技术中心	负责需求分析，根据需求制作软件；制定公司软件平台发展规划；进行装备软件开发与维护技术预研；对外技术合作开发，承接软件测试及分析任务。
营销中心	对现有的国内和海外客户进行深度拓展，维护和提升现有客户的订单，对潜在客户进行开发和了解。依据市场需求向事业部提出新产品开发需求，参与事业部制定新产品的开发计划。负责客户关系管理，掌握客户动态并及时传递。根据公司发展规划与要求，开展展会调研，进行市场推广团队建设，以确保公司市场营销活动能够支持公司业务开展的需要。
供应链系统	根据公司的采购策略，不断优化供应商资源，满足公司日益增长的品质、交期和成本需求；优化供应链管理流程，负责新供应商导入前的寻找、筛选；组织供应商关系战略合作方案制定、审核；根据成本控制要求制定和完善成本控制工作指引，提高成本控制能力；监督下单状况，实现公平、透明的采购订单比例分配；对原材料市场资讯收集分析并定期汇报，降低营运风险。
质量系统	负责公司质量系统策略规划与质量政策制度的制定；负责公司相关业务部门与质量管理体系对接，协作质量管理流程变革；负责组织对各级质量项目工作进行过程监控；负责物料技术规范和运用标准的制定、维护、推行工作。
发展与信息系统	依据公司战略和业务发展，对公司信息化建设进行规划，对信息系统流程、信息化项目进行管理，对公司网络硬件平台进行综合管理、规划。对公司所处行业进行分析研究，梳理未来的发展和方向。通过流程梳理、制定、推广、运行监控和持续改进等管理工作，支撑公司核心业务的高效运转，推动企业管理能力的提升，支持企业战略落地。

主要部门	主要职责
总经办系统	负责公司人力资源部门的开发及管理；负责全公司行政办公事务、后勤基建等的管理工作，组织和管理员工大型活动；负责收集与环境 and 职业健康安全有关的法律法规，并组织评估；负责公司环境和职业健康管理方案的实施。
财务部	进行资金筹划、组织资金计划、进行融资管理，监督检查预算执行情况，制订各项费用报销制度并审核费用单据；进行财务核算、提供经营数据、控制经营风险；对外提供财务会计报告。
证券法务部	主要负责协助董事会秘书处理董事会的日常工作；负责公司投资者关系的管理以及与中介机构的沟通和联络；管理公司证券事务、信息披露等相关工作；负责公司重要合同的审核、诉讼、知识产权规划及管理。

五、发行人控股、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 6 家全资子公司和 1 家分公司，无参股公司，具体情况如下：

（一）子公司基本情况

公司名称	太仓同维	上海共进	兰丁科技
注册资本	20,500 万元	5,000 万元	3,500 万元
实收资本	20,500 万元	5,000 万元	1,000 万元
法定代表人	汪大维	唐佛南	汪澜
设立日期	2008-4-1	2008-10-28	2006-10-24
住所	太仓市陆渡镇江南路 89 号	上海市虹梅路 1905 号东部 6-7 层，西部 7 层、8 层 803-805 室	深圳市南山区南海大道 1019 号南山医疗器械产业园 B401-403
控股情况	100%直接控股	100%直接控股	100%直接控股
经营范围	研发、生产、加工、销售宽带通信设备、无线通信设备、网络设备、机顶盒、计算机板卡；经销计算机软硬件、电子产品；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	通信设备、网络设备、机顶盒、计算机软硬件领域的技术开发和上述产品的销售，通信产品、电子产品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	宽带通信（讯）设备、电脑电视盒、机顶盒（包括有线机顶盒和网络机顶盒）、互联网多媒体终端、智能家居设备、可穿戴设备、计算机板卡、电源类产品、互联网相关软硬件产品、大数据类产品的技术开发、销售、咨询服务；自行开发的软硬件产品的技术开发、销售；经营进出口业务。

公司名称	香港共进	同维通信	欧洲共进
注册资本	10 万美元	30 万元	70 万英镑
实收资本	10 万美元	30 万元	174.58 万英镑
法定代表人	-	汪大维	-
设立日期	2010-9-28	2009-5-5	2011-10-18
住所	香港新界荃湾横窝仔街 28 号利兴强中心 13 楼 A 室	深圳市南山区南海大道 1019 号南山医疗器械产业园 B117	Ashdown House High Street, Cross In Hand, Heathfield, East Sussex United Kingdom
控股情况	100%直接控股	100%直接控股	100%直接控股
经营范围	电子产品的贸易业务	宽带通信设备、无线通信设备、光通信设备、网络设备、机顶盒的软件和硬件的研发及销售，并提供相关技术服务。经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。	通信电子设备的购销及进出口贸易业务

（二）子公司主要财务数据

发行人下属 6 家全资子公司 2013 年度及 2014 年上半年度经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	期 间	太仓同维	上海共进	兰丁科技	香港共进	同维通信	欧洲共进
总资产	2014 年 6 月 30 日	94,604.35	4,169.54	1,115.21	39,541.81	28.23	293.59
	2013 年 12 月 31 日	96,182.53	5,296.07	1,096.43	47,057.46	28.23	165.78
净资产	2014 年 6 月 30 日	24,243.73	3,808.28	1,011.07	1,129.40	27.45	293.59
	2013 年 12 月 31 日	23,910.61	3,873.25	1,000.57	870.83	26.35	165.78
营业收入	2014 年 1-6 月	101,025.38	2,532.64	837.83	633.45	58.35	-
	2013 年度	189,867.16	7,293.68	1,624.87	1,327.91	99.92	-
净利润	2014 年 1-6 月	333.12	-64.97	10.50	250.74	1.10	-268.71
	2013 年度	1,913.28	204.27	14.23	287.45	1.17	-503.28

（三）分公司简介

分公司新桥生产厂主要是作为深圳生产基地，其简要情况如下：

经营场所：深圳市松岗街道松岗大道1号A栋厂房、西侧明伟厂区厂房2、3栋

负责人：汪大维

经营范围：宽带通讯设备、电脑电视盒、计算机板卡、电源的生产、销售；计算机及其软硬件、电子产品的购销（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。

六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

2011年9月，共进有限整体变更设立股份公司时，共有9名发起人股东，其中自然人发起人股东6名、机构发起人股东3名，基本情况如下：

1、自然人发起人股东基本情况

序号	发起人	国籍	是否拥有永久 境外居留权	身份证（护照）号码	住 所
1	汪大维	中国	无	44030119440622****	深圳市南山区蛇口招商路北33栋
2	唐佛南	中国	无	44252519450123****	深圳市南山区世界花园米兰居3栋
3	王丹华	美国	美国护照	48382****	深圳市南山区蛇口招商路北33栋
4	崔正南	中国	无	44030119490110****	深圳市南山区世界花园米兰居3栋
5	吴 鹰	中国	有美国 永久居留权	11010519590711****	北京市朝阳区定福庄南里1号
6	李决平	中国	无	37012219621124****	北京市大兴区西红门镇月桂庄园 小区9号楼

2、机构发起人股东基本情况

公司的机构发起人股东共有3名，分别为中和春生、百合永生和融银长江，其基本情况参见本招股说明书“第五节 三、（二）新增股东身份”。

（二）公司实际控制人基本情况

公司实际控制人为汪大维和唐佛南，基本情况见本招股说明书“第八节 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

（三）控股股东、实际控制人控制的其它企业基本情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人汪大维和唐佛南除持有公司股权外，未持有其他公司的股权。

（四）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司股东所持公司股份均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司的股本情况

本次发行前公司的总股本为 22,500 万股，本次拟首次公开发行不超过 7,500 万股社会公众股，占发行后总股本比例不低于 25.00%。

（二）发行人前十名股东情况

序号	股东名称	所持股份（万股）	持股比例（%）
1	汪大维	8,871.28	39.43
2	唐佛南	8,871.28	39.43
3	中和春生	1,037.15	4.61
4	百合永生	848.03	3.77
5	吴 鹰	528.75	2.35
6	李决平	465.30	2.07
7	王丹华	179.50	0.80
8	崔正南	179.50	0.80
9	融银长江	169.20	0.75
10	胡祖敏	67.00	0.30

（三）发行人前十名自然人股东及在公司任职情况

序号	股东名称	所持股份（万股）	持股比例（%）	任职情况
1	汪大维	8,871.28	39.43	董事长
2	唐佛南	8,871.28	39.43	总经理
3	吴 鹰	528.75	2.35	—
4	李决平	465.30	2.07	—
5	王丹华	179.50	0.80	—
6	崔正南	179.50	0.80	—
7	胡祖敏	67.00	0.30	常务副总经理、副董事长
8	王志波	55.00	0.24	董事、副总经理
9	魏洪海	52.70	0.23	营销中心总经理
10	姜 蓉	41.00	0.18	进出口部经理

（四）股东中的战略投资者持股及其简况

本次发行前的股东中无战略投资者。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

公司现有股东中，汪大维、唐佛南分别直接持有公司 39.4280%的股份，王丹华 为汪大维的妻子，崔正南为唐佛南的妻子，二人分别持有公司 0.7978%的股份。

此外，股东蒋纪兵和谌凯为夫妻关系，二人分别持有公司 0.0267%和 0.0533%的股份；股东范淑一和吴英为夫妻关系，二人分别持有公司 0.1289%和 0.1200%的股份。

除上述股东之间存在上述关联关系外，本次发行前其他股东之间不存在关联关系。

八、发行人内部职工股、职工持股会等情况

公司设立以来，未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

九、员工内部受益权

2009 年，为了吸引更多优秀人才加入和稳定公司的骨干队伍，增强对公司员工的激励，公司决定实施内部受益权激励计划。

公司发放内部受益权的对象包括生产员工和管理层员工两部分。每份受益权对应的金额为 1 元人民币。生产员工通过获赠获得内部受益权，管理层员工通过认购和获赠两种途径获得内部受益权。参加内部受益权激励计划的员工在适当履行劳动合同、满足服务期限等相关条件后，可根据内部受益权激励制度获得相应的奖金。员工可随时要求公司返还其缴纳的内部受益权认购款项。所有员工获得的内部受益权，均不得进行转让、赠与及担保。

（一）决策程序

2009 年 7 月 8 日，共进有限召开股东会，一致同意实施内部受益权激励计划，并授权董事会制定实施方案。

2009 年 7 月 16 日，共进有限召开董事会，成立内部受益权管理小组筹备具体事宜。

（二）生产员工内部受益权

2009年11月，共进有限公布《关于发放2010年度生产员工内部受益权实施细则》，决定自2010年1月1日起向生产员工发放内部受益权，所有2010年1月1日前在职和此后新入职的生产员工均可参与生产员工内部受益权激励计划，并按照生产员工受益权激励政策获得相应的奖金。

2010年5月25日，公司股东会作出决议，决定自2010年6月1日停止向此后新入职的生产员工发放内部受益权。

截至2011年9月，共进有限按照生产员工内部受益权激励政策向符合条件的生产员工发放奖金合计357.4010万元。前述奖金发放数额经相关员工签字确认，公司按职工薪酬代扣代缴了相应的个人所得税。

（三）管理层员工内部受益权

1、管理层员工内部受益权的发放

2009年8月，公司制订了《深圳市共进电子有限公司内部受益权激励制度管理办法》。2009年10月，公司根据员工的职务级别、服务期限、业绩考核确定了管理层员工内部受益权的发放名单、发放份额和认购时间。公司及子公司共247名管理层及核心骨干员工以1,445.41万元认购了1,445.41万份内部受益权。除上述外，经公司总经理批准，公司还向19名员工赠送了15.70万份内部受益权，其中10名受赠员工已参与认购内部受益权，其余9名员工未参与认购。

综上，公司共向256名员工发放了1,461.11万份内部受益权，共收取了1,445.41万元内部受益权认购款项。

2、内部受益权的认购款项返还及奖金发放

截至2010年12月31日，公司已将收取的1,445.41万元内部受益权认购款项全额退还给员工，并按照《受益权管理办法》的规定向管理层员工发放了合计489.2713万元的奖金。公司发放上述奖金时按职工薪酬代扣代缴了相应的个人所得税。

参与内部受益权激励计划的235名管理层员工签署了《确认书》，确认受益权事项终止，其与共进有限就受益权事项不存在任何争议或纠纷，并签署了《收款确认函》，确认全部款项已收讫。

除上述员工外，公司有20名参与受益权认购的员工因系主动离职、1名受赠受

益权的员工因未满足约定的服务期限，按照《受益权管理办法》及相关规定不享受相应的奖金。

综上，共进电子员工内部受益权计划是共进有限为激励员工而制定的激励制度。公司已于 2010 年度终止员工内部受益权激励计划并清理完毕，所有与内部受益权相关的权利和义务均依法终止，公司与受益员工之间不存在争议和纠纷，其对公司目前及未来的生产经营和财务业绩均无影响。

十、发行人员工及其社会保障情况

（一）公司员工结构情况

1、正式员工

截至 2014 年 6 月 30 日，公司正式员工人数为 7,170 人，其具体构成如下：

	类 别	总人数（人）	所占比例（%）
专业结构	研发人员	804	11.21
	行政管理人员	422	5.89
	财务人员	50	0.70
	市场营销人员	150	2.09
	生产人员	5,744	80.11
	合计	7,170	100.00
受教育程度	本科及以上	1,265	17.64
	大专	933	13.01
	高中、中专及技校	1,481	20.66
	初中及以下	3,491	48.69
	合计	7,170	100.00
年龄分布	29 岁及以下	5,259	73.35
	30-39 岁	1,570	21.90
	40 -49 岁	310	4.32
	50 岁以上	31	0.43
	合计	7,170	100.00

2、劳务派遣员工

自 2010 年建成投产后，全资子公司太仓同维因为业务的快速扩张，人员需求急剧增加，自主招聘以及母公司派遣部分员工进行支援仍难以满足生产运营的需要，

为保证生产运营的正常开展，太仓同维采用劳务派遣的方式补充部分辅助性生产工人以缓解生产压力，2011年10月起，太仓同维与江苏省射阳县建鑫劳务派遣有限公司签订劳务派遣协议，2013年底，公司派遣员工总数为464人。

所有劳务派遣员工主要从事辅助性工作，劳务派遣员工和公司其它员工均执行同工同酬等规定，公司此前已按月向劳务派遣公司支付派遣员工的工资、社保费用和管理费，劳务派遣公司按月向派遣员工发放工资、缴纳社保费用，公司与劳务派遣公司、劳务派遣员工不存在任何争议和纠纷。

2014年4月，公司已与射阳县建鑫劳务派遣有限公司签订了解除劳务派遣协议。同时公司与所有的原劳务派遣员工直接签订劳动合同，将其转变为公司的正式员工，截止本招股说明书签署日，公司已经不存在劳务派遣员工。

3、实习生

报告期内公司新桥生产厂和太仓同维存在使用职业学校在校生实习的情况，2011、2012、2013年末和2014年6月末实习生人数分别为967人、1,024人、1,329人、1,049人。

公司接纳在校生实习符合国家有关政策的规定。《国务院关于大力发展职业教育的决定》第五条第（十）款规定：大力推行工学结合、校企合作的培养模式。中等职业学校在校学生最后一年要到企业等用人单位顶岗实习，高等职业院校学生实习实训时间不少于半年。

《中华人民共和国职业教育法》第三十七条规定：国务院有关部门、县级以上地方各级人民政府以及举办职业学校、职业培训机构的组织、公民个人，应当加强职业教育生产实习基地的建设。企业、事业组织应当接纳职业学校和职业培训机构的学生和教师实习；对上岗实习的，应当给予适当的劳动报酬。

教育部和财政部2007年6月联合发布的《中等职业学校学生实习管理办法》（教职成〔2007〕4号）第三条规定：本办法所称学生实习，主要是指中等职业学校按照专业培养目标和教学计划的安排，组织在校学生到企业等用人单位进行的教学实习和顶岗实习，是中等职业学校专业教学的重要内容。中等职业学校三年级学生要到生产服务一线参加顶岗实习；第四条规定：学生实习由学校 and 实习单位共同组织和管理。

公司与职业技术学校签署《实习协议》，并接收该等学校的实习生。根据相关

职业技术学校出具的证明，其向公司及太仓同维推荐的实习生均为在校生。实习期间，公司按照约定向实习生发放报酬，并为其购买商业保险。在实习生取得毕业证书后，公司将优先录用其为正式员工，并与其签署劳动合同。

（二）社会保障情况

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方政府的有关规定，与员工签订劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司按照国家及所在地劳动和社会保障法律、法规及相关政策，统一向所在地劳动和社会保障部门缴纳社会保险费和住房公积金。

1、报告期内公司员工人数和缴纳人数

截至 2014 年 6 月 30 日，公司及子公司员工均已办理社会保险，社会保险由基本养老保险、医疗、失业、工伤、生育五个险种组成。

（1）深圳地区

报告期内，公司在深圳地区员工社保缴纳情况如下：

项 目	2014 年 6 月末		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
养老保险	4,545	4,361	4,509	4,672	5,425	5,244	5,206	5,205
医疗保险	4,545	4,361	4,509	4,672	5,425	5,244	5,206	5,205
生育保险	4,545	4,276	4,509	4,672	5,425	5,244	5,206	5,205
失业保险	4,545	4,361	4,509	4,672	5,425	4,604	5,206	459
工伤保险	4,545	4,361	4,509	4,672	5,425	5,244	5,206	5,205
住房公积金	4,545	4,116	4,509	4,285	5,425	5,134	5,206	4,702

根据深圳市社保缴纳规定，在社保缴纳截止日之前入职的员工需要在当月缴纳社保，在社保缴纳截止日之后入职的员工无法缴纳当月社保费，2011 年、2012 年、2014 年上半年末中养老保险、医疗保险、生育保险和工伤保险缴纳人数和员工人数存在差异，差异原因主要系存在少量社保缴纳截止日之后入职的员工。2013 年公司员工人数低于社保缴纳人数，主要原因是 2013 年 12 月有部分员工在社保缴纳截止日后离职所致。

2012 年公司失业保险缴纳人数明显增长，主要系 2013 年 1 月 1 日起实施《深圳经济特区失业保险若干规定》所致。原《深圳经济特区失业保险条例》规定不具有

特区常住户口的员工无法享受失业保险待遇，《深圳经济特区失业保险若干规定》已取消相关限制。

根据《住房公积金管理条例》的规定：“新参加工作的职工从参加工作的第二个月开始缴存住房公积金”，导致住房公积金实缴人数和期末员工人数存在一定差异。

（2）上海地区

报告期内，公司在上海地区员工社保缴纳情况如下：

项 目	2014 年 6 月末		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
养老保险	227	243	253	275	292	295	251	245
医疗保险	227	243	253	275	292	295	251	245
生育保险	227	204	253	234	292	259	251	236
失业保险	227	204	253	234	292	259	251	236
工伤保险	227	243	253	275	292	295	251	245
住房公积金	227	234	253	268	292	290	251	240

根据《上海市外来从业人员综合保险暂行办法（2004 修订）》以及《关于外来从业人员参加本市城镇职工基本养老保险若干问题的通知》，上海市外省非城镇户籍员工只需缴纳综合保险（包括养老、医疗和工伤三个险种）即可，公司在上海地区存在部分外省非城镇户籍员工，该部分员工无需缴纳生育保险和失业保险，因此生育保险和失业保险缴纳人数和员工人数存在一定差异。

2013 年末、2014 年 6 月末公司员工人数低于缴纳人数，主要原因是存在社保公积金缴纳截止日之后离职的员工。

（3）苏州（太仓）地区

报告期内，公司在苏州（太仓）地区正式员工社保缴纳情况如下：

项 目	2014 年 6 月底		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
养老保险	2,398	2,386	2,149	2,122	2,235	2,192	1,489	1,448
医疗保险	2,398	2,386	2,149	2,122	2,235	2,192	1,489	1,448
生育保险	2,398	2,386	2,149	2,122	2,235	2,192	1,489	1,448
失业保险	2,398	2,386	2,149	2,122	2,235	2,192	1,489	1,448
工伤保险	2,398	2,386	2,149	2,122	2,235	2,192	1,489	1,448
住房公积金	2,398	2,386	2,149	2,030	2,235	2,082	1,489	1,448

注：上表统计的员工社保、住房公积金缴纳人数不含派遣员工。

2、报告期内各期社保公积金缴纳金额

报告期内，发行人及其子公司社保和住房公积金缴纳金额统计如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
养老保险	3,123.54	5,919.65	4,829.97	3,724.00
医疗保险	759.74	1,421.64	1,267.73	895.58
生育保险	75.43	137.87	126.68	98.25
失业保险	209.94	451.15	263.34	120.99
工伤保险	83.27	170.81	157.31	86.09
住房公积金	1,351.60	2,696.50	2,413.19	1,802.58

注 1：以上统计金额包含个人缴纳部分；

注 2：以上统计金额未包含劳务派遣员工缴纳部分。

3、各地社保公积金部门出具的证明文件及承诺函

根据深圳市社会保险基金管理局、太仓市社会保险基金管理局、上海市徐汇区社会保险事业管理中心出具的证明，发行人及其子公司自 2011 年 1 月 1 日到 2014 年 6 月 30 日无欠缴社会保险费的情形，也不存在因违反社会保险法律法规而受到行政处罚的情形。

根据深圳市住房公积金管理中心、太仓市住房公积金管理中心、上海市住房公积金管理中心出具的证明，发行人及其子公司自 2011 年 1 月 1 日到 2014 年 6 月 30 日不存在因违反住房公积金有关法规而被处罚的情况。

公司的控股股东及实际控制人汪大维和唐佛南于 2012 年 3 月 6 日出具《承诺函》，承诺如果因公司报告期内未按规定执行社保相关制度而被政府主管部门要求补缴或进行处罚，将对公司因补缴或接受处罚所产生的经济损失予以全额补偿，使公司不因此遭受任何损失。

十一、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

相关股东出具的股份流通限制和自愿锁定股份的承诺，见本招股说明书“重大事

项提示 一、股份流通限制、自愿锁定的承诺”。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人汪大维和唐佛南于 2012 年 3 月 6 日向公司出具了不可撤销的《避免同业竞争承诺书》，具体情况见本招股说明书“第七节 一、（二）避免同业竞争的承诺”。

（三）社保补缴责任事项的承诺

公司实际控制人汪大维和唐佛南已就承担公司员工社保可能发生的补缴或罚款损失作出承诺，具体情况见本招股说明书“第五节 十、（二）社会保障情况”。

（四）关于租赁无产权房屋建筑物的承诺

公司实际控制人汪大维和唐佛南已就承担公司租赁无产权的房屋建筑物可能发生的损失作出承诺，具体情况见本招股说明书“第六节 五、（一）2、租赁房屋建筑物”。

（五）关于未来现金分红的承诺

公司控股股东、实际控制人汪大维、唐佛南承诺：在未来审议公司上市当年及其后两年的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

（六）关于公司股价稳定措施的承诺

公司、控股股东暨实际控制人汪大维和唐佛南、公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员就公司上市后三年内稳定公司股价出具承诺，具体情况见本招股说明书“重大事项提示 二、关于公司股价稳定措施的承诺”。

（七）关于首次公开发行股票招股说明书及其摘要的承诺

公司、控股股东暨实际控制人汪大维和唐佛南、全体董事、监事、高级管理人员就首次公开发行股票招股说明书及其摘要出具承诺，具体情况见本招股说明书“重大事项提示 三、关于首次公开发行股票招股说明书及其摘要的承诺”。

（八）相关责任主体承诺事项的约束措施

1、发行人违反关于首次公开发行股票并上市的招股说明书及其摘要的承诺的约束措施

因发行人本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判

断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，或致使投资者在证券交易中遭受损失的，如发行人未依据《深圳市共进电子股份有限公司关于首次公开发行股票招股说明书及其摘要的承诺》履行回购股份及赔偿投资者损失的义务，则：

（1）公司将就未能履行公开承诺事项的原因、具体情况和相关约束性措施予以及时披露；（2）公司将立即停止制定或实施现金分红计划，直至本公司履行相关承诺；同时，公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司履行相关承诺；（3）公司将在 5 个工作日内自动冻结以下金额的货币资金：发行新股股份数乘以股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息，以用于本公司履行回购股份及赔偿投资者损失的承诺。如公司上市后利润分配或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格；（4）依法赔偿投资者遭受的实际损失。

2、控股股东暨实际控制人唐佛南、汪大维关于首次公开发行股票所作约束措施的承诺

（1）关于股份锁定、减持价格及延长锁定的约束措施

若违反相关承诺，承诺人将采取以下约束措施：①承诺人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；②承诺人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下，在 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月；③如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，承诺人将在获得收益的 5 日内，将前述收益支付给发行人指定账户；④如果因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任；

（2）关于本次发行的相关文件中无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面承诺的约束措施

若违反相关承诺，承诺人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得分红，同时承诺人持有的发行人股份将不得转让，直至承诺人按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

（3）公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的约束措施

若违反相关承诺，承诺人将采取以下约束措施：①承诺人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；②承诺人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期 3 个月；③如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，承诺人将在获得收益的 5 日内将前述收益支付给发行人指定账户；④如果因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，承诺人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

（4）公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺的约束措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如承诺人未采取已经承诺的稳定股价的具体措施，承诺人承诺接受以下约束措施：①承诺人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；②发行人有权以承诺人应获得的与增持股份所支付对价金额相等的发行人现金分红或工资薪酬，代承诺人履行相关的股份增持义务；③如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。

（5）其他

①承诺人若违反已作出的关于避免同业竞争的承诺、关于社保补缴责任事项的承诺、关于租赁无产权房屋建筑物的承诺及其他与公司首次公开发行股票并上市相关的承诺，承诺人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得分红，同时承诺人持有的发行人股份将不得转让，直至承诺人按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。②若发行人未履行招股意向书披露的公开承诺事项，给投资者造成损失的，其依法承担赔偿责任。

3、董事、监事和高级管理人员关于首次公开发行股票所作约束措施的承诺

（1）关于股份锁定、减持价格及延长锁定承诺的约束措施

持有公司股份的公司董事、监事、高级管理人员若违反相关承诺，将采取以下约束措施：①在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；②在符合法律、法规及规范性文件规定的

情况下，相关责任人在 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回股票之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；③如果因未履行相关公开承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，相关责任人将在获得收益的 5 日内将前述收入支付给发行人指定账户；④如果因未履行相关公开承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，其将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

（2）公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的承诺的约束措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员未采取相应的稳定股价的具体措施，公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员承诺接受以下约束措施：①在公司股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。②发行人有权以相关责任人应获得的与增持股份所支付对价金额相等的发行人现金分红或工资薪酬，代其履行相关的股份增持义务。③如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，相关责任人将依法赔偿投资者损失。

（3）关于本次发行相关文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面承诺的约束措施

若违反相关承诺，公司董事、监事、高级管理人员将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上，公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉，并自违反赔偿措施发生之日起，停止在发行人处领取薪酬、津贴及股东分红，同时公司董事、监事、高级管理人员持有的发行人股份将不得转让，直至其按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

第六节 业务与技术

一、公司的主营业务、主要产品及其变化情况

公司成立于 1998 年 11 月，自设立之日起至 2005 年初，公司主营业务为生产和销售各种电脑功能电路板、智能电路板、电脑软件、微型电脑整机等电子产品。

2005 年以来，公司专注于宽带通讯终端的研发、生产及销售，目前主要以 ODM 模式为中兴、上海贝尔、烽火通信、友讯（D-Link）和萨基姆（Sagem）等国内外通讯设备提供商提供宽带通讯终端，并逐渐取得了电信运营商——英国电信的直接订单。

宽带通讯终端是用户通过互联网实现信息传递和交互过程中必不可少的硬件设备，用以实现电脑、手机等上网设备发送的信号与宽带网络中传输信号的转换。满足技术指标要求的宽带通讯终端是宽带互联网工程实现过程中的关键环节。

目前公司主要产品包括 DSL（ADSL、VDSL）终端系列、光接入（EPON、GPON）终端系列、无线（WiFi）及移动（3G、LTE）终端系列和其它宽带通讯终端系列（PLC 终端和 EoC 终端等）。公司目前主要生产的各类产品及其用途和应用如下表所示：

类别	主要产品	主要用途和应用
DSL 终端系列	ADSL、VDSL 终端及 DSL 为接入技术的家庭网关	一端连接电话线，利用电话线的一个频段来传输宽带网络信号实现与互联网中心连接，另一端通过网线与电脑等上网设备相连接；其中带无线功能的 DSL 终端可以通过发射无线信号实现无线互联，部分高端产品还拥有 VoIP 功能及与新一代智能家居连接实现物联网的功能。
光接入终端系列	GPON 终端、EPON 终端、PON 家庭网关	一端连接光纤，利用光纤网实现与互联网中心的连接，另一端通过网线与电脑等上网设备相连接，其用途和 DSL 终端相类似，但速度更快，是新一代互联网接入技术；其中带无线功能的光接入终端可以通过发射无线信号实现无线互联，部分高端产品还拥有 VoIP 功能及与新一代智能家居连接实现物联网的功能。
无线及移动终端系列	无线 AP（消费级和运营商级）	是有线宽带接入的补充，接入网线后通过技术转换发射无线信号，使具备 WiFi 功能的上网设备通过其接入互联网。
	3G、LTE 数据卡	一种移动通信领域的宽带网络接入设备，通过该数据卡，笔记本等上网设备可以通过移动通信网络接入互联网。新一代的产品为 LTE，被誉为 4G 产品。

类别	主要产品	主要用途和应用
其它宽带通讯终端系列	电力线通讯 (PLC) 终端	利用电力线传输宽带网络信号。目前主要应用于家庭内部网络互联, 将该产品接入网线后插上电源, 在一个电表回路内 (通常为一个家庭) 的其他任何地方, 用另外一个 PLC 调制解调器插入电源、接出网线即可实现网络互联; 该产品利用电力线路实现网络接入的移动性, 并可避免无线信号连接穿墙能力较弱的限制。
	EoC 终端	一端连接同轴电缆, 利用同轴电缆的一个频段来传输宽带网络信号实现与互联网中心连接, 另一端通过网线与电脑等上网设备相连接; 作为广电网络双向改造的技术, 实现网络信号在同轴电缆上传输。

二、公司所处行业的基本情况

(一) 行业管理和行业政策

1、行业主管单位和监管体制

公司的主营业务是宽带通讯终端的研发、生产和销售, 根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订), 公司所属的细分行业为制造业中计算机、通信和其他电子设备制造业 (代码 C39)。

本行业的行政主管部门是国家工业和信息化部, 其职能主要为: 制定行业总体发展战略和方针政策, 制定并组织实施行业的发展规划、计划和产业政策, 订立行业技术标准, 产品的认证和管理, 对行业进行宏观调控, 指导行业协会对业内企业进行引导和服务等。

发行人提供的宽带通讯终端属于中国强制性产品认证制度即 3C 认证制度目录中的第十一类电信终端设备。产品需要通过中国国家认证认可监督管理委员会指定的认证机构认证合格, 取得相关证书并加施认证标志后, 方能出厂销售, 并在经营服务场所使用。同时, 发行人出口至欧洲、美国等地 (直接或通过通讯设备提供商间接出口) 的产品还需通过当地的 CE、UL 和 FCC 等认证。

2、行业的主要产业政策

公司所处行业涉及的主要产业政策包括:

《产业结构调整指导目录 (2011 年本)》鼓励类: 二十八、信息产业 7、宽带网络设备制造与建设; 17、数字移动通信、接入网系统、数字集群通信系统及路由器、

网关等网络设备制造。

《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》：一、信息 3、接入网系统设备：宽带、有线、无线和卫星等多种接入技术、专用芯片及系统设备，包括 10G 无源光纤网（xPON）接入、宽带光纤接入（FTTH）、同轴电缆接入、宽带无线城域网、近距离超高频无线通信等多种宽带接入技术及设备。

《国民经济和社会发展十二五规划纲要》：统筹布局新一代移动通信网、下一代互联网、数字广播电视网、卫星通信等设施建设，形成超高速、大容量、高智能国家干线传输网络。引导建设宽带无线城市，推进城市光纤入户，加快农村地区宽带网络建设，全面提高宽带普及率和接入带宽。

《电子信息产业调整和振兴规划》：对于电子信息产业，在产业政策方面“加大国家投入、加强政策扶持、完善投融资环境”；在产业发展上“加速通信设备制造业大发展。加快第三代移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网建设。进一步拓展电子信息产业的发展空间，引导推进第三代移动通信网络、下一代互联网、数字广播电视网络、宽带光纤接入网络和数字化影院建设，拉动国内相关产业发展”。同时在出口方面“继续保持并适当加大部分电子信息产品出口退税力度，发挥出口信用保险支持电子信息产品出口的积极作用，强化出口信贷对中小电子信息企业的支持。”

国家鼓励和促进宽带和互联网发展，处于产业链中游的宽带通讯终端制造企业将迎来发展机遇。

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定（国发[2010]32 号）》提出：加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。

《国务院关于印发推进三网融合总体方案的通知（国发[2010]5 号）》提出：要加快电信宽带网络建设，大力推动城镇光纤到户；因地制宜，扩大农村地区宽带网络覆盖范围，全面提高网络技术水平和业务承载能力。

光纤到户和三网融合方案的实施将有效促进包括光纤、光缆等光接入终端以及 EoC 终端的市场需求规模，公司将会因此受益。

《关于推进光纤宽带网络建设的意见（工信部联通[2010]105 号）》提出：新建

区域直接部署光纤宽带网络，已建区域加快光进铜退的网络改造；有条件的商业楼宇和园区直接实施光纤到楼、光纤到办公室，有条件的住宅小区直接实施光纤到楼、光纤到户；优先采用光纤宽带方式加快农村信息基础设施建设，推进光纤到村。

《宽带网络基础设施“十二五”规划》提出：（1）发展目标上：到“十二五”期末，初步建成宽带、融合、泛在、安全、绿色的宽带网络基础设施。基本实现“城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村”，宽带新技术广泛应用，承载能力大幅提升，应用基础设施协调发展。（2）网络规模和服务水平上：达到互联网宽带接入端口增加一倍，达到 3.7 亿个，（固定）互联网宽带接入用户翻一番，超过 2.5 亿户；全国光纤入户用户超过 4000 万户，光纤入户网络覆盖 2 亿个家庭。3G 基站超过 120 万个，3G 用户超过 4.5 亿户。LTE 商用。WLAN 基本实现公共区域数据热点的覆盖，公共运营热点规模超过 80 万个，AP 规模超过 400 万个。实现 95%的行政村通宽带，80%以上行政村 3G 覆盖，基本实现农村地区的中小学、图书馆、卫生服务站等公益机构的宽带网络覆盖。

《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发〔2012〕23 号）提出：“二、实施“宽带中国”战略，构建下一代信息基础设施。（一）加快发展宽带网络，实施‘宽带中国’工程，以光纤宽带和宽带无线移动通信为重点，加快信息网络宽带化升级。推进城镇光纤到户和行政村宽带普遍服务，提高接入带宽、网络速率和宽带普及率。”

《关于实施宽带普及提速工程的意见》（工信部联通〔2012〕140 号）提出：以“建光网、提速度、促普及、扩应用、降资费、惠民生”为总体目标；2012 年的主要目标是：增强宽带接入能力，新增光纤到户（FTTH）覆盖家庭超过 3500 万户；工作任务主要为（一）加速城市光纤宽带网络发展，推动光纤到楼入户。（二）加快农村宽带网络建设，推动农村宽带入乡进村。

《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发〔2013〕32 号）：到 2015 年，信息消费规模超过 3.2 万亿元，年均增长 20%以上，带动相关行业新增产出超过 1.2 万亿元；适应经济社会发展需要的宽带、融合、安全、泛在的下一代信息基础设施初步建成，城市家庭宽带接入能力基本达到每秒 20 兆比特（Mbps），部分城市达到 100Mbps，农村家庭宽带接入能力达到 4Mbps，行政村通宽带比例达到 95%。智

慧城市建设取得长足进展。发布实施“宽带中国”战略，加快宽带网络升级改造，推进光纤入户，统筹提高城乡宽带网络普及水平和接入能力。开展下一代互联网示范城市建设，推进下一代互联网规模化商用，推进下一代广播电视网规模建设。

（二）公司所处行业概况

宽带通讯终端是用户通过互联网实现信息传递和交互过程中必不可少的硬件设备，是宽带互联网工程实现过程中的关键环节。目前全球范围内主要的有线宽带接入技术为电话线接入（DSL）、有线电视网接入（Cable 和 EoC）和光纤接入（PON），对应所需的终端设备分别为 DSL 终端、Cable Modem、EoC 终端和 PON 终端；同时，针对市场的多样化需求，还拥有无线终端系列（WiFi）和电力线通信设备（PLC）作为有线宽带接入的延伸；此外，3G 数据卡、LTE 设备作为移动通信网络的终端接入设备在近年来呈爆发式增长。

1、行业和技术发展历程

（1）互联网接入技术发展历程

① 拨号上网（窄带）

普通居民早期接入互联网的方式是拨号上网，其基本方式是在普通电话线上安装一个调制解调器（Modem）的网络连接设备，电脑将数字信号通过 Modem 转为模拟信号，然后通过电话线路进行传输，在电信的终端机房将其再次转换为数字信号，从而实现计算机之间的远程互联。

理论上拨号上网的最高速度只有 56kbps，被称之为窄带接入方式。随着信息传输量的不断增加和人们对上网速率需求的不断提升，拨号上网的速度远远不能满足人们的需求。在宽带技术发展之后，拨号上网迅速退出主流市场。

② 电话线宽带接入技术（DSL）

电话线宽带接入技术是当前最主要的宽带接入技术，其在发展历程中被广泛应用的技术主要有 ADSL、VDSL 和 VDSL2，对应的宽带通讯终端分别为 ADSL 终端、VDSL 终端和 VDSL2 终端。随着三网融合的逐步推进和智能家居的普及，电话线接入宽带通讯终端向多功能综合接入设备（Integrated Access Device，IAD）和家庭智能网关（Residential Gateway）的方向发展。以下将所有 ADSL 终端、VDSL 终端及以 DSL 为

接入技术的综合接入设备、家庭智能网关统称为 DSL 终端。

A、ADSL

ADSL (Asymmetric Digital Subscriber Line): 非对称数字用户环路技术。针对拨号上网存在语音频段和数字频段相同的情形, 人们通过频分复用技术把普通的电话线分成了电话、上行和下行三个相对独立的信道, 从而避免了相互之间的干扰, 即使边打电话边上网, 也不会发生上网速率和通话质量下降的情况; 同时基于一般宽带用户的下行带宽要求高、上行带宽要求相对较低的情形, 其上下行带宽不对称, 应用该项技术能在现有电话线上实现 1Mbps 的上行速率和更高的下行速率, 有效传输距离可达 3 至 5 公里。

通过不断的技术演进, 国际电信联盟 (International Telecommunications Union, ITU) 又推出了 ADSL2、ADSL2+ 系列新的接入技术标准, 分别在速率提高、覆盖范围扩大、线路诊断技术等方面有不同程度的改进。

B、VDSL

VDSL (Very-high-bit-rate Digital Subscriber Loop): 甚高速数字用户环路。VDSL 技术由 ADSL 技术发展而来, 采用了先进的调制技术获得了更高的上下行信道频段, 其短距离内的上下行速率可达 10Mbps (不同厂家的芯片组, 乃至同一厂家的芯片组, 如使用的频段不同, 提供的速度也不同), 其高性能的传输速率能满足用户对视频点播、网络电视、视频会议等高宽带服务的需求, 被认为是 ADSL 的快速版本。它形成和发展主要受两个因素的推动: 一方面用户对高带宽多媒体业务需求不断增长; 另一方面是为配合光纤的推进准备。

C、VDSL2

VDSL2 技术作为第二代 VDSL 技术, 相对于第一代 VDSL 技术, 其具有如下优势: (1) 速率优势: VDSL2 选用了更高的信道频率, 并利用将二个独立通道用于同一连接的片上绑定 (也被称为通道捆绑) 以提高环路到达性能, 能实现 100Mbps 的对称数据速率传输; (2) 传输距离更长: 由于 VDSL2 增强了下行发射功率, 配合上行频段的回波抑制、时域均衡技术的使用, 其传输距离最远可达 4-5 公里, 使得 VDSL2 系统不局限于短距离环路应用, 在中长距离传输应用中也能保持较高的传输速率, 覆盖更多用户; (3) 标准统一: 国际电信联盟制定了 VDSL2 技术的互联互通标准,

使 VDSL2 实现了不同芯片和生产商的兼容，有效的降低了电信运营商的设备采购成本，为 VDSL2 的大规模商业推广提供了条件。

随着高清电视、视频点播、视频会议等高带宽应用业务的不断发展，VDSL2 技术可凭借其能提供“光纤扩展业务”(FTTX+VDSL2)的优势，为光纤骨干网络已连接到建筑物和小区但并没有直接入家庭或办公室的用户提供更高速度的带宽接入业务，成为光纤到户的有效互补手段，具有良好的市场前景。

③ 有线电视网宽带接入方式

A、Cable Modem

随着信息需求的不断增加，网络通讯的频率资源越发显得紧张。有线电视网是电话线网络之外另一个覆盖面广、用户庞大的成熟网络系统。由于有线电视网络频段范围较宽，为充分利用上述频率资源，Cable Modem 技术应运而生，其传输机理与普通电话线 Modem 相同，都是将数据进行调制后在电缆(Cable)的一个频段范围内传输，接收时进行解调，Cable Modem 技术通过有线电视网络的某个传输频带进行调制解调，其他空闲频段仍可用于有线电视信号的传输。使用混合光纤同轴网(Hybrid Fiber Coax, HFC，骨干线使用光纤、小区内为普通有线电视网连接)的用户，其上行传输速率可达 10Mbps 以上，下行速率更高。

Cable Modem 技术只需对现有的有线电视网络前端和用户端进行双向改造后，即可利于现有成熟的有线电视网络资源进行数据宽带化传输，避免了新宽带网络前期网络铺设的巨大投入，且带宽较高。但 Cable Modem 技术采用的树状拓扑结构，一台单价较高的局端设备(Cable Modem Terminal Systems, CMTS)需为多个用户提供服务，这就意味着多个网络用户共同分享带宽，当一条线路上用户激增时，其网络传输速度将会减慢，数据传输不够稳定。

B、EoC

随着互联网的快速发展和各项传输接入技术的成熟，用户对带宽、多业务的需求越来越高，运营商在宽带接入和内容提供上的竞争日益加剧，随着网络电视(IPTV)的不断发展，广电运营商赖以生存的有线电视业务面临严重的生存危机，因此广电运营商迫切需要对目前的广电网络进行数字化、双向化改造，开展数字电视、视频点播等高带宽业务。

经过综合比较和分析，目前业内人士普遍认为采用 PON+无源 EoC 技术构建有线双向宽带网方案的市场可行性更高。该方案中从分前端到单元楼道采用 EPON 网络结构，从楼道到用户家庭的“最后 100 m”采用无源 EoC 技术。

无源 EoC 技术是利用同轴电缆传送标准有线电视信号的同时传送以太网数据信号。无源 EoC 技术的优势在于：①EoC 技术支持每客户独享 10 Mbps 的速率，支持网络电视、视频点播、网络电话语音等业务，随着数字电视平移的不断推进，传输系统可拥有更多的频谱资源，届时可升级到每户独享 100 Mbps 的速率；②客户端为无源终端，提高了系统的稳定性，减小了运营维护成本；③工程改造利用现在的同轴电缆，不需重新铺设五类电缆，有效地解决了楼宇内重新铺设线缆的施工困难问题，建设成本较低。

④ 光纤接入技术（FTTX）

光纤接入是指从区域电信机房的局端设备到用户终端设备之间网络光纤化，局端设备为光线路终端(Optical Line Terminal, OLT)、用户端设备为光网络单元(Optical Network Unit, ONU)或光网络终端(Optical Network Terminal, ONT)。根据光网络单元或光网络终端所在的位置，又可将其分为光纤到小区（Fiber To The Zone; FTTZ）、光纤到楼（Fiber To The Building; FTTB）、光纤到户（Fiber To The Home, FTTH）和光纤到路边（Fiber To The Curb, FTTC），统称为 FTTX。

随着高清视频点播、网络游戏、视频会议和网络电视等高带宽业务的出现，用户对接入带宽的需求将进一步增加，以 ADSL 为主的宽带接入方式已经很难满足用户对高带宽、双向传输能力以及安全性等方面的要求；同时近年来 DSL 技术所使用传输线路中的金属原材料铜价上涨较多，DSL 宽带网络的建设成本逐年增加，而制造石英系列光纤的核心原材料光纤预制棒价格呈现逐步下降的趋势，使得光纤接入和电话线、有限电视网络接入的价差不断缩小，促使各国电信运营商开始大规模推广宽带接入网络光纤化。

目前广泛使用的光网络单元为无源光网络(Passive Optical Network, PON)，与有源光接入技术相比，PON 由于消除了局端与用户端之间的有源设备，从而使得维护简单、可靠性高、成本低，而且能节约光纤资源，是 FTTX 的主要解决方案。目前 PON 技术主要有 EPON 、 GPON 等几种。

A、EPON

第一英里以太网联盟（Ethernet in the First Mile Alliance，EFMA，是思科、爱立信等网络通讯公司于 2001 年成立的一个技术联盟）在 2004 年提出了在二层（数据链路层）用以太网技术的 EPON（Ethernet PON）技术，并对其进行了标准化。由于实现了以太网与 PON 技术的完美结合，EPON 终端实现了更大程度的商用。EPON 目前可以提供上下行对称的 1.25Gbps 的带宽，并且随着以太网技术的不断发展可以提升至 10Gbps。

B、GPON

在 EFMA 提出 EPON 概念的同时，全业务接入网论坛(FSAN, Full Service Access Networks，由全球 7 个主要网络运营商于 1995 年发起成立的一个技术联盟，目前包括英国电信、法国电信、华为等成员）提出了 GPON（Gigabit-Capable PON），FSAN 与 ITU 已对其进行了标准化，能提供 1.25Gbps 和 2.5Gbps 下行速率和所有标准的上行速率，并具有更强大的运营、管理和维护功能。

C、10G-PON

近两三年来，随着第一代 PON 技术在标准、核心元器件、设备功能和性能方面取得较大进展，其商业化运营势头良好，同时网络电视、视频点播等高带宽多媒体新兴业务的不断涌现和运营商全业务运营的开展，全球范围内对宽带接入的需求也不断增长，当前的 EPON 和 GPON 技术能力为用户提供的带宽基本可以满足现阶段及未来数年的需求；但长远看，带宽和分光比方面依然无法满足未来用户的发展需要，在诸多方面都面临新的升级压力。在此背景下，各技术联盟启动了下一代 PON 技术标准的研究工作。

考虑到第一代 EPON 和 GPON 的广泛运用，在各技术联盟制定 10G-PON 的技术标准时，充分考虑了平滑演进，原第一代 PON 网络架构大部分均可以沿用，只需对部分设备进行升级即可。新一代 10G-PON 在带宽、部署的灵活性、覆盖范围、服务质量保证等方面均有改进。

⑤ 其他重要的宽带接入或传输方式

A、无线接入

近年来，随着智能手机、笔记本电脑、平板电脑等具有无线信号接收功能的上

网设备销售规模的持续爆发性增长，以 WiFi 为代表的无线接入技术以其成本低廉、支持用户的可移动性等优点而迅速发展起来。

WiFi 实质上是一种无线联网的技术，即将以前需要通过网线连接互联网的方式变更为直接通过无线电波来联网，常见的是一个无线路由器，该无线路由器通过连接一条网线进行信号转换发射无线信号成为一个热点（Access Point，AP），根据功率的大小其覆盖范围从数十米到几百米不等。AP 根据功率和覆盖范围区分为运营商级大功率无线 AP、消费类无线 AP。通常运营商级大功率 AP 主要用于机场、写字楼等大型区域，而消费类 AP 主要用于家庭内部、咖啡馆等较小地方。当一台支持 WiFi 的上网设备进入到该热点的覆盖区域内时，即可通过无线方式连接到互联网。

虽然 WiFi 实现了无线接入技术的延伸，由于存在数据速率、覆盖范围和可靠性的差异，且最终的数据仍要靠有线技术接入网络，目前其只是作为高速有线接入的补充。

B、电力线通信（PLC）

虽然以 WiFi 为代表的无线联网技术在无需重新布线的情况下支持了用户的可移动性，但是无线信号的穿墙能力相对一般，且部分居民不希望受到无线电波的辐射。在此情况下，电力线通信技术（PLC）的发展解决了该问题。

电力线通信技术是指将宽带网线接入电力线通信产品并将其插入电源插座，利用电力线路作为通信载体，在一个电表回路之内（通常为一个家庭），只需将另外一个电力线通讯应用产品插入电源插座，接出一根网线即可上网，该接入技术具有投资成本低、覆盖范围广、便捷和安全环保等优点，它将和 WLAN、蓝牙（Bluetooth）等共存互补，为用户提供多种接入选择；同时，将 PLC 宽带通讯技术结合光通讯接入技术，延伸到智能电网领域，提供窄带电力有线通讯解决方案和宽带终端管理方案也将是重要发展方向，并可用于建筑智能化、社区安防等领域。

C、移动通信接入

随着移动通信网络设施建设的日臻完善、移动通信技术的发展尤其是 3G 产品的普及，利用移动通信网络接入互联网也成为宽带接入的一种重要选择。

目前利用移动通信接入互联网主要是通过一个“数据卡”实现。“数据卡”集成了调制解调器、网络适配器、声卡、射频收发器、存储器等功能模块，按外在形式可分为内置和外置两大类。其中外置“3G 数据卡”以 USB modem、Express card 等形式存

在，通过接口与电脑连接，主要应用于笔记本电脑、上网本终端；内置的数据卡主要内置于手机、平板电脑等终端中，使其直接具有通过移动通信基站接入互联网的功能。随着运营商朝着全业务方向发展，数据卡作为运营商数据业务的重要载体发挥着越来越重要的作用。

移动通信接入方式具有更广的移动范围，理论上只要有移动信号的地方即可接入互联网，但目前其成本较高，其接入基本是按流量计费，且网速受限。不过伴随移动网络的升级，全球电信运营商都开始启动从 3G 向 4G 的演进，传统的 3G 数据卡也不断升级换代，被称为 3.9G 通信的 LTE（Long Term Evolution, 长期演进）网络建设带动了相关 LTE 数据卡的研发，其下行峰值速率超过 150Mbps，上行峰值速度超过 40Mbps，接近于部分固网宽带。日本 2009 年就颁发了 4 张 LTE 牌照，开始了 LTE 的商用准备。2013 年 12 月 4 日我国工信部正式向中国移动、中国电信和中国联通三大运营商发布 4G 牌照，至此我国 4G 业务开始实现正式商用。

⑥ 发展趋势

在宽带通讯速度不断朝着更高速率、更方便快捷发展的同时，宽带通讯终端存在功能上多样化、一体化方向发展。如无论是 DSL 终端还是 PON 终端的综合接入设备（IAD）均具有 VoIP（Voice over Internet Protocol）功能，能在宽带网络上低成本传送语音、传真、视频和数据等业务。

同时，随着以光纤通信为代表的新一代互联网宽带接入技术的迅猛发展以及网络电视、智能空调、带有 WiFi 功能的平板电脑等智能家电的逐步普及，此前单一功能的 DSL 终端、Cable Modem 和 PON 终端等宽带通讯终端正逐步朝家庭网关的方向发展，家庭网关把路由器、家庭网络、网络电话等功能集成在一起，可实现桥接/路由、协议转换、地址管理和转换、防火墙、VPN（Virtual Private Network，虚拟专用网络）连接、QoS（Quality of Service，服务质量）管理等功能，成为有线电视信号接入、互联网宽带接入、家庭无线网络构建和智能家居物联网的核心设备。

（2）目前宽带接入技术的市场份额

目前在整个宽带接入市场中，传统的 DSL 技术仍然是最主要的宽带接入方式，采用 Cable Modem 接入方式的在北美地区普及率相对较高，新一代光纤（FTTX）接入用户数量虽然落后于 DSL 和 Cable Modem 接入用户数，但随着世界各国相继加快

发展光纤接入以提升总体宽带网络速度，2006 年以来，DSL 和 Cable modem 新增接入用户的市场份额呈下降趋势。

2、宽带通讯终端制造业发展状况

（1）电子制造外包服务发展状况

宽带通讯终端制造业属于电子设备制造业。在传统的电子设备制造业中，厂商根据业务拓展情况自行完成从原材料采购、产品研发设计到产品定型生产等环节，最终以自主品牌进行产品销售。20 世纪 90 年代以来，随着社会专业化分工的全球化发展，在降低成本、集中强化优势业务、推行新的发展战略等因素的影响下，企业将部分业务委托给其他公司进行生产的制造外包服务迅速发展。

近些年来，全球的制造服务外包快速发展，不仅表现在交易数量、速度、规模、合同金额、领域扩展等可以用数字来衡量的指标，而且在内涵丰富性、知识和科技含量等方面都显示出质的提升，对各国的产业调整、价值链和供应链布局、全球范围内要素开发和配置产生了深刻的影响。

相比其他行业，电子信息行业在技术更新的快速性、消费者需求的多样性以及产品种类和数量规模等方面尤为突出，激烈的市场竞争对供应商不断提出更高的要求，从而促使全球电子制造外包行业的服务领域不断扩展，相关产业规模呈现逐年递增的发展态势。随着业务模式的日益成熟和外包制造服务商综合服务能力的不断提升，电子制造外包服务行业已经覆盖了家用电器、网络通讯设备、消费电子产品、汽车电子、医疗器械等多个领域。随着电子行业竞争日趋激烈，品牌商通过将电子制造环节的业务通过各种方式进行外包转移，从而进一步聚焦自身核心优势业务、提升核心竞争力已经成为其实现持续发展的必然选择。全球的大型电子产品品牌商大部分已将生产加工环节的业务外包给相关企业完成。

电子制造外包服务业在电子制造产业具有十分重要的地位。市场研究机构TFI采用了一个标准尺度——“EMS/ODM 渗透率”来衡量产业领域的外包数量，即EMS/ODM 的销售收入占电子制造产业总销货成本的比率。2009 年全球电子制造产业的EMS/ODM 渗透率增长至24%，未来在网络设备行业品牌商会将更多的制造业务外包，渗透率将进一步提高。

（2）电子制造外包服务的产业布局和发展趋势

电子制造外包服务行业最早兴起于欧美，随着欧美企业的产业结构的调整，该项业务逐渐向台湾、中国大陆和东南亚等地区转移。目前亚太地区已经成为全球电子制造外包业务规模最大的地区，早在 2008 年，凭借着完备的产业生态圈、高效廉价的劳动力资源和快速增长的潜在市场，亚太地区的电子制造外包业务收入占全球市场总收入比例就已经达到了 73%，并呈现出稳步增长的态势。中国大陆凭借良好的投资环境、高素质的技术人才和具备竞争力的劳动力资源，电子制造产业发展迅猛，以富士康、伟创力为代表的电子制造外包服务行业巨头纷纷加大在中国大陆的投资建厂的力度，目前中国大陆地区已成为全球电子制造外包业务最重要的区域。

由于一般电子制造服务环节的进入壁垒相对较低，制造服务领域的竞争加剧，单纯来料加工式的 OEM 类型企业的利润水平越来越低。随着电子制造外包服务行业的发展，部分外包生产厂商整体研发和设计方面能力不断增强，逐渐向 ODM 类型企业发展，其除获得制造利润外，还可以在保证产品质量的情况下通过优选方案来获得更多利润空间。

（3）宽带通讯终端制造业发展状况

宽带通讯终端制造业是电子信息产业中外包服务发展较为深入的行业，在经历了早期的 OEM 阶段之后，由于宽带通讯行业技术发展的多样性、各电信运营商对接入技术的不同要求以及不同地区和阶层用户需求的差异，宽带通讯终端不断朝着多样性和复杂性的方向发展，对外包生产厂商在专业性方面提出了更高的要求，使得专业宽带通讯终端生产企业相对于综合类电子制造外包服务厂商在该领域具有更多的优势，并为专业生产商带来了更多的利润空间和相应的市场前景。

目前宽带通讯终端的渗透率相对较高，随着电子制造外包服务向亚太地区转移以及近年来以中兴通讯、华为、D-Link（友讯）和 ZyXEL（合勤科技）等为代表的中国大陆和台湾地区的通讯设备提供商在市场拓展方面的良好表现，以本公司、中磊电子、明泰科技和卓翼科技等公司为代表的中国大陆和台湾的大型专业宽带通讯终端生产企业在全球宽带通讯终端制造市场中占据重要地位。

（三）宽带通讯终端的市场空间

宽带通讯终端市场的全球化趋势十分明显，本公司作为大型宽带通讯终端生产商，主要为中兴通讯、上海贝尔、D-Link、Sagem 和英国电信等全球大型通讯设备

提供商和电信运营商提供产品研发、制造服务，2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月公司直接出口比例分别为 25.96%、27.23%、42.10%和 41.30%，并有相当比例的产品通过中兴通讯等公司间接出口，在此主要分析宽带通讯终端的全球市场空间。

1、全球宽带接入状况

（1）全球宽带接入用户数量增长迅速

随着信息科学技术的迅猛发展，宽带互联网在加速信息交流、促进知识创新、推动经济发展、丰富人们生活和扩展视野方面起着广泛的作用，网络成为人们工作和生活中不可或缺的工具，全球宽带接入用户数量也呈明显增长势态，从 2009 年末的 4.66 亿户增长至 2012 年末的 6.50 亿户，增长 39.53%。随着经济的进一步发展和人民生活水平的不断提高，未来宽带接入用户数量还有较大的增长空间。市场调研机构 iSuppli 预测，2017 年全球宽带接入用户数量可达 9.76 亿户，较 2012 年末增长 50.13%。



数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

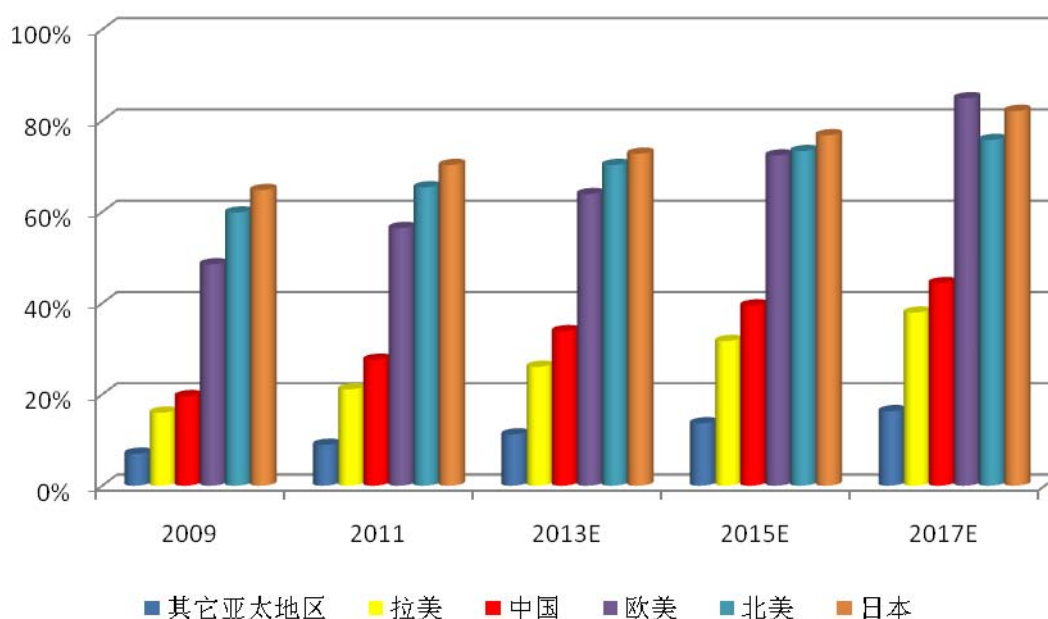
（2）全球家庭宽带渗透率

① 不同地区家庭宽带渗透率差异较大

虽然近年来宽带接入用户数量呈现快速增长趋势，但是在不同地区内，家庭宽带渗透率（接入宽带的家庭户数占家庭总户数的比例）仍然存在明显的差异，截至

2012 年末，欧洲、北美和日本等发达国家的家庭宽带渗透率均超过 60%，其中日本的家庭宽带渗透率已超过 70%；而中国、拉美和其它亚太地区（注：除日本、中国大陆外的亚太地区）等发展中国家和地区的家庭宽带渗透率相对较低，其中其他亚太地区家庭宽带渗透率仅为 10%。

2009-2017年全球各主要地区家庭宽带渗透率



地区	2009	2010	2011	2012	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
其他亚太地区	7%	8%	9%	10%	11%	12%	14%	15%	16%
拉丁美洲	16%	19%	21%	23%	26%	29%	32%	35%	38%
中国	20%	23%	28%	32%	34%	37%	39%	42%	44%
欧洲	49%	53%	56%	60%	64%	68%	72%	78%	85%
北美	60%	63%	65%	68%	70%	72%	73%	74%	76%
日本	65%	68%	70%	71%	73%	75%	77%	79%	82%

数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

② 随着经济的发展，发展中国家和地区的家庭宽带渗透率呈明显增长趋势

虽然中国、拉丁美洲等发展中国家和地区目前的家庭宽带渗透率相对较低，但随着经济的快速发展，其家庭宽带渗透率呈现明显增长趋势。根据 iSuppli 统计：中国的渗透率从 2009 年末的 20% 上涨至 2012 年末的 32%，预计到 2017 年末可达 44%；而拉丁美洲等发展中国家比较集中的地区，其渗透率也从 2009 年末的 16% 增长至 2012 年末的 23%，预计到 2017 年末可达 38%。

（3）全球宽带接入发展特点

① 全球宽带接入用户持续增长

近年来，全球宽带接入用户数量呈现持续增长趋势，根据 iSuppli 统计：2009 年末至 2012 年末，全球宽带接入用户从 4.66 亿户增长至 6.50 亿户，年复合增长率为 11.74%；预计到 2017 年末，全球宽带接入用户可达 9.76 亿户，年复合增长率达 8.74%。

② DSL 仍是市场份额最大的接入技术

根据 iSuppli 统计，截至 2012 年末，全球 DSL 用户达到 4.17 亿户，在宽带接入用户中的占比为 64.12%。虽然 DSL 在接入速度等方面有一定的局限性，但其可充分利用现有铺设完善的电话线网络，具有安装便捷等特点，且无需耗费大量资金重新铺设光纤网络，其在部分国家拥有较大市场，仍然是目前最主要的宽带接入方式。

③ 光纤接入（FTTH）是增长最快的宽带接入技术

最近几年，音乐下载、高清晰度电视、视频游戏、在线存储和备份等高带宽新业务层出不穷，用户对带宽的需求进一步增长。同时，由于市场竞争的需要以及光纤接入的成本不断下降，光纤接入在部分发达国家和地区已进入大规模商用阶段。Verizon（威瑞森通讯，美国最大的本地电话公司和无线通信公司）、AT&T（美国电话电报公司）、BT（英国电信）、France Telecom（法国电信）、DETECON（德国电信）、NTT（日本电话电报公司）和 KT（韩国电信）等电信运营商都在大规模部署 FTTH 网络。根据 isuppli 统计表明，2009 年到 2012 年，全球采用 FTTH 技术的新增宽带接入用户比例已由 21.44% 上升到 39.73%，成为增长最快的技术。

④ 政策支持将进一步促进宽带市场的发展

各国政府都已经将发展宽带接入作为推动本国经济发展的重要手段。欧盟把发展信息技术提升到战略高度，将信息技术确立为欧洲实现经济复苏的重要手段；美国政府明确提出“将采取一系列措施促进美国宽带的发展”；澳大利亚计划在 2016 年之前投入 430 亿澳元兴建光通信网络，为 90% 的家庭、学校和企业提供 100Mbps 宽带网络接入服务；日本和韩国政府则通过允许电信运营商提供网络电视（IPTV）等视频业务的方式，促进电信运营商积极建设宽带网络，促进经济发展。

随着近年来我国经济的持续发展和国家出台了多项支持宽带业务和宽带通讯设备市场的政策（参见本节 二、（一）、2、行业的主要产业政策），使得我国的宽带接

入用户数量和家庭宽带渗透率不断增长，目前我国已成为宽带接入用户数最多的国家，并在未来一段时间内仍将保持快速增长势态。

⑤ 宽带接入技术的快速发展，促进宽带通讯终端的不断更新升级

随着视频会议、视频点播、网络游戏等高速流量业务的日益增长，人们对网络带宽的需求不断增长，各项宽带接入技术不断发展，产品和技术更新周期日趋缩短，通讯产品在接入速度和多功能化方面不断发展，使宽带通讯终端的需求不仅来自于新增用户，更多需求来自于既有庞大用户的不断更新升级的需求，从而保证宽带通讯终端的总市场容量能不断扩大。

2、DSL 终端的市场容量

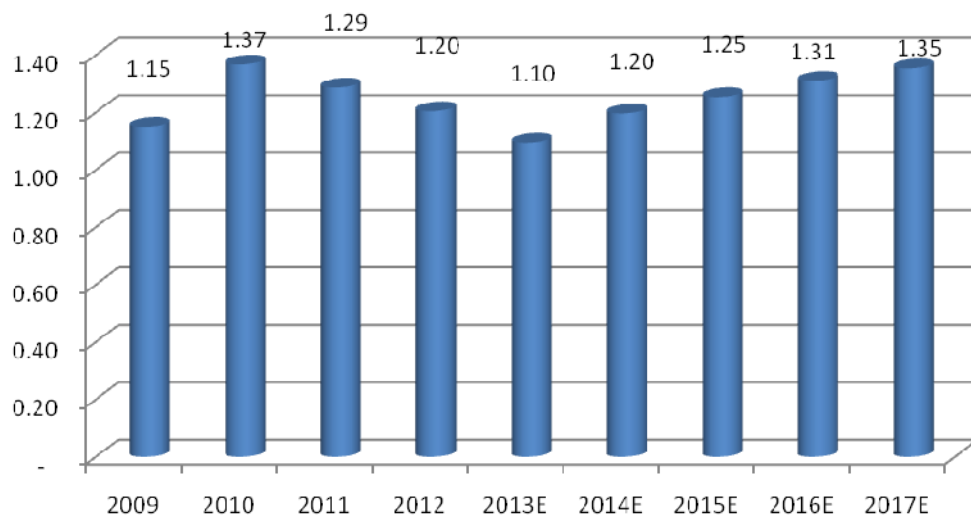
(1) 全球 DSL 接入用户发展情况

早期 DSL 宽带接入主要是 ADSL 接入，即通过电话线接入互联网又不影响语音通话，充分利用了现有电信网络的铜缆资源，无需对现有线路作任何改动，具有安装方便便捷的特点，成为了目前全球部署范围最大、用户数量最多的宽带接入技术，凭借 DSL 技术的优势，DSL 终端是目前最主要的宽带网络终端接入设备。

由于受电话线传输速率的限制，ADSL 接入方式在部分发达国家的使用逐渐减少，但在部分国家和地区 ADSL 接入仍然是主要的接入方式。同时，随着 VDSL 技术的成熟和广泛应用，VDSL 终端可以成为光纤到户“最后一公里”的较好替代者。目前，在部分地区，FTTB+VDSL，FTTZ+VDSL 的接入模式得到了广泛应用，使得 DSL 接入户数近年来仍然保持增长，由于每个 DSL 接入用户至少会使用一个 DSL 终端，全球 DSL 终端的产销量仍保持在较高水平。2011 和 2012 年度，全球 DSL 终端的销售量分别为 1.29 亿台和 1.20 亿台。

随着 FTTX 的快速发展，新增宽带用户中采用 DSL 接入方式的比例会相对减少，但是基于现有数量庞大的 DSL 接入用户对技术更先进、功能更齐全的新款 DSL 终端更新换代的需求，以及在部分光纤网络并不完善的地区 DSL 接入仍然是较好的备选方案，因此，未来数年 DSL 终端的出货量仍将保持在较高的水平。根据 isuppli 统计：2012 年度 DSL 终端的市场销售中有近 75% 的销量来自于原有用户的更新换代需求。随着宽带接入用户基数的不断扩大，未来 DSL 终端的更新需求数量仍会维持在较高的水平。

2009-2017年全球DSL终端出货量（亿台）

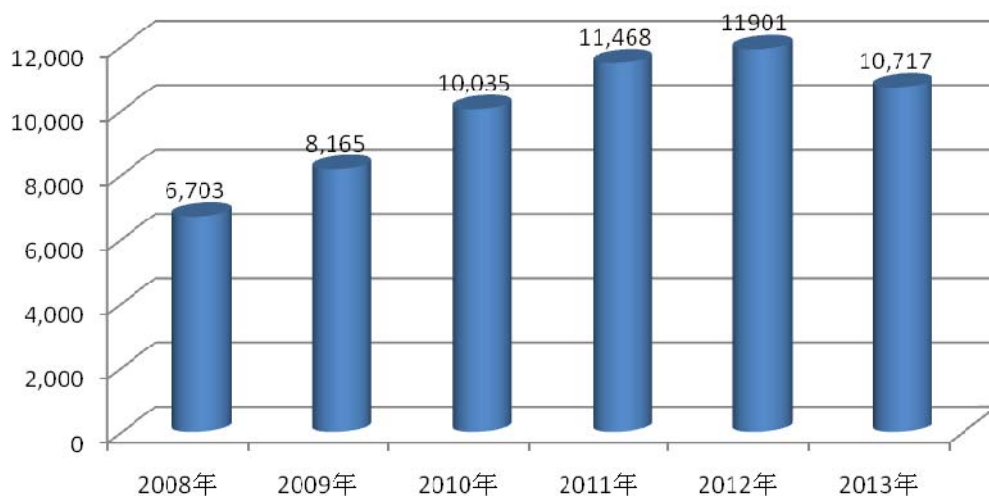


数据源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

（2）中国 DSL 接入用户的发展状况

随着近年“光进铜退”不断落实，光纤接入技术在我国的发展，中国 DSL 接入用户规模在经过多年持续增长后，在 2013 年度首次出现下滑。截至 2013 年末，我国 DSL 接入用户数为 10,716.5 万户，其中 2013 年度净减少 1,174.6 万户。但该项技术仍是我国最主要的宽带接入方式，截至 2013 年底，全部 18,890.9 万户宽带接入用户中，采用 DSL 接入技术的占比为 56.73%。

2008-2013年中国DSL接入用户数量（万户）



数据来源：《中国通信业主要指标完成情况》，工信部。

(3) DSL 终端的发展趋势

① 宽带接入新技术的不断发展，推动产品换代升级

虽然光纤接入在速度等方面有着较大优势，但基于保护既有投资、保障宽带部署进程中的资本投资效益等原因，同时 VDSL、VDSL2 等 DSL 的演进技术及相关解决方案的日渐成熟，目前部分电信运营商均采取稳步推进、逐步替换、混合组网的方式来部署光纤接入，FTTC/B+VDSL 混合组网成为面向家庭用户的一个重要部署模式。此外，以 DSL 家庭网关为代表的新产品不断涌现，这些产品集成了路由器、家庭网络、网络电话和物联网等功能，成为 DSL 接入设备的更新换代产品。

② 部分发展中国家和地区快速增长

目前，英国、法国、德国、日本等发达国家的宽带普及率都相对较高，并已将光纤接入纳入国家通信网络发展的战略规划，光纤接入是其未来的主要发展方向，因此，该地区的 DSL 接入用户增长较少，且以 VDSL 和附带多项功能的家庭网关为主。而在家庭宽带普及率相对较低的发展中国家，价格相对低廉的 DSL 接入技术仍然倍受青睐，DSL 终端的市场增长速度较快。

③ 中国通讯设备提供商的市场占有率稳步提升

随着 DSL 接入技术的多样化发展，中兴通讯、D-link 等大型通讯设备提供商在多年的技术积累、市场开拓和产品推广的综合支撑下，在 DSL 终端市场上地占据了领先地位并不断扩大其市场份额。根据 Infonetics 的统计，华为、中兴通讯两家大陆企业和 D-link、ZyXEL（合勤科技）两家台湾企业的销售数量市场占有率从 2008 年度开始一直维持在 40% 以上。中国通讯设备提供商在全球 DSL 通讯终端市场的领先地位将给国内的宽带通讯终端生产企业带来更多业务机会。

2008-2013 年度主要通讯设备提供商 DSL 销售数量市场占有率

企业名称	2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年度
华为	16.36%	21.95%	23.39%	16.48%	18.57%	20.25%
中兴通讯	9.63%	9.84%	11.15%	18.36%	13.38%	11.04%
D-Link	7.43%	10.34%	7.88%	6.83%	7.91%	6.42%
ZyXEL	8.31%	6.83%	7.18%	6.62%	6.05%	6.65%
合 计	41.73%	48.96%	49.60%	48.30%	45.91%	44.35%

数据来源：《2014-Infonetics-4Q13-BB-CPE-Subs-Mkt-Fcst》，Infonetics；

3、光接入终端的市场容量

(1) 全球光接入终端的发展状况

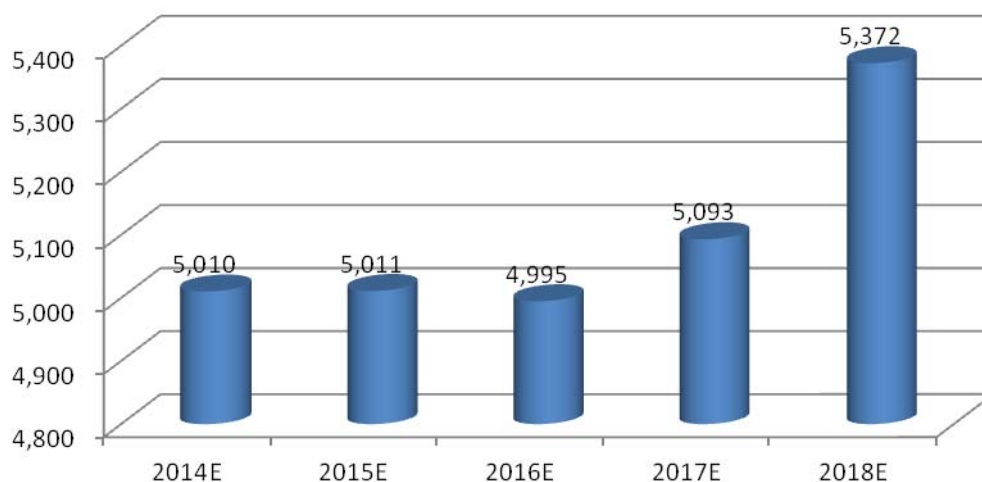
近年来，随着网络电视、视频点播、网络游戏、在线存储和备份等新业务层出不穷，对互联网连接带宽的需求进一步增长。同时，由于光纤接入的成本不断下降以及传统语音业务发展速度明显放缓，电信运营商都积极转向涵盖语音、数据、视频服务的全业务运营，以期提高运营效益，光纤接入凭借其带宽优势成为近年来主要发达国家以及中国等人口较为密集的发展中国家力推的宽带接入方案，其覆盖用户从 2009 年末的 5,632 万户增长至 2012 年末的 12,015 万户（光纤接入覆盖用户是指光纤光缆已经接入小区、楼道等离最终用户很接近的区域，用户可以根据需求自由选择用光纤到户（FTTH）或其他方式（FTTX+VDSL）接入家庭），年均复合增长率为 28.73%，并在未来仍将保持较快速度的增长。



数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

光纤接入覆盖用户数量的迅猛增长，将极大地提升光接入终端的采购数量和采购金额，从而给光接入终端生产商带来良好的发展机会。infonetics 预测：2014 年至 2018 年，全球光接入终端的销售数量将从 5,010 万台上升至 5,372 万台。

2014-2018年全球光纤接入覆盖用户规模（万户）



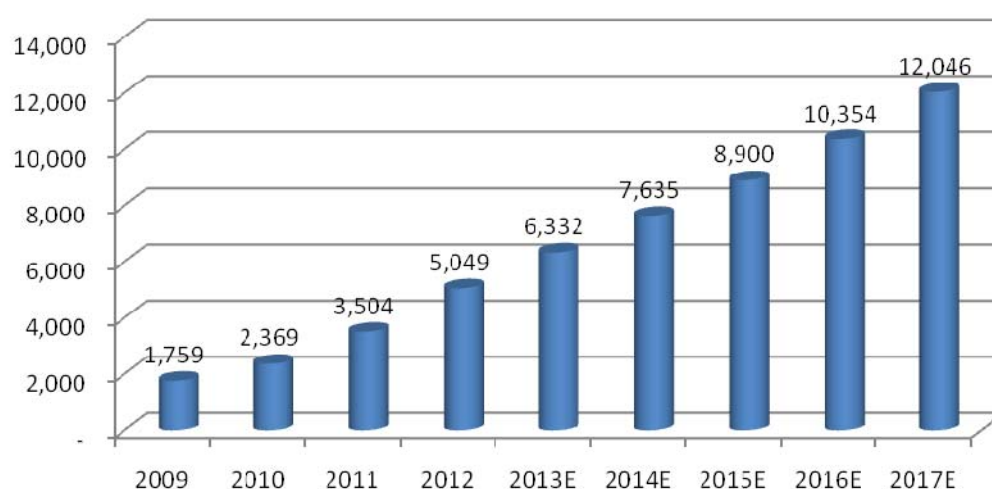
数据来源：《2014-Infonetics-4Q13-BB-CPE-Subs-Mkt-Fcst》，Infonetics；

（2）我国光接入终端的发展状况

① 我国光接入用户的发展状况

在我国，以光通信为代表的新一代宽带网络建设将作为“十二五”通信产业重点建设项目。据工信部通信研究所发布的信息，“十二五”期间预计电信业投资规模将达到 2 万亿元，较“十一五”期间增长 36%；“十二五”期间用于移动宽带和固定宽带的投资占比将达到 80%（“十一五”期间为 40%），宽带将成为电信行业在“十二五”期间的投资重点。根据 iSuppli 统计：2009-2012 年度，我国光纤接入覆盖用户数量从 1,759 万户增长至 5,049 万户，并在未来仍将保持快速增长趋势，至 2017 年底将达到 12,046 万户。

2009-2017年中国光接入覆盖用户规模（万户）



数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

② 我国光接入终端的采购量

A、电信运营商的光接入终端需求

宽带建设已作为“十二五”通信产业重点建设项目。按照《宽带网络基础设施“十二五”规划》，我国要在 5 年内实现 2 亿家庭光纤到户覆盖，其中直接光纤入户超过 4,000 万户。

2013 年中国电信继续实施“宽带中国·光网城市”战略，持续推进 FTTH 的建设，提升光网覆盖率，开展宽带普及提速工程。全年新增宽带接入端口（含 FTTH 端口）2,385 万个，南方城市 20M 线路带宽覆盖率为 91%（中国电信的服务质量公告）。2012 年中国联通新增宽带接入端口 1,431 万，其中 FTTH/B 光纤接入端口占比超过 90%；2013 年新增 FTTH 覆盖家庭超过 1,000 万户（中国联通的服务质量报告）。2013 年，我国光纤接入 FTTH/O 端口比上年净增 4,215.2 万个，达到 1.15 亿个，占互联网接入端口的比重由上年的 22.7%提升至 32%。上述数据说明我国主要运营商在光接入网络建设方面仍保持了较大力度的投资，这将给光接入终端生产商带来相应的市场机会。

B、有线电视网改造的光接入终端需求

除电信运营商对光接入终端的需求之外，随着国家逐步加强推进“三网融合”力度和深度，广电运营商为了进一步提升其竞争力，将加快有线数字电视网络建设和整合，全面推进有线电视网络数字化和双向化升级改造，优化网络资源配置，提高网络业务承载能力和对综合业务的支撑能力。

《中国下一代广播电视网(NGB)自主创新发展战略研究报告》显示：我国有线广播电视网已有 333 万公里光缆线路，服务 1.75 亿户用户，是全球用户规模最大的有线广播电视网络，有线数字电视用户超过 6,500 万，用户群体庞大。而现有的有线电视网络结构绝大部分是光纤同轴混合网（Hybrid Fiber Coaxial, HFC），只能提供单向的广播业务，业务单一，为了适应用户对于视频点播、网络互动等业务的需求，必须对现有的单向网络进行双向化升级改造。

广电网络的双向化改造，即在原来光纤同轴混合网络单向下行广播通道的基础上增加上行（回传）通道。目前业内普遍认为基于 PON 的改造方案（PON+EoC）市场可行性更高，大量广电用户的双向化改造，将扩大 PON 终端的市场需求。

4、无线及移动终端的市场容量

目前市场上无线宽带接入主要有两种方式，一种是通过连接固网发射无线信号，在热点覆盖范围内可以使具有无线上网功能的笔记本等上网设备连接网络，其本质上是在一定范围内实现固网的可移动性，由于连接了固网，可具备较高的带宽；另外一种是直接利用 3G 数据卡等移动通信网络实现网络连接，这一方式具有更大范围的移动性，但目前其带宽受到一定的限制。随着 3G 的演进技术 LTE 的开始推广，通过移动通信网络实现的无线连接亦可以拥有较高的带宽。

（1）全球无线及移动终端市场容量

① 3G 数据卡的推广

由于数据卡具有简单易用的特性，它充当了 3G 市场开拓者的角色。随着全球互联网的快速发展，越来越多的宽带用户通过移动通讯网络高速接入互联网，数据卡以其简单易用和全球移动的优势获得了市场的认可，同时 3G 的推广也为数据卡的热销提供了广泛的市场基础；此外，数据卡的价格相对较低，用户购买成本小，产品技术成熟，目前很多新款的笔记本、上网本已内置了 3G 数据卡，因此数据卡具有可观的用户群体。

② 无线局域网接入设备的市场容量

近几年，以笔记本电脑、平板电脑、智能手机为代表的具备 WiFi 功能的终端设备出货量持续增加。市场研究机构 ABI Research 数据显示：2010 年全球 WiFi 终端（含手机、笔记本及其他）出货量为 7.70 亿台，并在未来几年将继续保持高速增长，2015 年将达 23 亿台（平安证券研究所）。随着无线网络硬件建设的不断完善和消费者对无线网络业务需求的持续增加，全球消费类无线终端设备市场的发展将进一步加速。消费级无线终端销售额将从 2011 年度的 65 亿美元上升至 2015 年度的 152 亿美元，年度复合增长率达到 23.7%（平安证券研究所）。

市场中 WiFi 终端数量的大幅增长，将促进全球各电信运营商加速建设无线网络以推动移动电视、无线视频、移动办公等业务的快速发展，也为运营商机无线局域网接入设备带来较大的市场机遇。

③ LTE 网络设备

伴随移动网络的升级，全球电信运营商开始启动从 3G 向 4G 的演进，其中日本

2009 年就颁发了 4 张 LTE 牌照，开始了 LTE 的商用准备。随着 2013 年 12 月 4 日我国工信部正式向中国移动、中国电信和中国联通三大运营商发布 4G 牌照，对 LTE 网络设备的需求随之而来，根据 infonetics 的统计，预计 2014 年度 Fixed LTE 网络设备的出货量为 268 万台，到 2017 年其出货量将达到 1,885 万台。



数据来源：《2014-Infonetics-4Q13-BB-CPE-Subs-Mkt-Fcst》，infonetics；

（2）我国无线及移动终端的市场容量

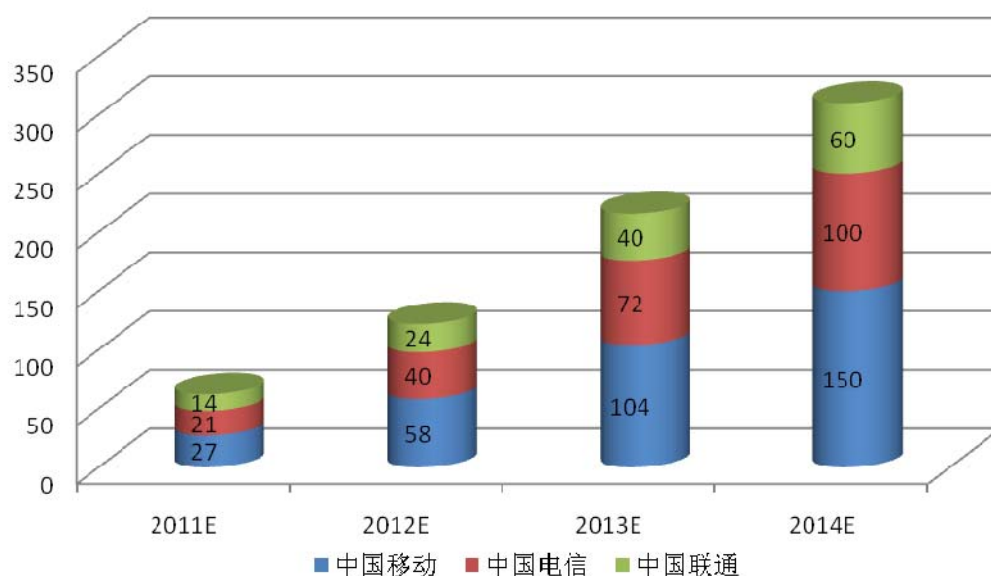
① 3G 数据卡发展状况

随着中国市场 3G 业务全面推进，数据卡凭借较成熟的技术和较低的成本，成为运营商推广 3G 业务的重要切入点，受到了越来越多的关注，3G 数据卡市场持续升温，市场容量较大。

② 无线局域网接入设备的市场规模

随着中国无线城市建设由沿海向内陆、由一线城市向二三线城市的进一步拓展，物联网产业快速崛起的带动以及中国电信运营商对 WLAN 部署力度加大等因素的影响，中国 WLAN 设备市场规模呈现持续稳步增长态势。在未来的三年内，中国移动计划将全国范围内的无线热点数量增加至 150 万个；中国电信到 2014 年预计热点数量将达到 100 万个；而中国联通亦在加大无线热点投资建设规模。预计到 2014 年，中国的 WLAN 热点数量将达到 310 万个。

2011—2014年中国主要电信运营商WLAN热点规模预测（单位：万个）



数据来源：《WiFi子行业系列之增长篇：行业步入加速增长期》，平安证券研究所，2011年5月17日，作者：李忠智；

根据《宽带网络基础设施“十二五”规划》：到“十二五”末 WLAN 基本实现公共区域数据热点的覆盖，公共运营热点规模超过 80 万个，AP 规模超过 400 万个。无线局域网建设投资规模的扩大，会给无线终端产品的销售带来市场机遇，随着各运营商加速 WLAN 网络的投资建设速度，无线 AP 终端生产商会获得相应的市场订单。

此外，根据《WiFi 子行业系列之增长篇：行业步入加速增长期》（平安证券研究报告），全球消费类无线局域网终端销售额将从 2011 年度的 65 亿美元上升至 2015 年度的 152 亿美元，年均复合增长率高达 23.66%。中国作为近年来全球互联网增长速度较快和宽带用户数量最大的国家，预计未来数年内中国消费类无线局域网接入设备市场规模同样会保持较快增长。

（3）发展趋势

① 新技术推动行业步入快速发展阶段

MIMO OFDM 技术（多入多出与正交频分复用相结合）以及可动态地调整波束的多组独立天线组成的天线阵列，可在保证用户接受信号的稳定性的同时减少其它信号的干扰。上述技术的应用，使得 2009 年 9 月才获得 IEEE 的正式批准的 802.11n 标准在无线传输质量和传输速率上都有较大的提高；此外，一种可编程平台的采用，实现

了不同系统的基站和终端的互通和兼容，进一步推动了 WLAN 产品的升级和应用。

而 802.11ac 和 802.11ad 标准将会朝着面向中短距离无线通信、面向家庭娱乐设备两大方向进一步推动 WLAN 产品的应用范围，促使 WLAN 步入千兆时代。新技术和新标准的出现和发展有助于推动 WLAN 市场的进一步发展。

② WLAN 成为我国电信运营商发展全业务的重要推手

虽然中国移动、中国电信和中国联通三家运营商已在全国大部分地区实现了 3G 网络的覆盖，并不断对其进行完善，但 3G 网络的带宽难以满足大量用户一起使用互联网宽带业务的需求；而 WLAN 的部署既能吸引无线宽带用户，且成本相对较低，并能推动电信运营商向全业务运营商方向发展。因此 2010 年起，中国移动、中国电信和中国联通三家运营商都非常重视 WLAN 对 3G 的重要补充作用，并纷纷加大对 WLAN 的部署力度。

③ 国内无线城市建设全面启动

近年来，中国多个省市、部门纷纷提出了建设“无线城市”、“智慧城市”等计划：如工业和信息化部计划投资 6 亿人民币推进成都与宁波无线城市建设、中国移动提出“十二五”期间将上海无线城市速率提高到 100M，这些都是以“WLAN+3G”模式为重点。各级政府对无线城市的重视为中国“无线城市”的大规模建设和逐步进入商用奠定了基础，推动了 WLAN 产业的发展。

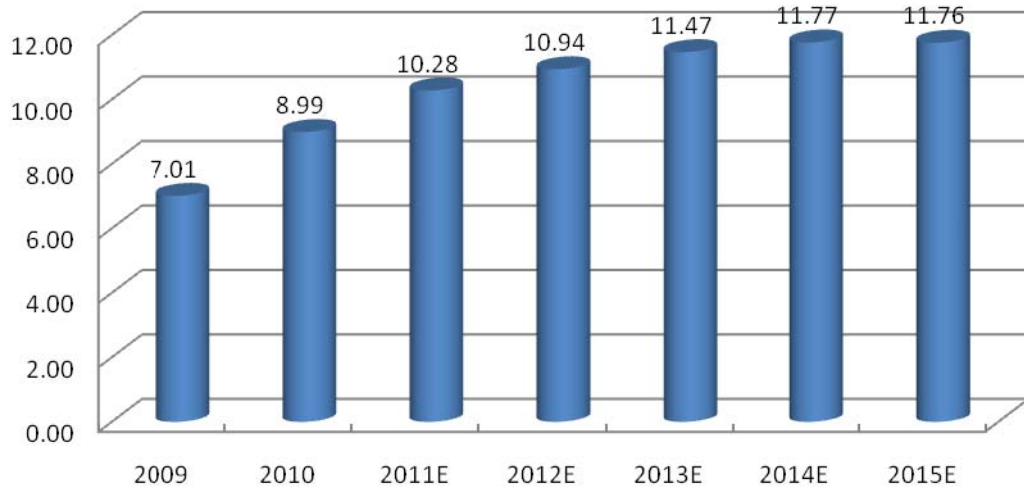
5、PLC 调制解调器及 EoC 终端的市场容量

（1）PLC 调制解调器的市场容量

PLC 技术是宽带传输的重要方式，它利用现有的电力线作为通信载体，具有覆盖范围广、投资成本低、接入方便等优点。

根据 Infonetics 数据：2010 年，占 PLC 接入技术主要地位的全球 HomePlug 标准电力线上网设备市场规模达到 8.99 亿美元，并将在未来数年仍然保持一定速度的增长。

2009—2015年全球HomePlug标准电力线上网设备市场规模（亿美元）



数据来源：《2011-Infonetics-4Q10-Home-Networking-Devices-Mkt-Fcst》，Infonetics；

（2）EoC 终端的市场容量

EoC 接入技术主要应用于广电网络双向改造中。随着互联网的快速发展和各项传输接入技术的成熟，用户对带宽、多业务的需求越来越高，运营商在宽带接入和内容提供上的竞争日益加剧，随着“三网融合”的推进，电信运营商不断加大推广网络电视（IPTV）的力度，使广电运营商赖以生存的有线电视业务面临严重的生存危机，因此广电运营商迫切需要对目前的广电网络进行数字化、双向化改造，开展数字电视、视频点播等高带宽业务。

《中国下一代广播电视网(NGB)自主创新发展战略研究报告》显示：我国有线广播电视网已有 333 万公里光缆线路，服务 1.75 亿用户，是全球用户规模最大的有线广播电视网络。我国正准备大力推进广电网络的改进，有线电视网络双向化升级改造将给 EoC 终端带来巨大的市场机遇。

（四）行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持力度加大，有利行业快速发展

根据《宽带网络基础设施“十二五”规划》描述：目前宽带网络基础设施成为提升国家竞争力的关键要素，为抢占新一轮国际竞争的战略制高点。各国以构建下一代信息基础设施为契机，纷纷出台宽带发展战略或计划，通过政府战略指引、政策

激励甚至直接投资等举措，加快宽带网络覆盖和提速，带动新的科技和产业革命，抢占新时期经济、科技制高点。

各国政府都已经将发展宽带接入作为推动本国经济发展的重要手段。欧盟把发展信息技术提升到战略高度，将信息技术确立为欧洲实现经济复苏的重要手段；美国政府明确提出“将采取一系列措施促进美国宽带的发展”；澳大利亚计划在 2016 年之前投入 430 亿澳元兴建光通信网络，为 90%的家庭、学校和企业提供 100Mbps 宽带网络接入服务；日本和韩国政府则通过允许电信运营商提供网络电视（IPTV）等视频业务的方式，促进电信运营商积极建设宽带网络，促进经济发展。

我国政府已将“加快下一代互联网和宽带光纤接入网建设，开发适应新一代移动通信网络特点和移动互联网需求的新业务、新应用”作为带动我国通讯产业发展和相关终端设备升级换代的主要手段，要求宽带网络基础设施必须适度超前布局，进一步加快发展光纤宽带网络、无线移动宽带网络和下一代互联网等设施。并出台了《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发〔2012〕23 号）、《宽带网络基础设施“十二五”规划》、《关于实施宽带普及提速工程的意见》、《关于推进光纤宽带网络建设的意见》和《推进三网融合的总体规划》等政策，国家将采取“加大国家投入、加强政策扶持、完善投融资环境、支持优势企业并购重组”等一系列措施，进一步加速发展我国宽带和互联网产业。

（2）技术进步和市场需求共同推动产业持续发展

信息通讯技术发展日新月异，新技术的研发和相关终端设备的更新周期不断缩短。目前以光通信技术和无线 WiFi 技术为代表的新一代通讯技术已经成为互联网宽带化发展的主要技术途径。与此相对应，光通信设备和无线通信设备的市场需求量逐年快速提升，为宽带通讯终端制造业的发展提供了良好机遇。随着通讯技术的不断发展和人们对于互联网宽带业务需求的不断提升，宽带通讯终端制造产业将保持持续发展态势。

（3）宽带业务迅猛发展

随着网络电视（IPTV）、视频点播（VOD）、视频游戏等高带宽业务的不断发展，人们的传统生活方式得到了较大的改变，宽带业务已成为人们工作和日常生活中必不可少的一部分。

早在 2003 年，韩国就实施了被称为“宽带融合网络”的下一代网络建设计划，组

建一个集电视广播、语音通信和互联网于一体的全国性融合网络，在确定语音/数据技术融合、有线/无线技术融合和通信/广播技术融合等领域的 25 项新的应用服务之后，已实现了包括电视门户网站在内的 14 项服务的商业化应用。宽带网络的商业化应用一定程度上刺激了韩国文化产业、电子信息产业和整体经济的发展。目前韩国的宽带普及率居于世界前列，平均网速世界第一，已经成为宽带技术商业应用的全球领导者。

目前我国的宽带业务正处于快速发展阶段，随着互联网宽带普及率的不断提升、宽带业务的多样化发展，宽带通讯终端制造行业将迎来相应的商业机遇。

（4）国内宽带通讯终端制造产业链进一步发展成熟

目前全球宽带通讯终端制造产业布局已呈现出向亚太地区集中的发展态势。凭借着完整的产业链布局、丰富的原材料供应体系、具有竞争优势的人力资源和完备的物流体系，中国大陆地区已拥有发展成熟的宽带通讯终端制造产业链。

随着我国对集成电路、芯片等产业扶持力度的不断加大，国内相关芯片制造企业发展迅速，国产宽带通讯终端芯片的市场竞争力逐渐增强，有望逐步打破国外芯片企业对宽带通讯终端芯片的垄断地位，对于降低宽带通讯终端行业的采购成本、提高行业整体利润率具有积极作用；与此同时，以中兴通讯为代表的国内通讯设备提供商近年来海外业务增长较快，其获得的宽带通讯终端订单主要委托给以公司为代表的国内宽带通讯终端生产商进行生产，其业务的拓展促进了国内相关企业的发展。

（5）国内宽带市场发展迅猛

近些年来，我国宽带网络建设快速发展，城乡宽带接入网络的覆盖率进一步提高，促进了网民数量的快速增长。中国互联网络信息中心（CNNIC）统计显示，我国网民规模从 2008 年初的 2.98 亿增至 2014 年 6 月底的 6.32 亿；成为了网民规模全球最大的国家，互联网普及率达到 46.9%。政府大规模的投资以及网民规模的快速增长均给国内宽带通讯行业带来了难得的发展机遇，国内宽带通讯终端制造企业可充分利用本土企业的各项优势，继续开发国内市场，扩大业务规模。

2、不利因素

（1）高端专业人才储备成为制约企业进一步发展的关键因素

近年来网络信息技术发展迅速，宽带接入设备呈现出技术类型丰富和更新周期缩短的特点，对生产制造企业也提出了更高的要求。随着宽带接入终端制造企业逐

步由传统的 OEM 模式向具有一定自主开发能力的 ODM 模式转变，企业需要建立独立自主的技术研发部门，培养关键的技术人才，掌握该领域的核心技术，并不断加强相关领域的技术储备；此外，通讯行业作为一个快速增长的新型产业，国内的发展历程不长，相对应的管理人才亦存在短缺。因此，专业人才储备成为制约企业进一步持续发展的关键因素。

（2）我国的用工成本不断上升，人口红利优势逐步丧失

目前我国处于向老龄化社会过渡的阶段，劳动力供给已开始高位回落，用工成本逐年上升，原本的人口红利优势正在丧失。宽带通讯终端制造产业既有新兴产业的技术密集型特点又具备传统制造产业的资本和劳动密集型的特点，人力成本是企业生产成本的重要构成因素。未来随着我国人力成本的进一步增长，相关制造企业将会面临着更大的成本压力。

3、进入行业的主要壁垒

（1）研发能力和制造技术壁垒

近年来网络信息技术发展迅速，宽带通讯终端产品类型丰富、产品更新换代较快，同时随着专业分工的深化，通讯设备提供商和电信运营商对于专业制造服务商之研发能力和制造能力提出了更高的要求，需要生产制造企业的研发生产能力能适应不同网络技术、不同应用场景。

因此，宽带通讯终端生产商尤其是向 ODM 模式转变的企业需要对电子通信产品进行持续的研发同步和技术升级，并能在研发技术能力、工艺技术保障、品质技术控制和生产技术管理等各个环节保持较高的水准，这些都需要一定时间的技术积累方可实现。

（2）进入国际大型客户供应链的资质认证壁垒

宽带通讯终端的全球化趋势十分明显，行业的下游客户主要是全球大型通讯设备提供商和电信运营商。要成为他们的合格供应商，宽带通讯终端生产商除需达到行业的基础标准外，还需通过严格的资质认证。

知名通讯设备提供商和电信运营商不仅要求供应商向其提供质量可靠的产品，还对供应商的研发与测试能力、制造设备的先进性及保养状况、加工工艺、生产工序安排、员工的执行力、质量监控、工作环境等各个方面通常都有严格的要求。仅针对单类产品，生产厂商需要经历产品评审、产线整改、小批量试供货、批量供货

等多个环节后，才能获得大批量的定单，真正成为其供应商。整个生产资质认证或考核的周期通常需要一年半的时间。因此，一旦通过了相应资质考核，确定了合作关系，出于保证产品品质和维持稳定供货的考虑，通讯设备提供商和电信运营商通常会和供应商建立长期合作关系。这种严格的供应商资质认定机制以及长期的策略合作关系，对拟进入的企业形成了很强的壁垒。

（3）资金壁垒

专业的宽带通讯终端生产商无论采用 OEM、ODM 还是 EMS 模式，核心环节就是能够提供大规模的生产制造服务，能满足下游通讯设备提供商和电信运营商需求，并能及时适应快速多变的市场需求。企业要具备在规定的短时间内完成大批量产品的生产能力，对于设备、厂房、配套设施等固定资产的投入有很高的要求，大型企业仅设备投资就可达到数亿元规模。如果从事产品附加值较高的 ODM 模式，前期的研发设计环节也要投入很大资金，因此对于拟进入的企业来说，宽带通讯终端生产的资金门槛较高。

（4）管理壁垒

宽带通讯终端制造行业是一个劳动、资本和技术密集型的行业。专业的生产商在为国际大型客户提供的服务中，核心环节之一是大规模的生产制造服务。

由于生产线众多、原材料品种及数量多、订单数量大，对产品生产效率和品质的要求又很高，因此需要通过规范化的生产工艺管理、标准化的操作流程、实时在线监控、多环节的产品检测等来实现高产出、低成本和高品质。这就对拟进入此行业的企业之生产管理能力提出了较高的要求。

（五）行业技术特点

1、行业技术水平及技术特点

随着经济和社会的发展，宽带通讯在人们工作、生活中的地位越来越重要，宽带通讯行业技术特点发展呈现出如下特点：

（1）技术发展和产品多样化，产品更新周期缩短

目前有线宽带接入技术为电话线接入（DSL）、有线电视网接入（Cable 和 EoC）和光纤接入（PON）均有较大的市场份额，无线和移动网络接入亦成为重要的接入手段而不断发展，各项技术均有其相对优劣势，且均在不停发展演进；同时不同地

区和不同人群的需求均存在差异，为了更好地迎合市场需求，宽带通讯终端呈现出技术和产品多样化发展的趋势。

随着人们对通讯行业研发投入力度的不断加强，行业技术发展越来越快，相应产品更新周期不断缩短，使行业的市场空间保持持续增长趋势。

（2）国际标准的互联互通降低成本，促进行业的全球化发展

早期各项技术由不同的通讯企业、地区或技术联盟推出，同一系列的产品因为要适应不同地区和客户的技术要求而需要选用不同的技术方案或选用不同的原材料，增加了通讯行业的整体设计和采购成本。近年来，不同技术联盟之间不断加强沟通，推进国际标准的互通，实现不同芯片和生产商的兼容，使供应商均可实现规模化生产，能有效地降低宽带通讯终端生产商的设备采购成本，促进全行业的发展。同时国际标准的互联互通也为具备实力的企业进入国际市场提供了有利条件。

（3）产品呈现小型化、智能化、节能环保和功能多样化的特点

随着技术的进步和人们需求的不断提高，宽带通讯终端呈现出小型化、智能化和功能多样化的特点。小型化主要是便于安置和携带；智能化降低了产品的使用门槛，为扩大产品的销售市场打下基础；节能环保主要是从方案设计、工艺材料选择、环境与物流管理、工艺废料的处理及产品运营消耗等方面全面考虑环保节能要求；功能多样化主要是适应市场需求发展，减少产品数量，便于进行统一管理。

（4）产品更加精密，对生产和设备要求不断提高

随着通讯行业技术的不断发展，宽带通讯终端的生产设备亦呈现出如下特点：

①**柔性生产能力：**SMT 设备具有柔性制造能力，采用智能控制方式，优化设计参数、控制进程和贴装方式，能准确有效地转换模式和调换参数。

②**模组式生产提高生产效率：**随着部分生产企业规模的扩大和所购置的 SMT 设备数量增加，企业还可根据各类 SMT 设备的各自性能和优点，采用将多台不同类别 SMT 设备相匹配的模组式生产方式，极大地提高生产速度。

③**高速度和高精度：**随着技术的发展，高精度全自动贴片机成为由计算机、光学、精密机械、滚珠丝杆、线性马达、谐波驱动器以及真空系统和各种传感器构成的机电一体化的高科技装备，从早期的低速度、低精度发展到目前的高速度和高精度。

④**SMT 设备正从传统的单路 PCB 板输送向双路输送的结构发展，贴装工作头结构从传统的单头结构向多头结构和多头联动方向发展。**

2、行业的经营模式及特点

本行业主要是以 OEM/ODM/EMS 模式为下游客户提供宽带通讯终端外包生产服务，该经营模式主要有如下特点：

(1) 产品认证：公司产品需要符合相关产品质量标准并通过相关认证，如中国强制性产品认证（CCC）、欧盟 CE 产品认证、美国 UL（Underwriters Laboratories 安全检测实验室）和 FCC（Federal Communications Commission，美国联邦通信委员会）认证；此外，产品还需满足 RoHS 指令的要求。

(2) 成为客户的合格供应商：本行业的主要客户为通讯设备提供商和电信运营商，要成为其合格供应商，宽带通讯终端生产商一般需要经过严格的考核或认证。考核的内容包括开发与测试能力、制造设备、工艺流程、质量控制、工作环境及经营状况等各个方面。同时，生产厂商还需通过产品评审、产线整改、小批量试供货、批量供货等环节，才能获得大批量的定单，并真正成为其供应商。

(3) 上、下游企业间紧密合作：下游企业主要是通讯设备提供商和电信运营商，行业集中度相对较高，对产品质量和生产商的综合实力要求较高，因此本行业的生产厂商通常与上游的电子元器件供应商结成长期的合作关系，通过严格的质量把控，保证产品供应和产品质量的稳定性。

3、行业的周期性、季节性和区域性

通常在经济下滑的情况下，各国政府和主要电信运营商的投资力度会受到一定的影响，使宽带通讯终端生产行业的发展受到影响，但在 2008 年金融危机后，世界很多国家将发展宽带接入作为推动本国经济发展的重要手段，此后数年来宽带通讯终端行业增长较快，所以本行业受经济周期的影响并不十分明显，但是电信运营商网络建设和更新改造具有一定的周期性，并受到行业技术发展的影响。

宽带通讯终端的生产、安装和使用都不存在明显的季节性，行业的销售主要受客户的采购和交期的影响，目前海外市场的季节性不明显。但国内市场存在一定的季节性，一季度销售占比相对较低，下半年销售占比相对较高。主要原因是：一季度是我国传统春节假期，普通工人的假期通常相对较长，生产的连续性受到影响，且春运期间运输存在一定的制约；国内宽带通讯终端行业的下游客户电信运营商的年度计划制定通常在年初开始制定并需要一定时间进行完善，通常在下半年完成落实的采购计划更多。

宽带通讯终端主要用于网络连接，而目前宽带网络在欧美、日本、韩国等发达国家和中国等新兴市场国家的普及率相对较高，在非洲、拉美等国家的宽带普及率相对较低，目前本行业产品的最终需求地呈现出与经济发展水平相关联的区域性。

（六）行业与上下游的关联关系

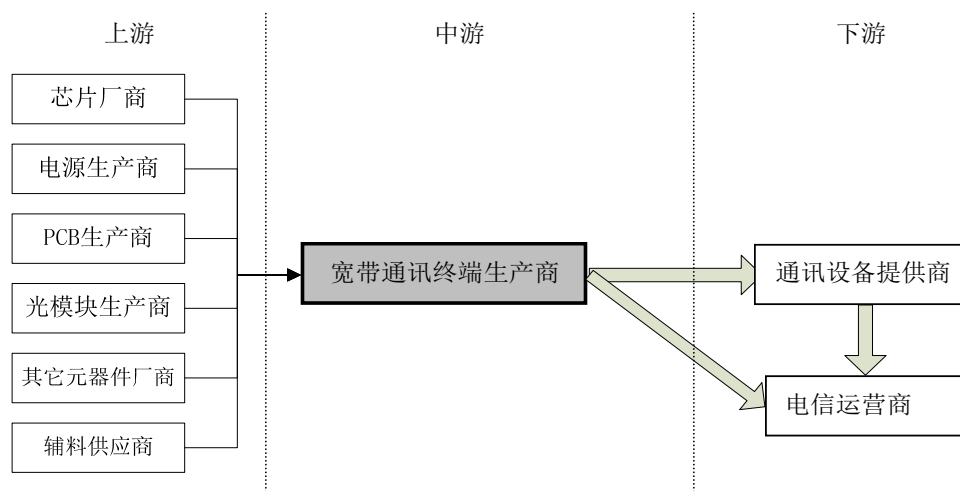
1、发行人所处行业与上下游行业之间的关联性

宽带通讯终端生产行业的上游企业主要为芯片、PCB（印制电路板）、电源和光模块等元器件生产商，其中芯片为最主要的原材料，目前全球主要供应商有博通（Broadcom）、高通（Qualcomm）、美满（Marvell）等，竞争相对充分；PCB板、电容电阻等其他原材料均为一般性电子产品，在珠三角和长三角的供应充足。

宽带通讯终端行业的下游客户为通讯设备提供商和电信运营商。通常情况下，通讯设备提供商和电信运营商通过前期考察、中期测评、后期考核等环节工作，和几家规模相当、生产和管理水平高、服务好的大型生产商建立长期合作关系。随着通讯市场规模的不断扩大，通讯设备提供商和电信运营商的采购规模也逐年提高，成为上游制造企业长期稳步发展的有利因素。

作为宽带通讯终端生产企业，其根本利益与上游行业供应商和下游客户一致，即为最终消费市场提供品质可靠的通讯服务。因此宽带通讯终端生产企业可以与上游供应商及下游品牌商/渠道商等建立长期稳定的合作关系，通过对整个供应链整合，达到产业价值的实现。

宽带通讯终端产业链示意图



2、上下游行业发展状况对本行业发展的影响

（1）上游行业发展状况及其对本行业的影响

上游企业主要为电子元器件生产商，目前除了主芯片主要由国外进口之外，其他原材料的基本实现了国内采购，货源充足且处于充分竞争状态。

在宽带通讯终端的芯片细分市场中，主要生产厂商包括高通、博通、美满和英飞凌等。随着宽带通讯终端市场的快速发展，对芯片的需求量也逐年增长，各芯片厂商纷纷加大研发力度并通过兼并重组的方式扩大市场份额，力争在激烈的竞争中处于优势地位，宽带通讯终端芯片的竞争有利于宽带通讯终端生产商等芯片采购方。

此外，近几年我国集成电路行业发展速度较快，“十二五”期间，我国的半导体芯片企业的研发实力和生产规模将不断提升，逐渐缩短和国外厂商的差距，市场占有率也会不断提升。在“十二五”科学和技术发展规划中，明确将“核心电子器件、高端通用芯片”作为国家科技重大专项，大力发展半导体集成电路产等核心基础产业，促进新一代信息技术产业发展。在国家重点扶持下，半导体芯片产业有望迎来大发展的黄金时期，产业市场规模将不断扩大。随着我国半导体产业的不断发展壮大，各种芯片的国产化率不断提升，芯片的价格将呈下降趋势，有利于降低宽带通讯终端制造企业的采购成本。

（2）下游行业发展状况及其对本行业的影响

一方面近年来宽带通讯市场规模的不断扩大，通讯设备提供商向本行业的采购规模逐年提高，使得本行业的市场规模不断扩大，出现了部分具有一定研发实力的企业；另一方面由于通讯行业技术发展的日新月异，差异化的市场需求导致产品呈现明显的多样化发展状态，而技术标准和市场需求的公开透明，使得宽带通讯终端生产商也能对通讯市场进行准确的判断并设计合理的方案来赢得市场，使宽带通讯终端生产商在获得制造利润之外，还可通过参与方案设计而获得额外利润，从而提升行业整体的利润水平。

凭借着完整的产业链布局、丰富的原材料供应体系、具有竞争优势的人力资源和完备的物流体系，中国大陆目前已成为全球电子产业的制造中心与消费中心，国内生产的电子类产品在全球范围内具有很高的性价比和市场竞争力，在此背景下，

全球主要的通讯设备提供商和电信运营商均加大了在中国的采购量，为国内的宽带通讯终端生产企业提供了广阔的发展前景。

（七）出口业务

1、产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响

由于公司为 ODM 型制造企业，主要客户为国内外通讯设备提供商和电信运营商。报告期内公司直接出口的客户包括 D-Link、Sagem、英国电信等企业，同时中兴通讯等国内客户为大型跨国公司，其业务均具有全球性，公司的产品通过直接出口和国内大型通讯设备制造商的间接出口基本覆盖了全球范围，部分国家和地区可能在一段时期内对采购中国生产的通讯设备存在歧视性的进口政策，从而直接或通过通讯设备提供商对公司产品的销售造成一定影响。报告期内，对我国通信设备出口造成较大影响的事项包括如下：

（1）欧盟限制性政策

2010 年 6 月，应比利时无线调制解调器制造商 Option 公司的申请，欧盟委员会宣布对中国制造的无线数据卡产品（3G 数据卡）发起反倾销和保障措施调查；

2010 年 9 月，欧盟委员会又对中国制造的无线数据卡产品发起反补贴调查；

2010 年 11 月，Option 公司宣布撤销对中国企业的反补贴和反倾销申诉；

2011 年 3 月，欧盟委员会发布公告，决定终止对我国向欧洲输出的无线数据卡产品的反倾销和反补贴调查。

2013 年 5 月 15 日，欧盟委员会表示准备对中国的无线通信网络与关键设备发起反倾销和反补贴调查，该调查将主要针对中国两大通信产品制造商华为与中兴在欧洲的业务，涉及欧盟每年从中国进口超过 10 亿欧元的无线通讯设备。

2014 年 3 月 28 日，欧委会发布官方新闻公报，正式宣布不对自中国进口的无线通信设备产品发起反倾销调查。

（2）美国的“安全威胁调查”

2012 年 10 月 8 日，美国国会众议院情报委员会公布《关于华为及中兴通讯引发的对美安全威胁问题》，称华为和中兴通讯的电信设备对美国造成国家安全风险，该委员会提出五大建议意图全面封杀中兴、华为，并已将两者淘汰出预计规模达 105 亿美元的

2013 年美国网络招标。

2012 年 10 月 9 日，中国商务部新闻发言人沈丹阳称，美国国会该委员会的这份调查报告仅凭主观猜忌和不实依据，就以国家安全为由，对中国进行无端指控，排斥中国企业在美开展正常经营和参与正当竞争，中方对此表示严重关切和强烈反对。

2012 年 10 月 10 日，中兴通讯发布董事会公告：中兴通讯在美国市场的运营商网络产品销售收入占本公司总体销售收入比例较小，因此，本次调查结果不会对本公司当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。

（3）美国国际贸易委员会“337”调查

美国国际贸易委员会于 2012 年 8 月 21 日宣布，对多国无线电子设备制造商发起大规模的“337 调查”，以确定是否存在专利侵权行为。

涉案产品主要是具有无线功能的消费电子设备及其组件，如平板电脑、智能手机、电子书、无线路由器和手持游戏机等。这项调查共涉及 13 家企业，其中包括中国大陆的华为、中兴，中国台湾地区的宏达（HTC）、宏碁，日本的京瓷、任天堂，韩国的 LG、三星，瑞士的佳明，美国的亚马逊、巴恩斯-诺布尔等企业。

由于本次调查主要为消费类电子产品，主要为平板电脑、智能手机，其中涉及宽带通讯终端的只有无线路由器。由于美国在宽带接入技术方面是以 Cable modem 占主导地位，而本公司目前并不生产和销售 Cable modem，故一直以来本公司销售至美国（直接和间接）的产品量极少，本次调查不会对本公司的业务造成较大影响。

美国国际贸易委员会于 2013 年 1 月 31 日宣布，对华为、中兴、三星和诺基亚公司的 3G 和 4G 无线设备发起“337 调查”，以确定这些产品是否侵犯美国公司专利权，涉及产品主要是包括智能手机在内的移动电话、移动电脑卡、移动优盘、个人电脑和其他具有移动功能的网络设备。

（注：“337 调查”最早得名于《1930 年美国关税法》第 337 条。根据该条款，美国国际贸易委员会有权调查有关专利和注册商标侵权的申诉，并采取制裁措施。根据程序，美国国际贸易委员会在启动“337 调查”后，会在立案后的 45 日之内确定终裁的目标日期，一般为 12 个月，较为复杂的案件可以延期 6 个月。如果涉案企业被裁定违反了该条款，美国国际贸易委员会将会发布相关产品的排除令和禁止进口令，禁止相关产品进口到美国。）

2、进口国同类产品的竞争格局

目前全球通讯设备市场基本上处于自由竞争阶段，全球化趋势十分明显，其大部分市场份额被中兴通讯、华为、D-Link、Sagem、2Wire (Pace) 和 Cisco 等大型跨国企业占据，而该部分通讯设备提供商在获得订单后，其宽带通讯终端的生产主要以外包生产为主，目前以本公司、明泰科技、中磊电子、卓翼科技和大亚科技为代表的中国大陆和台湾的宽带通讯终端生产商占有较大的市场份额，而大型宽带通讯终端生产商均会同时为多个通讯设备提供商提供外包生产，故全球宽带通讯终端生产厂商之间的竞争主要集中在本公司、明泰科技、中磊电子、卓翼科技和大亚科技等中国大陆和台湾的企业之间。

3、用户进口政策对公司的影响

虽然在一定时期内，可能有部分国家和地区对中国生产的通讯设备采取一些限制性和歧视性的政策，企业可申请仲裁，同时我国政府（商务部等）会协助企业与对方政府沟通妥善协商处理该类事宜；本公司同时为全球多个通讯设备提供商提供外包生产，海外地区的业务集中度相对较低，单个进口国的贸易壁垒对公司的影响相对较小。市场调查显示，在同等质量的电信设备产品中，华为和中兴通讯等中国通讯设备提供商的价格比海外供应商的价格低 10-20%，限制中国生产的通讯设备，将会提高该国的电信运营商的建设成本和运营成本，进而增加一般用户的通讯支出，引起电信运营商和普通民众的不满，政策制定者通常会谨慎从事。

美国对中兴通讯和华为等企业的各项调查和限制，均被市场人士认为政治因素居多，且该原因一直伴随着中兴通讯和华为在美国的业务拓展，针对的主要是具有整体网络布局建设能力的大型通讯设备提供商。即使中兴通讯和华为在美国的业务受到影响，本公司还可以通过向其他通讯设备提供商供货从而间接出口至美国。此外，美国宽带接入方面以 Cable Modem 为主，本公司目前不生产该类型产品，报告期内本公司最终销售至美国的产品极少，上述贸易调查和限制不会对公司的财务状况和经营成果构成重大不利影响。（公司主要客户中兴通讯董事会公告亦称：本次调查结果不会对中兴通讯当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。）

三、公司面临的主要竞争情况

（一）发行人的主要竞争优势和竞争劣势

1、发行人的主要竞争优势

（1）领先的研发设计能力

研发设计能力是评判一个企业核心竞争力的关键指标之一，在更新换代很快的电子产品市场更是如此，要想获得市场尤其是大型知名客户的高度认可和持续的大量订单，需要拥有领先的研发设计能力。

发行人自设立之初就确立了强化自主研发、持续积累、以技术和创新占领市场的核心发展思路。自进入宽带通讯行业以来，通过多年来持续加大研发投入力度、长期的市场积累和深入的市场跟踪服务，公司在宽带通讯终端的研发设计和生产工艺方面均积累了丰富的经验，与国际高端客户的合作与交流也一定程度上提升了公司在新技术和新产品方面的技术实力，使公司能在宽带通讯终端行业拥有较高的市场地位并持续扩大其市场份额。

发行人形成了以产品技术中心和各事业部开发部相结合的研发体系，截至 2014 年 6 月末公司的研发人员超过 800 人。2011、2012、2013 年度和 2014 年 1-6 月公司研发费用分别为 17,158.27 万元、22,168.63 万元、25,516.11 万元和 12,222.22 万元，获得授权的专利数量 275 项，其中发明专利 63 项，此外还拥有数十项软件著作权和软件产品以及大量的非专利技术。

目前公司各类主要产品的结构设计、硬件设计和软件开发均由发行人自主完成，其中结构设计包括 ID 设计和结构开发，硬件设计包括从原理图开始到完成整机设计；在软件开发环节，发行人具备从底层系统软件、驱动程序到应用程序的开发能力。除通过对市场深入的调研不断完善和改进现有主销产品之外，公司在各主要产品系列的技术发展趋势方面均进行了大量前瞻性的技术储备研究，并在智能家庭网关、10G-PON 和 LTE 等下一代网络通讯产品和技术方面取得了阶段性的成果。

（2）完整的产品系列，抗风险能力强

经过多年的发展和积累，目前公司的产品种类非常丰富，不仅形成了 DSL、光接入、无线及移动通讯、其它宽带通讯终端四大产品系列系列，同时拥有产销量较大的 ADSL 终端、VDSL 终端、DSL 为接入技术的家庭网关、EPON 终端、GPON

终端、PON 家庭网关、无线 AP、3G、LTE 数据卡、PLC 调制解调器和 EoC 终端等宽带通讯终端子系列，拥有了基本完整的宽带通讯终端系列。

由于通讯行业本身的集中度较高，加上节约成本、技术方案统一等方面的考虑，电信运营商或通讯设备提供商更倾向于采用一站式采购的模式，即同时向一家宽带通讯终端生产商采购全部所需产品，而一家电信运营商或通讯设备提供商的需求可能覆盖 DSL 终端、光接入终端、无线及移动通讯终端等不同产品系列，拥有完整产品系列的综合性生产商有更大的机会获得大批量的订单。

宽带通讯市场技术发展日新月异，各种宽带接入技术均有其相对优缺点，某项技术和方案的改进或市场需求的变化等因素都可能给通讯市场及宽带通讯终端生产商带来巨大的影响（如此前 DSL 终端占据市场主流，近几年“光进铜退”为光接入终端带来巨大的市场机会），拥有完整的产品线系列的宽带通讯终端生产商由于对各项技术均有技术和市场积累，加上 SMT 设备具有柔性生产能力，公司可根据市场发展及时调整产品结构，生产利润空间更大的产品，其综合抗风险能力更强。

（3）高标准的产品品质控制能力

公司拥有较多自主开发的软件测试平台，并拥有多套完整先进的测试设备，仅光学检测仪和单盒测试仪就超过 260 台，其中自动光学检验设备（AOI）采用的是日本 OMRON（欧姆龙）的在线自动光学检查机，检测速度快、画面分辨率高，并具有较强的统计过程控制（SPC）分析能力，为改善生产提供实时的统计数据；SPI 在线三维锡膏印刷检测设备采用韩国高永科技的机型，精度高，速度快，同样具有较强的统计过程控制功能，为提高 SMT 印刷质量提供闭环式控制反馈，配置的 SVS（迅控）公司的手动换料条码扫描系统，具有高效的防错功能。

此外，公司的生产设备贴片机主要从荷兰飞利浦和日本富士公司进口，其中飞利浦的模组式海量贴片机 AX 系列，产能大、范围广、精度高、品质优，可贴装的元件类型广，贴装精度高，能满足各类高精密度宽带通讯终端的生产需求，公司通过采用多台不同 SMT 设备相匹配的模组式生产线能极大地提高生产速度。

除拥有高性能的设备外，公司还建立了完善的产品质量控制体系和完备的操作手册，并通过了英国电信等全球知名企业的认证。对所有生产员工进行岗位培训，

保证其能熟练掌握生产所需要的技术，主要生产和检测环节的操作员工均需做到持证上岗，并定期组织员工进行生产技能总结培训。此外，公司还通过与知名通讯设备提供商、主流电信运营商的交流和业务合作，进一步加强对各项指标的控制能力，提高产品的质量。

（4）丰富的客户资源，确保企业均衡发展

公司拥有丰富的客户资源，报告期内公司的客户包括中兴通讯、烽火通信、上海贝尔、D-Link（友讯，台湾）、Sagem（萨基姆，法国）、Netgear（网件公司，美国）等国内外知名通讯设备提供商，并与其建立了长期合作关系。此外，公司还获得了电信运营商——英国电信的直接订单，在行业集中度相对较高的宽带通讯行业内，公司通过建立全球化的销售网络，避免对单一客户的依赖，降低了客户集中性风险，实现了均衡的可持续发展态势。

（5）利用企业规模优势，提升成本控制能力

宽带通讯终端生产属于电子设备制造行业的子行业，面对激烈的市场竞争，除了进一步加强研发设计能力提高产品的创新力度之外，降低企业的运营成本也是提高产品利润率的一个主要途径。

公司作为一家有多多年运营经验的大型专业宽带通讯终端制造企业，在成本控制方面具有如下优势：①公司具有较强的研发能力，开发过程中在保证质量和性能的前提下通过产品方案的合理设计以及原材料的合理选择与配备，使产品具备一定的成本优势；②公司年采购金额高达数十亿元，拥有业内领先的业务规模优势，使公司在面对原材料供应商时较同行业其他中小型企业拥有更强的议价能力；③供应链垂直整合能力：报告期以来开始逐渐向上游延伸，加强了供应链垂直整合能力，自制光模块、电源，多方面降低产品成本。

此外，由于宽带通讯终端生产商所面对的客户主要是大型通讯设备提供商和电信运营商，该部分客户均存在临时性追加大额订单并要求及时提供合格产品的情况，公司拥有较大规模的产能，只需对生产计划进行小幅调整即可做好该客户的服务，能在基本不影响原生产计划和交货期的情况下加强与该客户间的紧密联系，从而为将来获得更多订单打下基础。

（6）产业布局优势

珠江三角洲和长江三角洲属于我国经济最为发达的两个区域，以其贴近销售和消费地区、发达的物流体系、高素质的人才优势和完备的配套产业成为我国电子制造业发展的重要区域。

公司目前在深圳、太仓拥有两个大型生产基地，在深圳和上海分别设立了研发中心，完善了从行业研究、技术开发、原材料采购、产品制造、物流运输、售后服务等一系列产业布局，为企业未来持续发展打下了基础。

2、发行人的主要竞争劣势

（1）融资渠道相对单一限制了公司的进一步发展

共进电子目前的主要竞争对手包括明泰科技、中磊电子和卓翼科技等企业，上述企业均为上市公司，能通过发行股票、发行债券等多种融资手段获取企业发展所需的长期资金。而公司目前获取资金的渠道为历史经营积累和银行借款，公司业务快速扩张时获取长期资金的能力有限。宽带通讯终端制造产业属于资本和劳动双重密集型的产业，公司融资渠道相对单一可能会使公司失去部分发展机会，进而对公司未来保持并巩固其领先地位产生一定影响。

（2）国际化运营起步较晚

目前宽带通讯终端生产商主要集中在台湾和中国大陆，电子制造外包服务行业的产业转移经历了从欧美到日韩台湾地区再到中国大陆的发展历程。台湾企业早在二十世纪七十年代就开始在全球范围内承接电子设备外包制造业务，经过了数十年的发展，积累了丰富的国际化运营经验。而大陆地区的相关产业起步较晚，只是在二十世纪九十年代以来随着全球经济一体化发展和产业布局转移才得以快速发展，相比主要台资竞争对手，公司只是近几年才逐步扩展海外市场，并在英国设立了欧洲子公司，但国际化的运营经验还需要不断积累。

（二）发行人的市场地位和主要竞争对手基本情况

1、发行人的市场地位

2005 年以来，公司一直专注于从事宽带通讯终端的研发、生产及销售，公司的产销量和主要产品的市场份额不断扩大，目前 DSL 终端和光接入终端每年的产销量

均超过 1,000 万台，在行业内处于领先地位。在无线及移动终端、电力线通讯及 EoC 终端系列方面，目前公司与台湾主要厂家存在一定差距，但在国内生产企业中仍处于领先地位。

公司在宽带通讯终端各细分领域主要竞争对手如下：

竞争领域	竞争对手
DSL终端	明泰科技、中磊电子、卓翼科技、大亚科技
光接入终端	上海剑桥科技、明泰科技、卓翼科技
无线及移动终端	深圳普联技术、明泰科技、中磊电子
其他宽带通讯终端（PLC和EoC终端等）	台达电子工业股份有限公司

2、主要竞争对手基本情况

（1）明泰科技股份有限公司

明泰科技成立于 2003 年 9 月，总部位于台湾新竹，台湾证券交易所上市企业（代码：3380），目前是亚太地区最具规模的网络设备外包制造和技术服务企业之一。其在台湾新竹、上海、成都和常熟以及美国都设有研发中心，进行技术的研究与新产品的研发。明泰科技产品线覆盖局域/城域网络产品、宽频网络产品、无线网络产品和数字家庭产品。

2013 年度，明泰科技实现营业收入 241.03 亿元新台币，其中有线宽带网络产品（ADSL、VDSL、PON 等）和无线网络产品分别为 110.81 亿元新台币和 59.30 亿元新台币，其余产品主要为交换机和多媒体产品。

（2）中磊电子股份有限公司

中磊电子成立于 1992 年 7 月，总部位于台北，台湾证券交易所上市企业（代码：5388），自成立之初即定位为专业网络通信产品代工厂，该公司在无线网络技术的研发及无线宽带设备制造中处于领先地位，中磊电子提供的产品系类包括：无线宽带网关、无线宽带路由器、网通整合型 IAD 产品（Integrated Access Devices）、Cable 宽带相关产品、网络安全监控设备（IP Camera）、打印机打印服务器（Print Server）以及网络语音产品（VoIP Phone）等。

2013 年度，中磊电子实现营业收入 190.77 亿元新台币，其中有线网络产品销售金额为 26.86 亿元新台币，无线网络产品销售金额为 161.21 亿元新台币，其余产品销售金额为 2.70 亿元新台币。

（3）深圳市卓翼科技股份有限公司

卓翼科技成立于 2004 年 2 月，总部位于深圳，为深圳证券交易所中小企业板上市企业（代码：002369）。卓翼科技是一家致力于各类通讯网络产品、音视频电子产品、手持终端接入设备三大电子类产品的的高新技术企业，业务是以 ODM/EMS 模式为国内外的品牌渠道商提供网络通讯类和消费电子类产品的合约制造服务。其主要产品为 ADSL 终端、WiFi 无线产品、以太网产品、数字电视机顶盒、便携式音视频产品、GPS 等。

2013 年度，卓翼科技实现营业收入 20.44 亿人民币，其中宽带通讯终端类产品 12.74 亿元人民币。

（4）上海大亚科技有限公司

上海大亚科技有限公司成立于 2001 年，目前注册资金 1.65 亿人民币，是一家主要从事网络通信设备的研发、营销、生产与服务的高新技术企业。公司的产品系列包括 ADSL 终端、WLAN、WLL、3G 移动终端和多媒体终端等通讯终端产品。

（注：以上同行业公司基本情况根据公开资料整理。）

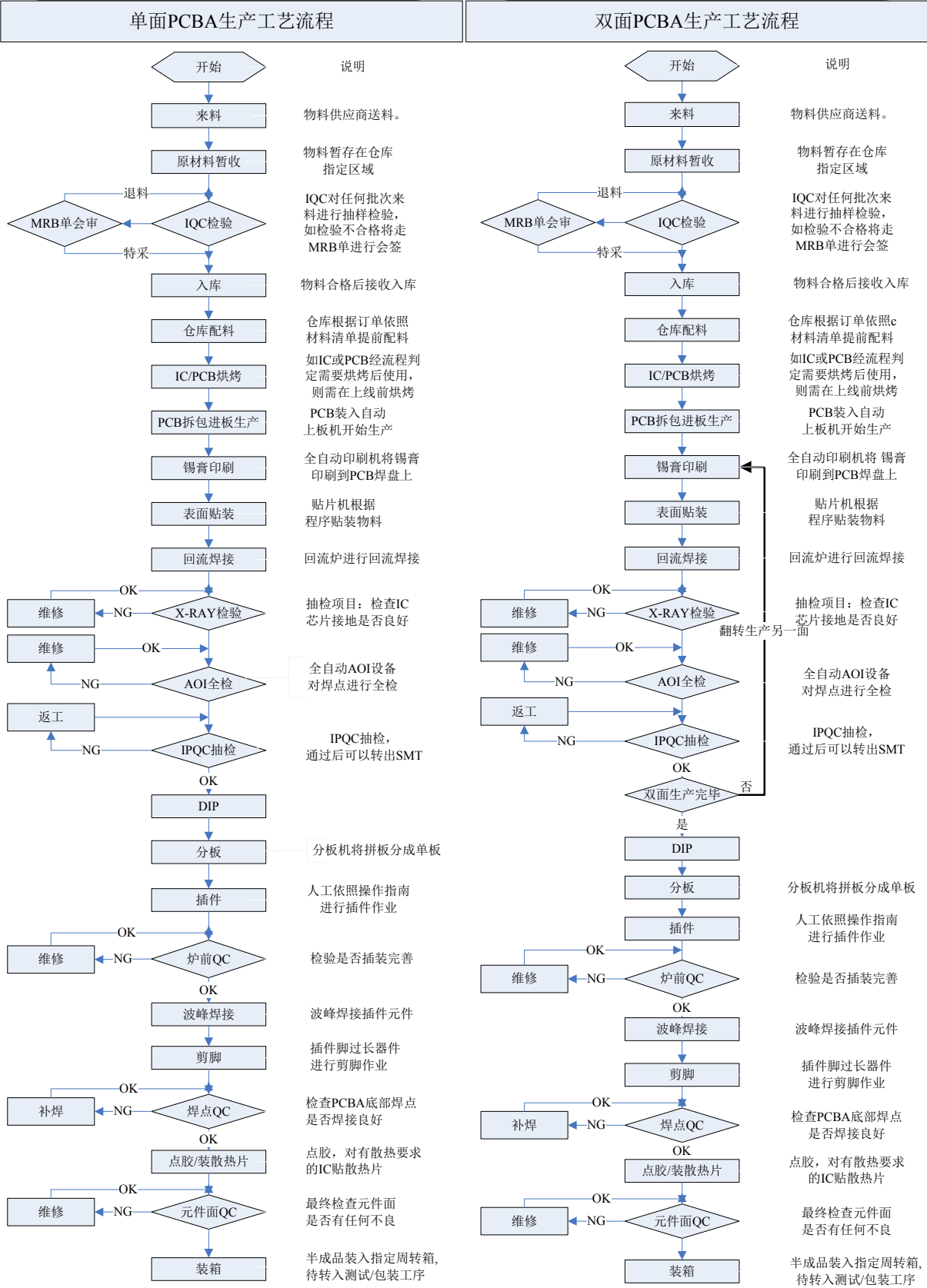
四、公司的主要业务和经营模式

（一）主营业务构成

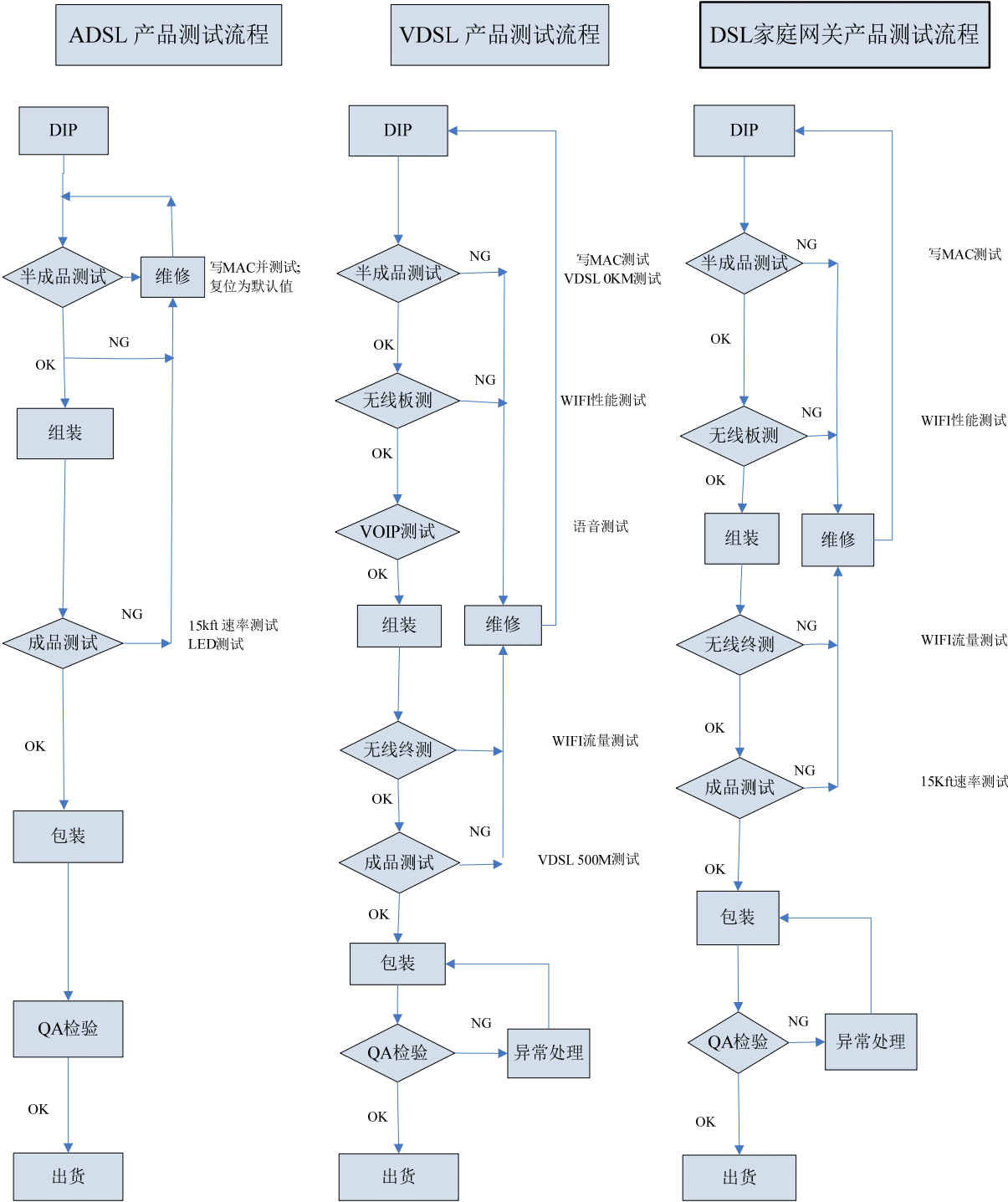
报告期以来，公司的主营业务一直为宽带通讯终端的研发、生产和销售，主要产品包括 DSL（ADSL、VDSL）终端系列、光接入（EPON、GPON）终端系列、无线（WiFi）及移动（3G、LTE）终端系列和其它宽带通讯终端系列（PLC 终端和 EoC 终端等）。

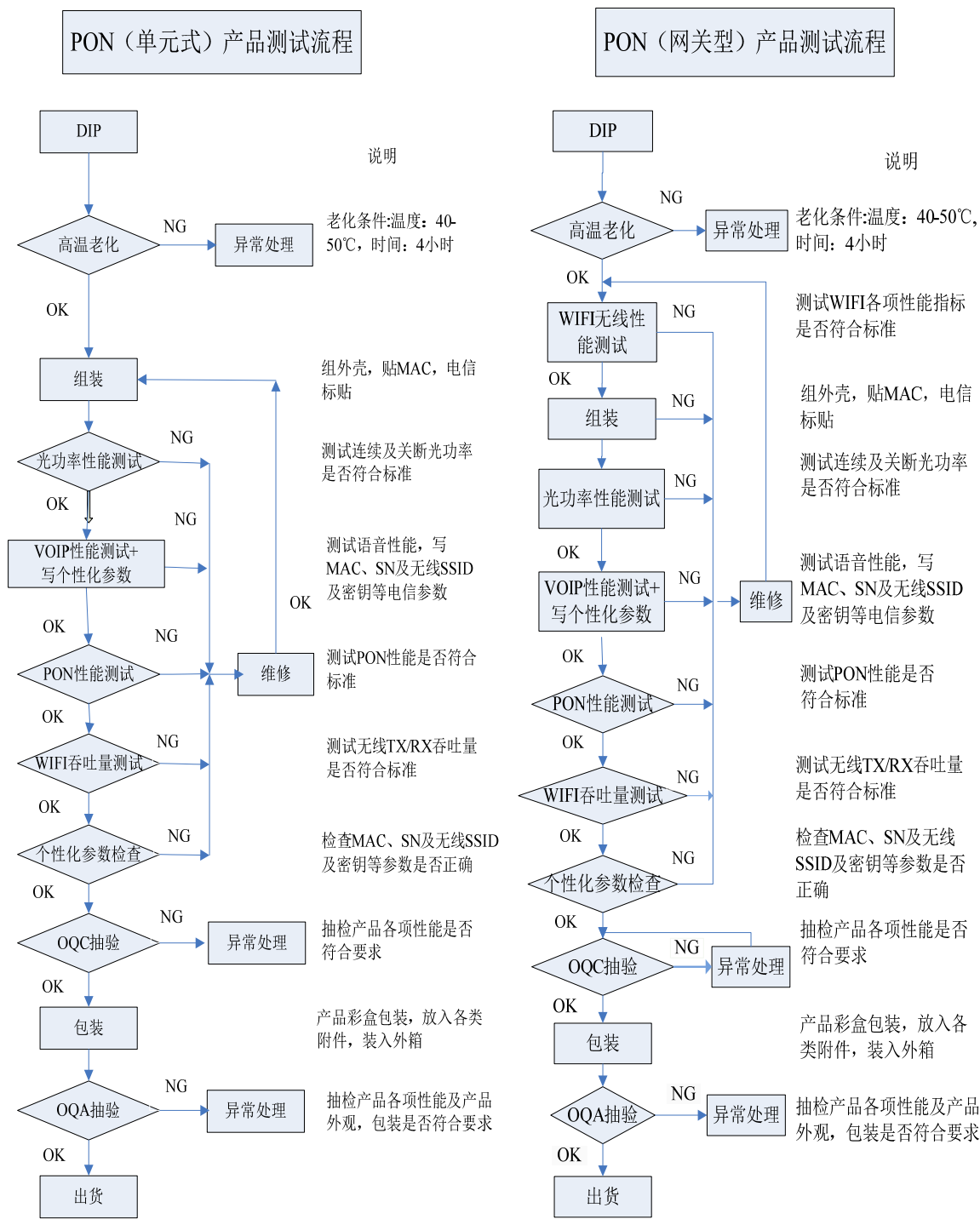
（二）主要产品的生产工艺流程

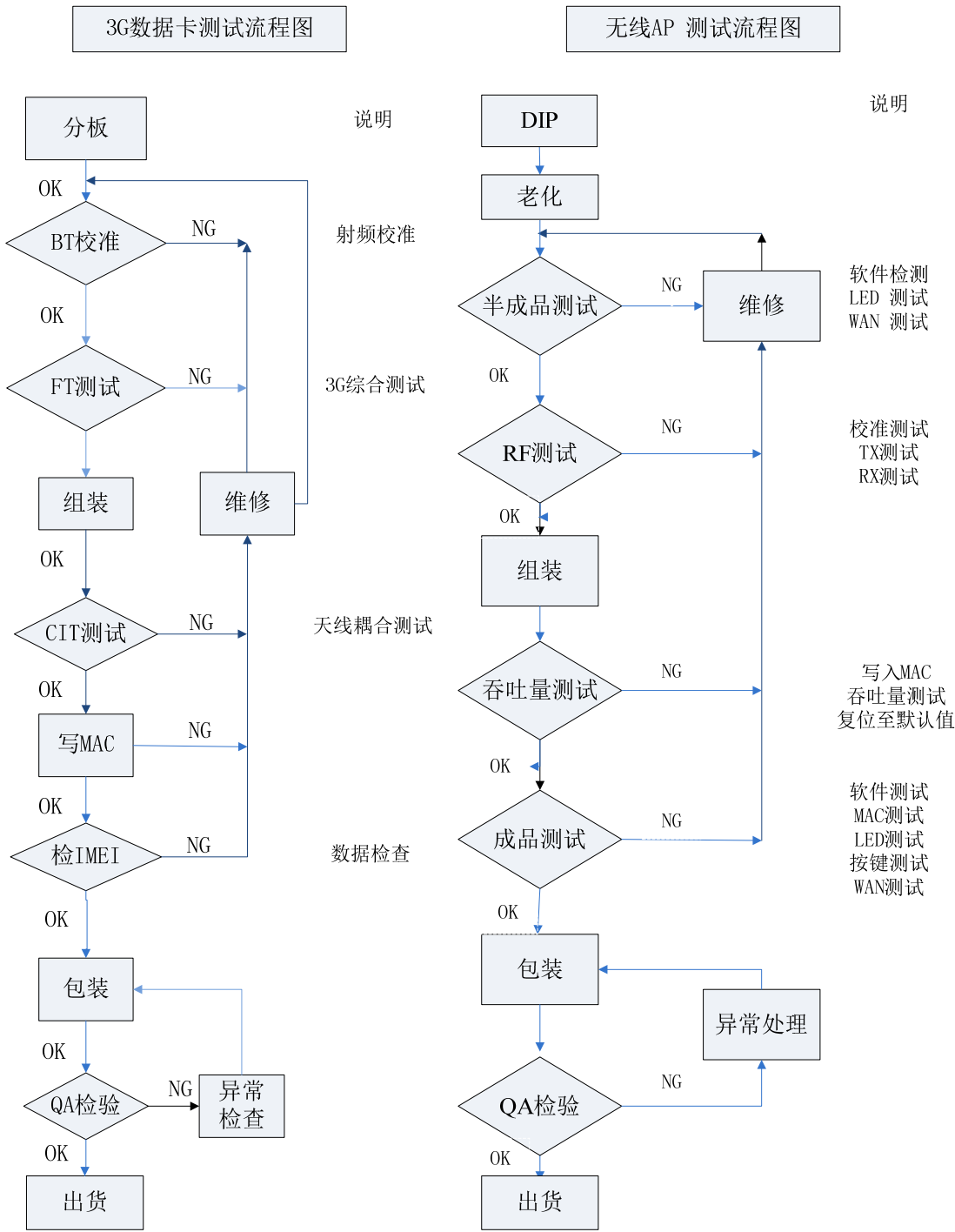
公司主要产品的前期生产工艺相同，都是将 PCB 空板经过锡膏印刷、SMT 上件、DIP 插件、回流焊和各项检测，该工序图示如下：

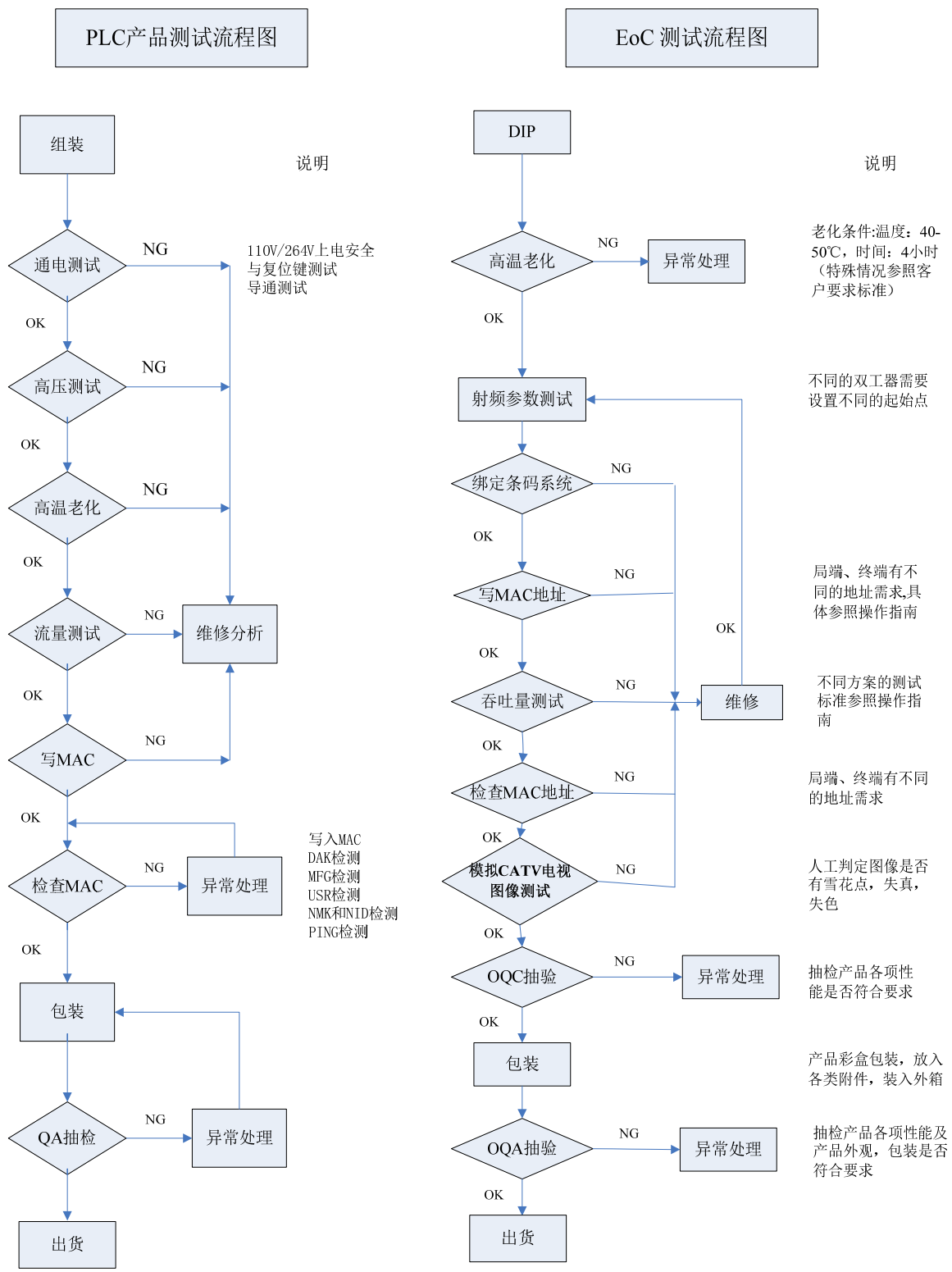


不同的宽带通讯终端的后期检测工序则不同，具体如下：









（三）公司的经营模式

由于宽带通讯终端属于消费电子类产品，该类产品具有技术更新快、产品类型丰富和价格变化迅速的特点，公司针对该行业特点制订了以销售为中心环节的经营模式，采购、生产均围绕销售展开，按客户订单和客户的需求预测制定生产计划，根据生产计划以及适度的库存组织原材料采购。

1、销售模式

（1）销售流程和订单取得方式

公司主要以 ODM 模式为国内外的通讯设备提供商和电信运营商提供宽带通讯终端的设计和生產服务。

公司客户多为国内国际知名通讯类企业，其具有良好的内控制度，大规模成熟性产品的采购都是通过招投标方式进行，公司亦主要通过竞标的方式获得其订单；对于部分尚处于试验阶段的新产品，由于市场前景不确定性较大，且还存在技术难关，通常通讯设备提供商会以邀标的形式进行采购：即同时向几家其认为具备相应研发、制造及服务能力的宽带通讯终端生产商以询函的方式发出邀请，要求其提供解决方案、生产计划和报价，经过其综合评定后选择适当的生产商，该方式仍然具有招投标性质。公司以 ODM 模式向通讯设备提供商交付的终端设备，一般与其局端设备配套，共同出售给不同国家或地区的电信运营商。

除以 ODM 模式为通讯设备提供商提供宽带通讯终端类产品之外，报告期以来公司拓展了销售模式，直接参与国外电信运营商的招投标并获得部分订单，公司直接向其提供宽带通讯终端类产品。

报告期内，公司的主要客户包括中兴通讯、贝尔、烽火通信、D-Link 和 Sagem（萨基姆）等国内外知名的通讯设备提供商和英国电信等电信运营商。

（2）认证

作为 ODM 类型的宽带通讯终端生产商，能否通过各项认证是取得订单、开展生产运营和进行产品销售的必要前提。

公司开展正常生产经营需要通过的主要认证分为三类：第一类体系认证，为整个公司或者生产经营场所需要通过的认证；第二类为产品认证，某项产品在特定地区进行生产销售必须通过相关认证；第三类为客户认证，大型知名客户都要求其供应商通过严格的认证方可成为其合格供应商，并定期对其进行后期检验。

① 体系认证

目前公司通过的主要认证包括 OHSAS18001: 2007（职业健康安全管理体系认证）、ISO9001: 2008（质量管理体系认证）、ISO14001: 2004（环境管理体系认证）、ISO14064-1（组织排放及移除的定量、测量及报告）和 TL9000（电信业质量体系认证）。

② 产品认证

产品认证是某项产品在特定区域内能够进行销售的通行证，通常某项产品通过认证后即可实现销售，但在标准升级、产品存在技术更新或者方案修订后必须重新进行审核认证，截至目前，发行人通过的主要产品认证包括 CCC 认证（3C 认证）、CE 认证、UL 认证、FCC 认证、RoHS 指令、GS 认证、IC 认证、ETL 认证、CB 体系、WEEE 指令、REACH 指令和 CQC 认证。

报告期以来，公司及相应产品均通过了上述生产经营和地区准入认证，公司生产经营能够持续合法经营，相应产品亦能持续合法地销售，不存在产品认证被吊销的情形。

③ 主要客户认证

公司的主要客户均为大型知名通信企业，要成为其合格供应商，宽带通讯终端生产商除需达到行业的基础标准外，还需通过严格的资质认证。通过认证后，方可进入其合格供应商目录，从而获得合作机会；此外，主要客户还会定期不定期对其供应商进行抽检和巡检，以督促和保障其产品供应的持续可靠性。

公司通过了中兴通讯、烽火通信、上海贝尔、D-LINK（友讯）、Sagem（萨基姆）、AirTies、BT（英国电信）等国内外知名通信企业的认证，且自成为其合格供应商之日起，均能通过其后续的验厂审核并保持了良好的业务合作关系。

2、生产模式

由于不同客户对各自所需的产品在规格、功能、性能以及结构配套等方面都有不同的要求，其整体设计方案亦存在一定区别，因此，公司的生产模式属于非标准产品的定制式生产。

按照客户订单和客户的需求预测，公司每月由生产部和供应链管理中心制定月度生产总计划，每周会根据最新的市场状况确定本周生产计划分配到深圳和太仓两

个生产基地，由各生产基地负责人及车间主任根据物料供应、机器设备运行状况来安排具体的生产日计划。

3、采购模式

公司根据客户订单和客户的需求预测制定生产计划，并按照生产计划以及适度的库存组织原材料采购。但同时公司也会结合客户需求、原材料市场供应状况、主要供应商的供货能力和交期、公司的当前库存状况以及资金充裕程度进行适度调整。由于公司多年以来一直专注于宽带通讯终端行业，已与主要材料供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料供应渠道稳定。

公司的主要原材料包括芯片、PCB、电源、光模块、电子元器件及其他辅料，基本都一般性电子元器件，上游供应的厂家较多。对于常用的原材料，公司至少选择 3-5 家合格供应商录入系统，在供应链管理中心下达采购指令时要求系统内供应商提供报价，公司根据供应商产品质量、交货期、售后服务及创新能力等方面综合评定后分配采购订单，从而不断优化供应系统。

（四）报告期主要产品的销售情况

1、报告期内公司主要产品的产销量情况

报告期内，公司主要产品的产、销量及产销率统计如下：

项 目	2014 年 1-6 月			2013 年度		
	产量 (万台)	销量 (万台)	产销率 (%)	产量 (万台)	销量 (万台)	产销率 (%)
DSL 终端	917.71	889.94	96.97	1,682.70	1,712.49	101.77
光接入终端	668.53	629.74	94.20	1,114.71	1,104.44	99.08
无线及移动终端	655.56	633.63	96.66	1,048.47	980.99	93.56
其它宽带通讯终端	378.89	354.71	93.62	475.7	464.01	97.54
合计	2,620.68	2,508.01	95.70	4,321.58	4,261.93	98.62
项 目	2012 年度			2011 年度		
	产量 (万台)	销量 (万台)	产销率 (%)	产量 (万台)	销量 (万台)	产销率 (%)
DSL 终端	1,642.99	1,615.90	98.35	1,589.80	1,675.31	105.38
光接入终端	1,023.95	1,006.76	98.32	532.23	542.98	102.02
无线及移动终端	464.32	469.57	101.13	209.00	211.75	101.31
其它宽带通讯终端	276.71	275.34	99.51	200.57	216.36	107.87
合计	3,407.97	3,367.56	98.81	2,531.61	2,646.40	104.53

2、报告期内公司 SMT 产能利用率情况

公司的核心生产设备为 SMT 设备，其它生产和检测工序所需设备在不同产品或不同生产工艺中不同，相对难以量化比较，所以公司的产能利用率主要体现为 SMT 设备的产能利用率。

SMT 设备具备柔性生产能力，可用于多种不同类型宽带通讯终端（和电源）的贴片工序。而发行人属于按订单生产的业务模式，主要根据客户订单来制定并调整生产计划，将产能动态分配给各类产品以决定具体生产的产品种类和数量。由于不同类别和同类别不同系列产品的生产工艺和贴片数量均不同，SMT 设备的产能难以简单地通过产品数量来衡量，在此以 SMT 设备的设计贴片数量与实际贴片数量来核算其产能利用率，并扣除了实际用于生产电源的 SMT 设备产能。

报告期内，发行人用于生产宽带通讯终端的 SMT 设备的产能利用率统计如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
期末 SMT 设备（台）	113	107	99	74
期末 SMT 线体（条）	46	44	42	33
其中生产电源的线体（条）	4	4	4	4
实际生产宽带终端的线体（条）	42	40	38	29
期末生产宽带终端的线体的产能（万点/小时）	349.3	331.3	309	235.00
当期生产宽带终端产品的线体加权平均产能（万点/小时）	341.38	323.87	270.83	216.2
当期生产宽带终端产品的线体的实际产量（万点/小时）	307.38	295.82	249.19	207.0
当期产能利用率	90.04%	91.34%	92.01%	95.74%

注 1：期末产能为发行人各期末所有生产宽带终端产品 SMT 设备的设计产能；

注 2：当期生产宽带终端产品的线体加权平均产能=（年初 SMT 设备每小时产能+当年添置的 SMT 产能*实际使用月数/（12*28 日*20 小时））；

注 3：当期实际产量 = 当期实际总点数/（当期包括的月份数）/（28 日*20）小时；

注 4：当期产能利用率 = 当期实际产量/当期加权平均产能。

3、报告期内前五大客户

报告期内，公司前五大客户及统计如下：

期 间	序号	名称	销售金额（万元）	占比（%）
2014 年 1-6 月	1	中兴康讯	73,703.96	29.69
	2	烽火通信	24,162.66	9.73
	3	D-Link（友讯）	22,887.74	9.22
	4	Sagem（萨基姆）	17,044.32	6.86
	5	上海贝尔	15,239.53	6.14
		合 计	153,038.21	61.64
2013 年度	1	中兴康讯	160,058.84	32.13
	2	烽火通信	48,011.59	9.64
	3	D-Link（友讯）	45,678.24	9.17
	4	上海贝尔	39,388.97	7.91
	5	Sagem（萨基姆）	29,609.55	5.94
		合 计	322,747.19	64.78
2012 年度	1	中兴康讯	222,024.40	44.45
	2	上海贝尔	72,917.09	14.60
	3	烽火通信	32,545.83	6.52
	4	D-Link（友讯）	29,410.03	5.89
	5	Sagem（萨基姆）	27,552.76	5.52
		合 计	384,450.10	76.97
2011 年度	1	中兴康讯	152,237.23	38.97
	2	上海贝尔	48,210.32	12.34
	3	烽火通信	36,690.25	9.39
	4	D-Link（友讯）	23,250.58	5.95
	5	萨基姆（Sagem）	17,792.79	4.55
		合 计	278,181.17	71.20

注：以上客户的同一实际控制人下的其他客户均已合并统计。

报告期内公司前五大客户未发生较大变化，主要客户稳定性较强，上述主要客户的情况如下：

序号	企业名称	基本情况介绍
1	中兴康讯	全称为深圳市中兴康讯电子有限公司；为国内知名通讯企业中兴通讯（股票代码：000063）的全资子公司，主要执行中兴通讯的采购职能。目前其注册资本为 17.55 亿元，2013 年营业收入为 398.50 亿元。（资料来源：中兴通讯财务报告及公告）
2	上海贝尔	全称为上海贝尔股份有限公司，成立于 1984 年，是国务院国有资产监督管理委员会的直属企业。主要为运营商、企业和行业客户提供端到端的信息通信解决方案和服务。（资料来源：上海贝尔官方网站）
3	Sagem（萨基姆）	Sagemcom（萨基姆）是一家法国高科技企业，其宽带连接终端销量处于欧洲第一的位置，其业务遍布 40 个国家以上，有超过 60 个子公司和办事处。（资料来源：其官方网站 http://www.sagemcom.cn/ ）

序号	企业名称	基本情况介绍
4	烽火通信	全称为烽火通信科技股份有限公司，为一家国有控股上市公司（股票代码：600498），目前注册资本 9.66 亿元，公司成立于 1999 年 12 月 25 日，是国内优秀的信息通信设备与网络解决方案提供商，国家科技部认定的国内光通信领域唯一的“863”计划成果产业化基地和创新型企业。2013 年度实现营业收入 91.09 亿元人民币。（资料来源：烽火通信财务报告及官方网站）
5	D-Link（友讯）	D-Link 全称为友讯科技股份有限公司，成立于 1986 年，并于 1994 年 10 月在台湾证券交易所挂牌上市（股票代码：2332），目前实收资本 64.76 亿元（新台币），电脑网络产品遍及全世界 100 多个国家。2013 年度营业收入为 306.06 亿元（新台币）。（资料来源：D-Link 官方网站）

（五）公司主要产品的原材料、能源及其供应

1、生产成本构成

报告期内，公司产品生产成本构成如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	188,128.62	86.31	370,575.56	87.23	375,581.28	87.85	278,511.55	88.37
人工成本	15,486.96	7.11	29,255.59	6.89	24,021.29	5.62	18,286.79	5.80
制造费用	14,348.04	6.58	24,973.96	5.88	27,939.24	6.53	18,370.04	5.83
合 计	217,963.63	100.00	424,805.11	100.00	427,541.82	100.00	315,168.38	100.00

2、主要原材料构成

报告期内，公司产品的主要原材料包括芯片、PCB 板、电源、光模块和其他电子元器件等。其中芯片、PCB 和其他电子元器件一直为对外采购，基于原材料质量保证和供货稳定性方面的考虑，报告期初以来公司逐渐开始自主生产电源和光模块，目前公司终端产品所需电源中近三分之二为自制，光模块基本实现了自给自足。

报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度	
	数量（万）	金额（万元）	数量（万）	金额（万元）
PCB	4,587.74	14,205.15	8,025.83	28,980.74
芯片	23,295.13	87,009.61	43,527.98	159,173.84
电容	457,840.05	7,002.52	903,051.40	14,913.08
电源	719.03	8,239.40	1,571.34	18,937.47

项 目	2012 年度		2011 年度	
	数量（万）	金额（万元）	数量（万）	金额（万元）
PCB	6,696.01	28,937.58	4,685.38	21,744.75
芯片	40,077.77	159,847.44	29,518.80	137,294.54
电容	702,506.02	14,962.93	495,731.53	10,730.50
电源	1,276.32	15,997.90	1,263.48	17,079.56

3、能源

公司生产过程中主要消耗的能源为电力，电力为一般性能源，供给不存在问题。报告期内发行人电力的消耗情况如下：

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数量（万度）	金额（万元）	数量（万度）	金额（万元）	数量（万度）	金额（万元）	数量（万度）	金额（万元）
电力	1,860.76	1,218.48	3,685.55	2,410.41	2,632.50	2,112.31	1,933.51	1,574.91

4、前十大供应商的采购情况

（1）报告期内前十大原材料供应商

报告期内，一共有 18 家供应商进入公司前十大原材料供应商名单，按照产品供应类别可分为芯片类 7 家、光通类（包括光模块、光组件、光器件等）6 家、电源类 1 家、PCB 板类 3 家和其它类 1 家，主要供应商的类别与公司生产经营所需的主要原材料相符，详细统计如下：

期间	序号	供应商名称	采购金额* （万元）	采购占比	采购内容
2014 年 1-6 月	1	科通宽带有限公司	15,879.98	7.39%	芯片
	2	富威国际股份有限公司	8,321.54	3.87%	芯片
	3	武汉昱升光器件有限公司	6,642.40	3.09%	光通类
	4	飞德科技有限公司	6,516.79	3.03%	光通类
	5	润欣勤增科技有限公司	5,209.89	2.42%	芯片
	6	欣泰亚洲有限公司	5,105.01	2.38%	芯片
	7	联富电子有限公司	4,927.12	2.29%	光通类
	8	深圳市睿德电子实业有限公司	4,379.13	2.04%	电源
	9	胜宏科技(惠州)股份有限公司	4,284.03	1.99%	PCB 板
	10	奥士康精密电路（惠州）有限公司	4,025.53	1.87%	PCB 板
	合计		65,291.42	30.38%	

期间	序号	供应商名称	采购金额* (万元)	采购占比	采购内容
2013 年度	1	科通宽带有限公司	35,943.98	8.62%	芯片
	2	富威国际股份有限公司	17,012.61	4.08%	芯片
	3	深圳市睿德电子实业有限公司	13,388.26	3.21%	电源
	4	四川光恒通信技术有限公司	13,007.53	3.12%	光通类
	5	武汉昱升光器件有限公司	10,466.93	2.51%	光通类
	6	联富电子有限公司	10,092.53	2.42%	光通类
	7	胜宏科技(惠州)股份有限公司	9,943.05	2.39%	PCB 板
	8	上海润欣科技股份有限公司	7,824.55	1.88%	芯片
	9	东莞铭普光磁股份有限公司	7,102.66	1.70%	光通类、 变压器等
	10	ALL PLUS CO.,LTD	7,082.71	1.70%	芯片
	合 计		131,864.81	31.63%	
2012 年度	1	科通宽带有限公司	47,586.78	11.11%	芯片
	2	四川光恒通信技术有限公司	20,099.90	4.69%	光通类
	3	东莞铭普光磁股份有限公司	14,564.29	3.40%	光通类、 变压器等
	4	润欣勤增科技有限公司	13,027.08	3.04%	芯片
	5	深圳市睿德电子实业有限公司	11,015.97	2.57%	电源
	6	富威国际股份有限公司	9,680.26	2.26%	芯片
	7	梅州市志浩电子科技有限公司	9,187.98	2.15%	PCB 板
	8	胜宏科技（惠州）股份有限公司	9,110.19	2.13%	PCB 板
	9	博萨光电科技（深圳）有限公司	8,140.69	1.90%	光通类
	10	武汉昱升光器件有限公司	7,952.89	1.86%	光通类
	合 计		150,366.03	35.11%	
2011 年度	1	科通宽带有限公司	35,622.10	11.73%	芯片
	2	四川光恒通信技术有限公司	13,967.46	4.60%	光通类
	3	润欣勤增科技有限公司	13,399.85	4.41%	芯片
	4	富威国际股份有限公司	10,567.19	3.48%	芯片
	5	深圳市睿德电子实业有限公司	6,980.54	2.30%	电源
	6	东莞铭普光磁股份有限公司	6,543.93	2.15%	光通类、 变压器等
	7	北高智科技有限公司	5,192.14	1.71%	芯片
	8	深圳市富德康电子有限公司	4,999.63	1.65%	其他
	9	胜宏科技(惠州)股份有限公司	4,884.56	1.61%	PCB 板
	10	AVT Electronics Ltd.	4,170.43	1.37%	芯片
	合 计		106,327.83	35.01%	

注：对国内供应商的采购金额含支付的增值税进项税额，对国外供应商的采购金额不含向海关缴纳的增值税。

(2) 报告期内前十大供应商详细情况及其变化原因

序号	名称	住址	基本情况	每期采购金额 (万元)	共进向其 主要采购 内容	变化原因
1	科通宽带有限公司	注册地址：香港新界葵涌葵昌路8号曼哈顿中兴1110号 实际经营地址：深圳南山区高新科技园创维大厦A座1104室	科通宽带是香港上市公司科通芯城（代码：00400）下属子公司，其主要从事IC芯片及其他电子元器件的销售，科通芯城2013年度实现营业收入24.17亿元人民币。	2011：35,622.10 2012：47,586.78 2013：35,943.98 2014：15,879.98	Broadcom芯片	报告期内一直为公司第一大供应商。其代理的Broadcom芯片在宽带通讯终端中使用最广泛
2	四川光恒通信技术有限公司	注册地址：成都国家高新技术产业开发区（西区） 实际经营地址：同上	光恒通信主要从事光纤通信设备器件及相关电子产品的研发、生产和销售，目前注册资本为3630万元，2012年度实现营业收入47,126.24万元	2011：13,967.46 2012：20,099.90 2013：13,007.53 2014：非前十大	光模块，光组件和光器件	2013年以来公司主要通过采购光组件和光器件自主生产光模块，相应地原材料采购情况和供应商也有所变化
3	东莞铭普光磁股份有限公司	注册地址：东莞市石排镇庙边王沙迳村中九路； 实际经营地址：同上	东莞铭普光磁股份有限公司主要研发、生产和销售各类光电模块及组件、电磁元器件、塑胶模具五金件和能源设备产品。公司成立于2008年，目前注册资本为10,500万元。	2011：6,543.93 2012：14,564.29 2013：7,102.66 2014：非前十大	光组件、网络变压器	2013年以来公司主要通过采购光组件和光器件自主生产光模块，相应地原材料采购情况和供应商也有所变化
4	上海润欣科技股份有限公司	注册地址：上海市徐汇区钦州北路1198号82幢6楼； 实际经营地址：同上	上海润欣创建于2000年，目前注册资本为9,000万元人民币，国内通讯行业半导体芯片和方案提供商。	2011：13,399.85 2012：13,027.08 2013：7,824.55 2014：5,209.89	Atheros芯片	由于市场需求和设计方案的变化，产品中使用的Atheros芯片的需求大幅增长，从而导致本公司向其采购量的增长
5	深圳市睿德电子实业有限公司	注册地址：深圳市南山区西丽镇红花岭北区民企科技园2栋2楼 实际经营地址：同上	深圳市睿德电子实业有限公司是一家专业从事各类适配器、手机充电器、大功率电源板等电源及电池产品研发、生产及销售的国家级高新技术企业。	2011：6,980.54 2012：11,015.97 2013：13,388.26 2014：4,379.13	开关电源	随着公司市场规模的扩大，电源需求不断增加，目前公司自主生产主要为通用型电源，特殊类型电源对外采购，睿德电子的特殊类型电源具备较强竞争力
6	富威国际股份有限公司	注册地址：香港新界荃湾青山路388号中国染厂大厦15F 实际经营地址：深圳市南山区西丽同沙路168号凯达尔中心大厦2号楼8楼	台湾上市公司大联大投资控股有限公司(股票代码:3702)主要成员，大联大目前注册资本165.57亿元，2011年度实现营业收入3,383.21亿元（新台币），是全球第三大电子零件供应商。	2011：10,567.19 2012：9,680.26 2013：17,012.61 2014：8,321.98	Realtek芯片	报告期内一直为公司前十大供应商，其代理的Realtek芯片在宽带通讯终端中广泛应用

序号	名称	住址	基本情况	每期采购金额 (万元)	共进向其 主要采购 内容	变化原因
7	梅州市志浩电子科技有限公司	注册地址：广东省梅州市经济开发区AD1区A座； 实际经营地址：同上	梅州市志浩电子科技有限公司是五洲电路集团投入5亿多元人民币，专业制造高端电路板--HDI、电脑主板及高多层板的大型高新技术企业，注册资本12,605.8787万人民币元。	2011：非前十大 2012：9,187.98 2013：非前十大 2014：非前十大	PCB板	PCB板为一般通用性产品，技术相对成熟，采购主要是基于其产品质量和报价，志浩电子以其较强的竞争力在2012年度获得较多订单
8	胜宏科技(惠州)股份有限公司	注册地址：广东省惠州惠阳淡水镇新桥村行诚科技园 实际经营地址：同上	胜宏科技(惠州)股份有限公司成立于2006年，从事高精多层线路板的制造与销售，月产能达12万平方米，注册资本11,000万人民币元。	2011：4,884.56 2012：9,110.19 2013：9,943.05 2014：4,284.03	PCB板	PCB板为一般通用性产品，技术相对成熟，采购主要是基于其产品质量和报价，胜宏科技2011年以来以其较强的竞争力获得较多订单
9	博萨光电科技(深圳)有限公司	注册地址：深圳市宝安区福永街道怀德翠岗工业园第14幢第三、四层 实际经营地址：同上	博萨光电科技(深圳)有限公司是开发、生产、销售光电转换次组件的专业厂家，注册资本为2,909万港元，属于台湾光环旗下子公司。	2011：非前十大 2012：8,140.69 2013：非前十大 2014：非前十大	光组件和光器件	2013年以来公司主要通过采购光组件和光器件自主生产光模块，相应地原材料采购情况和供应商也有所变化
10	武汉昱升光器件有限公司	注册地址：武汉市洪山区关山二路特1号国际企业中心第二栋A座303室 实际经营地址：同上	武汉昱升光器件有限公司成立于2001年，是一家集研发、生产、经营、服务于一体的新兴光电子高科技企业，注册资本为2972.2224万元。	2011：非前十大 2012：7,952.89 2013：10,466.93 2014：6,642.40	光组件和光器件	2013年以来公司主要通过采购光组件和光器件自主生产光模块，相应地原材料采购情况和供应商也有所变化
11	北高智科技有限公司	注册地址：香港荃湾青山道388号中国染厂大厦20楼A室 实际经营地址：深圳市南山区科技园南区飞亚达科技大厦东座1502室	北高智是一家专业的芯片代理商和方案提供商。公司成立于2000年，注册资本为500万港元，总部设在深圳，销售网络覆盖香港、上海、北京、青岛、西安、成都、厦门、广州等20多个国内主要城市。	2011：5,192.14 2012：非前十大 2013：非前十大 2014：非前十大	Spansion芯片	由于市场需求和产品设计方案的变化，Spansion芯片的需求量会发生变化，从而导致本公司向其采购量的变动
12	深圳市富德康电子有限公司	注册地址：深圳市宝安区西乡街道固戍社区固戍二路万力华工业园六楼 实际经营地址：同上	深圳市富德康电子有限公司成立于2006年，是一家从事电声产品、网络终端产品、变压器、塑胶产品和蓝牙无线通讯产品的研发、制造、销售和服務的高科技企业。	2011：4,999.63 2012：非前十大 2013：非前十大 2014：非前十大	外壳，分离器	外壳和分离器作为通用型产品，公司根据产品质量、价格和供货及时性等因素决定供应商和数量
13	AVT Electronics Ltd.	注册地址：香港九龙长顺街5号长江工厂大厦4楼A室 实际经营地址：同上	公司成立于1993年，主要从事IC芯片代理业务，目前注册资本450万元(港币)。	2011：4,170.43 2012：非前十大 2013：非前十大 2014：非前十大	NANYA芯片	由于市场需求和产品设计方案的变化，NANYA芯片的需求量会发生变化，从而导致本公司向其采购量的变动

序号	名称	住址	基本情况	每期采购金额 (万元)	共进向其 主要采购 内容	变化原因
14	ALL PLUS CO.,LTD	注册地址: 英属维 京群岛 实际经营地址: 香 港新界沙田火炭坳 背湾街 53-55 号,美 高工业大厦 12 楼全 层	ALLPLUS 属于台湾上市公司 全科科技股份有限公司(代码: 3209)子公司,主营业务为集成 电路的研发,销售,技术支持 等,全科科技 2011 年实现营业 收入 3 亿美金	2011: 非前十大 2012: 非前十大 2013: 7,082.71 2014: 非前十大	Mindspeed 芯片	由于市场需求和产 品设计方案的变化, Mindspeed 芯 片的需求量会发生 变化,从而导致本 公司向其采购量的 变动
15	联富电子有 限公司	注册地址: 香港观 塘开源道源城中心 607 室 实际经营地址: 同 上	联富电子有限公司(Richcom Electronic Limited)是日本三 菱品牌的电子元器件的正式 的代理商。创立于 2007 年, 旗下在深圳、上海、武汉、 泉州等地均有分支机构,年 销售额过亿人民币。为客户 提供相应技术支持、产品研 发、售前及售后服务。	2011: 非前十大 2012: 非前十大 2013: 10,092.53 2014: 4,927.12	光组件和 光器件	根据产品设计方案 和市场供应情况, 联富电子有限公司 供应的原材料具有 较高的性价比。
16	飞德科技有 限公司	注册地址: 香港九 龙长沙湾东京街 31 号中邦商业大 厦 6 楼 603 室 实际经营地址: 深 圳市南山科技园 北区新西路 7 号 兰 光 科 技 园 C-503 室	飞德科技成立于 2011 年,是 一家以提供光传输模块上游 元器件 (LD/PD,TOSA/ROSA) 的 代理销售、市场推广、技术 支持的高科技企业。公司注 册资本为 1 亿港元	2011: 非前十大 2012: 非前十大 2013: 非前十大 2014: 6,516.79	光组件和 光器件	2013 年以来公司 主要通过采购光组 件和光器件自主生 产光模块,相应地 原材料采购情况和 供应商也有所变化
17	欣泰亚洲有 限公司	注册地址: 香港九 龙九龙湾区临兴 街 32 号美罗中心 第一期 16 楼 实际经营地址: 同 上	欣泰亚洲是联强国际下属子 公司,联强国际集团是全球 第三大、亚太第一大的 5C 专业通路商,针对高科技产 业供应链提供整合型服务, 集团销售规模上千亿元。	2011: 非前十大 2012: 非前十大 2013: 非前十大 2014: 5,105.01	MTK 芯片	由于市场需求和设 计方案的变化, 2014 年以来对外 销售产品中使用的 MTK 芯片相对增 加,导致其成为前 十大供应商
18	奥士康精密 电路(惠州) 有限公司	注册地址: 广东省 惠州市惠阳区新 圩镇长布村 实际经营地址: 同 上	奥士康是专业从事 PCB 板 生产和销售的公司,目前注 册资本未 1.6 亿港币,属于 香港奥士康集团下属企业, 集团每年销售金额达数十亿 美元。	2011: 非前十大 2012: 非前十大 2013: 非前十大 2014: 4,025.53	PCB 板	PCB 板为一般通用 性产品,技术相对 成熟,采购主要基 于其产品质量和报 价,奥士康以其较 强的竞争力在 2014 年获得较多 订单

(3) 报告期内前十大供应商和发行人、发行人股东及董监高间的关联关系

报告期内,发行人前十大供应商中的深圳市睿德电子实业有限公司(以下简称“睿德电子”)、深圳市富德康电子有限公司(以下简称“富德康”)、东莞铭普光磁股份有限公司(以下简称“东莞铭普”)和发行人、发行人的董事、监事、高管以及各股

东（含最终股东）存在（或曾存在）如下关联关系：

（1）东莞铭普

持有发行人 4.61% 股份的 PE 投资者中和春生还投资并持有发行人主要供应商东莞铭普 4.90% 的股份。

（2）睿德电子

报告期初以来，睿德电子的股权架构为：

名称	一级股东名称(持股比例)	备注
期初至 2014 年 3 月 17 日	冯锡章（19.5402%）	/
	深圳市中兴新地通信器材有限公司（22.9885%）	深圳市中兴新地通信器材有限公司是中兴通讯的控股股东深圳市中兴新通讯设备有限公司的控股子公司
	深圳市长飞投资有限公司（57.4712%）	2012 年 11 月 16 日以前深圳市长飞投资有限公司为中兴通讯控股子公司；2012 年 11 月 16 日长飞投资与中兴通讯
2014 年 3 月 17 日- 3 月 20 日	深圳市兴飞科技有限公司（19.5402%）	中兴通讯持有兴飞投资 12% 的股权，为参股股东
	深圳市中兴新地通信器材有限公司（22.9885%）	深圳市中兴新地通信器材有限公司是中兴通讯的控股股东深圳市中兴新通讯设备有限公司的控股子公司
	深圳市长飞投资有限公司（57.4712%）	2012 年 11 月 16 日以前深圳市长飞投资有限公司为中兴通讯控股子公司；2012 年 11 月 16 日长飞投资与中兴通讯
2014 年 3 月 20 日- 5 月 23 日	深圳市中兴新地通信器材有限公司（22.9885%）	深圳市中兴新地通信器材有限公司是中兴通讯的控股股东深圳市中兴新通讯设备有限公司的控股子公司
	深圳市兴飞科技有限公司（77.0115%）	中兴通讯持有兴飞投资 12% 的股权，为参股股东
2014 年 5 月 23 日以来	深圳市兴飞科技有限公司（100%）	中兴通讯持有兴飞投资 12% 的股权，为参股股东

注 1：深圳市中兴新通讯设备有限公司为中兴通讯控股股东，持有中兴通讯 30.76% 的股份；

注 2：睿德电子的自然人股东冯锡章与发行人之间不存在关联关系。

报告期初至 2012 年 11 月，长飞投资的控股股东为中兴通讯，即中兴通讯间接控制睿德电子，中兴通讯同时持有本公司股东中和春生（持有发行人 4.61% 的股份）31% 的股份，即中兴通讯为发行人的间接股东；此外，睿德电子的另外一名股东深圳市中兴新通讯设备有限公司为中兴通讯的控股股东。2012 年 11 月，中兴通讯及（或）其关联方是睿德电子的参股股东。

综上，报告期初至 2012 年 11 月，睿德电子为发行人间接股东中兴通讯间接控制的公司。2012 年 12 月起，中兴通讯及（或）其关联方是睿德电子的参股股东。

（3）富德康

报告期初至本招股书签署日，富德康的股权架构为：

期间	一级股东名称	备注
期初至 2014 年 2 月	王洪海（70%）	/
	深圳市长飞投资有限公司（30%）	2012 年 11 月 16 日以前深圳市长飞投资有限公司为中兴通讯控股子公司，2012 年 11 月 16 日中兴通讯将所持的长飞投资的股权全部对外转让。
2014 年 2 月以 来	王洪海（70%）	/
	诸为民（30%）	/

注 1：建银国际的实际控制人为中国建设银行股份有限公司；

注 2：广东全通的实际控制人为中国全通（控股）有限公司（香港上市公司，股票为 0633）；

注 3：王洪海、长飞投资的股东刘伟利、诸为民与发行人之间不存在关联关系。

报告期初至 2012 年 11 月，长飞投资的控股股东为中兴通讯，即中兴通讯间接参股富德康，中兴通讯同时持有本公司股东中和春生（持有发行人 4.61% 的股份）31% 的股份，即中兴通讯为发行人的间接股东。2012 年 11 月，中兴通讯将所持有的长飞投资的股份全部对外转让。2014 年 2 月 19 日，长飞投资将其所持的 30% 的富德康的股权转让给诸为民。

综上，报告期初至 2012 年 11 月，富德康为发行人间接股东中兴通讯的参股企业。2012 年 12 月起，富德康和中兴通讯之间不存在任何关联关系。

除上述披露的关联关系之外，报告期内发行人上述所有主要供应商与发行人、发行人其他所有股东（含最终股东）、董监高之间不存在其他关联关系。

（六）公司安全生产与环境保护的措施

公司非常重视安全生产和环境保护工作，把安全生产和环境保护作为企业社会责任的主要方面，制定了完善的制度和措施，建立并实施了 ISO14001 环境管理体系认证和 OHSAS 18000 职业健康安全评估认证，并制定了《环境、职业健康安全管理方案控制程序》、《废弃物污染控制程序》、《化学危险品控制程序》、《温室气体盘查管理程序》和《危险源辨识与评价控制程序》等程序性文件作为操作指引。

公司自成立以来，未发生过重大安全事故和环保事故，亦未受到任何处罚。

五、公司拥有或使用的主要资产情况

（一）房屋建筑物

1、自有房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有 36 处自有房产，总建筑面积为 101,800.92 平方米。

序号	产权证书	面积 (平方米)	地 点	取得 方式
1	深房地字第 4000520479 号	2,862.70	深圳市南山区南油大道	购买
2	深房地字第 4000520-454、456、457、458、459、460、461、463、464、465、466、467、468、469、470、480、481、482、484、486、489、493、501、502、517、532、539 和 4000520506 号共 28 项房产（愉康花园）	2,092.30	深圳市南山区学府路	购买
3	太房权证陆渡字第 0900004859 号	4,395.12	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
4	太房权证陆渡字第 0900004860 号	13,994.42	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
5	太房权证陆渡字第 0900004861 号	5,575.54	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
6	太房权证陆渡字第 0900004862 号	26,739.56	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
7	太房权证陆渡字第 0900004863 号	11,274.61	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
8	太房权证陆渡字第 0900006992 号	17,876.30	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
9	太房权证陆渡字第 0900007125 号	16,990.37	太仓市陆渡镇江南路 89 号	自建
合 计		101,800.92		

2、租赁房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司租赁了多处房产作为生产和办公用途，详细情况如下：

序号	房产位置（名称）	公司 用途	建筑面积 (m ²)	租赁 起止期限	产权证号	出租人
1	深圳市南山区南海大道 1019 号南山医疗器械产业园 B201-213、B411-413、B116-118、B117	办公	7,443.47	2012-10-26 至 2015-10-25	深房地字第 4000277675 号	香港百盈发展有限公司
2	深圳市南山区南海大道 1019 号南山医疗器械产业园 A311-313	办公	1,463.35	2012-10-26 至 2015-10-25		

序号	房产位置（名称）	公司用途	建筑面积（m ² ）	租赁起止期限	产权证号	出租人
3	深圳市南山区南海大道1019号南山医疗器械产业园BF08-09	办公	834.39	2014-1-1至2016-12-31		
4	深圳市南山区南海大道1019号南山医疗器械产业园B115	办公	1,100.00	2014-3-1至2015-3-29		
5	深圳市南山区南海大道1019号南山医疗器械产业园B401-403	办公	1,432.42	2014-10-16至2015-5-24		
6	深圳市南山区南海大道1019号南山医疗器械产业园A211-213	办公	1432.42	2014-10-12至2014-10-25		
7	深圳市宝安区松岗大道西侧明伟厂区	厂房、宿舍	76,648.00	2010-8-1至2015-7-31	深房地字第5000447195号	明伟包装（深圳）有限公司
8	深圳市宝安区松岗镇潭头第五工业区明伟工业园	厂房、宿舍	13,823.80	2012-2-1至2015-8-31	无	深圳市宝安区沙井明伟纸品厂
9	上海市虹梅路1905号甲远中科研楼7楼部分房间	办公	521.29	2013-3-21至2015-1-31	沪房地徐字（2009）第001824号	上海东宇房地产开发有限公司
10	上海市虹梅路1905号甲远中科研楼6楼部分房间	办公	620.86	2013-2-1至2015-1-31		
11	上海市虹梅路1905号远中科研楼一楼108室、109室、7楼、8楼部分房间	办公	2,072.00	2013-2-1至2015-1-31	沪房地徐字（2008）第020347号	上海鼎远投资有限公司
12	Flat A/B,13/F,Leahander Centre,28 Wang Wo Tsai Street,Tsuen Wan,N.T., Hong Kong	办公	310.00	2014-11-1至2017-10-31	—	Leahander Trading Limited

由于公司生产规模扩大，原租赁的房屋面积不足，2012年2月，公司向深圳市宝安区沙井明伟纸品厂租赁了松岗大道西侧明伟工业园第5、6栋。

其中第5栋为宿舍楼共六层，面积为3,248.8平方米，第1-2层作为接待处接待异地员工入住，3-6层作为基层管理员工宿舍，入住人数为100人左右；第6栋为厂房共九层，面积为10,575平方米，其中五层为辅料包材仓库，另外四层作为返修车间等生产辅助车间，固定资产较少，主要是返修台、测试设备等，截至2014年6月30日所有机器设备的原值为321.29万元，且都是小型设备，即使该房屋建筑物被要求拆迁亦不会对公司的正常生产经营造成影响。

上述租赁厂房所处土地原为深圳市宝安区松岗街道办潭头村集体土地，由于历

史原因，该两项厂房并没有办理产权证书。深圳市规划与国土资源委员会宝安管理局以“关于出具厂房不在近期拆迁范围之内证明的复函”（深规土宝函[2011]1985号）函复：该厂房所在区域暂无相关征（收）拆迁计划。

公司控股股东、实际控制人唐佛南、汪大维出具承诺：“如果发行人因租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，并给发行人造成经济损失，唐佛南、汪大维就发行人实际遭受的经济损失，向发行人承担连带赔偿责任，以使发行人不因此遭受经济损失。”

由于上述两项房产总面积为 13,823.80 平方米，占公司目前所使用的房屋建筑总面积的比例不足 7%，且用途为员工宿舍和仓库，并非直接生产经营场所；同时该区域周围类似房产租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代宿舍和仓库，即使上述租赁的两项房产被列入拆迁范围，亦不会对公司生产经营造成明显影响。

此外，公司还租赁了如下房屋，作为食堂和新入职员工宿舍等生活配套设施，具体如下：

序号	房产位置（名称）	公司用途	建筑面积（m ² ）	租赁起止期限	出租人
1	深圳市宝安区沙井芙蓉工业区芙蓉六路第 33 号宿舍 2 至 6 层	员工宿舍	2,527.00	2012-10-16 至 2015-10-15	深圳市华深物业管理有限公司
2	深圳市南山区蛇口南海大道 1019 号南山医疗器械产业园配套公寓 B 栋 B101-B108	食堂宿舍	789.45	2013-4-1 至 2016-3-31	百盈置业(深圳)有限公司
3	深圳市南山区蛇口南海大道 1019 号南山医疗器械产业园配套公寓 A 栋 44 套公寓、B 栋 37 套公寓	宿舍	2,403.18	2013-4-1 至 2016-3-31	百盈置业(深圳)有限公司
4	深圳市南山区海昌路海湾花园鹏云阁 5A	宿舍	121.10	2013-7-1 至 2014-6-30	个人
5	上海市闵行区漕宝路 1555 弄 12 区 7 号 302 室	宿舍	125.53	2014-3-25 至 2015-3-24	个人
6	上海市闵行区漕宝路 1555 弄 16 区 9 号 602 室	宿舍	152.39	2014-4-3 至 2015-4-2	个人

上述租赁的房屋建筑物为非生产性用房，除第 1 项房产外，出租方未办理或未提供产权证书。

（二）土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	权证编号	位置	权属性质	有效期限	面积 (m ²)
1	太国用(2009)第003006622号	太仓市陆渡镇飞沪北路东、江南路南	工业用地	2058-10-9	33,334.40
2	太国用(2010)第003012705号	太仓市陆渡镇茜步泾路西、江南路南	工业用地	2059-10-29	33,333.60
3	太国用(2011)第003008531号	太仓市陆渡镇北浏河北、飞沪路东	工业用地	2059-12-29	93,089.90
合 计					159,757.90

(三) 主要机器设备

截至2014年6月30日，公司及其下属子公司所拥有的主要机器设备如下：

序号	名称	数量	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净值 (万元)
1	贴片机	113	25,751.97	10,697.91	15,054.06
2	丝印机	40	1,792.32	774.54	1,017.78
3	供料器	356	95.01	67.59	27.42
4	回流焊接炉	48	1,155.46	484.58	670.88
5	AOI(光学检测仪)	46	2,491.92	1,149.93	1,341.99
6	软件烧录机	90	433.76	171.02	262.74
7	波峰焊	26	446.46	200.16	246.30
8	自动插件机	6	298.66	38.48	260.18
9	单盒测试仪	238	4,179.25	2,303.12	1,876.13
10	DSLAM 局端设备	119	477.53	342.42	135.11
11	发电机	7	141.28	87.94	53.34
12	并行比特误码率测试仪	1	114.76	38.13	76.63
13	电磁干扰测试接收机	2	73.92	65.05	8.87
14	DSL 性能测试系统	1	22.14	17.17	4.97
15	充电器测试系统	16	285.19	123.51	161.68
16	瞬态抗扰度测试系统	1	59.5	31.99	27.51
17	老化车	186	545.58	170.27	375.31
18	误码仪	30	179.16	74.40	104.76
19	示波器	273	1,153.7	555.15	598.55
合 计		1,607	39,807.35	17,516.11	22,291.24

（四）专利

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司拥有专利 275 项，其中发明专利 63 项，实用新型专利 140 项，外观设计专利 72 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号（ZL）	专利类别	专利权期限
1	ADSL 路由器的主机和 PVC 动态绑定的方法	ZL200710075799.0	发明	自 2007-8-17 起 20 年
2	利用家庭网关实现光网终端与用户端数据交换的方法	ZL200810068348.9	发明	自 2008-7-7 起 20 年
3	一种电力线调制解调器数据传输量化测试系统	ZL200810216066.9	发明	自 2008-9-9 起 20 年
4	一种嵌入式 Linux 系统中的断电时恢复闪存数据的方法	ZL200810216845.9	发明	自 2008-10-14 起 20 年
5	ADSL 终端镜像监控报文信息的网络配置方法及装置	ZL200810217834.2	发明	自 2008-11-21 起 20 年
6	一种 EPON 终端 CTC 协议栈的实现方法及装置	ZL200810241991.7	发明	自 2008-12-31 起 20 年
7	一种基于嵌入式系统的多进程同步调度的方法	ZL200910107918.5	发明	自 2009-6-10 起 20 年
8	数据通讯过程中文件校验的方法	ZL200910189864.1	发明	自 2009-09-02 起 20 年
9	提高无源光网络视频监控系统可靠性的方法	ZL200910189862.2	发明	自 2009-09-02 起 20 年
10	一种网络型调试启动程序的方法	ZL200910189863.7	发明	自 2009-09-02 起 20 年
11	一种基于嵌入式系统的保护闪存数据安全性和完整性的方法	ZL200910189865.6	发明	自 2009-09-02 起 20 年
12	一种具有双网口的路由器的数据传输及分配方法	ZL200910189583.6	发明	自 2009-11-27 起 20 年
13	Windows 平台上弹出指定光驱设备的方法	ZL200910186878.8	发明	自 2009-12-28 起 20 年
14	支持在小闪存分区上读写文件的方法	ZL201010168559.7	发明	自 2010-05-11 起 20 年
15	网络通信终端设备实现致命故障信号产生功能的电路结构	ZL200910205094.5	发明	自 2009-10-27 起 20 年
16	一种减小 SDRAM 产生辐射的方法	ZL200910110471.7	发明	自 2009-11-3 起 20 年
17	基于 802.11 标准的无线网络漫游的快速切换方法	ZL201010279815.X	发明	自 2010-9-13 起 20 年
18	一种网络语音通信终端设备号码匹配的方法	ZL201010507255.9	发明	自 2010-10-13 起 20 年
19	一种简易配置无线中继的方法	ZL201110393278.6	发明	自 2011-12-2 起 20 年
20	基于 SIP 协议实现网络设备远程测试的方法	ZL201010587516.2	发明	自 2010-12-14 起 20 年
21	在 802.11 标准无线网络中实现快速漫游切换的方法	ZL201010279893.X	发明	自 2010-9-13 起 20 年
22	吉比特无源光网络中实现数据流过滤的方法及光网络终端	ZL200910200775.2	发明	自 2009-12-25 起 20 年
23	在嵌入式系统应用设备的闪存中运行 Web 页面的方法	ZL201010275352.X	发明	自 2010-9-7 起 20 年
24	借助 WEB 网页接口升级光网络单元中光模块固件的方法	ZL 201010252152.2	发明	自 2010-8-12 起 20 年
25	一种在 WEB 浏览器页面上回显路由跟踪结果的方法	ZL 201110072392.9	发明	自 2011-3-24 起 20 年
26	光模块生产中对雪崩二极管进行快速调试的方法及装置	ZL201010552292.1	发明	自 2010-11-19 起 20 年
27	一种命令行界面的实现方法	ZL201010252244.0	发明	自 2010-8-11 起 20 年
28	一种无源光网络设备中多处理器之间通讯的方法	ZL200910107917.0	发明	自 2012-5-9 起 20 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
29	SIP 通讯终端切换服务器的方法	ZL201010528463.7	发明	自 2013-5-22 起 20 年
30	一种实现对产品固件批量写序列号的系统及方法	ZL201110153045.9	发明	自 2013-7-3 起 20 年
31	EPON 中实现 VLAN 汇聚和转换的方法及装置	ZL201010278797.3	发明	自 2013-7-3 起 20 年
32	一种快速完成终端设备 WEB 用户界面修改与扩展的方法	ZL201110314830.8	发明	自 2013-8-14 起 20 年
33	基于以太网光纤网络实现抄表高速自动化的方法	ZL201010552196.7	发明	自 2013-9-11 起 20 年
34	一种对网络语音通信设备的传导抗干扰性能的测试方法	ZL201010516984.0	发明	自 2013-10-9 起 20 年
35	在光网络单元以 RS232 和 RS485 两种通讯模式实现信息交互的方法	ZL201110184333.0	发明	自 2013-10-9 起 20 年
36	实现至少两种操作模式下的 3G 数据卡连通通讯的方法	ZL201110315125.X	发明	自 2013-12-11 起 20 年
37	无线宽带客户端系统中实现界面动态切分的装置及方法	ZL 201010003653.7	发明	自 2010-1-5 起 20 年
38	光接入多用户居住单元嵌入式设备及多任务通信方法	ZL 200910198993.7	发明	自 2009-11-18 起 20 年
39	Windows 操作系统实现无警示弹出外部光驱设备的方法	ZL 201010187595.8	发明	自 2010-5-28 起 20 年
40	EPON 中实现 VLAN N:1 汇聚和 1: N 转换的方法、装置及光网络单元	ZL200910197391.X	发明	自 2009-10-20 起 20 年
41	接入网关系统基于媒体网关控制协议实现遇忙回叫的方法	ZL201110055388.1	发明	自 2011-3-8 起 20 年
42	基于电话机实现远程模拟键控制的方法	ZL201110341880.5	发明	自 2011-11-2 起 20 年
43	EPON 中局端设备与终端设备间实现网络连接测试的方法	ZL201110131939.8	发明	自 2011-5-20 起 20 年
44	基于 SIP 协议的网络电话进行呼叫保持的方法	ZL201010549854.7	发明	自 2013-9-25 起 20 年
45	LINUX 下实现网络加速的方法	ZL201110334051.4	发明	自 2011-10-28 起 20 年
46	提高光模块调试与检测速度的测试系统及方法	ZL201110104045.X	发明	自 2011-4-26 起 20 年
47	在 Linux 系统中通过切换 3G 数据卡工作模式实现联网的方法	ZL201110133883.X	发明	自 2011-5-23 起 20 年
48	对网络接入设备中的配置实现按用户权限备份和恢复的方法	ZL201110146912.6	发明	自 2011-6-2 起 20 年
49	一种避免数据混乱的内存回收方法	ZL201110315121.1	发明	自 2011-10-18 起 20 年
50	一种编译方法及装置	ZL201110412239.6	发明	自 2011-12-13 起 20 年
51	无源光网络中 OLT 对 ONU 进行动态网络配置的方法	ZL201110340735.5	发明	自 2011-11-2 起 20 年
52	一种复位电流补偿式突发性接收光功率监控机	ZL201110404682.9	发明	自 2011-12-8 起 20 年
53	一种 CAPWAP 隧道的实现方案	ZL201210040493.2	发明	自 2012-2-22 起 20 年
54	使用 IGMP 实现内网穿透的方法和内网穿透系统	ZL201210002998. X	发明	自 2012-1-6 起 20 年
55	基于 Linux 系统的提高 VoIP 语音信号实时性的方法性和系统	ZL201210146553.9	发明	自 2012-5-11 起 20 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
56	一种网络侧双音多频信号的检测方法、相关装置及系统	ZL201210290215.2	发明	自 2012-8-16 起 20 年
57	一种通信方法及装置	ZL201210180280.X	发明	自 2012-6-4 起 20 年
58	基于反应堆模式的多任务处理方法	ZL201110050327.6	发明	自 2011-3-2 起 20 年
59	嵌入式 VoIP 电话系统及实现 VoIP 电话语音质量管理的方法	ZL201210480398.4	发明	自 2012-11-23 起 20 年
60	移动通信终端中实现通话过程单通状态异常报警的方法	ZL201110441973.5	发明	自 2011-12-26 起 20 年
61	利用无线接入控制器进行无线局域网负载均衡的方法	ZL201010281858.1	发明	自 2010-9-15 起 20 年
62	路口交通信号控制系统及其控制方法	ZL201110318114.7	发明	自 2011-10-19 起 20 年
63	基于 IP 地址优先级实现网关设备的网络连接接入管理方法	ZL201110336625.1	发明	自 2011-10-31 起 20 年
64	一种 ADSL 调制解调器	ZL200520120784.8	实用新型	自 2005-12-16 起 10 年
65	宽带数据终端适配器	ZL200620016561.1	实用新型	自 2006-12-18 起 10 年
66	一种用于光模块的补偿电路及光模块	ZL200720118333.X	实用新型	自 2007-01-26 起 10 年
67	一种电力线通讯网络适配器	ZL200720118372.X	实用新型	自 2007-01-30 起 10 年
68	电力线接入终端设备	ZL200720119825.0	实用新型	自 2007-04-27 起 10 年
69	一种印刷板式内置天线装置	ZL200920133644.2	实用新型	自 2009-07-14 起 10 年
70	一种用于 WLAN 的内置天线	ZL200920204519.6	实用新型	自 2009-08-31 起 10 年
71	一种与 IP 电话机和 VOIP 接入设备配套的电源适配器	ZL200920260038.7	实用新型	自 2009-11-03 起 10 年
72	一种转发设备的无线测试系统	ZL200920260037.2	实用新型	自 2009-11-03 起 10 年
73	一种供电电源的自动切换电路	ZL200920272407.4	实用新型	自 2009-11-18 起 10 年
74	以太网无源光网络的光网络单元中嵌入式 CPU 系统电路结构	ZL200920214554.6	实用新型	自 2009-12-01 起 10 年
75	支持打印联系人信息的无线宽带客户终端系统	ZL200920292466.8	实用新型	自 2009-12-09 起 10 年
76	可将信息锁定防删除的无线终端和移动终端	ZL200920292463.4	实用新型	自 2009-12-09 起 10 年
77	一种带家长控制功能的数据卡和数据卡使用系统	ZL200920352075.0	实用新型	自 2009-12-24 起 10 年
78	一种带流量统计的数据卡和数据卡使用系统	ZL200920352058.7	实用新型	自 2009-12-24 起 10 年
79	无线数据卡中的网络流量统计指示装置	ZL201020003114.9	实用新型	自 2010-01-05 起 10 年
80	无线宽带客户端系统中实现短信删除后恢复的装置	ZL201020003117.2	实用新型	自 2010-01-05 起 10 年
81	无线宽带客户端系统阻止骚扰短信和电话的装置	ZL201020003115.3	实用新型	自 2010-01-05 起 10 年
82	无线数据卡中实现无线接入网络锁定的装置	ZL201020003530.9	实用新型	自 2010-01-13 起 10 年
83	一种具有自动温控功能的户外无线局域网接入点设备	ZL201020056764.X	实用新型	自 2010-01-22 起 10 年
84	一种以太网物理层用级联电路	ZL201020138857.7	实用新型	自 2010-03-22 起 10 年
85	现场可编程逻辑器件固件升级装置	ZL201020141380.8	实用新型	自 2010-03-22 起 10 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
86	在信号差时自动提示用户的无线终端	ZL201020164237.0	实用新型	自 2010-04-16 起 10 年
87	一种无线网络自动配置系统	ZL201020169042.5	实用新型	自 2010-04-19 起 10 年
88	移动通信终端中实现有线上网功能的电路结构	ZL201020170506.4	实用新型	自 2010-04-23 起 10 年
89	无线数据卡	ZL201020176791.0	实用新型	自 2010-04-30 起 10 年
90	在多模块系统中保证子模块工作状态正常切换的电路结构	ZL201020188499.0	实用新型	自 2010-05-07 起 10 年
91	一种印刷电路板用介质电容器	ZL201020199661.9	实用新型	自 2010-05-21 起 10 年
92	无源光网络单元中光模块的接口结构	ZL201020220510.7	实用新型	自 2010-06-09 起 10 年
93	用于光网络单元的光模块散热器	ZL201020263843.8	实用新型	自 2010-07-20 起 10 年
94	带有语音通道切换功能的以太网无源光纤网络终端设备	ZL201020284723.6	实用新型	自 2010-08-06 起 10 年
95	同时获取 IP 地址和制造商提供的信息的交互系统	ZL201020557583.5	实用新型	自 2010-10-12 起 10 年
96	一种基于电力线载波通信的数据传输装置	ZL201020561725.5	实用新型	自 2010-10-13 起 10 年
97	一种 ADSL 调制解调装置	ZL201020567536.9	实用新型	自 2010-10-20 起 10 年
98	一种组合式倒 F 天线	ZL201020585803.5	实用新型	自 2010-11-02 起 10 年
99	一种小型电力线通信过电设备	ZL201020591548.5	实用新型	自 2010-11-04 起 10 年
100	检测 VOIP 设备的测试系统	ZL201020599494.7	实用新型	自 2010-11-10 起 10 年
101	一种电力猫	ZL201020631492.1	实用新型	自 2010-11-30 起 10 年
102	一种基于 EPON 接入的电力调制解调器	ZL201020631463.5	实用新型	自 2010-11-30 起 10 年
103	以太网供电系统中的受电端设备测试装置	ZL201020653802.X	实用新型	自 2010-12-10 起 10 年
104	一种省电的光网络单元	ZL201120001857.7	实用新型	自 2011-01-06 起 10 年
105	基于 GPON 的光网络单元小型化封装结构	ZL201120002902.0	实用新型	自 2011-01-06 起 10 年
106	一种模拟电网瞬间掉电的开关机装置	ZL201120042937.7	实用新型	自 2011-02-21 起 10 年
107	基于 VOIP 的兼容公共电话网络的综合接入设备	ZL201120084106.6	实用新型	自 2011-03-28 起 10 年
108	同时支持 IPv4 和 IPv6 的语音通信系统	ZL201120092746.1	实用新型	自 2011-04-01 起 10 年
109	一种多功能三色 LED 灯组的驱动电路	ZL201120140705.5	实用新型	自 2011-05-06 起 10 年
110	用锡膏作为跳线元件的电路板	ZL201120142765.0	实用新型	自 2011-05-09 起 10 年
111	家庭网关设备中实现快速备份和恢复的系统	ZL201120165821.2	实用新型	自 2011-05-23 起 10 年
112	一种用于 ADSL 产品生产测试的测试工装	ZL201120176337.X	实用新型	自 2011-05-30 起 10 年
113	一种静电阻抗器	ZL201120182217.0	实用新型	自 2011-06-01 起 10 年
114	提高无线产品生产测试效率及可靠性的天线座	ZL201120182219.X	实用新型	自 2011-06-01 起 10 年
115	一种无线间隔离的测试系统	ZL201120185530.X	实用新型	自 2011-06-03 起 10 年
116	一种基于 SFP 封装的光网络单元装置	ZL201120227110.3	实用新型	自 2011-06-30 起 10 年
117	带有串口电路类型切换功能的光网络终端设备	ZL201120227161.6	实用新型	自 2011-06-30 起 10 年
118	VOIP 系统中可以切换来电显示模式的终端	ZL201120396213.2	实用新型	自 2011-10-18 起 10 年
119	基于热插拨的 TTL/CMOS 转 RS232 的电平转换接口电路	ZL201120501463.8	实用新型	自 2011-12-6 起 10 年
120	具有过压保护的开关电源电路	ZL201120351133.5	实用新型	自 2011-9-19 起 10 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
121	一种 IOG PON 单纤双向光收发组件	ZL201220139361.0	实用新型	自 2012-4-5 起 10 年
122	一种 PCB 板的散热结构	ZL201120419157.X	实用新型	自 2011-10-28 起 10 年
123	一种测试 VOIP 设备的等效模型	ZL201220049985.3	实用新型	自 2012-2-16 起 10 年
124	一种可控制关断的过零监测电路	ZL201120419160.1	实用新型	自 2011-10-28 起 10 年
125	一种小型可插拨的收发一体光模块	ZL201120534599.9	实用新型	自 2011-12-20 起 10 年
126	一种多机测试系统	ZL201120370409.4	实用新型	自 2011-9-30 起 10 年
127	具有低辐射发射水平的电子设备接口	ZL201220109918.6	实用新型	自 2012-3-22 起 10 年
128	外接语音电话接口电路板	ZL201120436481.2	实用新型	自 2011-11-7 起 10 年
129	AC-DC 开关电源电路	ZL201220157036.7	实用新型	自 2012-4-13 起 10 年
130	一种双选择的 PCB 封装	ZL201220204926.9	实用新型	自 2012-5-9 起 10 年
131	一种带有光功率输出自调整功能的程控式衰减器	ZL201120550630.8	实用新型	自 2011-12-26 起 10 年
132	过零检测电路	ZL201120452560.2	实用新型	自 2011-11-15 起 10 年
133	应用于公共交换电话网络的录音设置	ZL201220183635.6	实用新型	自 2012-4-26 起 10 年
134	一种节约空间光模块	ZL201220172985.2	实用新型	自 2012-4-23 起 10 年
135	广电 EOC 野外型设备远程断电重启装置	ZL201220204913.1	实用新型	自 2012-5-09 起 10 年
136	一种带后备电池的宽带终端设备掉电告警分级检测电路	ZL201220247798.6	实用新型	自 2012-5-30 起 10 年
137	一种电话机手柄与 MIC 安装结构	ZL201220188538.6	实用新型	自 2012-4-28 起 10 年
138	应用于公共交换电话网络中的语音留言装置	ZL201220189017.2	实用新型	自 2012-4-27 起 10 年
139	具有验钞功能的 3G 无线上网卡	ZL201220178531.6	实用新型	自 2012-4-24 起 10 年
140	保护眼睛的光纤插口结构	ZL201220109805.6	实用新型	自 2012-3-21 起 10 年
141	用于网络电话系统的开关电源	ZL201220289346.4	实用新型	自 2012-6-19 起 10 年
142	一种应用于 WLAN 产品 5GHz 频段的高功率合成电路	ZL201220734998.4	实用新型	自 2012-12-28 起 10 年
143	一种基于电力线通信的网络设备	ZL201220492246.1	实用新型	自 2012-9-25 起 10 年
144	一种用于 WLAN 室外设备的温控简明电路	ZL201220727994.3	实用新型	自 2012-12-27 起 10 年
145	一种无线局域网智能天线	ZL201220635141.7	实用新型	自 2012-11-27 起 10 年
146	用于增大光突发接收机的接收动态范围的补偿电路	ZL201220577560.X	实用新型	自 2012-11-5 起 10 年
147	一种 GPIO 复用电路	ZL201220651738.0	实用新型	自 2013-7-3 起 10 年
148	一种基于 SOC 单芯片的 PLC 系统	ZL201220398628.8	实用新型	自 2013-7-3 起 10 年
149	一种可解决接地系统共模雷击重启的电源电路	ZL201220664740.1	实用新型	自 2013-7-3 起 10 年
150	用于制造印刷电路板散热结构的装置	ZL201220694703.5	实用新型	自 2013-8-7 起 10 年
151	测试装置	ZL201220742012.8	实用新型	自 2013-8-7 起 10 年
152	一种便携式太阳能路由器	ZL201320130987.X	实用新型	自 2013-8-14 起 10 年
153	一种轻触式电源开关电路	ZL201320100628.X	实用新型	自 2013-8-28 起 10 年
154	一种具有半波与全自动切换功能的开关电源电路	ZL201320041326.X	实用新型	自 2013-8-28 起 10 年
155	一种基于 4G 标准的无线宽带装置	ZL201320206246.5	实用新型	自 2013-9-18 起 10 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
156	一种安全开关电源	ZL201320209460.6	实用新型	自 2013-9-18 起 10 年
157	一种 POE 设备的保护电路	ZL201320206247.X	实用新型	自 2013-9-18 起 10 年
158	一种单纤双向光收发组件	ZL201320267232.4	实用新型	自 2013-10-23 起 10 年
159	一种防连锡的 PCB DIP 封装板	ZL201320262477.8	实用新型	自 2013-10-30 起 10 年
160	一种无线覆盖自动化测试系统	ZL201320283703.0	实用新型	自 2013-10-30 起 10 年
161	一种混合网络调制解调器	ZL201320282330.5	实用新型	自 2013-10-30 起 10 年
162	一种多用途卧式网口路由器	ZL201320294941.1	实用新型	自 2013-11-6 起 10 年
163	一种无线终端	ZL201320294924.8	实用新型	自 2013-11-6 起 10 年
164	一种多用途立式网口路由器	ZL201320294966.1	实用新型	自 2013-11-13 起 10 年
165	一种兼容 BOOT 芯片启动配置选项和电平转换的 GPIO 复用系统	ZL201320406528.X	实用新型	自 2013-12-4 起 10 年
166	一种射频测试馈电点焊接结构	ZL201320407097.9	实用新型	自 2013-12-11 起 10 年
167	无线信号收发设备调试检测电路结构	ZL201220397915.7	实用新型	自 2012-8-10 起 10 年
168	家用光网络网光设备	ZL201220516409.5	实用新型	自 2012-10-10 起 10 年
169	实现语音识别功能的门铃装置	ZL201220572254.7	实用新型	自 2012-11-1 起 10 年
170	降低语音终端噪音的电源电路结构	ZL201220696798.4	实用新型	自 2012-12-17 起 10 年
171	节省材料的 PCB 板拼板结构	ZL201320397609.8	实用新型	自 2013-12-11 起 10 年
172	具有 SIM 卡座的 PCB 板拼板结构	ZL201320396466.9	实用新型	自 2013-12-11 起 10 年
173	具有多制式单相交流电源接口的电源适配器	ZL201320389028.X	实用新型	自 2013-11-27 起 10 年
174	光模块组装结构	ZL201320388425.5	实用新型	自 2013-12-4 起 10 年
175	散热片固定结构	ZL201320316715.9	实用新型	自 2013-11-20 起 10 年
176	电源不接地的 ONT 上有线电视 RF 输出端接地电路结构	ZL201220696777.2	实用新型	自 2013-8-14 起 10 年
177	一种用于实现 USB 接口存储器与 SD 卡信息互换的装置	ZL201220578096.6	实用新型	自 2012-11-6 起 10 年
178	具有 USB 接口的非金属外壳电子设备	ZL201220698599.7	实用新型	自 2012-12-18 起 10 年
179	一种具有煤气泄漏预警功能的网关设备	ZL201220496993.2	实用新型	自 2012-9-27 起 10 年
181	一种电子元器件壳体	ZL201320067180.6	实用新型	自 2013-7-10 起 10 年
182	一种应用于公共交换电话网络中的视频通话装置	ZL201320269584.3	实用新型	自 2013-10-2 起 10 年
183	一种工频用电设备的输出频谱测量装置	ZL201320632583.0	实用新型	自 2013-10-15 起 10 年
184	一种 PSE 多端口设备的雷击防护电路	ZL201320708395.1	实用新型	自 2013-11-12 起 10 年
185	一种提高 EPON OLT 光模块的突发 RSSI 精度的自复位补偿电路	ZL201420016109.X	实用新型	自 2014-1-9 起 10 年
186	升压软启电路	ZL201420016096.6	实用新型	自 2014-1-9 起 10 年
187	印刷电路板	ZL201320428748.2	实用新型	自 2013-7-19 起 10 年
188	开关电源输出过压保护电路	ZL201320839086.8	实用新型	自 2013-12-19 起 10 年
189	一种开关电源变压器	ZL201320839107.6	实用新型	自 2013-12-19 起 10 年
190	一种 DC-DC 电路输出失效检测电路	ZL201320592022.2	实用新型	自 2013-9-25 起 10 年
191	一种 Femtocell 时钟同步射频工装测试系统	ZL201320534352.6	实用新型	自 2013-8-30 起 10 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
192	一种网口和电话封装结构	ZL201320350049.0	实用新型	自 2013-6-19 起 10 年
193	一种无线终端产品的二次复位电路	ZL201320329638.0	实用新型	自 2013-6-8 起 10 年
194	客户终端设备	ZL201320268344.1	实用新型	自 2013-5-16 起 10 年
195	一种基于无源光网络的远程抄表装置	ZL201320133692.8	实用新型	自 2013-3-13 起 10 年
196	双向光组件封装结构	ZL201320401873.4	实用新型	自 2013-07-08 起 10 年
197	实现信号穿层时降低电磁干扰的印刷电路板结构	ZL201320535288.3	实用新型	自 2013-08-29 起 10 年
198	基于四旋翼飞行器的空气净化器	ZL201320736555.3	实用新型	自 2013-11-20 起 10 年
199	基于四旋翼飞行器的加湿装置	ZL201320751614.4	实用新型	自 2013-11-25 起 10 年
200	一种用于非嵌入式安全出口指示灯的防护罩	ZL201320576370.0	实用新型	自 2013-9-17 起 10 年
201	雷击保护电路模块	ZL201320673702.7	实用新型	自 2013-10-29 起 10 年
202	LTE 路由器	ZL201320597722.0	实用新型	自 2013-9-26 起 10 年
203	低功耗 AC 掉电告警电路	ZL201320724933.6	实用新型	自 2013-11-15 起 10 年
204	路由器	ZL200930166356.2	外观设计	自 2009-06-05 起 10 年
205	路由器(C)	ZL201030102858.1	外观设计	自 2010-01-27 起 10 年
206	路由器(A)	ZL201030102859.6	外观设计	自 2010-01-27 起 10 年
207	路由器(B)	ZL201030102860.9	外观设计	自 2010-01-27 起 10 年
208	路由器(B)	ZL201030102872.1	外观设计	自 2010-01-27 起 10 年
209	路由器(A)	ZL201030102873.6	外观设计	自 2010-01-27 起 10 年
210	USB 数据卡(TU160)	ZL201030114426.2	外观设计	自 2010-03-05 起 10 年
211	USB 数据卡(WU161)	ZL201030161192.7	外观设计	自 2010-05-10 起 10 年
212	USB 数据卡(WU160)	ZL201030161193.1	外观设计	自 2010-05-10 起 10 年
213	USB 数据卡(WU100)	ZL201030161194.6	外观设计	自 2010-05-10 起 10 年
214	USB 数据卡(CU110)	ZL201030179760.6	外观设计	自 2010-05-21 起 10 年
215	USB 数据卡(CU111)	ZL201030179766.3	外观设计	自 2010-05-21 起 10 年
216	USB 数据卡(CU180)	ZL201030179758.9	外观设计	自 2010-05-21 起 10 年
217	USB 数据卡(CU112)	ZL201030179759.3	外观设计	自 2010-05-21 起 10 年
218	电力猫(B)	ZL201030264030.6	外观设计	自 2010-08-06 起 10 年
219	电力猫(A)	ZL201030264039.7	外观设计	自 2010-08-06 起 10 年
220	路由器(A)	ZL201030264065.X	外观设计	自 2010-08-06 起 10 年
221	路由器(B)	ZL201030264020.2	外观设计	自 2010-08-06 起 10 年
222	USB 数据卡 (WU180)	ZL201130037087.7	外观设计	自 2011-03-08 起 10 年
223	光纤网络通信终端 (L8)	ZL201130037084.3	外观设计	自 2011-03-08 起 10 年
224	光纤网络通信终端 (L7)	ZL201130037086.2	外观设计	自 2011-03-08 起 10 年
225	USB 数据卡 (TU100)	ZL201130037085.8	外观设计	自 2011-03-08 起 10 年
226	USB 数据卡(WU190)	ZL201130037088.1	外观设计	自 2011-03-08 起 10 年
227	无线上网卡 (1)	ZL201130099153.3	外观设计	自 2011-04-29 起 10 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
228	电力线通信设备 (PLC)	ZL201130099188.7	外观设计	自 2011-04-29 起 10 年
229	无线上网卡 (2)	ZL201130099160.3	外观设计	自 2011-04-29 起 10 年
230	无线接入点设备 (无线 AP)	ZL201130099193.8	外观设计	自 2011-04-29 起 10 年
231	3G 无线路由器 (WMF280)	ZL201130241076.0	外观设计	自 2011-7-26 起 10 年
232	DSL 调制解调器终端(T130B)	ZL201130241122.7	外观设计	自 2011-7-26 起 10 年
233	USB 数据卡 (书卷型)	ZL201130384286.5	外观设计	自 2011-10-26 起 10 年
234	路由器	ZL201130380871.8	外观设计	自 2011-10-25 起 10 年
235	电力线通信设备 (PLC)	ZL201130380287.2	外观设计	自 2011-10-25 起 10 年
236	USB 数据卡 (变形金刚)	ZL201130384289.9	外观设计	自 2011-10-26 起 10 年
237	USB 数据卡 (鲨鱼鳍)	ZL201130384261.5	外观设计	自 2011-10-26 起 10 年
238	USB 数据卡 (树叶型)	ZL201130384276.1	外观设计	自 2011-10-26 起 10 年
239	USB 数据卡 (温度计型)	ZL201130384265.3	外观设计	自 2011-10-26 起 10 年
240	3G 无线路由产品 (“Wall-E”型)	ZL201230037679.3	外观设计	自 2012-2-24 起 10 年
241	DSL 终端产品	ZL201230037677.4	外观设计	自 2012-2-24 起 10 年
242	DSL 终端设备 (T145)	ZL201230146582.6	外观设计	自 2012-5-3 起 10 年
243	光通讯终端装置	ZL201130454493.3	外观设计	自 2011-12-2 起 10 年
244	3G 无线路由器 (“顽石”型)	ZL201230037678.9	外观设计	自 2012-2-24 起 10 年
245	电力线通信设备 (3)	ZL201230156726.6	外观设计	自 2012-5-8 起 10 年
246	电力线通信设备 (4)	ZL201230156730.2	外观设计	自 2012-5-8 起 10 年
247	路由器 (1)	ZL201230156735.5	外观设计	自 2012-5-8 起 10 年
248	USB 数据卡 (WU520)	ZL201230037676.X	外观设计	自 2012-2-24 起 10 年
249	路由器 (2)	ZL201230156719.6	外观设计	自 2012-5-8 起 10 年
250	电力线通信设备 (2)	ZL201230156732.1	外观设计	自 2012-5-8 起 10 年
251	电力线通信设备 (1)	ZL201230156759.0	外观设计	自 2012-5-8 起 10 年
252	立式路由器	ZL201230644512.3	外观设计	自 2012-12-21 起 10 年
253	路由器 (1)	ZL201230643406.3	外观设计	自 2012-12-20 起 10 年
254	路由器 (2)	ZL201230643407.8	外观设计	自 2013-5-15 起 10 年
255	路由器 (1)	ZL201330074605.1	外观设计	自 2013-7-10 起 10 年
255	迷你无线路由器	ZL201330073786.6	外观设计	自 2013-7-24 起 10 年
256	无线网卡	ZL201330074805.7	外观设计	自 2013-7-24 起 10 年
257	路由器 (2)	ZL201330071338.2	外观设计	自 2013-7-24 起 10 年
258	立式无线路由器	ZL201330093498.7	外观设计	自 2013-8-7 起 10 年
259	路由器 (2)	ZL201330158913.2	外观设计	自 2013-9-11 起 10 年
260	路由器 (1)	ZL201330159100.5	外观设计	自 2013-9-18 起 10 年
261	交换机	ZL201330158972.X	外观设计	自 2013-12-11 起 10 年
262	同轴电缆终端设备 (T181)	ZL201230618718.9	外观设计	自 2012-12-11 起 10 年
263	3G 无线 WiFi 设备(WMF720)	ZL201230468025.6	外观设计	自 2012-9-27 起 10 年

序号	专利名称	专利号 (ZL)	专利类别	专利权期限
264	USB 数据卡 (WU261)	ZL201230470042.3	外观设计	自 2012-9-27 起 10 年
265	LTE 无线 MiFi 设备 (G26)	ZL201330293284.4	外观设计	自 2013-10-30 起 10 年
266	LTE 无线 MiFi 设备 (G27)	ZL201330293093.8	外观设计	自 2013-10-30 起 10 年
267	LTE 无线 MiFi 设备 (G29)	ZL201330293094.2	外观设计	自 2013-10-30 起 10 年
268	同轴电缆终端设备 (T171)	ZL201230618799.2	外观设计	自 2012-7-31 起 10 年
269	USB 数据卡 (WU262)	ZL201330234217.5	外观设计	自 2013-9-25 起 10 年
270	无线 CPE 终端产品 (T212A)	ZL201330234186.3	外观设计	自 2013-11-6 起 10 年
271	路由器 (L43)	ZL201330234216.0	外观设计	自 2013-11-6 起 10 年
272	卧式路由器	ZL201330436036.0	外观设计	自 2013-9-11 起 10 年
273	立式路由器 (1)	ZL201330435626.1	外观设计	自 2013-9-10 起 10 年
274	插墙路由器	ZL201330435705.2	外观设计	自 2013-9-10 起 10 年
275	立式路由器(2)	ZL201330435706.7	外观设计	自 2013-9-10 起 10 年

(五) 软件著作权

截至本招股说明书签署日,公司及下属子公司共拥有 37 项计算机软件著作权。软件著作权的保护期限截止于软件首次发表日后第五十年的 12 月 31 日。具体情况如下表所示:

序号	证书编号	登记号	软件名称	首次发表日期/ 保护期限起算日
1	软著登字第 0145333 号	2009SR018334	共进电子 TR069 自动化测试软件 V1.0	2008-12-30
2	软著登字第 0177493 号	2009SR050494	共进宽带平台软件系统 V1.0	2008-12-31
3	软著登字第 0177495 号	2009SR050496	共进电子 ADSL 连接速率自动化测试软件 V1.0	2009-2-17
4	软著登字第 0284158 号	2011SR020484	共进 ADSL 上行 SIP 家庭语音网关软件 V1.0	2009-3-20
5	软著登字第 0175750 号	2009SR048751	共进电子单口光纤接入软件 V1.0	2009-6-8
6	软著登字第 0175748 号	2009SR048749	共进电子四口光纤接入软件 V1.0	2009-6-15
7	软著登字第 0181660 号	2009SR054661	共进电子四口加语音光纤接入软件 V1.0	2009-6-18
8	软著登字第 0270788 号	2011SR007114	共进 EPON 上行 SIP 中型语音网关软件 V1.0	2009-6-19
9	软著登字第 0270703 号	2011SR007029	共进 EPON 上行 MEGACO 中型语音网关软件 V1.0	2009-6-19
10	软著登字第 0177494 号	2009SR050495	共进电子 VDSL2 连接速率自动化测试软件 V1.0	2009-6-30
11	软著登字第 0177492 号	2009SR050493	共进电子 PON 自动化测试软件 V1.0	2009-6-30
12	软著登字第 0177491 号	2009SR050492	共进电子 SmartBits 自动化测试软件 V1.0	2009-6-30
13	软著登字第 0192015 号	2010SR003742	上海共进 e Walk 上网软件 V1.0	2009-7-10
14	软著登字第 0271032 号	2011SR007358	共进 EPON 上行 SIP 小型语音网关软件 V1.0	2009-7-28
15	软著登字第 0226103 号	2010SR037830	共进电子 VOIP 自动化测试软件 V1.0	2009-10-15

序号	证书编号	登记号	软件名称	首次发表日期/ 保护期限起算日
16	软著登字第 0261688 号	2010SR073415	共进 ADSL 上行 MEGACO 家庭语音网关软件 V1.0	2009-10-22
17	软著登字第 0226113 号	2010SR037840	共进电子欧标连接速率自动化测试软件 V1.0	2009-10-31
18	软著登字第 0232371 号	2010SR044098	共进电子无线 RF 自动化测试软件 V1.0	2009-11-3
19	软著登字第 0232172 号	2010SR043899	共进无线性能自动化测试工具软件 V1.0	2009-11-30
20	软著登字第 0231676 号	2010SR043403	共进电子自动连接 AP 测试工具软件 V1.0	2009-11-30
21	软著登字第 0300490 号	2011SR036816	3G Modem Partner MAC 客户端软件 V1.0	2010-6-1
22	软著登字第 0313397 号	2011SR049723	共进 ADSL 终端设备嵌入式软件 V1.0	2010-8-8
23	软著登字第 0376031 号	2012SR007995	共进电子欧标 AnnexB 连接速率自动化测试工具软件 V1.0	2010-8-30
24	软著登字第 0313748 号	2011SR050074	共进以太网无源光网络终端设备嵌入式软件 V1.0	2010-10-15
25	软著登字第 0376233 号	2012SR008197	共进电子 AP Auto Ping 自动化测试工具软件 V1.0	2010-10-19
26	软著登字第 0376236 号	2012SR008200	共进电子防火墙自动化测试工具软件 V1.0	2010-10-25
27	软著登字第 0313946 号	2011SR050272	共进 Intellon 6x00 芯片管理软件 V1.0	2010-11-10
28	软著登字第 0306127 号	2011SR042453	共进 GPON 终端设备嵌入式软件 V1.0	2010-11-21
29	软著登字第 0300457 号	2011SR036783	商贸宝中间件软件 V1.0	2010-11-26
30	软著登字第 0377673 号	2012SR009637	共进电子 Modem 透传自动化测试工具软件 V1.0	2011-3-2
31	软著登字第 0376258 号	2012SR008222	共进电子运行在 Broadcom 硬件平台上的 TBS 软件 V1.0	2011-9-23
32	软著登字第 0377982 号	2012SR009946	共进电子 xDSL 连接速率测试平台软件	2011-7-5
33	软著登字第 0575262 号	2013SR069500	共进电子 HGU 基本项目自动化测试工具软件 V1.0	2012-7-4
34	软著登字第 0578661 号	2013SR070899	共进电子 BCM6359PMC6301 方案 ONT 三层数据包转发加速模块 V1.2	2012-8-16
35	软著登字第 0440896 号	2012SR072860	共进 EPON 上行 MEGACO 小型语音网关软件	2009-5-29
36	软著登字第 0697553 号	2014SR028309	共进网关性能串口监控测试工具软件	2013-12-25
37	软著登字第 0441753 号	2012SR073717	共进 OPL EONU110 嵌入式软件	2012-4-21

此外，公司还拥有 8 项获准登记的软件产品，有效期自登记之日起 5 年，具体情况如下表所示：

序号	软件名称	证书编号	软件类型	登记日期
1	共进电子 PON 自动化测试软件 V1.0	深 DGY-2009-2185	嵌入式软件	2009-12-30
2	共进电子四口加语音光纤接入软件 V1.0	深 DGY-2009-2186	嵌入式软件	2009-12-30
3	共进电子四口光纤接入软件 V1.0	深 DGY-2009-2187	嵌入式软件	2009-12-30
4	共进电子 SmartBits 自动化测试软件 V1.0	深 DGY-2009-2188	嵌入式软件	2009-12-30
5	共进宽带平台软件系统 V1.0	深 DGY-2009-2189	嵌入式软件	2009-12-30

序号	软件名称	证书编号	软件类型	登记日期
6	共进电子单口光纤接入软件 V1.0	深 DGY-2009-2192	嵌入式软件	2009-12-30
7	共进电子 VDSL2 连接速率自动化测试软件 V1.0	深 DGY-2009-2092	纯软件	2009-12-30
8	共进电子 ADSL 连接速率自动化测试软件 V1.0	深 DGY-2009-2093	纯软件	2009-12-30

（六）商标

截至本招股说明书签署日，公司及下属子公司共拥有 17 项注册商标，具体情况如下表所示：

序号	商标名称	注册号	注册国家	专用权有效期至	分类号
1		3054147	中国	2023 年 2 月 27 日	9
2		7283750	中国	2020 年 11 月 20 日	9
3		7994584	中国	2021 年 3 月 6 日	9
4		7994602	中国	2021 年 3 月 6 日	9
5		7994625	中国	2021 年 3 月 6 日	9
6		7994640	中国	2021 年 3 月 20 日	9
7		8144054	中国	2021 年 3 月 27 日	9
8		1562277	中国	2021 年 4 月 27 日	9
9		8475737	中国	2021 年 7 月 20 日	28
10		8475770	中国	2021 年 7 月 20 日	9
11		8475719	中国	2021 年 7 月 27 日	9
12		7994593	中国	2021 年 8 月 13 日	9
13		566606	中国	2021 年 9 月 29 日	9
14		8475749	中国	2021 年 10 月 6 日	37
15		1113704	马德里	2022 年 3 月 13 日	9
16		8066327	中国	2023 年 7 月 27 日	9
17		No.UK000030 03228	英国	2023 年 4 月 22 日	9

六、公司的研发技术

（一）公司的研发情况

1、公司的研发体系

公司在深圳和上海均设有研发中心，公司的研发体系包括两部分：产品技术中

心和各事业部下设产品开发部。

产品技术中心负责软件平台的搭建、具有前瞻性的重要技术储备、重大战略性产品的开发、通用性技术的规划和实施以及相关技术指标的测试。针对公司 ODM 业务模式的特点，公司产品开发工作主要集中在各事业部的产品开发部。产品开发部负责制定产品规划并组织实施产品开发，包括新产品、衍生产品和定制化产品的开发工作，同时进行生产和售后技术支持，保证开发的产品满足公司和事业部业务发展的需要。

公司的研发体制既有统一的平台，可以集中资源对影响公司未来发展的重要前瞻性技术和战略性产品进行重点研发，避免公司在相同技术领域的重复投入；同时各事业部又有相对独立的产品开发部，分别重点关注某一细分市场或某一特定客户群，从而开发出符合市场需求的产品。

2、公司拥有的重要技术

公司拥有较多专利、软件著作权、软件产品和多项非专利技术，对于提高公司产品性能、降低成本、改善产品质量、提升公司的市场竞争力有明显的作用。截至本招股说明书签署日，公司拥有的重要技术如下：

核心技术名称	应用范围	该技术的内容和对产品或者工艺的改进效果
一拖二无线板测试平台	所有无线产品	采用自主研发的双接口并行无线板测试技术，可同时两台产品进行测试，提高测试效率。
多机升级系统	所有产品	采用自主研发的自动化工装车、VLAN 转换器以及多 MAC 访问处理技术，异步操作模式，实现同时异步对多台产品进行升级，减少生产流程，提高生产效率。
环境气候可靠度保证技术	所有产品	具备低温、高温、温湿度、温变、温度冲击、盐雾验证能力，能有效保证产品环境气候适应性性能表现，满足设计规格，为客户提供完整的可靠性检测方案，由此提高竞争力。
xDSL 连接速率自动化测试平台	xDSL 类产品	xDSL 连接速率自动化测试平台支持北美标准、欧标 Annex A、欧标 Annex B、WT114 等标准的连接速率自动测试，在测试过程中完全无人值守，有效节省测试人力提高测试效率。

核心技术名称	应用范围	该技术的内容和对产品或者工艺的改进效果
无线吞吐量 自动化测试工具	含 WLAN 的产品	该测试工具可实现所有无线信道和无线加密方式的遍历测试，可以增加测试的覆盖面，同时，工具在测试过程中完全无人值守，有效节省测试人力提高测试效率；通过快速满足客户测试要求，保证公司无线产品的测试方面的竞争力。
RSSI 实验室	无线类通信产品	通过建立的 RSSI 实验室，提供接受灵敏度，天线测试，穿墙测试等绝对测试环境，提高产品 RF 性能设计与产品性能，提高公司无线相关产品在市场上的竞争力，同时提高客户的信赖度。
IEEE802.3 百/千兆以太网测试技术	所有产品	拥有高端的自动化测试软件和设备，具有快速定位以太网性能的能力，在产品研发阶段对以太网性能进行初期评估，保证产品满足标准要求，避免不合格的设计产品流入厂线生产。
改善开关电源噪声对传输性能的影响	ADSL 产品	采用调频技术，使开关电源的频率高于 ADSL 工作频率，降低电源开关频率噪声对 ADSL 工作频率的影响，改善提升 ADSL 的性能。
VDSL Bonding 技术	VDSL 产品	利用 17a VDSL bonding 技术，能够大幅度提高 DSL 的传输速率，实现铜线上的宽带提速。
调频技术	IAD 产品	使用该技术，在同时使用无绳电话（Dect）和 WiFi 时，系统自动为 Dect 配置其他频率，避免 Dect 和 WiFi 的相关干扰，既保证了 Dect 的语音质量，也提升了 WiFi 吞吐量的性能，可以提升约 5Mbps 性能。
检测控制流氓终端技术	PON 产品	对出现长发光的 PON 终端进行检测，并主动关闭，解决了网络通讯中因个别 PON 终端出现异常而影响同一局端端口下其他所有终端网络瘫痪的问题，大幅度提高网络的稳定性。
多进程同步调度技术	PON 产品	解决了多任务之间调度顺序的不确定性，有效的提升了系统的稳定性和可预知性
嵌入式系统的保护闪存数据安全性和完整性技术	PON 产品	对 PON 产品的存储数据进行保护，加强产品稳定性及安全性，防止非法的操作修改数据引起的启动问题。
智能天线技术	无线通讯终端系列	智能天线本身提供 16dBi 的高增益，通过波束切换动态调整天线覆盖方向，支持用户使用过程中动态修改策略，实现射频功率、角度智能化；智能天线技术能有效扩展运营商级 AP 的覆盖范围，在相同硬件基础上有效提供用户负载。
小包加速技术	无线通讯终端系列	小包加速技术基于加速 IC，能有效改善面向家用型/企业型 AP 的报文转发效率，提升用户体验。

核心技术名称	应用范围	该技术的内容和对产品或者工艺的改进效果
RSSI 综合实验室及测量系统	无线通信技术测量	基于 802.11T 协议建设的无线覆盖能力测试平台,可综合评价产品的无线水平和抗干扰能力,利用该环境可以针对性地量化无线覆盖问题并解决,可以逐步提高的无线产品研发能力。
PLC 插头滤波器	PLC Passthrough 产品	通过在 PLC 产品中附加一个专门设计的滤波器,在 PLC 通信频段提供 30dB 以上的衰减,对家庭环境中的噪声有充分的抑制作用。
PLC 与 WiFi 整合应用	PLC 扩展产品	PLC 技术与无线技术相结合,利用电力线通过 PLC 技术作为家庭骨干传输网,利用 WiFi 实现家庭部分区域的覆盖,两种技术的结合,实现无线 WiFi 技术的延伸和家庭网络通信信号的全面覆盖。
Pocket AP 终端	移动通讯终端系列	采用 3G 高速数据通道下行技术,结合 WiFi AP 技术,能够满足小型化、室内、可移动的热点应用。
兼容多厂家 OLT 的管理和控制接口 (OMCI) 平台技术	GPON 产品	鉴于目前 GPON 系统各大厂家不支持异厂家 OLT 与 ONT 互通的情况,通过自研管理和控制接口 (OMCI) 平台,应用于各个型态的 ONT 软件,可与目前市面主流厂家 OLT 对接互通,大幅提高了公司 GPON ONT 的兼容性和应为范围。
自动识别硬件芯片软件技术	GPON 产品	该技术采用不同硬件主芯片,在产品的环境变量中设置不同的标记值。ONT 系统软件启动运行之前通过读取环境变量标识来调用适配该硬件相应的软件模块,达到同一个软件兼容几种硬件芯片方案的目的。采用该技术,可大大提升软件模块的重用性和兼容性,并缩短相同产品型态不同硬件芯片方案产品软件开发周期。
远程命令自动完成数据上网业务开局验收技术	GPON 产品	采用该技术实现远程命令自动完成数据上网业务开局验收。不修改硬件,显著降低了开局工程人员的测试时间和人力成本,而且方便工程人员在开局后集中在中心机房远程登录各个终端设备通过执行远程命令进行数据上网业务验收测试。
互联网智能硬件云服务管理平台	智能家庭与穿戴式设备	对智能路由器、OTT 盒子、家庭私有云提供云管理控制服务,方便用户以手机平板为中心管控智能家庭与穿戴式设备,支持多种开放式云平台,弹性负载均衡,支持应用分发机制,提供多数据管理,提供便利的升级平台,提供安全的各设备类型注册、识别和信息传输保障机制。
互联网智能路由器技术	智能家庭与穿戴式设备	智能路由器 OpenRouter 支持云服务与 APP 远程管理,支持灵活的扩展第三方插件,灵活的与互联网服务结合,使得智能路由器更进一步的演化为智能家庭提供服务的家庭服务器。

3、发行人的研发水平和技术创新安排

(1) 建立规模化的研发队伍。公司在珠三角和长三角主要人才聚集地——深圳和上海分别设有研发中心，吸引通讯行业的优秀人才加盟。公司现拥有一支业内领先、人数超过 800 人的研发团队，熟知通讯行业尤其是宽带通讯发展历程、技术脉络、发展状况及发展趋势，并且具有丰富的行业经验，可以保证公司正确的研发方向。

(2) 市场调研。公司在产品技术中心设有发展研究部，主要职责为对行业和市场进行调研，与各主要电信运营商、通讯设备提供商以及各种国际技术标准组织进行沟通并参加国际和国内大型通讯类电子展会，及时把握业界的技术动态，保证公司的研发方向最大程度贴合行业发展和市场需求。

(3) 拓宽研发领域。目前公司研发范围涵盖了各宽带通讯终端系列，从产品规划、平台搭建、软件设计、平面设计、硬件结构设计、产品和物料的测试及验证，到产品生产和售后服务的每个环节，保证了公司技术的完整性和自主性。

(4) 产学研合作。通讯行业作为一个技术更新换代非常快的行业，为了能更全面的了解行业技术发展状况，公司分别与电子科技大学、北京邮电大学等国内知名高校进行合作，多方面进行技术合作开发和技术交流。大量深入的产学研合作，不仅研发出重要的技术成果，也为公司培养了一大批技术人员，进一步增强了公司的研发实力。

(5) 完善的内部交流机制。公司充分利用研发队伍和专业人才，建立完善的内部交流机制：通过自建的信息共享系统实现技术知识共享；通过设计文档交互评审、经典案例分析，归纳和总结研发经验；通过定期的技术交流会议，实现技术成果共享和交流。

(6) 独立的技术人员的薪酬激励制度。公司针对研发系统制订了独立的薪酬制度，按照行政级别、技术级别进行相应的系数设定。此外，还向骨干技术人员发放稳定奖，以保证研发人员的稳定性和技术创新的积极性。同时，因为服务于公司期间的技术成果属于公司，但基于对研究人员个人创新能力的尊重和鼓励，个人拥有专利权、著作权等知识产权的署名权，并由公司给予相应的奖励。

(7) 核心技术人员持股。公司通过让部分核心技术人员直接持有公司的股份，使其个人利益与公司效益更紧密地联系在一起，进一步增强员工的归属感，激励其

更好地为公司服务。

（二）发行人主要产品的生产技术阶段

截至本招股说明书签署日，发行人主要产品及其生产技术阶段统计如下：

产品类别	主要产品	技术来源	所处阶段及趋势
DSL 终端	ADSL 终端（普通）	自主研发	大批量生产，产销量逐步减少
	ADSL 终端（带无线路由器功能）	自主研发	大批量生产，产销量平稳增长
	ADSL IAD	自主研发	批量生产，产销量逐步增加
	VDSL 终端	自主研发	批量生产，产销量迅速增加
	VDSL IAD	自主研发	批量生产，产销量迅速增加
	智能家庭网关	自主研发	试生产
光接入终端	EPON 终端（普通）	自主研发	大批量生产，产销量逐步增加
	EPON 网关	自主研发	大批量生产，产销量迅速增加
	GPON 终端（普通）	自主研发	大批量生产，产销量逐步增加
	GPON 网关	自主研发	大批量生产，产销量迅速增加
	10G EPON	自主研发	小批量生产
	10G GPON	自主研发	研发中
无线及移动终端	消费类 AP	自主研发	大批量生产，产销量快速增加
	运营商级无线 AP	自主研发	大批量生产，产销量逐步增加
	运营商级智能热点 AP	自主研发	基础研究
	3G 数据卡	自主研发	批量生产，产销量逐步增加
	LTE	自主研发	批量生产
其它宽带通讯终端	PLC（Homeplug AV 200M/500M）	自主研发	大批量生产，产销量逐步增加
	PLC（G.hn）	自主研发	基础性研究
	Eoc 类	自主研发	批量生产，产销量逐步增加
	OTT 盒子	自主研发	批量生产

（三）发行人目前从事的研发项目及进展情况

发行人正在研发的新项目集中于宽带通讯终端领域，研发工作主要以现有产品和技术为基础，并依据产品及市场的未来发展趋势进行有针对性地研究。具体情况如下：

研发项目	所处阶段	该技术的内容和对产品或者工艺的改进效果 (预计可达成的效果)
摄像头自动检测 LED 技术开发	推广中	通过对摄像头硬件配置, 以及机器视觉算法的优化, 解决因产品外壳总类过多而带来的 LED 自动检测通用性问题。给实现 LED 自动检测的全面推广带来契机。该技术可大幅提高产品测试质量, 防范因目检漏测 LED 而带来的返工以及客诉事件。
虚拟机取代网卡作综测陪测项目	推广中	通过开发虚拟机, 取代现有的用网卡作综测吞吐量陪测方案。该方案可实现综测的多机测试, 同时可有效解决无线综测重测高的问题。大幅提高生产效率。
基于服务器架构的产测平台开发	推广中	基于服务器架构的产测平台, 具备用户管理、自动更新、流程管理等模块。有效避免了因工厂端产测软件版本管理人员疏忽大意所带来的产品测试质量隐患。同时提高了产线换线的效率, 节约工厂生产测试成本。
研发软件自动化测试平台研究	推广中	借助平台, 通过数据驱动与关键字驱动方式实现软件自动化测试, 可极大提高测试效率, 提高测试覆盖率, 降低测试成本, 提高客户的信赖度。
TR069 测试平台研究	推广中	内部自研 TR069 测试平台, 可满足 TR069 日常测试中的测试需求, 且对于一些商用测试平台无法满足的测试需求, 均可通过自主开发的方式实现覆盖。满足电信运营商测试要求, 消除 TR069 准入的技术壁垒, 提高公司产品在行业内的竞争力。
软件加速技术	试生产	使用该技术, 能够显著提高网关对 IPTV 和 BT 下载等大流量业务的处理能力, 提升用户体验。
OTT STB 技术	试生产	可实现无线路由与机顶盒的有效结合。
增强防雷技术	试生产	可提高产品的防雷等级, 降低产品雷击损坏的风险。
DOCSIS 3.0 技术	试生产	使用该技术, 可以实现网络配置的多元化, 并能提供较高的上下行速率。
室外运营商级热点 AP	产品研发成功, 处于市场化阶段	室外型热点 AP 能适应恶劣多变的环境(温度、湿度、防雷、防尘、气压)、更强的稳定性、更大覆盖范围, 不间断自我检测并自我恢复。
3T3R 自动调整 AP	试生产	3T3R (3Transmitter3Receive, 三个发射器和三个接收器) AP 能带来更高的吞吐量, 且具备近距离 3T3R, 中距离 2T2R, 远距离 1T1R 自动调整, 达成高吞吐量, 高覆盖范围。
射频参数快速校准检测技术	试生产	能快速校准 WLAN 射频的射频参数, 解决目前生产过程中校准难、耗时较长的问题, 达成单片卡校准、检测时间不超过 120 秒。缩短射频参数校准、测试时间、可提高产能。
G.hn 标准产品开发	市场化阶段	G.hn 标准产品作为新一代有线家庭联网技术, 支持各种(包括电力线、同轴电缆和电话线/双绞线)有线接入方式, 减少重复建设, 降低了系统设计者的整体成本; 并可支持高达 1 Gbps 的有线数据速率, 满足各类高带宽业务的内部传送。

研发项目	所处阶段	该技术的内容和对产品或者工艺的改进效果 (预计可达成的效果)
HomePlug 低能耗技术	基础研究	将速率超过 200Mbps 的 HomePlug AV 协议转换为低能耗、低成本和宽广家庭覆盖能力等特性,在保证传输速率不低于 10Mbps 的情形下,可使家庭内部智能电器中某个应用中的能耗降低 80%以上。具有低能耗、环保概念。
Vo-LTE	研发阶段	基于数据卡/便携无线热点,来实现 4G 的 Vo-LTE 通话功能
LTE+WLAN 共享网络技术	研发阶段	能达到最大 100M 的下载速率,并能够同时支持多制式、多模以及 3G、4G 之间的切换,并且能够实现通过 WLAN 进行存储空间的网络共享功能。
LTE 移动 终端技术	研发阶段	提供更高速率的数据业务通道,并能够同时支持多制式、多模以及 3G、4G 之间的切换。
GPON 设备支持 IEEE1588V2 协议	研发阶段	Gpon 设备支持网络测量和控制系统的精密时钟同步协议标准,可连接 4G LTE 设备 为 LTE 设备提供精确的时钟,满足不同 LET 基站之间的时钟同步要求。

(四) 最近三年的研发投入

公司报告期内发生的研发费用及其占营业收入的比例统计如下:

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
研发费用(万元)	12,222.22	25,516.11	22,168.63	17,158.27
研发费用占 营业收入比例	4.92%	5.12%	4.44%	4.39%

(五) 发行人与其他机构的研发合作项目情况

为提高研发水平和效率,公司一方面积极自主创新,另一方面通过内引外联,实施优势互补。报告期内,公司与多家院校签订合作协议,具体如下:

序号	合作方	合同类型	合作方式	合作期限	成果分配
1	南京邮电大学	战略合作协议	技术开发、联合申报课题及联合建立、申报各级实验室及工程中心	2011.03 -2014.03	依据具体项目另行磋商
2	北京邮电大学	技术开发合同	网关 USB 接口共享技术研究及开发	2011.10 -2012.04	双方原有知识产权以及合作期间双方各自研究所产生的知识产权属双方各自所有
3	电子科技大学	技术开发合同	智能天线技术研究及开发	2011.12 -2012.12	双方原有知识产权以及合作期间双方各自研究所产生的知识产权属双方各自所有
4	苏州大学	战略合作协议	技术开发、联合申报课题及联合建立、申报各级实验室及工程中心	2011.12 -2014.12	依据具体项目另行磋商

序号	合作方	合同类型	合作方式	合作期限	成果分配
5	东南大学	战略合作协议	联合申报计划项目、推动双方协同技术创新；联合申报和共建技术创新平台	2013.01-2015.01	依据具体项目另行磋商
6	重庆邮电大学	战略合作协议、奖学金捐赠协议	人才培养、技术开发、联合申报课题及联合建立、申报各级实验室及工程中心	2014.7-2019.7	依据具体项目另行磋商
7	哈尔滨工业大学	技术开发合同	联合申报计划项目、推动双方协同技术创新	2014.5-2016.5	依据具体项目另行磋商

七、公司质量控制情况

（一）发行人质量管理体系

发行人遵循质量管理的基本原则，建立了较为完善的质量管理体系。发行人已分别建立并实施了 ISO9001:2008 质量管理体系认证和 TL9000 电信业质量体系认证。

公司已按照 ISO9001:2008 国际标准编制了相应的质量管理体系文件，编写了质量手册，明确制订了公司的质量方针及质量目标。同时，公司制订了相应的程序文件、质量检验规范、质量标准、各种操作手册和操作指引。在质量手册与程序文件中，对各部门管理职责及工作范围都进行了明确规定。

（二）产品相关认证情况

发行人严格遵照国家、国际相关产品质量标准进行产品实现活动，产品获得中国强制性产品认证（CCC）、欧盟 CE 产品认证、美国 UL（Underwriters Laboratories 安全检测实验室）和 FCC（Federal Communications Commission，美国联邦通信委员会）认证。同时，公司生产的产品满足欧盟 RoHS 指令的要求。

（三）质量控制措施

发行人主要面对的均为品质控制严格的大型知名企业，提高产品质量是市场竞争力最重要的组成部分，只有保证良好的产品质量才能获得持续增长的订单。公司十分注重产品品质的控制，设立了独立的品质管理中心来负责公司整体质量体系的运营，从合同评审、研发设计、原材料选购、生产和检测过程均拥有完整的质控流程，使质量控制贯穿每个环节。其质量控制体系如下：

合同评审的质量控制：在销售经理提交合同单后，品质管理中心组织销售部对合同付款方式、运输方式等商务条款进行评审，研发部门和各事业部的产品经理对

产品的整体方案设计和产品技术要求进行可行性评估；供应链管理中心对合同所设计的材料采购情况和交期进行可行性评估；销售部对售后服务和技术支持条款进行评审；法务部对合同条款的法律风险进行评估。

研发系统的质量控制：研发以项目为单位进行管控，在组建项目团队时即有产品质量保证人员参与，该人员根据指引性文件通过步骤检查单来核查开发过程与公司制定的协同产品开发流程是否相符；根据各事业部和技术研发人员提交的评审记录及评审问题的关闭情况来核查文件的交付件控制；根据测试部的测试报告追踪测试问题和缺陷的关闭情况。

原材料的质量控制：通过供应商准入评定和年度评审选择合格供应商，以提高原材料采购质量；在原材料到厂后及时组织质量检测人员通过 RoHS 检测仪、盐雾试验机对所采购的原材料进行测试，并辅以高温寿命试验等测试手段确保每批材料在来料时达到承样书所确定的技术标准。

样品和中试的质量控制：由于通讯行业技术发展的日新月异，差异化的市场需求导致产品呈现多样化发展态势，公司产品均为非标准定制件，使得新款产品均需要进行打样和中试，通过选派经验丰富的生产和技术人员进行打样和中试，使打样和中试更符合定制化产品质量标准，进一步优化产品方案和生产工艺，降低风险、压缩成本，同时提升后期产品批量生产的效率。

生产过程的质量控制：定期设备检测确保每个生产环节的设备处于良好的运转状态；对所有员工进行入职培训，保证作业人员持证上岗；通过预先制定的控制流程图分析每种产品的生产流程、各流程须控制的参数和相关参数的标准、检查的频率、方法，生产检测人员每隔数小时即向质控部提交生产运行数据并对其进行实时分析，以预防出现批量不良，确保产品质量；并由生产组长对其所负责的生产环节进行实时巡检，实现整个生产流程的质量控制。

检测过程中的质量控制：除了建立必要的管控流程外，发行人还配备了一批先进的高精度检测仪器对来料、半成品、成品及关键的制程参数进行有效的检测和监控，现有的检测设备包括各类自动光学检测系统、无线终端测试仪、单盒测试仪、并行比特误码率测试仪、电磁干扰测试接收机、DSL 性能测试系统、锡膏厚度测试仪和锡膏粘度测试仪等，以保证产品质量的稳定和可靠。

对于最终产品的质量控制，发行人建立了一整套实验控制体系，分批次模拟产

品在运输、交付、使用过程中可能遇到的极端条件，对震动、跌落、高低温、盐雾、电源拉偏等项目进行验证，以确保产品在最终客户端的良好品质。

（四）产品质量纠纷情况

发行人报告期内严格执行有关质量、计量法规，产品符合国家、国际有关产品质量标准和技术监督的要求，没有受到产品质量、计量方面的行政处罚。截至本招股说明书签署日，发行人未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

八、境外经营

由于目前公司产品的主要原材料芯片大部分依赖于进口，为了结算和报关方便，公司在香港设立了全资子公司——香港共进，负责进口原材料代理采购和货款支付；此外，为了更好的开拓欧洲市场，公司还在英国设立了欧洲共进负责市场开拓和客户关系维护，其目前并不直接对外进行销售，合同均以共进电子的名义签署，关于上述两个子公司的具体情况参见本招股说明书“第五节 五、发行人控股、参股公司情况”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）同业竞争情况的说明

公司的主营业务为宽带通讯终端的研发、生产和销售。

除本公司外，公司实际控制人汪大维和唐佛南不存在其他拥有控制权的企业，与公司不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人汪大维、唐佛南分别向公司出具了不可撤销的《避免同业竞争承诺书》，承诺如下：

1、承诺人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似业务的情形；

2、在承诺人直接或间接持有发行人股份期间，承诺人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；

3、如承诺人违反上述承诺，则发行人有权依法要求承诺人履行上述承诺，并赔偿因此给发行人造成的全部损失；承诺人因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有。

二、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、关联方与关联关系整体情况

报告期内，发行人的关联方及关联关系如下：

类别	关联方名称	关联关系
存在控制关系的关联法人	太仓同维	发行人全资子公司
	上海共进	发行人全资子公司
	兰丁科技	发行人全资子公司
	同维通信	发行人全资子公司
	香港共进	发行人全资子公司
	欧洲共进	发行人全资子公司

类别	关联方名称	关联关系
不存在控制关系的关联法人	香港蓝灵	实际控制人亲属、公司副总经理汪澜和唐晓琳分别持有 50%的股权，已于 2012 年 9 月注销。
部分关联自然人	汪大维	发行人股东、实际控制人之一、董事长
	唐佛南	发行人股东、实际控制人之一、总经理
	汪 澜	发行人副总经理，实际控制人汪大维的儿子
	唐晓琳	发行人副总经理，实际控制人唐佛南的女儿

除上述关联方外，公司的其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，以及公司董事、监事、高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的企业也是公司的关联方。相关人员的具体情况参见本招股说明书“第八节 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

2、关联方香港蓝灵简介

（1）香港蓝灵基本情况和经营业务

香港蓝灵为一家在香港注册的公司，成立于 2007 年 12 月 31 日。香港蓝灵的法定股本为 10,000 港元，公司实际控制人汪大维之子汪澜和唐佛南之女唐晓琳各持有出资 5,000 港元。香港蓝灵自设立以来股权结构未发生变化，已于 2012 年 9 月 7 日完成注销。

香港蓝灵作为公司进行境外交易的窗口和中转站，报告期内其实际经营的业务为：在公司与境外供应商就交易事宜协商一致后，由香港蓝灵与最终交易方就已商定事宜办理申报香港报关、银行结算等手续。2011 年以来发行人全资子公司香港共进承接了海外采购业务，香港蓝灵自 2011 年起未开展实际经营。

（2）报告期内香港蓝灵财务状况和经营成果

香港蓝灵于 2012 年 4 月初申请注销，2012 年 9 月 7 日完成注销，其报告期内财务状况即 2011 年度和 2012 年 1-3 月份的主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2012 年 3 月 31 日 /2012 年 1-3 月	2011 年 12 月 31 日 /2011 年度
总资产	9.70	82.78
净资产	-97.04	-94.38
营业收入	-	-
净利润	-2.77	-132.48

（3）香港蓝灵设立目的及必要性

香港蓝灵设立的主要目的是作为公司境外原材料、机器设备采购以及境外销售代理接收货物及代为收付货款的平台，公司委托其代理境外采购及境外销售环节的部分工作，包括：下达境外原材料和机器设备采购定单、在香港接收货物并报关进口、向境外供应商与境外客户收付货款等。

香港蓝灵作为公司境外交易的窗口和中转站，在公司与境外供应商和最终客户就交易事宜协商一致后，由其与最终交易方就已商定事宜办理报关、银行结算等手续。香港蓝灵在香港开立的银行账户可以充分利用香港自由、发达的贸易商业环境和外资银行资源，更加方便快捷地办理进出口报关手续，高效地办理结汇、押汇、信用证通知等各种银行业务。公司通过香港蓝灵办理银行结算、代收代付货款，有利于公司提高资金周转效率，保持本公司在境外供应商和境外客户中的良好商业信用及资信水平。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，发行人与关联方之间不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，发行人和关联方之间的偶发性关联交易主要为关联方资金往来，具体如下：

（1）2011 年，共进电子向唐佛南借款 4,430,807.30 元

借入/偿还日期	借入	偿还	余额（元）
2011-1-28	4,430,807.30		-4,430,807.30
2011-12-23		4,430,807.30	0.00

本次公司关联方资金往来，主要是因为春节前夕，公司因临时性资金需要从实际控制人借入部分资金。

（2）2011 年，香港共进向唐佛南借款 1,499,996.25 美元

为减少关联方交易，2010 年 9 月 28 日，公司投资设立香港共进，并由其负责公司的海外采购业务。由于香港共进注册资金为 10 万美元，无法满足公司海外采购的资金需求，香港共进临时向公司实际控制人唐佛南借入资金以满足自身资金需要，

截至 2011 年 11 月 29 日，该部分借入资金已经偿还完毕。

2011 年香港共进向唐佛南借入资金及偿还情况具体如下表：

单位：美元

借入/偿还日期	借入	偿还	余额
2011-1-12	199,998.75	-	199,998.75
2011-1-14	999,998.75	-	1,199,997.50
2011-1-31	299,998.75		1,499,996.25
2011-3-31	-	499,996.25	1,000,000.00
2011-10-20	-	496,753.75	503,246.25
2011-11-29	-	503,246.25	-

（三）其他比照关联方披露的交易

2010 年 12 月，中和春生以增资的方式成为共进电子的股东，截至目前，其持有发行人 4.61% 的股份，中兴通讯拥有中和春生 31% 的出资额，中兴通讯的子公司中兴康讯为发行人报告期内第一大客户。报告期内发行人与中兴康讯的交易如下：

1、购销产品

期 间	交易内容	定价原则	交易金额（万元）	占公司营业收入的比例（%）
2014 年 1-6 月	销售商品	市场价格	73,703.96	29.69
2013 年度	销售商品	市场价格	160,058.84	32.13
2012 年度	销售商品	市场价格	222,024.40	44.45
2011 年度	销售商品	市场价格	152,237.23	38.97

2、往来（应收账款）余额

单位：万元

项目名称	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款	31,439.88	35,158.10	47,528.49	44,334.59

三、关于规范关联交易的制度安排

为了避免和消除公司关联方利用其关联地位在有关商业交易中影响公司，从而做出可能损害中、小股东利益的决策的情况，《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》中明确了关联交易公允决策的程序，体现了保护中小股东利益的原则，主要内容如下：

（一）关联方回避表决

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

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

（二）股东大会、董事会、总经理的职权范围

公司拟为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司拟与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，由公司董事会作出决议批准；公司拟与关联法人发生的金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值0.5%以上的关联交易，由公司董事会作出决议批准。

公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的关联交易，由公司总经理决定批准；公司拟与关联法人发生的金额在300万元以下，或占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%以下的关联交易，由总经理决定批准。

（三）独立董事享有权限

公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近一期经审计净资产值的5%的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

四、关联交易履行程序的情况说明和独立董事对关联交易的意见

报告期内，公司发生的关联交易均遵循了公正、公平、公开的原则，关联交易决策均履行了公司章程规定的程序。

独立董事对公司报告期内发生的关联交易情况进行了核查验证，独立董事认为：公司报告期内发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协

议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益情况，关联交易价格公允。

五、规范和减少关联交易措施

发行人将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关规定的关联交易决策和管理程序、回避制度和信息披露制度，充分发挥独立董事在规范关联交易中的作用，加强独立董事对关联交易的监督，保证关联交易的公平、公正、合理，避免关联交易损害公司及股东利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司董事 11 名、监事 3 名、高级管理人员 10 名、核心技术人员 6 名，除公司副总经理汪澜为美国国籍外，公司的董事、监事、其他高级管理人员及其他核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

（一）董事会成员

公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，设董事长、副董事长各 1 名。董事由公司股东提名并经股东大会选举产生，任期三年，任期届满可以连选连任，但独立董事连任不得超过两届。公司董事简历如下：

1、汪大维：男，1944 年出生，本科学历。曾任深圳市南山开发公司赤湾石油基地副总经理，同维电子副总经理、董事长，共进有限副总经理、常务副总经理、董事长；现任太仓同维董事长、总经理，同维通信董事长，上海共进董事，公司董事长、法定代表人。

2、唐佛南：男，1945 年出生，本科学历。曾任第六届全国人大代表，湘潭无线电厂厂长，湖南省电子研究所所长，美国孙氏电子（蛇口）公司总经理，同维电子总经理，共进有限总经理；现任公司董事、总经理，上海共进董事长，太仓同维董事，同维通信董事、总经理。

3、胡祖敏：男，1970 年出生，本科学历、高级工程师。曾任共进有限中试部经理、产品总监、DSL 事业部总经理、公司副总经理、副董事长；现任公司副董事长、常务副总经理、上海共进董事。

4、王志波：男，1971 年出生，硕士研究生学历，高级工程师。曾任索尔思光电有限公司运营总监，优博创科技有限公司常务副总裁，共进有限光通事业部总经理、副总经理、常务副总经理；现任公司董事、副总经理。

5、贺依朦：女，1973 年出生，硕士研究生学历。曾任同维电子总经办副经理、法务公关部经理，共进有限总经办副经理、法务公关部经理、董事会秘书；现任公

司董事、董事会秘书。

6、李厥庆：男，1972 年出生，硕士研究生学历。曾任北京龙立腾商贸有限公司副总经理；现任职于经报证券日报投资股份公司、融银资本投资管理有限公司，兼任北京金陵小额贷款有限公司董事及公司董事。

7、杨守全：男，1964 年出生，硕士研究生学历。曾任摩托罗拉（中国）电子有限公司移动电话事业部高级测试工程师、测试部经理、天津工厂新产品引进项目经理，UT 斯达康中国有限公司高级副总裁、移动终端事业部全球总裁、董事、全球战略委员会成员，杭州启天科技有限公司总裁、董事，中泽嘉盟投资有限公司合伙人；现任杭州郎鸿科技有限公司总裁。

8、王国刚：男，1955 年出生，博士研究生学历。曾任福建师范大学、南京大学教师，1994 年 10 月至今任中国社会科学院科研人员。现任中国社会科学院金融研究所所长、研究员，东北证券股份有限公司独立董事、兴业银行股份有限公司监事及本公司独立董事。

9、李建辉：男，1969 年出生，本科学历，律师。曾任广东海埠律师事务所律师，广东君言律师事务所创始合伙人、律师，北京市竞天公诚律师事务所合伙人、律师；现任职于北京市（深圳）天元律师事务所，律师；同时担任洛阳银行股份有限公司、南京音飞储存设备股份有限公司独立董事及本公司独立董事。

10、章顺文：1966 年出生，硕士研究生学历，中国注册会计师。曾任湖北省财政厅下属的深圳鄂信会计师事务所负责人，深圳巨源会计师事务所合伙人、副所长、所长；现任立信会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，飞亚达（集团）股份有限公司独立董事、广东百合蓝色火焰文化传媒股份有限公司独立董事、中航三鑫股份有限公司独立董事、深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司及本公司独立董事。

11、付昭阳：男，1943 年出生，本科学历，研究员、教授级高级工程师、享受国务院政府特殊津贴专家。曾任江西省计算技术研究所所长，华中工学院研究员，江西大学、江西工业大学、江西师范大学、江西财经学院等学校教授，《计算机与现代化》学刊编委会主任、主编，美国运筹学会 ORSA 和国际管理科学学会 TLMS 会员，中国计算机学会理事，深圳科技工业园、深圳市邮电局、电信局副总工程师，深圳市政府科技顾问，深圳市信息化建设专家委员会委员，深圳市通信与互联网协会常务会长、深圳仲裁委员会仲裁员；现任深圳市计算机用户协会会长，深圳市任

子行网络技术股份有限公司独立董事及本公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，设监事会主席 1 名。职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其余监事由公司股东提名并经股东大会选举，任期三年，任期届满可以连选连任。公司监事简历如下：

1、漆建中：男，1947 年出生，本科学历，工程师。曾任美国孙氏（蛇口）电子有限公司开发部经理，同维电子技术部经理、销售部经理、总经理助理、生产总监、外协部经理，共进有限生产总监、总经理助理、工会主席；现任太仓同维监事、同维通信监事及公司总经理助理、监事会主席。

2、李涛：男，1969 年出生，本科学历，2003 年 12 月至 2005 年 1 月任深圳金盟实业有限公司副总经理；2007 年 6 月至 2013 年 5 月任深圳市长润投资管理有限公司投资总监、总经理。2011 年 3 月至 2012 年 2 月任百合永生执行合伙人；现任深圳市百合永生股权投资企业（有限合伙）普通合伙人，深圳市长润创业投资企业（有限合伙）和深圳长润创新投资企业（有限合伙）总经理，香港卫视产业投资管理有限公司董事总经理，深圳市香港卫视前海文化产业投资管理有限公司、昆明市理工恒达科技股份有限公司、常州博闻迪医药科技有限公司董事以及本公司监事。

3、殷泽望：男，1975 年出生，大专学历。曾任广东步步高电子有限公司工程部任工程师，深圳市和而泰科技有限公司工程部工艺工程师、生产部经理，深圳市南山区迪斯泰电子科技有限公司生产部生产工程师、外协厂厂长，共进有限生产副厂长、生产部经理、职工代表监事；现任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

公司目前共有 10 名高级管理人员，简历如下：

1、唐佛南：总经理，简历详见本节“（一）董事会成员”。

2、胡祖敏：常务副总经理，简历详见本节“（一）董事会成员”。

3、王志波：副总经理，简历详见本节“（一）董事会成员”。

4、龚谱升：副总经理，男，1969 年出生，大专学历。曾任东莞德英电子有限公司高级技术员、助理工程师，东莞诚德电讯制品厂助理工程师、主管工程师，东莞

华阳电子厂高级工程师，共进有限工程部经理、生产总监、厂长、副总经理；现任公司副总经理。

5、汪澜：副总经理，男，1977 年出生，美国国籍，圣何塞州立大学（San Jose State University , SJSU）计算机客户端/服务器专业，硕士研究生学历。曾任美国 Blue Martini Software 和 Sun Microsystem 软件工程师，共进有限软件部经理、无线事业部总经理、公司副总经理；现任公司副总经理、上海共进总经理、太仓同维及香港共进董事。

6、韦一明：副总经理，男，1969 年出生，大学本科学历。曾任国营南京长江机器制造厂助理工程师，深圳兰海电子有限公司研发工程师，深圳百明川电子有限公司开发部经理，深圳维迪奥电子有限公司开发部经理，共进有限研发工程师、研发部经理、产品部经理、品质总监、物控总监、总经理助理、副总经理；现任公司副总经理。

7、唐晓琳：副总经理，女，1973 年出生，本科学历。曾任同维电子（香港）有限公司财务负责人，共进有限副总经理、财务总监；现任公司副总经理，香港共进董事、太仓同维董事。

8、王晖：财务总监，男，1972 年出生，硕士研究生学历，中国注册会计师。曾任大信会计师事务所有限公司审计部经理，武汉凯迪水务有限公司财务部经理，武汉高技术创新发展股份有限公司财务总监，中海达卫星导航技术股份有限公司财务总监，现任公司财务总监。

9、贺依朦：董事会秘书，简历详见本节“（一）董事会成员”。

10、龙晓晶：副总经理，女，1972 年出生，硕士研究生学历。曾任同维电子宣传部主任、总经办经理、人力资源总监，共进有限总经办经理、人力资源总监；现任公司人力资源总监、公司副总经理。

（四）核心技术人员

公司目前共有 6 名核心技术人员，简历如下：

1、王志波：简历详见本节“（一）董事会成员”。

2、胡祖敏：简历详见本节“（一）董事会成员”。

3、汪澜：简历详见本节“（三）高级管理人员”。

4、黄洪波：男，1979 年出生，计算机应用专业毕业，本科学历。曾任珠海金山软件有限公司高级软件工程师、项目主管，共进有限高级软件工程师、系统工程师、部门经理、总工程师；现任公司创新产品研发部研发总监。

5、江惠秋：男，1978 年出生，自动化专业毕业，本科学历。曾任深圳市格林耐特通信技术有限公司硬件工程师、硬件主管、硬件经理；在现有公司历任研发副经理，应用事业部副总经理，现任无线应用事业部产品总监。

6、易万春：男，1977 出生，机械设计及制造专业毕业，本科学历，工程师。曾先后任职于华硕（苏州）有限公司、苏州科达通信发展有限公司、上海未来宽带技术应用工程研究中心、共进有限，历任软件工程师、软件组长、系统工程师、软件主任、部门经理等职务；现任公司光通信事业部总经理。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

除汪大维与汪澜为父子关系、唐佛南与唐晓琳为父女关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

二、董事会及监事会成员的提名与选聘情况

2011 年 8 月 6 日，公司召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，根据公司发起人汪大维、唐佛南、李决平、融银长江、百合永生的提名，会议选举汪大维、唐佛南、杨守全、李厥庆、王志波、胡祖敏、李建辉、付昭阳、章顺文为公司董事，组成公司第一届董事会，任期自股份公司设立之日起三年；根据公司发起人汪大维、唐佛南的提名，会议选举漆建中、李涛为公司监事，与职工代表监事殷泽望组成公司第一届监事会，任期自股份公司设立之日起三年。

2012 年 3 月 22 日，公司召开 2012 年第 2 次临时股东大会，根据公司股东汪大维、唐佛南的提名，会议选举贺依朦担任公司董事，选举王国刚担任公司独立董事。

2014 年 9 月 4 日，根据具有提名权的公司股东提名，经公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过，公司第一届董事会全体 11 名董事续任组成第二届董事会，任期为三年。

2014 年 9 月 4 日，根据具有提名权的公司股东提名，公司 2014 年第三次临时股

东大会选举通过，漆建中、李涛续任为公司监事，与职工代表大会选举的职工监事殷泽望共同组成公司第二届监事会。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年持有公司股份的情况

（一）持股情况

公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年直接持有公司股份的情况如下表：

股东名称	职务/ 关联关系	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
		持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股数 (万股)	持股比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)
汪大维	董事长	8,871.28	39.43	8,871.28	39.43	8,871.28	39.43	8,871.28	39.43
唐佛南	董事、总经理	8,871.28	39.43	8,871.28	39.43	8,871.28	39.43	8,871.28	39.43
王丹华	汪大维之妻	179.50	0.80	179.50	0.80	179.50	0.80	179.50	0.80
崔正南	唐佛南之妻	179.50	0.80	179.50	0.80	179.50	0.80	179.50	0.80
李决平	董事李厥庆之兄	465.30	2.07	465.30	2.07	465.30	2.07	465.30	2.07
胡祖敏	副董事长、 常务副总经理	67.00	0.30	67.00	0.30	67.00	0.30	67.00	0.30
王志波	董事、 副总经理	55.00	0.24	55.00	0.24	55.00	0.24	55.00	0.24
龚谱升	副总经理	35.00	0.16	35.00	0.16	35.00	0.16	35.00	0.16
王 晖	财务总监	35.00	0.16	35.00	0.16	35.00	0.16	35.00	0.16
韦一明	副总经理	34.00	0.15	34.00	0.15	34.00	0.15	34.00	0.15
漆建中	监事、总助	30.00	0.13	30.00	0.13	30.00	0.13	30.00	0.13
贺依朦	董事、董秘	21.00	0.09	21.00	0.09	21.00	0.09	21.00	0.09
龙晓晶	副总经理、 人力资源总监	21.00	0.09	21.00	0.09	21.00	0.09	21.00	0.09
易万春	核心技术人员	14.00	0.06	14.00	0.06	14.00	0.06	14.00	0.06
江惠秋	核心技术人员	12.00	0.05	12.00	0.05	12.00	0.05	12.00	0.05
黄洪波	核心技术人员	11.30	0.05	11.30	0.05	11.30	0.05	11.30	0.05
殷泽望	监事	2.00	0.01	2.00	0.01	2.00	0.01	2.00	0.01

除上表所述外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属未直接持有公司股份。

（二）间接持股情况

监事李涛持有百合永生 4.26%的出资额，百合永生持有公司 848.03 万股（占比 4.01%）。

（三）上述人员持股变化的原因

上述人员持股变化的原因参见本招股说明书“第五节 三、（一）发行人股本形成”。

上述公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持公司股份不存在质押或冻结情况，亦不存在其他有争议的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事李厥庆持有北京金陵小额贷款有限公司 10%的股权和富彤化学有限公司 1.9%的股权；董事李建辉持有深圳市海策投资有限公司 10%股权；监事李涛拥有深圳市长润创业投资企业（有限合伙）3.62%的出资额，持有百合永生 4.26%的出资额。除上述情况之外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其他对外投资情况。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在发行人及其关联企业领取薪酬的情况

2013 年度，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领取的薪酬情况如下：

序号	姓名	现任职务	2013 年薪酬（税前，万元）
1	汪大维	董事长	57.11
2	唐佛南	董事、总经理	58.08
3	胡祖敏	副董事长、常务副总经理	69.40
4	王志波	董事、副总经理	70.40
5	贺依朦	董事、董事会秘书	48.00
6	李厥庆	董事	-
7	杨守全	董事	-
8	王国刚	独立董事	10.00
9	付昭阳	独立董事	10.00

序号	姓名	现任职务	2013 年薪酬（税前，万元）
10	李建辉	独立董事	10.00
11	章顺文	独立董事	10.00
12	漆建中	监事、总经理助理	50.40
13	李 涛	监事	-
14	殷泽望	监事	33.50
15	汪 澜	副总经理	64.40
16	唐晓琳	副总经理	49.00
17	龚谱升	副总经理	64.00
18	韦一明	副总经理	57.40
19	王 晖	财务总监	62.40
20	龙晓晶	副总经理、人力资源总监	48.00
21	易万春	核心技术人员	36.20
22	江惠秋	核心技术人员	50.00
23	黄洪波	核心技术人员	37.60

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	与公司关系
汪大维	董事长	太仓同维	董事长、总经理	子公司
		上海共进	董事	子公司
		同维通信	董事长	子公司
唐佛南	董事、总经理	太仓同维	董事	子公司
		上海共进	董事长	子公司
		同维通信	董事、总经理	子公司
胡祖敏	副董事长、常务副总经理	上海共进	董事	子公司
李厥庆	董事	北京金陵小额贷款有限公司	董事	无
		融银资本投资管理有限公司	-	无
		经报证券日报投资股份公司	-	无
杨守全	董事	杭州郎鸿科技有限公司总裁	总裁	无
王国刚	独立董事	中国社会科学院金融研究所	所长、研究员	无
		东北证券股份有限公司	独立董事	无
		兴业银行股份有限公司	监事	无

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	与公司关系
章顺文	独立董事	立信会计师事务所（特殊普通合伙） 合伙人	合伙人	无
		飞亚达（集团）股份有限公司	独立董事	无
		广东百合蓝色火焰文化传媒股份有限公司	独立董事	无
		中航三鑫股份有限公司	独立董事	无
		深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司	独立董事	无
李建辉	独立董事	北京市（深圳）天元律师事务所	律师	无
		洛阳银行股份有限公司	独立董事	无
		南京音飞储存设备股份有限公司	独立董事	无
付昭阳	独立董事	深圳市计算机用户协会	会长	无
		深圳市任子行网络技术股份有限公司	独立董事	无
漆建中	监事、 总经理助理	太仓同维	监事	子公司
		同维通信	监事	子公司
汪 澜	副总经理	太仓同维	董事	子公司
		香港共进	董事	子公司
		上海共进	总经理	子公司
		兰丁科技	执行董事、 总经理	子公司
唐晓琳	副总经理	香港共进	董事	子公司
		太仓同维	董事	子公司
李 涛	监事	深圳市百合永生股权投资企业（有限合伙）	普通合伙人	股东
		深圳市长润创业投资企业（有限合伙）	总经理	无
		深圳长润创新投资企业（有限合伙）	总经理	无
		香港卫视产业投资管理有限公司	董事总经理	无
		昆明市理工恒达科技股份有限公司	董事	无
		常州博闻迪医药科技有限公司	董事	无
		深圳市香港卫视前海文化产业投资管理有限公司	董事	无

截至本招股说明书签署日，除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在其他公司兼任职务。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及履行情况

公司与高级管理人员、核心技术人员签订了《劳动合同》，并与核心技术人员签订了《保密协议》，除此之外不存在其他特定协议安排。

八、报告期董事、监事及高级管理人员变动情况

（一）发行人董事会成员变动情况

1、2011年8月6日，公司创立大会暨第一次股东大会选举汪大维、唐佛南、杨守全、李厥庆、王志波、胡祖敏、李建辉、付昭阳、章顺文担任公司董事，组成公司第一届董事会，其中李建辉、付昭阳、章顺文为独立董事；同时公司第一届董事会第一次会议选举汪大维为董事长，胡祖敏为副董事长。

2、2012年3月22日，公司2012年第2次临时股东大会选举贺依滕担任公司董事，选举王国刚担任公司独立董事。

3、2014年9月4日，根据具有提名权的公司股东提名，公司2014年第三次临时股东大会审议通过，公司第一届董事会全体11名董事续任组成第二届董事会，任期为三年。

（二）发行人监事会成员变动情况

2011年8月6日，公司创立大会暨第一次股东大会选举漆建中、李涛担任公司监事，与职工代表监事殷泽望组成第一届监事会；同日，公司第一届监事会第一次会议选举漆建中为公司第一届监事会主席。

2014年9月4日，根据具有提名权的公司股东提名，经公司2014年第三次临时股东大会选举通过，漆建中、李涛续任为公司监事，与职工代表大会选举的职工监事殷泽望共同组成公司第二届监事会，任期为三年。2014年9月14日，公司第二届监事会第一次会议选举漆建中为公司第二届监事会主席。

（三）发行人高级管理人员变动情况

1、2011年1月1日，共进有限董事会决议：聘任汪大维为公司常务副总经理。

2、2011年8月6日，共进电子第一届董事会第一次会议决议：聘任唐佛南为总经理，王志波为常务副总经理；胡祖敏、汪澜、唐晓琳、龚谱升、韦一明为副总经

理；贺依朦为董事会秘书，龙晓晶为人力资源总监。

3、2012年1月8日，公司第一届董事会第七次会议决议：聘任王晖为公司财务总监。

4、2013年1月13日，公司第一届董事会第十七次会议决议：聘任原高级管理人员、人力资源总监龙晓晶为公司副总经理。

5、2014年3月18日，公司第一届董事会第二十七次会议：聘任原副总经理胡祖敏为公司常务副总经理，聘任原常务副总经理王志波为公司副总经理。

6、2014年9月14日，公司第二届董事会第一次会议：公司高级管理人员全部续任。

近三年，公司核心管理层、董事会成员较稳定；公司董事、高级管理人员的调整对公司日常管理不构成影响，也不影响公司的持续经营。

九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议、作出的重要承诺，以及有关协议及承诺的执行情况

（一）发行人与其董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议

发行人董事汪大维、唐佛南、王志波、胡祖敏、贺依朦、监事漆建中和殷泽望、全体高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《劳动合同》；核心人员与公司签订了《保密协议》。

截至本招股说明书签署日，上述《劳动合同》和《保密协议》均得到了有效执行。

（二）发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员做出的重要承诺，见本招股说明书“第五节 十一、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺、协议均履行正常，不存在违约情形。

第九节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书运作和履行职责情况

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会审计委员会工作细则》等内部控制制度，为公司法人治理结构的规范化运行提供了进一步的制度保证。

公司通过不断建立和完善各项内部控制制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，建立了符合上市公司要求的公司治理结构。

（一）股东大会

公司 2011 年 8 月 6 日创立大会暨第一次股东大会审议通过了《深圳市共进电子股份有限公司章程》的议案和《深圳市共进电子股份有限公司股东大会议事规则》的议案，建立了股东大会制度。相关制度符合《公司法》及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。报告期内，公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运行。

1、公司股东大会制度的主要内容

（1）股东的权利和义务

公司章程规定，公司股东享有下列权利：

①依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；②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；③对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；④依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；⑤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；⑥公司终止或

者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；⑦对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；⑧法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司章程规定，公司股东承担下列义务：①遵守公司章程；②依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；③除法律、法规和公司章程规定的情形外，不得退股；④不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；⑤法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（2）股东大会的职责

公司章程规定，股东大会由公司股东组成，是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对发行公司债券做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司章程第三十八、三十九条规定的担保、提供财务资助、委托贷款事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（3）股东大会议事规则

公司章程第四十条规定：股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

公司章程第四十一条规定：有下列情形之一的，公司应当在两个月内召开临时股东大会：①董事人数不足 5 人时或公司章程规定的公司董事总数的 2/3 时；②公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；③单独或者合计持有公司有表决权股份总数 10%以上股份的股东书面请求时；④董事会认为必要时；⑤监事会提议召开时；⑥法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

公司章程第五十六条规定：股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有

权出席股东大会，并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

公司章程第五十七条规定：个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明；委托代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

公司章程第七十条规定：召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人和记录人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、网络方式表决情况的有效资料及其他资料一并保存，保存期限为 10 年。

（4）股东大会议事规则的表决程序

《公司章程》第七十二条规定：股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

《公司章程》第七十五条规定：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。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

2、公司股东大会实际运行情况

2011 年至本招股说明书签署日，公司共召开股东大会 14 次。股东大会的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、公司章程及中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件的要求，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、公司章程及按制度等要求行使职权的行为。股东大会召开的具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	创立大会暨第一次股东大会	2011年8月6日	1、关于审议深圳市共进电子股份有限公司筹办情况的议案； 2、关于审议变更设立深圳市共进电子股份有限公司的议案； 3、关于审议深圳市共进电子股份有限公司发起人出资的议案； 4、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程》的议案； 5、关于审议深圳市共进电子股份有限公司设立费用的议案； 6、关于选举汪大维为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 7、关于选举唐佛南为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 8、关于选举王志波为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 9、关于选举胡祖敏为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 10、关于选举李厥庆为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 11、关于选举杨守全为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 12、关于选举章顺文为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案； 13、关于选举李建辉为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案； 14、关于选举付昭阳为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案； 15、关于选举漆建中为深圳市共进电子股份有限公司监事的议案； 16、关于选举李涛为深圳市共进电子股份有限公司监事的议案； 17、关于审议深圳市共进电子股份有限公司独立董事津贴的议案； 18、关于审议深圳市共进电子股份有限公司聘请会计师事务所的议案； 19、关于审议《股东大会议事规则》的议案； 20、关于审议《董事会议事规则》的议案； 21、关于审议《监事会议事规则》的议案； 22、关于审议《独立董事工作制度》的议案； 23、关于审议《关联交易管理制度》的议案； 24、关于审议《对外投资管理制度》的议案； 25、关于审议《对外担保管理制度》的议案。	1、公司全体发起人股东； 2、公司董事、监事候选人、职工代表监事列席。	以 21150 万股赞成、0 股反对、0 股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有效表决权股份数的 100%审议通过所有议案

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
2	2011年第一次临时股东大会	2011年9月30日	1、关于审议公司增加注册资本、增加股东的议案 2、关于审议修订公司章程的议案（增加注册资本至：21714万元） 3、关于审议公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案 4、关于审议公司董事长薪酬的议案	1. 公司全体股东； 2. 董监高列席会议	以 21150 万股赞成、0 股反对、0 股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有效表决权股份数的 100%审议通过所有议案
3	2011年第二次临时股东大会	2011年11月1日	1、关于审议公司增加注册资本、增加股东的议案 2、关于审议修订公司章程的议案（增加注册资本至：22500万元）	1. 公司股东 11 人； 2. 董监高列席会议	以 18907.6175 万股赞成，0 万股反对，0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有效表决权股份数的 100%审议通过所有议案
4	2012年第一次临时股东大会	2012年2月15日	1、关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案； 2、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市有关事宜的议案； 3、关于审议本次发行募集资金投资项目的议案； 4、关于审议本次发行前滚存利润分配方案的议案； 5、关于聘请国信证券股份有限公司担任深圳市共进电子股份有限公司首次公开发行股票并上市的上市保荐机构及主承销商的议案； 6、关于聘请北京市中伦律师事务所担任深圳市共进电子股份有限公司首次公开发行股票并上市的专项法律顾问的议案； 7、关于聘请中勤万信会计师事务所有限公司担任深圳市共进电子股份有限公司首次公开发行股票并上市的专项审计机构的议案； 8、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（三）》的议案； 9、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程(草案)》的议案	1. 公司股东 79 人； 2. 董监高列席会议	1、以 21247.4998 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有效表决权股份数的 100%审议通过 1-8 项议案； 2、以 21235.4998 万股赞成、12 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有效表决权股份数的 99.94%审议通过第 9 项议案》
5	2012年第二次临时股东大会	2012年3月22日	1、关于深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 2、关于深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案； 3、关于选举贺依滕为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 4、关于选举王国刚为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案； 5、关于《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（四）》的议案	1. 公司股东 5 人； 2. 董监高列席会议	以 17812.5658 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有效表决权股份数的 100 %审议通过所有议案

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
6	2011 年年度股东大会	2012 年 6 月 29 日	1、关于《二〇一一年度董事会工作报告》的议案； 2、关于《二〇一一年度监事会工作报告》的议案； 3、关于《二〇一一年度利润分配方案》的议案； 4、关于《二〇一一年度财务决算报告》的议案； 5、关于调整公司独立董事津贴的议案。	1. 公司股东 71 人； 2. 董监高列席会议	以 20633.2498 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 100 %审议通过所有议案
7	2012 年第三次临时股东大会	2012 年 9 月 21 日	1、关于董事会提请审议《深圳市共进电子股份有限公司发行上市当年及其后两年的利润分配计划》的议案； 2、关于董事会提请审议《深圳市共进电子股份有限公司利润分配政策》的议案。 3、关于百合永生提请审议《深圳市共进电子股份有限公司发行上市当年及其后两年的利润分配计划》的议案； 4、关于百合永生提请审议《深圳市共进电子股份有限公司利润分配政策》的议案（含《公司章程》（草案）修正议案）。	1. 公司股东 56 人； 2. 董监高列席会议	1. 以 55 万股赞成、19567.5194 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 0.28%，未审议通过议案 1 及议案 2； 2、以 19567.5194 万股赞成、55 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 99.72%，审议通过议案 3 及议案 4
8	2012 年年度股东大会	2013 年 6 月 28 日	1、关于审议《2012 年度董事会工作报告》的议案； 2、关于审议《2012 年度监事会工作报告》的议案； 3、关于审议《2012 年度利润分配方案》的议案； 4、关于审议《2012 年度财务决算报告》的议案； 5、关于审议修改深圳市共进电子股份有限公司经营范围的议案； 6、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（五）》的议案； 7、关于审议修改《深圳市共进电子股份有限公司章程（草案）》的议案； 8、关于审议公司首次公开发行股票并上市方案有效期延长两年的议案； 9、关于审议提请股东大会延长授权董事会全权办理首次公开发行股票并上市有关事宜期限的议案。	1、公司股东 66 人； 2、董监高列席会议	以 20630.9498 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 100%审议通过全部议案

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
9	2013年第一次临时股东大会	2013年12月21日	1、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 2、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案。	1、公司股东13人； 2、董监高列席会议	以 20980.5 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 100%审议通过全部议案
10	2014年第一次临时股东大会	2014年3月1日	1、关于审议修订公司首次公开发行股票并上市方案的议案； 2、关于审议提请股东大会授权董事会全权办理本次发行上市有关事宜的议案； 3、关于审议修改公司上市后适用的《公司章程（草案）》的议案； 4、关于审议批准公司上市后三年内稳定股价预案的议案； 5、关于审议同意公司为上市作出相关承诺的议案； 6、关于审议调整公司董事长薪酬的议案； 7、关于审议调整公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案。	1、公司股东94人； 2、董监高列席会议	以 22,442 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 100%审议通过全部议案
11	2014年第二次临时股东大会	2014年4月26日	1、关于审议增加本次发行募集资金投资项目的议案 2、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（六）》的议案	1、公司股东59人； 2、董监高列席会议	以 18,611.3658 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 100%审议通过全部议案
12	2013年度股东大会	2014年6月30日	1、关于审议《2013 年度董事会工作报告》的议案； 2、关于审议《2013 年度监事会工作报告》的议案； 3、关于审议《2013 年度利润分配方案》的议案； 4、关于审议《2013 年度财务决算报告》的议案；	1、公司股东81人； 2、董监高列席会议	以 19540.5658 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的 100%审议通过全部议案
13	2014年第三次临时股东大会	2014年9月4日	1、关于审议公司董事会换届选举的议案； 关于选举汪大维为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案、关于选举唐佛南为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案、关于选举胡祖敏为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案、关于选举王志波为深圳市共进电子股份有限公司	1、公司股东65人； 2、董监高列席会议	出席会议的股东及代表共 65 人，代表公司有表决权的股份 20,808.7694 万股，占公司股本的 92.48%，以 20,808.7694 万股赞成、0 万股反对、0 万股弃权，赞成股数占出

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
			董事的议案、关于选举贺依滕为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案、关于选举李厥庆为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案、关于选举杨守全为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案、关于选举王国刚为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案、关于选举李建辉为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案、关于选举章顺文为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案、关于选举付昭阳为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案； 2、关于审议公司第二届董事会独立董事津贴的议案； 3、关于审议修改公司经营范围的议案； 4、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（七）》的议案； 5、关于审议修改公司上市后适用的《公司章程（草案）》的议案； 6、关于审议公司监事会换届选举的议案：关于选举漆建中为深圳市共进电子股份有限公司监事的议案、关于选举李涛为深圳市共进电子股份有限公司监事的议案。		出席会议的股东所持有有效表决权股份数的100%审议通过全部议案
14	2014年第四次临时股东大会	2014年11月7日	1、关于公司2014年中期利润分配的议案； 2、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（八）》的议案。	1. 公司股东49人； 2. 董监高列席会议	出席会议的股东及股东代表共49人，代表公司有表决权的股份19455.0194万股，占公司股本的86.47%，以19455.0194万股赞成、0万股反对、0万股弃权，赞成股数占出席会议的股东所持有有效表决权股份数的100%审议通过全部议案

（二）董事会

公司在报告期内一直设有董事会。2011年9月13日股份公司成立之前，公司董事会成员为汪大维、唐佛南等4人。2011年8月6日公司创立大会暨第一次股东大会选举汪大维、唐佛南等9名董事组成公司第一届董事会，其中章顺文等3人为独立董事，第一届董事任期为三年，会议同时审议通过了《深圳市共进电子股份有限

公司董事会议事规则》；2012年3月22日公司2012年第二次临时股东大会增选贺依朦、王国刚为公司第一届董事会董事，其中王国刚为独立董事。2014年9月4日，公司2014年第三次临时股东大会选举通过，第一届董事会11名董事全部续任。

公司董事会相关制度符合《公司法》及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。报告期内，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定规范运行。

1、公司董事会制度的主要内容

（1）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由11名董事组成，设董事长1人，董事长由全体董事过半数选举产生，董事会中包含4名为独立董事。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事，总计不得超过公司董事总数的1/2。

（2）董事会职权

公司章程第一百条规定，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司常务副总经理、副总经理、财务负责人、人力资源总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

（3）董事会议事规则

公司章程第一百零七条规定：董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开10日以前书面通知全体董事和监事。

公司章程第一百零八条规定：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。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

《董事会议事规则》第七条规定：董事会会议由董事长召集和主持。董事长不履行或不能履行职务时，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

《董事会议事规则》第八条规定：董事会召开定期会议和临时会议，董事会秘书应当分别提前 10 日和 3 日发出书面会议通知。经全体董事会一致同意，可按董事留存于公司的电话、传真等通讯的方式随时通知召开董事会临时会议。

《公司章程》第一百一十二条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程》就董事会的表决方式作出了如下相关规定：

董事会决议的表决方式为：除非有过半数的出席会议董事同意以举手方式表决，否则，董事会采用书面表决的方式。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下,可以通过书面方式（包括以专人、邮寄、传真及电子邮件等方式送达会议资料）、电话会议方式（或借助类似通讯设备）举行而代替召开现场会议，但董事会审议依照本章程应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外）时，应以现场方式召开。董事会秘书应在会议结束后作成董事会决议，交参会董事签字。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事、董事会秘书和记录人应当在会议记录上签名。董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。

董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

（4）董事会专门委员会

①战略委员会

2011 年 8 月 6 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，同意设立战略委员会，由唐佛南、王志波、胡祖敏、杨守全、付昭阳（独立董事）组成，审议通过

了《战略委员会工作细则》。根据战略委员会的当场选举结果，同意由董事唐佛南先生任战略委员会主任委员。

2014年9月14日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，唐佛南、王志波、胡祖敏、杨守全、付昭阳（独立董事）继续担任战略委员会委员，其中唐佛南任战略委员会主任委员。

②提名委员会

2012年1月4日，经公司一届董事会第七次会议审议通过，同意设立提名委员会，由汪大维、付昭阳（独立董事）、章顺文（独立董事）组成，其中付昭阳为提名委员会主任委员，审议通过了《提名委员会实施细则》。

2014年9月14日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，汪大维、付昭阳（独立董事）、章顺文（独立董事）继续担任战略委员会委员，其中独立董事付昭阳任提名委员会主任委员。

③薪酬与考核委员会的设立和运行情况

2011年8月6日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，同意设立薪酬与考核委员会，由汪大维、李建辉（独立董事）、付昭阳（独立董事）组成，审议通过了《薪酬与考核委员会工作细则》。

根据薪酬与考核委员会的当场选举结果，同意由独立董事李建辉任薪酬与考核委员会主任委员。

2014年9月14日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，汪大维、李建辉（独立董事）、付昭阳（独立董事）继续担任薪酬与考核委员会委员，其中独立董事李建辉任薪酬与考核委员会主任委员。

④审计委员会的设立和运行情况

2011年8月6日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，同意设立审计委员会，审议通过了《审计委员会工作细则》；选举产生了第一届审计委员会委员。

第一届审计委员会由胡祖敏、章顺文（独立董事）、李建辉（独立董事）三名委员组成，其中章顺文为会计专业人士；委员任职期限与其作为董事的任职期限相同；委员会设主任委员一名，由章顺文担任，负责审计委员会会议的召集。

公司《审计委员会工作细则》对审计委员会的组成、委员的选举、审计委员会的职责权限、审计委员会的决策程序、议事规则等进行了规定。

2014年9月14日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，胡祖敏、章顺文（独立董事）、李建辉（独立董事）继续担任战略委员会委员，其中独立董事章顺文任审计委员会主任委员。

2、公司董事会实际运行情况

2011年至本招股说明书签署日，公司共召开32次董事会。董事会的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、公司章程及中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件的要求，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、公司章程及按制度等要求行使职权的行为。董事会召开的具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	第一届董事会第一次会议	2011年8月6日	1、关于选举深圳市共进电子股份有限公司第一届董事会董事长的议案； 2、关于选举深圳市共进电子股份有限公司第一届董事会副董事长的议案； 3、关于选举深圳市共进电子股份有限公司总经理的议案； 4、关于审议深圳市共进电子股份有限公司总经理薪酬的议案； 5、关于选举深圳市共进电子股份有限公司常务副总经理的议案； 6、关于审议深圳市共进电子股份有限公司常务副总经理薪酬的议案； 7、关于选举深圳市共进电子股份有限公司副总经理的议案； 8、关于审议深圳市共进电子股份有限公司副总经理薪酬的议案； 9、关于选举深圳市共进电子股份有限公司董事会秘书的议案； 10、关于审议深圳市共进电子股份有限公司董事会秘书薪酬的议案； 11、关于选举深圳市共进电子股份有限公司人力资源总监的议案； 12、关于审议深圳市共进电子股份有限公司人力资源总监薪酬的议案； 13、关于设立深圳市共进电子股份有限公司战略委员会的议案； 14、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司战略委员会工作细则》的议案； 15、关于设立深圳市共进电子股份有限公司审计委员会的议案；	1、公司全体董事。 2、公司总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、人力资源总监候选人。 3、公司全体监事列席。	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

			16、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司审计委员会工作细则》的议案； 17、关于设立深圳市共进电子股份有限公司薪酬与考核委员会的议案； 18、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》的议案； 19、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司总经理工作细则》的议案； 20、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司董事会秘书工作制度》的议案。		
2	第一届董事会第二次会议	2011年9月15日	1、关于审议公司增加注册资本、增加股东的议案； 2、关于审议修订公司章程的议案； 3、关于审议公司董事长薪酬的议案； 4、关于召开公司2011年第1次临时股东大会的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
3	第一届董事会第三次会议	2011年10月17日	1、关于审议公司新增注册资本、新增股东的议案； 2、关于审议修订公司章程的议案； 3、关于召开公司2011年第2次临时股东大会的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
4	第一届董事会第四次会议	2011年11月21日	1、关于审议公司向光大银行借款的议案	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
5	第一届董事会第五次会议	2011年11月28日	1、关于审议公司向深圳发展银行深圳南头支行申请授信人民币陆亿元整的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
6	第一届董事会第六次会议	2011年11月29日	1、关于审议公司向中国民生银行股份有限公司深圳分行申请综合授信额度人民币贰亿伍仟万元整的议案。 2、关于审议设立共进欧洲股份有限公司的议案；	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
7	第一届董事会第七次会议	2012年1月8日	1、关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案； 2、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司首次公开发行股票并上市有关事宜的议案； 3、关于审议本次发行前滚存利润分配方案的议案； 4、关于聘请国信证券股份有限公司担任深	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

			圳市共进电子股份有限公司首次公开发行股票并上市的上市保荐机构及主承销商的议案； 5、关于聘请北京市中伦律师事务所担任深圳市共进电子股份有限公司首次公开发行股票并上市的专项法律顾问的议案； 6、关于聘请中勤万信会计师事务所有限公司担任深圳市共进电子股份有限公司首次公开发行股票并上市的专项审计机构的议案； 7、关于审议设立深圳市共进电子股份有限公司提名委员会的议案； 8、关于审议设立深圳市共进电子股份有限公司证券事务部的议案； 9、关于审议聘任公司财务总监的议案； 10、关于审议公司向中国工商银行股份有限公司深圳高新园支行申请办理融资业务的议案； 11、关于提议召开 2012 年第二次临时股东大会的议案； 12、关于审议本次发行募集资金投资项目的议案； 13、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程(草案)》的议案； 14、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（三）》的议案； 15、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司信息披露制度》的议案； 16、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司募集资金管理制度》的议案； 17、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司投资者关系管理制度》的议案； 18、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司提名委员会实施细则》的议案；		
8	第一届董事会第八次会议	2012 年 2 月 10 日	1、关于审议共进欧洲股份有限公司增资的议案； 2、关于审议公司向江苏银行股份有限公司深圳分行申请授信人民币贰亿伍仟万元整的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部 9 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
9	第一届董事会第九次会议	2012 年 3 月 7 日	1、关于审议公司财务总监薪酬的议案； 2、关于审议深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 3、关于审议深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案； 4、关于审议深圳市共进电子股份有限公司高级管理人员薪酬的议案； 5、关于审议选举贺依滕为深圳市共进电子股	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部 9 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

			份有限公司董事的议案； 6、关于审议选举王国刚为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案； 7、关于审议深圳市共进电子股份有限公司王国刚独立董事津贴的议案； 8、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（四）》的议案。		
10	第一届董事会第十次会议	2012年3月16日	1、关于审议公司2009年1月至2011年12月财务报告、非经常性损益明细表、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表差异报告的议案； 2、关于审议公司2009年1月1日至2011年12月31日内部控制评价报告的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部9名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
11	第一届董事会第十一次会议	2012年6月2日	1、审议《2011年度董事会工作报告》的议案； 2、审议《2011年度总经理工作报告》的议案； 3、审议关于《2011年度利润分配的方案》的议案； 4、审议关于《2011年度财务决算报告》的议案； 5、审议关于调整独立董事津贴的议案； 6、关于向深圳市同维爱心公益基金会捐赠200万元的议案； 7、审议关于召开公司2011年年度股东大会的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
12	第一届董事会第十二次会议	2012年9月6日	1、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司发行上市当年及其后两年的利润分配计划》的议案； 2、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司利润分配政策》的议案； 3、关于召开公司2012年第三次临时股东大会的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
13	第一届董事会第十三次会议	2012年10月16日	1、关于审议变更坏账准备会计估计的议案； 2、关于审议公司2009年1月至2012年6月财务报告、非经常性损益明细表、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表的差异报告的议案； 3、关于审议公司2009年1月1日至2012年6月30日内部控制评价报告的议案。	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
14	第一届董事会第十四次会议	2012年11月5日	1、关于审议公司向光大银行借款的议案	1、公司全体董事； 2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

15	第一届董事会第十五次会议	2012年11月12日	1、关于审议公司向中信银行申请综合授信额度的议案。 2、关于审议公司向深圳发展银行申请综合授信额度的议案	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
16	第一届董事会第十六次会议	2013年1月7日	1、关于审议公司向中国民生银行申请综合授信额度的议案。	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
17	第一届董事会第十七次会议	2013年1月13日	1、关于审议聘任龙晓晶为公司副总经理的议案。	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
18	第一届董事会第十八次会议	2013年2月28日	1、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向中国建设银行深圳分行申请授信的议案； 2、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向中国银行股份有限公司深圳蛇口支行申请授信的议案。	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
19	第一届董事会第十九次会议	2013年3月16日	1、关于审议公司 2010 年 1 月至 2012 年 12 月财务报告、非经常性损益明细表、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表的差异报告的议案； 2、关于审议公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日内部控制评价报告的议案； 3、关于审议公司向招商银行深圳蛇口支行申请综合授信额度的议案；	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
20	第一届董事会第二十次会议	2013年4月16日	1、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向平安银行深圳南头支行申请授信的议案； 2、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向兴业银行股份有限公司深圳科技园支行申请授信的议案。	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
21	第一届董事会第二十一次会议	2013年5月20日	1、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向江苏银行股份有限公司深圳分行申请授信的议案； 2、关于审议公司向深圳市同维爱心公益基金会捐赠 20 万元的议案。	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
22	第一届董事会第二十二次会议	2013年6月7日	1、关于审议《2012 年度董事会工作报告》的议案； 2、关于审议《2012 年度总经理工作报告》的	1、公司全体董事；2、公司全体高	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审

	二次会议（年度）		议案； 3、关于审议《2012 年度利润分配方案》的议案； 4、关于审议《2012 年度财务决算报告》的议案； 5、关于审议共进欧洲股份有限公司增资的议案； 6、关于审议修改深圳市共进电子股份有限公司经营范围的议案； 7、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（五）》的议案； 8、关于审议修改《深圳市共进电子股份有限公司章程（草案）》的议案； 9、关于审议公司首次公开发行股票并上市方案有效期延长两年的议案； 10、关于审议提请股东大会延长授权董事会全权办理首次公开发行股票并上市有关事宜期限的议案； 11、关于审议召开公司 2012 年年度股东大会的议案。	管、监事列席	议通过所有议案
23	第一届董事会第二十三次会议	2013 年 7 月 28 日	1、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向深圳市坪山新区管理委员会申请高新技术产业用地的议案； 2、关于审议深圳市共进电子股份有限公司向中国工商银行股份有限公司深圳高新园支行申请综合授信额度的议案。	1、 公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
24	第一届董事会第二十四次会议	2013 年 11 月 1 日	1、关于向深圳市同维爱心公益基金会捐赠 200 万元的议案。	1、 公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
25	第一届董事会第二十五次会议	2013 年 12 月 9 日	1、关于审议公司向中国光大银行深圳蛇口支行申请综合授信的议案； 2、关于审议公司向平安银行深圳南头支行申请综合授信的议案； 3、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 4、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案； 5、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公	1、 公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

			司高级管理人员薪酬的议案； 6、关于审议召开 2013 年第 1 次临时股东大会的议案。		
26	第一届董事会第二十六次会议	2014 年 2 月 14 日	1、关于审议修订公司首次公开发行股票并上市方案的议案； 2、关于审议提请股东大会授权董事会全权办理本次发行上市有关事宜的议案； 3、关于审议修改公司上市后适用的《公司章程（草案）》的议案； 4、关于审议批准公司上市后三年内稳定股价预案的议案； 5、关于审议同意公司为上市作出相关承诺的议案； 6、关于审议公司向中国银行股份有限公司深圳蛇口支行申请授信额度的议案； 7、关于审议调整公司董事长薪酬的议案； 8、关于审议调整公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案； 9、关于审议调整公司高级管理人员薪酬的议案； 10、关于审议召开 2014 年第 1 次临时股东大会的议案。	1、 公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
27	第一届董事会第二十七次会议	2014 年 3 月 18 日	1、关于审议公司组织架构调整的议案； 2、关于审议公司常务副总经理、副总经理职务调整的议案； 3、关于审议公司向平安银行股份有限公司深圳南头支行申请综合授信额度的议案。	1、 公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
28	第一届董事会第二十八次会议	2014 年 4 月 8 日	1、关于审议对全资子公司深圳市兰丁科技有限公司进行增资的议案； 2、关于审议向深圳市同维爱心公益基金会捐赠的议案； 3、关于审议新增募投项目的议案； 4、关于审议公司 2011 年 1 月至 2013 年 12 月财务报告、非经常性损益明细表、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表的差异报告的议案； 5、关于审议公司 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日内部控制评价报告的议案； 6、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（六）》的议案。	1、 公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部 11 名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

29	第一届董事会第二十九次会议（年度）	2014年6月9日	1、关于审议《2013年度董事会工作报告》的议案； 2、关于审议《2013年度总经理工作报告》的议案； 3、关于审议《2013年度利润分配方案》的议案； 4、关于审议《2013年度财务决算报告》的议案； 5、关于审议公司向中国民生银行申请综合授信额度的议案； 6、关于审议召开公司2013年年度股东大会的议案	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
30	第一届董事会第三十次会议	2014年8月18日	1、关于审议公司董事会换届选举的议案； 2、关于审议公司第二届董事会独立董事津贴的议案； 3、关于审议修改公司经营范围的议案； 4、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（七）》的议案； 5、关于审议修改公司上市后适用的《公司章程（草案）》的议案； 6、关于审议公司2011年1月至2014年6月财务报告、非经常性损益明细表、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表的差异报告的议案； 7、关于审议公司2011年1月1日至2014年6月30日内部控制评价报告的议案； 8、关于审议公司向中国工商银行股份有限公司深圳高新园支行申请授信的议案； 9、关于审议召开公司2014年第三次临时股东大会的议案	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案
31	第二届董事会第一次会议	2014年9月14日	1、关于选举公司第二届董事会董事长的议案； 2、关于选举公司第二届董事会副董事长的议案； 3、关于选举公司第二届董事会战略委员会委员和主任委员，审计委员会委员和主任委员，提名委员会委员和主任委员，薪酬与考核委员会委员和主任委员的议案； 4、关于聘任公司总经理的议案； 5、关于聘任公司常务副总经理的议案； 6、关于聘任公司副总经理的议案； 7、关于聘任公司董事会秘书的议案；	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

			8、关于聘任公司人力资源总监的议案； 9、关于聘任公司财务总监的议案； 10、关于向深圳市同维爱心公益基金会捐赠40万元的议案。		
32	第二届董事会第二次会议	2014年10月19日	1、关于设立深圳市共进电子股份有限公司北京办事处的议案； 2、关于公司2014年中期利润分配的议案； 3、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司章程修正案（八）》的议案； 4、关于审议召开公司2014年第四次临时股东大会的议案。	1、公司全体董事；2、公司全体高管、监事列席	公司全部11名董事均出席会议，与会董事审议通过所有议案

3、董事会专门委员会的运行情况

（1）战略委员会 2011 年 8 月 6 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，同意设立战略委员会，由唐佛南、王志波、胡祖敏、杨守全、付昭阳（独立董事）组成，其中唐佛南任战略委员会主任委员；会议还审议通过了《战略委员会工作细则》。2014 年 9 月 14 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，唐佛南、王志波、胡祖敏、杨守全、付昭阳（独立董事）继续担任战略委员会委员，其中唐佛南任战略委员会主任委员。

2011 年至本招股说明书签署日，战略委员会共召开 1 次会议。具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	第一届董事会战略委员会第一次会议	2012 年 9 月 3 日	1、《深圳市共进电子股份有限公司发行上市当年及其后两年的利润分配计划》； 2、《深圳市共进电子股份有限公司利润分配政策》；	全体战略委员会成员（5 人）	全体战略委员会委员一致通过议案

（2）提名委员会

2012 年 1 月 4 日，经公司一届董事会第七次会议审议通过，同意设立提名委员会，由汪大维、付昭阳（独立董事）、章顺文（独立董事）组成，其中付昭阳为提名委员会主任委员；会议还审议通过了《提名委员会实施细则》。

2014 年 9 月 14 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，汪大维、付昭阳（独立董事）、章顺文（独立董事）继续担任战略委员会委员，其中独立董事付昭阳任提名委员会主任委员。

2011 年至本招股说明书签署日，提名委员会共召开 3 次会议。具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	第一届董事会提名委员会第一次会议	2012 年 2 月 20 日	1、关于审议选举贺依滕为深圳市共进电子股份有限公司董事的议案； 2、关于审议选举王国刚为深圳市共进电子股份有限公司独立董事的议案；	全体提名委员会成员（3 人）	全体提名委员会委员一致通过议案
2	第一届董事会提名委员会第二次会议	2014 年 3 月 13 日	1、关于审议公司常务副总经理、副总经理职务调整的议案	全体提名委员会成员（3 人）	全体提名委员会委员一致通过议案
3	第一届董事会提名委员会第三次会议	2014 年 8 月 14 日	1、关于审议第一届董事会换届的议案； 2、关于审议第一届监事会换届的议案； 3、关于续聘高级管理人员的议案	全体提名委员会成员（3 人）	全体提名委员会委员一致通过议案

（3）薪酬与考核委员会的设立和运行情况

2011 年 8 月 6 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，同意设立薪酬与考核委员会，由汪大维、李建辉（独立董事）、付昭阳（独立董事）组成，其中独立董事李建辉任薪酬与考核委员会主任委员；会议还审议通过了《薪酬与考核委员会工作细则》。

2014 年 9 月 14 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，汪大维、李建辉（独立董事）、付昭阳（独立董事）继续担任薪酬与考核委员会委员，其中独立董事李建辉任薪酬与考核委员会主任委员。

2011 年至本招股说明书签署日，薪酬与考核委员会共召开 3 次会议。具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	第一届董事会薪酬委员会第一次会议	2012 年 2 月 20 日	1、关于审议公司财务总监薪酬的议案； 2、关于审议深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 3、关于审议深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪	全体薪酬委员会成员（3 人）	全体薪酬委员会委员一致通过议案

			酬的议案； 4、关于审议深圳市共进电子股份有限公司高级管理人员薪酬的议案； 5、关于审议深圳市共进电子股份有限公司王国刚独立董事津贴的议案；		
2	第一届董事会薪酬委员会第二次会议	2013年12月4日	1、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 2、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案； 3、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司高级管理人员薪酬的议案。	全体薪酬委员会成员（3人）	全体薪酬委员会委员一致通过议案
3	第一届董事会薪酬委员会第三次会议	2014年2月10日	1、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司董事长薪酬的议案； 2、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司担任董事的高级管理人员薪酬的议案； 3、关于审议调整深圳市共进电子股份有限公司高级管理人员薪酬的议案。	全体薪酬委员会成员（3人）	全体薪酬委员会委员一致通过议案

（4）审计委员会的设立和运行情况

2011年8月6日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，同意设立审计委员会，选举产生了第一届审计委员会委员。第一届审计委员会由胡祖敏、章顺文（独立董事）、李建辉（独立董事）三名委员组成，其中章顺文为会计专业人士；委员任职期限与其作为董事的任职期限相同；委员会设主任委员一名，由章顺文担任，负责审计委员会会议的召集。

会议还审议通过了《审计委员会工作细则》。《审计委员会工作细则》对审计委员会的组成、委员的选举、审计委员会的职责权限、审计委员会的决策程序、议事规则等进行了规定。

2014年9月14日，公司第二届董事会第一次会议审议通过，胡祖敏、章顺文（独立董事）、李建辉（独立董事）继续担任战略委员会委员，其中独立董事章顺文任战略委员会主任委员。

2011年至本招股说明书签署日，审计委员会共召开5次会议。具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	第一届审计委员会第一次会议	2012 年 3 月 8 日	关于审议公司 2009 年 1 月至 2011 年 12 月财务报告、非经常性损益明细表、内部控制评价报告、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表差异报告的议案；	全体审计委员会成员 (3 人)	全体审计委员会成员一致通过议案
2	第一届董事会审计委员会第二次会议	2012 年 10 月 12 日	关于审议变更坏账准备会计估计的议案； 关于审议公司 2009 年 1 月至 2012 年 6 月财务报告、非经常性损益明细表、内部控制评价报告、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表差异报告的议案；	全体审计委员会成员 (3 人)	全体审计委员会成员一致通过议案
3	第一届董事会审计委员会第三次会议	2013 年 3 月 12 日	关于审议公司 2010 年 1 月至 2012 年 12 月财务报告、非经常性损益明细表、内部控制评价报告、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表差异报告的议案；	全体审计委员会成员 (3 人)	全体审计委员会成员一致通过议案
4	第一届董事会审计委员会第四次会议	2014 年 4 月 8 日	关于审议公司 2011 年 1 月至 2013 年 12 月财务报告、非经常性损益明细表、内部控制评价报告、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表差异报告的议案；	全体审计委员会成员 (3 人)	全体审计委员会成员一致通过议案
5	第一届董事会审计委员会第五次会议	2014 年 8 月 15 日	关于审议公司 2011 年 1 月至 2014 年 6 月财务报告、非经常性损益明细表、内部控制评价报告、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表差异报告的议案；	全体审计委员会成员 (3 人)	全体审计委员会成员一致通过议案

4、独立董事履行职责情况

2011 年至今，公司独立董事均能本着认真负责的态度按期出席相关会议，在会议期间能够充分发表意见，履行职责情况良好。独立董事还从各自专业角度对发行人提出合理化建议，就发行人相关关联交易等事项发表了专项独立意见。

报告期内，公司独立董事未对有关决策事项提出异议。

(三) 监事会

2011年9月13日股份公司成立之前，发行人未设监事会，设监事一名。2011年8月6日公司创立大会暨第一次股东大会选举漆建中、李涛为公司监事，与职工代表大会选举的职工监事殷泽望共同组成公司第一届监事会。公司第一届监事任期为三年。2014年9月4日，公司2014年第三次临时股东大会选举通过，漆建中、李涛续任为公司监事，与职工代表大会选举的职工监事殷泽望共同组成公司第二届监事会，任期为三年。

公司创立大会暨第一次股东大会同时审议通过了《深圳市共进电子股份有限公司监事会议事规则》。公司监事会相关制度符合《公司法》及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定规范运行。

1、公司监事会制度的主要内容

（1）监事会的构成

公司章程第一百四十二条规定：公司设监事会。监事会由三名监事组成，设主席一人，由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会中包括两名公司非职工代表监事和一名公司职工代表。监事会中的职工代表由公司职工民主选举产生。

（2）监事会的职权

公司章程第一百四十三条规定：监事会行使下列职权：（1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（3）监事会议事规则

《监事会议事规则》第三条规定：监事会分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会主席应当在十日内召集临时会议：（1）任何监事提议召开时；（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；（3）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；（5）《公司章程》规定的其他情形。

公司章程第一百四十四条规定：监事会每 6 个月至少召开一次会议，会议通知应当于会议召开 10 日以前书面送达全体监事。

监事可以提议召开临时监事会会议。临时监事会会议应当于会议召开 3 日以前发出书面通知；但是遇有紧急事由时，可以口头、电话等方式随时通知召开会议。

公司章程第一百四十六条规定：监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事和记录人应当在会议记录上签名。

监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

2、公司监事会实际运行情况

2011 年至本招股说明书签署日，公司共召开 7 次监事会会议。监事会的召开、决议的内容及签署符合《公司法》、公司章程及中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件的要求，不存在管理层、董事会等违反《公司法》、公司章程及按制度等要求行使职权的行为。监事会召开的具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
1	第一届监事会 2011 年第一次会议	2011 年 8 月 6 日	1、关于选举深圳市共进电子股份有限公司第一届监事会主席的议案	全体监事	全体与会监事一致通过议案
2	第一届监事会第二次会议	2012 年 6 月 2 日	1、审议公司《2011 年度董事会工作报告》的议案； 2、审议公司《2011 年度总经理工作报告》的议案； 3、审议公司《2011 年度财务决算报告》的议案； 4、审议公司《2011 年度监事会工作报告》的议案。	全体监事	全体与会监事一致通过所有议案

序号	会议名称	召开时间	审议内容	出席情况	表决情况
3	第一届监事会第三次会议（年度）	2013年6月7日	1、关于审议《2012年度董事会工作报告》的议案； 2、关于审议《2012年度总经理工作报告》的议案； 3、关于审议《2012年度财务决算报告》的议案； 4、关于审议《2012年度监事会工作报告》的议案。	全体监事	全体与会监事一致通过所有议案
4	第一届监事会第四次会议	2013年8月25日	1、关于审议《深圳市共进电子股份有限公司2013年1-6月合并财务报表》的议案	全体监事	全体与会监事一致通过议案
5	第一届监事会第五次会议（年度）	2014年6月9日	1、关于审议《2013年度董事会工作报告》的议案； 2、关于审议《2013年度总经理工作报告》的议案； 3、关于审议《2013年度财务决算报告》的议案； 4、关于审议《2013年度监事会工作报告》的议案；	全体监事	全体与会监事一致通过议案
6	第一届监事会第六次会议	2014年8月18日	1、关于审议公司监事会换届选举的议案； 2、关于审议公司2011年1月至2014年6月财务报告、非经常性损益明细表、纳税情况说明、原始财务报表和申报财务报表的差异报告的议案； 3、关于审议公司2011年1月1日至2014年6月30日内部控制评价报告的议案	全体监事	全体与会监事一致通过议案
7	第二届监事会第一次会议	2014年9月14日	关于审议选举深圳市共进电子股份有限公司第二届监事会主席的议案	全体监事	全体与会监事一致通过议案

3、外部监事履行职责情况

报告期内，公司外部监事均能本着认真负责的态度按期出席相关会议，在会议期间能够充分发表意见，履行职责情况良好。

报告期内，公司外部监事未对有关决策事项提出异议。

（四）独立董事

公司自股份公司成立之日起建立了独立董事制度。2011年8月6日公司创立大会暨第一次股东大会选举汪大维等9名董事组成公司第一届董事会，其中李建辉、章顺文、付昭阳3人为独立董事；同时会议审议通过了《深圳市共进电子股份有限公司独立董事工作制度》。2012年3月22日公司2012年第二次临时股东大会增选贺依朦、王国刚为公司第一届董事会董事，其中王国刚为独立董事。2014年9月4日，公司2014年第三次临时股东大会选举通过，李建辉、章顺文、付昭阳和王国刚4人继续担任公司独立董事。

公司独立董事相关制度符合《公司法》及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的相关规定履行职责。

1、公司独立董事制度的主要内容

（1）独立董事的构成及比例

为进一步规范法人治理结构，建立科学完善的现代企业制度，公司聘任章顺文、李建辉、付昭阳、王国刚为公司独立董事，占董事总人数的比例超过了1/3。

（2）独立董事的制度安排

为充分发挥独立董事在公司治理中的作用，保证公司规范运作，公司于2011年8月6日召开创立大会审议通过了《关于审议独立董事工作制度的议案》，主要内容如下：

独立董事应当具备与其行使职权相适应的任职条件，担任独立董事应当符合下列基本条件：①具备公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及其规则；②具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；③公司章程规定的其他条件。

独立董事应具有独立性，下列人员不得担任独立董事：①在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；②直接或间接持有公司已发行股份1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；③最近一年内曾经具有前两项所列举情形的人员；④为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；⑤《公司章程》规定的其他人员；

独立董事每届任期与其他董事相同，任期届满，可以连选连任，但是连任时间不得超过 6 年。独立董事连续 3 次未能亲自出席董事会会议，由董事会提请股东大会予以撤换。

独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

如因独立董事辞职导致公司董事会中独立董事所占的比例低于法定或公司章程规定最低人数的，该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

独立董事除具有《公司法》、公司章程和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司独立董事还可行使以下特别职权：①公司涉及的重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；②向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；③向董事会提请召开临时股东大会；④提议召开董事会；⑤独立聘请外部审计机构和咨询机构；⑥可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

独立董事除享受上述职权以外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：①提名、任免董事；②聘任或解聘高级管理人员；③公司董事、高级管理人员的薪酬；④公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施收回欠款；⑤重大关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等事项；⑥重大资产重组方案、股权激励计划；⑦独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；⑧有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见：同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由、无法发表意见及其障碍，所发表的意见应当明确、清楚。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认

为资料不充分的，可以要求补充。当 2 名或 2 名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应当予以采纳。

公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存 5 年。

（五）董事会秘书

公司自股份公司成立之日起建立了董事会秘书制度。2011 年 8 月 6 日，发行人第一届董事会第一次会议选举贺依滕为公司董事会秘书，任期为三年；2014 年 9 月 14 日，发行人第二届董事会第一次会议选举贺依滕继续担任公司董事会秘书，任期为三年。

第一届董事会第一次会议同时审议通过了《深圳市共进电子股份有限公司董事会秘书工作制度》。公司董事会秘书相关制度符合《公司法》及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。报告期内，公司董事会秘书严格按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的相关规定履行职责。

董事会秘书由董事会聘任，对董事会负责。董事会秘书的主要职责如下：（1）董事会秘书是公司与证券交易所的指定联络人，负责准备和提交证券交易所要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；（2）准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；（4）协调和组织公司信息披露事务，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；（5）列席涉及信息披露的有关会议，列席总经理办公会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；（6）负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告证券交易所和中国证监会；（7）负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料 and 董事会印章，保管公司董事会和股东大会的会议文件和记录；（8）帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程、上市规则及股票上市协议对其设定的责任；组织董事、监

事和高级管理人员进行证券法律法规、本规则及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（9）协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及证券交易所有关规定做出决议时，及时提出异议，如董事会坚持做出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要马上提交公司全体董事和监事；（10）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；（11）负责公司投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（12）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；（13）为公司重大决策提供咨询和建议；（14）筹备公司境内外推介的宣传活动；（15）《公司法》、《证券法》、中国证监会、证券交易所要求履行的其他职责；（16）董事会授予的其他职责。

董事会秘书在行使职责时，可调用公司有关部门的力量协助完成工作。公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件，董事、监事、财务负责人及其他高级管理人员及公司有关人员应当支持、配合董事会秘书的工作。董事会秘书为履行职责有权了解公司的财务和经营情况，参加涉及信息披露的有关会议，查阅涉及信息披露的所有文件，并要求公司有关部门和人员及时提供相关资料和信息。

二、公司最近三年违法违规行为情况

报告期内，公司行政处罚事项如下：

1. 中华人民共和国文锦渡海关实施的行政处罚

2011年1月21日，公司以一般贸易方式向中华人民共和国文锦渡海关（以下简称“文锦渡海关”）申报进口货物一批（报关单号为202012470），因公司采购部工作人员未及时与供货方确认 TELMAX 牌分离器（F2-T2）的货物重量，自行计算了货物重量并以该重量作为向海关申报的数据，导致申报的 TELMAX 牌分离器（F2-T2）重量与实际重量不一致，但申报的货物总价与实际情况一致。为此，文锦渡海关于2011年2月16日出具文关缉违进字[2011]029号《行政处罚决定书》，对公司处以3,000元人民币的罚款。

2012年4月27日，公司委托广东开泰运输有限公司运载货物从文锦渡出口时，

持 205116673 号（2,000 台）和 205116665（1,920 台）号报关单以一般贸易向文锦渡关申报出口路由器共 3,920 台，但在实际装货时因工作人员疏忽，只装了 2,000 台路由器，运货司机仍然同时向海关提交了两份报关单和 3,920 台的载货清单。2012 年 5 月 14 日，文锦渡海关出具“文关缉违出字[2012]212-A 号”《行政处罚决定书》，以“出口申报不实”对公司处以 28,000 元人民币的罚款。

根据目前有效的《中华人民共和国海关企业分类管理办法》（海关总署令第 197 号）第三十条：警告以及罚款额在人民币 3 万元以下的违反海关监管规定行为，不作为企业分类管理评定记录。

2012 年 8 月 17 日，深圳海关复函表示“共进电子 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日期间无重大违反海关法律法规纪录”。此外，根据《中华人民共和国海关企业分类管理办法》的企业分类管理，海关监管中对企业设置 AA、A、B、C、D 五个管理类别（AA 类最高），出现严重违法需要进行降级处理。公司在上述处罚后仍保持 AA 类资格。

同时，2012 年 9 月，公司获得了深圳市海关颁发的《深圳海关客户协调员制度企业》证书。根据《深圳海关客户协调员制度管理办法》规定：客户协调员制度，是指海关委任客户协调员，对客户协调员制度企业实行专门化服务和驻厂式管理，实施便捷通关的海关监管制度。客户协调员制度企业，是指经海关认定的、实施专门化管理的高信用等级大型企业。

综上，公司本次处罚主要是因工作人员疏忽，并非故意行为，其不属于严重违法违规，对公司生产经营不构成重大影响。

2. 中华人民共和国文锦渡出入境检验检疫局实施的行政处罚

2011 年 7 月 27 日，公司委托运输司机运载一批电子产品经文锦渡口岸入境，该批货物中的 3000 个集成电路的原产地为印度，52,500 个集成电路的原产地为泰国，属于疫区货物，由于公司未就上述货物向文锦渡检验检疫局申报卫生处理，文锦渡检验检疫局于 2011 年 8 月 8 日出具文检罚[2011]88 号《行政处罚决定书》，对公司处以 1,500 元人民币的罚款。

上述违规行为主要是相关人员的疏忽大意造成的，情节轻微，且处罚金额较小，不属于重大行政处罚，对公司经营不构成重大影响。公司已责令相关人员改正，杜绝类似行为再次发生。

除上述处罚外，2011 年至今，本公司未受到其他处罚。

三、公司最近三年资金占用和对外担保的情况

最近三年公司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。《公司章程》及《对外担保管理制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

四、公司内部控制的评估

（一）公司针对股权结构、行业等特点建立的保证内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

为了完善公司治理结构，保证内部控制制度的完整、合理、有效，公司采取了如下具体措施：

1、通过增资扩股引入外部股东、实施管理层和核心骨干员工持股，有效地改善了公司的股权结构。2010 年 12 月以来，公司引入中和春生、融银长江等专业投资机构和吴鹰、李决平等外部股东，实施了管理层员工和核心骨干员工持股计划。通过引入新股东，公司实际控制人汪大维、唐佛南及其一致行动人王丹华、崔正南合计持有公司股权的比例由 100%降至 80.45%；公开发行股份并上市后，公司实际控制人及其一致行动人的持股比例将进一步下降。实际控制人持股比例的下降和股东结构的优化，有效地改善了公司的股权结构。

2、建立并完善了法人治理结构。公司在 2011 年 9 月整体变更为股份公司后建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》，对股东大会、董事会、监事会及公司经营管理层的权限划分及分工作出了明确规定，股东大会、董事会、监事会和公司经营管理层之间形成了相互协调和相互制衡的机制；公司引入了外部董事、独立董事和外部监事，设立了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等董事会专门委员会，制定了《独立董事工作制度》、《战略委员会工作细则》、《提名委员会实施细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》，为公司在长期发展战略和生产经营的其它重要方面的科学决策提供了制度保障。

3、建立健全了内部组织机构和内部控制流程。公司设立了光通信事业部、移动

宽带事业部、有线宽带事业部、无线应用事业部、通信模块事业部、新桥生产厂、太仓生产厂、产品技术中心、营销中心、供应链管理系统、质量系统、总经办系统、财务部、证券法务部、审计部等 15 个内部职能部门，全面覆盖了生产计划、产品开发、物资采购、产品生产、产品销售、财务核算、内部审计、人事管理等经营管理环节，并在资金筹措、产能建设、关联交易、对外担保和信息披露等关键环节进行重点控制，形成了科学合理、高效运行的内部控制体系。

4、优化了内部控制流程，建立并完善了关键控制环节的具体控制制度。针对宽带通讯终端行业技术发展迅速、产品更新换代较快的特点，以及公司作为大型 ODM 企业在产品研发、供应管理、生产管理等方面的复杂性，公司制定了《设计与开发程序》，对研发部门基础研究、产品设计、技术开发、产品测试、研发记录及文件保管等工作流程作出详细的规定；制定了《采购管理程序》、《供应商评审程序》、《仓库入库工作指引》、《仓库发料工作指引》、《仓库盘点工作指引》、《供应商质量评估工作指引》等制度，规定了公司供应商选择、原材料采购程序及原材料入库、验收、领用、盘存等方面的管理规范，保证了原材料采购成本的最低和质量的稳定；制定了《生产计划编制与实施控制程序》、《环境、职业健康安全管理方案控制程序》等制度，对生产计划编制、下达、准备与实施、变更以及生产的跟进与反馈、安全生产等作了详细的规定，确保生产过程的高效和产品质量的稳定。

5、公司定期对内部控制制度设计与运行情况进行监督与检查，确保内控制度的有效执行。公司审计部门在董事会授权范围内，定期检查公司内部控制制度缺陷，评估其执行的效果和效率，并及时提出改进建议；公司董事会在审议年度报告的同时，对内部控制自我评价报告形成决议；监事会和独立董事对内部控制自我评价报告发表意见；公司定期聘请会计师事务所对内部控制设计与运行的有效性进行审计，出具内部控制审计报告。

（二）公司管理层对内部控制制度的自我评价

公司管理层认为：根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷；自内部控制评价报告基准日至内部控制

评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2014 年 8 月 18 日，中勤万信出具《关于深圳市共进电子股份有限公司内部控制鉴证报告》（勤信鉴字[2014]第 1030 号），认为共进电子董事会“按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关具体规范的控制标准于 2014 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节的财务会计信息及有关分析说明反映了公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月的财务状况。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自中勤万信出具的《审计报告》（勤信审字[2014]第 11384 号）。公司提示投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。如无特殊指明，本节中财务数据和财务指标均指合并报表的财务数据和财务指标，单位为人民币元。

一、财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
货币资金	9,692.84	7,669.11	10,412.60	18,098.20
应收票据	33,369.18	41,401.49	46,789.10	32,666.61
应收账款	120,145.62	126,846.17	115,918.34	104,842.88
预付款项	1,690.21	3,089.20	313.26	955.62
其他应收款	990.96	973.40	933.14	849.73
存货	62,451.34	49,662.11	51,231.70	44,696.65
其他流动资产	3,859.78	5,172.01	8,210.39	3,746.63
流动资产合计	232,199.93	234,813.50	233,808.53	205,856.32
投资性房地产	6.54	18.52	42.47	66.43
固定资产	55,185.71	55,724.91	56,998.43	40,604.75
在建工程	15,712.24	9,619.67	2,343.15	3,771.49
无形资产	4,339.88	4,304.80	4,596.01	4,996.24
长期待摊费用	1,763.40	2,528.02	3,376.71	3,225.61
递延所得税资产	1,755.03	1,606.34	1,274.66	295.01
其他非流动资产	1,000.04	1,495.17	371.02	333.00
非流动资产合计	79,762.83	75,297.42	69,002.46	53,292.52
资 产 总 计	311,962.76	310,110.91	302,810.99	259,148.84
短期借款	48,637.11	52,759.23	49,846.71	34,679.30
应付票据	8,805.17	8,421.52	17,196.13	31,715.61
应付账款	111,368.81	115,893.13	121,843.90	100,859.32
预收款项	3,280.05	2,104.32	1,712.53	1,067.20
应付职工薪酬	3,694.63	7,528.71	5,435.17	3,341.33
应交税费	2,911.60	1,447.51	2,588.71	1,624.64
应付利息	355.78	457.48	290.26	171.17
其他应付款	332.58	507.20	749.25	298.43
流动负债合计	179,385.74	189,119.09	199,662.64	173,756.99
其他非流动负债	3,123.55	2,801.77	1,817.20	1,431.38
非流动负债合计	3,123.55	2,801.77	1,817.20	1,431.38
负 债 合 计	182,509.29	191,920.86	201,479.84	175,188.37
股本	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00
资本公积	58,637.54	58,637.54	58,637.54	58,637.54
盈余公积	3,629.93	3,629.93	2,105.36	600.84
未分配利润	44,709.18	33,456.73	18,095.20	2,224.57
外币报表折算差额	-23.17	-34.14	-6.95	-2.48
归属于母公司股东权益	129,453.48	118,190.06	101,331.15	83,960.47
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	129,453.48	118,190.06	101,331.15	83,960.47
负债及股东权益合计	311,962.76	310,110.91	302,810.99	259,148.84

2、合并利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	248,278.59	498,214.09	499,472.68	390,643.24
其中：营业收入	248,278.59	498,214.09	499,472.68	390,643.24
二、营业总成本	235,796.95	481,359.87	481,259.83	375,471.45
其中：营业成本	209,204.01	426,778.89	424,779.02	331,252.48
营业税金及附加	997.75	1,802.01	1,814.34	502.15
销售费用	4,860.23	9,523.16	9,200.02	7,235.72
管理费用	17,910.03	38,608.46	35,011.02	30,710.70
财务费用	1,859.88	910.12	3,279.90	4,498.44
资产减值损失	965.05	3,737.22	7,175.53	1,271.96
加：投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,481.64	16,854.22	18,212.86	15,171.78
加：营业外收入	770.62	1,899.30	1,171.46	587.77
减：营业外支出	50.91	333.25	391.27	247.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,201.35	18,420.26	18,993.05	15,512.56
减：所得税费用	1,948.90	1,534.16	1,617.90	1,759.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96
归属于母公司所有者的净利润	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96
少数股东损益	-	-	-	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.50	0.75	0.77	0.65
（二）稀释每股收益（元）	0.50	0.75	0.77	0.65
七、其他综合收益	10.97	-27.19	-4.47	-2.48
八、综合收益总额	11,263.42	16,858.91	17,370.68	13,750.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	11,263.42	16,858.91	17,370.68	13,750.48
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	216,361.58	381,685.97	377,551.84	344,240.57
收到的税费返还	15,762.54	24,356.19	10,232.66	13,275.32
收到其他与经营活动有关的现金	1,614.45	4,326.86	3,080.59	1,669.46
经营活动现金流入小计	233,738.56	410,369.02	390,865.08	359,185.34
购买商品、接受劳务支付的现金	168,656.48	302,937.40	303,633.89	253,320.04
支付给职工以及为职工支付的现金	34,841.65	62,021.36	53,145.87	38,330.73
支付的各项税费	3,512.77	11,789.17	8,087.05	3,341.56
支付其他与经营活动有关的现金	8,397.58	19,826.96	19,682.81	16,849.87
经营活动现金流出小计	215,408.48	396,574.88	384,549.62	311,842.20
经营活动产生的现金流量净额	18,330.08	13,794.14	6,315.46	47,343.14
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83.16	90.77	121.34	24.44
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	30.00	-
投资活动现金流入小计	83.16	90.77	151.34	24.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,854.76	19,143.69	26,741.31	17,092.22
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	30.00
投资活动现金流出小计	10,854.76	19,143.69	26,741.31	17,122.22
投资活动产生的现金流量净额	-10,771.60	-19,052.91	-26,589.97	-17,097.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	27,596.81
取得借款收到的现金	78,424.17	124,928.85	107,782.02	188,906.93
收到其他与筹资活动有关的现金	401.50	4,956.98	15,790.01	50,369.93
筹资活动现金流入小计	78,825.67	129,885.83	123,572.03	266,873.67
偿还债务支付的现金	83,061.27	120,066.96	92,437.73	237,141.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	893.35	1,456.16	2,220.51	6,760.16
支付其他与筹资活动有关的现金	966.06	1,609.31	9,732.62	55,412.34
筹资活动现金流出小计	84,920.67	123,132.42	104,390.86	299,314.30
筹资活动产生的现金流量净额	-6,095.00	6,753.41	19,181.17	-32,440.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15.68	-830.45	-156.43	-421.08
五、现金及现金等价物净增加额	1,479.17	664.19	-1,249.77	-2,616.34
加：期初现金及现金等价物余额	7,276.85	6,612.66	7,862.42	10,478.77
六、期末现金及现金等价物余额	8,756.01	7,276.85	6,612.66	7,862.42

(二) 母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

资产	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
货币资金	3,212.79	5,862.22	5,411.19	11,742.84
应收票据	33,244.64	41,401.49	46,789.10	32,666.61
应收账款	119,453.86	126,305.98	115,516.13	104,468.63
预付款项	624.62	2,831.38	149.09	806.80
其他应收款	1,168.99	1,171.80	1,033.94	738.06
存货	40,593.97	32,185.26	33,448.48	31,704.47
其他流动资产	3,086.07	4,429.26	7,934.47	3,353.96
流动资产合计	201,384.93	214,187.40	210,282.39	185,481.38
长期股权投资	28,209.33	27,815.95	27,318.03	26,461.47
投资性房地产	378.57	390.55	414.51	438.46
固定资产	19,482.83	20,195.55	22,241.46	17,276.18
在建工程	-	-	-	20.51
无形资产	327.84	412.71	665.68	1,012.35
长期待摊费用	1,711.01	2,444.29	3,267.68	3,062.12
递延所得税资产	1,340.92	1,350.36	1,132.94	295.01
其它非流动资产	632.25	868.23	233.15	61.39
非流动资产合计	52,082.74	53,477.63	55,273.45	48,627.48
资产总计	253,467.68	267,665.03	265,555.85	234,108.86
短期借款	32,619.82	24,034.63	33,256.62	19,884.79
应付票据	2,973.21	7,266.25	5,821.42	22,213.45
应付账款	76,959.61	106,980.10	115,916.08	98,068.99
预收款项	3,232.68	2,229.45	2,089.34	1,057.93
应付职工薪酬	2,040.61	4,309.53	3,032.13	1,919.22
应交税费	1,809.63	752.57	803.11	1,574.75
应付利息	204.36	352.85	244.14	145.70
其他应付款	2,207.01	1,641.73	525.37	807.32
流动负债合计	122,046.94	147,567.11	161,688.20	145,672.16
其他非流动负债	3,123.55	2,801.77	1,817.20	1,431.38
非流动负债合计	3,123.55	2,801.77	1,817.20	1,431.38
负债合计	125,170.48	150,368.88	163,505.40	147,103.54
股本	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00
资本公积	58,496.89	58,496.89	58,496.89	58,496.89
盈余公积	3,629.93	3,629.93	2,105.36	600.84
未分配利润	43,670.38	32,669.33	18,948.20	5,407.59
股东权益合计	128,297.19	117,296.15	102,050.45	87,005.32
负债和股东权益合计	253,467.68	267,665.03	265,555.85	234,108.86

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2014年1—6月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	263,552.86	512,734.89	525,965.29	415,953.34
减：营业成本	232,257.23	453,996.88	463,478.08	365,717.69
营业税金及附加	691.54	1,150.63	1,431.32	408.13
销售费用	3,968.72	6,972.99	6,804.71	5,868.80
管理费用	12,710.79	29,514.28	28,867.06	24,910.66
财务费用	868.97	2,045.51	2,842.65	4,547.18
资产减值损失	643.09	3,200.18	6,609.61	1,116.55
加：投资收益（损失以“—”号填列）	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	12,412.53	15,854.42	15,931.86	13,384.32
加：营业外收入	607.03	1,266.22	912.78	527.54
减：营业外支出	41.90	309.35	390.36	244.67
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	12,977.67	16,811.29	16,454.27	13,667.19
减：所得税费用	1,976.62	1,565.59	1,409.14	1,717.47
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	11,001.05	15,245.70	15,045.13	11,949.72
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	11,001.05	15,245.70	15,045.13	11,949.72

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1—6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	234,268.92	398,663.62	408,569.31	378,013.16
收到的税费返还	15,762.54	24,298.66	10,232.66	13,275.32
收到其他与经营活动有关的现金	1,314.76	3,276.61	2,370.26	1,837.20
经营活动现金流入小计	251,346.21	426,238.89	421,172.23	393,125.68
购买商品、接受劳务支付的现金	226,950.61	348,599.75	365,111.46	314,221.06
支付给职工以及为职工支付的现金	21,597.05	39,228.86	35,134.88	27,864.25
支付的各项税费	1,444.13	4,435.63	6,250.27	3,033.85
支付其他与经营活动有关的现金	9,696.82	17,431.92	18,020.84	14,363.87
经营活动现金流出小计	259,688.61	409,696.16	424,517.46	359,483.02
经营活动产生的现金流量净额	-8,342.40	16,542.73	-3,345.24	33,642.65
二、投资活动产生的现金流量：			-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	514.31	240.49	180.68	19.27
投资活动现金流入小计	514.31	240.49	180.68	19.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,460.57	5,643.65	13,986.92	6,234.54
投资支付的现金	393.38	497.92	856.56	66.22
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,853.95	6,141.57	14,843.48	6,300.75
投资活动产生的现金流量净额	-2,339.64	-5,901.08	-14,662.80	-6,281.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	27,596.81
取得借款收到的现金	51,737.92	63,049.58	64,293.85	160,002.03
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	2,920.79	12,011.44	44,354.01
筹资活动现金流入小计	51,737.92	65,970.37	76,305.29	231,952.85
偿还债务支付的现金	43,322.59	71,131.55	50,757.73	211,887.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	589.85	946.95	1,329.38	5,619.03
支付其他与筹资活动有关的现金	113.07	679.81	6,616.08	47,855.66
筹资活动现金流出小计	44,025.51	72,758.31	58,703.19	265,361.78
筹资活动产生的现金流量净额	7,712.41	-6,787.95	17,602.10	-33,408.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	227.12	-1,101.69	-151.90	-231.75
五、现金及现金等价物净增加额	-2,742.51	2,752.00	-557.84	-6,279.51
加：期初现金及现金等价物余额	5,601.67	2,849.66	3,407.50	9,687.01
六、期末现金及现金等价物余额	2,859.16	5,601.67	2,849.66	3,407.50

二、会计师事务所的审计意见、财务报表编制的基础和合并报表范围及变化情况

（一）注册会计师意见

中勤万信认为：共进电子财务报表在所有的重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了共进电子 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度、2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（勤信审字[2014]第 11384 号）。

（二）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。此外，公司还按照《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》（2010 年修订）披露有关财务信息。

公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，公司财务报表以历史成本作为计量基础。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）合并报表范围及变化情况

1、公司合并范围的确定依据

（1）公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。如果公司在被投资单位拥有高于 50%的表决权资本，或者虽然拥有的表决权资本不足 50%但能够对被投资单位实施实质性控制，公司均将此等被投资单位作为子公司，在编制合并财务报表时纳入合并范围。

（2）公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入公司合并财务报表。公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

（3）在编制合并财务报表时，公司对子公司的会计政策和会计期间进行调整，以确保其采用的会计政策和适用的会计期间与公司保持一致。

在公司通过非同一控制下企业合并方式收购时，若子公司在收购日可辨认资产、

负债的公允价值与其账面价值存在差异，公司在按照子公司收购时可辨认资产、负债的公允价值对子公司财务报表进行调整后作为编制合并财务报表的基础。编制合并财务报表前，公司将对子公司的长期股权投资由成本法调整为权益法。

（4）公司与子公司之间以及子公司相互之间的所有重大往来余额、内部交易及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵销。

收购子公司时发生的合并成本大于收购时享有的子公司可辨认净资产公允价值份额之间的差额作为合并资产负债表中的“商誉”，合并成本小于收购时享有的子公司可辨认净资产公允价值份额之间的差额计入合并当期的“营业外收入”。

子公司的其他投资者在子公司净资产中享有的权益，以“少数股东权益”在合并资产负债表的股东权益中单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表的净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

（5）若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在本子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额进行如下处理：

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

2、公司的合并范围

报告期内纳入合并范围的子公司概况列示如下：

名 称	注册资本	公司所占 权益比例	经营范围
上海共进	5,000 万元	100%	研发、生产、加工、销售宽带通信设备、无线通信设备、网络设备、机顶盒、计算机板卡；经销计算机软硬件、电子产品；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
太仓同维	20,500 万元	100%	通信设备、网络设备、机顶盒、计算机软硬件领域内的技术开发和上述产品的销售，通信产品、电子产品的销售，从事货物进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。
兰丁科技	3,500 万元	100%	宽带通信（讯）设备、电脑电视盒、机顶盒（包括有线机顶盒和网络机顶盒）、互联网相关软硬件产品、大数据类产品的技术开发、销售、咨询服务；自行开发的软硬件产品的技术开发、销售；经营进出口业务。
同维通信	30 万元	100%	宽带通信设备、无线通信设备、光通信设备、网络设备、机顶盒的软件和硬件的研发及销售，并提供相关技术服务。经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
香港共进	10 万美元	100%	一般贸易。
欧洲共进	70 万英镑	100%	通信电子设备购销及进出口贸易业务。

报告期内合并范围的变化说明：

(1) 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

欧洲共进是公司 2011 年 10 月在英国注册的全资子公司，自公司实际出资之日起纳入公司合并财务报表。

(2) 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内无不再纳入合并财务报表范围的子公司。

三、主要会计政策、会计估计和前期差错

本部分内容仅披露报告期内公司采用的对公允反映公司财务状况和经营成果有重大影响的主要会计政策和会计估计。关于公司采用的会计政策和会计估计的详细说明请参见公司经审计的最近三年及一期财务报表附注。

(一) 收入确认原则

报告期内，公司主要收入来自销售商品。公司主要销售产品包括 DSL（ADSL、VDSL）终端系列、光接入（EPON、GPON）终端系列、无线（WiFi）及移动（3G、LTE）终端系列和其它宽带通讯终端系列。公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

(1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

根据产品销售区域的不同，公司确认产品销售收入的具体标准略有不同，具体如下：

序号	产品销售区域	收入确认标准
1	国内销售	①公司已与客户签订正式的销售合同或订单； ②公司已按合同或订单发出商品，并取得客户的收货签收单。
2	出口销售	①公司已与客户签订正式的销售合同或订单； ②公司已按合同或订单将货物报关出口，取得报关单。

（二）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：应收账款单项金额重大是指超过 100 万元；其他应收款单项金额重大是指超过 50 万元。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项进行单独测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：以账龄作为信用风险特征划分组合。

各项应收款项组合计提坏账准备比例如下：

账 龄	应收账款计提比例		其他应收款计提比例	
	2011 年度	2012 年度至今	2011 年度	2012 年度至今
0—6 个月（含 6 个月）	1%	5%	1%	5%
7—12 个月（含 12 个月）	2%	5%	2%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	15%	10%	15%
2-3 年（含 3 年）	40%	40%	40%	40%
3 年以上	100%	100%	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项，已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等；有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

4、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。

（三）存货

1、存货分类

存货包括原材料、在产品、产成品等。

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货按实际成本进行初始计量，存货发出时按加权平均法计价。

3、周转材料的摊销方法

在领用时采用一次转销法摊销。

4、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，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。

5、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

（四）固定资产的确认和计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

1、固定资产确认条件：

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

2、固定资产折旧

公司固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20 年	5-10	4.50-4.75
生产设备	3-10 年	3-10	9.00-32.33
研发设备	3-10 年	0-10	9.00-33.33
运输设备	4-10 年	3-10	9.00-24.25
办公设备	3-10 年	3-10	9.00-32.33
其他设备	3-5 年	3-10	18.00-32.33

3、固定资产计价

(1) 外购的固定资产，以实际支付的购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等作为该项固定资产的初始成本。

(2) 自行建造的固定资产，以建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出作为该项固定资产的初始成本。

(3) 投资者投入的固定资产，以投资合同或协议约定的价值为该项固定资产的初始成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

4、固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出在同时满足下面条件时计入固定资产成本，如有替换部分，扣除其账面价值：①与该支出有关的经济利益很可能流入企业；②该后续支出的成本能可靠地计量。不符合上述条件的固定资产后续支出，在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间摊销。

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产期末按账面价值与可收回金额孰低计价。期末账面存在的固定资产，如果由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回价值低于账面价值的，计提固定资产减值准备。

公司期末对固定资产逐项进行检查，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，减值准备一经计提，不予转回。

（五）无形资产的确认和计量

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

3、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

4、资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本附注十九之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

5、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（六）股份支付及权益工具

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

1、以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值

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

2、以现金结算的股份支付

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

（七）主要会计政策、会计估计的变更

为了更加谨慎地体现公司的经营业绩和财务状况，进一步提高公司的抗风险能力，综合考虑同行业上市公司坏账准备计提情况，2012年10月16日公司第一届董事会第13次会议审议通过了变更坏账准备会计估计的议案。变更前后的应收款项组合坏账准备计提比例分别如下：

账 龄	应收账款计提比例		其他应收款计提比例	
	变更前	变更后	变更前	变更后
0—6 个月（含 6 个月）	1%	5%	1%	5%
7—12 个月（含 12 个月）	2%	5%	2%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	15%	10%	15%
2-3 年（含 3 年）	40%	40%	40%	40%
3 年以上	100%	100%	100%	100%

上述会计估计变更自 2012 年 1 月 1 日起实行。

四、适用的税率及享受的主要财政税收优惠政策

（一）企业所得税和公司利得税

报告期内，发行人及其子公司实际执行的企业所得税率如下：

序号	公司名称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
1	共进电子	15%	15%	15%	15%
2	太仓同维	25%	25%	25%	25%
3	上海共进	15%	15%	15%	15%
4	兰丁科技	25%	25%	25%	24%
5	同维通信	25%	25%	25%	25%
6	香港共进 (公司利得税)	16.5%	16.5%	16.5%	16.5%
7	欧洲共进	20%~21% 超额累进税率	20%~23% 超额累进税率	20%~24% 超额累进税率	尚未设立

报告期内，发行人及其子公司执行的所得税政策如下：

1、共进电子

公司分别于 2008 年 12 月 16 日、2011 年 10 月 31 日、2014 年 7 月 14 日取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《企业所得税法》，公司 2014-2016 年按照 15% 的税率缴纳企业所得税。

2、太仓同维

根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《企业所得税法》，报告期内太仓同维执行的企业所得税税率均为 25%。

3、上海共进

2011 年 11 月 28 日上海共进取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，2011 -2013 年按照 15% 的税率缴纳企业所得税，2014 年高新技术企业资格正在复审中，2014 年 1-6 月企业所得税暂按 15% 的税率计算。

4、兰丁科技（原兰丁电子）

根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《企业所得税法》和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号），自 2008 年 1 月 1 日起，兰丁科技在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，2008-2012 年分别按 18%、20%、22%、

24%、25%的税率执行，2012 年以后按 25%的税率执行。

因此，2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月兰丁科技执行的企业所得税税率分别为 24%、25%、25%、25%。

5、同维通信

根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《企业所得税法》，报告期内同维通信执行的企业所得税税率均为 25%。

6、香港共进

根据《香港法例》第 112 章《税务条例》，报告期内香港共进执行的公司利得税税率为 16.5%。

7、欧洲共进

欧洲共进注册于英国东萨塞克斯郡（East Sussex），按照英国企业所得税税法，欧洲共进 2012 年度适用 20%~24%的超额累进税率、2013 年度适用 20%~23%的超额累进税率、2014 年 1-6 月适用 20%~21%的超额累进税率。

（二）流转税及附加税费

1、流转税率及附加税费率

报告期内，发行人及其子公司执行的主要流转税率及附加税费率具体情况如下：

税种 税率 名称	增值税	营业税	城市维护 建设税	教育费 附加	地方教育附加
共进电子	17%、6%、0%*	5%	7%	3%	2%
太仓同维	17%	5%	7%	3%	2%
上海共进	17%、6%	5%	7%	3%	2%
兰丁科技	17%	5%	7%	3%	2%
同维通信	3%、2012 年 9 月 1 日起 17%	5%	7%	3%	2%
香港共进	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
欧洲共进	20%	不适用	不适用	不适用	不适用

注：共进电子属生产型出口企业，根据《出口货物退（免）税管理办法》规定，出口产品适用税率为零，并按“免、抵、退”办法计算退税款。出口退税率为 17%、13%、9%，以 17%退税率为主，其中调制解调器、其它路由器、其它光通讯设备、无线网络接口卡退税率为 17%；瓦楞纸或纸板制的箱、乙烯聚合物制袋及包、无商业价值的广告及说明书、其他纸及纸制品退税率为 13%；具体退税率根据海关商品编码来确定。

2、主要流转税费优惠政策

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实<中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定>有关税收问题的通知》（财税字[1999]273号）第二条关于营业税减免的规定，公司和子公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。其中，2012年1月1日上海市实行营业税改征增值税试点后，上海共进取得的技术开发收入免征增值税。

五、公司最近一年收购、兼并情况

最近一年，公司无收购、兼并情况。

六、非经常性损益

中勤万信出具了《非经常性损益专项审核报告》（勤信专字[2014]第1586号）。报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益	-42.15	-62.12	-41.30	-19.53
计入当期损益的政府补助	740.66	1,871.12	1,143.31	532.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21.21	-242.96	-321.82	-172.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-		-	-3,169.68
减：所得税影响数	123.64	292.85	141.50	56.87
少数股东权益影响额	-		-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	596.08	1,273.19	638.70	-2,885.77
归属于母公司所有者的净利润	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96
归属于母公司扣除非经常性损益后的净利润	10,656.37	15,612.91	16,736.45	16,638.73
扣除所得税影响后的非经常性损益占净利润比例	5.30%	7.54%	3.68%	-20.98%

报告期内各期归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司所有者净利润的比例分别为-20.98%、3.68%、7.54%和 5.30%。2011年度，非经常性损益净额占净利润的比例较大，主要是股权激励费用导致的非经常性损益-3,169.68万元。

七、主要资产

（一）最近一期末固定资产

截至2014年6月30日，公司固定资产的情况如下：

类 别	折旧年限	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值（万元）
房屋及建筑物	20 年	23,423.61	3,918.04	19,505.57
生产设备	3-10 年	45,568.21	18,594.06	26,974.15
研发设备	3-10 年	14,211.45	8,204.44	6,007.02
运输设备	4-10 年	982.41	629.25	353.16
办公设备	3-10 年	3,477.61	1,877.77	1,599.84
其他设备	3-5 年	1,485.18	739.21	745.96
合 计	—	89,148.48	33,962.77	55,185.71

（二）最近一期末对外投资

截至 2014 年 6 月 30 日，公司对外投资均为对子公司的长期股权投资，具体情况如下：

序号	被投资单位名称	注册资本（万元）	所占股权比例（%）	初始投资成本（万元）	期末长期投资账面价值（万元）
1	太仓同维	20,500	100	20,500.00	20,500.00
2	上海共进	5,000	100	5,000.00	5,000.00
3	兰丁科技	3,500	100	865.26	865.26
4	同维通信	30	100	30.00	30.00
5	香港共进	10 万美元	100	66.22	66.22
6	欧洲共进	70 万英镑	100	1,747.86	1,747.86
合 计				28,209.33	28,209.33

发行人对上述长期投资均采用成本法核算。

（三）最近一期末无形资产

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产由 3 项土地使用权和软件构成，具体情况如下：

序号	无形资产名称	权证编号	摊销年限（年）	初始金额（万元）	累计摊销（万元）	期末账面价值（万元）
1	土地使用权	太国用（2009）第 003006622 号	49.33	757.47	78.05	679.42
2	土地使用权	太国用（2010）第 003012705 号	50	758.82	72.09	686.73
3	土地使用权	太国用（2011）第 003008531 号	48.42	2,646.40	159.42	2,486.98
4	软件	-	3-5	2,406.70	1,919.94	486.76
合 计				6,569.38	2,229.50	4,339.88

八、最近一期末的主要债务

（一）短期借款

截至 2014 年 6 月 30 日，公司短期借款总额为 48,637.11 万元，均为美元借款，具体如下表：

序号	贷款银行	金额 (万元)	年利率	贷款日期	到期日	担保 方式
1	中国银行深圳蛇口支行	11,075.32	4.04%	2014-4-10	2015-4-10	信用
2	中国银行深圳蛇口支行	12,311.50	3.9095%	2014-4-29	2015-4-29	信用
3	中国银行太仓分行	6,153.86	2.54%	2014-01-16	2014-07-15	信用
4	中国建设银行太仓分行	9,805.96	3.20%	2014-02-20	2014-08-01	信用
5	工商银行高新园支行	9,233.00	2.1294%	2014-5-20	2014-8-18	信用
6	工商银行太仓支行	57.47	2.931%	2014-06-23	2014-09-21	信用
合 计		48,637.11	-	-	-	-

（二）其他债务

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应付票据 8,805.17 万元；应付账款 111,368.81 万元；预收款项 3,280.05 万元；应付职工薪酬 3,694.63 万元；应交税费 2,911.60 万元；应付利息 355.78 万元；其他应付款 332.58 万元。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无到期不能偿还的债务。

九、报告期各期末合并所有者权益变动表

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
实收资本（或股本）	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00
资本公积	58,637.54	58,637.54	58,637.54	58,637.54
盈余公积	3,629.93	3,629.93	2,105.36	600.84
未分配利润	44,709.18	33,456.73	18,095.20	2,224.57
外币报表折算差额	-23.17	-34.14	-6.95	-2.48
归属于母公司所有者权益合计	129,453.48	118,190.06	101,331.15	83,960.47
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	129,453.48	118,190.06	101,331.15	83,960.47

1、股本：公司股本参见本节“十五、验资情况”。

2、资本公积：2011年4月，公司收到中和春生、百合永生、融银长江创业投资有限公司、李决平、吴鹰的投资认购额 18,778.49 万元，其中 589.11 万元计入新增注册资本，溢价部分 18,189.38 万元作为资本溢价计入资本公积；2011年8月，公司以账面净资产折股方式整体变更为股份有限公司，以基准日 2011年5月31日共进有限经审计的净资产 69,008.89 万元（其中资本公积 21,430.33 万元）折合股本 21,150.00 万元，净资产超过股本的部分 47,858.89 万元作为资本溢价计入资本公积；2011年10月，公司收到 29 位自然人股东的增资款 1,838.64 万元，其中新增注册资本 564.00 万元，溢价部分 1,274.64 万元作为资本溢价计入资本公积；2011年11月，公司收到 89 名自然人股东的增资款 6,979.68 万元，其中新增注册资本 786 万元，溢价部分 6,193.68 万元作为资本溢价计入资本公积；2011年12月，公司确认股权激励费用增加资本公积 3,169.68 万元。

3、未分配利润：公司 2011 年末未分配利润较少是公司 2011 年 9 月整体改制未分配利润转增股本所致；2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末未分配利润增加系 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司实现的净利润。

十、报告期现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和融资活动

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,330.08	13,794.14	6,315.46	47,343.14
投资活动产生的现金流量净额	-10,771.60	-19,052.91	-26,589.97	-17,097.78
筹资活动产生的现金流量净额	-6,095.00	6,753.41	19,181.17	-32,440.63
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	15.68	-830.45	-156.43	-421.08
现金及现金等价物净增加额	1,479.17	664.19	-1,249.77	-2,616.34
期末现金及现金等价物余额	8,756.01	7,276.85	6,612.66	7,862.42

报告期内，公司未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十一、会计报表附注中或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

1、票据背书

截至 2014 年 6 月 30 日，公司背书给他方但尚未到期的应收票据共有 61,940.19 万元，其中商业承兑汇票 44,167.07 万元，其中出票单位为中兴通讯的 43,898.83 万元，出票单位为上海中兴通讯技术有限责任公司的 268.24 万元。上述商业承兑汇票可能存在票据到期时出票人拒付风险，导致公司应收账款和应付账款同时增加 44,167.07 万元。

2、未决诉讼

2014 年 1 月 8 日，东莞明冠电子有限公司（以下简称“明冠电子”）向深圳市南山区人民法院提起诉讼，称明冠电子员工将该公司与产品生产及测试相关的内部机密文件以电子邮件的形式发送给本公司员工刘某、雷某、陈某（该等员工曾任职于明冠电子），并称本公司涉嫌授意刘某、雷某、陈某等人向明冠电子员工索要上述机密文件；明冠电子请求法院判令本案涉及的明冠电子员工、刘某、雷某、陈某等人及本公司停止侵害明冠电子的商业秘密，并由上述人员和本公司以连带责任的方式赔偿明冠电子 200 万元及承担本案的诉讼费用。2014 年 6 月 3 日，深圳市南山区人民法院开庭审理了此案，目前法庭尚未进行判决。本公司代理律师认为，明冠电子的诉讼请求缺乏充分的法律依据和足够证据支持，本公司败诉几率较低。

（二）期后事项及其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的资产负债日后事项，无重大承诺事项，无需要披露的其他重要事项。

十二、主要财务指标

（一）主要财务指标

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.29	1.24	1.17	1.18
速动比率	0.95	0.98	0.91	0.93
资产负债率（母公司）（%）	49.38	56.18	61.57	62.84
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例（%）	0.38	0.35	0.61	1.11

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	2011 年
应收账款周转率（次）	2.01	4.10	4.53	4.22
存货周转率（次）	3.73	8.46	8.86	6.30
息税折旧摊销前利润（万元）	20,417.35	31,816.51	32,321.31	29,135.53
利息保障倍数	8.91	8.12	5.15	3.32
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	10,656.37	15,612.91	16,736.45	16,638.73
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.81	0.61	0.28	2.10
每股净现金流量（元）	0.07	0.03	-0.06	-0.12
归属于公司股东的每股净资产（元）	5.75	5.25	4.50	3.73

注：上述指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=母公司总负债/母公司总资产×100%

无形资产占净资产的比例=无形资产/（归属母公司所有者权益+少数股东权益）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销费

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=经营活动现金净流量/期末总股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

每股净资产=归属于母公司股东权益/期末总股本

（二）净资产收益率和每股收益

项 目		2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	2011 年
加权平均净资产收益率	以归属于公司普通股股东的净利润计算	9.09%	15.38%	18.75%	22.82%
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	8.61%	14.22%	18.06%	27.61%
基本每股收益（元）	以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.50	0.75	0.77	0.65
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.47	0.69	0.74	0.78
稀释每股收益（元）	以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.50	0.75	0.77	0.65
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.47	0.69	0.74	0.78

以上净资产收益率和每股收益按照中国证监会公告[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）所载之计算公式计算。

十三、发行人盈利预测披露情况

公司未编制盈利预测报告。

十四、资产评估情况

发行人设立以来，仅整体变更为股份公司时进行了资产评估。

2011年9月共进有限整体变更设立股份有限公司时，深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司对其截至2011年5月31日的市场价值进行了评估，以作为整体变更的参考依据。

根据《资产评估报告》（深国众联评报字（2011）第3-033号），评估基准日为2011年5月31日，采用的评估方法为资产基础法和收益法，评估结果为：资产总额账面值281,101.30万元，评估价值284,054.21万元，评估增值2,952.91万元，增值率1.05%；负债总额账面值212,092.41万元，评估价值212,092.41万元，评估增值0万元，增值率0%；净资产账面值69,008.89万元，评估价值71,961.80万元，评估增值2,952.91万元，增值率4.28%，具体情况如下：

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
流动资产	233,553.75	236,173.24	2,619.49	1.12
非流动资产	47,547.55	47,880.97	333.42	0.70
其中：长期股权投资	26,461.47	21,761.09	-4,700.38	-17.76
投资性房地产	452.44	3,864.65	3,412.21	754.18
固定资产	16,107.85	18,003.79	1,895.94	11.77
无形资产	1,224.50	1,187.71	-36.79	-3.00
长期待摊费用	3,063.72	3,063.72	-	-
递延所得税资产	237.57	-	-237.57	-100.00
资产总计	281,101.30	284,054.21	2,952.91	1.05
流动负债	210,671.82	210,671.82	-	-
非流动负债	1,420.59	1,420.59	-	-
负债合计	212,092.41	212,092.41	-	-
净资产	69,008.89	71,961.80	2,952.91	4.28

十五、验资情况

发行人设立以来共进行了 11 次验资和 2 次验资复核，具体情况见本招股说明书“第五节 三、（五）股东出资及历次股本变化的验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

本节的财务会计信息及有关分析说明反映了公司2011年度、2012年度、2013年度、2014年1-6月的财务状况。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自中勤万信出具的《审计报告》（勤信审字[2014]第11384号）。公司提示投资者关注财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务信息。

一、财务状况分析

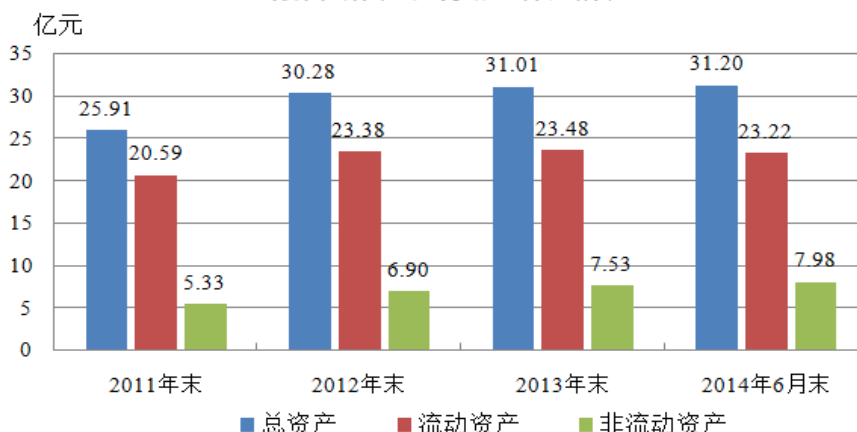
（一）资产状况分析

1、资产构成

报告期内，公司资产结构如下：

项 目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	232,199.93	74.43	234,813.50	75.72	233,808.53	77.21	205,856.32	79.44
货币资金	9,692.84	3.11	7,669.11	2.47	10,412.60	3.44	18,098.20	6.98
应收票据	33,369.18	10.70	41,401.49	13.35	46,789.10	15.45	32,666.61	12.61
应收账款	120,145.62	38.51	126,846.17	40.90	115,918.34	38.28	104,842.88	40.46
预付款项	1,690.21	0.54	3,089.20	1.00	313.26	0.10	955.62	0.37
其他应收款	990.96	0.32	973.40	0.31	933.14	0.31	849.73	0.33
存货	62,451.34	20.02	49,662.11	16.01	51,231.70	16.92	44,696.65	17.25
其他流动资产	3,859.78	1.24	5,172.01	1.67	8,210.39	2.71	3,746.63	1.45
非流动资产	79,762.83	25.57	75,297.42	24.28	69,002.46	22.79	53,292.52	20.56
投资性房地产	6.54	0.00	18.52	0.01	42.47	0.01	66.43	0.03
固定资产	55,185.71	17.69	55,724.91	17.97	56,998.43	18.82	40,604.75	15.67
在建工程	15,712.24	5.04	9,619.67	3.10	2,343.15	0.77	3,771.49	1.46
无形资产	4,339.88	1.39	4,304.80	1.39	4,596.01	1.52	4,996.24	1.93
长期待摊费用	1,763.40	0.57	2,528.02	0.82	3,376.71	1.12	3,225.61	1.24
递延所得税资产	1,755.03	0.56	1,606.34	0.52	1,274.66	0.42	295.01	0.11
其他非流动资产	1,000.04	0.32	1,495.17	0.48	371.02	0.12	333.00	0.13
资产总计	311,962.76	100.00	310,110.91	100.00	302,810.99	100.00	259,148.84	100.00

报告期内公司资产增长情况



2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末公司资产总额较上年末分别增长 16.85%、2.41%和 0.60%，流动资产较上年末分别增长 13.58%、0.43%和-1.11%，非流动资产较上年末分别增长 29.48%、9.12%和 5.93%。2012 年公司资产规模增长速度较快，主要是因为公司业务规模的扩大；2013 年以来受宏观经济环境和市场需求的影响，公司资产规模的增长有所放缓。

2、主要资产状况分析

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金结构如下：

项 目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
现金	15.41	0.16	30.88	0.40	37.94	0.36	83.37	0.46
银行存款	8,740.60	90.18	7,245.97	94.48	6,574.72	63.14	7,779.05	42.98
其他货币资金	936.82	9.67	392.27	5.11	3,799.95	36.49	10,235.78	56.56
其中：票据承兑保证金	642.91	6.63	115.54	1.51	2,667.00	25.61	7,124.51	39.37
短期借款保证金	-	-	-	-	-	-	2,542.82	14.05
信用证保证金	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	1.45	0.01
履约保函保证金	293.91	3.03	276.73	3.61	1,132.95	10.88	567.01	3.13
合 计	9,692.84	100.00	7,669.11	100.00	10,412.60	100.00	18,098.20	100.00
合计占流动资产比例	4.17%		3.27%		4.45%		8.79%	
合计占总资产比例	3.11%		2.47%		3.44%		6.98%	

报告期内各期末，公司货币资金有一定幅度的波动，2011 年末货币资金余额相对较高主要是由于 2011 年下半年公司增资所致；2013 年末公司货币资金余额较低主要是因为 2013 年 12 月归还了贷款 16,588.55 万元。

(2) 应收票据

报告期内，公司应收票据情况如下：

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收票据余额（万元）	33,369.18	41,401.49	46,789.10	32,666.61
占流动资产比例	14.37%	17.63%	20.01%	15.87%
占总资产比例	10.70%	13.35%	15.45%	12.61%

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收票据前五大明细如下：

序号	出票单位	出票日期	到期日	金额（万元）
1	中兴通讯股份有限公司	2014/6/18	2014/11/25	5,729.23
2	中兴通讯股份有限公司	2014/5/16	2014/10/27	5,643.96
3	中兴通讯股份有限公司	2014/6/18	2014/11/25	5,000.00
4	四川长虹信息技术有限责任公司	2014/5/29	2014/8/29	1,140.98
5	烽火通信科技股份有限公司	2014/4/29	2014/10/22	1,000.00

报告期内公司票据结算业务均具有真实交易背景，不存在违规票据融资行为。

报告期内发行人票据结算情况如下表：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
期初余额	41,401.49	46,789.10	32,666.61	29,137.00
收到银行承兑汇票金额	51,794.39	78,574.07	110,407.52	69,269.38
收到商业承兑汇票金额	89,605.23	199,479.95	256,855.52	135,466.36
收到信用证	13,864.72	26,792.85	13,243.14	-
应收票据增加合计	155,264.34	304,846.87	380,506.18	204,735.74
减少银行承兑汇票金额	55,793.84	82,843.41	105,192.85	61,191.74
减少商业承兑汇票金额	95,340.37	200,900.64	250,178.36	140,014.39
减少信用证	12,162.45	26,490.43	11,012.49	
应收票据减少合计	163,296.66	310,234.48	366,383.70	201,206.13
其中：期末未到期的以无追索权保理方式转让的应收票据	23,672.90	13,881.60	44,759.09	6,000.00
应收票据余额	33,369.18	41,401.49	46,789.10	32,666.61

公司对部分应收票据以无追索权方式进行保理主要是为了及时满足生产经营资金需求，同时改善公司经营活动现金流量和资产负债结构，提升公司外部融资的能力、降低融资成本。截至 2014 年 6 月 30 日，公司以无追索权保理方式转让但尚未未到期的应收票据金额为 23,672.90 万元。具体情况如下：

序号	资产类型	债务人/出票人	资产受让方	资产到期日	资产转让日	资产账面金额
1	商业承兑汇票	中兴通讯股份有限公司	平安银行南头支行	2014-7-25	2014-5-14	5,786.36
2	银行承兑汇票	福建金钱猫电子科技有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-14	2014-6-9	120.28
3	银行承兑汇票	福建金钱猫电子科技有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-20	2014-6-9	93.80
4	银行承兑汇票	烽火通信科技股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-25	2014-6-9	1,000.00
5	银行承兑汇票	烽火通信科技股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-25	2014-6-9	579.00
6	银行承兑汇票	深圳市新格林耐特通信技术有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-14	2014-6-19	53.70
7	银行承兑汇票	广东品胜电子股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-8-13	2014-6-19	102.00
8	银行承兑汇票	四川长虹网络科技有限责任公司	中信银行深圳分行	2014-8-13	2014-6-19	220.05
9	银行承兑汇票	上海贝尔股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-10	2014-6-19	1,968.21
10	银行承兑汇票	上海贝尔股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-10	2014-6-19	2,000.00
11	银行承兑汇票	上海贝尔股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-10	2014-6-19	1,000.00
12	银行承兑汇票	上海贝尔股份有限公司	中信银行深圳分行	2014-7-10	2014-6-19	3,072.75
13	商业承兑汇票	中兴通讯股份有限公司	中兴集团财务公司	2014-7-25	2014-6-9	2,999.92
14	商业承兑汇票	中兴通讯股份有限公司	中兴集团财务公司	2014-8-25	2014-6-27	4,676.83
合计		—	—	—	—	23,672.90

截至本招股说明书签署日，共进电子上述无追索权保理方式转让的应收票据均已到期，票据付款人已按约定向受让方支付相关款项，不存在任何纠纷。

（3）应收账款

报告期内，公司应收账款净额情况如下：

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款（万元）	120,145.62	126,846.17	115,918.34	104,842.88
占营业收入的比例	48.39%	25.46%	23.21%	26.84%
占流动资产的比例	51.74%	54.02%	49.58%	50.93%
占总资产的比例	38.51%	40.90%	38.28%	40.46%

①销售规模和应收账款增减变动分析

报告期内，应收账款增长主要是因为公司销售收入增加所致。公司 2012 年末应收账款较 2011 年末增加 11,075.46 万元，增长率为 10.56%，低于同年营业收入增长率 27.86%，表明公司应收账款管理效率有所提高。2013 年以来，由于受宏观经济环

境的影响，公司营业收入的增长放缓，应收账款的增幅也有所回落。

②应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款总额及账龄情况如下：

账 龄	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	126,467.17	100.00	132,778.65	99.37	122,016.49	99.99	105,898.26	99.99
1-2 年	1.90	0.00	830.90	0.62	0.32	-	4.00	0.01
2-3 年	0.32	0.00	0.32	0.00	4.00	-	-	-
3 年以上	4.00	0.00	4.00	0.00	-	-	-	-
合 计	126,473.39	100.00	133,613.87	100.00	122,020.81	100.00	105,902.26	100.00

报告期各期末，公司账龄在 1 年以内的应收账款比例均超过 99%，应收账款可回收性强、质量好。

③坏账准备计提情况

报告期内公司制定了较为谨慎的坏账准备计提政策。2012 年，为了更加谨慎地体现公司的经营业绩和财务状况，进一步提高公司的抗风险能力，经公司董事会决议，公司调整了应收款项坏账准备计提比例，变更后的坏账准备计提比例高于同行业上市公司平均水平。报告期内，公司应收账款与坏账准备计提情况如下：

时间	账 龄	应收账款总额		坏账准备	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
2014-6-30	1 年以内	126,467.17	100.00	6,323.36	5.00
	1-2 年	1.90	0.00	0.28	15.00
	2-3 年	0.32	0.00	0.13	40.00
	3 年以上	4.00	0.00	4.00	100.00
	合 计	126,473.39	100.00	6,327.77	—
2013-12-31	1 年以内	132,778.65	99.37	6,638.93	5.00
	1-2 年	830.90	0.62	124.63	15.00
	2-3 年	0.32	0.00	0.13	40.00
	3 年以上	4.00	0.00	4.00	100.00
	合 计	133,613.87	100.00	6,767.69	—
2012-12-31	1 年以内*	122,016.49	100.00	6,100.83	5.00
	1-2 年	0.32	0.00	0.05	15.00
	2-3 年	4.00	0.00	1.60	40.00
	合 计	122,020.81	100.00	6,102.47	-

时间	账 龄	应收账款总额		坏账准备	
		金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	计提比例（%）
2011-12-31	1-6 个月	105,898.26	100.00	1,058.98	1.00
	7-12 个月	-	-	-	-
	1-2 年	4.00	0.00	0.40	10.00
	合 计	105,902.26	100.00	1,059.38	-

注：2012 年公司变更了应收款项坏账准备计提比例，账龄为 1-6 个月、7-12 个月的应收账款坏账准备计提比例均变更为 5%，故自 2012 年起 1 年以内的应收账款不再分开列示，下同。

④客户结构分析

报告期各期末应收账款各期前五名客户如下：

时期	客户名称	金额（万元）	占应收账款 余额比例（%）	账龄	内容
2014 年 6 月末	深圳市中兴康讯电子有限公司	31,439.88	24.86	1 年以内	货款
	烽火通信科技股份有限公司	22,517.75	17.80	1 年以内	货款
	D-Link International PTE Ltd.	12,070.66	9.54	1 年以内	货款
	Sagemcom Broadband SAS	10,899.28	8.62	1 年以内	货款
	上海贝尔股份有限公司	10,250.94	8.11	1 年以内	货款
	合 计	87,178.51	68.93	-	-
2013 年末	深圳市中兴康讯电子有限公司	35,158.10	26.31	1 年以内	货款
	烽火通信科技股份有限公司	19,120.56	14.31	1 年以内	货款
	D-Link International PTE Ltd.	15,971.60	11.95	1 年以内	货款
	上海贝尔股份有限公司	12,286.55	9.20	1 年以内	货款
	Sagemcom Broadband SAS	9,323.22	6.98	1 年以内	货款
	合 计	91,860.02	68.75	—	—
2012 年末	深圳市中兴康讯电子有限公司	47,528.49	38.95	1 年以内	货款
	上海贝尔股份有限公司	15,496.83	12.70	1 年以内	货款
	烽火通信科技股份有限公司	13,215.85	10.83	1 年以内	货款
	D-Link International PTE Ltd.	10,719.59	8.79	1 年以内	货款
	Sagemcom Broadband SAS	7,969.33	6.53	1 年以内	货款
	合 计	94,930.09	77.80	-	—
2011 年末	深圳市中兴康讯电子有限公司	44,334.59	41.86	6 个月以内	货款
	上海贝尔股份有限公司	20,095.05	18.98	6 个月以内	货款
	烽火通信科技股份有限公司	8,468.57	8.00	6 个月以内	货款
	Sagemcom Broadband SAS	6,379.66	6.02	6 个月以内	货款
	British Telecommunication	4,552.31	4.30	6 个月以内	货款
	合 计	83,830.19	79.16	-	—

截至 2014 年 6 月 30 日，前五名欠款单位应收账款总额为 87,178.51 万元，账龄均为 1 年以内，占期末应收账款余额的 68.93%，主要是因为通讯行业的集中度相对

较高。公司主要客户均为通讯行业内大中型企业，与公司保持长期合作关系，发生坏账的可能性较小。

(4) 存货

报告期内各年末，公司存货构成如下：

项 目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	29,567.50	45.33	22,475.43	43.16	25,222.85	47.53	22,522.68	49.26
在产品	9,141.54	14.01	12,036.11	23.11	9,518.39	17.94	9,341.64	20.43
产成品	26,520.69	40.66	17,564.47	33.73	18,328.98	34.54	13,853.41	30.30
合 计	65,229.73	100.00	52,076.01	100.00	53,070.22	100.00	45,717.73	100.00
减：存货跌价准备	2,778.39	4.26	2,413.90	4.64	1,838.52	3.46	1,021.09	2.23
存货净额	62,451.34	95.74	49,662.11	95.36	51,231.70	96.54	44,696.65	97.77
占流动资产比例	26.90%		21.15%		21.91%		21.71%	
占资产总额比例	20.02%		16.01%		16.92%		17.25%	

①存货波动分析

公司 2012 年末存货余额较 2011 年末增加 7,352.49 万元，增长 16.08%，低于同期营业成本 28.23%的增长幅度，表明公司存货管理水平有所提升。2014 年 6 月末，公司存货余额较 2013 年末增加 13,153.72 万元，增长 25.26%，其主要原因有两方面：一是公司为满足下半年销售增长的需求、提高产品交付的及时性和可靠性，原材料存货增加 7,092.07 万元；二是公司 2014 年 6 月对中兴通讯、烽火通讯、长城宽带等主要客户发出商品中有较大部分未能在 6 月 30 日前得到及时验收确认，导致 2014 年 6 月末产成品存货增加 8,956.22 万元，该部分发出商品 95%以上在 7、8 月份获得了客户的确认，实现了销售。

②关于期末存货的订单支持情况

由于宽带通讯终端属于消费电子类产品，该类产品具有技术更新快、产品类型丰富和价格变化迅速的特点，公司针对该行业特点制订了以销售为中心环节的经营模式，采购、生产均围绕销售展开。公司根据销售订单和客户需求预测制定生产计划，并按照生产计划以及适度的库存保障组织原材料采购和产品生产。

报告期内各期末，公司存货的订单支持情况如下：

2014 年 6 月末存货订单支持情况

单位：万元

客户名称	期末未交付的订单金额	期末存货中对各客户的备货及备料			
		产成品	在产品	原材料	小计
深圳市中兴康讯电子有限公司	64,356.71	9,145.13	3,411.62	6,024.21	18,580.95
上海贝尔股份有限公司	14,959.40	1,610.25	685.76	1,345.94	3,641.94
烽火通信科技股份有限公司	18,156.78	3,669.61	1,754.16	2,366.15	7,789.93
D-Link International PTE Ltd.	5,950.01	1,087.48	263.74	1,239.32	2,590.54
AirTies Wireless Networks	3,981.62	830.71	135.95	483.28	1,449.94
Sagemcom Broadband SAS	4,897.34	921.40	246.55	723.42	1,891.37
Netgear International Limited	1,605.94	271.94	110.05	431.72	813.71
Asustek computer Inc.	1,348.76	537.94	244.95	246.35	1,029.24
Nucom Hk Limited	2,938.49	368.26	129.50	231.42	729.18
Zhone Technologies	3,025.05	346.75	210.38	153.70	710.83
Observe Telecom	2,143.74	650.08	309.92	75.00	1,035.00
长城宽带网络服务有限公司	3,897.40	1,768.77	860.60	358.07	2,987.44
小米通讯技术有限公司	732.28	520.28	34.06	-	554.34
ADB Broadband S.P.A.	1,234.70	605.81	171.47	197.42	974.70
其他客户及其它备料	24,553.80	4,186.29	572.82	15,691.51	20,450.62
合 计	153,782.02	26,520.69	9,141.54	29,567.50	65,229.73

2013 年末存货订单支持情况

单位：万元

客户名称	期末未交付的订单金额	期末存货中对各客户的备货及备料			
		产成品	在产品	原材料	小计
深圳市中兴康讯电子有限公司	52,194.38	6,001.27	5,101.08	3,382.11	14,484.47
上海贝尔股份有限公司	26,873.05	1,920.99	1,264.68	1,349.94	4,535.61
烽火通信科技股份有限公司	14,614.66	2,311.11	1,358.33	1,728.97	5,398.41
D-Link International PTE Ltd.	6,537.29	710.83	248.79	601.53	1,561.15
Airties Wireless Networks	5,546.17	610.52	476.21	293.05	1,379.78
Sagemcom Broadband SAS	4,479.40	694.70	194.52	600.61	1,489.82
Netgear International Limited	3,214.87	192.42	169.33	111.60	473.34
Asustek Computer Inc.	2,242.59	350.22	168.11	292.08	810.41
Nucom HK Limited	4,888.19	374.87	251.16	194.93	820.97
Zhone Technologies	2,566.08	109.44	107.25	53.62	270.31
友讯电子设备（上海）有限公司	5,102.51	186.34	108.08	70.81	365.22
Observe	4,210.56	439.37	228.47	123.02	790.86
其他客户及其它备料	19,502.53	3,662.40	2,360.11	13,673.14	19,695.65
合 计	151,972.29	17,564.47	12,036.11	22,475.43	52,076.01

2012 年末存货订单支持情况

单位：万元

客户名称	期末未交付的订单金额	期末存货中对各客户的备货及备料			
		产成品	在产品	原材料	小计
深圳市中兴康讯电子有限公司	52,911.09	7,499.40	2,130.35	4,959.05	14,588.79
上海贝尔股份有限公司	22,197.49	3,520.16	2,610.92	3,574.01	9,705.09
烽火通信科技股份有限公司	13,856.10	1,279.29	561.28	1,608.43	3,449.00
D-Link International PTE Ltd.	8,230.82	542.02	71.24	1,671.53	2,284.80
Airties Wireless Networks	6,200.13	361.13	128.82	595.80	1,085.75
Sagemcom Broadband SAS	4,736.62	366.73	261.76	1,280.94	1,909.43
Netgear International Limited	3,122.00	285.64	280.43	702.35	1,268.42
Asustek Computer Inc.	2,591.23	105.90	450.80	257.88	814.58
Nucom HK Limited	4,233.80	331.06	113.02	186.38	630.47
Zhone Technologies	2,166.26	186.78	281.16	313.25	781.19
友讯电子设备（上海）有限公司	5,894.60	498.08	162.47	506.20	1,166.75
Observe	3,480.50	290.80	80.90	800.65	1,172.35
其他客户及其它备料	15,053.32	3,061.98	2,385.25	8,766.36	14,213.59
合 计	144,673.97	18,328.98	9,518.39	25,222.85	53,070.22

2011 年末存货订单支持情况

单位：万元

客户名称	期末未交付的订单金额	期末存货中对各客户的备货及备料			
		产成品	在产品	原材料	小计
深圳市中兴康讯电子有限公司	28,890.23	4,347.55	3,215.05	7,100.60	14,663.20
上海贝尔股份有限公司	12,011.77	2,765.81	1,539.26	1,488.52	5,793.58
Sagemcom Broadband SAS	7,922.86	1,367.95	1,191.15	1,355.09	3,914.19
D-Link International PTE Ltd.	4,459.89	930.99	785.26	1,020.57	2,736.82
烽火通信科技股份有限公司	4,156.51	640.05	293.70	973.95	1,907.69
Airties Wireless Networks	1,681.22	410.39	76.17	291.24	777.80
Asustek Computer Inc.	1,140.85	286.01	45.66	257.91	589.58
Zhone Technologies	1,123.76	203.02	86.19	195.62	484.83
Netgear International Limited	1,026.65	255.11	-	209.69	464.80
Alcatel-Lucent Deutschland AG	647.07	-	-	341.15	341.15
British Telecommunication	622.00	-	-	278.98	278.98
Netcomm Limited	488.96	-	-	208.88	208.88
北京格林伟迪科技有限公司	432.78	273.05	25.48	-	298.53
Edgecore Networks Corporation	384.37	211.28	37.70	-	248.97
Nucom HK Limited	315.72	-	-	187.70	187.70
其他客户及其它备料	23,711.77	2,162.21	2,046.04	8,612.79	12,821.04
合 计	89,016.40	13,853.41	9,341.64	22,522.68	45,717.73

从上表可以看出，报告期内各期末未交付的订单金额均大于期末存货金额，且订单金额呈逐年增长趋势，说明公司业务发展良好，公司存货在完成生产过程后能较快地转化为销售收入。

③报告期各期末公司各类存货的库龄情况

A、2014 年 6 月 30 日存货的库龄情况

库龄	原材料		在产品		产成品		合计	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
0—3 个月	25,556.80	86.44	8,871.96	97.05	24,253.72	91.45	58,682.48	89.96
3—6 个月	2,559.65	8.66	146.60	1.60	1,338.48	5.05	4,044.74	6.20
7—12 个月	866.47	2.93	122.98	1.35	355.91	1.34	1,345.35	2.06
1—2 年	584.57	1.98	-	-	572.59	2.16	1,157.16	1.77
合 计	29,567.50	100.00	9,141.54	100.00	26,520.69	100.00	65,229.73	100.00

从上表可以看出,报告期末发行人库龄在3个月以内的存货58,682.48万元,占全部存货的比重为89.96%;库龄在6个月以上的存货为2,502.51万元,占比仅3.83%。且公司已按会计准则的规定对库龄在标准以上的存货(电子料3个月以上、其它存货6个月以上)和存在其它减值迹象的存货进行了减值测试,计提了减值准备2,778.39万元。总体而言,公司各类存货库龄状况良好,不存在因库龄过长而发生大额呆滞损失的风险。

B、2013年12月31日存货的库龄情况

库龄	原材料		在产品		产成品		合计	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
0-3个月	20,453.06	91.00	11,857.28	98.51	16,153.57	91.97	48,463.92	93.06
3-6个月	718.00	3.19	177.33	1.47	782.39	4.45	1,677.72	3.22
7-12个月	902.71	4.02	1.50	0.01	139.90	0.80	1,044.11	2.00
1-2年	401.66	1.79	-	-	488.60	2.78	890.26	1.71
合 计	22,475.43	100.00	12,036.11	100.00	17,564.47	100.00	52,076.01	100.00

C、2012年12月31日存货的库龄情况

库龄	原材料		在产品		产成品		合计	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
0-3个月	23,855.10	94.58	9,172.87	96.37	16,787.59	91.59	49,815.56	93.87
3-6个月	853.16	3.38	186.58	1.96	668.41	3.65	1,708.14	3.22
7-12个月	240.03	0.95	158.94	1.67	872.98	4.76	1,271.95	2.40
1-2年	271.33	1.08	-	-	-	-	271.33	0.51
2年以上	3.24	0.01	-	-	-	-	3.24	0.01
合 计	25,222.85	100.00	9,518.39	100.00	18,328.98	100.00	53,070.22	100.00

D、2011年12月31日存货的库龄情况

库龄	原材料		在产品		产成品		合计	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
0-3个月	18,516.64	82.21	9,299.68	99.55	12,658.45	91.37	40,474.77	88.53
3-6个月	1,380.83	6.13	41.72	0.45	267.55	1.93	1,690.09	3.70

7—12 个月	2,080.83	9.24	0.25	0.00	881.08	6.36	2,962.16	6.48
1—2 年	536.06	2.38	-	-	2.21	0.02	538.27	1.18
2 年以上	8.32	0.04	-	-	44.12	0.32	52.44	0.11
合 计	22,522.68	100.00	9,341.64	100.00	13,853.41	100.00	45,717.73	100.00

④存货跌价准备计提分析

公司存货包括原材料、在产品和产成品。报告期内，公司在产品未计提跌价准备，对部分存在减值迹象的原材料和产成品计提了跌价准备。

A、在产品未计提跌价准备原因分析

公司生产模式基本按照“以销定产”原则来制定生产计划，在产品主要根据订单合同进行生产，可变现净值均高于账面值，不存在减值风险，未提取跌价准备。

B、原材料和产成品计提跌价准备原因分析

报告期内，公司对原材料和产成品进行了减值测试，部分原材料和产成品存在可变现净值低于账面值的情形，公司对其计提了跌价准备，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
原材料	2,281.66	2,115.86	1,838.52	1,021.09
产成品	496.73	298.04	-	-
合 计	2,778.39	2,413.90	1,838.52	1,021.09

(5) 预付款项

报告期内，公司预付款项如下：

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
预付款项（万元）	1,690.21	3,089.20	313.26	955.62
占流动资产比例	0.73%	1.32%	0.13%	0.46%

报告期内，预付款项占流动资产的比例较低，对公司资产状况影响较小。截至2014年6月30日，账龄在一年内的预付款项占全部预付款项的100%，预付款项中无预付股东单位款项。

截至2014年6月30日，预付款项前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（万元）	未结算原因
太仓海关	非关联方	681.48	尚未收到完税凭证的 预付进口增值税款
深圳文锦渡海关	非关联方	590.19	
太仓供电公司	非关联方	214.98	预交电费
中石油深圳公司	非关联方	19.85	预存汽车加油费
光明米业有限责任公司	非关联方	19.27	预付房租
合 计	-	1,525.77	-

（6）其他应收款

报告期内，公司其他应收款如下：

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
其他应收款（万元）	990.96	973.40	933.14	849.73
占流动资产比例	0.43%	0.41%	0.40%	0.41%

报告期内，其他应收款占流动资产的比例较低，对公司资产状况影响较小。截至 2014 年 6 月 30 日，账龄在一年内的其他应收款占比为 37.23%，账龄一年以上的其他应收款主要为本次发行上市的发行费用、房租押金等；其他应收款中无应收股东单位款项。

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	期末余额（万元）	款项性质
发行费用	非关联方	503.67	发行费用
明伟包装（深圳）有限公司	非关联方	206.95	租房押金
百盈置业（深圳）有限公司	非关联方	155.17	租房押金
深圳文锦渡海关	非关联方	93.28	海关保证金
深圳市宝安区沙井明伟纸品厂	非关联方	55.30	租房押金
合 计		1,014.37	

（7）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产明细如下：

单位：万元

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收出口退税款	2,615.61	4,368.12	3,088.12	3,353.96
增值税进项待抵扣税款	1,239.28	173.93	5,032.43	392.67
多预缴待退的企业所得税款	4.88	629.96	89.84	-
合 计	3,859.78	5,172.01	8,210.39	3,746.63

(8) 固定资产

报告期内，公司固定资产具体如下：

单位：万元

项 目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋及建筑物	23,423.61	19,505.57	23,423.61	20,062.60	21,800.26	19,496.52	13,773.97	12,225.51
生产设备	45,568.21	26,974.15	44,074.70	27,676.35	39,831.31	28,427.80	26,582.77	19,123.53
研发设备	14,211.45	6,007.02	12,609.33	5,140.13	11,859.71	5,941.80	11,064.05	6,677.02
运输设备	982.41	353.16	909.98	326.71	913.26	450.57	877.54	503.62
办公设备	3,477.61	1,599.84	3,295.76	1,677.13	2,911.14	1,770.88	2,110.81	1,382.23
其他设备	1,485.18	745.96	1,493.97	842.00	1,385.27	910.86	1,029.37	692.84
合 计	89,148.48	55,185.71	85,807.35	55,724.91	78,700.95	56,998.43	55,438.51	40,604.75

截至 2014 年 6 月 30 日，公司固定资产净值为 55,185.71 万元，占非流动资产比例为 69.19%，占总资产的比例为 17.69%，主要是与生产经营紧密相关的房屋建筑物、生产设备及研发设备等。

2012 年末、2013 年末固定资产原值分别较上期增加 23,262.44 万元和 7,106.40 万元，主要原因是：公司为满足日益增长的市场需求，扩大产能增加生产设备；为保持业内领先的研发实力，持续加大研发投入购入研发设备；在建工程结转到固定资产等。

(9) 在建工程

截至 2014 年 6 月 30 日，公司在建工程余额为 15,712.24 万元，占非流动资产的比例为 19.70%，主要是太仓同维二期工程余额 14,979.65 万元。

(10) 无形资产

截至 2014 年 6 月 30 日，公司拥有的无形资产具体如下：

项 目	原值（万元）	累计摊销（万元）	净值（万元）
土地使用权	4,162.69	309.56	3,853.13
软 件	2,406.70	1,919.94	486.76
合 计	6,569.38	2,229.50	4,339.88

3、资产减值准备

报告期各期末，公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
坏账准备	6,795.57	7,177.61	6,289.35	1,103.84
存货跌价准备	2,778.39	2,413.90	1,838.52	1,021.09
合 计	9,573.96	9,591.51	8,127.87	2,124.93

公司计提的资产减值准备由坏账准备和存货跌价准备构成。截至 2014 年 6 月 30 日，公司坏账准备余额为 6,795.57 万元。2012 年末公司坏账准备大幅度增加的主要原因是：为了更加谨慎地体现公司的经营业绩和财务状况，进一步提高公司的抗风险能力，综合考虑同行业上市公司坏账准备计提情况，2012 年公司第一届董事会第 13 次会议审议通过了变更坏账准备会计估计的议案。变更前与变更后的应收款项组合坏账准备计提比例分别如下：

账 龄	原坏账准备计提比例	现坏账准备计提比例
0—6 个月	1%	5%
7—12 个月	2%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	15%
2-3 年（含 3 年）	40%	40%
3 年以上	100%	100%

上述会计估计变更自 2012 年 1 月 1 日起实行。上述坏账准备会计估计变更对公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 6 月末坏账准备余额和 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月净利润的影响如下：

单位：万元

会计期间	坏账准备 (变更前)	坏账准备 (变更后)	对当期净利润 的影响金额	占变更前净 利润的比例
2012年末/2012年度	1,387.88	6,289.35	-4,164.91	-19.34%
2013年末/2013年度	1,782.58	7,177.61	-420.35	-2.43%
2014年6月末/2014年1-6月	1,702.14	6,795.57	259.13	2.36%

除上述情况外，公司其他资产均不存在减值情况。

4、公司管理层对资产状况的评价

综上所述，通过对公司资产质量与结构的分析，公司管理层认为：公司资产流动性强，结构较为合理，与公司现阶段发展状况相适应；资产减值准备计提符合资产实际状况，减值准备计提充分。

（二）负债状况分析

1、负债构成分析

报告期内，公司负债结构如下：

项 目	2014-6-30		2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	179,385.74	98.29	189,119.09	98.54	199,662.64	99.10	173,756.99	99.18
短期借款	48,637.11	26.65	52,759.23	27.49	49,846.71	24.74	34,679.30	19.80
应付票据	8,805.17	4.82	8,421.52	4.39	17,196.13	8.53	31,715.61	18.10
应付账款	111,368.81	61.02	115,893.13	60.39	121,843.90	60.47	100,859.32	57.57
预收款项	3,280.05	1.80	2,104.32	1.10	1,712.53	0.85	1,067.20	0.61
应付职工薪酬	3,694.63	2.02	7,528.71	3.92	5,435.17	2.70	3,341.33	1.91
应交税费	2,911.60	1.60	1,447.51	0.75	2,588.71	1.28	1,624.64	0.93
应付利息	355.78	0.19	457.48	0.24	290.26	0.14	171.17	0.10
其他应付款	332.58	0.18	507.20	0.26	749.25	0.37	298.43	0.17
非流动负债	3,123.55	1.71	2,801.77	1.46	1,817.20	0.90	1,431.38	0.82
其他非流动负债	3,123.55	1.71	2,801.77	1.46	1,817.20	0.90	1,431.38	0.82
负债合计	182,509.29	100.00	191,920.86	100.00	201,479.84	100.00	175,188.37	100.00

公司主要负债为流动负债，占全部负债的比重在 98%以上。公司流动负债主要由应付账款、应付票据、应付职工薪酬、应交税金等经营性负债构成，短期借款占比不大，总体负债结构比较合理。

2、主要负债情况分析

（1）短期借款

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司短期借款余额分别为 34,679.30 万元、49,846.71 万元、52,759.23 万元和 48,637.11 万元。报告期内公司短期借款余额有所增长，主要是公司生产经营规模扩大对资金的需加增加。

（2）应付票据

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应付票据分别为 31,715.61 万元、17,196.13 万元、8,421.52 万元和 8,805.17 万元，呈下降趋势，主要是公司最近两年较多使用应收票据背书转让的方式支付货款，减少了自身开具的票据。截至 2014 年 6 月 30 日，公司应付票据余额中，2014 年 9 月 30 日前到期的金额为 4,103.26 万元，2014 年 10 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日到期的金额为 4,701.91 万元。

(3) 应付账款

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 100,859.32 万元、121,843.90 万元、115,893.13 万元和 111,368.81 万元。2012 年末公司应付账款较上年末增加 20,984.58 万元的主要原因是：①公司业务规模扩大导致加大原材料采购；②公司规模和信用资质不断提升，从供应商获得了更好的信用条件；③公司为改善现金流量状况，进一步加强了供应商和应付账款的管理。

报告期各期末，应付账款前五名如下：

时期	客户名称	金额（万元）	采购内容
2014 年 6 月 30 日	科通宽带有限公司	7,211.33	原材料
	武汉昱升光器件有限公司	4,695.15	原材料
	飞德科技有限公司	3,578.00	原材料
	深圳市亚派光电器件有限公司	3,247.63	原材料
	富威国际股份有限公司	3,126.90	原材料
	合 计	21,859.01	-
2013 年 12 月 31 日	科通宽带有限公司	10,960.39	原材料
	富威国际股份有限公司	5,263.23	原材料
	深圳市睿德电子实业有限公司	4,058.27	原材料
	飞德科技有限公司	3,816.49	原材料
	联富电子有限公司	3,734.78	原材料
	合 计	27,833.15	-
2012 年 12 月 31 日	科通宽带有限公司	13,142.26	原材料
	四川光恒通信技术有限公司	5,807.13	原材料
	深圳市睿德电子实业有限公司	4,265.23	原材料
	富威国际股份有限公司	3,410.70	原材料
	梅州市志浩电子科技有限公司	3,053.88	原材料
	合 计	29,679.22	-
2011 年 12 月 31 日	科通宽带有限公司	9,554.67	原材料
	润欣勤增科技有限公司	7,102.64	原材料
	四川光恒通信技术有限公司	5,624.79	原材料
	东莞市铭普实业有限公司	3,621.70	原材料
	胜宏科技（惠州）有限公司	2,321.52	原材料
	合 计	28,225.32	-

报告期内向前五名供应商采购情况参见本招股说明书“第六节 四、（五）4、前十大供应商的采购情况”。截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款余额最大的前五名供

应商合计占总额的 19.63%，公司向前五名供应商采购金额占当期总采购金额比例不大，公司的采购政策也决定了不存在依赖单一供应商的采购风险。

（4）预收款项

公司预收款项主要是公司预收客户的货款，公司针对以下二种情况预收货款：①对有特殊定制要求的客户订货通常按货值的 10%~50%预收货款；②小额订单客户通常全额预收货款。

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司预收款项分别为 1,067.20 万元、1,712.53 万元、2,104.32 万元和 3,280.05 万元，占同期负债总额的比例较低，对公司的财务状况影响不大。

（5）应交税费

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应交税费分别为 1,624.64 万元、2,588.71 万元、1,447.51 万元和 2,911.60 万元。报告期内各期末公司应交税费的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
增值税	810.45	484.19	1,378.18	731.89
营业税	-	5.21	59.75	-
城建税	56.78	48.44	113.47	46.47
个人所得税	179.02	530.47	382.61	285.65
企业所得税	1,746.16	260.73	500.30	527.28
教育费附加	40.56	34.6	81.05	19.92
其它	78.63	83.86	73.35	13.43
合 计	2,911.60	1,447.51	2,588.71	1,624.64

公司应交税费主要是应交的增值税和所得税。2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末公司留抵的增值税进项税额 392.67 万元、5,032.43 万元、173.93 万元和 1,239.28 万元，以及 2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月多交的企业所得税 89.84 万元、629.96 万元、4.88 万元已在其它流动资产项目中列报。

（6）其他负债状况

报告期内，应付利息、其他应付款和其他非流动负债分别占当期负债总额的比例均较低。截至 2014 年 6 月 30 日，应付利息 355.78 万元，占负债总额比例为 0.19%；

其他应付款 332.58 万元，占负债总额比例为 0.18%；其他非流动负债 3,123.55 万元，占负债总额比例为 1.71%，主要是与资产相关的政府补助尚未摊销部分。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标及变动趋势分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	1.29	1.24	1.17	1.18
速动比率	0.95	0.98	0.91	0.93
资产负债率（母公司）（%）	49.38	56.18	61.57	62.84
息税折旧摊销前利润（万元）	20,417.35	31,816.51	32,321.31	29,135.53
利息保障倍数	8.91	8.12	5.15	3.12

报告期内公司流动比率和速动比率波动不大，基本处于合理范围内；由于公司盈利的积累，公司资产负债率呈逐年下降的趋势；公司利息保障倍数一直保持在较高的水平。总体而言，公司各项偿债能力指标均处于合理水平。

2、公司的资信状况、可利用的融资渠道及授信额度

银行借款是公司主要的融资渠道之一，目前公司在银行的信用记录和资信状况良好。截至 2014 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司共获得光大银行蛇口支行等 9 家银行的授信额度合计 19.75 亿元，在上述额度内，公司可随时获得银行借款以满足生产经营的需要。

此外，公司通过多年的积累，与主要供应商建立了良好的合作关系，能够获得供应商相对优惠的付款条件。报告期末，公司应付账款和应付票据余额合计达 12.02 亿元，随着公司生产经营规模的扩大，公司通过商业信用所获得的资金也会持续增长。

3、公司管理层对偿债能力的评价

截至 2014 年 6 月 30 日，公司流动负债 179,385.74 万元，占负债总额的比例为 98.29%，资产负债率（母公司）为 49.38%；公司无息负债主要为应付账款、应付票据、预收款项等。公司无长期负债及或有负债，公司报告期内无贷款逾期和表外融资情况。

综上所述，公司管理层认为，公司资产负债率合理、盈利能力较强、利息保障倍数较高，且银行信用良好，公司总体偿债能力较强。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年	2011 年
应收账款周转率（次）	2.01	4.10	4.53	4.22
存货周转率（次）	3.73	8.46	8.86	6.30
总资产周转率（次）	0.80	1.63	1.78	1.58

（1）应收账款周转率分析

最近三年及一期，公司应收账款周转率分别为 4.22、4.53、4.10、2.01 次，应收账款周转较快，变现能力较强。报告期末公司账龄在 1 年以内的应收账款占比为 99.99%，且公司主要客户均为国内外知名通信设备提供商，信用良好，发生坏账可能性极低。

（2）存货周转率分析

最近三年及一期，公司存货周转率分别为 6.30、8.86、8.46、3.73 次。2011 年以来，公司通过不断加强存货管理，存货周转率已上升至较高水平。

（3）与同行业可比上市公司比较

同行业可比上市公司和公司资产周转率指标对比如下：

项 目	年 度	公 司	卓翼科技	明泰科技	中磊电子
应收账款周转率 （次）	2014 年 1-6 月	2.01	5.08	2.03	4.75
	2013 年	4.10	7.56	4.06	10.84
	2012 年	4.53	5.06	3.78	11.32
	2011 年	4.22	3.87	3.85	7.19
存货周转率 （次）	2014 年 1-6 月	3.73	4.42	2.20	3.01
	2013 年	8.46	7.10	5.09	6.52
	2012 年	8.86	7.70	5.00	7.78
	2011 年	6.30	8.63	4.90	6.98
总资产周转率 （次）	2014 年 1-6 月	0.80	0.72	0.63	0.73
	2013 年	1.63	1.24	1.39	1.45
	2012 年	1.78	0.90	1.35	1.55
	2011 年	1.58	1.01	1.38	1.32

注：卓翼科技为中国大陆地区上市公司，明泰科技和中磊电子均为中国台湾地区上市公司。

从上表可以看出，报告期内，公司资产周转能力与同行业可比上市公司相比处于较好水平。从 2012 年和 2013 年的情况来看，公司应收账款周转率高于明泰科技，低于卓翼科技和中磊电子；存货周转率和总资产周转率均高于同行业可比上市公司。总体来看，公司资产周转能力较强，运营效率较高。

（4）公司管理层对公司资产周转能力评价

报告期内，公司不断加强应收账款和存货的管理，较好地控制了应收账款和存货的增长速度，公司资产周转率指标处于合理水平。

从公司实际情况和与同行业对比分析来看，公司经营效率较高，资产周转能力较强，良好的经营能力为公司长期稳定发展奠定了基础。

二、现金流量分析

报告期内，公司现金流量和归属于母公司所有者净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,330.08	13,794.14	6,315.46	47,343.14
投资活动产生的现金流量净额	-10,771.60	-19,052.91	-26,589.97	-17,097.78
筹资活动产生的现金流量净额	-6,095.00	6,753.41	19,181.17	-32,440.63
归属于母公司所有者的净利润	11,252.45	16,886.10	17,375.15	13,752.96

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金明显低于营业收入，同时购买商品、接受劳务支付的现金低于营业成本，其主要原因是公司部分原材料采购款以应收票据背书的方式支付。应收票据背书给供应商导致应收票据和应付账款同时减少，不产生现金流入和流出。2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月公司通过应收票据背书转让支付的材料款分别为 64,682.66 万元、151,835.23 万元、158,073.89 万元和 72,052.06 万元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，与公司同期净利润存在一定差异，其主要原因分析如下：

1、2011 年度经营活动产生的现金流量净额高于净利润的原因分析

2011 年度经营活动产生的现金流量净额 47,343.14 万元，同期归属于母公司所有

者的净利润 13,752.96 万元，经营活动产生现金流量净额较净利润高 33,590.18 万元，主要是存货减少和经营性应收应付项目净减少所致。

2011 年公司存货、经营性应收应付项目增减变化的原因详见本节“一、（一）资产状况分析”。

2、2012 年度经营活动产生的现金流量净额低于净利润的原因分析

2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润，其主要是公司业务高速增长，占用在存货、应收账款上的资金稳步增长所致。

3、2013 年度经营活动产生的现金流量净额略低于净利润的原因分析

2013 年度公司经营活动产生的现金流量净额略低于净利润，其主要原因是公司应收账款小幅增长以及应付账款余额减少所致。

4、2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与净利润差异分析

2014 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润，主要是公司期末应收票据和应收账款减少、应收票据转让增加和存货增加等原因综合影响所致。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，投资活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资活动现金流入	83.16	90.77	151.34	24.44
投资活动现金流出	10,854.76	19,143.69	26,741.31	17,122.22
投资活动产生的现金流量净额	-10,771.60	-19,052.91	-26,589.97	-17,097.78

报告期各期内，投资活动现金流出均远高于投资活动现金流入。

报告期内公司主要投资活动现金流出均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内各期，筹资活动产生的现金流量净额分别为-32,440.63 万元、19,181.17 万元、6,753.41 万元和-6,095.00 万元，具体明细如下：

单位：万元

项 目	编号	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
短期借款现金流入	A	78,424.17	124,928.85	107,782.02	188,906.93
短期借款现金流出	B	83,061.27	120,066.96	92,437.73	237,141.81
利息支出和利润分配	C	893.35	1,456.16	2,220.51	6,760.16
支付票据保证金	D	966.06	1,609.31	9,732.62	55,412.34
其他主要筹资活动现金流入	E=F+G	401.50	4,956.98	15,790.01	77,966.74
① 吸收投资	F	-	-	-	27,596.81
② 收回票据保证金	G	401.50	4,956.98	15,790.01	50,369.93
筹资活动产生的现金流量净额	H=A-B-C-D+E	-6,095.01	6,753.41	19,181.17	-32,440.63

三、盈利能力分析

（一）营业收入构成及增长分析

报告期内，得益于行业的发展机遇和公司技术创新、先进制造技术和丰富的产品结构等优势，公司产销规模持续扩大，公司营业收入和净利润均有所增长。公司 2012 年度实现销售收入 49.95 亿元，相对上年增长 27.86%。2013 年，受宏观经济形势和市场需求的影响，公司年销售收入仍然保持在接近 50 亿元的水平；2014 年 1-6 月，公司实现营业收入 24.83 亿元，同比增长 1.39%。

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	247,934.06	99.86	496,323.15	99.62	496,953.03	99.50	388,717.99	99.51
其他业务收入	344.53	0.14	1,890.94	0.38	2,519.66	0.50	1,925.24	0.49
合 计	248,278.59	100.00	498,214.09	100.00	499,472.68	100.00	390,643.24	100.00

公司的营业收入主要来源于主营业务收入，报告期内主营业务收入占营业收入比重分别为 99.51%、99.50%、99.62%和 99.86%，公司主营业务突出，其他业务收入主要是销售材料收入。

2、公司主营业务收入增长原因

2012 年度、2013 年度公司主营业务收入分别较上年增长 27.85%和-0.13%。2012 年公司主营业务收入快速增长的主要原因如下：

（1）宽带用户快速增长

随着全球信息化的进一步发展和发展中国家经济的增长，新增宽带用户快速增长，每年全球宽带接入用户新增超过 5,000 万户。宽带用户的增长加上不断扩大的庞大基数用户群体，使得公司主要产品 DSL 终端和光接入终端的全球出货量快速增长。

类 别	2012 年度	2011 年度
宽带接入用户数量（亿户）	6.50	5.87
DSL 终端年度出货量（亿台）	1.20	1.29
光接入终端年度出货量（亿台）	0.38	0.25

注：宽带接入用户数量和 DSL 终端年度出货量数据来源于 isuppli，光接入终端年度出货量数据来源于 infonetics。

（2）技术更新和产品结构变化扩大行业市场容量

随着宽带接入技术的发展和视频点播、高清网络电视等高带宽应用业务的兴起，宽带通讯终端的市场需求结构发生变化，ADSL 终端逐渐升级至 VDSL 终端使公司 2011 年、2012 年 DSL 终端的销售均价上升，DSL 终端 2011 年、2012 年度的销售价格分别为 99.88 元/台和 105.01 元/台；光接入终端的产品均价远高于其它产品，2011 年、2012 年随着光接入终端销售量及销售占比的快速增长，公司产品销售数量和平均销售单价均有较大幅度上升。整个行业技术更新和产品结构变化导致的产品平均售价的上升和市场容量的扩大，是公司 2011 年、2012 年主营业务收入增长的重要原因之一。2013 年以来，随着宽带通讯终端相关技术的进一步成熟，生产成本的进一步下降，宽带通讯终端产品均价有所下降，但出货量仍保持了较高的增长速度，行业的总体规模仍保持在较高的水平。

（3）持续的研发投入，全面提升产品的市场竞争力

产品的市场竞争力，最终来源于公司研发力量和研发投入。2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司的研究开发费用分别为 17,158.27 万元、22,168.63 万元、25,516.11 万元和 12,222.22 万元，呈逐年增长的趋势。截至 2014 年 6 月 30 日，公司研发人员为 804 人。公司目前拥有专利 275 项，其中发明专利 63 项；拥有软件

著作权 37 项。公司长期致力于技术创新与新产品开发，较强的研发能力使公司能够不断对产品进行升级或开发出新产品以满足客户的更高需求，使公司业务保持不断增长。

3、主营业务收入按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下：

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
DSL 终端	85,656.85	34.55	176,236.24	35.51	169,690.03	34.15	167,336.84	43.05
光接入终端	108,617.88	43.81	214,895.98	43.30	252,603.68	50.83	163,627.26	42.09
无线及移动终端	35,668.35	14.39	74,634.11	15.04	49,006.37	9.86	27,108.66	6.97
其它宽带通讯终端	17,990.97	7.26	30,556.83	6.16	25,652.95	5.16	30,645.23	7.88
合 计	247,934.06	100.00	496,323.15	100.00	496,953.03	100.00	388,717.99	100.00

报告期内，公司主营业务收入分产品增长情况如下：

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)
DSL 终端	85,656.85	-	176,236.24	3.86	169,690.03	1.41	167,336.84	12.30
光接入终端	108,617.88	-	214,895.98	-14.93	252,603.68	54.38	163,627.26	127.84
无线及移动终端	35,668.35	-	74,634.11	52.29	49,006.37	80.78	27,108.66	59.53
其它宽带通讯终端	17,990.97	-	30,556.83	19.12	25,652.95	-16.29	30,645.23	91.20
合 计	247,934.06	-	496,323.15	-0.13	496,953.03	27.84	388,717.99	53.13

2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月公司主导产品 DSL 终端和光接入终端的合计销售比重分别为 85.14%、84.98%、78.81%和 78.36%。下面将主要分析 DSL 终端系列和光接入终端系列产品的销售增长情况。

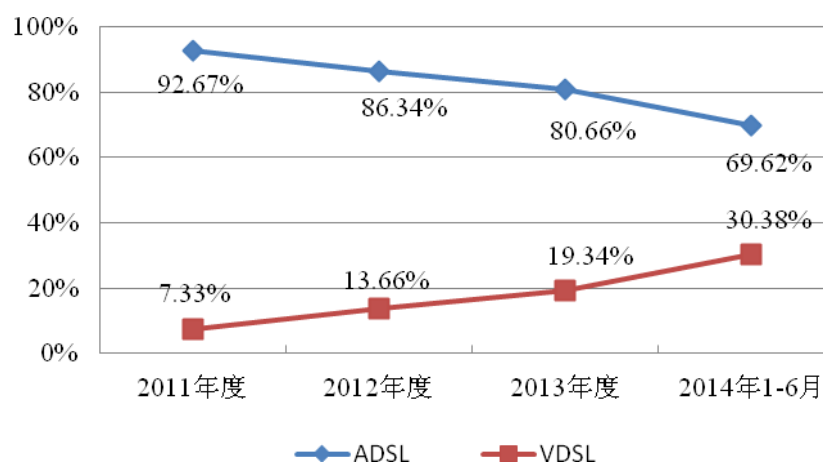
(1) DSL 终端系列产品销售增长分析

报告期内 DSL 终端系列产品销售收入平稳增长，但销售占比有一定幅度的下降。2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月销售比重分别为 43.05%、34.15%、35.51%和 34.55%。报告期内，DSL 终端系列两类产品的销售情况如下：

类 别	项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
ADSL	销售额（万元）	59,637.93	142,150.32	146,518.25	155,076.62
	销售量（万台）	730.30	1,562.76	1,518.04	1,626.53
	平均价格（元/台）	81.66	90.96	96.52	95.34

VDSL	销售额（万元）	26,018.92	34,085.91	23,171.78	12,260.22
	销售量（万台）	159.64	149.73	97.85	48.78
	平均价格（元/台）	162.99	227.65	236.80	251.34
DSL 合计 (综合平均)	销售额（万元）	85,656.85	176,236.24	169,690.03	167,336.84
	销售量（万台）	889.94	1,712.49	1,615.89	1,675.31
	平均价格（元/台）	96.25	102.91	105.01	99.88

报告期内 DSL 终端系列两类产品的销售金额占比



① 报告期内 DSL 终端销售总体上仍有一定幅度的增长，产品升级换代较快。

基于经济发展和人们生活对信息化的巨大需求，每年全球宽带接入用户数量的增长，报告期内公司 DSL 终端系列产品销售收入总体上仍有一定幅度的增长。其中两方面的趋势相对比较明显：一是产品升级换代较快，使得 DSL 销售均价保持相对稳定；二是 VDSL 终端产品增长较快，尽管 VDSL 总体销售占比较低，但由于其传输流量大、网速快的优点被市场所认可，报告期内销售收入和销售占比快速上升。

② 报告期内 DSL 终端系列产品销售比重有所下降

报告期内各期 DSL 终端系列产品销售比重分别为 43.05%、34.15%、35.51%和 34.55%，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月比 2011 年有所下降，主要是公司 DSL 终端以外的产品销售收入增长所致。其中，2011 年～2013 年无线及移动终端从 27,108.66 万元增长至 74,634.11 万元，销售占比从 6.97% 上升至 15.04%；光接入终端从 163,627.26 万元增长至 214,895.98 万元，销售占比从 42.09% 增长至 43.30%。

（2）光接入终端系列产品销售收入变动分析

2012 年公司光接入终端产品销售额比 2011 年增长 54.38%。2012 年光接入终端

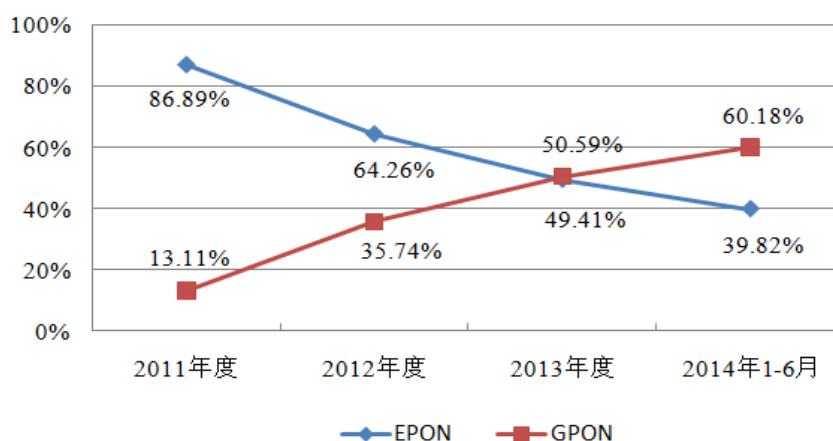
增长较快的主要原因如下：①随着高清视频点播、网络游戏、视频会议和网络电视等高带宽业务的出现，原有的以 ADSL 为主的宽带接入方式难以满足用户对高带宽、双向传输能力以及安全性等方面的要求，而光接入终端具备能够满足用户需求；②近年光纤的核心原材料光纤预制棒价格呈现逐步下降趋势，使得 DSL 网络和光纤网的建设成本差异不断缩小，电信运营商加速光纤网的建设使光接入终端的市场需求快速增长。

2013 年以来，受宏观经济环境的影响，电信运营商网络建设投资放缓，公司光接入终端的销售收入也有所回落。

光接入终端系列产品中，GPON 产品比 EPON 技术更为先进，增长速度更快，具体情况如下：

类 别	项 目	2014年1-6月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
EPON	销售额（万元）	43,254.41	106,173.51	162,317.17	142,173.08
	销售量（万台）	275.40	665.30	737.81	489.47
	平均价格（元/台）	157.06	159.59	220.00	290.46
GPON	销售额（万元）	65,363.48	108,722.47	90,286.52	21,454.18
	销售量（万台）	354.34	439.14	268.95	53.51
	平均价格（元/台）	184.47	247.58	335.70	400.96
光接入终端 合计 (综合平均)	销售额（万元）	108,617.88	214,895.98	252,603.68	163,627.26
	销售量（万台）	629.74	1,104.44	1,006.76	542.98
	平均价格（元/台）	172.48	194.57	250.91	301.35

报告期内光接入终端系列两类产品的销售占比



4、主营业务收入客户结构分析

报告期内，公司对前五名客户销售的具体情况如下：

时 期	客户名称	销售收入 (万元)	占当期营业 收入的比例 (%)
2014 年 1-6 月	深圳市中兴康讯电子有限公司	73,703.96	29.69
	烽火通信科技股份有限公司	24,162.66	9.73
	D-Link International PTE Ltd.	22,887.74	9.22
	Sagemcom Broadband SAS	17,044.32	6.86
	上海贝尔股份有限公司	15,239.53	6.14
	合 计	153,038.21	61.64
2013 年度	深圳市中兴康讯电子有限公司	160,058.84	32.13
	烽火通信科技股份有限公司	48,011.59	9.64
	D-Link International PTE Ltd.	45,678.24	9.17
	上海贝尔股份有限公司	39,388.97	7.91
	Sagemcom Broadband SAS	29,609.55	5.94
	合 计	322,747.19	64.78
2012 年度	深圳市中兴康讯电子有限公司	222,024.40	44.45
	上海贝尔股份有限公司	72,917.09	14.60
	烽火通信科技股份有限公司	32,545.83	6.52
	D-Link International PTE Ltd.	29,410.03	5.89
	Sagemcom Broadband SAS	27,552.76	5.52
	合 计	384,450.10	76.98
2011 年度	深圳市中兴康讯电子有限公司	152,237.23	38.97
	上海贝尔股份有限公司	48,210.32	12.34
	烽火通信科技股份有限公司	36,690.25	9.39
	D-Link International PTE Ltd.	23,250.58	5.95
	Sagemcom Broadband SAS	17,792.79	4.55
	合 计	278,181.17	71.20

(1) 报告期内，前五名客户的销售收入占当期营业收入比例分别为 71.20%、76.98%、64.78%和 61.64%；最大客户中兴康讯的销售收入占当期营业收入的比例分别为 38.97%、44.45%、32.13%和 29.69%。报告期内公司客户集中度相对较高，其主要原因是宽带通讯终端行业下游客户的市场集中度很高。公司的客户群已全面覆盖了中兴通讯、上海贝尔、烽火通信等国内宽带通讯终端行业主要的设备提供商；同时和 D-Link、SAGEM、英国电信等国外知名通讯设备提供商、电信运营商也建立了相对稳定的业务合作关系，公司不存在依赖单一客户的风险。

(2) 从报告期前五名客户可以看出,中兴通讯、上海贝尔、烽火通信、D-Link 和 Sagem 等主要客户保持稳定,主要客户结构变化较小。

5、主营业务收入区域结构分析

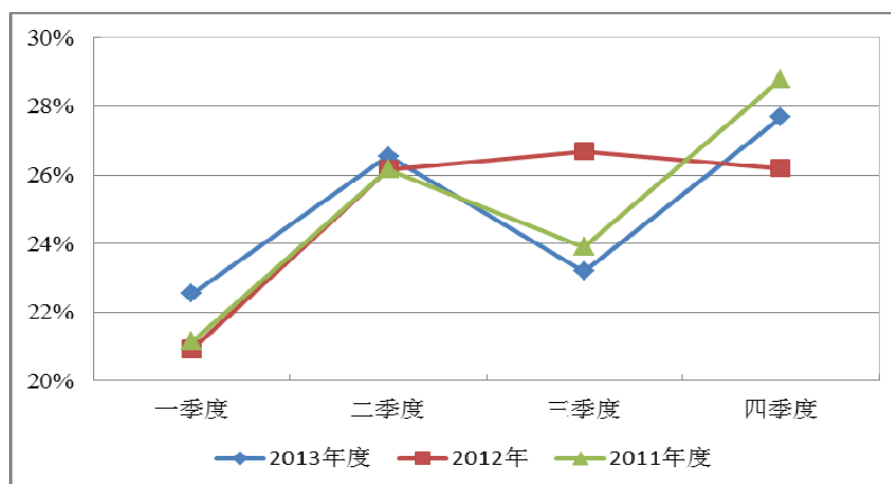
报告期内,公司主营业务收入分地区构成如下:

地 区	2014 年度 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
国内销售	145,404.81	58.65	286,593.10	57.74	360,969.89	72.64	287,305.59	73.91
出口销售	102,529.25	41.35	209,730.05	42.26	135,983.14	27.36	101,412.41	26.09
合 计	247,934.06	100.00	496,323.15	100.00	496,953.03	100.00	388,717.99	100.00

报告期内,公司出口销售额分别为 101,412.41 万元、135,983.14 万元、209,730.05 万元和 102,529.25 万元,呈持续增长趋势,出口收入占主营业务收入的比例分别为 26.09%、27.36%、42.26%和 41.35%。

6、主营业务收入季节性分析

2011 年—2013 年,各季度销售收入占全年主营业务收入的比例如下图所示:



宽带通讯终端的生产、安装和使用都不存在明显的季节性,行业的销售主要受客户的采购和交期的影响,目前海外市场的季节性不明显。但国内市场存在一定的季节性,一季度销售占比相对较低,下半年销售占比相对较高。主要原因是:一季度是我国传统春节假期,普通工人的假期通常相对较长,生产的连续性受到影响,且春运期间运输存在一定的制约;国内宽带通讯终端行业的下游客户电信运营商的年度计划制定通常在年初开始制定并需要一定时间进行完善,通常在下半年完成落

实的采购计划更多。

（二）经营成果分析

报告期内，公司的经营成果如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)
营业收入	248,278.59	-	498,214.09	-0.25	499,472.68	27.86	390,643.24	53.46
营业成本	209,204.01	-	426,778.89	0.47	424,779.02	28.23	331,252.48	54.71
营业利润	12,481.64	-	16,854.22	-7.46	18,212.86	20.04	15,171.78	1.26
利润总额	13,201.35	-	18,420.26	-3.02	18,993.05	22.44	15,512.56	2.32
净利润	11,252.45	-	16,886.10	-2.81	17,375.15	26.34	13,752.96	5.80
归属于母公司 所有者的净利润	11,252.45	-	16,886.10	-2.81	17,375.15	26.34	13,752.96	5.80

1、主营业务成本

报告期内，公司主要产品主营业务成本及其占主营业务收入的比例如下：

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
DSL 终端	73,322.14	85.60	152,746.08	86.67	146,535.63	86.35	143,645.53	85.84
光接入终端	92,296.65	84.97	183,764.56	85.51	212,721.50	84.21	137,742.05	84.18
无线及移动终端	29,539.93	82.82	64,449.74	86.35	42,918.51	87.58	22,878.38	84.40
其它宽带通讯终端	13,848.68	76.98	24,609.25	80.54	20,890.60	81.44	25,417.11	82.94
合 计	209,007.40	84.30	425,569.62	85.74	423,066.24	85.13	329,683.08	84.81

注：比例=产品主营业务成本/产品主营业务收入。

报告期内，公司主营业务成本占主营业务收入的比例变动不大，分别为 84.81%、85.13%、85.74%和 84.30%；公司主营业务成本总额持续增长，主要是产品销量增长和平均单位成本变动所致。报告期内平均单位成本的变动原因和影响因素分析如下：

（1）平均单位成本变动原因分析

单位销售成本的变化源于单位生产成本的变化。报告期内公司产品单位生产成本变化情况如下：

单位：元/台

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	单位生产 成本	增长比率 (%)	单位生产 成本	增长比率 (%)	单位生产 成本	增长比率 (%)	单位生产 成本	增长比率 (%)
DSL 终端	82.84	-6.44	88.54	-2.31	90.63	6.30	85.26	10.22
光接入终端	145.30	-11.82	164.77	-21.84	210.81	-15.73	250.15	-20.10
无线及移动终端	45.42	-29.86	64.76	-28.35	90.38	-17.36	109.36	16.87
其它宽带通讯终端	39.67	-22.19	50.98	-32.20	75.19	-36.16	117.78	12.37
综合平均	83.17	-15.39	98.30	-21.65	125.45	0.77	124.49	21.20

从上表可以看出，2012 年公司产品综合平均单位生产成本相对于上年度小幅度上升，2013 年以来则出现了较大幅度下降；同时，报告期内各类产品成本变化趋势有所不同。公司产品成本变化的主要原因如下：

①对于宽带通讯终端行业来说，产品单位成本的上升主要是产品升级换代、品种结构变化所致。技术更先进、带宽更高、功能更强大的宽带通讯终端，相应地生产成本和售价也更高。具体情况如下：

A、DSL 终端中，技术更先进的 VDSL 终端、ADSL 家庭网关的产销量在 2011 年有较大幅度的增长，由于 VDSL 终端、ADSL 家庭网关的单位成本与售价均高于普通 DSL 终端，从而导致 2011 年、2012 年 DSL 终端单位成本上升；

B、无线及移动终端中，大功率 AP 的产销量有较大幅度的增长，大功率 AP 的单位成本和售价基本上在 200 元以上，远高于其它无线及移动终端，从而使得 2011 年无线及移动终端的平均单位成本上升；

C、2011 年其它宽带通讯终端单位成本的提高主要是因为 PLC 产品带宽的提高，带宽的提高对主芯片和配套电子元器件的性能有更高的要求，生产成本也相应地有所上升。

②宽带通讯终端生产成本下降的主要原因有：

A、上游原材料采购成本的下降。芯片等电子元器件价格持续下降是行业发展规律，PCB 和包材的价格在 2012、2013 年也有较大幅度的下降；

B、产品结构的优化和产品集成化程度的提高，减少了同一产品或实现同一功能所需的电子元器件数量，从而降低单位产品成本；

C、生产技术的进步和生产工艺的成熟，提高了 SMT 设备生产效率和单位人工产出数量，降低了产品生产成本；

D、产品结构的变化。新的、成本较低的产品品种的销量增加（如无线及移动终端中的 3G 数据卡、随身 WiFi 等），会降低所属类别产品的平均成本。

③2010 年以来我国“光进铜退”战略加速推进，光接入终端市场出现爆发式增长，这一增长趋势直至 2013 年才有所放缓。受这一因素的影响，光接入终端占公司总产量的比重快速上升，光接入终端单位成本较高，从而拉升了公司综合平均单位成本；另一方面，光通芯片、光模块、光器件等主要原材料的价格大幅度下降，从而使得光接入终端自身的生产成本持续下降。

④报告期内各类产品单位成本的变动和产品结构变化对综合平均单位成本的影响具体分析如下：

单位：元/台

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
本年总平均单位成本 (A)	83.17	98.30	125.45	124.49
按上年产品结构计算的本年平均单位成本 (B)	85.12	105.15	114.65	104.81
上年总平均单位成本 (C)	98.30	125.45	124.49	102.72
总平均单位成本变动额 (D=A-C)	-15.13	-27.15	0.96	21.77
其中：各类产品单位成本变动影响 (E=B-C)	-13.18	-20.30	-9.84	2.09
产品类别结构变动影响 (F=A-B)	-1.95	-6.85	10.80	19.68

(2) 各成本项目对平均单位成本的影响分析

报告期内，各成本项目及其占平均单位成本的比重如下：

成本项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (元/台)	占比 (%)	金额 (元/台)	占比 (%)	金额 (元/台)	占比 (%)	金额 (元/台)	占比 (%)
原材料成本	71.79	86.31	85.75	87.23	110.21	87.85	110.01	88.37
直接人工	5.91	7.11	6.77	6.89	7.05	5.62	7.22	5.80
制造费用	5.47	6.58	5.78	5.88	8.20	6.53	7.26	5.83
单位生产成本	83.17	100.00	98.30	100.00	125.45	100.00	124.49	100.00

报告期内，公司产品生产成本中材料成本占比在 86.31%~88.37%之间，因此材料成本是影响单位生产成本的最重要的因素。报告期内尽管公司产品不断升级换代、主要原材料相应地升级换代，由于原材料采购价格的快速下降，原材料成本占生产成本的比重仍有所下降。

报告期内，直接人工占生产成本的比重在 5.62%~7.11%之间。报告期内国内产业工人供给趋紧，工人薪酬水平提升，尽管由于生产技术的进步，工人生产效率不

断提高，但 2014 年 1-6 月直接人工占比仍比 2011 年上升了 1.31 个百分点。

报告期内，制造费用占生产成本的比重在 5.83%~6.58%之间，呈小幅波动。报告期内虽然公司产品不断升级，工艺的复杂性程度不断增加，但由于公司生产规模的不断扩大、先进生产设备的采用和生产工艺水平的不断提升，公司生产效率有了明显的提高，从而较好地控制了单位制造费用的增长。

2、期间费用

报告期内，期间费用及其占营业收入的比例如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	费用率 (%)	金额 (万元)	费用率 (%)	金额 (万元)	费用率 (%)	金额 (万元)	费用率 (%)
销售费用	4,860.23	1.96	9,523.16	1.91	9,200.02	1.84	7,235.72	1.85
管理费用	17,910.03	7.21	38,608.46	7.75	35,011.02	7.01	30,710.70	7.86
财务费用	1,859.88	0.75	910.12	0.18	3,279.90	0.66	4,498.44	1.15
合 计	24,630.14	9.92	49,041.75	9.84	47,490.94	9.51	42,444.86	10.87

注：费用率=期间费用/当期营业收入*100%。

公司制定了严格的费用控制制度，保证了销售费用、管理费用占营业收入比例保持较低水平。2012 年度公司费用率比 2011 年有所下降，其主要原因是 2012 年度公司营业收入快速增长以及 2011 年公司管理费用中包含了一次性股权激励费用 3,169.68 万元。报告期内公司期间费用的构成及变化具体如下：

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)
职工薪酬	1,473.82	-	3,555.48	17.57	3,024.18	94.22	1,557.12	40.22
差旅费	627.16	-	1,183.91	-16.59	1,419.44	9.94	1,291.07	61.28
招待费	267.87	-	558.37	7.72	518.36	47.70	350.95	80.96
运输费	1,599.24	-	2,924.84	19.76	2,442.22	0.41	2,432.28	59.61
宣传费	356.47	-	708.35	-24.60	939.48	17.13	802.07	60.90
其他	535.66	-	592.21	-30.84	856.34	6.74	802.23	65.26
合 计	4,860.23	-	9,523.16	3.51	9,200.02	27.15	7,235.72	56.87

报告期内各期，公司销售费用分别为 7,235.72 万元、9,200.02 万元、9,523.16 万元和 4,860.23 万元。其中 2012 年度较 2011 年增长 1,964.30 万元，增长的主要原因是业务规模扩大及营销人员增加带来的职工薪酬、运输费的增长。报告期内公司销售费用占营业收入的比例保持稳定，并控制在较低水平。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)
职工薪酬	2,666.20	-	6,701.53	8.17	6,195.43	17.01	5,294.91	64.76
办公费	341.04	-	854.92	-9.34	943.01	23.93	760.92	116.19
折旧	358.67	-	680.00	21.36	560.31	20.80	463.83	62.06
研究开发费	12,222.22	-	25,516.11	15.10	22,168.63	29.20	17,158.27	42.24
税费	341.86	-	676.27	11.27	607.78	14.37	531.40	143.05
租赁费	229.53	-	399.99	-16.09	476.71	9.84	434.01	-4.18
股权激励费用	-	-	-	-	-	-100.00	3,169.68	-
其他	1,750.51	-	3,779.64	-6.89	4,059.15	40.08	2,897.69	17.88
合 计	17,910.03	-	38,608.46	10.28	35,011.02	14.00	30,710.70	61.26

报告期内，公司管理费用分别为 30,710.70 万元、35,011.02 万元、38,608.46 万元和 17,910.03 万元，管理费用占当期营业收入的比例分别为 7.86%、7.01%、7.75% 和 7.21%，波动较小，并控制在较低水平。报告期内，公司管理费用总额逐年上升，主要是研究开发费、职工薪酬和折旧费用的提高，具体如下：

①保持对研发的高投入。公司作为国家高新技术企业及宽带通讯终端 ODM 企业，持续的高研发投入确保了公司的产品研发和技术研发优势，提升了公司的竞争地位。报告期内，研究开发费分别为 17,158.27 万元、22,168.63 万元、25,516.11 万元和 12,222.22 万元，占当期管理费用的比例分别为 55.87%、63.32%、66.09% 和 68.24%，2012 年、2013 年分别较上年增长 29.20%、15.10%。

②职工薪酬有所增加。随着公司经营规模的扩大，管理人员有所增加；同时公司为吸引及稳定公司管理人才和技术人才，逐年提高员工的薪酬水平。因此，员工人数的增加和薪资水平的提升使得职工薪酬费用持续增加。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	1,668.86	2,587.59	4,574.65	6,689.95
减：利息收入	411.70	1,024.69	1,459.97	1,051.06
汇兑损益	472.15	-827.89	-17.35	-2,279.86
手续费支出	130.57	175.11	152.21	899.15
其他	-	-	30.36	240.26
合 计	1,859.88	910.12	3,279.90	4,498.44

报告期内，公司财务费用分别为 4,498.44 万元、3,279.90 万元、910.12 万元和 1,859.88 万元。

2012 年公司财务费用较上年减少 1,218.54 万元，其主要原因是：①公司短期借款和票据贴现减少、同时利率下降导致利息支出减少 2,115.30 万元；②人民币升值幅度较小，公司汇兑收益减少 2,262.51 万元；③2012 年公司未进行应收账款保理，相关的手续费支出大幅度减少。

2013 年公司财务费用较 2012 年减少 2,369.78 万元，其主要原因是：①公司短期借款（主要为美元借款）和票据贴现减少、同时短期借款利率下降导致利息支出减少 1,987.06 万元；②人民币升值幅度，公司汇兑收益增加 810.54 万元。

2014 年 1-6 月公司财务费用有较大幅度的增长主要是因为美元汇率波动，导致公司 2014 年 1-6 月汇兑损益由 2013 年的收益 827.89 万元变为损失 472.15 万元。

(4) 同行业上市公司期间费用率比较

目前，主要宽带通讯终端制造类上市公司主要有台湾的明泰科技、中磊电子和大陆的卓翼科技。现将上述上市公司的期间费用率与共进电子对比如下：

费用类型	企业名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售费用	明泰科技	2.03%	2.40%	2.21%
	中磊电子	3.26%	2.97%	2.88%
	卓翼科技	1.17%	1.32%	0.88%
	共进电子	1.91%	1.84%	1.85%

费用类型	企业名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
管理费用	明泰科技	9.91%	9.02%	8.89%
	中磊电子	8.26%	7.16%	7.82%
	卓翼科技	3.46%	3.68%	3.55%
	共进电子	7.75%	7.01%	7.05%
财务费用	明泰科技	0.17%	0.26%	0.21%
	中磊电子	0.29%	0.44%	0.50%
	卓翼科技	0.51%	0.34%	-0.58%
	共进电子	0.18%	0.66%	1.15%

注 1：台湾上市公司的销售费用、管理费用、财务费用在归集口径上与 A 股上市公司存在一定差异；

注 2：为保持可比性，共进电子 2011 年度管理费用中剔除了 3,169.68 万元的股权激励费。

①销售费用

报告期内，公司销售费用率相对稳定，稍低于台湾上市公司明泰科技、中磊电子，主要是因为公司大部分销售收入源于国内，客户相对集中且稳定，故销售费用率相对较低。公司销售费用水平略高于 A 股上市公司卓翼科技。

②管理费用

报告期内，发行人管理费用率与湾上市公司明泰科技、中磊电子比较接近，但显著高于卓翼科技，其主要原因是公司为保持竞争力进行了大量的研发投入，报告期内发行人管理费用中研发费用占比超过 60%。

③财务费用

由于财务费用率与公司当期存贷款金额和利息相关，同公司当期的融资方式、经营模式、当期大额资本性支出等情况关联度较大，不同公司在不同时期的情况存在较大差异，且台湾上市公司财务费用的口径与国内 A 股上市公司存在较大差异，因此各公司财务费用率的可比性不强。

保荐机构对发行人报告期内所有本外币借款合同、金额、借贷时间、资金出入记录、票据贴现情况均进行了核查，并对发行人的利息与同期银行存贷款利息，各期汇兑损益和当期汇率进行比较核对，认为发行人的财务费用水平是发行人借贷融资情况的真实反映。

3、营业外收支

报告期内公司营业外收支净额较小，占当期利润总额的比例分别为 2.20%、4.11%、8.50%和 5.45%，对公司经营成果影响较小。

（1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
政府补助	740.66	1,871.12	1,143.31	532.40
其他收入	29.96	28.18	28.15	55.38
合 计	770.62	1,899.30	1,171.46	587.77

从上表可知，营业外收入主要由政府补助收入构成。报告期内，政府补助明细如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
成果转化奖励款	-	518.00	-	-
下一代 IPV6 多功能终端设备技术研发及产业化项目	225.40	320.37	26.67	-
信息安全专项补贴	110.00	220.00	220.00	220.00
进出口奖励	-	113.31	21.93	-
改制上市资助	-	110.00	70.00	-
科技发展专项资金	24.22	97.20	-	-
电子信息产业振兴和技术改造项目补贴	42.44	84.87	84.87	84.58
工业中小企业技术改造项目补贴	38.18	76.37	64.20	-
超材料空间调制技术研究与产业化项目补贴	50.10	66.06	14.58	-
进口设备贴息资金	-	63.58	-	17.64
一年期出口信用保险保费资助	14.81	39.03	-	-
深圳市支持骨干企业补助	-	37.00	-	-
信息化重点项目建设补贴	15.60	31.20	27.87	11.20
财政补贴款	-	18.99	-	13.37
技术研究开发计划一般项目补贴	8.00	16.00	16.00	24.00
展会补贴	50.00	14.54	12.33	-
专利资助资金	12.01	12.26	14.69	-
科技研发资金补助	5.00	10.00	10.00	10.00
设备投资等政策性奖励	128.00	5.00	218.00	-
就业安置及补贴	—	0.73	1.48	86.38
深圳市高新技术产业专项补助资金	—	-	112.23	-

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
机电产品和高新技术产品出口资助	—	-	100.16	-
南山区科技研发资金资助	—	-	54.00	10.00
科技创新奖励	—	-	30.00	-
南山区经济发展专项资金补贴款	—	-	30.00	-
企业发展扶持资金	—	-	-	22.00
深圳市科技开发交流中心补贴款	—	-	-	14.48
其他	16.90	16.62	14.3	18.75
合 计	740.66	1,871.12	1,143.31	532.4

（2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 247.00 万元、391.27 万元、333.25 万元和 50.91 万元，主要是由希望工程捐赠和固定资产处置损失构成。2011 年度公司对希望工程的捐赠款为 149.60 万元；2012 年度、2013 年度公司捐赠支出分别为 313.10 万元、245.24 万元，其中 2012 年捐赠 200 万元成立了深圳市同维爱心公益基金，2013 年再次向深圳市同维爱心公益基金捐赠 200 万元，其余主要为希望工程捐赠。

4、资产减值损失、投资收益

报告期内，公司资产减值损失分别为 1,271.96 万元、7,175.53 万元、3,737.22 万元和 965.05 万元，主要是应收账款、其他应收款计提的坏账准备和存货跌价准备。2012 年度资产减值损失增加 5,903.57 万元，主要是公司变更坏账准备计提比例，增加坏账准备 4,901.47 万元，具体情况参见本招股说明书“第十节 财务会计信息 三、（七）主要会计政策、会计估计的变更”。

（三）产品销售价格或主要原材料变动对公司利润影响的敏感性分析

1、产品价格变动的敏感性分析

报告期内，各产品销售价格变动对营业利润的敏感系数如下：

产品类别	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
DSL 终端	6.86	10.46	9.32	11.03
光接入终端	2.86	12.75	13.87	10.78
无线及移动终端	8.70	4.43	2.69	1.79
其它宽带通讯终端	1.44	1.81	1.41	2.02

以 2013 年为例，DSL 终端平均价格上升 1%，将导致营业利润上升 10.46%。

2、主要原材料价格变动的敏感性分析

(1) 主要原材料价格变动的敏感性系数

报告期内，主要原材料价格变动对营业利润影响的敏感系数如下：

主要原材料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
芯片	-6.97	-9.44	-8.78	-9.05
PCB	-1.14	-1.72	-1.59	-1.43
电源	-0.66	-1.12	-0.88	-1.13
电容	-0.56	-0.89	-0.82	-0.71

以 2013 年为例，芯片价格上升 1%，将导致营业利润下降 9.44%。

(2) 原材料价格波动对公司经营业绩的影响

公司生产模式为“以销定产”的模式；采购模式为按照生产计划和库存情况采购原材料；产品销售价格的定价原则为“生产成本+利润”的模式，在竞标及签订销售合同时点原材料成本的基础上，考虑一定的利润空间。签订销售订单后，采购部门根据订单和生产计划，及时采购生产所需原材料，同时部分通用原材料可能会根据经济原则进行适量备货。

公司的上述经营模式和定价原则，保证了销售订单在签署时，其利润空间已基本锁定，原材料价格在短期内的波动，不会对公司的盈利能力构成重大影响。报告期内，公司生产所需的主要原材料价格均呈下降趋势，未出现过持续上涨的情形。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 15.19%、14.87%、14.26%、15.70%，2012 年、2013 年环比上年有小幅下降，其主要原因是公司采取了更具竞争力的产品定价策略。

(3) 规避原材料价格波动风险的措施

除“成本加成”的定价原则和“以销定产”的生产模式外，公司还积极采取以下措施，以规避原材料价格波动对公司经营业绩的影响：

①公司通过不断引进先进生产设备，提升生产的自动化水平，提高生产效率，降低制造费用比重；通过优化生产流程，节约能源费用；严格执行标准操作规程，控制生产过程的次品产出，提升原材料的投入产出率；定期对设备进行检修保养，减少因设备故障对生产的影响，保证每台设备的合理产出。

②公司坚持科技创新战略，持续加大科研投入，广泛开展产学研合作与交流，不断研发并向市场推广毛利较高的新产品，进一步提高公司的科技创新水平和核心竞争力。

（四）毛利率分析

1、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利和毛利率情况如下：

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
DSL 终端	12,334.71	14.40	23,490.16	13.33	23,154.40	13.65	23,691.31	14.16
光接入终端	16,321.23	15.03	31,131.42	14.49	39,882.18	15.79	25,885.21	15.82
无线及移动终端	6,128.42	17.18	10,184.37	13.65	6,087.86	12.42	4,230.28	15.60
其它宽带通讯终端	4,142.29	23.02	5,947.58	19.46	4,762.34	18.56	5,228.12	17.06
合 计	38,926.65	15.70	70,753.53	14.26	73,886.78	14.87	59,034.91	15.19

2012 年公司主营业务毛利额从上年度的 59,034.91 万元增长至 73,886.78 万元，增长幅度为 25.16%，但毛利率小幅下降；2013 年度受宏观经济环境和市场竞争的影响，公司主营业务毛利率进一步下降，毛利额也因此下降了 4.24%。2014 年 1-6 月，因产品结构的优化和原材料价格的持续下降，公司主营业务毛利率有所回升。

2、产品销售价格变动对毛利率的影响分析

产品销售价格变动是影响产品毛利率变动的最重要的因素，报告期内产品价格变动对毛利率的影响具体如下：

期间	产品类别	上年销售均价 (元/台)	本年销售均价 (元/台)	销售均价变动额 (元/台)	销售均价变动对 毛利率的影响
2014 年 1-6 月	DSL 终端	102.91	96.25	-6.66	-5.54%
	光接入终端	194.57	172.48	-22.09	-9.65%
	无线及移动终端	76.08	56.29	-19.79	-21.54%
	其它宽带通讯终端	65.85	50.72	-15.13	-17.69%
	综合平均	116.46	98.86	-17.60	-12.74%
2013 年	DSL 终端	105.01	102.91	-2.10	-1.73%
	光接入终端	250.91	194.57	-56.33	-19.20%
	无线及移动终端	104.36	76.08	-28.28	-23.40%
	其它宽带通讯终端	93.17	65.85	-27.31	-23.61%
	综合平均	147.57	116.46	-31.12	-18.08%
2012 年	DSL 终端	99.88	105.01	5.13	4.43%
	光接入终端	301.35	250.91	-50.44	-14.10%
	无线及移动终端	128.02	104.36	-23.66	-16.18%
	其它宽带通讯终端	141.64	93.17	-48.47	-27.87%
	综合平均	146.89	147.57	0.68	0.40%

期间	产品类别	上年销售均价 (元/台)	本年销售均价 (元/台)	销售均价变动额 (元/台)	销售均价变动对 毛利率的影响
2011 年	DSL 终端	89.39	99.88	10.50	10.08%
	光接入终端	373.79	301.35	-72.44	-16.31%
	无线及移动终端	110.32	128.02	17.70	13.54%
	其它宽带通讯终端	122.67	141.64	18.97	12.82%
	综合平均	118.41	146.89	28.48	20.40%

从上表可以看出，2011 年、2012 年公司产品平均销售价格相对于上年度有所上升。公司产品平均销售价格上升的主要原因是产品销售结构的变动。为推进信息化建设，近年来政府和运营商大力推广用光缆逐步替换铜缆的宽带建设战略（“光进铜退”战略）。“光进铜退”战略的实施使公司光接入终端的销售数量大幅度增长。2010 年公司销售光接入终端 192.13 万台，2011 年、2012 年分别增长至 542.98 万台和 1,006.76 万台，销售占比由 2010 年的 8.96% 上升至 2012 年的 29.90%。由于光接入终端的销售均价远高于其它类型的宽带通讯终端，光接入终端销售占比的增加，拉升了产品销售均价。

2013 年以来公司产品平均销售价格相对于 2012 年有较大幅度的下降，其主要原因是在成本下降的驱动下，各类产品的销售价格出现了不同幅度的下降；同时，光接入终端销量增长放缓，销售占比下降，对公司产品平均销售价格的拉动效应减弱。

具体到各类产品，DSL 终端产品技术和市场比较成熟，其产品价格相对稳定主要是因为 DSL 系列中 VDSL 终端、ADSL 家庭网关的销售比重持续增加。其中，VDSL 终端是 ADSL 的升级版，它采用了先进的调制技术以获得更高的上下行信道频段，短距离内的上下行速率可达 10Mbps，其价格是普通 ADSL 终端的 2 倍以上。报告期内，VDSL 终端销售收入占 DSL 终端销售收入的比重由 2011 年的 7.33% 上升至 2014 年 1-6 月的 30.38%，从而使 DSL 终端销售均价相对稳定。

光接入终端销售均价的下降主要是因为光接入终端市场快速成长，产品需求大幅度增加，生产成本不断降低。2012 年和 2013 年，公司光接入终端的销售数量均超过了 1000 万台，比 2011 年 542.98 万台增长近 1 倍。市场规模的迅速扩张，整个产业链上规模经济的实现，使得光接入终端的成本和售价均呈快速下降的趋势。

无线及移动终端和其它宽带通讯终端销售均价的变化同样受产品升级换代和成本下降两个主要因素的驱动。如 2011 无线及移动终端中大功率 AP 销售量的增长，拉升了该类产品的销售均价；2011 年 PLC 带宽的提高拉升了其它宽带通讯终端的销

售均价，与此同时，生产成本的持续下降和市场竞争的存在，使得上述两类产品的销售价格报告期内逐年下降。

3、产品单位销售成本变动对毛利率的影响

产品销售成本变动是影响毛利率的另一个重要因素。报告期内产品销售成本对毛利率的影响具体如下：

期间	产品类别	上年单位销售成本（元/台）	本年单位销售成本（元/台）	单位成本变动额（元/台）	单位成本变动对毛利率的影响
2014 年 1-6 月	DSL 终端	88.97	82.39	-6.58	6.39%
	光接入终端	167.84	146.56	-21.27	10.93%
	无线及移动终端	65.47	46.62	-18.85	24.78%
	其它宽带通讯终端	53.17	39.04	-14.13	21.46%
	综合平均	99.85	83.34	-16.52	14.18%
2013 年	DSL 终端	90.68	89.20	-1.48	1.41%
	光接入终端	211.29	166.39	-44.90	17.90%
	无线及移动终端	91.40	65.70	-25.70	24.63%
	其它宽带通讯终端	75.87	53.04	-22.83	24.51%
	综合平均	125.63	99.85	-25.78	17.47%
2012 年	DSL 终端	85.74	90.68	4.94	-4.95%
	光接入终端	253.68	211.29	-42.38	14.06%
	无线及移动终端	108.05	91.40	-16.65	13.00%
	其它宽带通讯终端	117.47	75.87	-41.60	29.37%
	综合平均	124.58	125.63	1.05	-0.72%
2011 年	DSL 终端	75.40	85.74	10.34	-11.57%
	光接入终端	313.87	253.68	-60.20	16.10%
	无线及移动终端	92.29	108.05	15.75	-14.28%
	其它宽带通讯终端	102.94	117.47	14.53	-11.85%
	综合平均	99.66	124.58	24.91	-21.04%

从上表可以看出，2012 年公司产品综合平均单位销售成本相对于上年度小幅度上升，2013 年以来则出现了较大幅度下降；同时，报告期内各类产品成本变化趋势有所不同。公司产品成本变化的主要原因如下：

（1）对于宽带通讯终端行业来说，产品单位成本的上升主要是产品升级换代、品种结构变化所致。技术更先进、带宽更高、功能更强大的宽带通讯终端，相应地生产成本和售价也更高。具体情况如下：

①DSL 终端中，技术更先进的 VDSL 终端、ADSL 家庭网关的产销量在 2011 年有较大幅度的增长，由于 VDSL 终端、ADSL 家庭网关的单位成本与售价均高于普通 DSL 终端，从而导致 2011 年、2012 年 DSL 终端单位成本上升；

②无线及移动终端中，2011 年大功率 AP 的产销量有较大幅度的增长，大功率 AP 的单位成本和售价基本上在 200 元以上，从而使得 2011 年无线及移动终端的平均单位成本上升；

D、产品结构的变化。新的、成本较低的产品品种的销量增加（如无线及移动终端中的 3G 数据卡、随身 WiFi 等），会降低所属类别产品的平均成本。

③2011 年其它宽带通讯终端单位成本的提高主要是因为 PLC 产品带宽的提高，带宽的提高对主芯片和配套电子元器件的性能有更高的要求，生产成本也相应地有所上升。

（2）宽带通讯终端单位成本下降的主要原因有：

①上游原材料采购成本的下降。芯片等电子元器件价格持续下降是行业发展规律，PCB 和包材的价格在 2012、2013 年也较大幅度的下降；

②产品结构的优化和产品集成化程度的提高，减少了同一产品或实现同一功能所需的电子元器件数量，从而降低单位产品成本；

③生产技术的进步和生产工艺的成熟，提高了 SMT 设备生产效率和单位人工产出数量，降低了产品生产成本。

（3）2010 年以来我国“光进铜退”战略加速推进，光接入终端市场出现爆发式增长，这一增长趋势直至 2013 年才有所放缓。受这一因素的影响，光接入终端占公司总产量的比重快速上升，拉升了公司综合平均单位成本；另一方面，光通芯片、光模块、光器件等主要原材料的价格大幅度下降，从而使得光接入终端的生产成本持续下降。

公司作为大型宽带通讯终端制造商，在成本控制方面具有天然的优势。相对于国内同行业企业，公司的采购规模较大，对芯片、PCB 板、电子元器件的供应商均具有较强的谈判能力，通常能获得行业内较低的采购价格。公司在成本控制方面的竞争优势，是保障公司能够获得稳定的、合理的毛利率的基础。此外，公司对于接受客户的订单、参与客户的招标均有严格的成本预估和控制程序，公司的采购、生产均按销售订单来组织，上述制度进一步保障了公司毛利率的稳定性。

综上所述，报告期内公司产品单位成本的变动合理，产品单位成本的变化是产品销售价格变化的主要驱动因素，产品成本的变化未对主营业务毛利率构成重大不利影响。

4、各成本项目变动对毛利率的影响

公司产品生产成本按材料成本、人工成本和制造费用设置成本项目，产品销售成本按加权平均法结转，因此，生产成本中各成本项目的变动是影响产品销售成本进而影响毛利率的最终因素。生产成本中各成本项目对毛利率的影响具体如下：

(1) 单位材料成本变动对毛利率的影响

期间	产品类别	上年单位材料成本 (元/台)	本年单位材料成本 (元/台)	单位材料成本变动额 (元/台)	单位材料成本变动对毛利率的影响
2014 年 1-6 月	DSL 终端	78.09	72.63	-5.46	5.31%
	光接入终端	142.25	123.68	-18.57	9.55%
	无线及移动终端	57.24	40.25	-17.00	22.34%
	其它宽带通讯终端	43.26	32.75	-10.51	15.96%
	综合平均	85.75	71.79	-13.96	11.99%
2013 年	DSL 终端	79.41	78.09	-1.32	1.25%
	光接入终端	185.08	142.25	-42.82	17.07%
	无线及移动终端	80.24	57.24	-22.99	22.03%
	其它宽带通讯终端	66.31	43.26	-23.04	24.74%
	综合平均	110.21	85.75	-24.46	16.57%
2012 年	DSL 终端	74.38	79.41	5.03	-5.03%
	光接入终端	224.58	185.08	-39.51	13.11%
	无线及移动终端	95.29	80.24	-15.06	11.76%
	其它宽带通讯终端	103.77	66.31	-37.46	26.45%
	综合平均	110.01	110.21	0.19	-0.13%
2011 年	DSL 终端	68.27	74.38	6.11	-6.84%
	光接入终端	284.52	224.58	-59.93	16.03%
	无线及移动终端	81.83	95.29	13.46	-12.20%
	其它宽带通讯终端	94.48	103.77	9.29	-7.57%
	综合平均	91.51	110.01	18.51	-15.63%

公司产品生产成本中材料成本占比在 86%~88%之间，因此材料成本是影响毛

利率的最重要的因素。报告期内尽管原材料采购价格持续下降，但由于公司产品不断升级换代，主要原材料相应地升级换代，原材料成本对毛利率的影响变化较大。2012 年以前，产品更新换代导致原材料升级换代的因素占主导地位，平均单位原材料成本上升，对毛利率有负面影响；2012 年以后，原材料价格下降的因素占主导地位，平均单位原材料成本下降，对毛利率有正的贡献。由于原材料成本的变化较快传导到产品售价上，报告期内公司毛利率并未因原材料成本的变化而受到重大不利影响。

(2) 单位人工成本变动对毛利率的影响

期间	产品类别	上年单位人工成本 (元/台)	本年单位人工成本 (元/台)	单位人工成本变动额 (元/台)	单位人工成本变动对毛利率的影响
2014 年 1-6 月	DSL 终端	5.72	5.49	-0.23	0.23%
	光接入终端	12.04	10.78	-1.26	0.65%
	无线及移动终端	4.01	2.67	-1.34	1.76%
	其它宽带通讯终端	4.20	3.94	-0.26	0.40%
	综合平均	6.77	5.91	-0.86	0.74%
2013 年	DSL 终端	4.99	5.72	0.73	-0.69%
	光接入终端	12.05	12.04	-0.00	0.00%
	无线及移动终端	5.00	4.01	-0.98	0.94%
	其它宽带通讯终端	4.19	4.20	0.01	-0.01%
	综合平均	7.05	6.77	-0.28	0.19%
2012 年	DSL 终端	5.36	4.99	-0.36	0.36%
	光接入终端	13.06	12.05	-1.01	0.33%
	无线及移动终端	6.83	5.00	-1.84	1.43%
	其它宽带通讯终端	6.95	4.19	-2.76	1.95%
	综合平均	7.22	7.05	-0.17	0.12%
2011 年	DSL 终端	3.48	5.36	1.88	-2.10%
	光接入终端	11.23	13.06	1.83	-0.49%
	无线及移动终端	5.21	6.83	1.63	-1.48%
	其它宽带通讯终端	4.00	6.95	2.95	-2.41%
	综合平均	4.37	7.22	2.85	-2.41%

报告期内，公司产品单位人工成本分别为 7.22 元、7.05 元、6.77 元和 5.91 元，呈逐年下降的趋势，这主要是由于生产技术的进步、工人生产效率不断提高的结果。事实上，报告期内国内产业工人供给趋紧，工人薪酬水平提升，公司 2014 年 1-6 月直接人工占生产成本的比重比 2011 年上升了 1.31 个百分点，对公司产品毛利率构成

一定的影响。

(3) 单位制造费用变动对毛利率的影响

期间	产品类别	上年单位制造费用 (元/台)	本年单位制造费用 (元/台)	单位制造费用变动额 (元/台)	单位制造费用变动对毛利率的影响
2014 年 1-6 月	DSL 终端	4.73	4.72	-0.00	0.00%
	光接入终端	10.47	10.84	0.37	-0.19%
	无线及移动终端	3.50	2.50	-1.00	1.41%
	其它宽带通讯终端	3.52	2.98	-0.54	0.84%
	综合平均	5.78	5.47	-0.30	0.26%
2013 年	DSL 终端	6.23	4.73	-1.50	1.43%
	光接入终端	13.69	10.47	-3.21	1.28%
	无线及移动终端	5.15	3.50	-1.65	1.58%
	其它宽带通讯终端	4.69	3.52	-1.17	1.26%
	综合平均	8.20	5.78	-2.42	1.64%
2012 年	DSL 终端	5.53	6.23	0.71	-0.71%
	光接入终端	12.51	13.69	1.18	-0.39%
	无线及移动终端	7.24	5.15	-2.09	1.63%
	其它宽带通讯终端	7.06	4.69	-2.36	1.67%
	综合平均	7.26	8.20	0.94	-0.64%
2011 年	DSL 终端	5.61	5.53	-0.09	0.10%
	光接入终端	17.35	12.51	-4.84	1.29%
	无线及移动终端	6.54	7.24	0.70	-0.63%
	其它宽带通讯终端	6.33	7.06	0.73	-0.59%
	综合平均	6.84	7.26	0.42	-0.35%

报告期内，公司产品单位制造费用分别为 7.26 元、8.20 元、5.78 元和 5.47 元，占生产成本的比重在 5.83%~6.58%之间，对毛利率的总体影响不大。报告期内，尽管由于产品不断升级，工艺的复杂性程度不断增加，但由于公司生产规模的不断扩大，先进生产设备的采用和生产工艺水平的不断提升，公司生产效率有了明显的提高，从而较好地控制了单位制造费用的增长。

5、各产品毛利率分析

(1) DSL 终端产品毛利率分析

报告期内，DSL 终端产品毛利率分别为 14.16%、13.65%、13.33%和 14.40%，

呈下降趋势，主要是因为 DSL 终端产品技术已成熟，市场竞争相对激烈；此外，政府“光进铜退”战略的实施使得 DSL 终端产品市场需求增长放缓。2014 年 1-6 月 DSL 终端毛利率上升的主要原因是 DSL 终端出口结构中，DSL 家庭网关、VDSL 终端等高端产品占比上升，提升了整体毛利率。

（2）光接入终端产品毛利率分析

报告期内，光接入终端产品毛利率分别为 15.82%、15.79%、14.49%和 15.03%。由于光接入终端技术的逐步成熟以及国家“光进铜退”战略的实施，从 2009 年开始到 2012 年是光接入终端高速增长的时期，公司光接入终端年销售量增长了 10 倍以上。从 2013 年开始，光接入终端销售量的增长放缓，毛利率相对于 2011 年、2012 年也有所下降。

（3）无线及移动终端产品毛利率分析

报告期内，无线及移动终端产品毛利率分别为 15.60%、12.42%、13.65%和 17.18%。2012 年下降幅度较大，其主要原因是 2012 年运营商大幅度压低了热点 AP 的招标价格，热点 AP 的毛利率从 2011 年的 19%下降到 2012 年 13.5%左右，影响无线及移动终端产品毛利率约 2.5 个百分点。从 2013 年开始，公司无线及移动终端产品销售增长较快，毛利率也逐步回升。

（4）其它宽带通讯终端产品毛利率分析

报告期内，其它宽带通讯终端毛利率分别为 17.06%、18.56%、19.46%和 23.02%。其它宽带通讯终端包括 PLC、EoC 和其他宽带通讯终端新产品，该部分产品销售量较小，但毛利率相对较高。

6、与同行业上市公司毛利率比较

报告期内，公司与同行业上市公司的综合毛利率对比如下：

公司简称	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
共进电子	15.74%	14.34%	14.95%	15.20%
卓翼科技	8.09%	10.72%	12.47%	13.22%
明泰科技	14.15%	15.39%	15.52%	14.79%
中磊电子	16.64%	16.10%	15.50%	14.95%
行业平均值	12.96%	14.07%	14.50%	14.32%

对比同行业上市公司，最近三年公司综合毛利率与同行业平均水平差异不大，与国内上市公司卓翼科技的毛利率变动趋势也大致相似。

7、确保公司产品盈利能力的措施

为进一步增强公司的盈利能力，公司将坚持科技创新战略，继续加大科研投入，使企业的科技创新水平和核心竞争力得到进一步提高。公司把调整产品结构作为应对新形势和市场快速变化的重要举措，不断开发适合市场需求的新产品。新产品将进一步丰富了公司的产品结构，拓宽销售渠道，更好地满足了市场需求，给公司的销售增长带来新的契机；同时，公司将不断完善和改进公司产品生产工艺，提高生产技术水平，在保证产品质量和性能的前提下合理控制产品生产成本，增强产品竞争力，确保公司产品毛利率水平和盈利总额不断增长。

（五）所得税费用

1、所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
合并利润总额	13,201.35	18,420.26	18,993.05	15,512.56
加：审计调减额	-	-	-	-
加：子公司亏损额	530.90	503.28	-112.37	-1,560.73
加：内部销售未实现利润调整	16.88	334.86	-52.82	-127.84
加：纳税调整增加额	1,194.06	7,493.94	8,733.84	4,862.12
减：纳税调整减少额	1,186.80	14,575.60	11,908.59	6,312.84
应纳税所得额	13,756.38	12,176.75	15,653.10	12,373.28
按母公司适用税率计算的所得税费用	2,063.46	1,799.14	2,347.97	1,855.99
加：分、子公司汇率差异影响	-6.30	-1.25	0.20	0.12
加：分、子公司预缴所得税	-	-	54.29	4.88
加：分、子公司税率差异影响	38.64	67.94	195.10	2.35
加：递延所得税费用影响	-146.89	-331.67	-979.65	-103.75
所得税费用合计	1,948.90	1,534.16	1,617.90	1,759.60

2、企业所得税的缴纳情况

单位：万元

公司名称	期间	年初未交数	本年应交	本年已交	年末未交
共进电子	2014 年 1-6 月	245.09	1,967.18	547.55	1,664.72
	2013 年度	431.72	1,783.01	1,969.63	245.09
	2012 年度	501.29	2,247.08	2,316.64	431.72
	2011 年度	1,041.15	1,832.48	2,372.34	501.29
太仓同维	2014 年 1-6 月	-	82.20	28.26	53.94
	2013 年度	-89.84*	-	513.35	-603.19
	2012 年度	-	253.62	343.46	-89.84
兰丁科技	2014 年 1-6 月	-	2.76	-	2.76
	2013 年度	14.24	11.58	27.79	-1.97
	2012 年度	-	14.24	-	14.24
	2011 年度	-	4.88	4.88	-
同维通信	2014 年 1-6 月	0.22	0.37	0.48	0.11
	2013 年度	0.26	0.39	0.43	0.22
	2012 年度	-	0.26	-	0.26
香港共进	2014 年 1-6 月	-	24.63	-	24.63
	2013 年度	54.08	54.32	133.19	-24.79
	2012 年度	25.99	82.72	54.64	54.08
	2011 年度	-	25.99	-	25.99
上海共进	2014 年 1-6 月	15.41	-	15.41	-
	2013 年度	-	15.41	-	15.41

注：上表中负数表示多预缴的企业所得税，资产负债表中列报为其他流动资产。

报告期内欧洲共进因累计亏损，实际缴纳的企业所得税为零。

四、资本性支出分析

(一) 报告期内重大资本性支出

单位：万元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
厂房建设	5,392.52	9,577.00	8,993.76	3,529.49
购买机器设备	4,048.41	5,936.95	15,593.54	9,934.69
购入土地使用权	-	-	-	2,646.40
购入软件	220.98	218.56	80.55	61.27
合 计	9,661.91	15,732.51	24,667.85	16,171.85

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

未来一年内公司可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的先期投入，具体如下：

重大资本性支出项目	金额（万元）	说 明
太仓二期厂房建设	10,719	新建厂房、仓库等
深圳及太仓生产设备	6,800	新增生产类设备
研发设备投入	1,200	新增研发类仪器

除上述资本性支出外，截至本招股说明书签署日，公司可以预见的资本性支出主要为本次募集资金投资项目后续投资，详见本招股说明书“第十三节 一、募集资金运用概况”。

五、公司股利分配政策分析

（一）发行人报告期内现金分红情况

2014 年 11 月 7 日，公司 2014 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于公司 2014 年中期利润分配的议案》，公司 2014 年中期利润分配方案为：以公司总股本 22,500.00 万股为基准，每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 3.6 元（含税），共计 8,100.00 万元，剩余未分配利润 35,570.38 万元结转以后年度分配。截至本招股说明书签署日，本次利润分配已发放完毕。

根据公司 2012 年 2 月 15 日召开的 2012 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于审议本次发行前滚存利润分配方案的议案》：公司截至首次公开发行股票前产生的滚存未分配利润，由新老股东按发行后的股权比例共享。

报告期内，公司主营业务增长较快。营业收入从 2011 年的 39.06 亿元增长到 2013 年的 49.82 亿元，增长 27.54%；流动资产从 2011 年末的 20.58 亿元增长至 2014 年 6 月末的 23.22 亿元，增长 2.64 亿元；固定资产净值从 2011 年末的 4.06 亿增长到 2014 年 6 月末的 5.51 亿元，增长 1.46 亿元。公司资产和业务规模的增长，使得公司对资金的需求大幅度增加。为了让公司股东更好地分享公司的成长，减少公司对外部融资的需求。

（二）未来股利分配计划

报告期内公司通过留存收益的不断积累和多次权益融资，公司资产负债率稳步下降，财务状况不断改善。如公司能顺利发行上市，公司的资本结构将进一步优化，可持续发展能力将进一步提升，公司将在谋求业务发展的同时注重对公司股东的回报，并将现金红利作为对投资者回报的重要组成部分。

公司 2012 年度第 3 次临时股东大会审议通过了《深圳市共进电子股份有限公司发行上市当年及其后两年的利润分配计划》和《深圳市共进电子股份有限公司利润分配政策》（含《公司章程》（草案修正案））；公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案修正案）》。上述股东大会决议及《公司章程（草案）》明确规定了积极的股利分配政策，包括股利分配原则、股利分配形式、现金分红比例、制订及调整利润分配政策的决策程序，为投资者合理分享公司收益提供了制度保障。

公司未来股利分配计划如下：①公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十；②公司本次发行上市当年及其后两年的股利分配计划为：公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

公司董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（三）制订股利分配政策所考虑因素

公司在制订股利分配政策及未来股利分配计划时，注重对全体股东尤其是中小股东的投资回报，同时也充分考虑了公司自身成长、行业发展空间、公司长期发展规划、现金流量状况等因素，具体如下：

1、公司的股利分配政策兼顾了股东正常的股利收益和公司快速成长的需要

投资者持有公司股份所获得的回报主要体现为公司发放的现金股利和公司不断成长、股价不断上升所产生的资本收益。持续、稳定的股利政策有利于投资者形成合理的收入预期、培养投资者的长期投资倾向，减少资本市场的投机和炒作行为。同时考虑到目前公司仍处于发展阶段，还需要较多的资金投入，且投资回报率相对较高，保留较多盈余、减少外部权益融资符合公司股东的长期利益。因此公司的现金分红政策既充分考虑公司股东获取持续、稳定股利回报的需求，也兼顾了公司快速成长的资金需要。

2、公司的股利分配政策基于对行业发展空间的预期

公司自 2005 年以来一直专注于宽带通讯终端的研发、生产和销售。近年来，由于宽带互联网在加速信息交流、促进知识创新、推动经济发展、丰富人们生活和扩展人们视野方面的重要作用，宽带互联网已成为人们工作和生活中不可或缺的工具，全球宽带接入用户数量也呈现快速增长趋势。根据 iSuppli 的预测，2017 年全球宽带接入用户数量可达 9.76 亿户，较 2012 年末增长 50.13%。宽带接入用户数量的增长必然带动宽带通讯终端需求的快速增长，给宽带通讯终端制造企业带来巨大的市场空间和良好的成长机会。因此，留存一定比例的利润，以便更好地把握市场机遇，符合公司股东的长远利益。

3、公司的股利分配政策着眼于公司长期发展规划

根据公司的长期发展规划，公司将把握宽带通讯市场的良好发展机遇，继续聚焦于宽带通讯领域，顺应市场、行业和技术发展趋势，结合市场需求不断完善和更新产品结构，并以最快的速度占领市场，保持并巩固公司在宽带通讯终端领域的领先地位。公司的快速成长必然要求更多的资金投入，而过多的债务融资将影响公司资本结构的优化和财务风险的控制，因此，保持适当的留存比例，有利于公司长期发展规划的实施和战略目标的实现，为公司可持续发展奠定坚实的基础。

4、公司的股利分配政策考虑了公司的现金流量状况

报告期内公司经营活动现金净流量波动较大，且由于公司对研发和产能的不断投入，投资活动现金净流量持续为负，具体如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动现金流量净额	18,330.08	13,794.14	6,315.46	47,343.14
投资活动现金流量净额	-10,771.60	-19,052.91	-26,589.97	-17,097.78
其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,854.76	19,143.69	26,741.31	17,092.22

如上表所示，报告期内由于公司业务的快速增长，公司累计投入资金 73,831.98 万元购建固定资产、扩大产能以满足生产经营的需求；同时，公司生产经营所占用的流动资金也随着业务规模的增大而增加。由于公司未来几年仍有望保持生产经营规模的持续增长，经营活动现金流量仍将面临一定压力。因此，公司未来股利分配政策在保证投资者获取合理现金分红回报的同时，还需兼顾公司经营活动及投资活动现金流量状况。

（四）未来股利分配计划的可行性分析

1、公司经营业绩的快速增长为公司现金分红提供了坚实的基础

报告期内，公司经营业绩快速增长。营业收入从 2011 年的 39.06 亿元增长到 2013 年的 49.82 亿元，增长 27.54%；净利润从 2011 年的 13,752.96 万元增长至 2013 年的 16,886.10 万元，增长 22.78%。公司盈利能力的不断提升，可分配利润的不断累积，为公司现金分红提供了坚实的基础。

2、公司不断改善的资产负债结构和现金流量状况为现金分红提供了合理保障

报告期内，尽管公司固定资产和流动资金的投入随着公司业务规模的扩大而不断增加，但目前公司经营活动现金流量趋于稳定、资产负债率和货币资金余额保持在合理水平。公司成功上市后，预计公司财务状况和现金流量状况将进一步改善，公司现金分红政策的实施有充分的保障。

（五）本次发行后公司留存未分配利润的使用计划

本次发行后公司留存未分配利润将主要用于公司的业务发展，具体运用于以下方向：

1、公司主营业务持续发展对营运资金的需求

公司目前仍处于持续发展阶段。根据公司 2013 年的存货周转率和应收账款周转率水平，每增加 10 亿元销售收入，占用在存货和应收账款上的流动资金将相应地增加

1.01 亿元和 2.44 亿元。为了保持公司资产和负债结构的合理性，上述流动资金的需求将部分通过债务融资的方式解决，而净营运资金的增量将主要通过留存收益来满足。

2、生产能力建设投资

由于公司业务不断增长，公司产能需相应地提升以满足客户的需求。2011 年至 2014 年上半年，公司分别投入资金 1.71 亿、2.66 亿元、1.91 亿元和 1.09 亿元，购建土地、厂房、机器设备等固定资产和无形资产，以扩大生产能力、满足市场对宽带通讯终端不断增长的需求。预计今后几年内，宽带通讯终端市场需求仍将保持增长的趋势。公司发行上市后，募投项目的实施将在一定程度上缓解公司产能的不足，但随着公司市场地位的提升，市场份额的进一步增加，公司仍需保留一定的盈余以满足生产能力建设的需求。

3、公司对产品和技术的研发投入

近年来，网络接入技术的发展日新月异，人们对更高带宽、更经济方便的网络接入服务的需求也在不断拓展。因此，对于宽带通讯终端产业中的 ODM 企业来说，如何不断提升研发实力、对市场需求的增長和技术发展趋势的变化作出快速的反应，是企业生存和发展的根本所在。公司将通过留存收益的积累，进一步加强公司在 LTE 终端、光电子技术、智慧家庭技术、无线通讯技术、智能软件平台、网络通讯技术等关键领域的研发投入和技术储备，同时提高公司对新市场需求的快速响应能力，保持并扩大公司的技术领先优势。

六、财务状况和盈利能力的未来趋势

根据公司现有业务的运行状况和对未来几年的计划安排，公司后续年度财务状况和盈利能力的趋势分析如下：

（一）公司财务状况的未来趋势

截至 2014 年 6 月 30 日，公司流动比率为 1.29、利息保障倍数为 8.91 倍、报告期内息税折旧摊销前利润逐年增长，表明公司具有良好的偿债能力。公司流动资产主要是货币资金、应收票据、应收账款和存货，公司主要客户均为国内外知名企业，报告期内各期末应收账款账龄在 1 年以内的比例均超过 99%，质量良好。总体来看，公司财务状况良好。

（二）公司盈利能力的未来趋势

公司的优势主要体现在：

（1）领先的研发设计能力。公司秉承自主研发、持续积累、以技术和创新占领市场的发展思路，通过多年研发投入、长期市场积累和深入的市场跟踪服务，使公司在宽带通讯终端的研发设计和生产工艺等方面积累了丰富的经验；同时公司与国际高端客户的合作也有利于提升公司在新技术和新产品方面的技术实力。

（2）高标准的产品品质控制能力。公司拥有大量自主开发的软件测试平台，并拥有多套完整先进的测试设备，公司主要生产设备贴片机均从国外进口；建立了完善的产品质量控制体系。

（3）完整的产品系列，抗风险能力强。公司产品结构丰富，拥有完整的宽带通讯终端系列：DSL 终端系列（ADSL、VDSL）、光接入终端系列（EPON、GPON）、无线及移动终端系列、其它宽带通讯终端系列等。丰富的产品系列使公司可以根据市场需求及时调整产品结构，提高抗风险能力。

（4）丰富的客户资源。公司与众多国内外知名企业中兴通讯、烽火通信、上海贝尔、D-Link（友讯，台湾）、Sagemcom（萨基姆，法国）、Netgear（网件公司，美国）、BT（英国电信）等建立了长期稳定的合作关系，避免了对单一客户的依赖，降低了客户集中性风险，有利于公司的可持续发展。

（5）利用企业规模优势，提升成本控制能力。公司每年采购金额高达数十亿元，使公司在面对原材料供应商时较同行业其他中小型企业拥有更强的议价能力；报告期以来公司逐渐向上游延伸，从自制光模块、电源向自主研发生产光模块的核心部件 BOSA，多方面降低产品成本。

行业的发展前景：随着信息科学技术的迅猛发展，宽带互联网在加速信息交流、促进知识创新、推动经济发展、丰富人们生活和扩展视野方面起着广泛的作用，网络成为人们工作和生活中不可或缺的工具，全球宽带接入用户数量也呈现快速增长趋势，从 2009 年末的 4.66 亿户增长至 2012 年末的 6.50 亿户，增长 39.48%。随着经济社会的进一步发展和人民生活水平的提高，未来宽带接入用户数量还有较大的增长空间。用户数量的持续增长将导致宽带终端市场规模的稳定增长。

公司上述优势和良好的行业发展前景将对公司未来的盈利能力产生一定的积极影响。

公司目前的竞争劣势主要在于：

（1）目前公司资本规模尚不能满足公司生产经营快速发展的需要，大规模从银行取得资金存在一定财务风险。

（2）公司近几年才逐步拓展海外业务，国际化运营经验相对薄弱。

上述劣势使得公司快速发展受到不利的影响。

（三）募集资金投资项目对资产状况及未来盈利能力的影响分析

本次募集资金到位后，公司的总资产和净资产将大幅度增加，资产负债率将有所下降，公司资本结构将更加合理，公司的财务状况将得到进一步改善；本次募集资金投资项目建设完成后，公司的固定资产将大幅度增加，经营性流动资产和流动负债也会相应增加。

本次募集资金投资项目建成投产后，公司产能将得到较大增长、生产工艺将得到升级，产品结构将进一步优化和提升，公司主营业务竞争优势将更加突出，从而增强公司盈利能力和抗风险能力；尽管新增固定资产投资将增加公司折旧费用和相应的人力物力配套成本，在宽带通讯终端行业市场需求增长趋势不发生重大变化的前提下，公司新增息税折摊前利润将大于新增折旧和相关费用，公司盈利能力将稳步提升。

第十二节 业务发展目标

一、公司的发展计划

（一）发展战略

把握宽带通讯市场的良好发展机遇，聚焦于宽带通讯领域，顺应市场、行业和技术发展趋势，结合市场需求不断完善和更新产品结构，并以最快的速度占领市场，保持并巩固公司在宽带通讯终端领域的市场地位。

（二）经营理念

以坚持创新的经营理念，为市场和用户提供技术领先、品质可靠和创新性的宽带通讯产品，并不断提高综合服务能力，成为一家对社会、用户、员工和股东负责的企业。

（三）公司未来三年的发展规划和经营策略

1、产品开发计划

公司将充分利用全球范围内第三代移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网加速建设的时机，根据行业技术发展趋势和市场需求状况，在每个细分领域开发先导型创新产品，不断优化产品结构。具体而言，未来三年公司拟在如下产品领域加强研究和开发力度：

（1）DSL 终端系列：加强在 ADSL、VDSL 家庭网关的开发和改进力度，顺应三网融合的发展；加强在智能家庭网关（支持家庭安防和智能家居功能）方面的基础研究和开发，以便在未来智能家居普及和物联网发展时期继续保持公司在该领域内的领先地位。

（2）光接入终端系列：加强 EPON/GPON 及相应 PON 家庭网关的研发力度，做好 10G PON 产品和更新一代 GPON 产品的研发和技术储备。

（3）无线及移动终端系列：除了加强在已有的 3G 数据卡、消费类和运营商级无线 AP 的产销量之外，加大在运营商级智能热点 AP 和以 LTE 为代表的下一代移动通信网络方面的研发。

（4）其他宽带通讯终端系列：加强目前主导产品 Homeplug Av 系列 PLC 调制

解调器的技术和方案改进力度，逐渐加强在 G.hn 方面的研发；对网络机顶盒（OTT 盒子）等创新类产品保持及时的反应速度和市场开发力度。

通过上述产品开发规划的有序推进和逐步落实，依托未来宽带通讯市场的良好前景，公司产品的产销量和营业收入将继续保持较快增长。

2、技术开发与创新计划

公司将通过基础研究、应用技术和产品开发紧密配合，创新型产品开发和改进型产品开发分步进行，公司自主研发和产学研机构有效合作的产品开发模式进一步提升新产品开发能力，大幅缩短新产品开发周期，拓展产品系列。

3、市场开发计划

在市场开发方面，公司将继续保持与国内知名通讯设备提供商的深入合作，并伴随他们在全球宽带通讯市场份额的增长而不断发展壮大，同时利用现有技术和人才储备、完整的产品结构和业内较高的美誉度开发新客户，尤其是加强海外市场的开拓力度，进一步优化客户结构。

4、再融资计划

本次发行如能顺利实施，募集资金将用于太仓生产基地和研发中心建设、深圳生产基地改扩建项目以及补充流动资金，以后年度公司将根据公司本身的经营发展状况和股东利益合理选择融资模式（银行直接贷款、证券市场融资等方式）来解决公司持续发展对资金的需求。

5、收购兼并及对外扩充计划

公司作为宽带通讯终端生产商处于宽带通讯产业链的中游，未来公司可能会根据行业和公司发展状况适当地向产业上下游拓展，如有合适的购并对象，公司将在充分考虑股东利益并充分评估相关风险的基础上，策划并实施相关的并购计划。

二、拟定上述计划所依据的假设条件、实施上述计划可能面临的主要困难

（一）拟订上述计划所依据的假设条件

- 1、公司所遵循的有关国家现行法律、法规、政策近年内无重大变化。
- 2、本次发行能如期完成，募集资金能顺利到位并投入使用。

3、宽带通讯终端领域的市场容量、行业技术水平及发展趋势没有重大不利变化，不出现巨大的市场波动。

4、国家宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，且没有对公司发展有重大不利影响的、因不可抗力而导致的事项发生。

（二）实施上述计划面临的主要困难

随着公司募投项目的实施，公司的生产能力将新增 2,100 万台，销售收入将增长 34 亿元以上。公司生产经营规模的迅速扩大，将对公司的供应链管理、生产组织管理和市场营销能力提出更高的要求。

此外，随着宽带通讯技术的不断发展，宽带通讯终端产品升级换代不断加快，下游客户对宽带通讯终端生产厂商产品和技术研发水平要求也不断提高。公司研发团队现有研发技术人员超过 800 人，太仓研发中心建设完成后，公司研发技术人员将超过 1,000 人。如何进一步完善现有的研发体制和激励制度，以提高公司研发团队的创新能力和队伍的稳定性、扩大公司在宽带通讯终端领域的技术领先优势、进一步缩短公司研发部门对市场需求的响应时间和产品开发周期，进而提高公司的核心竞争力，是公司未来几年将面对的又一重大挑战。

三、上述业务发展规划与现有业务的关系

公司业务发展规划是建立在现有业务基础上，结合公司实际发展面临的机遇及挑战，根据行业的发展趋势与宏观经济形势，经过审慎考虑和可行性研究后确定的。公司现有业务是本发展规划的基础，发展规划则是基于市场和客户的需求，有利于公司抓住机遇，发挥优势，进一步提高公司业务水平和生产规模，不断丰富产品结构，提高公司的盈利能力和抗风险能力，提升公司核心竞争力，确保公司持续高速发展。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金拟投资项目

经公司 2012 年 2 月 15 日召开的 2012 年第一次临时股东大会决议以及 2014 年 4 月 26 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议通过，本次公司所募集资金在扣除发行费用后拟投资于以下项目：

项目名称	投资总额 (万元)	拟使用募集 资金额(万元)	项目实施主体	项目备案文号
太仓生产基地扩建项目	49,517.59	49,517.59	太仓同维	太发改投核 [2012]87 号
智能宽带网络终端生产 技术改造项目	18,615.08	18,615.08	共进电子	深发改核准 [2012]0310 号
太仓同维研发中心建设 项目	11,972.05	11,972.05	太仓同维	太发改投核 [2012]86 号
补充流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
合 计	105,104.72	105,104.72	-	-

募集资金到位前，公司将根据项目实际需要，用银行贷款、自筹资金先期投入，募集资金到位后置换前期已投入的资金。

（二）募集资金专户存储安排

根据《深圳市共进电子股份有限公司募集资金管理办法》的规定，公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，实行募集资金专项存储制度。

（三）募集资金投资项目与公司目前主营业务之间的关系

本次募集资金投资项目根据公司的经营战略，针对市场需求和公司销售收入持续增长和公司研发生产能力建设相对滞后的主要矛盾，围绕主营业务进行，并经公司董事会和股东大会充分论证、慎重决策。通过本次募集资金投资项目的实施，公司的生产能力、生产工艺水平以及技术创新能力均将得到较大的提升，公司核心竞争力和盈利能力也将得到进一步增强。

太仓生产基地扩建项目主要是为了满足不断增长的市场需求，解决公司生产能

力瓶颈。报告期内尽管公司一直不断加大投入以扩大产能，但由于宽带通讯终端产品市场需求的快速增长和公司市场份额的不断提升，公司生产能力的提升一直滞后于公司主营业务的增长。太仓生产基地扩建项目计划新增宽带网络终端产品产能 1,600 万台，新增产值 25 亿元，满足公司未来 2—3 年内业务增长的需求。

智能宽带网络终端生产技术改造项目主要通过改造深圳生产基地现有厂房，自主生产光模块、BOSA、电源等核心部件，建设先进的 SMT 生产线，综合提升深圳生产基地的生产技术水平和生产能力，满足公司产品更新换代和产品结构优化对新的生产能力和新的生产工艺的要求。

随着宽带通讯技术的持续演进，宽带接入设备市场的不断发展，技术研发实力已成为决定宽带通讯终端 ODM 企业能否取得成功的关键因素。研发中心建设项目将在太仓新建网络实验室、射频实验室、无线技术实验室及测试中心，通过对 LTE 终端、智慧家庭技术、无线通讯技术、智能软件平台、网络通讯技术等产品和技术的研发，进一步提升公司的技术创新能力，保持并加强公司的技术领先优势和产品竞争优势。

二、募集资金投资项目的必要性

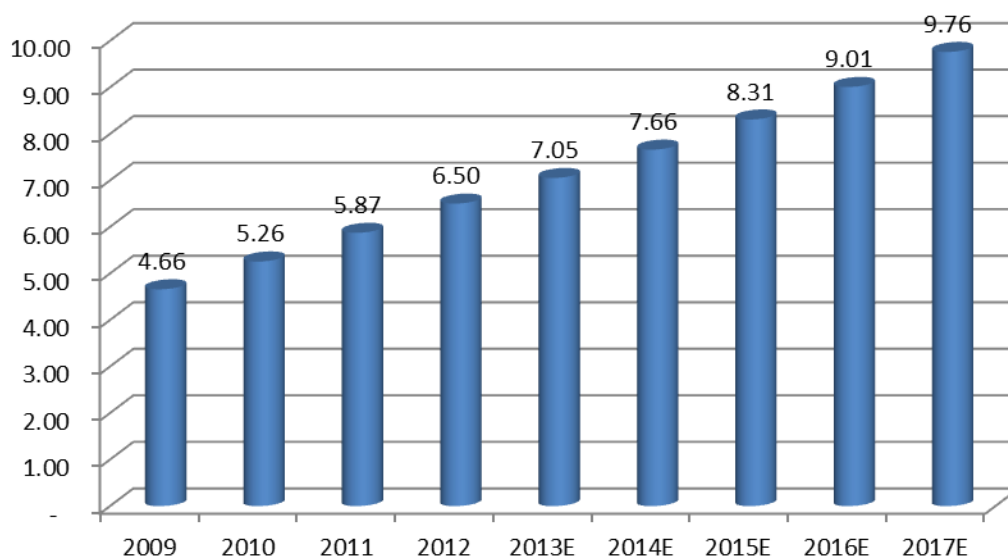
从行业发展趋势、市场需求的增长、公司目前产销情况、公司生产技术水平、研发能力以及综合竞争力的提升等方面来看，公司募投项目的实施是非常必要的，具体如下：

（一）宽带接入终端产品市场需求高速增长

1、全球宽带接入用户持续增长

随着信息科学技术的迅猛发展，宽带互联网在加速信息交流、促进知识创新、推动经济发展、丰富人们生活和扩展视野方面起着广泛的作用，网络成为人们工作和生活中不可或缺的工具，全球宽带接入用户数量也呈现快速增长趋势，从 2009 年末的 4.66 亿户增长至 2012 年末的 6.50 亿户，增长 39.53%。随着经济社会的进一步发展和人民生活水平的不断提高，未来宽带接入用户数量还有较大的增长空间。市场调研机构 iSuppli 预测，2017 年全球宽带接入用户数量可达 9.76 亿户，较 2012 年末增长 50.13%。

2009-2017年全球宽带接入用户数（亿户）

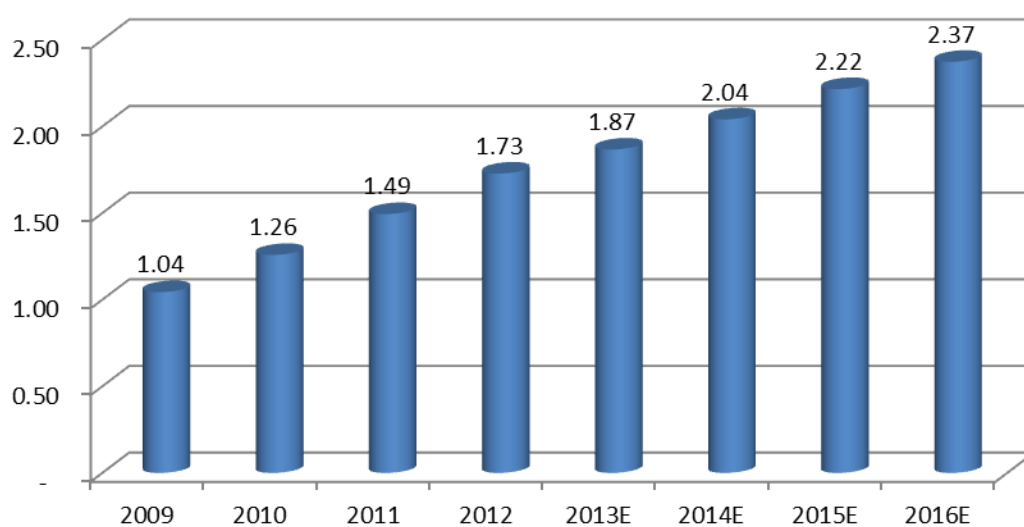


数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

2、宽带业务在中国高速增长，发展空间巨大

相对于全球平均水平而言，近几年中国宽带接入用户数量有着更高的增长速度。截至 2012 年末，国内宽带接入用户总数达到 1.73 亿户，比上年末新增用户 0.23 亿户，增长率达 15.66%。

2008—2015年中国宽带接入用户数（单位：亿户）



数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

尽管近几年我国宽带接入用户数量高速增长，2012 年底我国宽带家庭渗透率（32%）已超过全球平均水平，但与欧洲（60%）、北美（68%）、日本（71%）等国家和地区相比仍然存在较大差距；我国宽带平均网速与许多发达国家相比同样差距较大，截至 2013 年第一季度，全球平均网速为 3.1Mbit/s，韩国以近 14.2Mbit/s 的平均速率居全球首位，其次是日本（11.7Mbit/s）、中国香港（10.9Mbit/s），而我国内地的平均网速仅为 1.7Mbit/s，处于中等偏下的水平（Akamai，2013）。综上所述，我国宽带接入产业和宽带接入终端产品有着广阔的发展空间。

（二）公司产能利用率趋于饱和

报告期内，公司产品产能、产量和产能利用率如下：

年度	产能（万台/年）	产量（万台）	产能利用率(%)
2014 年 1-6 月	2,911	2,620.68	90.04%
2013 年度	4,731	4,321.58	91.34%
2012 年度	3,704	3,407.97	92.01%
2011 年	2,644	2,531.61	95.74%

注：上表中的产能数（万台/年）系根据公司 SMT 线体的加权平均产能（万点/小时）和公司当年单位产品加权平均贴片点数折算得出。

如上表所示，报告期内公司业务规模保持较快的增长速度，产能利用率分别达到 95.74%、92.01%、91.34%和 90.04%，相对较高。因此，从报告期公司的产能、产量、产能利用率指标来看，公司通过太仓生产基地扩建项目和智能宽带网络终端生产技术改造项目综合提升公司整体生产能力和生产技术水平是完全有必要的。

（三）宽带接入技术不断演进，对公司的研发能力、生产技术水平提出了更高的要求

从互联网诞生之日起，网络接入技术的进步就从未停止过。从最早的采用模拟电路的普通电话拨号上网技术，到采用数字电路的综合业务数字网络（ISDN）技术、Cable Modem 技术，到目前主流的 ADSL、VDSL 宽带网络接入技术、迅猛发展的无线及移动接入技术和电力线通讯技术，到被视为新一代有线宽带接入代表技术的 FTTX，网络接入技术的发展日新月异，人们对更高带宽、更经济方便的网络接入服务的需求也在不断拓展。因此，对于宽带接入终端产业中的 ODM 企业来说，如何不

断提升研发实力、对市场需求的增長和技术发展趋势的变化作出快速的反应，是企业生存和发展的根本所在。研发中心建设项目的实施，将进一步加强公司在 LTE 终端、光电子技术、智慧家庭技术、无线通讯技术、智能软件平台、网络通讯技术等关键领域的技术储备，缩短新产品研发周期，提高公司对新的市场需求的快速响应能力，保持并扩大公司的技术领先优势，从而有效地提升企业的核心竞争力。

此外，网络接入技术的发展和产品的更新换代，对公司现有的生产能力也提出了更高的要求。一方面，尽管 ADSL 接入终端仍是公司的主流产品，但基于 FTTX 技术的光通信产品、基于 WiFi 无线接入技术的无线产品增长非常迅速，公司的产品结构的变化要求公司对现有生产能力进行相应的调整，以最大限度地提高现有设备的生产效率；另一方面，PON 等光通信产品对生产工艺水平提出了很高的要求，而终端用户对产品质量的要求也不断提高，客观上要求公司进一步提高生产技术水平。智能宽带网络终端生产技术改造项目计划通过深圳生产基地工艺环境改进、新增先进设备、自主生产关键零部件、提升研发测试能力等内容，以实现公司生产技术水平与生产能力的综合提升。

（四）募投项目的实施是实现产能重心战略转移、优化区域布局的重要途径

深圳是中国通信产业发展的大本营，华为、中兴通讯等全球知名的通信终端厂商均位于深圳。公司自 1998 年成立以来，主营业务快速成长，在一定程度上得益于深圳良好的产业环境。但随着公司规模的增长、业务地域范围的拓展，以及长三角经济圈的崛起，公司于 2008 年成立了全资子公司太仓同维，确定了产能重心逐步向太仓转移的战略规划。太仓市位于江苏省东南部、长江口南岸，是离上海最近的城市，太仓同维所在的陆渡镇距上海市区不到 40 分钟车程。太仓市地理位置优越、经济基础设施良好、产业政策优惠、区域周边电子通信配套产业齐全。太仓生产基地扩建项目和研发中心项目建设完成后，太仓同维将具备大规模生产公司所有产品的生产能力，年产能将达 2,800 万台（包括一期产能 1,200 万台），同时具备行业内领先的研究开发能力。本次募投项目的实施，不仅有利于公司加强与上海贝尔、D-Link 等主要客户的联系与合作，而且可以充分利用上海的地缘优势，使公司业务更经济、更有效地向长三角区域乃至海外辐射，从而进一步扩大公司的市场份额，提升公司

的行业地位。

三、太仓生产基地扩建项目概况

（一）项目概述

本项目拟完成公司在太仓生产基地的二期建设任务，通过厂房建设、设备引进等内容，大幅度提升太仓生产基地的生产能力。项目建成达产后，太仓生产基地预计年新增产能 1,600 万台，从而进一步满足公司持续增长的业务需求。

本项目实施主体为公司全资子公司太仓同维。募集资金到位后，公司将通过向太仓同维增资的方式投入，由太仓同维根据募集资金使用计划具体实施。太仓同维的基本情况详见本招股说明书“第五节 五、发行人控股、参股公司情况”。

本项目建设地点位于江苏省太仓市陆渡镇太仓同维产业园内。除利用部分现有厂房（建筑面积 17,000 平方米）外，拟新建综合厂房及配套设施，包括生产厂房、原材料仓库、成品仓库、员工宿舍食堂等，新增建筑面积约为 65,900 平方米；新建部分建设用地为园区 003—038—0005000 号宗地，土地面积 33,333.6 平方米，土地规划用途为工业用地，已取得国有土地使用证，证号为“太国用 2010 第 003012705 号”。

本项目已在江苏省太仓市备案，取得了太仓市发展和改革委员会出具的《企业投资项目备案通知书》（太发改投核[2012]87 号）。

（二）项目建设内容

本项目的具体建设内容包括以下几个方面：

1、厂房建设

本项目将在原有厂房的基础上，在太仓同维工业园扩建厂房和配套设施，拟在两年内分期完成生产厂房及相关生产辅助用房的建设，新增建筑面积 65,900 平方米。

2、生产线建设

（1）SMT 生产线建设

本项目将结合公司的产能规划及基建工程项目的进度，分两年引进生产线设备。其中，第一年引进 3 条 Philips 线体和 5 条 FUJI 线体，第二年引进 4 条 Philips 线体

及 3 条 FUJI 线体。

（2）DIP 插件线建设

DIP (Dual Inline-Pin Package)，也叫双列直插式封装，是产品的另一种元件封装形式，是公司部分产品的关键工序。为配合产能提升，太仓还需引进 9 条插件线，其中第一年引进 5 条线体，第二年引进 4 条线体。

（3）测试线建设

测试是对公司产品质量进行检测调试的过程，不同的产品需引入不同的设备进行检测。公司所生产的产品全部都需要进行测试，经测试合格后方可进行包装。本项目将结合公司未来产能安排，购置相配套的设备，建设完整的测试线。

（4）组包线建设

组包是对各种零部件进行组装和包装，最后形成完整产品的一道工序。本项目将投入一定资金，用于组包设备的引进，以配合公司未来产能。

3、工程实验室

工程实验室主要负责对产品生产中出现的重大问题进行采样分析，并制定相应的调整方案，保证产品生产质量的稳定性。本项目将在新建厂房中选取部分面积，用于工程实验室的建设。

4、仓库建设

本项目将以仓库利用率最大化、作业效率最佳化、物流线路设计标准化为原则，遵循和符合公司安全体系、质量体系为基础，建设能够满足国际一流水准工厂物流需求、符合物流行业标准的生产型企业物流仓库。本项目拟在新建厂房中建设原材料及成品仓库，并引进自动立体仓库、垂直自动回转货柜等先进设备，以提高公司物流效率。

（三）项目投资概算

本项目建设期两年，项目总投资 49,517.59 万元，其中建设投资 39,669.86 万元，铺底流动资金 9,847.73 万元。投资构成明细如下：

单位：万元

项 目	第一年	第二年	合 计
一、工程费用	20,160.37	18,081.66	38,242.02
1、建筑工程费	8,300.00	4,880.00	13,180.00

2、设备购置费	11,860.37	13,201.66	25,062.02
二、工程建设其他费用	280.00	370.00	650.00
1、产品试制费用	100.00	100.00	200.00
2、培训费	50.00	50.00	100.00
3、产品定型、检测、认证费	100.00	200.00	300.00
4、调研咨询费	30.00	20.00	50.00
三、预备费	408.81	369.03	777.84
四、铺底流动资金	4,923.87	4,923.87	9,847.73
投资总额	25,773.04	23,744.55	49,517.59

（四）项目产品方案及生产工艺流程

1、项目产品方案

本项目主要生产宽带通讯终端产品，包括 DSL（ADSL、VDSL）终端系列、光接入（EPON、GPON）终端系列、无线（WiFi）及移动（3G、LTE）终端系列和电力线通讯（PLC）及 EoC 终端系列等。

① DSL 终端

DSL（Digital Subscriber Line）是基于普通电话线的宽带接入技术。本项目拟生产的 DSL 产品包括 ADSL、VDSL 和 Smart IAD 等。

② 光接入终端

本项目拟生产的光接入终端主要包括 EPON 终端和 GPON 终端。

EPON 是一种新型的光纤接入网技术，它综合了 PON 技术和以太网技术的优点：低成本、高带宽、扩展性强、与现有以太网兼容、方便管理等。

GPON 是基于 ITU-TG.984.x 标准的最新一代宽带无源光纤综合接入标准，具有高带宽，高效率，大覆盖范围，用户接口丰富等众多优点，被大多数运营商视为实现接入网业务宽带化，综合化改造的理想技术。

③ 无线及移动终端

本项目拟生产的无线终端产品主要包括 SOHO AP（Access Point，无线接入点）和大功率无线 AP，移动终端产品主要有 3G 数据卡。

SOHO AP 是针对小型办公和家庭办公而产生的新型的、功能丰富的无线 AP 产品。SOHO AP 根据需要一般可以提供 AP、网桥、AP 网桥、无线客户端、中继器等多种应用模式。

大功率无线 AP 是针对企业级和运营商级应用而开发的无线 AP 产品。大功率无线 AP 产品具有众多优点和特性：设计用于大规模的无线网络，并支持多个 SSID（服务集标识）和 VLAN（虚拟局域网）；每个虚拟的 AP 设置独立的安全策略和加密机制；支持 WDS（无线分布系统）；通过基于中央管理系统的 Web 页面来集中管理。

④ 其他应用类产品

本项目拟生产的其他应用类产品主要包括电力线通讯终端（PLC）和 EoC 终端等。

2、产品生产工艺流程

本项目产品生产工艺流程参见本招股说明书“第六节 四、（二）主要产品的生产工艺流程”。

（五）项目市场前景及新增产能的消化

1、项目市场前景

项目市场前景参见本招股说明书“第六节 二、（三）宽带通讯终端的市场空间”。

2、项目新增产能的消化

（1）募投项目实施后公司产能情况

假定公司按计划于 2013 年初开始利用自有资金先期实施募集资金投资项目，至募投项目全部达产年（2015 年），公司募投项目新增产能及总产能情况如下：

单位：万台/年

项目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
现有产能	3,704	3,704	3,704	3,704
太仓生产基地扩建项目新增产能	-	390	1,200	1,600
智能宽带网络终端生产技术改造 项目新增产能	-	120	500	500
合 计	3,704	4,214	5,404	5,804

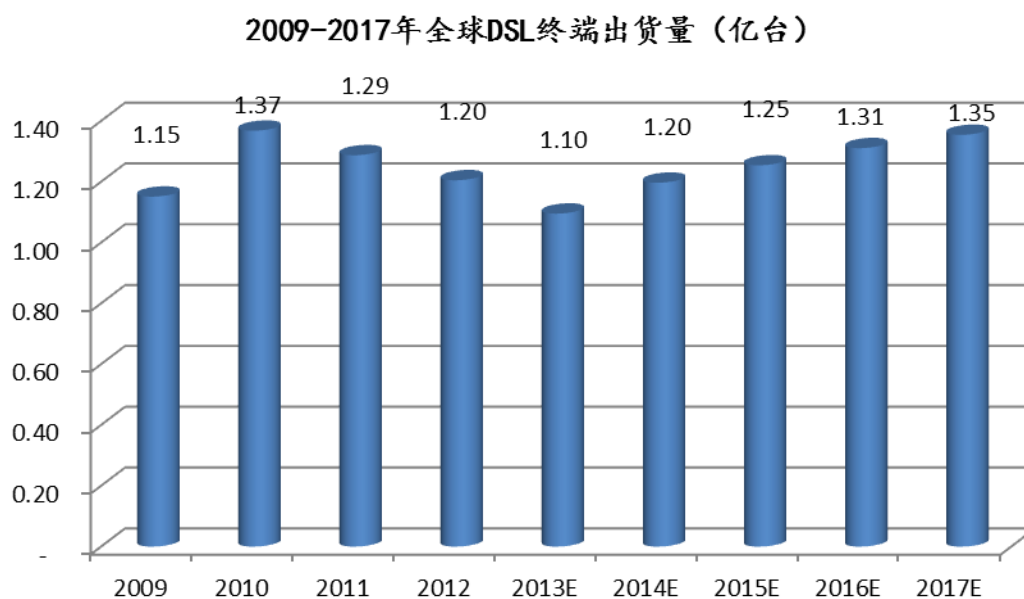
注：2012 年的产能数（万台/年）系根据公司 SMT 线体的加权平均产能（万点/小时）和公司当年单位产品加权平均贴片点数折算得出；募投项目新增产能数据源自公司募投项目可行性研究报告。

从上表可以看出，如果募投项目按计划实施，2015 年公司年产能将比 2012 年增加 2,100 万台，复合年增长率为 16.15%。

（2）网络接入终端产品市场规模增长情况

①DSL 接入设备市场规模增长情况分析

目前，DSL 技术仍然是最主要的宽带接入方式。根据 iSuppli 统计，截至 2012 年末，全球 DSL 用户达到 4.17 亿户，在宽带接入用户中的占比为 64.12%。虽然 DSL 在接入速度等方面有一定的局限性，但可充分利用现有铺设完善的电话线网络，无需耗费大量资金重新铺设光纤网络，且具有安装便捷等特点，其在印度、南美等发展中国家拥有较大市场，仍然是目前最主要的宽带接入方式。iSuppli 预测，2017 年以前 DSL 终端每年的需求量仍将保持在 1.10~1.35 亿台之间。



数据来源：《Broadband and Digital Home Market Tracker - Q3 2013》，iSuppli；

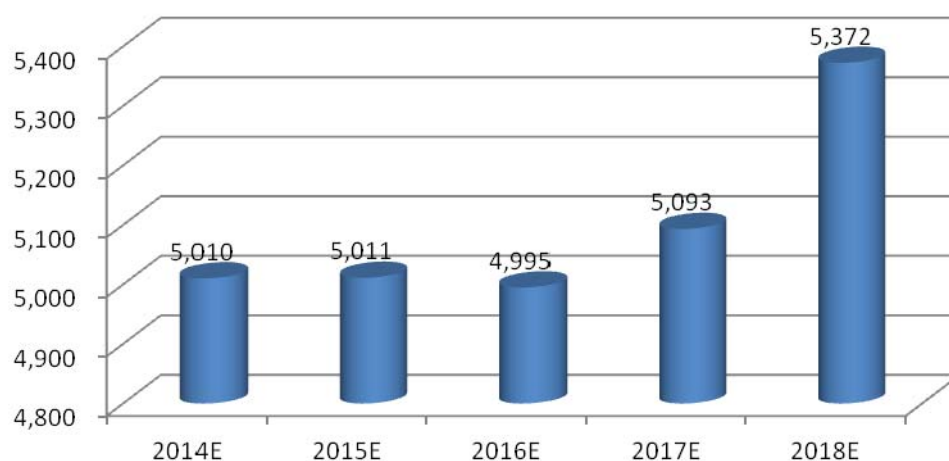
随着 ADSL 终端的不断升级，ADSL 终端向 VDSL 终端转换以及单一功能终端逐渐向 IAD 和家庭网关的演进，DSL 终端销售额仍然会保持增长趋势。

②光接入终端设备市场规模增长情况分析

最近几年，音乐下载、高清晰度电视、视频游戏、在线存储和备份等高带宽新业务层出不穷，用户对带宽的需求进一步增长。同时，由于市场竞争的需要以及光纤接入的成本不断下降，光纤接入在部分发达国家和地区已进入大规模商用阶段。Verizon（威瑞森通讯，美国最大的本地电话公司和无线通信公司）、AT&T（美国电话电报公司）、BT（英国电信）、France Telecom（法国电信）、DETECON（德国电信）、NTT（日本电话电报公司）和 KT（韩国电信）等大型知名电信运营商都在大规模部署 FTTH 网络。根据 isuppli 统计表明，在 2009-2012 年间，全球每年采用 FTTH 技术的新增宽带接入用户比例已由 21.44% 上升到 39.73%，与 DSL 和 Cable Modem 接入技术相比，FTTH 技术成为增长最快的技术。

光纤接入覆盖用户数量的迅猛增长，将极大地提升光接入终端的采购数量和采购金额，从而给光接入终端生产商带来良好的发展机会。infonetics 预测：2014 年至 2018 年，全球光接入终端的销售数量将从 5,010 万台上升至 5,372 万台。

2014-2018年全球光纤接入覆盖用户规模（万户）

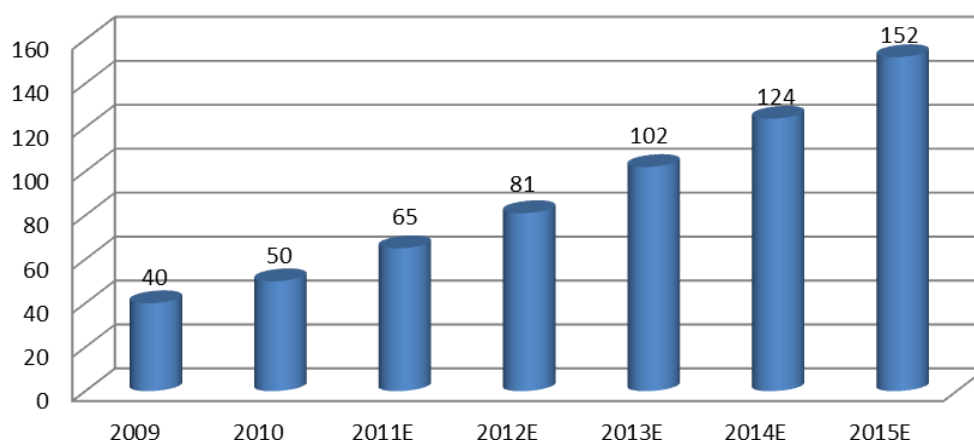


数据来源：《2013-Infonetics-4Q13-BB-CPE-Subs-Mkt-Fcst》，Infonetics；

③无线终端市场规模增长情况分析

近几年，以笔记本电脑、平板电脑、智能手机为代表的具备 WiFi 功能的终端设备出货量持续增加。市场研究机构 ABI Research 数据显示：2010 年全球 WiFi 终端（含手机、笔记本及其他）出货量为 7.70 亿台，并在未来几年将继续保持高速增长，2015 年将达 23 亿台。随着无线网络硬件建设的不断完善和消费者对无线网络业务需求的持续增加，全球消费类无线终端设备市场的发展将进一步加速。

2009-2015年全球消费类无线局域网终端销售额（单位：亿美元）



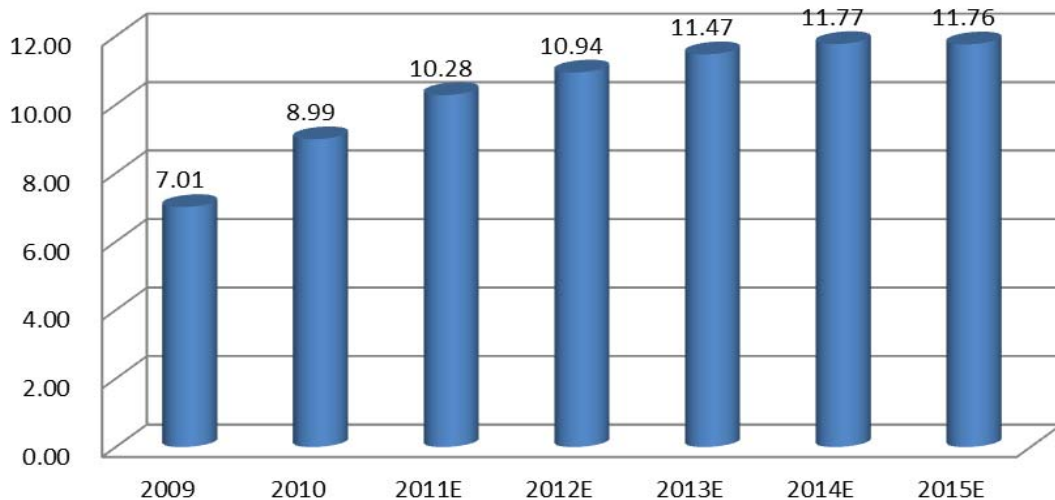
数据来源：《WiFi 子行业系列之增长篇：行业步入加速增长期》，平安证券研究所，2011 年 5 月 17 日，作者：李忠智；

市场中 WiFi 终端数量的大幅增长，将促进全球各电信运营商加速建设无线网络以推动移动电视、无线视频、移动办公等业务的快速发展，也使运营商级无线局域网接入设备迎来较大的市场机遇。

④ 电力线通讯终端的市场规模增长情况分析

电力通讯终端（PLC）是利用电力线作为载体的通信方式，具有覆盖范围广、投资成本低、接入方便等优点，它和 WLAN、Bluetooth（蓝牙）等共存互补，为用户提供多种接入选择。PLC 技术在建筑智能化、社区安防等领域应用十分广泛，随着物联网和智能家居的发展，宽带 PLC 技术目前已经有了广泛的商业化应用。根据 Infonetics 数据显示，2010 年，占 PLC 接入技术主导地位的全球 HomePlug 标准电力线上网设备市场规模达到 8.99 亿美元，并将在未来数年仍然保持一定速度的增长。

2009—2015 年全球 HomePlug 标准电力线上网设备市场规模（亿美元）



数据来源：《2011-Infonetics-4Q10-Home-Networking-Devices-Mkt-Fcst》，Infonetics；

⑤ EoC 终端的市场规模增长分析

EoC 技术主要应用于广电网络双向改造中。EoC 技术的优势在于：①EoC 技术支持每客户独享 10 Mbps 的速率，支持网络电视（IPTV）、视频点播（VOD）、网络电话语音（VoIP）和计算机互联等业务，并可升级到每户独享 100 Mbps 的速率；②客户端为无源终端，提高了系统的稳定性，减小了运营维护成本；③工程改造利用现在的同轴电缆，不需重新铺设五类电缆，有效地解决了楼宇内重新铺设线缆的施工困难问题，建设成本较低。

《中国下一代广播电视网(NGB)自主创新发展战略研究报告》显示：我国有线广播电视网已有 333 万公里光缆线路，服务 1.75 亿用户，是全球用户规模最大的有线广播电视网络。仅我国现有有线电视网络双向化升级改造就将给 EoC 终端带来巨大的市场机遇。

综上所述，未来几年内公司主要产品市场规模均将保持较高的增长速度。市场需求的持续增长为公司新增产能的消化提供了坚实的基础，而公司领先于同业的研发和生产技术水平、良好的市场声誉将为公司新增产能的消化提供进一步的保证。

（3）公司报告期内产品销售数量的增长情况

报告期内公司主要产品销售数量如下表：

单位：万台

产品类别	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
DSL 终端	889.94	1,712.49	1,615.90	1,675.31
光接入终端	629.74	1,104.44	1,006.76	542.98
无线及移动终端	633.63	980.99	469.57	211.75
其它宽带通讯终端	354.71	464.01	275.34	216.36
产品销售数量合计	2,508.01	4,261.93	3,367.56	2,646.40

从公司业务实际的增长情况来看，2011 年～2013 年公司产品销售数量增长率为 61.05%，年复合增长率为 26.90%，远远高于行业的平均增速。公司业务的持续高速增长的主要原因是公司在研发实力和生产技术水平方面的竞争优势，以及公司专注于通信终端行业十多年所积累的市场声誉。这些因素在未来的几年内仍将对公司业绩的增长产生积极的促进作用。公司管理层预计，公司在未来几年内仍将继续保持高速增长的趋势，募投项目新增产能的消化不存在问题。

（4）公司为扩大销售已采取或拟采取的措施

①继续强化与大客户的合作，确保国内市场份额的不断提升

目前，公司主要客户中兴通讯、上海贝尔、烽火通信均为国内主要通信终端设备提供商。公司将继续加强对大客户的服务与支持，强化 ODM 销售模式，利用现有的密切合作优势做好新产品延伸合作，进一步扩大重点及潜力产品（HGU、大功率 AP、GPON）的市场份额，稳固公司的行业地位。公司与上述主要客户的合作关系

的不断加强，可确保公司主要产品市场份额的不断提升。

②大力拓展渠道市场，将渠道市场作为公司发展的第二波推动力来培育和投入

公司拟以运营商级 AP、PLC、DSL modem 作为切入渠道市场的主力产品，在稳固和扩大现有客户 D-Link、ASUS、Zhone、Netgear 合作的同时，加大对潜力客户的培养，争取在未来 2-3 年内发展和培养 10 家以上销售规模超亿元的新客户，在不断扩大公司销售规模的同时进一步优化客户结构。

③进一步拓展海外市场，培育全球战略下的新增长点。

未来几年，公司在海外市场上将重点拓展以下两类客户：一是海外大型的运营商，如英国电信、法国电信（France Télécom）、西班牙电信（Telefonica）等；二是海外大型品牌商，如 AVM，Belkin 等。为配合海外业务的拓展，公司计划在近期按照区域成立大海外销售团队，海外销售团队将包括商务销售、技术销售、项目经理、产品经理、研发工程师、品质工程师、工艺工程师等人员，采取团队合作、项目销售的模式，通过专业对专业的沟通，更有效率地服务高端客户。

未来公司将继续加强与海外其他知名厂商的合作洽谈，重点跟进目前已进入实质性测试阶段的潜在客户，争取在未来使公司海外业务实现较高幅度的增长。

（六）主要设备选用情况

宽带网络接入产品的生产对设备的稳定性、先进性、可靠性、标准化程度以及整体配套有着较高要求，目前部分国产设备性能指标还不能达到相关使用要求，因此涉及产品性能的关键设备以进口设备为主。

本项目所需主要软硬件设备有：

单位：万元

部门	设备名称	产地	数量	金额
SMT 生产线	高速贴片机（FUJI XPF）	日本	24	4,998.24
	海量贴片机（Assembleon AX-501）	荷兰	7	4,987.71
	AOI（自动光学检查机）	日本	39	2,968.99
	多功能贴片机（Assembleon AX-201）	荷兰	7	1,425.06
	供料器	荷兰	1000	986.10
	全自动焊锡膏印刷机	英国	16	910.54
	SPI（锡膏印刷检查机）	韩国	16	904.55
	回流焊接炉	美国	16	862.61

	全自动软件烧录机	台湾	8	497.20
	电路板自动贴标机	中国	12	342.00
	EMMI 光发射显微镜	美国	1	209.66
	SEM + EDS 扫描电镜和能谱仪	日本	1	187.20
	C-SAM 超声波扫描显微镜设备	美国	1	149.76
	飞针测试仪	意大利	2	119.81
	InfraScope 红外热相机	美国	1	119.81
	RIE 等离子刻蚀	日本	1	112.32
	全自动可焊性测试仪	法国	1	93.60
	金相显微镜	日本	2	76.80
	接驳台	中国	102	67.83
	Cross Section 切片制样设备	美国	2	62.90
	上板机	中国	16	56.80
	X 射线荧光测厚仪	英国	1	55.41
	UPS 不间断电源	中国	8	53.84
	吸板机	中国	16	52.80
	推拉力测试设备	英国	1	52.42
	其它设备			162.67
	小 计			20,516.63
DIP 插件线	波峰焊	美国	9	549.24
	自动插件机	中国	10	400.00
	插件线	中国	9	45.00
	LED 成型机	中国	3	24.00
	补焊线	中国	9	18.00
	套模传送线	中国	9	18.00
	其它设备			41.00
	小 计			1,095.24
测试线	综合测试仪	美国	21	840.00
	单盒测试仪	中国	24	360.00
	电脑（主机）	中国	475	190.00
	光通产品流量测试仪	中国	9	72.00
	PCI 转换器	中国	96	56.16
	OLT（ASB &烽火）	中国	27	54.00
	大屏蔽箱	中国	48	43.20
	显示器	中国	367	36.70
	扫描枪	美国	275	27.50
	DSLAM 高端设备	中国	2	22.80
	小屏蔽箱	中国	48	22.46
	可调衰减器	中国	40	21.20
	其它设备			170.05
	小 计			1,916.07

组包线	过膜机	中国	6	60.00
	线体架设	中国	8	40.00
	打包机	中国	1	8.00
	小 计		15	108.00
工程实验室	光通产品流量测试仪	中国	9	72.00
	射频测试仪	中国	4	56.00
	无线通信测试仪	美国	1	40.00
	DSLAM 设备	中国	2	19.00
	电脑	中国	31	9.92
	绝缘耐压仪	中国	7	9.38
	矢量网络分析仪	中国	3	8.13
	网络测试仪	中国	1	7.70
	其它设备			12.51
	小 计			234.64
仓储	垂直旋转自动货柜	德国	12	540.00
	堆垛机系统（含控制系统）	中国	4	208.00
	电力叉车	德国	3	129.00
	高层货架系统	中国	8	117.20
	多层重型货架	中国	160	29.44
	供电滑触线	中国	4	26.40
	仓库管理系统	中国	1	24.00
	顶升移栽输送机	中国	8	22.40
	其它设备			95.00
	小 计			1,191.44
总 计				25,062.02

（七）项目管理及人员编制

1、项目管理

本项目执行总经理负责制，由总经理全面负责项目的实施管理及进度的落实。项目建成后，纳入公司现有的组织、管理体系。

2、项目人员编制规划

项目计划新增各类岗位人员 4,290 人。公司将根据项目实际需求，采取内部调配和外部招聘的方式，确保相关人员在两年内及时到位。项目人员配置具体如下：

岗位	人数	岗位职责
经营管理	150	日常生产管理及公司战略决策
研究开发	100	新产品开发
生产活动	3,600	日常生产工作

岗位	人数	岗位职责
技术服务	120	为生产过程中存在的问题提供技术支持
销售服务	60	公司产品销售及市场营销工作
辅助经营服务	260	公司日常行政及后勤管理工作等
合 计	4,290	-

（八）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料供应情况

本项目产品生产所需的主要原材料包括：芯片、印刷电路板、电子元器件、光器件、电源、外壳等。其中宽带通讯终端芯片生产厂商主要有高通（Qualcomm）、博通（Broadcom）、美满（Marvell）等。近年来，随着技术的进步和全球芯片厂商之间竞争的加剧，芯片的采购价格总体呈下降趋势，供应的及时性和可靠性不断增强；同时，由于公司规模不断扩大，公司已成为上游芯片厂商的重要客户，公司与供应商之间的合作关系不断加强，公司议价能力也不断提升。印刷电路板、电子元器件、光器件等原材料供应厂商较多，市场化程度较高，公司已与主要原材料供应商建立了良好合作关系，原材料来源稳定，质量可靠，可满足公司的生产需求。

2、能源供应情况

项目消耗的能源主要为电和水，所需量均不大，不需其他特殊的燃料和动力。项目所在地的供水及供电能力完全能够满足本项目需求。

（九）项目的环保情况

本项目在生产过程中不产生工业废水，主要的污染物有生活污水、少量固体废物及噪音等。项目在其设计、建设和生产经营中贯彻可持续发展战略，采取有效的综合防治和利用措施，污染物的排放达到国家标准的规定，符合环保要求。太仓市环境保护局对本项目的环保情况进行了审查，并出具了《关于对太仓市同维电子有限公司生产基地扩建项目环境影响报告表的审批意见》（太环建[2012]30号）。

（十）项目经济效益

根据项目可行性研究报告数据，预计项目经济效益如下：

1、项目达产后预计每年新增销售收入 257,280 万元，净利润 14,113.24 万元。

2、项目内部收益率：26.00%。

3、项目净现值（ $I_c=12\%$ ）：26,971.94 万元。

4、项目投资回收期（静态、含建设期）：5.33 年。

5、项目达产后盈亏平衡点为 46.72%，即当营业收入达到预期的 46.72%时，项目即可实现不亏不盈。

四、智能宽带网络终端生产技术改造项目概况

（一）项目概述

本项目通过对深圳生产基地进行技术改造，引进新的先进生产线，从而有效提升深圳生产基地的技术工艺水平和生产能力；此外，项目规划了部分核心零部件的自主生产和新产品的研发，零部件的自主生产将保证零部件质量及供应的稳定性，同时降低生产成本；新产品的研发将有效提高公司产品附加值。项目建成达产后新增年产能 500 万台，新增年产值 8.5 亿。

本项目实施主体为共进电子，建设期一年。建设地点为深圳市松岗街道松岗大道西侧的明伟厂区，厂房采用租赁形式获得，租赁厂房的产权证号为“深房地字第 5000447195 号”。

本项目已在广东省深圳市备案，取得了《社会投资项目备案通知》，备案证编号为“深发改核准[2012]0310 号”。

（二）项目建设内容

本项目的具体建设内容包括以下几个方面：

1、工艺环境改进

本项目拟对现有厂房进行改造，通过引入温湿度监控工程、建设静电监控系统等内容来改善产品生产的工艺环境。此外，为满足光通产品核心零部件 BOSA 的生产，本项目还将在现有厂房中建设一个净化车间。

2、生产线改造

公司深圳生产基地的部分设备购置时间较早，性能已不能完全满足公司新产品生产所需。此外，在生产线的布置及工艺环境的建设上，现有生产基地仍存在着不少的问题，亟需通过引入新设备、新人员来加以改进。

（1）SMT 生产线改造

本项目拟结合公司的产能规划，引入 3 条更为先进的 Philips 线体，加强公司贴片能力。

（2）DIP 插件线建设

DIP（双列直插式封装）是电子元器件的另一种封装形式，是公司部分产品的关键工序。为配合 SMT 生产线，本项目将引进 3 条先进插件线。

（3）测试线建设

测试是对公司产品质量进行检测调试的过程，不同的产品需引入不同的设备进行检测。公司所生产的产品全部都需要进行测试，经测试合格后方可进行包装。本项目将结合公司未来产能安排，购置相配套的设备，建设完整且性能更优的测试线。

（4）组包线建设

组包是对各种零部件进行组装和包装，最后形成完整产品的一道工序。本项目将投入一定资金，用于组包设备的引进，以配合公司未来产能。

3、零部件生产线建设

公司产品生产需购入大量的零部件，按照历史数据，公司每年购入的原材料接近销售收入的 75%。为此，本项目拟投入一定资金用于产品核心零部件的生产，在保证零部件质量及供应稳定性的同时，降低生产成本，增加企业收益。

（1）电源生产线建设

公司研发生产的宽带终端产品销售额较大，而与其配套的电源适配器占产品成本的比例又比较高。随着公司生产规模越来越大，开关电源对公司竞争力和产品品质的提升将越来越重要。为把握市场机会，降低公司生产成本，本项目将引入设备扩大电源的自主生产。

（2）光模块生产线建设

随着中国城市化建设进程不断加快，光纤到户已成为未来发展的必然趋势，未来 3 年国内 PON 的需求将比 2011 年增加 2 倍。为了应对 PON 产品市场快速增长需要的准备，本项目将进行光模块车间建设及设备引进工作。

（3）BOSA 生产线建设

BOSA（Bi-Directional Optical Sub-Assembly），光发射接收组件是光模块的关键

组件，对 PON 产品的性能有着决定性的影响。为提高产品质量，公司在现有的技术积累支持下，拟建设 BOSA 净化车间，并布置 BOSA 生产线。

（4）五金部件扩产

五金部件是公司产品的主要零配件，公司目前的金工车间拥有工业厂房一层，各种设备近 50 台，主要负责工装夹具、工位器具、冲压模具、各种五金件冲压及各种散热片的制作等。本项目拟新引入一定的设备，用以扩大五金产品生产，以满足公司未来快速增长的产能。

4、仓库建设

本项目将对深圳生产基地的仓库进行改造，将以仓库利用率最大化、作业效率最佳化、物流线路设计标准化为原则，通过引进垂直旋转自动货柜等先进设备，建设能够满足国际一流水准工厂物流需求、符合物流行业标准的生产型企业物流仓库，提升公司的物流配送效率。

5、产品研发

为丰富公司产品结构，提高公司综合竞争力，满足市场对新产品的需求，本项目拟对部分有一定技术基础的新产品进行研发，包括 VDSL 智能型家庭网关、LAN 上行智能型家庭网关、PON 智能型家庭网关支持、迷你 PON 终端模块、G.hn 终端等。

6、工程实验室

工程实验室主要负责对产品生产中出现的重大问题进行采样分析，并制定相应的调整方案，保证产品生产质量的稳定性。本项目将在原有厂房中选取部分面积，用于工程实验室的建设。

7、品质检验投资

品质检验投资主要用于来料检验、物料可靠性实验以及制程品质控制等内容。本项目拟引入半导体测试仪、孔铜厚度测试仪、网络分析仪等设备，提高公司的品质检验能力，保证上线物料和在线生产的产品品质合格。

（三）项目投资概算

本项目建设期一年，项目总投资 18,615.08 万元，其中建设投资 14,650.44 万元，铺底流动资金 3,314.65 万元。投资构成明细如下：

项 目	金额（万元）
一、工程费用	14,350.43
1、建筑工程费	1,279.93
2、设备购置费	13,070.50
二、工程建设其他费用	650.00
1、产品试制费用	200.00
2、培训费	100.00
3、产品定型、检测、认证费	300.00
4、调研咨询费	50.00
三、预备费	300.01
四、铺底流动资金	3,314.65
投资总额	18,615.08

（四）项目产品方案及生产工艺流程

1、项目产品方案

本项目拟生产的最终产品为宽带通讯终端，具体可分为 DLS 终端、光接入终端、无线及移动终端、其他应用类产品四类。此外，本项目还将开发智能型家庭网关、G.hn 终端等新产品，以提高公司产品技术水平、优化产品结构、提高产品附加值。

（1）DSL 终端

DSL（Digital Subscriber Line）是基于普通电话线的宽带接入技术。本项目拟生产的 DSL 产品包括 ADSL、VDSL 和 Smart IAD 等。

（2）光接入终端

本项目拟生产的光接入终端主要包括 EPON 终端和 GPON 终端。

EPON 是一种新型的光纤接入网技术，它综合了 PON 技术和以太网技术的优点：低成本、高带宽、扩展性强、与现有以太网兼容、方便管理等。

GPON 是基于 ITU-TG.984.x 标准的最新一代宽带无源光纤综合接入标准，具有高带宽，高效率，大覆盖范围，用户接口丰富等众多优点，被大多数运营商视为实现接入网业务宽带化，综合化改造的理想技术。

（3）无线及移动终端

本项目拟生产的无线终端产品主要包括 SOHO AP 和大功率无线 AP，移动终端产品主要有 3G 数据卡。

SOHO AP 是针对小型办公和家庭办公而产生的新型的、功能丰富的无线 AP

（Access Point，无线接入点）产品。SOHO AP 根据需要一般可以提供 AP、网桥、AP 网桥、无线客户端、中继器等多种应用模式。

大功率无线 AP 是针对企业级和运营商级应用而开发的无线 AP 产品。大功率无线 AP 产品具有众多优点和特性：设计用于大规模的无线网络，并支持多个 SSID 和 VLAN；每个虚拟的 AP 设置独立的安全策略和加密机制；支持 WDS（无线分布系统）；通过基于中央管理系统的 web 页面来集中管理。

（4）其他应用类产品

本项目拟生产的其它应用类产品主要包括电力线通讯终端（PLC）和 EoC 终端。

（5）拟开发的新产品

①智能型家庭网关：本项目拟开发 VDSL、LAN 上行、PON 智能型家庭网关，这三类产品将支持 VoIP、WiFi 功能、USB 共享技术并支持智慧家庭（包含家庭智能控制和家庭安全功能），支持 Zigbee/Z-wave/DECT。

②迷你 PON 终端模块：本项目拟研发生产的迷你 PON 终端模块能够在保证产品性能的前提下，尽量减少产品尺寸，能够有效提升产品的应用领域，具有广阔的市场前景。

③G.hn 终端：G.hn 是 ITU-T 旨在为家庭中存在的三种类型的有线线路（电话线，电力线，同轴电缆）制定的统一的下一代家庭网络标准。使用一个家庭网络芯片，便可实现在三种媒介上进行网络信息传输。

2、产品生产工艺流程

本项目产品生产工艺流程参见本招股说明书“第六节 四、（二）主要产品的生产工艺流程”。

（五）项目市场前景及新增产能的消化

1、项目市场前景

项目市场前景详见本招股说明书“第六节 二、（三）宽带通讯终端的市场空间”。

2、项目新增产能的消化

项目新增产能的消化详见本节“三、（五）2、项目新增产能的消化”。

（六）主要设备选用情况

宽带网络接入产品的生产对设备的稳定性、先进性、可靠性、标准化程度以及整体配套有着较高要求，目前部分国产设备性能指标还不能达到相关使用要求，因此涉及产品性能的关键设备以进口设备为主。

本项目所需主要设备有：

部门	设备名称	产地	数量	金额（万元）
SMT 生产线	海量贴片机（Assembleon AX-501）	荷兰	3	2,137.59
	多功能贴片机（Assembleon AX-201）	荷兰	3	610.74
	供料器	荷兰	8	497.20
	回流焊接炉	美国	3	314.50
	金相显微镜	日本	3	264.96
	推拉力测试设备	英国	1	209.66
	RIE 等离子刻蚀	日本	1	187.20
	SPI（锡膏印刷检查机）	韩国	3	184.20
	全自动焊锡膏印刷机	英国	3	169.60
	UPS 不间断电源	中国	1	149.76
	SEM + EDS 扫描电镜和能谱仪	日本	1	119.81
	全自动软件烧录机	台湾	2	119.81
	EMMI 光发射显微镜	美国	1	112.32
	首板检测仪	澳大利亚	3	85.50
	Decap 自动塑封开封设备	美国	2	62.90
	可焊性测试仪	日本	1	55.41
	切割/研磨抛光：切片制样设备	美国	1	52.42
	其它设备			291.93
	小 计			5,625.51
DIP 插件线	上接驳	中国	3	183.08
	自动插件机	中国	3	169.60
	二极管成型	中国	3	120.00
	分板机	中国	3	15.00
	套模传送线	中国	1	8.00
	其它设备			24.00
	小 计			519.68
测试线	单盒测试仪	中国	72	1,066.00
	电脑	中国	338	104.44
	网络测试仪	中国	10	99.50
	OLT 设备	中国	17	85.00
	大屏蔽箱	中国	140	78.40
	流水线	中国	11	66.00

部门	设备名称	产地	数量	金额（万元）
	数据网络测试平台	美国	1	50.00
	一体式屏蔽箱	中国	32	41.60
	VDSL DSLAM 设备	中国	2	40.00
	其它设备			283.88
	小 计			1,914.82
组包线	自动贴标签机	中国	33	214.50
	三次元测量仪	中国	1	50.00
	300 点打印机	美国	48	48.00
	手握式扫描枪	中国	50	39.00
	座式扫描枪	中国	50	39.00
	RoHS 测量仪	中国	1	25.00
	其它设备			78.10
	小 计			493.60
电源生产线	ATE 自动测试仪	中国	4	79.20
	保险管成型机	中国	3	48.00
	老化车	中国	22	44.00
	ICT 在线测试仪	中国	2	14.60
	超声波熔接机	中国	5	13.00
	其它设备		9	12.70
	小 计		45	211.50
光模块生产线	示波器	美国	4	100.00
	光纤端面清洁机	美国	4	8.00
	其它设备			4.80
	小 计			112.80
BOSA 车间	流水线及工作台	中国	10	60.00
	单光束激光焊接机	中国	3	40.50
	三/四光束激光焊接机	中国	2	38.00
	激光打标机	中国	2	31.40
	高温变循环箱	中国	1	10.05
	双踪示波器	台湾	30	7.05
	点胶机	中国	40	6.80
	其它设备			33.67
	小 计			227.47
五金车间	电镀槽	中国	1	30.00
	小型中走丝线割机	中国	3	21.00
	60T 冲床	中国	2	20.00
	精雕机	中国	1	16.00
	其它设备			42.00
	小 计			129.00
注塑	160T 注塑机	中国	20	400.00

部门	设备名称	产地	数量	金额（万元）
车间	120T 注塑机	中国	7	105.00
	90T 注塑机	中国	6	72.00
	小 计			577.00
仓储	垂直旋转自动货柜	德国	1	45.00
	多层重型货架（三层-成品）	中国	240	44.16
	电力叉车	德国	1	22.00
	卸货平台	中国	2	3.20
	小 计			114.36
工程实验室	单盒测试仪	中国	7	126.00
	数据网络测试平台	美国	1	50.00
	自制 PTS 测试仪	中国	22	36.00
	网络分析仪	美国	1	28.00
	VDSL 局端	中国	1	22.00
	VDSL DSLAM 设备	中国	1	20.00
	其它设备			195.76
	小 计			477.76
品质部门	SMB 设备	美国	1	100.00
	温度冲击试验箱	中国	1	100.00
	25MHZ 台式电桥 1 台	台湾	1	25.00
	网络分析仪	美国	1	25.00
	大功率 AP 无线功率设备	中国	1	20.50
	LCR 测试仪（频率 100M 以上）	中国	1	20.00
	高低温试验箱	中国	1	12.00
	其它设备			57.50
	小 计			360.00
研发部门	数据网络测试平台	美国	12	933.00
	并行比特误码率测试仪	美国	2	340.00
	串行数据分析仪	美国	1	150.00
	TR069 服务器	美国	2	100.00
	网络接入服务器	中国	2	100.00
	调试器/仿真器	中国	40	80.00
	服务器	美国	20	80.00
	数字示波器	美国	2	80.00
	电脑	中国	140	70.00
	电信一致性分析仪	美国	1	64.00
	数字串行分析仪取样示波器	美国	1	50.00
	其它设备			260.00
	小 计			2,307.00
总 计				13,070.50

（七）项目管理及人员编制

1、项目管理

本项目执行总经理负责制，由总经理全面负责项目的实施管理及进度的落实。项目建成后，纳入公司现有的组织、管理体系。

2、项目人员编制规划

项目计划新增各类岗位人员 1,240 人。公司将根据项目实际需求，采取内部调配和外部招聘的方式，确保相关人员及时到位。项目人员配置具体如下：

岗位	人数	岗位职责
经营管理	40	日常生产管理及公司战略决策
研究开发	120	新产品开发
生产活动	1,000	日常生产工作
技术服务	30	为生产过程中存在的问题提供技术支持
销售服务	20	公司产品销售及市场营销工作
辅助经营服务	30	公司日常行政及后勤管理工作等
合 计	1,240	—

（八）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料供应情况

本项目产品生产所需的主要原材料包括：芯片、印刷电路板、电子元器件、光器件、电源、外壳等。其中宽事通讯终端芯片生产厂商主要有高通（Qualcomm）、博通（Broadcom）、美满（Marvell）等。近年来，随着技术的进步和全球芯片厂商之间竞争的加剧，芯片的采购价格总体呈下降趋势，供应的及时性和可靠性不断增强；同时，由于公司规模不断扩大，公司已成为上游芯片厂商的重要客户，公司与供应商之间的合作关系不断加强，公司议价能力也不断提升。印刷电路板、电子元器件、光器件等原材料供应厂商较多，市场化程度较高，公司已与主要原材料供应商建立了良好合作关系，原材料来源稳定，质量可靠，可满足公司的生产需求。

2、能源供应情况

项目消耗的能源主要为电和水，所需量均不大，不需其他特殊的燃料和动力。项目所在地的供水及供电能力完全能够满足本项目需求。

（九）项目的环保情况

本项目在生产过程中不产生工业废水，主要的污染物有生活污水、少量固体废物及噪音等。项目在其设计、建设和生产经营中贯彻可持续发展战略，采取有效的综合防治和利用措施，污染物的排放达到国家标准的规定，符合环保要求。深圳市人居环境委员会对本项目的环保情况进行了审查，并出具了《建设项目环境影响审查批复》（深环批[2011]100961号）。

（十）项目经济效益

根据项目可行性研究报告数据，预计项目经济效益如下：

1、项目达产后每年新增销售收入 85,680 万元，净利润 5,524.83 万元。

2、项目内部收益率：28.65%。

3、项目净现值（ $I_c=12\%$ ）：10701.12 万元。

4、项目投资回收期（静态、含建设期）：4.52 年。

5、项目达产后盈亏平衡点为 54.71%，即当营业收入达到预期的 54.71%时，项目即可实现不亏不盈。

五、太仓同维研发中心建设项目

（一）项目概述

本项目拟在太仓同维建立一个研发中心，以进一步提升公司整体研发实力，并配合公司产能重心转移。太仓同维研发中心将加强对影响未来产业发展的重大技术的研究，同时满足公司产品更新换代、新市场领域拓展对新产品开发能力的需求。项目建成后，公司将进一步扩大相对于同行业竞争对手的技术领先优势。

本项目实施主体为公司全资子公司太仓同维。募集资金到位后，公司将通过向太仓同维增资的方式投入，由太仓同维根据募集资金使用计划具体实施。太仓同维的基本情况详见本招股说明书“第五节 五、发行人控股、参股公司情况”。

本项目建设地点位于江苏省太仓市陆渡镇太仓同维产业园内。项目新增建筑面积 11,600 平方米，建设用地为园区 003-038-0005000 号宗地，土地面积 33,333.6 平方米，土地规划用途为工业用地，已取得国有土地使用证，证号为“太国用 2010 第

003012705 号”。

本项目已在江苏省太仓市备案，取得了太仓市发展和改革委员会出具的《企业投资项目备案通知书》（太发改投核[2012]86 号）。

（二）项目建设内容

研发中心项目将建设光通信实验室、智慧家庭实验室、网络实验室、无线通信实验室、移动通信实验室等八个实验室及一个测试中心等，未来的研发领域主要包括 LTE 终端、光电子技术、智慧家庭技术、无线通讯技术、智能软件平台、网络通讯技术等。具体如下：

实验室	未来研发领域
光通信实验室	1、各种光接入设备研究 如 EPON、GPON、10GEPON 2、光模块技术研究，侧重于 10G 以上产品的研究光器件研究 3、光组件研究 BOSA/TOSA/ROSA 4、管理协议研究 例如 OMCI、MPCP、OAM、SNMP、TR069 等 5、各种网络技术的研发 例如路由协议、IPV6、VPN、串口转网络传输技术等
智慧家庭实验室	1、智慧家庭娱乐系统、智慧家庭安防系统、智慧家庭健康系统的平台软件技术 2、各种家庭网络技术 HomePlug AV、G.hn 3、各种家庭智能控制技术例如 Zigbee、Z-wave 4、家庭安防技术 5、视频压缩技术研究 例如 H.264,AVS 6、家庭云终端技术
网络通信实验室	1、USB共享技术 2、各种编码技术研究 VDSL vectoring、Super OFDM技术、G.fast 3、各种管理协议研究 TR-069、TR-111等 4、DECT技术研究 5、IPV6技术 6、家庭接入网关平台研究
无线通信实验室	1、智能天线技术研究 2、各种通信协议研究 IEEE802.11N 3、射频干扰和抵抗技术研究 4、超宽带通信 5、MESH 技术 6、集中式无线控制协议 CAPWAP 研究 7、Wifi direct 研究

实验室	未来研发领域
	8、Wifi 与物联网融合技术研究 9、小型化封装技术研究
移动通信实验室	1、HSDPA、HSUPA 技术 2、HSPA+和 DC-HSPA+技术研究3、LTE 技术研究 4、多天线技术研究 5、GPS/WiFi/BT 等技术的结合应用研究 6、Femto 技术研究
软件平台研究室	1、TBS 基础软件平台 2、VTP 语音应用软件平台 3、IPTS 生产自动化测试平台 4、基于 android 的智能平台研究 5、基于 ECos 的轻量级软件平台研究 6、各种网络路由协议研究 7、各种管理协议 CLI、Web、TR069、SNMP、OAM、OMCI 研究 8、IPv6 技术研究 9、DLNA 技术研究
下一代广电网实验室	1、P1901 TDMA-MAC 接入技术 2、C-Docsis 技术研究 3、EPoC 技术研究
可靠性实验室	1、电磁兼容（EMC） 实验与测试 2、安规实验与测试 3、环境实验与测试 4、振动冲击实验与测试
测试中心	1、全用例测试 2、大规模现网模拟测试 3、高低温测试 4、性能测试 5、稳定性测试 6、兼容性测试 7、可制造性测试 8、可装配性测试

（三）项目投资概算

本项目建设期两年，项目总投资 11,972.05 万元。投资构成明细如下：

项 目	金额（万元）
一、工程费用	8,715.30
1、建筑工程费	2,320.00

2、设备购置费	6,395.30
硬件	5,986.80
软件	408.50
二、工程建设其他费用	3,022.00
1、人员引进费用	2,772.00
2、培训费	100.00
3、合作交流	100.00
4、调研咨询费	50.00
三、预备费（2%）	234.75
投资总额	11,972.05

（四）主要设备选用情况

宽带网络接入产品的生产对设备的稳定性、先进性、可靠性、标准化程度以及整体配套有着较高要求，目前部分国产设备性能指标还不能达到相关使用要求，因此涉及产品性能的关键设备以进口设备为主。

本项目主要投资如下：

设备名称	产地	数量	金额（万元）
数据网络测试平台	美国	12	933.00
10 米 EMI 电波暗室	中国	1	800.00
综测仪	美国	11	574.00
串行数据分析仪	美国	3	450.00
并行比特误码率测试仪	美国	2	340.00
数字示波器	美国	6	240.00
传导控制室	中国	1	200.00
电波暗室控制室	中国	1	200.00
软交换系统	中国	1	180.00
VDSL2+性能测试系统	美国	1	150.00
电磁干扰测试接收机	德国	1	150.00
IP 电话测试仪	美国	3	140.00
ADSL2+性能测试系统	美国	1	130.00
电力线感应发生器	中国	1	120.00
高低温湿热试验箱	台湾	10	120.00
无线通讯测试仪	美国	2	110.00
TR069 服务器	中国	2	100.00
接入服务器	中国	2	100.00
安规测试仪器及系统	日本	1	90.00
频谱仪测试 FDD/TDD LTE	美国	2	80.00
无线测试仪	美国	1	70.00
频谱分析仪	美国	2	66.00
电信一致性分析仪	以色列	1	64.00

设备名称	产地	数量	金额（万元）
瞬态抗扰度测试系统	瑞士	1	60.00
矢量信号发生器	美国	2	56.00
数字串行分析仪取样示波器	美国	1	50.00
其它设备			413.80
硬件设备小计			5,986.80
Cdrouter+ipv6 软件	美国	1	90.00
Pro-E 软件	美国	3	240.00
Coredraw 软件	加拿大	3	10.50
C++Builder 软件	美国	6	48.00
OrCAD Capture 软件	美国	5	20.00
软件小计			408.50
合 计			6,395.30

（六）项目管理及人员编制

1、项目管理

本项目执行总经理负责制，由总经理全面负责项目的实施管理及进度的落实。项目建成后，纳入公司现有的组织、管理体系。

2、项目人员编制规划

本项目计划投入研发人员 180 人。公司将根据项目实施进度和公司的实际需求，分两年增加相关人员投入；预计第一年新增研发人员 120 人，第二年新增研发人员 60 人。

（七）项目的环保情况

本项目的实施对环境无不良影响，项目实施过程中产生的废弃纸张、光盘等各类介质由碎纸机、回收桶等进行回收处理，保证办公环境和周围环境不受污染；本项目引入的设备为开发与测试设备，不产生噪音等污染。太仓市环境保护局对本项目的环保情况进行了审查，并出具了《关于对太仓市同维电子有限公司研发中心建设项目环境影响报告表的审批意见》（太环建[2012]29 号）。

（八）项目的效益评价

研发中心建设项目完成后，将为公司建立起一个着眼于基础性、前瞻性技术和产品的研发平台，大幅度提升公司在 LTE 终端、光电子技术、智慧家庭技术、无线通讯技术、智能软件平台、网络通讯技术等领域的研究水平和持续自主创新能力，

从而保持并扩大公司相对于同行业竞争对手的技术领先优势；同时，本项目的建设与公司产能重心转移战略相协调，有助于增强太仓同维在新产品开发、设计和测试等方面的能力，缩短产品开发和生产周期，提高产品质量和市场竞争能力。本项目的实施对于提升公司整体研发实力、实现跨越式发展意义重大，其效益难以通过财务指标简单测算。

六、补充流动资金项目

经公司 2014 年 4 月 26 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议通过，公司新增“补充 25,000 万元流动资金项目”。公司新增该募投项目的必要性如下：

共进电子所属的通信设备制造业具有资本密集型的特性，对资金的需求较大，公司下游客户主要为大型企业，主要客户的回款均享受一定的信用期且多以票据进行结算，导致公司应收账款和应收票据余额较大，2011、2012、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司应收票据和应收账款净额分别高达 13.75 亿元、16.27 亿元、16.82 亿元和 15.35 亿元；同时，公司的流动比率、速动比例均低于同行业上市公司平均水平，资产负债率偏高。本次“补充 25,000 万元流动资金项目”的实施将有利于改善公司偿债能力指标，降低偿债能力风险；有利于降低公司财务费用，增强盈利能力。

七、募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响

（一）新增固定资产变化与业务的匹配关系

本次募集资金投资项目新增固定资产与营业收入增长的配比关系如下表：

单位：万元

项目	固定资产原值 (A)	营业收入 (B)	投入产出比 (C=B/A)
太仓生产基地扩建项目	38,242.02	257,280.00	6.73
智能宽带网络终端生产技术改造项目	14,350.43	85,680.00	5.97
研发中心建设项目	8,715.30	—	—
公司现有业务（2013 年）	85,807.35	498,214.09	5.81

上表显示，本次募集资金投资项目达产年度的固定资产投入产出比率略高于发行人 2013 年的投入产出比。

（二）新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，随着固定资产投资规模的增加，固定资产折旧也有较大幅度增加。根据公司现行固定资产折旧政策，募集资金投资项目建成后预计每年新增的固定资产折旧如下：

单位：万元

项 目	新增固定资产原值	每年新增折旧额
太仓生产基地扩建项目	38,242.02	3,168.44
智能宽带网络终端生产技术改造项目	14,350.43	1,302.49
研发中心建设项目	8,715.30	760.65
合 计	61,307.75	5,231.58

本次募集资金投资项目新增固定资产 61,307.75 万元，募投项目全部建成达产后每年新增固定资产折旧 5,231.58 万元；而募投项目达产后公司每年将新增营业收入 342,960 万元，新增利润总额 25,317.46 万元，远远大于新增折旧费用。根据公司的测算，太仓生产基地扩建项目和智能宽带网络终端生产技术改造项目的盈亏平衡点分别为 51.88%和 54.71%，即新增营业收入分别超过预期水平的 51.88%和 54.71%就足以抵消新增折旧费用的影响，并保证公司的盈利水平稳定增长。因此预计募集资金投资项目新增固定资产折旧不会对公司未来经营成果造成重大不利影响。

八、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

（一）对公司资产规模和结构的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产额和每股净资产较发行前均有较大幅度的增加，资产负债率有较大幅度的下降，公司防范财务风险的能力得到进一步的提高。

本次募集资金到位后的短期内，公司货币资金、流动比率和速动比率将保持在较高水平；随着募集资金投资项目的逐步实施，大部分募集资金将按投资进度转化为厂房和机器设备等固定资产，其余部分将作为铺底流动资金投入到募投项目的生产运营中，公司将在更大的规模上实现资金的合理配置和资产结构的优化。

（二）对公司净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅上升，净资产收益率在短期内将会

有所摊薄。

本次募集资金的运用将扩大公司生产经营规模，提高公司的核心竞争力和抗风险能力。项目建成投产后，公司的生产规模显著扩大，产品工艺水平得到全面改善，产品结构进一步优化，技术研发实力和持续创新能力大幅提升，公司的盈利能力将随着生产规模的扩大、产品生产效率和技术含量的提高而不断增强。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年公司股利分配政策

公司发行的股票均为普通股，公司所有的股份同股同权，同股同利，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

根据相关法规和《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

（1）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；

（2）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；

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

（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司持有的公司股份不参与分配利润；

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

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。经股东大会批准，公司可进行中期股利分配。

二、最近三年实际分配股利情况

2014 年 11 月 7 日，公司 2014 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于公司 2014 年中期利润分配的议案》，公司 2014 年中期利润分配方案为：以公司总股本 22,500.00 万股为基准，每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 3.6 元（含税），共计 8,100.00 万元，剩余未分配利润 35,570.38 万元结转以后年度分配。截至本招股说明书签署日，本次利润分配已发放完毕。

三、公司发行上市后的股利分配政策

（一）股利分配原则

公司实施积极的股利分配政策，重视对股东的合理回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策保持连续性和稳定性。

（二）股利分配方式

公司采取现金、股票、现金和股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。

（三）现金分红的条件及比例

在公司的现金能够满足公司正常经营和发展需要的前提下，公司优先采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不少于 20%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）现金分红的期间间隔

公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（五）发放股票股利的条件

公司可根据业绩增长情况、累计可供分配利润及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，采用股票股利方式进行利润分配。

（六）利润分配的决策程序和机制

1、公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

2、董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、

条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议，应当考虑通过多种渠道(电话、传真、电子邮件、互动平台等)与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求，并及时解答中小股东关心的问题。

4、公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但董事会未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对该事项发表独立意见并公开披露。

（七）利润分配调整的决策机制和程序

公司应当严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案。因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，公司董事会应以保护股东权益为出发点，详细论证和说明利润分配政策调整的原因，并严格履行以下决策程序：

- 1、公司董事会在充分论证公司利润分配政策调整的必要性和合理性的基础上，制定利润分配政策调整方案，并做出关于修改《公司章程》的议案；
- 2、独立董事、监事会应对上述议案进行审核并发表明确审核意见；
- 3、董事会审议通过上述议案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；
- 4、股东大会审议上述议案时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决，该事项应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。
- 5、股东大会批准上述议案后，公司应相应修改《公司章程》，并通过指定的信息披露媒体向公众及时披露。

四、本次发行上市当年及其后两年的股利分配计划

本次发行上市当年及其后两年的股利分配计划为：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

公司控股股东、实际控制人汪大维、唐佛南承诺：在未来审议公司上市当年及其后两年的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的百分之三十。

五、本次发行完成前滚存利润的分配

根据公司 2012 年 2 月 15 日召开的 2012 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于审议本次发行前滚存利润分配方案的议案》：公司截至首次公开发行股票前产生的滚存未分配利润，由新老股东按发行后的股权比例共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定，结合公司实际情况，建立了《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》。本次公开发行上市后，公司将严格履行信息披露义务，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公正、公平地获取公开披露的信息。

公司设立了证券事务部专门负责信息披露和投资者关系管理工作，证券事务部负责人为董事会秘书贺依朦。联系方式如下：

联系电话：0755-26859219

传真号码：0755-26021338

电子信箱：investor@twsz.com

联系地址：深圳市南山区南海大道 1019 号南山医疗器械产业园 BF08-09

邮政编码：518067

二、重要合同

截至 2014 年 6 月 30 日，公司及子公司正在履行或将要履行的，交易金额在等值人民币 1,000 万元以上或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同或者协议情况如下：

（一）银行借款合同及授信合同

1、银行借款合同

合同编号	借款人	贷款银行	金额 (万美元)	利率 (%)	借款期限	借款类型
2014 年 苏 州 太 仓 150247820 协付字第 001 号	太仓同维	中国银行太仓 支行	\$1,000.17	2.54	2014.01.16 -2014.07.15	流 动 资 金 借 款
BF-TT-322997336-13-010	太仓同维	中国建设银行 太仓支行	\$1,593.74	3.20	2014.02.20 -2014.08.01	流 动 资 金 借 款

合同编号	借款人	贷款银行	金额 (万美元)	利率 (%)	借款期限	借款类型
TT45AXF140080	深圳共进	中国银行蛇口支行	\$1,800.05	4.04	2014.04.10 -2015.04.10	流动资金借款
TT45AXF140097	深圳共进	中国银行蛇口支行	\$2,000.96	3.91	2014.04.29 -2015.04.29	流动资金借款
工银深代付（高新园）字 2014 年 002 号	深圳共进	中国工商银行 高新园支行	\$1,500.62	2.13	2014.05.20 -2014.08.18	流动资金借款
11020240-2014（CP） 00095 号	太仓同维	中国工商银行 太仓支行	\$9.34	2.93	2014.06.23 -2014.09.21	流动资金借款
借款合计			\$7,895.54			

2、银行授信合同

合同编号	授信银行	授信对象	授信额度 (万元)	授信期限
ZH78181311040	光大银行深圳蛇口支行	深圳共进	25,000.00	2013.12.25 -2014.12.24
2012 深银高新综字第 034 号	中信银行深圳分行	深圳共进	16,000.00	2013.01.08 -2015.01.08
2014 圳中银蛇额协字第 0000110 号	中国银行深圳蛇口支行	深圳共进	40,000.00	2014.03.31 -2015.03.31
平银南头综字 20131220 第 001 号	平安银行深圳南头支行	深圳共进	60,000.00	2014.01.01 -2014.11.28
2013 银信字第 TC600128 号	中信银行太仓支行	太仓同维	10,000.00	2013.08.12 -2014.07.30
工银深圳授信审批[2013] 00978 号	工行太仓市支行	太仓同维	14,400.00	2013.11.14 -2014.07.03
建总信（2012）2103 号	建设银行太仓支行	太仓同维	18,500.00	2012.10.30 -2014.10.30
2014 年苏州太仓 150247820 授字第 001 号	中国银行太仓分行	太仓同维	20,000.00	2014.03.20 -2015.03.04
-	交通银行周苏黔支行	太仓同维	18,600.00	2013.12.19 -2014.12.12
合 计			197,500.00	-

（二）销售合同

截至 2014 年 6 月 30 日，公司尚在履行中的、交易金额等值人民币 1,000 万元以上的销售订单如下：

订单接收日	客户名称	订单号	产品名称	订单金额
2014/2/27	AirTies	PO1400500	SB601	\$2,251,845.36
2014/3/5	AirTies	PO1400556	AIR-5650V2 TT	\$2,220,849.74
2014/5/15	AirTies	PO1401270	AIR-5650 V3	\$3,576,000.00

订单接收日	客户名称	订单号	产品名称	订单金额
2013/12/31	D-LINK	OD13607829	ISL2740EZGVTSV1G	\$1,970,595.00
2014/5/6	D-LINK	OD14603758	ISL2740EZGVTSV1G	\$1,991,474.10
2014/7/3	OBSERVA	POP2014/33	VB264-T	\$1,666,000.00
2014/6/20	长城宽带	CG201406001	有线宽带	¥23,500,000.00
2014/5/22	烽火通信	2000128620	光通信	¥10,246,743.00
2014/6/4	烽火通信	2000128755	光通信	¥12,274,422.62
2014/1/10	上海贝尔	5000296274	光通信	¥16,117,465.69
2014/3/11	上海贝尔	5000301671	光通信	¥15,012,499.73
2014/5/13	上海贝尔	5000307895	光通信	¥14,096,299.96
2014/5/19	上海贝尔	5000308613	光通信	¥10,780,800.02
2014/6/6	上海贝尔	5000310595	光通信	¥11,900,000.39
2014/6/23	上海贝尔	5000311880	有线宽带/光通信	¥25,225,630.08
2014/1/26	中兴康讯	KNA1401-Q56-042P	光通信	¥12,344,392.50
2014/2/4	中兴康讯	KNA1402-Q56-001P	光通信	¥11,537,580.00
2014/2/12	中兴康讯	KNA1402-Q27-002P	光通信	¥16,129,429.51
2014/2/18	中兴康讯	KNA1402-Q56-017P	光通信	¥22,427,763.83
2014/2/25	中兴康讯	KNA1402-Q56-033P	光通信	¥13,378,503.38
2014/3/6	中兴康讯	KNA1403-Q56-005P	光通信	¥17,834,400.48
2014/3/6	中兴康讯	KNA1403-Q27-002P	光通信	¥30,898,305.02
2014/3/7	中兴康讯	KNA1403-Q56-007P	光通信	¥19,129,600.00
2014/3/10	中兴康讯	KNA1403-Q27-006P	光通信	¥25,730,846.37
2014/3/11	中兴康讯	KNA1403-Q56-016P	光通信	¥11,703,001.50
2014/3/19	中兴康讯	KNA1403-Q27-014P	光通信	¥36,804,265.66
2014/3/20	中兴康讯	KNA1403-Q56-026P	光通信	¥10,869,200.08
2014/3/26	中兴康讯	KNA1403-Q56-032P	光通信	¥36,941,181.91
2014/3/27	中兴康讯	KNA1403-Q07-083P	有线宽带	¥19,351,528.27
2014/4/30	中兴康讯	KNA1404-Q56-033P	光通信	¥12,873,600.73
2014/5/19	中兴康讯	KNA1405-Q56-017P	光通信	¥10,872,990.50
2014/5/23	中兴康讯	KNA1405-Q27-016P	光通信	¥10,013,507.76
2014/6/12	中兴康讯	KNA1406-Q56-005P	光通信	¥12,277,440.00
2014/6/16	中兴康讯	KNA1406-Q27-016P	光通信	¥12,821,876.00
2014/6/18	中兴康讯	KNA1406-Q56-012P	光通信	¥22,052,100.98
2014/6/23	中兴康讯	KNA1406-Q27-024P	光通信	¥17,867,025.00

注：上表“订单金额”栏中，¥代表人民币元，\$代表美元，下同。

（三）原材料采购合同

截至 2014 年 6 月 30 日，公司及控股子公司尚未执行完毕的、交易金额在等值 1,000 万元以上的采购合同或采购订单如下：

合同编号	供应商名称	合同标的	合同总金额 (美元)	合同签订日期
TC140310008	润欣勤增科技	集成电路	2,013,480.00	2014-03-10
P0140515040	奇普仕（香港）	激光二极管	1,500,000.00	2014-05-15
P0140515041	奇普仕（香港）	激光二极管	1,500,000.00	2014-05-15
P0140527047	科通宽带	集成电路	1,558,440.00	2014-05-27

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保的情况。

四、诉讼或仲裁事项

2014 年 1 月 8 日，东莞明冠电子有限公司（以下简称“明冠电子”）向深圳市南山区人民法院提起诉讼，称明冠电子员工将该公司与产品生产及测试相关的内部机密文件以电子邮件的形式发送给本公司员工刘某、雷某、陈某（该等员工曾任职于明冠电子），并称本公司涉嫌授意刘某、雷某、陈某等人向明冠电子员工索要上述机密文件；明冠电子请求法院判令本案涉及的明冠电子员工、刘某、雷某、陈某等人及本公司停止侵害明冠电子的商业秘密，并由上述人员和本公司以连带责任的方式赔偿明冠电子 200 万元及承担本案的诉讼费用。2014 年 6 月 3 日，深圳市南山区人民法院开庭审理了此案，目前法庭尚未进行判决。本公司认为，明冠电子的诉讼请求缺乏充分的法律依据和足够证据支持，本公司败诉几率较低。

2014 年 10 月 9 日，太仓市众泰包装材料有限公司（以下简称“众泰包装”）向太仓市人民法院递交《民事诉状》，称太仓同维未足额向其支付采购纸箱、纸板的货款，请求法院判令太仓同维向其支付剩余货款 208.33 万元，利息 15.27 万元，并承担诉讼费用。截至本补充法律意见书出具之日，上述案件仍在一审审理过程中。

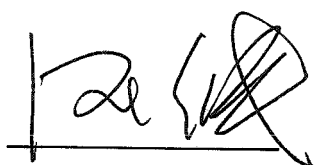
除此之外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及其他重大诉讼和仲裁事项的情形。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

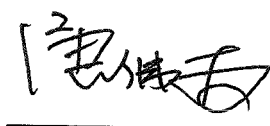
一、发行人全体董事、监事、及高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

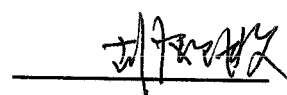
全体董事签名：



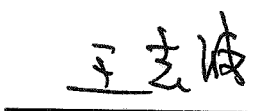
汪大维



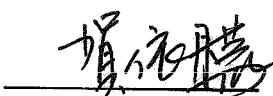
唐佛南



胡祖敏



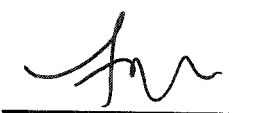
王志波



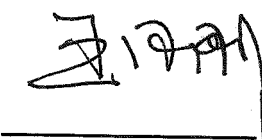
贺依滕



李厥庆



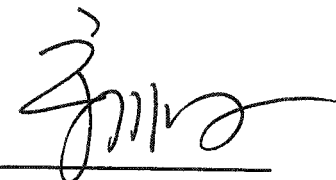
杨守全



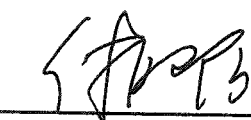
王国刚



李建辉

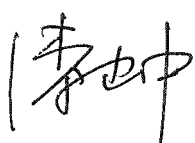


章顺文



付昭阳

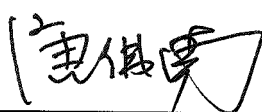
全体监事签名:

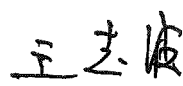

漆建中

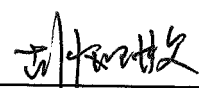

李涛

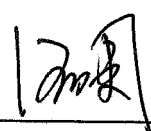

殷泽望

高级管理人员签名:

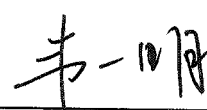

唐佛南

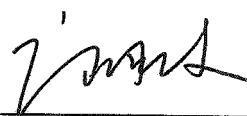

王志波

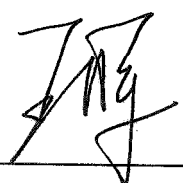

胡祖敏


汪澜

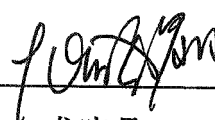

龚谱升

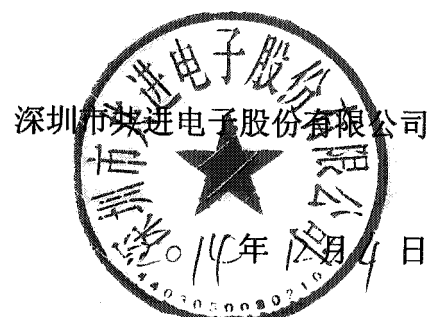

韦一明


唐晓琳


王晖


贺依朦


龙晓晶



二、保荐人（主承销商）声明

公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 朱锦峰
朱锦峰

保荐代表人： 戴光辉 王展翔
戴光辉 王展翔

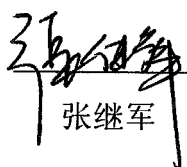
法定代表人： 何如
何 如

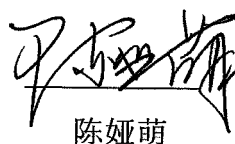


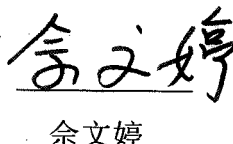
发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

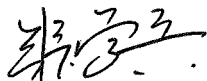
经办律师签名:


张继军


陈娅萌


余文婷

律师事务所负责人签名:



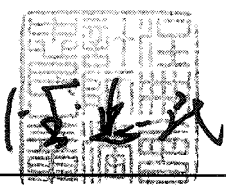
张学兵



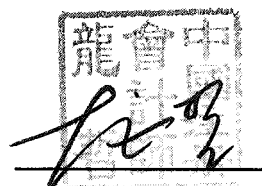
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师签名：



潘忠民



龙哲

会计师事务所负责人签名：



胡柏和

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）



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招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册资产评估师签名：



王文涛

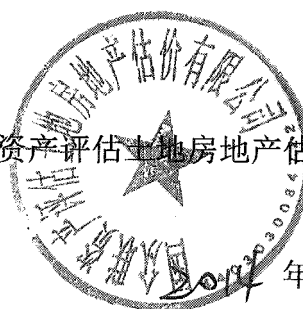


陈军

资产评估机构负责人签名：

黄西勤

国众联资产评估土地房地产估价有限公司

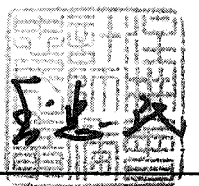


2017 年 12 月 4 日

六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师签名：

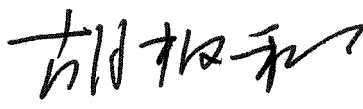



潘忠民



龙哲

验资机构负责人签名：



胡柏和

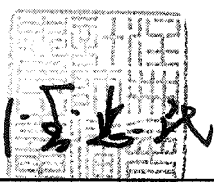
中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）



七、复核验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的复核验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的复核验资报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师签名：

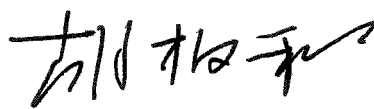


潘忠民



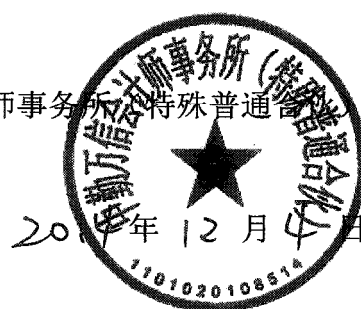
龙哲

验资机构负责人签名：



胡柏和

中勤万信会计师事务所(普通合伙)



第十七节 备查文件

一、备查文件内容

- 1、发行保荐书和发行保荐工作报告；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制审核报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、《公司章程》（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件（尚未取得）。

上述文件已刊载在上海证券交易所指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）

二、备查文件查阅时间、地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午 9:00~11:00，下午 2:00~5:00，于下列地点查询上述备查文件：

1、发行人

名 称：深圳市共进电子股份有限公司

联系地址：深圳市南山区蛇口南海大道 1019 号南山医疗器械产业园

联 系 人：贺依朦（董事会秘书）

电 话：0755-26859219

传 真：0755-26021338

2、保荐人（主承销商）

名 称：国信证券股份有限公司

联系地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16~26 层

联 系 人：戴光辉、王展翔、朱锦峰、赵东平、易中朝、朱梦莹、胡滨、付爱春

电 话：0755-82130833

传 真：0755-82133415